

- **EVENTOS**

CONHEÇA ALGUNS DOS EVENTOS MAIS RELEVANTES DO ÚLTIMO QUADRIMESTRE: CHART AWARD DINNER; FOREST COMPETITION; RESEARCH CHALLENGE E OUTROS.

- **ESTUDO RECENTE**

VEJA O MAIS RECENTE ESTUDO DA RESEARCH FOUNDATION SOBRE A 2ª GERAÇÃO DAS FINANÇAS COMPORTAMENTAIS.

- **FUNFINANCE**

- **SOBRE OS NOSSOS VOLUNTÁRIOS**

CONHEÇA UM POUCO MELHOR ALGUNS DOS NOSSOS VOLUNTÁRIOS.

- **SABE QUEM É O NOSSO BOARD?**

VEJA A LISTA COMPLETA DE MUITOS DOS MEMBROS QUE TORNAM ESTA ASSOCIAÇÃO POSSÍVEL.

- **EXPERIÊNCIA NO BOARD**

EDUARDO LOURENÇO, CFA PARTILHA A SUA PERSPETIVA SOBRE O CARGO DE PUBLIC AWARENESS CHAIR.

- **ALPHA PARA MEMBROS**

SAIBA O QUE A CFA SOCIETY PORTUGAL OFERECE EXCLUSIVAMENTE AOS SEUS MEMBROS.

MARCOS SOARES RIBEIRO, CFA PRESIDENTE

Caros membros,

Se há coisa que as três letras CFA depois do nosso nome, nos dizem é que todos nós somos indivíduos e profissionais que não se acomodam nem se satisfazem com pouco.

Embarcar no desafio que representa a certificação como Chartered Financial Analyst, bem como a sua superação, diz muito acerca da resiliência, capacidade e vontade que todos temos de nos nivelar pelo que de melhor e mais exigente se faz em finanças e, provavelmente, na vida. Como consequência, sabemos também que são pessoas muito ocupadas e que, certamente, tentam usufruir da forma mais eficiente possível do vosso tempo, esse bem escasso. É neste sentido que a vossa Society, a par com todas as atividades de valor que se têm vindo a desenvolver para vos enriquecer pessoal e profissionalmente, decidi compilar quadrimestralmente um conjunto de informações relativas a projetos e eventos desenvolvidos, recursos do Instituto e outras informações relevantes numa newsletter digital. Mantenham-se a par de tudo o que fazemos e podemos fazer pela comunidade CFA em Portugal, esperando que vos abra o apetite a participarem mais ativamente como voluntários.

Let's measure up and stay safe!

"Se há coisa que as três letras CFA depois do nosso nome, nos dizem é que todos nós somos indivíduos e profissionais que não se acomodam nem se satisfazem com pouco."



O QUE SE TEM FEITO

CHART AWARD DINNER



Num evento repleto de bons momentos a CFA Society Portugal teve o prazer de receber Gary Baker, Managing Director EMEA e contar com o seu contributo, neste jantar de boas vindas aos novos Charterholders.

Realizou-se também a 1ª Edição do Prémio de Jornalismo Financeiro, o qual foi atribuído ao artigo “As Lições da Crise” escrito por Clara Teixeira e Nuno Aguiar. Para além disso, houve também o momento da premiação dos Voluntários do Ano, tendo sido entregue o prémio a Luís Lobo Jordão, CFA e Raúl Afonso, CFA.

FORECAST COMPETITION



A grande noite da Forecast Competition decorreu a 16 de Janeiro na incrível sala de eventos da Pousada Lisboa.

Este evento contou com o patrocínio da OFI Asset Management, que foi muito bem representada por Cristophe Mallet e Jean-Marie Mercadal que apresentaram o seu outlook para 2020 no evento.

Foi um evento divertido que promoveu o convívio entre os membros e os patrocinadores.

OS CFA Charterholders que melhor adivinharam o preço dos ativos financeiros a 12 meses receberam um simpático troféu.

RESEARCH CHALLENGE



A Galp foi a empresa escolhida para a mais recente edição do Research Challenge. Em competição estavam as equipas de algumas das melhores Universidades portuguesas. Foram apresentados projetos pela Universidade Católica, pela Universidade Nova, pela Universidade do Minho, pelo ISEG, pelo ISCTE e pela Faculdade de Economia da Universidade do Porto.

O ISEG venceu pelo quarto ano consecutivo, na final portuguesa, que se realizou a 5 de Fevereiro deste ano. Porém, a equipa vencedora da final Global do Research Challenge foi, pela primeira vez, a SydneyBusiness team.

