

# Informações Importantes sobre Divulgação

**Observe que todo o conteúdo foi pré-aprovado e não deve ser alterado. O conteúdo personalizado FA deve ser enviado para revisão pelo sistema CRC.**

## ORIENTAÇÕES DO MODELO

### Para editar o rodapé

1. A partir do menu "Exibir", selecione "Mestre/Slide Mestre"
2. Navegue até o primeiro Slide Mestre. Edições no rodapé devem ser feitas no primeiro Slide Mestre. Selecione e edite o bloco de texto de rodapé
3. O símbolo de número de página "<#>" aparece no canto inferior direito do slide mestre e será atualizado automaticamente em cada slide. Não altere ou modifique o símbolo "<#>"
4. Selecione "Fechar modo de exibição mestre" ao terminar

### Dicas de formatação de texto

- Use somente a fonte "Corbel" para esta apresentação. Outras fontes podem não estar instaladas ou podem não aparecer corretamente em computadores ou impressoras diferentes
- Cole texto nos objetos de texto pré-formatados existentes usando "Colar Especial/Texto sem formatação" no menu Editar (ou o botão "Manter somente texto")

### Impressão em preto e branco

- Selecione "Imprimir" no menu "Arquivo" do PowerPoint e selecione "Cor", mesmo ao imprimir em uma impressora preto e branco. O PowerPoint2010 tem um bug que imprime linhas e caixas erradas nas configurações de "Escala de cinza" e "Preto e Branco Puro". A seleção "Cor" solucionará esse problema
- Além disso, selecione "Ajustar ao tamanho do papel" em "Slides de Página Inteira" para garantir que os slides sejam impressos em tela cheia (sem espaço de margem extra)

The top half of the slide features a dark, textured background with shades of teal and blue. The Morgan Stanley logo is positioned in the upper left corner. Below it, the text 'INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT' is displayed in a smaller, white, sans-serif font. The background also contains abstract, circular, brushstroke-like patterns in various shades of blue and green.

**Morgan Stanley**

INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

# Morgan Stanley International Wealth Management Visão Geral

Cliente/Apresentador/Nome do projeto

DATA DIA, ANO

# Programação

## A FRANQUIA MORGAN STANLEY

- Medidas de força e estabilidade
- A presença global do Morgan Stanley
- Tradição na expansão das capacidades globais

## MORGAN STANLEY INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

- Dedicção e compromisso com o investidor global
- Trabalhando com um International Client Advisor
- Nossa comunidade de investidores globais

## PROCESSO PERSONALIZADO DE PLANEJAMENTO DE PATRIMÔNIO

- Uma abordagem personalizada do planejamento de patrimônio

## RECURSOS ABRANGENTES

- Planejamento de Patrimônio Abrangente
- Recursos Abrangentes para Investidores Globais
  - Investment Management
  - Gestão de Caixa e Empréstimos
  - Recursos e habilidades do Family Office Resources

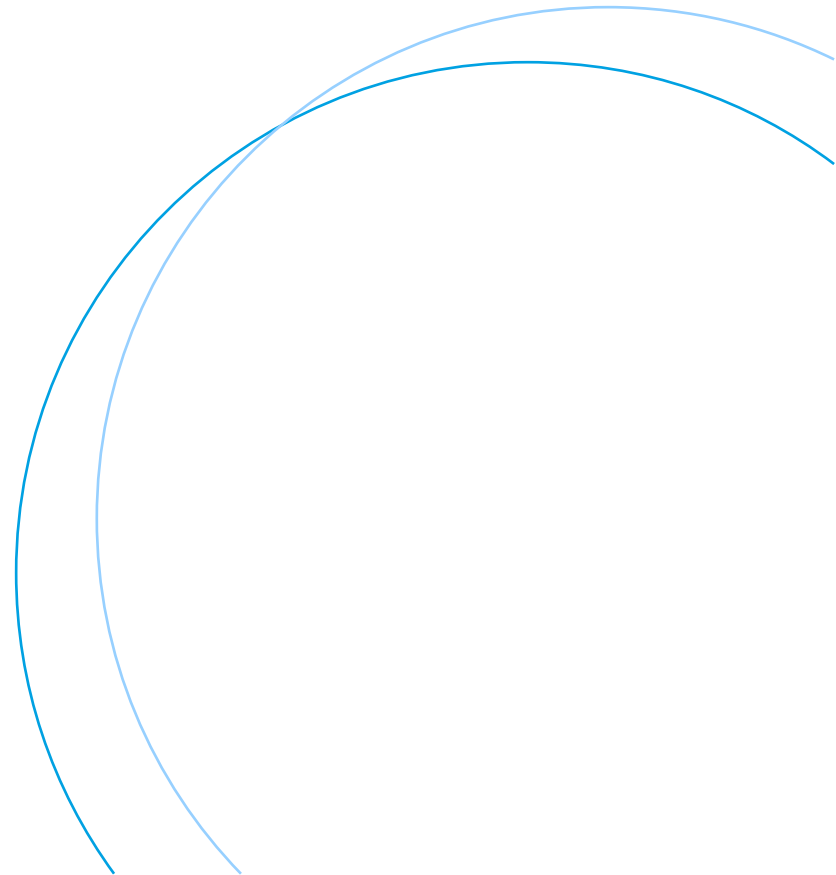
## NOSSA EQUIPE



# Morgan Stanley

INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

A Franquia Morgan Stanley



# Nossos valores essenciais são os alicerces de tudo o que fazemos

“Nosso DNA, nossa cultura e nossa história estão enraizados no atendimento aos nossos clientes.”

James Gorman, Chairman e CEO do Morgan Stanley

## COLOCAR OS CLIENTES EM PRIMEIRO LUGAR

Manter os interesses do cliente em primeiro lugar  
Trabalhar com os colegas para oferecer o melhor da empresa a todos os clientes  
Ouvir o que o cliente diz e suas necessidades

## FAZER A COISA CERTA

Agir com integridade  
Pensar como se fosse o proprietário para criar valor para o acionista no longo prazo  
Valorizar e recompensar a honestidade e o caráter

## COMPROMISSO COM A DIVERSIDADE E A INCLUSÃO

Recrutar, desenvolver e promover uma força de trabalho diversificada  
Manter uma cultura de respeito mútuo e inclusiva

## LIDERAR COM IDEIAS EXCEPCIONAIS

Vencer ao abrir novos caminhos  
Aproveitar perspectivas diferentes para obter novos insights  
Impulsionar a inovação  
Estar atento ao que pode ser feito melhor

## RETRIBUIR

Servir às nossas comunidades com generosidade, com nossa experiência, tempo e dinheiro  
Construir uma empresa melhor para o futuro por meio da tutoria do pessoal

# A presença global do Morgan Stanley<sup>(1)</sup>

Parte de um legado de serviços financeiros que remonta a mais de 150 anos, o Morgan Stanley está entre as poucas instituições verdadeiramente globais com escala, escopo e compromisso de atender clientes individuais, governamentais, corporativos e sem fins lucrativos, em seis continentes.

