

3^o QUADRIMESTRE 2022

NEWSLETTER



- **EVENTOS**

SAIBA QUAIS FORAM ALGUNS DOS EVENTOS MAIS RELEVANTES DO ÚLTIMO QUADRIMESTRE: "EVENTO DE NETWORKING - PORTO"; "EVENTOS DA SEMANA MUNDIAL DO INVESTIDOR"; "JANTAR ANUAL DE GESTÃO DE CARREIRA-PORTO"; "EVENTO DE NATAL - ESCAPE GAME"; "ECONOMIC OUTLOOK: GLOBAL ECONOMIC SLOWDOWN/ RECESSION - WHAT TO EXPECT?"

- **INICIATIVA "FINANCIAL PROFESSIONS"**

- **OVERVIEW DO QUADRIMESTRE**

- **SOBRE OS NOSSOS MEMBROS**

CONHEÇA UM POUCO MELHOR DOIS DOS NOSSOS MEMBROS

- **EXPERIÊNCIA NO BOARD**

MIGUEL RÊGO, CFA PARTILHA A SUA PERSPETIVA SOBRE A ATIVIDADE DO BOARD DA CFA SOCIETY PORTUGAL

- **ALPHA PARA MEMBROS**

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

- **FUNFINANCE**

- **VOLUNTÁRIOS**

- **CFA PROGRAM E CERTIFICAÇÃO EM ESG INVESTING**

- **PATROCINADORES**



Caros Membros,

Aproximamo-nos rapidamente do final do ano e não poderia deixar de vos dar umas palavras de agradecimento.

Apesar de toda a conjuntura económica e social, o ano de 2022 teve pontos positivos para a Associação, e um deles foi, sem dúvida, a possibilidade do retorno aos eventos presenciais. Outro ponto positivo foi a nova organização do núcleo CFA Norte, que tem dinamizado grandes iniciativas para os membros que residem no Norte do país. E por último, mas não menos importante, este ano o Conselho de Administração foi renovado, trazendo uma nova dinâmica e muitas ideias para a implementação de novos projetos.

Termino assim 2022 com o sentimento de gratidão a todos os que fazem parte e contribuem para o contínuo crescimento da CFA Society Portugal - **“Uma comunidade vibrante e responsável de profissionais de investimentos e finanças”**.

MARCOS SOARES RIBEIRO, CFA
PRESIDENTE



O QUE SE TEM FEITO

EVENTO DE NETWORKING PORTO

O Evento de Networking que se realizou em setembro, na Praia da Luz, no Porto, marcou uma nova fase para o núcleo CFA do Norte do país. Agora com uma organização mais ativa, existirá uma maior dinâmica de atividades.

Este foi um evento muito agradável, descontraído, num espaço belíssimo. Perfeito para a despedida do Verão.



O QUE SE TEM FEITO

SEMANA MUNDIAL DO INVESTIDOR WORKSHOP DE LITERACIA FINANCEIRA

Este ano a CFA Society Portugal foi novamente convidada a participar como parceira, na Semana Mundial do Investidor, organizada pela CMVM - Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.

A sua participação contou com duas atividades distintas: o Workshop de Literacia Financeira e o Evento de Resiliência Financeira.

A iniciativa “Literacia Financeira para todos – Workshop sobre como começar a investir”, contou com a apresentação realizada por alguns dos nossos membros, experts nas várias temáticas: Luís Lobo Jordão, CFA – Gestor das Estratégias Stoik na SGF; Madalena Jacinto, CFA – Private Equity Specialist na Mercer; Pedro Barata, CFA – Executive Director na CFA Society Portugal; Pedro Marques, CFA – Team Leader for Custody Services no Banco BPI e Raúl Afonso, CFA – Chief Economist na MFO.



SEMANA MUNDIAL DO INVESTIDOR RESILIÊNCIA FINANCEIRA

Neste evento sobre resiliência financeira foram entrevistados gestores de portfólios, com foco principal nas finanças comportamentais.

