

- **EVENTOS**

SAIBA QUAIS FORAM ALGUNS DOS EVENTOS MAIS RELEVANTES DO ÚLTIMO QUADRIMESTRE: "ESG AND SRI - ACTING ON THE ACRONYMS"; "SEMANA MUNDIAL DO INVESTIDOR"; "JANTAR DE LANÇAMENTO DO NÚCLEO DO NORTE"

- **SOBRE OS NOSSOS MEMBROS**

CONHEÇA UM POUCO MELHOR DOIS DOS NOSSOS MEMBROS

- **NOVO CONTEÚDO DO RESEARCH FOUNDATION**

VALUATION HANDBOOK — INTERNATIONAL GUIDE TO COST OF CAPITAL: 2021

- **FUNFINANCE**

- **EXPERIÊNCIA NO BOARD**

JOÃO CAIANO, CFA PARTILHA A SUA PERSPETIVA SOBRE O CARGO DE VICE PRESIDENTE DA CFA SOCIETY PORTUGAL

- **ALPHA PARA MEMBROS**

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

- **PRÉMIO DE ÉTICA E ESG**

- **PARCERIAS**

CONHEÇA MELHOR A PWN LISBON

- **AGRADECIMENTO**

- **PATROCINADORES**

## MARCOS SOARES RIBEIRO, CFA PRESIDENTE

Caros Membros,

Nesta última newsletter do ano, gostaria de agradecer aos nossos membros, colaboradores, patrocinadores e a todos que têm contribuído para aumentar o reconhecimento da designação CFA em Portugal.

Tal como nos propusemos, a Associação tem investido em eventos com cada vez mais qualidade e valor efetivo gerado para os nossos membros. Em setembro deste ano voltámos a realizar um evento presencial, com todas as medidas de segurança, que marcou uma fase de iniciativas mistas (online e presenciais).

Um dos nossos grandes objetivos para o próximo ano é investir na divulgação da certificação em ESG Investing, uma vez que é uma temática incontornável e de enorme impacto na área financeira.

Por agora, desejo a todos uma Boas Festas!



FOLLOW US



## O QUE SE TEM FEITO

### ESG AND SRI - ACTING ON THE ACRONYMS



Neste evento a CFA Society Portugal reuniu grandes nomes da indústria financeira, reguladores e de algumas organizações independentes, para falar acerca de ESG, sob várias perspetivas.

Foi um evento com um excelente resultado e grande adesão, principalmente após 18 meses de eventos exclusivamente online, devido à pandemia. Agradecemos especialmente à CMVM - Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, Janus Henderson, Nordea AM, OFI Asset Management, Systemic e ao CFA Institute.

## SEMANA MUNDIAL DO INVESTIDOR



Nesta edição da Semana Mundial do Investidor, contámos com o especial convite da CMVM para que a nossa Associação figurasse entre os parceiros. Em resposta, organizámos três atividades distintas, distribuídas por três dias do evento: Conferência de Literacia Financeira; Concurso sobre Literacia em ESG; e uma sessão especial do Investment Book Club. Da atividade sobre Literacia em ESG, tendo sido em formato de concurso, resultaram três vencedores: Ana Gomes, CFA, Marco Afonso e Samuel Capucho. Todos escolheram como prémio, o acesso gratuito ao exame do Certificate in ESG Investing do CFA Institute.

## JANTAR DE LANÇAMENTO DO NÚCLEO DO NORTE



Realizámos mais um evento presencial, desta vez, em terras nortenhas. A Comunidade CFA do Norte reuniu-se, marcando a abertura de uma época de novas iniciativas.

O economista e professor Ricardo Arroja foi o orador convidado e que dinamizou o encontro, partilhando vários insights sobre a área financeira. Uma vez mais, agradecemos a sua presença e colaboração.

## EVENTOS: NOVIDADES

A iniciar o ano de 2022, teremos três grandes eventos:

- **Evento de networking (Carros, tapas e vinhos):** dia 15 de janeiro
- **Forecast Competition:** dia 19 de janeiro
- **Charter Award Dinner** (em que será anunciado o grande vencedor do prémio de Jornalismo da CFA Society Portugal): fevereiro

## SOBRE OS NOSSOS MEMBROS

### ANA GOMES, CFA



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

- Ser arquiteta e poder criar edifícios originais e marcantes na vivência das cidades.