## 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 | Holanda Polônia  
Espanha | Suécia  
Suíça | Reino Unido Ucrânia

## ÁSIA

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

## ÁFRICA

África do Sul

## AUSTRÁLIA

Austrália

Os locais listados são escritórios institucionais

## MORGAN STANLEY WEALTH MANAGEMENT

- Serviços de corretagem e de consultoria de investimento
- Serviços financeiros e de planejamento de patrimônio
- Produtos de anuidade e seguro
- Acesso aos produtos e serviços de gestão de caixa e empréstimos
- Serviços de planos de aposentadoria
- Serviços de fundos fiduciários
- Investindo com impacto

## INSTITUTIONAL SECURITIES GROUP

### Banco de Investimento

- Captação de recursos
- Empréstimos corporativos
- Serviços de consultoria financeira em fusões e aquisições, reestruturações, imóveis e finanças de projetos

### Vendas, negociações, financiamentos e atividades de market-making

- Ações e produtos relacionados
- Títulos de renda fixa e produtos relacionados, incluindo câmbio e commodities
- Corretagem de primeira linha

### Pesquisa

## INVESTMENT MANAGEMENT

### Capacidade de investimento

Oferecer soluções e produtos inovadores que ajudam nossos clientes a atenderem às suas necessidades de investimento:

- Soluções e multiasset
- Ativos reais
- Ações fundamentais ativas
- Crédito e capital privados
- Renda fixa global
- Liquidez global
- Investimento de impacto

### Pontos fortes do negócio

- **Uma verdadeira presença global, experiência no mercado local:** 20 países, 39 escritórios, 1.894 funcionários, 599 profissionais de investimento
- **Conhecimento em investimentos em mercados públicos e privados**
- **Gestores de investimento testados ao longo do tempo:** 80% dos ativos de longo prazo são geridos por investidores seniores com uma média de mais de 15 anos no Morgan Stanley

1. Com escritórios em mais de 41 países, os funcionários do Morgan Stanley atendem a clientes em todo o mundo, incluindo empresas, governos, instituições e indivíduos. Essas métricas refletem todas as entidades do Morgan Stanley. O Morgan Stanley Smith Barney LLC, que é a entidade do Morgan Stanley por meio da qual os serviços de gestão de patrimônio aqui mencionados são oferecidos, atende a clientes de fora dos Estados Unidos, mas não mantém escritórios IWM fora dos Estados Unidos. Nem todos os produtos e serviços estão disponíveis em todas as jurisdições ou países.

## Medidas de solidez e de estabilidade

*Em um mundo de constantes mudanças políticas, sociais e econômicas, a solidez e a estabilidade comprovadas representam valores inestimáveis.*

*Sendo uma das maiores e mais sólidas instituições financeiras do mundo, o Morgan Stanley tem navegado com êxito através de mais de 85 anos de ciclos do mercado, 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.*

### **O Morgan Stanley tem servido gerações de clientes individuais, suas famílias e fundações.**

- Como 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 ao redor do mundo. <sup>(1)</sup>
- Estes clientes incluem alguns dos mais proeminentes empresários, executivos, famílias, empresas e fundações do mundo todo.

Nós ajudamos estes clientes por meio do conhecimento em primeira mão dos mercados de capitais e das tendências emergentes em todo o mundo, ancorado pela presença no centro da economia global.

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 por meio da qual os serviços de gestão de patrimônio aqui mencionados são oferecidos, atende a clientes de fora dos Estados Unidos, mas não mantém escritórios IWM fora dos Estados Unidos.



## Medidas de força e estabilidade

### ALCANCES E RECURSOS NO QUARTO TRIMESTRE DE 2022

Mais de US\$ 4,1 trilhões em ativos sob gestão no Morgan Stanley Wealth Management.<sup>(1)</sup>

Mais de 85 anos servindo clientes globalmente.

Mais de 45 anos prestando serviços de gestão de patrimônio aos investidores mais sofisticados do mundo e suas famílias.

Mais de 82.000 funcionários, em mais de 41 países, espalhados por seis continentes.<sup>(1)</sup>

### CAPITAL INTELECTUAL E SOLUÇÕES PERSONALIZADAS

Além de suas próprias competências, experiências e conhecimentos sobre seu país de origem, seu **International Client Advisor** fornece acesso aos experientes analistas, economistas e estrategistas especializados do Morgan Stanley.

**O Morgan Stanley Global Investment Committee** (“GIC”) oferece ideias adicionais sobre vários temas, incluindo uma visão de mundo mais ampla.

- O GIC é composto por experientes profissionais de investimento do Morgan Stanley, com um profundo nível de conhecimentos que abrange todo o espectro global 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. Com acesso a análises do GIC, assim como comentários, relatórios e transmissões. Com a ajuda de seu International Client Advisor, podemos oferecer uma solução de investimento personalizada e abrangente, baseada em um processo disciplinado que aproveita todos os recursos da empresa.