O Professor Victor Barros, CFA conduziu uma sessão interativa com a assistência, de forma a identificar erros comportamentais no processo de investimento. De seguida, contámos com as brilhantes intervenções de alguns dos nossos membros e profissionais renomados na área: David Dias, CFA – Gestor de Portefólios de obrigações no Haitong Bank; Rina Guerra, CFA – Gestora de Portefólios de ações no Banco Carregosa; Vítor Ribeiro, CFA – Fundador e consultor financeiro na Future Proof.



O QUE SE TEM FEITO

ECONOMIC OUTLOOK: GLOBAL ECONOMIC SLOWDOWN/ RECESSION - WHAT TO EXPECT?

Este foi o último grande evento de 2022 no qual reunimos três dos nossos parceiros, membros, candidatos e profissionais.

Três casas de investimento - Fidelity International, Janus Henderson Investors, e Nordea Asset Management brindaram-nos com as suas perspetivas sobre a recessão e com o Outlook para os próximos tempos.

As três casas foram representadas pelos especialistas:

- Ario Emami Nejad, Gestor de Portfólio de Obrigações - Fidelity International
- Vicky Browne, Gestora de Carteira de Clientes - Janus Henderson Investors
- Johannes Haubrich - Chefe de Produtos de Investimento - Obrigações e Ações - Nordea Asset Management

A moderação ficou a cargo de Peter Rodrigues, CFA - Membro do Conselho de Administração do Banco de Investimento Global.

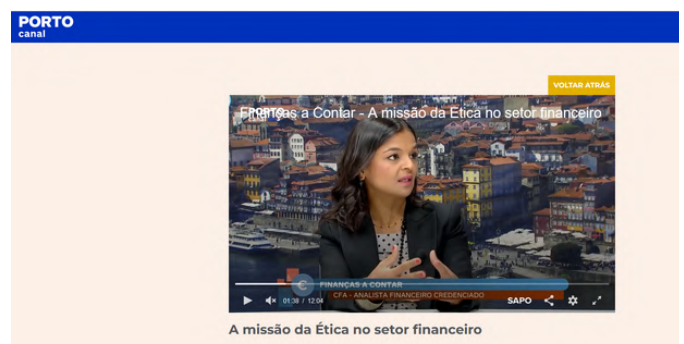


CFA SOCIETY PORTUGAL NO PORTO CANAL

A CFA Society Portugal foi convidada pelo **Porto Canal**, a participar no programa - **Finanças a Contar**.

A Associação foi muito bem representada pela Rina Guerra, CFA, membro do Conselho de Administração da CFA Society Portugal.

Discutiu-se a relevância da acreditação da CFA no mundo das finanças e, particularmente, o papel da ética na promoção de elevados padrões de qualidade e confiança.



[Clique para ver o vídeo](#)

O QUE SE TEM FEITO

ESCAPE GAME E JANTAR DE NATAL

Este ano quisemos reunir os membros num evento de networking diferente. Num “Escape Game”, coordenado pelos duendes do Pai Natal, os membros tiveram que trabalhar em equipa para conseguirem salvar o velhinho mais famoso desta época do ano.

O objetivo foi concluído com sucesso: o Pai Natal foi salvo, o networking solidificado e a diversão fez-se presente durante todo o evento.



SAVE THE DATE

- **Forecast Competition** 02/02/2023
- **Research Challenge Portuguese Final** 10/02/2023
- **Evento de Literacia Financeira na Gulbenkian** 15/02/2023
- **Workshop de Comunicação com Carla Rocha - Porto** 04/03/2023

O QUE SE TEM FEITO

INICIATIVA PARA A UNIVERSIDADES AFILIADAS "FINANCIAL PROFESSIONS"

A série de webinars "Profissões Financeiras", é uma das mais recentes iniciativas da CFA Society Portugal.

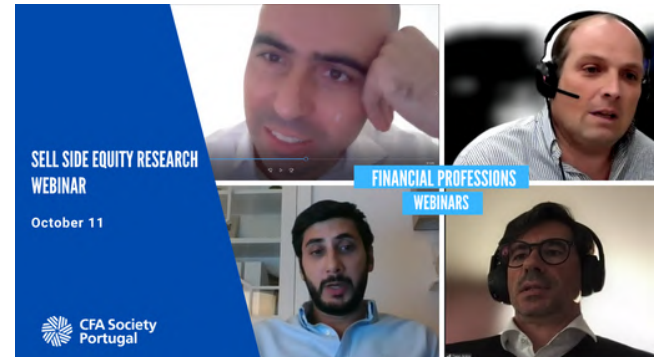
Em cada sessão é abordada uma profissão diferente, com oradores especialistas da respetiva área ou profissão.

