

Morgan Stanley

INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT



Expandindo oportunidades globais



BEM-VINDO

É com prazer que venho, juntamente com o seu International Client Advisor, agradecer pelo seu interesse no International Wealth Management, uma área especializada do Morgan Stanley Smith Barney LLC, que se concentra nas necessidades financeiras específicas de clientes que residem fora dos Estados Unidos.

Nosso negócio consiste de Consultoria para clientes internacionais (International Client Advisors), apoiados por profissionais altamente treinados e multilíngues em International Wealth Offices. Juntos, atendemos indivíduos em mais de 68 países ao redor do mundo. Como nossos clientes incluem algumas das famílias mais proeminentes do mundo, também trabalhamos com um grande número de family offices, fundações e empresas de capital fechado.

Os International Client Advisors têm ampla experiência em trabalhar com clientes fora dos EUA e geralmente são especializados em um país ou região específica; portanto, falam seu idioma, entendem a sua cultura e estão familiarizados com o ambiente econômico e regulatório do seu país natal. Combinando seus conhecimentos sobre investimentos com amplos recursos globais e capital intelectual do Morgan Stanley, os International Client Advisors oferecem soluções que permitem a você e sua família abordar suas necessidades e ir em busca de seus objetivos e aspirações, sejam eles relativos a si próprio, sua família ou sua comunidade.

Cordialmente,



Liz Dennis
Líder, Morgan Stanley Private Wealth Management

SOLIDEZ E ESTABILIDADE

Em um mundo de constantes mudanças políticas, sociais e econômicas, a solidez e a estabilidade comprovadas são ativos de valor inestimável. Sendo uma das maiores e mais sólidas instituições financeiras do mundo, o Morgan Stanley tem percorrido mais de 85 anos de ciclos dos mercados, sempre adquirindo novos conhecimentos, perspectivas e confiança. Hoje, somos uma empresa global com escritórios em 41 países e estamos entre as instituições mais capitalizadas do mundo.

Uma das empresas líderes em gestão de patrimônio no mundo, o Morgan Stanley Wealth Management administra mais de US\$ 4,1 trilhões em ativos sob gestão para clientes globalmente.¹ Esses 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.

¹ Fonte: divulgação de resultados do 4.º trimestre de 2022 do Morgan Stanley.

DESTAQUES DA FRANQUIA MORGAN STANLEY

Mais de US\$ 4,1 trilhões em ativos sob gestão¹ no Morgan Stanley Wealth Management.¹

Mais de 85 anos servindo clientes globalmente.

40 anos prestando serviços de gestão de patrimônio aos investidores mais sofisticados do mundo e suas famílias.

Mais de 82 mil funcionários em 41 países, em 6 continentes.¹

CAPITAL INTELECTUAL

Além de suas próprias competências, experiências e conhecimentos sobre seu país de origem, os International Client Advisors fornecem acesso aos analistas, economistas e estrategistas do mais alto nível do Morgan Stanley. O Morgan Stanley Global Investment Committee (“GIC”) oferece insights adicionais sobre vários temas, com uma visão de mundo mais ampla. O GIC é composto por experientes profissionais de investimento do Morgan Stanley, com profundos conhecimentos que abrangem 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 Wealth Management. 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.

¹ Fonte: divulgação de resultados do 4.º trimestre de 2022 do Morgan Stanley.

Essas métricas refletem todas as entidades do Morgan Stanley. O Morgan Stanley Smith Barney LLC, que é a entidade do Morgan Stanley através da qual os serviços de gestão de patrimônio aqui mencionados são oferecidos, atende clientes de fora dos Estados Unidos, mas não mantém escritórios IWM fora dos Estados Unidos.

A PRESENÇA GLOBAL DO MORGAN STANLEY³

Parte de um legado de serviços financeiros global que vem de mais de 150 anos, o Morgan Stanley surgiu como uma das pouquíssimas instituições realmente globais com escala, âmbito e compromisso de servir o investidor institucional.