**Como aproveita o tempo livre?**

- Jogar ténis e brincar com as minhas filhas, são atividades que me ajudam a focar no momento presente.

**Onde seria a viagem da sua vida?**

- Gostava de ir a África, fazer um safari e ver de perto os animais selvagens, com especial destaque para os "big 5".

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

- Gostaria de poder esticar o tempo, para conseguir chegar a tudo e a todos, da forma que gostaria e que merecem.

**Que citação está sempre a usar?**

- A vida sorri-nos!

**Qual o livro ou filme da sua vida?**

- A vida secreta de Walter Mitty. É um filme inspirador, que conta, com grande sentido de humor, a história de um homem comum, que se vê empurrado para fora da sua zona de conforto, e quando dá conta, a sua vida está repleta de experiências inesquecíveis e de feitos que nunca pensou poder alcançar. E tudo isto ao som de uma banda sonora fabulosa!

### BERNARDO PIMENTEL, CFA



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

- Provavelmente algo mais ligado à gestão de empresas. Mas se (a falta de) jeito não fosse impedimento, guitarrista de uma banda rock, tipo AC/DC.

**Como aproveita o tempo livre?**

- Tempo livre é pouco, mas sendo clichê, tento passar com família e amigos, de preferência a ouvir boa música.

**Onde seria a viagem da sua vida?**

- Acho que já tive a sorte de a fazer, 4 meses a viajar pelo sudoeste asiático, Austrália e Nova Zelândia. Mas a próxima será Japão.

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

- Super memória.

**Que citação está sempre a usar?**

- "Life is what happens when you're busy making other plans." - John Lennon

**Qual o livro ou filme da sua vida?**

- Escolher apenas um livro ou filme é impossível, mas para não fugir à pergunta, digo um que gostei de ler e ver: O Padrinho.

## O QUE SE TEM PESQUISADO

### VALUATION HANDBOOK — INTERNATIONAL GUIDE TO COST OF CAPITAL: 2021

O custo do capital é a taxa de retorno esperada que o mercado exige para atrair fundos para um determinado investimento e é um dos conceitos mais importantes em finanças. Pode ser descrito em termos simples como o retorno esperado apropriado para o nível de risco esperado e é também vulgarmente designado por taxa de desconto, retorno esperado, ou retorno requerido.



**Saiba mais sobre este e outros conteúdos produzidos pelo CFA Institute:**

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

## FUNFINANCE

Um dia, o Carlos cansou-se da banca de investimento e decidiu tornar-se agricultor. Empacotou as suas coisas e comprou uma quinta no Alentejo.

Então, o Carlos comprou um burro a um agricultor por 100€. O agricultor concordou em entregar o burro na semana seguinte.

Quando chegou o dia, o agricultor apareceu e disse: "Desculpa filho, mas tenho más notícias, o burro morreu".

Carlos respondeu: "Bem, então devolve-me o meu dinheiro".

O agricultor disse: "Não posso fazer isso... já o gastei!".

Carlos respondeu: "Ok, então, traz-me apenas o burro morto".

O agricultor perguntou: "Mas o que vai fazer com ele?!".

Carlos disse: "Isso é comigo!".

Um mês depois, o agricultor encontrou Carlos e perguntou: "O que aconteceu com aquele burro morto?".

Carlos respondeu: "Eu fiz uma rifa. As pessoas pagaram um euro por bilhete, por uma oportunidade de ganhar um burro de graça. Eu vendi quinhentos bilhetes!".

O agricultor perguntou, estupefacto: "Ninguém se queixou quando soube que o burro estava morto?".

Carlos disse: "Só o tipo que ganhou. Por isso devolvi-lhe o euro que ele gastou".



## EXPERIÊNCIA DE JOÃO CAIANO, CFA COMO MEMBRO DO BOARD

"Foi sem dúvida uma enorme satisfação quando em agosto de 2013 formamos a CFA Society Portugal. Ter feito parte dessa equipa de fundadores foi, sem dúvida, um orgulho, já que de certa forma demos um passo importante na elevação da profissão de investimento em Portugal. Depois de ter servido dois mandatos como vice presidente ao lado do Ulugbek Suyumov, CFA, foi com naturalidade que em 2019 aceitei o convite do atual presidente Marcos Soares Ribeiro, para servir um novo mandato de três anos. Para além de vice presidente e responsável pelo comité de Valor para o membro, coloquei em mim próprio o objetivo de promover e divulgar melhor a CFA Society Portugal no norte do país.