OUTROS EVENTOS

- **Workshop de Literacia Financeira**
- **Investment Professional of the Future**
- **Impacto do Covid-19 na economia Mundial e na Portuguesa (Evento Online)**
- **Investment Book Club**

O QUE SE TEM PESQUISADO

ESTUDO RECENTE - FINANÇAS COMPORTAMENTAIS



**CFA INSTITUTE
RESEARCH
FOUNDATION**

Todo o fundamento da teoria da área financeira assenta no mesmo princípio: que os investidores são racionais e, como tal, tomam decisões sempre para o seu melhor interesse. Contudo, a história financeira está repleta de exemplos que mostram o contrário.

Num contexto de mercado como o atual, são frequentemente visíveis movimentos justificados pelos vieses comportamentais dos investidores que tendem, mais que num contexto normal, a mover-se em massa num mesmo sentido. As Finanças Comportamentais são um tema profundamente abordado pelo CFA Institute, porém, num dos seus estudos mais recentes, foi ainda mais longe e apresenta a Segunda Geração das Finanças Comportamentais. Destacam os novos tipos de investidores e no que se baseiam para tomar decisões.

Para saber mais sobre este e outros estudos realizados pelo CFA Institute:

www.cfainstitute.org ---- > [Research Foundation](#)

FUNFINANCE

Como Rockefeller ficou milionário

Aos 18 anos de idade, o conhecido multimilionário Rockefeller não tinha dinheiro ainda. Encontrou uma maçã na rua. A maçã estava suja, ele limpou-a e vendeu-a por 50 cêntimos ... Com os seus 50 cêntimos comprou 2 maçãs, 25 cêntimos cada, e vendeu-as por 1 euro a outra pessoa que andava na rua... Com o seu 1 euro comprou 4 maçãs e vendeu-as, claro, por 2 euros...

Aos 19 anos recebeu uma herança da sua avó!



SOBRE OS NOSSOS VOLUNTÁRIOS

LUÍS LOBO JORDÃO, CFA



Se não trabalhasse nesta área, qual o seu trabalho de sonho?

- PJ. Gosto de investigar e gosto de transparência e justiça.

Como aproveita o tempo livre?

Aproveito para ler, passear a ouvir podcasts, Netflix e estar com a família e amigos.

Onde seria a viagem da sua vida?

Neste momento de quarentena, desde que saia de casa... até quase que pode ser Chernobyl.

Pensando em super-heróis, se pudesse ter um dos seus poderes, qual seria?

Super-herói: Super-Benfiquista. Super-poder: Ganha sempre!

É o super-poder mais forte de todos. Os outros super heróis não teriam hipóteses, porque eu ganharia sempre.

Que citação está sempre a usar?

Há quem me acuse de falar por citações. Especialmente do Warren Buffett :) Uma que repito muitas vezes a mim próprio, que é do estoicismo: "The impediment to action advances action. What stands in the way becomes the way." Marcus Aurelius.

Qual o livro ou filme da sua vida?

Livros: "The Obstacle is the Way" de Ryan Holiday e "The Intelligent Investor" de Benjamin Graham.

Filme: A Vida é Bela de Roberto Benigni

RAÚL AFONSO, CFA



Se não trabalhasse nesta área, qual o seu trabalho de sonho?

Nunca pensei muito sobre o assunto porque tive a sorte de acertar à primeira. Ver e fazer crescer novos projectos dá-me um gostinho especial, que penso que dificilmente conseguiria noutro lado.

Como aproveita o tempo livre?

Na azáfama do dia-a-dia, gosto de ir correr 1 horinha ao final do dia junto ao rio, ou ler um bocado. Ao fim de semana, sempre que posso gosto de o passar fora de Lisboa, tenho ligações ao Norte e ao Alentejo, é uma tranquilidade diferente.

Onde seria a viagem da sua vida?

Tenho várias, a que tinha pensado fazer ainda este ano era ir ao Japão, de mala às costas durante um mês, mas o Covid-19 não ajudou.

Pensando em super-heróis, se pudesse ter um dos seus poderes, qual seria?

Gostava de ter as capacidades do melhor ser humano, na sua especialidade, a cada momento. Por exemplo, compreender o pensamento de Einstein no que toca à física, ou ter as habilidades do CR7 numa partida de futebol com os amigos, seria engraçado.

Que citação está sempre a usar?

"Simplicity is the ultimate sophistication", mais do que uma citação que use, é um princípio pelo qual me tento reger. Especialmente nesta área em que é necessário descomplicar os termos usados e estar mais próximo das pessoas.

Qual o livro ou filme da sua vida?

Nesta área gosto dos clássicos, o Intelligent Investor de Benjamin Graham é fora de série. Fora da área, gosto de ler livros sobre história, "Sapiens - Uma breve história da humanidade" de Yuval Harari está qualquer coisa.