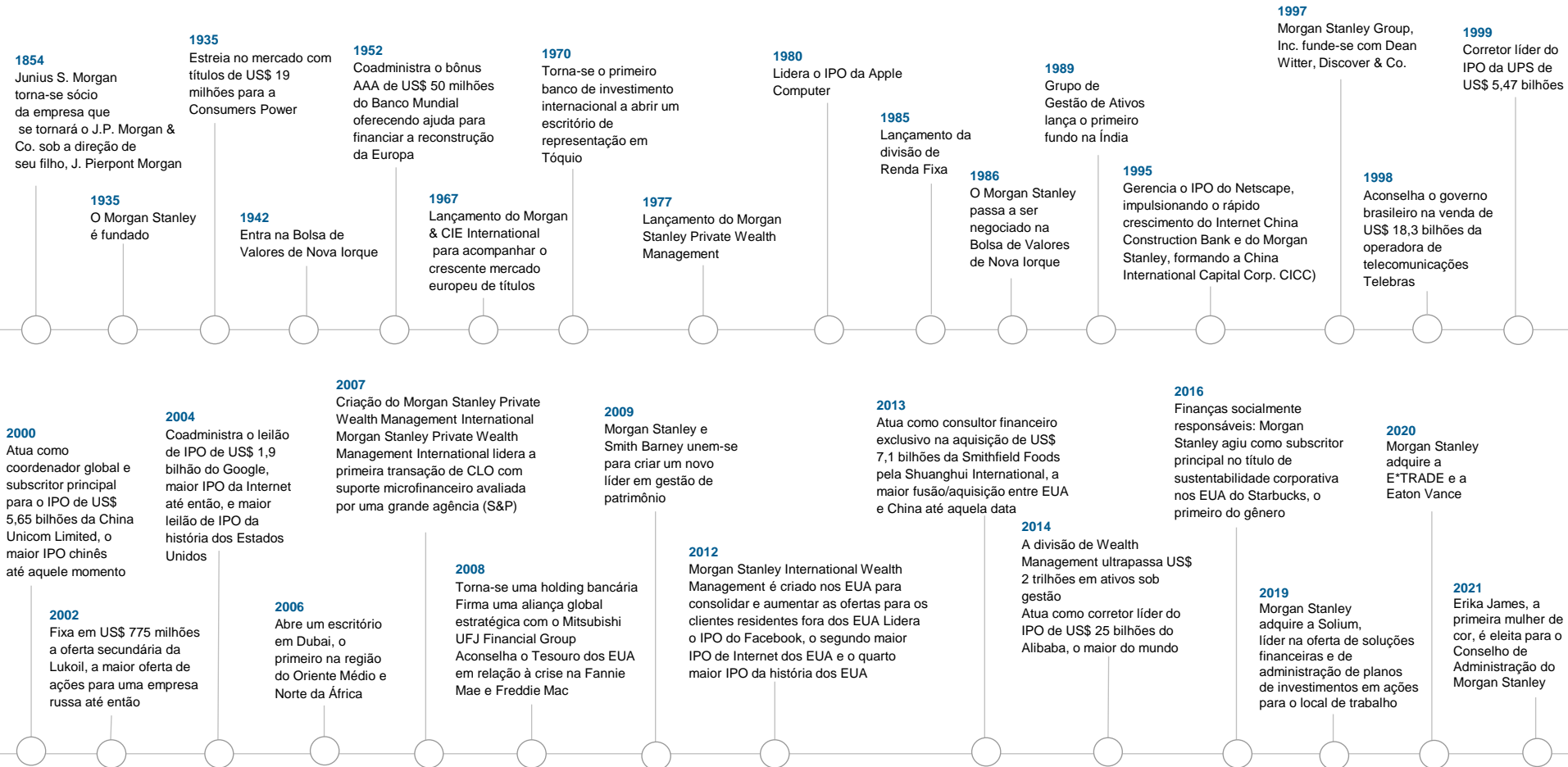


1. Fonte: Dados de janeiro de 2023. No Morgan Stanley Wealth Management. Fonte: Divulgação de resultados do 4.º trimestre de 2022 do Morgan Stanley. Essas métricas refletem todas as entidades do Morgan Stanley. O Morgan Stanley Smith Barney LLC, que é a entidade do Morgan Stanley por meio da qual os serviços de gestão de patrimônio aqui mencionados são oferecidos, atende a clientes de fora dos Estados Unidos, mas não mantém escritórios IWM fora dos Estados Unidos.

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



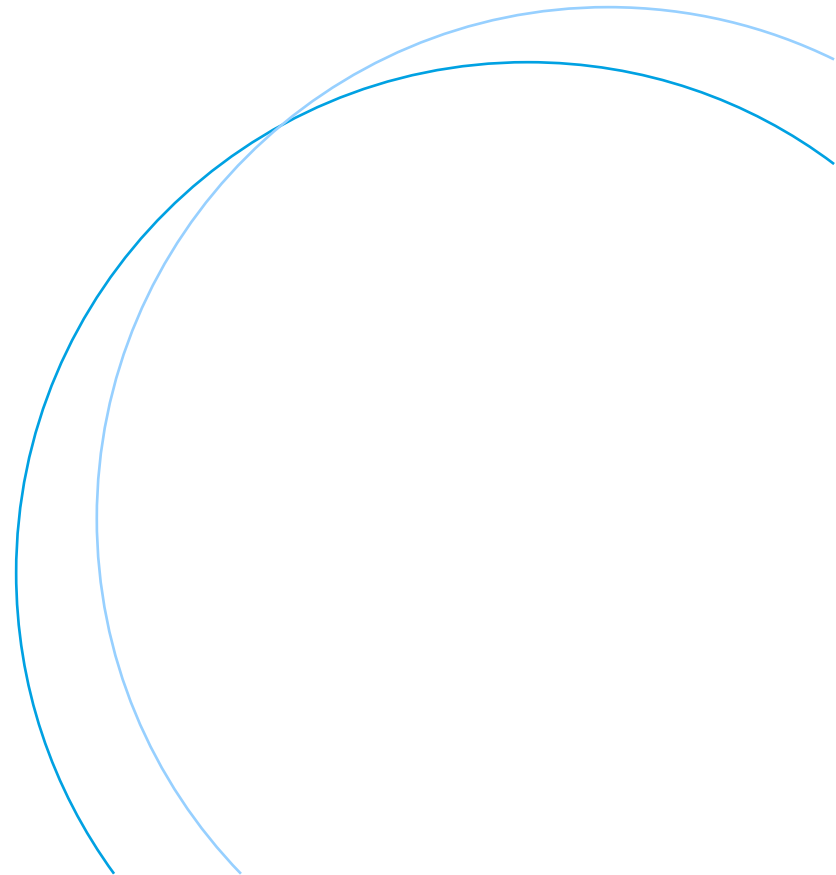
# Tradição na expansão das capacidades globais



# Morgan Stanley

INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

Morgan Stanley  
International Wealth Management



## Dedicação e compromisso com o investidor global

*Enquanto indivíduos, famílias de grandes recursos financeiros 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 globais.*

*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 COMPROMISSO <sup>(1)</sup>**

- US\$ 192 bilhões em ativos sob gestão
- 56 mil famílias em mais de 68 jurisdições