AMÉRICA DO NORTE

Canadá
México
Estados Unidos

AMÉRICA DO SUL

Argentina
Brasil
Chile
Colômbia
Costa Rica
Peru

EUROPA

Bulgária
França
Alemanha
Hungria
Irlanda
Itália
Luxemburgo
Países Baixos
Polônia
Espanha
Suécia
Suíça
Reino Unido
Ucrânia

ÁFRICA

África do Sul

ÁSIA

China
Índia
Indonésia
Israel
Japão
Malásia
Filipinas
Catar
Rússia
Arábia Saudita
Singapura
Coreia do Sul
Taiwan
Tailândia
Turquia
Emirados Árabes
Unidos

AUSTRÁLIA

Austrália

³ Com escritórios em 41 países, os funcionários do Morgan Stanley atendem clientes em todo o mundo, incluindo empresas, governos, instituições e indivíduos. Os locais listados são escritórios institucionais.

Essas métricas refletem todas as entidades do Morgan Stanley. O Morgan Stanley Smith Barney LLC, que é a entidade do Morgan Stanley através da qual os serviços de gestão de patrimônio aqui mencionados são oferecidos, atende clientes de fora dos Estados Unidos, mas não mantém escritórios IWM fora dos Estados Unidos.



UM LEGADO DE EXPANSÃO DE CAPACIDADES GLOBAIS

1854

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

1935

O Morgan Stanley é fundado.

1935

Estreia no mercado com oferta de título de US\$ 19 milhões para a Consumers Power.

1942

Entra na Bolsa de Valores de Nova York.

1952

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

1967

Lançamento do Morgan & CIE International para acompanhar o crescente mercado de valores mobiliários europeu.

1970

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

1973

Lançamento do departamento de pesquisa.

1999

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

2000

Atua como coordenador global e subscritor principal para a IPO de US\$ 5,65 bilhões da China Unicom Limited, a maior IPO chinesa até aquele momento.

2002

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

2004

Coadministra o leilão da IPO de US\$ 1,9 bilhão do Google, a maior IPO da internet até então e maior leilão de IPO da história dos Estados Unidos.

2006

Abre escritório em Dubai, o primeiro nas regiões do Oriente Médio e norte da África.

2007

Criação do 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.

Firma uma aliança global estratégica 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.

1975

Lança o negócio de gestão de ativos.

Abre o Morgan Stanley International em Paris.

1977

Lança o Morgan Stanley Private Wealth Management.

1980

Lidera a IPO da Apple Computer.

1985

Lança a divisão de renda fixa.

1986

O Morgan Stanley oferta suas ações na bolsa de valores de Nova York.

1989

O Grupo de Asset Management lança o primeiro fundo na Índia.

1995

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

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

1997

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

1998

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

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 a IPO do Facebook, a segunda maior IPO de Internet dos EUA e a quarta 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 então.

2014

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

Atua como subscritor líder da IPO de US\$ 25 bilhões do Alibaba, a maior do mundo.

2016

Finanças com responsabilidade social: o Morgan Stanley age como subscritor principal no título de sustentabilidade corporativa do Starbucks nos EUA, o primeiro do gênero.

2018

O Morgan Stanley adquire a Mesa West, passando a integrar uma plataforma de investimento imobiliário

2019

O Morgan Stanley adquire a Solium, fornecedora líder de soluções financeiras e de administração de planos de ações para funcionários

2020

O Morgan Stanley adquire a E*TRADE e a Eaton Vance

2021

Erika James, a primeira mulher de cor, é eleita para o Conselho de Administração do Morgan Stanley

INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

Enquanto famílias de patrimônio elevado e empresas bem-sucedidas tendem a compartilhar certos desafios, independentemente de onde vivem e trabalham, aqueles que investem em contas localizadas fora de seus países de origem geralmente enfrentam preocupações adicionais em relação a estratégias, administrações e conformidade. O Morgan Stanley International Wealth Management possui a experiência e os recursos necessários para ajudar a atender às necessidades exclusivas de clientes não residentes. O investimento substancial que fizemos na formação desse negócio é a expressão de nosso compromisso de expandir de forma contínua o alcance e o nível dos serviços que oferecemos.