O objetivo é dar a conhecer aos estudantes da área e público geral, o contexto real de cada uma das profissões apresentadas e como se têm vindo a desenvolver no mercado atual.

Foram já realizadas três sessões e em 2023 prevemos realizar mais seis.

A primeira delas realiza-se já a 18 de janeiro e será dedicada a Corporate Finance, Investment Banking e M&A.

Sell-Side Resesearch and Equity Sales



Private Banking



Portfolio Manager



O QUE SE TEM FEITO

OVERVIEW

SETEMBRO

D	S	T	Q	Q	S	S
28	29	30	31	1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	1

OUTUBRO

D	S	T	Q	Q	S	S
25	26	27	28	29	30	1
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31	1	2	3	4	5

NOVEMBRO

D	S	T	Q	Q	S	S
30	31	1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	1	2	3

DEZEMBRO

D	S	T	Q	Q	S	S
27	28	29	30	1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	31

15

Evento de Networking - Porto

20

Apresentação Research Challenge + CFA no ISCTE
Orador: Pedro Barata, CFA

21

Reunião de trabalho do Conselho de Administração
Orador: vários

26

Apresentação do Research Challenge na Universidade do Minho
Orador: Pedro Barata

6

SMI - Workshop Literacia Financeira
Oradores: vários

7

SMI - Resiliência Financeira
Oradores: vários

11

Financial Professions - Sell-Side Reseseach and Equity Sales
Oradores: vários

13

Economic Outlook: Global economic slowdown/ recession - what to expect?
Oradores: vários

18

Worshop Investor Behaviour - Católica Porto Investment Club
Orador: Rina Guerra, CFA

25

Mercados Financeiros - BIAS Psicológicos na ITIC
Orador: Gonçalo Garcia, CFA

26

Workshop Private Equity - Nova Students Union
Orador: Madalena Jacinto, CFA

27

Jantar de Gestão de Carreiras - Porto
Oradores: vários

3

Kick off do Research Challenge
Oradores: Pedro Barata, CFA

7

KApresentação Institucional da empresa alvo
Oradores: Cláudia Falcão, Investor Relations na Jerónimo Martins

10

Literacia Financeira - Academia de Código
Oradores: vários

10

Financial Professions - Private Banker
Oradores: vários

16

Workshop de Ética. na Universidade Católica Porto
Orador: Miguel Salazar, CFA

23

How to write an Equity Research Report
Orador: Tiago Viego Anjos, CFA

24

Workshop de Ética no ISEG
Orador: Eduardo Lourenço, CFA

30

Workshop M&A na Universidade Nova - Portfolio Management Club
Orador: Narciso Santos, CFA

7

Evento de Natal - ESCAPE XMAS GAME

14

Financial Professions - Portfolio Manager
Oradores: vários

SOBRE OS NOSSOS MEMBROS

ANA KATHARINA TEMPLE, CFA



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

- Se não trabalhasse com Finanças, gostaria de me ter dedicado mais ao piano... quem sabe ser pianista.

Como aproveita o tempo livre?

- Adoro passar tempo a tocar piano.

Onde seria a viagem da sua vida?

- Uma viagem interessante seria observar a aurora boreal na Finlândia.

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

- Caso tivesse um super-poder, escolheria ter controle do tempo, para conseguir dedicar-me a diferentes atividades.

Que citação está sempre a usar?

- Uma frase que acho interessante: "It is not enough to have a good mind, The main thing is to use it well" de R. Descartes.

Qual o livro ou filme da sua vida?

- O meu filme favorito é "The Godfather".

VÍTOR RIBEIRO, CFA



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

- Certamente estaria ligado ao desporto ou à música. Nunca fui atleta de topo, mas sempre fui apaixonado por desporto. Na música, cheguei a ter esse sonho e vou mantendo a ligação através de bandas, onde normalmente assumo o papel de baixista.