1. Fonte interna do IWM, dezembro de 2022.

## Dedicação e compromisso com o investidor global

### OTIMIZADO PARA APOIAR CLIENTES COMO VOCÊ

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 globais são bem compreendidas. Essas competências 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, os International Client Advisors colaboram com o nosso International Branch Services Group, um grupo dedicado de profissionais 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 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 globais 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, 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 somente nos ajudam a entender as demandas do mercado, como 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 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 a sua crença de que a oportunidade de investimento é global e que o sucesso não conhece fronteiras.](#)

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 global**

- 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 resolverem estas questões
- Durante este processo, eles desenvolveram uma compreensão detalhada dos desafios e oportunidades de investimento que são exclusivos de sua localização no mundo

## Trabalhando com um International Client Advisor

### UM ÚNICO PONTO DE ACESSO

O **International Client Advisor** também atua como um tipo de concierge para as extensas ofertas de produtos e serviços do Morgan Stanley e muito mais.

### UM RELACIONAMENTO BASEADO EM SUAS NECESSIDADES E PREFERÊNCIAS

O 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 a 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.

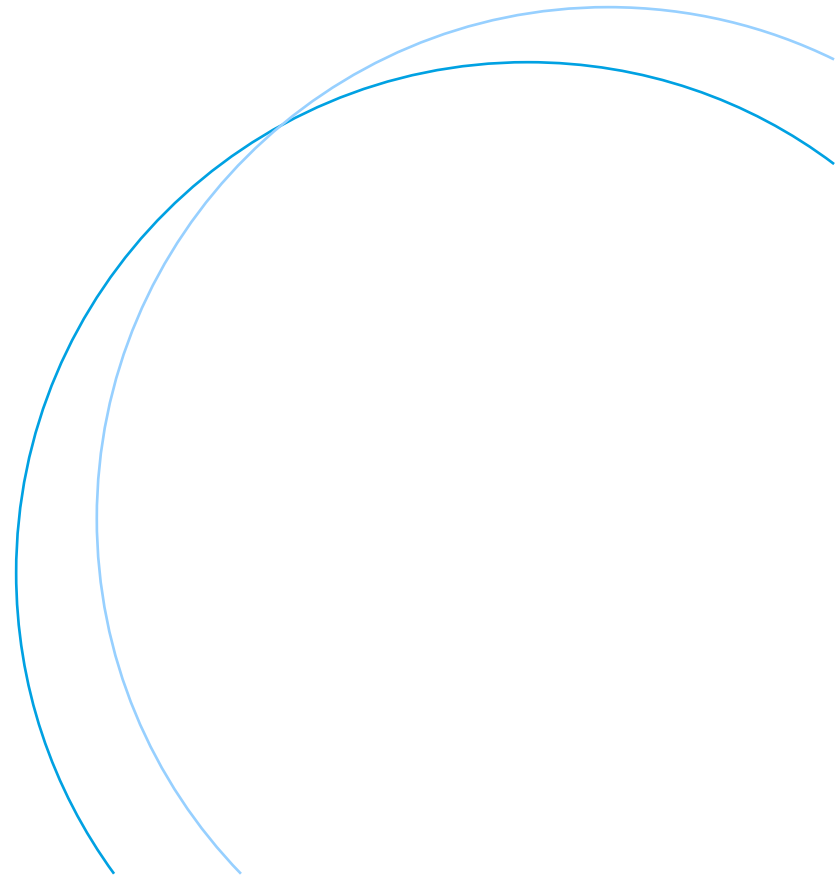
Temos clientes que confiarão suas contas ao International Client Advisor com total liberdade de decisão, enquanto outros preferem tomar suas próprias decisões sobre as oportunidades que o International Client Advisor apresenta.

*A única maneira certa é aquela que funciona para você.*

# Morgan Stanley

INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

Processo personalizado de  
planejamento de patrimônio



# Uma abordagem personalizada do planejamento de patrimônio

## 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

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 os ajustes serem feitos, 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 DAS NECESSIDADES DE GESTÃO DE PATRIMÔNIO

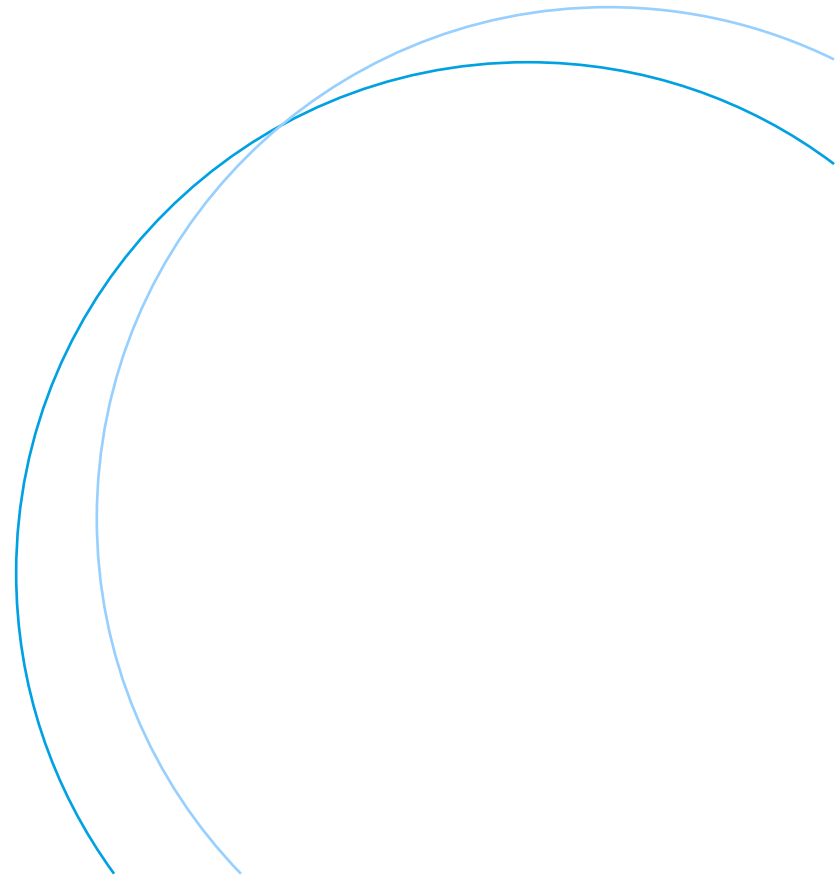
Em coordenação com você e seus outros consultores, podemos realizar revisões constantes e relatórios abrangentes para ajudar a garantir que a sua estratégia se adapte à evolução das necessidades financeiras e familiares.