DIMENSÕES DO COMPROMISSO⁶

- Mais de US\$ 192 bilhões em ativos sob gestão
- Um dos líderes globais em Gestão Internacional de Patrimônio

⁶ Fonte: Divulgação de resultados do 4.º trimestre de 2022 do Morgan Stanley

OTIMIZADO PARA APOIAR CLIENTES COMO VOCÊ

International Wealth Management dá suporte a uma equipe de International Client Advisors. Os International Client Advisors do Morgan Stanley 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. Essas capacidades 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 dar suporte adicional, International Client Advisors poderão colaborar com o nosso International Central Processing Unit, um grupo dedicado de profissionais que trabalha juntamente com nossos parceiros funcionais para responder às necessidades específicas dos clientes. 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 concentrado em uma das empresas mais destacadas em gestão de patrimônio no mundo, o International Wealth Management não apenas entende as necessidades e preferências em evolução de clientes não-residentes como também temos acesso aos recursos que precisamos para ajudar a resolvê-las. Isso pode envolver o trabalho com profissionais capacitados de dentro da empresa para criar novos produtos e soluções ou adicionar soluções de terceiros à nossa plataforma. Esta combinação resultou em uma seleção crescente de produtos de investimento, serviços de câmbio, além de uma ampla gama de produtos estruturados, soluções de crédito e serviços de gestão de carteiras, que podem estar disponíveis a você caso sejam adequados para seus objetivos de investimento. Algumas das nossas inovações de produtos são o resultado de contribuições de nossos International Client Advisors, que não somente nos ajudam a entender as demandas do mercado, como também nos ajudam a atendê-las, contribuindo com seu próprio conhecimento sobre investimentos e gestão de patrimônio.

UM FORTE COMPROMISSO

O Morgan Stanley International Wealth Management 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 essas 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 específicos que os investidores de seu país enfrentam e têm experiência em ajudar clientes a lidar com eles. Durante este processo, eles desenvolveram uma compreensão detalhada dos desafios e oportunidades de investimento que são exclusivos de sua região.

UM RELACIONAMENTO BASEADO EM SUAS NECESSIDADES E PREFERÊNCIAS

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 desses objetivos. Esse entendimento vai permitir que o seu International Client Advisor 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 existe uma maneira pré-definida para estruturar o seu relacionamento com o 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 confiarão suas contas ao International Client Advisor com total liberdade de decisão, enquanto outros preferem tomar suas próprias decisões sobre as oportunidades que o International Client Advisor apresenta. *A única maneira certa é aquela que funciona para você.*

UM ÚNICO PONTO DE ACESSO

Além de ser 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 e muito mais. 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 FAMÍLIAS QUE RESIDEM EM MAIS DE

68

países.

Wealth Management Finance, em janeiro de 2023

RECURSOS ABRANGENTES*

MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT

Gestores de investimento com experiência comprovada

Gestão ativa de verdade

Conhecimento em mercados públicos e privados

- Liquidez global
- Renda fixa global
- Ações fundamentais ativas
- Crédito e capital privados
- Soluções e multi-asset
- Ativos reais

GESTÃO DE RISCO

Estratégias de hedge

Consultoria acionária concentrada/restrita

Gestão de risco de taxa de juros

Estratégias de exposição cambial

Soluções de seguros

O Morgan Stanley Investment Management é a divisão de gestão de ativos do Morgan Stanley.

O Morgan Stanley oferece produtos de seguros em conjunto com suas corretoras de seguros afiliadas licenciadas.

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

SOLUÇÕES DE INVESTIMENTO

Planejamento patrimonial

Planejamento baseado em metas

Produtos e serviços de gestão de caixa/empréstimos

Encaminhamentos para profissionais de estratégia das áreas fiscal, fiduciária e patrimonial

GESTÃO DE CAIXA E EMPRÉSTIMOS

Gestão conveniente de caixa

Empréstimos lastreados em títulos, com opções flexíveis de pagamento e estruturas de taxas competitivas/em camadas