MEMBROS QUE PARTICIPARAM ATIVAMENTE NAS ATIVIDADES DA CFA SOCIETY PORTUGAL NOS ÚLTIMOS 12 MESES

Research Challenge

Adam Kindreich, CFA
 António Seladas, CFA
 Cristina Brízido, CFA
 Diana Oliveira, CFA
 João Pisco, CFA
 Jorge Guimarães, CFA
 Gonçalo Sommer Ribeiro, CFA
 Miguel Maia, CFA
 Sandra Costeira, CFA
 Teresa Correia, CFA
 Victor Barros, CFA

Literacia Financeira

Luís Lobo Jordão, CFA
 Raul Afonso, CFA
 Alexandre Carrapatoso, CFA
 Alina Gonçalves, CFA
 Madalena Jacinto, CFA
 Miguel Jordão, CFA
 Pedro Marques, CFA

CFA Events/ Presentations

Cristina Brizido, CFA
 Diana Oliveira, CFA
 Duarte José, CFA
 Eduardo Lourenço, CFA
 Gonçalo Garcia, CFA
 João Caiano, CFA
 João Calado, CFA
 João Soares, CFA
 Jorge Teixeira, CFA
 José Fontão, CFA
 Miguel Maia, CFA
 Marcos Ribeiro Soares, CFA
 Miguel Rêgo, CFA
 Sandra Costeira, CFA
 Teófilo Pimenta, CFA
 Vitor Ribeiro, CFA
 Victor Barros, CFA
 Vasilya Mustafina, CFA

Investment Book Club

Luís Lobo Jordão, CFA
 Pedro Marques, CFA
 Raul Afonso, CFA

Board Members

President - Marcos Soares Ribeiro, CFA
 Vice President - João Caiano, CFA
 Vice President - Paulo Ribeiro, CFA
 Treasury - Cláudio Cardoso, CFA
 Secretary - Miguel Falcão, CFA
 Membership Engagement - José Fontão, CFA
 Universities and Research Challenge Chair - Sandra Costeira, CFA
 Public Awareness Chair - Eduardo Lourenço, CFA
 Communication Chair - Miguel Rêgo, CFA
 Events Strategy Chair - Francisco Almeida, CFA
 Membership Growth Chair - João Calado, CFA

EXPERIÊNCIA DE EDUARDO LOURENÇO, CFA COMO MEMBRO DO BOARD

Tenho vindo a colaborar como voluntário da Associação CFA Portugal desde a obtenção do CFA Charter, em 2014. No seguimento do meu trabalho como voluntário, tornei-me membro do board desta associação cerca de um ano depois da obtenção do diploma.

O crescimento gradual e constante da CFA Portugal, que se manifesta de diversas formas, como seja o aumento significativo do número de membros, a prevalência de uma taxa de retenção de membros claramente superior à média da região, ou o aumento das atividades que proporcionam uma maior interação entre os membros, bem como do valor percebido pelos mesmos, são necessariamente resultados gratificantes.

Em paralelo, a oportunidade de colaborar com uma excelente equipa, que dedica muito do seu tempo a dinamizar a atividade da associação, bem como a possibilidade de contribuir para potenciar o reconhecimento do programa CFA em Portugal são razões adicionais de motivação pessoal. De facto, não obstante o caminho já percorrido, o reconhecimento deste programa no país está ainda distante do que se observa noutras geografias. Considero que a obtenção de maiores níveis de reconhecimento desta certificação é uma das formas mais eficientes de distribuir valor pelos membros.



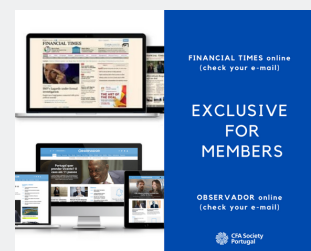
α PARA OS MEMBROS

A CFA Society Portugal decidiu dar o seu pequeno contributo para que os membros ultrapassassem o período de confinamento social e de incerteza melhor informados e, também, entretidos. Deste modo decidiu fazer um esforço financeiro e conceder a todos os membros regulares uma das seguintes ofertas:

- **Assinaturas:**

- **Observador (online)**

- **Financial Times (online)**



Segundo Carla Rocha "Um bom comunicador constrói-se!". Comunicar de modo eficaz é imprescindível em qualquer contexto da nossa vida. Sabendo disso, a CFA Society Portugal organizou um workshop de duas sessões de três horas, em que os membros foram desafiados a trabalhar as suas competências de comunicação e persuasão.

- **Workshop de Comunicação e Persuasão**

(ministrados por Carla Rocha e Marta Moncacha)