# Morgan Stanley

INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

## Recursos Abrangentes



## 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 muitos anos entre as famílias de patrimônio elevado nos Estados Unidos, o planejamento de patrimônio abrangente está ganhando 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 criar 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.

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

# Recursos Abrangentes para Investidores Globais (1)



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

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

Empréstimos lastreados em títulos podem não ser adequados para todos. Você deve estar ciente de que há riscos associados a um empréstimo lastreado em títulos, incluindo possíveis chamadas de margem de última hora, e que as condições de mercado podem ampliar qualquer chance de perda. Para mais detalhes, consulte as divulgações importantes

## Morgan Stanley Investment Management (1)

*Com base nos talentos e a experiência do International Client Advisor e na 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 oferece opções de investimento em uma ampla gama de classes de ativos.

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

## Morgan Stanley Investment Management (1)

**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.

- 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 uma variedade de plataformas, permitindo que os investidores internacionais mantenham ou atribuam a quantidade de liberdade necessária sobre as decisões de investimento, incluindo:

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

**GERENCIAMENTO 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 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 equilíbrio de carteira disciplinado.

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

---

# Morgan Stanley Investment Management <sup>(1)</sup>

## PRODUTOS ESTRUTURADOS

Dentre os principais emissores de produtos estruturados nos Estados Unidos para investidores globais, 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.

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

# Morgan Stanley Investment Management <sup>(1)</sup>

## DÍVIDA DE MERCADOS EMERGENTES

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 sobre o mercado global, assim como sua capacidade de execução. 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, oferecemos um modelo de arquitetura aberta.

*Somos consistentes, confiáveis e transparentes, ajudando o International Client Advisor a lhe dar suporte estratégico e de execução.*

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

## Gestão de caixa e empréstimos <sup>(1)</sup>

Nossa abordagem holística e integrada à gestão de patrimônio inclui consultoria e recursos para lhe ajudar a gerenciar os ativos e passivos de seu balanço patrimonial pessoal. Seu International Client Advisor trabalhará com uma equipe de profissionais para desenvolver abordagens especializadas para fluxo de caixa e gestão de liquidez, oferecendo:

- Soluções personalizadas de empréstimos para ajudá-lo a gerenciar suas necessidades de empréstimos pessoais e corporativos
- Soluções de gestão e depósito de dinheiro que otimizam seus ganhos e liquidez
- Soluções em moeda estrangeira que lhe permitem reter, efetuar transações e gerenciar o caixa



- Programa de depósito bancário
- Cartões de débito
- Cartões American Express® Internacionais em Dólar



- Programa de poupança
- Mercado cambial global
- Programa de depósito bancário
- Empréstimos baseados em valores mobiliários sem fins específicos
- Empréstimos residenciais para imóveis nos EUA
- Soluções personalizadas de empréstimos



- Empréstimos baseados em valores mobiliários com fins específicos

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



## Gestão de caixa e empréstimos <sup>(1)</sup>

**Programa de depósito bancário** - Receba juros em seu saldo livre de crédito automaticamente a cada noite, em uma conta remunerada de depósito, garantida pelo FDIC e/ou um fundo no money market

**Moedas globais** - Mantenha e faça transações em 17 moedas, para gerenciar a exposição cambial

**Programa de poupança** - Solução de depósito noturno para otimizar seus retornos com juros proporcionais

**Cartões de débito** – Faça compras e saques em caixas automáticos com o cartão de débito, com isenção de taxas de caixas automáticos em todo o mundo para Reserved e Premier.

### Cartões American Express® Internacionais em Dólar

Os Cartões American Express® Internacional em Dólar estão disponíveis a indivíduos residentes na América Latina e no Caribe <sup>(2)</sup>. Como membro do Cartão American Express®, você poderá desfrutar da confidencialidade, suporte e das ofertas que somente a American Express pode proporcionar.

**Empréstimo lastreado em títulos** – Libere o valor de seu portfólio ao permitir que seus títulos elegíveis sirvam como garantia para um empréstimo ou linha de crédito flexível, oferecendo taxas competitivas em relação às formas convencionais de empréstimo.<sup>(3)</sup> A amplitude da plataforma do Morgan Stanley pode lhe permitir usar diversos tipos de estratégias de empréstimos.

- **Específico** - Quando usados com sabedoria, podem ser uma ferramenta efetiva de financiamento que pode ser usada para adquirir títulos adicionais.
- **Não específico** - Podem lhe dar acesso a um empréstimo ou linha de crédito flexível para várias necessidades de liquidez não relacionadas a títulos.
- **Empréstimos corporativos** - Soluções personalizadas para a sua empresa, incluindo cartas de crédito em standby para suportar obrigações contratuais.

**Empréstimos personalizados** – Trabalhando com uma equipe exclusiva de profissionais experientes em empréstimos, seu International Client Advisor pode ajudá-lo a explorar opções de empréstimos personalizadas para que alcance seus objetivos.

**Hipotecas** - Soluções de empréstimos para lhe ajudar a financiar a compra de uma propriedade residencial nos EUA

De acordo com o programa de depósito bancário, geralmente saldos de caixa mantidos em contas no Morgan Stanley Smith Barney LLC (“MSSB”) são automaticamente depositados pela MSSB em uma conta remunerada de depósito segurado pela FDIC, no Morgan Stanley Bank, N.A. e/ou Morgan Stanley Private Bank, National Association, cada um banco nacional, e uma afiliada da MSSB. Informações detalhadas sobre a cobertura federal de depósito de seguro nos EUA estão disponíveis no website do FDIC (<https://www.fdic.gov/deposit/deposits/>). Os saldos de caixa geralmente incluem o dinheiro não investido na conta do cliente menos certos itens, como transações de compra devido à liquidação em um período específico, outros custos a conta do cliente e saldos em dinheiro que são garantia para as obrigações do cliente.

1. Nem todos os produtos e serviços estão disponíveis em todas as jurisdições ou países, condições de elegibilidade se aplicam.
2. Exceto Porto Rico e Ilhas Virgens Americanas
3. Comparação baseada em taxas de juros cotadas pelos bancos para empréstimos a prestações ou linhas de crédito residencial.
4. 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 margem 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 material
5. 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.