Cartas de crédito em standby

Hipotecas

Soluções para cartões de crédito

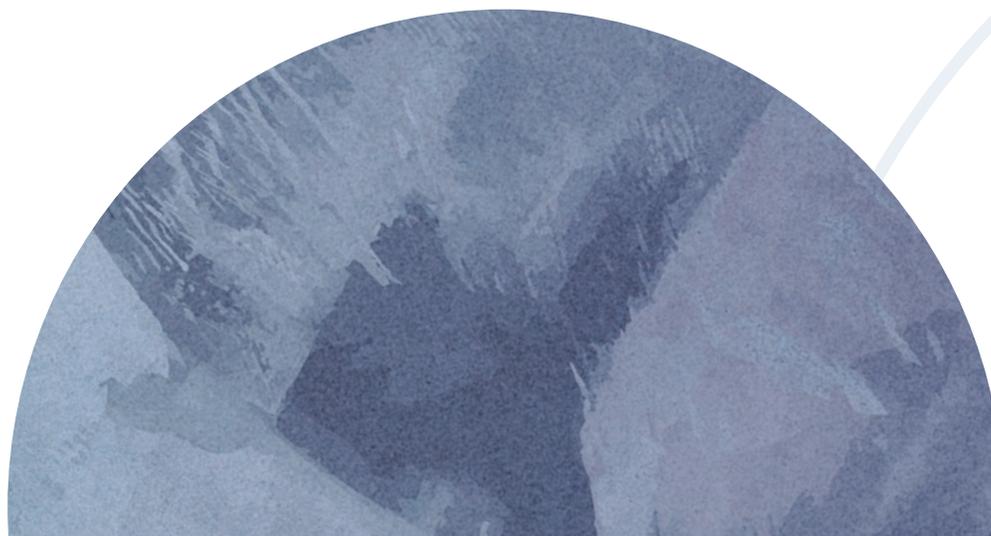
SERVIÇOS CORPORATIVOS

Ações direcionadas, planos acionários, programas 10b5-(1)

Interação entre mercados de capitais e bancos de investimento

Planos de pensão e aposentadoria

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



RECURSOS ABRANGENTES*

Com base nos talentos e na experiência do International Client Advisor, além da amplitude da plataforma aberta do Morgan Stanley, podemos ajudá-lo a acessar produtos e serviços para realizar uma ampla gama de estratégias de investimento.

ACESSO A PRODUTOS DE INVESTIMENTO

Nós oferecemos uma seleção bem definida de fundos offshore de empresas de gestão de fundos. Esse universo de fundos em expansão fornece opções de investimento em diversas classes de ativos.

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

CONSULTING GROUP

O Consulting Group, braço da consultoria de investimento do Morgan Stanley, oferece uma extensa gama de assessoria de investimento e serviços. Estes serviços incluem recomendações táticas e estratégicas de alocação de recursos baseadas principalmente na visão do Morgan Stanley Global Investment Committee, ou em alocações personalizadas baseadas em seus objetivos específicos. Também inclui acesso a uma equipe exclusiva 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 ajudá-lo a selecionar produtos de investimento que vão complementar 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 diversas plataformas, permitindo que os investidores internacionais mantenham ou atribuam o grau de liberdade necessário sobre as decisões de investimento, incluindo:

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

PORTFOLIO MANAGEMENT fornece recursos semelhantes aos 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 DE MODO UNIFICADO 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.

RECURSOS ABRANGENTES*

PRODUTOS ESTRUTURADOS

Dentre os principais emissores de produtos estruturados nos Estados Unidos para investidores não residentes, o Morgan Stanley oferece uma extensa gama de instrumentos personalizáveis que podem ser concebidos para refletir sua visão do mercado. Essas estratégias podem oferecer soluções para que os investidores busquem objetivos de investimento particulares, como aumento de rendimento ou gestão de risco, além de alcançar as metas de risco-retorno ou de diversificação pela implementação de sobreposições de investimentos ou de portfólio.