Tendo recebido feedback negativo sobre a falta de divulgação da CFA Society Portugal e do CFA Charterholder no norte do país, coloquei na minha agenda de responsável de valor para o membro, a criação do CFA Norte. Concretizámos esse marco importante em Outubro de 2021 com a organização do primeiro evento que contou com a presença de mais de 30 participantes. A criação do CFA Norte não teria sido possível, obviamente, sem o apoio da atual direção mas, especialmente, sem o contributo do José Miguel Marques, Teresa Correia, Emanuel Vieira e do Miguel Salazar a quem obviamente agradeço.

Nestes dois anos de mandato sinto que muito fizemos para elevar a nossa profissão ao patamar que a mesma merece e que deverá sempre estar mas, sinto também que ainda temos um longo caminho a percorrer."



### PARA OS MEMBROS




- **Evento "Protocolo Empresarial e Networking (como quebrar o gelo)"**

Convidámos **Joana Andrade Nunes**, Consultora de etiqueta e protocolo, Expert em Comunicação e Executive Coach para nos ajudar a realizar um evento que entregasse valor efetivo aos nossos membros.

Todos nós já passámos por situações sociais/profissionais em que nos sentimos desconfortáveis a iniciar uma conversa, ou abordar alguém; ou, aquele momento em que ficamos em dúvida quanto ao protocolo.

Decidimos então aprender com quem sabe e oferecemos este evento aos nossos membros, ministrado por uma das grandes profissionais da área.

## PRÉMIO DE ÉTICA E ESG




"It takes 20 years to build a reputation and five minutes to ruin it."

Warren Buffett

[Learn more](#)

about the CFA Society  
Portugal's ETHICS and ESG  
AWARD



© 2021 CFA Institute. All rights reserved.

A CFA Society Portugal lançou este ano de 2021 a 1ª edição do Prémio de ética e ESG.

Esta é uma iniciativa necessária e que vai de encontro à missão da Associação.

Ao reforçar a promoção da temática da ética nas finanças e das boas práticas em termos ambientais nos investimentos, procuramos aumentar a consciencialização dos profissionais da área e do público em geral.

Esta competição, em específico, visa promover o desenvolvimento de investigação relacionada com comportamentos não conformes com os padrões de ética profissional e com critérios ESG nas decisões de investimento e na gestão das organizações.

Saiba mais no nosso site:

<https://www.cfasociety.org/portugal/Pages/Ethics%20and%20ESG%20Award.aspx>

## PARCERIAS

### • PWN LISBON

A **PWN Lisbon**, formalmente estabelecida em 2011, é uma organização sem fins lucrativos integrada na PWN Global. A sua missão é a de promover o desenvolvimento profissional das mulheres em todas as suas fases, através de práticas reconhecidas internacionalmente, incluindo programas de formação em liderança e mentoria, investigação e desenvolvimento da rede de influência e modelos de partilha de excelência.

Os membros da CFA Society Portugal têm acesso a workshops e programas gratuitamente, ou a um preço reduzido.

Saiba mais: <https://pwnlisbon.net/>



## AGRADECIMENTO AOS NOSSOS PATROCINADORES

Estamos quase no final do ano e, não poderíamos deixá-lo terminar sem fazer um agradecimento aos nossos parceiros!

Muitas têm sido as iniciativas da CFA Society Portugal no sentido de cumprir com os objetivos de fomentar o networking entre membros e profissionais da área, elevar os padrões de ética e profissionalismo e expandir a literacia financeira entre a população portuguesa.

Tudo isto tem sido possível através do empenho e colaboração dos nossos Parceiros: Allianz Global Investors; Amundi Asset Management; Fidelity International; GAM Investments; Janus Henderson Investors; Jupiter Asset Management; Nordea Asset Management; OFI Asset Management e Pictet Asset Management.

Agradecemos ter depositado confiança na CFA Society Portugal e esperamos que as nossas parcerias sejam duradouras, correspondendo sempre às vossas expectativas!

## PATROCINADORES