## Recursos de Family Office <sup>(1)</sup>

O International Client Advisor pode fornecer acesso a especialistas para ajudar você e sua família a lidar com os desafios complexos de gestão de patrimônios elevados que envolvem diversas gerações da família, para criar um legado duradouro.

### GOVERNANÇA E LEGADO

- Governança Familiar e Educação sobre Patrimônio
- Gestão de atividades filantrópicas
- Estratégias para planejamento imobiliário

### ESTRATÉGIAS PARA PATRIMÔNIO ELEVADO

- Construção de portfólios
- Soluções de seguros
- Gestão de Caixa e Empréstimos
- Serviços de fundos fiduciários
- Análises e soluções para patrimônios elevados

### SIGNATURE ACCESS

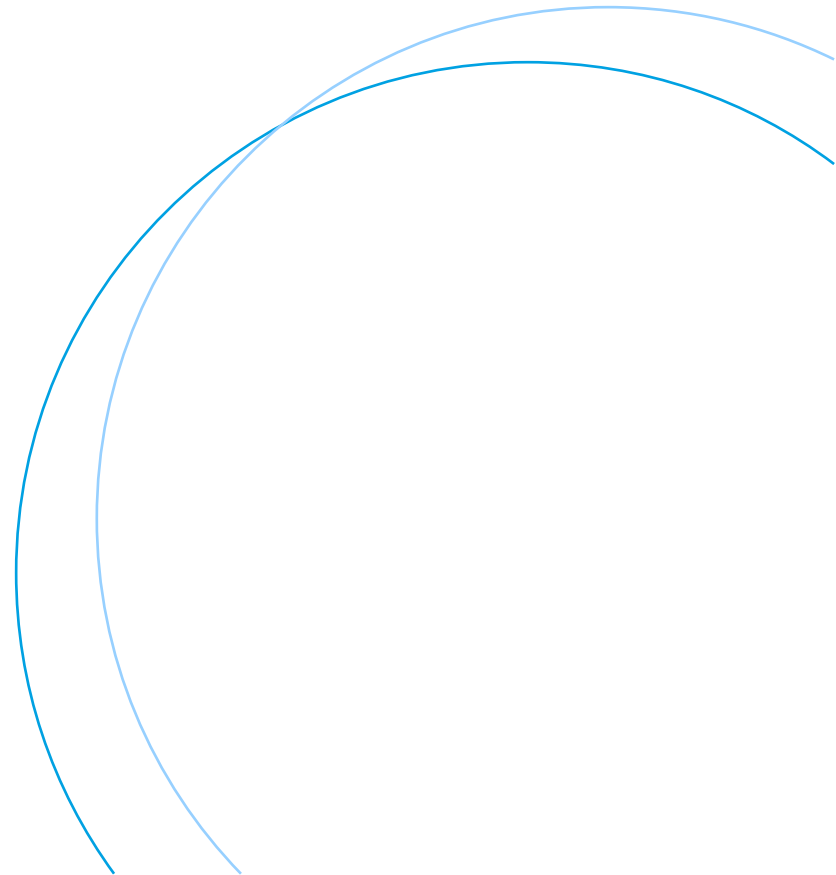
- Serviços de viagens e concierge
- Consultoria em saúde e segurança
- Gestão de ativos tangíveis
- Administração financeira
- Enriquecimento pessoal
- Consultoria dedicada em Family Office

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

# Morgan Stanley

INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

## Nossa Equipe



## A equipe Fernandez



**Juan Fernandez**

*Financial Advisor  
International Client Advisor  
Juan.Fernandez@morganstanley.com  
+1 (959) 444-1234 x 998*

Nos últimos 10 anos, tenho ajudado clientes globais com grandes recursos financeiros a enfrentar os diversos desafios de gestão de seu patrimônio. A maioria destes clientes vive no México, onde nasci, mas também trabalho com famílias de toda a América Central. Falo sua língua e entendo sua cultura, pois venho da mesma tradição. Isto me ajuda a entender as necessidades dos meus clientes e a desenvolver relacionamentos produtivos e de longo prazo.

Nasci e fui criado na Cidade do México e me mudei para os Estados Unidos para dar seguimento à minha educação. Sou formado em Economia pela Universidade da Califórnia (UCLA), em Los Angeles e tenho mestrado em Administração de Empresas pela Universidade de Washington. Depois retornei ao México, onde trabalhei por mais de 10 anos em private banking, antes de retornar aos EUA.

Na última década, trabalhei como International Client Advisor no sul da Califórnia, onde moro com minha esposa e meus dois filhos. Sou ativo na comunidade de ex-alunos da UCLA, atuando no conselho dos Boys and Girls Clubs de Orange County, Califórnia.



**Miranda Morales**

*Financial Advisor  
International Client Advisor*

Há mais de 14 anos, ajudo clientes nacionais e estrangeiros de patrimônio elevado a desenvolverem e implementarem estratégias de gestão de patrimônio adaptadas às suas necessidades específicas. Trabalhando principalmente com clientes do México e da Guatemala, estou bem familiarizada com os desafios enfrentados por famílias latino-americanas que investem em contas nos Estados Unidos. Também trabalho com um grupo seletivo de clientes norte-americanos que estão à procura de uma perspectiva mais global de investimentos. Adoto uma abordagem holística, proporcionando aos meus clientes uma experiência global de investimentos, juntamente com um modelo de serviço de excepcional qualidade.

Antes de ingressar na empresa em 2005, atuei oito anos em private banking no Banker's Trust, trabalhando principalmente com clientes mexicanos.

Nasci em Los Angeles, Califórnia, concluí minha graduação em Relações Internacionais na Universidade George Washington e o MBA na Thunderbird School of International Management. Atuo no conselho de administração da Southern California Foreign Policy Society e estou ativamente envolvida em vários conselhos e comissões nas escolas dos meus filhos. Moro em Orange County com meu marido e meus três filhos.

## A equipe Fernandez



**Carmen Hernandez**

*Registered Sales Assistant*

Carmen Hernandez entrou para a equipe Fernandez em 2007, depois de um período de três anos como analista do J.P. Morgan. Ela é responsável pela atividade comercial diária e pelas operações das contas dos clientes, comunicando-se diretamente com eles, fornecendo uma ampla variedade de serviços de apoio aos seus conselheiros.