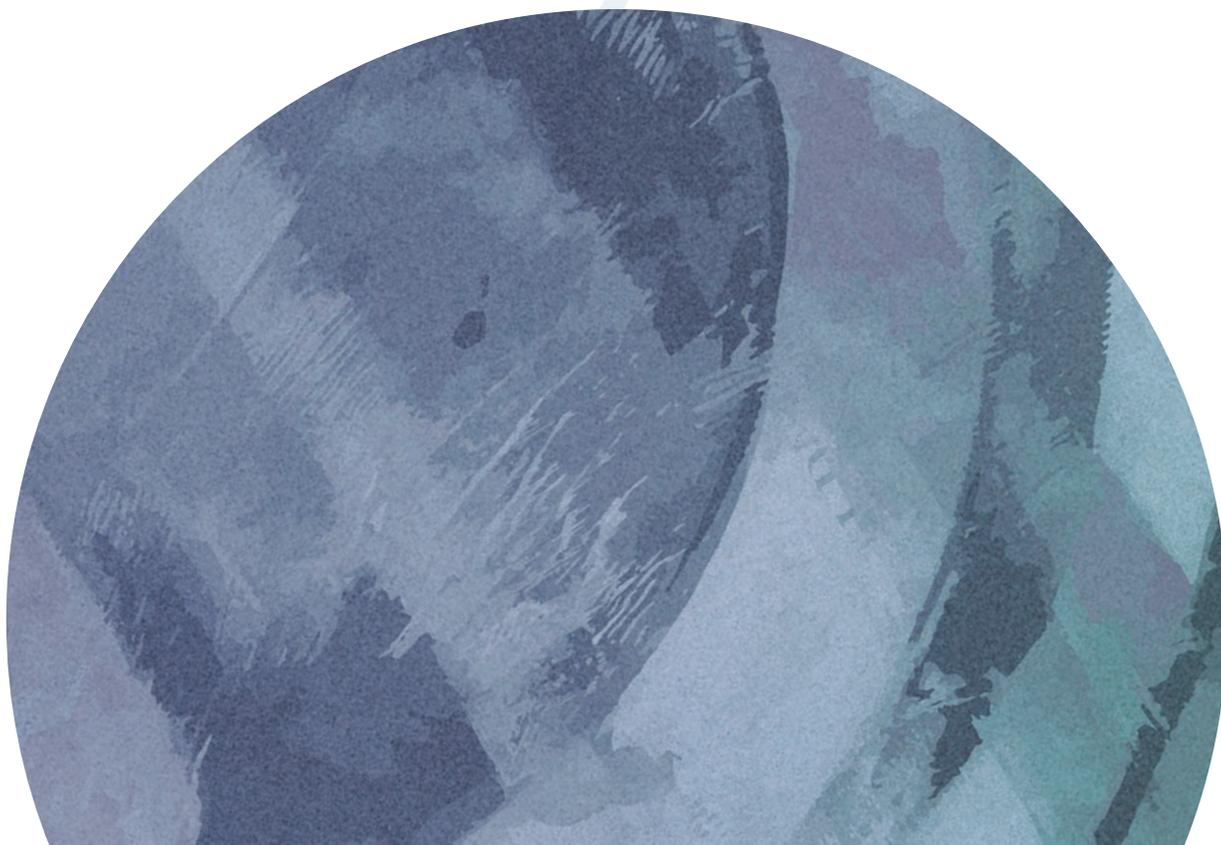
TÍTULO DE DÍVIDA DE MERCADO EMERGENTE

Nossos International Client Advisors aproveitam o capital intelectual de nossa equipe dedicada a renda fixa de mercados emergentes para oferecer ideias e inteligência de mercado no mercado global. Nossos International Client Advisors também alavancam a capacidade de execução da equipe de renda fixa em mercados emergentes. A mesa do Morgan Stanley oferece execução e venda de títulos monetários e de renda fixa de mercados emergentes e locais.

Com verificações diárias de inventário abrangendo um universo de cerca de 1.000 títulos, nossos profissionais fornecem várias ideias de investimentos em renda fixa adequadas 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, nossa mesa oferece um modelo de arquitetura aberta. Somos consistentes, confiáveis e transparentes, ajudando o International Client Advisor a lhe dar suporte estratégico e de execução.

