

Acreditación Normativa de Educación Continua para Miembros de CFA Society Chile

Objetivo: mejorar el beneficio para candidatos y CFA Charterholders que son miembros¹ de CFA Society Chile (CFASCh), en la convalidación de las horas exigidas para la capacitación continua y ética comercial de acuerdo con la Circular N°24 emitida por el Comité de Acreditación de conocimientos en el Mercado de Valores (CAMV), y la NCG °412 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Propuesta por parte de la CAMV:

- Ofrecer una convalidación de la educación continua y ética comercial por la totalidad de las horas exigidas anualmente a miembros de CFASCh.
- Para que esta convalidación se pueda ejercer, CFASCh debe entregar un certificado al beneficiario en el cual se acredite que el candidato o CFA Charterholder, miembro de CFASCh, realizó las horas exigidas de educación continua y ética comercial. Este certificado se lo debe presentar al empleador del charterholder o candidate y será válido para acreditar esta exigencia normativa.

Responsabilidades por parte de CFASCh para cumplir con la propuesta de la CAMV:

- CFASCh será “ministro de fe” al entregar un certificado que acredita que los beneficiarios están cumpliendo con la exigencia del CAMV a través de la participación en actividades y del estudio de lecturas promovidas por CFASCh y CFA Institute (CFAI).
- CFASCh emitirá un documento detallando qué tipo de actividades son consideradas como “acreditables”, las horas que corresponden y el cumplimiento del requerimiento normativo en el certificado.

Responsabilidades de los profesionales que solicitan el certificado a CFASCh:

- Estar registrado como candidato o contar con la designación CFA Charterholder.
- Mantener al día la membresía con CFASCh.
- Certificar que las actividades o material que no son promovidas por CFASCh o CFAI, se adecúan a las recomendaciones hechas por el *Professional Learning Guide Book*²
- Enviar a CFA Society Chile (mgmt@chile.cfasociety.org) el detalle de las capacitaciones realizadas y que están registradas en la plataforma de educación continua de CFAI³

El Certificado emitido por CFASCh tendrá la siguiente información:

- **Certificado tipo que emitiremos:**
 - o Nombre:
 - o RUT:
 - o Condición (Candidato / Charterholder):
 - o Horas de educación continua realizadas:

¹ Las condiciones para obtener membresía son definidas CFA Society Chile

² [pl-guidebook.pdf \(cfainstitute.org\)](https://cpd.cfainstitute.org/pl-guidebook.pdf)

³ <https://cpd.cfainstitute.org/?event=Login>

- Horas de Ética Comercial realizadas:
- Firma representante de CFASCh:

Procedimiento para registrar horas de capacitación continua y ética comercial:

- **CFAI:** usar página de CFAI donde se tiene habilitada la plataforma de educación profesional (Professional Learning)⁴ y es autogestionada por el miembro. Desde esta plataforma el miembro debe entregar un documento que acredite que tiene cierta cantidad de créditos cada año, tanto de estudio educacional profesional, como ético. Se responsabiliza al candidato a seguir las recomendaciones de CFAI para contabilizar créditos según la recomendación hecha por el *Professional Learning Guide Book* mencionado previamente.

Ejemplo de créditos obtenidos:

Activity	Credit Earned
Live events (e.g., conferences, seminars, forums, lectures)	Duration of program minus breaks (networking breaks, lunch, etc.)
Internet-based courses, webinars, and podcasts	Actual educational time dedicated to the activity
Level I, II, or III of the CFA Program exams	40 PL credits, including 2 SER credits, for each exam level passed (automatically recorded by CFA Institute)
CIPM® Level I or Level II exam	20 PL credits for each exam level passed
Certificate in ESG Investing	20 PL credits, including 2 SER credits, for earning the certificate
Readings (e.g., journal articles, textbooks)	Use the recommended reading calculations* (CFA Institute publications include recommended credit hours)

*For such educational activities as reading and reviewing content, credit earned can be calculated using one of the following methods:

- Clock time: Allocate actual time spent engaged in the educational activity.
- Generalist readings: Allocate two minutes per page.
- Specialized/highly technical readings: Allocate four minutes per page.

- **CFASCh:** Seguirá las recomendaciones de CFAI para asignación de créditos. A continuación, se detallan las actividades acreditables, las que podrían ser actualizadas según las características y duración de los eventos a futuro:
 - Asistencia a los eventos organizados por CFA Society Chile, ya sea virtuales o presenciales. Para esto los miembros deben registrarse con nombre y apellido.
 - 1 hora de evento = 1 hora de educación continua
 - Eventos especiales de ética por año:
 - Realizaremos 1 vez al año un evento en torno a temas de ética para poder convalidar también dicho contenido

⁴ <https://cpd.cfainstitute.org/?event=Login>

- 1 hora de evento = 1 hora de ética comercial
- Participar como escritor de un artículo en nuestro newsletter:
 - 1 artículo = 1 hora de educación continua
- Ser participante regular de algún comité de CFASCh:
 - 1 mes de participación = 1 hora para educación continua
- Ser director(a) de CFASCh:
 - 1 mes de participación = 1 hora de educación continua + 0,25 horas de ética comercial
- Participar en instancias de discusión para aportar a CFASCh:
 - 1 instancia de participación = 1 horas de educación continua
 - Ejemplos de instancias: grupo de discusión en torno a un tema de interés. Durante 2022 (hasta agosto), hemos realizado un almuerzo de mujeres y grupo de trabajo para norma asesores independientes.
- Miembros que participen organizando el *Research Challenge* y *Ethics Challenge*:
 - Organizador (a) / Mentor (a): 5 horas educación continua
 - Juez: 3 horas educación continua

En la medida de lo posible, CFASCh cargará las actividades locales en la plataforma de educación continua de CFAI

Atentamente,



Hugo Aravena Nehme, CFA
Presidente, CFA Society Chile



Pablo Urzúa Echavarría, CFA
Director Advocacy, CFA Society Chile