Graduada pela Academia Naval dos Estados Unidos, Carmen serviu na Marinha dos EUA com distinção por nove anos. Obteve uma dispensa honrosa em 2004 no posto de tenente-comandante, grau júnior. Durante o período na Marinha, obteve o título de mestre em administração pela Webster University.

Carmen é ativa nas causas dos veteranos de guerra e na seção Alpine da Make-A-Wish Foundation.

Ela e seu marido vivem com duas filhas em Orange County, Flórida, EUA.



**Jacob Rodriguez**

*Registered Client Service Associate*

Jake Rodriguez fornece uma ampla gama de serviços de apoio essenciais para os clientes da equipe Fernandez. Ele lida com a abertura de novas contas e assessora clientes na execução de negócios, subscrições de investimentos alternativos, gestão de fluxo de caixa e uma série de outras questões administrativas.

Antes de se unir à equipe, Jake atuou como representante de vendas da Wachovia Securities, em Los Angeles. Possui bacharelado em finanças pela Universidade de Ohio e mantém as exigências educacionais necessárias para possuir as licenças de valores mobiliários FINRA Series 7 e 66.

Jake é um triatleta dedicado e participa de competições ao redor dos Estados Unidos.

Ele e sua esposa, Mia, vivem em Orange County.

# 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. Cumprir esse compromisso exige duas capacidades essenciais:

- Uma plataforma global de ideias e de execução para ajudar a enfrentar os desafios financeiros
- Um International Client Advisor que trabalha para entender seus objetivos e apresentar soluções customizadas que fazem 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-sucedidas. 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.

## INFORMAÇÕES DE CONTATO

### Nome Sobrenome

Financial Advisor

International Client Advisor

Nome da Rua, 000, Conjunto 000

Cidade, Estado, 00000

[www.morganstanleyfa.com/teamname](http://www.morganstanleyfa.com/teamname)

N.º de Licença de Seguros da Califórnia, EUA

N.º de Licença de Seguros do Arizona, EUA

NMLS #

---

000-000-0000 Principal

000-000-0000 chamada gratuita

000-000-0000 fax

NMLS #

---

Nome.Sobrenome@MorganStanley.com

000-000-0000 Principal

000-000-0000, x2922 chamada gratuita

[www.morganstanleyfa.com/teamname](http://www.morganstanleyfa.com/teamname)

N.º de Licença de Seguros da Califórnia, EUA

N.º de Licença de Seguros do Arizona, EUA

NMLS #

---

## Divulgações

Estes materiais são fornecidos a você mediante sua solicitação e foram traduzidos apenas por cortesia, não oficialmente.

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.

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 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 para Empréstimos Com Base 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.

**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 com base 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 com base em títulos.

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. 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.

## Divulgações (cont.)

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, 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. Empréstimos hipotecários e linhas de crédito com garantia de imóvel 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, sendo regulamentado principalmente pelo Office of the Comptroller of the Currency nos Estados Unidos. Identificador Único de Sistema de Licenciamento Hipotecário Nacional Nº 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.

**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 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 circunstâncias individuais do investidor.

A alocação de ativo, 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. Por favor, consulte o seu consultor fiscal antes de implementar essa estratégia.



## Divulgações (cont.)

**Investimentos alternativos** muitas vezes envolvem técnicas de investimento especulativo com um alto grau de risco, e somente são adequados no 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. Os 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.

**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 de taxa de juros cumprirá os seus objetivos.

Os indivíduos que executam um plano de negociação 10b5-1 devem ter em mente as seguintes considerações importantes: (1) os planos de negociação 10b5-1 devem ser analisados e aprovados pelo departamento jurídico e de conformidade da empresa do indivíduo. (2) A maioria das empresas permitirá a realização dos planos de negociação 10b5-1 apenas durante os períodos pertinentes. (3) Alterações recentes na regra exigirão um intervalo obrigatório entre a execução de um plano de negociação 10b5-1 (ou uma modificação) e a primeira venda de acordo com o plano (ou a primeira venda após tal modificação). (4) Os planos de negociação 10b5-1 não alteram a natureza de ações restritas e/ou de controle ou requisitos regulatórios que possam ser aplicáveis de outra forma (por exemplo, Seção 16, Seção 13). (5) Planos de negociação 10b5-1 encerrados antecipadamente podem enfraquecer ou fazer com que o indivíduo perca o benefício da defesa afirmativa. (6) Planos de negociação 10b5-1 podem exigir interrupção das atividades de negociação em momentos em que pode ser necessário lockups na empresa (por exemplo, ofertas secundárias). (7) Mudanças recentes nas regras exigirão que as empresas divulguem publicamente os termos materiais da Seção 16, plano de negociação para diretor e executivo 10b5-1, e a rescisão antecipada desses planos. Incluir, sempre que os planos 10b5-1 forem mencionados, se ainda não estiverem presentes, que o Morgan Stanley Smith Barney LLC, suas afiliadas e o Morgan Stanley Financial Advisors ou Private Wealth Advisors não prestam consultoria fiscal ou jurídica.

**GlobalCurrency** está disponível para clientes do Morgan Stanley Smith Barney LLC com contas de corretora elegíveis. Antes de realizar transações cambiais, os clientes devem entender os riscos associados. Realizar transações cambiais implica em riscos mais variados do que aqueles normalmente associados com transações nos mercados locais de títulos. Deve ser dada atenção a riscos de mercado, crédito, títulos de dívida soberana e liquidez. As transações em câmbio e depósitos discutidas neste material podem não ser adequadas a todos os clientes. A adequação de um investimento ou estratégia particular depende dos objetivos e circunstâncias particulares do cliente. Este material não fornece consultoria de investimento individualizado. Os clientes podem ler a Declaração de Divulgação GlobalCurrency em [http://www.morganstanley.com/wealth/disclosures/pdfs/GC\\_Disclosure\\_Statement.pdf](http://www.morganstanley.com/wealth/disclosures/pdfs/GC_Disclosure_Statement.pdf), para mais informações.

GlobalCurrency Time e Depósitos de Poupança são mantidos no Morgan Stanley Private Bank, National Association, membro do FDIC e são segurados até os limites equivalentes em dólar dos EUA ("USD"). O seguro FDIC não protege contra perdas devido a movimentos cambiais. Para mais informações sobre o seguro do FDIC, visite o website do FDIC em <https://www.fdic.gov/deposit/deposits/>.