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



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

Fornecemos acesso a profissionais experientes, que podem ajudar você a desenvolver soluções personalizadas para tratar de suas necessidades em fluxo de caixa, gestão de liquidez e depósitos. Em certos casos (e se você for elegível), também podemos obter uma linha de crédito para uso em seu país de origem.

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

EMPRÉSTIMO LASTREADO EM TÍTULOS

Libere 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.⁶ Se o valor de sua conta aumenta, suas opções de empréstimos se expandem. Caso você se qualifique, a amplitude da plataforma Morgan Stanley pode lhe permitir o uso de vários tipos de estratégias de empréstimo.

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

EMPRÉSTIMOS SEM FINS ESPECÍFICOS darão acesso a empréstimos ou linhas de crédito flexíveis para várias necessidades de liquidez não relacionadas a títulos.

CRÉDITO PERSONALIZADO

Podemos também proporcionar acesso a profissionais experientes, que podem recomendar diversas estruturas de crédito, como empréstimos personalizados. Trabalhando com uma equipe exclusiva de profissionais experientes em empréstimos, seu International Client Advisor poderá ajudá-lo a explorar opções de empréstimos personalizadas para que alcance seus objetivos.

⁶ Comparação baseada em taxas de juros cotadas pelos bancos para empréstimos a prestações ou linhas de crédito residencial. Empréstimos lastreados em títulos podem não ser adequados para todos. Você deve estar ciente de que existem riscos associados a um empréstimo com base em títulos, incluindo possíveis chamadas de manutenção de última hora, e que as condições de mercado podem ampliar qualquer chance de prejuízos. Para mais detalhes, consulte as divulgações importantes no final deste documento.

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

Um empréstimo com base em valores mobiliários não destinados, não pode ser usado para comprar, negociar ou carregar valores mobiliários ou ações com margem, conforme aplicável.



CARTÃO AMERICAN EXPRESS INTERNACIONAL EM DÓLAR

O Cartão American Express® Internacional em Dólar foi criado 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, The American Express® Rewards Gold Card, The Platinum Card® e The Centurion Card®.



RECURSOS PARA FAMILY OFFICE

Nossos especialistas em Governança familiar e Educação financeira trabalham com famílias de patrimônio ultraelevado para gerenciar as complexidades da transferência patrimonial entre gerações, buscando preservar os valores compartilhados e criar um duradouro legado familiar.

A equipe de gestão de filantropia trabalha com indivíduos com patrimônio ultraelevado, famílias e fundações no desenvolvimento do foco filantrópico, seleção de instituições beneficentes, avaliação da eficiência da doação, legado filantrópico e planejamento sucessório. Também prestamos assistência direta a organizações sem fins lucrativos nas áreas de estratégia de captação de recursos, governança, capacitação, recrutamento e desenvolvimento de diretoria.

O Signature Access oferece indicações e apresentações a profissionais confiáveis nas áreas de obras de arte, aeronaves, contratações domésticas, consultoria em saúde, segurança pessoal, aconselhamento para entrada em universidades, viagens experimentais e diversos outros serviços de interesse de famílias afluentes.

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. Esse desejo é particularmente comum nas famílias de patrimônio elevado, com foco em preservar o patrimônio para as gerações futuras. Conhecido há vários anos pelas famílias de elevado patrimônio nos Estados Unidos, o planejamento de patrimônio abrangente está ganhando ampla popularidade em muitos mercados em todo o mundo.

O Family Office Resources do Morgan Stanley 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. Isso inclui o conhecimento necessário para desenvolver planos adaptados às circunstâncias específicas de sua jurisdição.

O objetivo dessa equipe é trabalhar em conjunto com seu 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 ESTRATÉGICA DE ATIVOS PERSONALIZADA

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

4

INTEGRAÇÃO DA ALOCAÇÃO TÁTICA DE ATIVOS

Com o tempo, vamos propor ajustes de curto prazo na sua alocação estratégica de ativos de longo prazo, em uma tentativa de tirar vantagem das oportunidades criadas por distorções temporárias de mercado. Antes de serem feitos os ajustes, podemos analisar os potenciais retornos.

5

IMPLEMENTAÇÃO DE UMA ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO PERSONALIZADA

Depois de termos criado 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 PERMANENTE DAS NECESSIDADES DE GESTÃO DE PATRIMÔNIO

Em coordenação com você e seus outros consultores, podemos realizar revisões constantes e relatórios abrangentes para ajudar a garantir que a sua estratégia se adapte à evolução das necessidades financeiras e familiares.

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 a investidores sofisticados de todo o mundo. Cumprir 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 personalizadas, que façam mais sentido para você.

Como cliente do International Wealth Management, você está em companhia de um grupo diversificado de indivíduos, famílias e empresas excepcionalmente bem-sucedidos. Estamos profundamente comprometidos em fornecer a você e à sua família os produtos, serviços e inteligência de mercado necessários para dar suporte às suas ambições.

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

Estes materiais foram fornecidos a você mediante sua solicitação, apenas como uma tradução não oficial, em caráter de cortesia.

Este material não fornece consultoria de investimento individualizado. Foi preparado sem levar em conta as circunstâncias financeiras individuais e os objetivos das pessoas que o recebem. Os títulos mobiliários discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores. Morgan Stanley Smith Barney recomenda que os investidores avaliem de forma independente investimentos e estratégias específicos, e incentiva 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 das circunstâncias individuais do investidor.

Alocação de ativos, a diversificação e o reequilíbrio de ativos não garantem lucros ou proteção contra perdas. Pode haver uma potencial implicação fiscal com uma estratégia de reequilíbrio. Consulte o seu assessor fiscal antes de implementar essa estratégia.

Investimentos alternativos muitas vezes envolvem técnicas de investimento especulativo com um alto grau de risco, e somente são adequados em longo prazo e para investidores qualificados. Esses investimentos geralmente são ilíquidos, 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 parcela 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 títulos. 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, os ganhos pagos pelo investimento derivativo ou qualquer ganho que obtiver se você vender suas ações.

Dívida de mercados emergentes. 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. O título de dívida de mercado emergente deve compreender apenas uma porção limitada de uma carteira equilibrada. Investir em moedas em **estratégias de exposição cambial** envolve riscos especiais adicionais, como crédito, flutuações de taxas de juros, risco de instrumentos derivativos e taxas de inflação locais e no exterior, que podem ser voláteis e menos líquidas do que outros títulos, e mais sensíveis ao efeito de condições econômicas diversas.

A legislação fiscal é complexa e sujeita a mudanças. O Morgan Stanley Smith Barney LLC ("Morgan Stanley"), suas afiliadas e os Financial Advisors, International Client Advisors ou Private Wealth Advisors do Morgan Stanley não prestam consultoria fiscal ou jurídica e não são "fiduciários" (de acordo com a ERISA, o código tributário dos EUA ou de outra forma) com relação aos serviços ou atividades aqui descritos, exceto quando de outra forma informado por escrito pelo Morgan Stanley e/ou descrito em www.morganstanley.com/disclosures/dol.

Os indivíduos são incentivados a consultar seus especialistas em impostos e advogados (a) antes de abrir um plano ou conta de aposentadoria, (b) sobre quaisquer consequências possíveis de impostos, ERISA ou outras com relação a todos os investimentos feitos em tal plano ou conta e (c) seu consultor fiscal sobre questões envolvendo tributação e planejamento fiscal, e seus advogados, sobre questões envolvendo fideicomisso, planejamento patrimonial, doações beneficentes, planejamento filantrópico e outros assuntos legais.

Indivíduos executando um **plano de negociação 10b5-1** devem se ater às seguintes considerações:

(1) Os planos de negociação 10b5-1 devem ser aprovados pelo executivo de conformidade ou advogado da empresa do indivíduo.

(2) Um plano de negociação 10b5-1 pode exigir o fim de atividades de negociação quando o impedimento de vendas possa ser necessário à empresa (por exemplo, ofertas secundárias, transações de agrupamento etc.).

(3) Um plano de negociação 10b5-1 não altera, em termos gerais, as exigências de ações restritas ou outros requisitos (como a Regra 144, Seção 16, Seção 13) que poderiam ser aplicáveis.