Depósitos de poupança em algumas moedas podem não render juros. O Morgan Stanley Smith Barney LLC cobrará uma taxa do cliente para converter USD na conta da corretora do cliente ou uma moeda estrangeira em uma Conta de poupança em outra moeda, o que reduzirá os ganhos líquidos do cliente. A taxa é a diferença, ou "spread", entre o preço que pagamos pela moeda e o preço pelo qual vendemos a moeda a um cliente. Clique no HIPERLINK "<http://www.morganstanley.com/wealth-general/globalcurrencyrates>" [www.morganstanley.com/wealth-general/globalcurrencyrates](http://www.morganstanley.com/wealth-general/globalcurrencyrates) para consultar a disponibilidade.

## Divulgações (cont.)

Pelo programa de Poupança ("Poupança"), o Morgan Stanley Smith Barney LLC disponibiliza contas de depósito com juros, garantidas pelo FDIC, pelo Morgan Stanley Private Bank, National Association ou Morgan Stanley Bank, N.A., ambos bancos nacionais, membros do FDIC e afiliados ao Morgan Stanley Smith Barney LLC, conforme selecionado pelo cliente. Depósitos colocados em Poupança são elegíveis para seguro pelo FDIC no valor de até US\$ 250.000 (incluindo principal e juros) por depositante, por cada banco selecionado pelo cliente para todos os depósitos mantidos na mesma condição segurável (o Valor Máximo Aplicável a Seguro de Depósito). Todos os depósitos por banco, mantidos na mesma condição segurável, serão agregados para calcular o Valor Máximo Aplicável a Seguro de Depósito (Maximum Applicable Deposit Insurance Amount), incluindo depósitos mantidos pelo Programa de Depósitos Bancários (Bank Deposit Program). Você é responsável por monitorar o valor total mantido em cada banco. O banco também se reserva o direito de oferecer taxas promocionais, ocasionalmente. Informações detalhadas sobre a cobertura federal de depósito de seguro nos EUA estão disponíveis no website do FDIC (<https://www.fdic.gov/deposit/deposits/>). **O programa de Poupança não é dirigido a clientes que precisam de acesso frequente aos fundos, e estes fundos não serão automaticamente acessados para reduzir um débito ou empréstimo de margem em sua conta de corretora. Saques de uma conta de Poupança são limitados a 10 transações por mês-calendário e todo saque ou transferência acima do limite em qualquer mês-calendário estará sujeito a uma tarifa por excesso de saques.**

De acordo com o Programa de Depósito Bancário, geralmente saldos em dinheiro mantidos em contas no Morgan Stanley Smith Barney LLC são depositados automaticamente em contas de depósito com juros, garantidas pelo FDIC, no Morgan Stanley Bank, N.A e/ou Morgan Stanley Private Bank, National Association, todos bancos nacionais, membros do FDIC e afiliados ao Morgan Stanley Smith Barney LLC. Informações detalhadas sobre a cobertura federal de depósito de seguro nos EUA estão disponíveis no website do FDIC (<https://www.fdic.gov/deposit/deposits/>). Saldos em dinheiro geralmente incluem dinheiro não investido em contas do cliente menos certos itens, como transações de compra devido à liquidação em um período específico, outros encargos a contas do cliente e saldos em dinheiro que são garantia para as obrigações do cliente.

O cartão de débito do Morgan Stanley é emitido pelo Morgan Stanley Private Bank, Associação Nacional, nos termos de uma licença da Mastercard International Incorporated. Mastercard e Maestro são marcas registradas da Mastercard International Incorporated. As marcas comerciais e marcas de serviço de terceiros contidas neste documento são de propriedade de seus respectivos proprietários. Investimentos e serviços são oferecidos pelo Morgan Stanley Smith Barney LLC, membro do SIPC.

Os clientes reservados são elegíveis para descontos ilimitados de tarifas em caixas eletrônicos ao redor do mundo. Todos os outros clientes são elegíveis para até US\$ 200 em descontos de taxas anuais em caixas eletrônicos ao redor do mundo

**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 ou 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.

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 folheto "Understanding Your Brokerage and Investment Advisory Relationships", disponível em <http://www.morganstanley.com/ourcommitment/>.

## Divulgações (cont.)

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, 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.

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

O Morgan Stanley Smith Barney LLC não aceita agendamentos nem agirá como fideicomissário, mas proporcionará acesso a serviços de fundos fiduciários por meio de um fideicomissário corporativo terceirizado.

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

Morgan Stanley Wealth Management, uma divisão do Morgan Stanley Smith Barney LLC.

**Acesso por assinatura e gestão de atividades filantrópicas:** 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 serviços não são afiliadas 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 compensação 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.

Quando o Morgan Stanley Smith Barney LLC, suas afiliadas e Morgan Stanley Financial Advisors e Private Wealth Advisors (em conjunto, "Morgan Stanley") oferecem "conselhos de investimento" sobre uma conta de plano de aposentadoria ou de benefícios de bem-estar, uma conta de aposentadoria individual ou uma conta de poupança educacional Coverdell ("Conta de aposentadoria"), o Morgan Stanley atua como um "fiduciário", pois esses termos são definidos de acordo com a Lei de Segurança de Renda de Aposentadoria de Funcionários de 1974, incluindo as respectivas emendas ("ERISA"), e/ou o Código da Receita Federal de 1986 (o "Código"), conforme aplicável. Quando o Morgan Stanley presta informações sobre investimentos, recebe ordens de forma não solicitada ou não presta "orientação sobre investimentos", o Morgan Stanley não será considerado um "fiduciário" de acordo com a ERISA e/ou o Código. Para obter mais informações sobre a função do Morgan Stanley com relação a uma Conta de Aposentadoria, acesse [www.morganstanley.com/disclosures/dol](http://www.morganstanley.com/disclosures/dol). A legislação fiscal é complexa e sujeita a mudanças. O Morgan Stanley não presta consultoria fiscal ou jurídica. Os indivíduos deverão consultar seus assessores tributários e jurídicos (a) antes de abrir uma Conta de Aposentadoria e (b) em relação a qualquer imposto potencial, ERISA e consequências relacionadas de quaisquer investimentos ou outras transações feitas com relação a uma Conta de Aposentadoria.

O Morgan Stanley Smith Barney LLC é um corretor/negociante registrado e membro da SIPC, e não um banco. Quando for o caso, 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.

**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**

© 2023 Morgan Stanley Smith Barney LLC. Membro SIPC.

CRC 5713273 - 6/23