(4) Os planos de negociação 10b5-1 que forem modificados ou encerrados antecipadamente podem enfraquecer ou fazer com que a pessoa perca o benefício da defesa afirmativa.

(5) A divulgação pública de planos de negociação 10b5-1 (por exemplo, via comunicados à imprensa) pode ser adequada para algumas pessoas.

(6) A maioria das empresas permitirá a realização dos planos de negociação 10b5-1 apenas durante os períodos pertinentes.

(7) O Morgan Stanley, assim como alguns emissores, impõe um período obrigatório de carência entre a execução de um plano de negociação 10b5-1 e a primeira venda relacionada ao plano.

Investimentos estruturados são complexos, 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 de taxa de juros cumprirá os seus objetivos.

Para entender as diferenças entre **relacionamentos de corretagem e de consultoria**, você deverá consultar o seu Financial Advisor/International Client Advisor ou o nosso folheto "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** por meio de uma variedade de programas de investimento, que são abertos de acordo com contratos por escrito com cada cliente. Cada programa oferece gestores de investimentos, fundos e recursos 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.

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

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

A empresa não receberá uma comissão por indicação ao encaminhar você para os Prestadores 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 pelos quais a Empresa recebe uma remuneração ou paga por serviços, e essas relações de negócios podem incluir os Prestadores de serviços designados, seus funcionários ou agentes, ou empresas coligadas com os Prestadores 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 patrimonial, 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), e não pelo Morgan Stanley Smith Barney LLC (Morgan Stanley). Os funcionários do 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 incentivados a revisá-los por completo antes de fazerem uma solicitação.

Tailored Lending (crédito personalizado) 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 ser aplicáveis. 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.**

Informações importantes sobre risco de empréstimos baseados em títulos: você precisa compreender que: (1) uma garantia suficiente deve obrigatoriamente ser mantida para apoiar seus empréstimos e cobrir adiantamentos futuros; (2) você poderá ter que depositar uma quantia adicional ou títulos qualificados em um curto período; (3) alguns ou todos os seus títulos podem ser vendidos sem prévio aviso, a fim de manter a conta de acordo com os níveis de manutenção exigidos. Você não terá direito de escolher os títulos que serão vendidos. Estas ações podem interromper a sua estratégia de investimento de longo prazo e podem resultar em consequências fiscais adversas ou em tarifas adicionais que serão calculadas; (4) o Morgan Stanley Bank, N.A., Morgan Stanley Private Bank, National Association ou Morgan Stanley Smith Barney LLC (em conjunto, 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 pela parte de um empréstimo baseado em títulos que seja identificado 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 prévio aviso; e (6) o Morgan Stanley se reserva o direito de tomar de volta empréstimos com base em títulos a qualquer momento, e por qualquer razão.

Empréstimos de margem são produtos de investimento oferecidos pelo Morgan Stanley Smith Barney LLC. Empréstimos de margem são 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 no 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.

Financiamento imobiliário/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, a 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. Financiamento imobiliário e linhas de crédito com garantia de imóveis podem não estar disponíveis em todos os estados; não estão disponíveis em Guam, Porto Rico e nas Ilhas Virgens dos Estados Unidos. Outras restrições podem ser aplicáveis. 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° 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.

Os funcionários do private banking fazem parte do Morgan Stanley Private Bank, National Association.

O Morgan Stanley Smith Barney LLC é uma Corretora/Negociante registrada, membro do SIPC, e não um banco. Quando for o caso, o Morgan Stanley Smith Barney LLC celebra acordos com bancos e outros terceiros para ajudar na oferta de determinados produtos e serviços relacionados a bancos.

Os produtos de investimento, seguros e de anuidade oferecidos pelo Morgan Stanley Smith Barney LLC: NÃO SÃO SEGURADOS PELO FDIC | PODEM PERDER VALOR | NÃO SÃO GARANTIDOS PELO BANCO | NÃO SÃO UM DEPÓSITO DE BANCO | NÃO SÃO SEGURADOS POR NENHUMA AGÊNCIA DO GOVERNO FEDERAL