Como aproveita o tempo livre?

- Aproveito para jogar ténis, correr, tocar e ouvir música. Dedico-me muito à família e aos amigos. Dedico também algum tempo para ler, sozinho ou em família, que é um dos grandes prazeres que tenho.

Onde seria a viagem da sua vida?

- A primeira coisa que me vem à cabeça é Japão. Gostaria de lá passar uma temporada, mas contento-me com os Açores e o Alentejo.

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

- Seria o poder de voar. A logística da vida diária seria muito facilitada se tivesse este poder.

Que citação está sempre a usar?

- São citações normalmente ligadas ao mundo financeiro. Mas há uma que não está diretamente relacionada e que me tem ocorrido muitas vezes nos últimos tempos: "History never repeats itself. Man always does."
— Voltaire

Qual o livro ou filme da sua vida?

- "Clube dos poetas mortos" não será uma obra-prima, mas marcou-me imenso. Tornou-se uma referência em termos de motivação, inspiração e filosofia de vida. Se fosse um livro, o livro da minha vida é sempre um dos últimos que li. Neste caso, destaco "O Retorno", de Dulce Maria Cardoso. Brilhante!

Posso destacar uma música? Claramente a 5.ª sinfonia de Mahler, nomeadamente o 4.º andamento que é incrível. A vida tem altos e baixos, mas nunca para. Este andamento consegue transportar-nos para esse ambiente de continuidade, privilégio e otimismo no futuro.

EXPERIÊNCIA DE MIGUEL RÊGO, CFA COMO MEMBRO DO BOARD

A oportunidade de participar ativamente nas tomadas de decisão que definem o destino da CFA Society Portugal foi algo que aceitei sem hesitação. O que encontrei foi uma equipa que tinha já construído uma base muito sólida de apoio aos associados e representação dos seus interesses no nosso país, mas com muitas aspirações acerca de como se poderia ir mais além.

Fico satisfeito de ver que, ao longo dos últimos anos, com a liderança que tomou conta da Associação, com a equipa de Charterholders que forma parte do Board e com os profissionais incansáveis que executam as decisões, alavancámos significativamente a nossa estrutura e atividade.

Vejo no meu dia a dia e na comunidade de gestão de ativos e investimentos o reconhecimento do trabalho que tem sido feito e da dinâmica que se imprimiu na nossa Associação.

Sinto também que há muito mais que podemos fazer. Acredito que o envolvimento de mais associados nos nossos projetos ajudará a alavancar ainda mais a nossa atividade e reconhecimento da marca CFA. Há lugar para novas ideias e novas pessoas na nossa atividade.



PARA OS MEMBROS

Jantar de Gestão de Carreiras - Porto

Depois de mais uma edição de sucesso em Lisboa, o Jantar de Gestão de Carreiras realizou-se deste vez no Porto.

Falou-se do mercado de recrutamento financeiro, do papel das Recrutadoras e Headhunters na adaptação aos novos contextos laborais, entre outras temáticas.

A Rina Guerra, CFA moderou um interessante debate entre os nossos convidados: Golden Wealth Management – Nuno Basilio, CFA - Operational Coordinator and Director na Golden Wealth Management e Executive Board Member na SGF; Michael Page – Caroline Alberto - Manager | Finance na Michael Page; Banco Carregosa – Diana Pinto Correia - People and Culture Director no Banco Carregosa; Atrium Investimentos – Renato Rocha - Head of Advisory & Partner na Atrium Investimentos.



FUNFINANCE

Um homem estava a viajar num balão de ar quente e descobre que se desviou da rota e que está irremediavelmente perdido. Desce a uma altitude inferior e vê um homem no solo. Ele baixa mais o balão e grita:

- Desculpe, pode dizer-me onde estou?

O outro homem olha para cima e responde.

- Sim, está num balão de ar quente, cerca de 30 pés acima deste campo.

- Você deve ser um contabilista! - diz o balonista.

- Sim, eu sou. - Responde o homem - E como é que soube isso?

- Bem, porque o que me diz é tecnicamente correto, mas não tem qualquer utilidade para ninguém.

O homem lá em abaixo diz:

- E você de ser Investment manager.

- Sim, eu sou. - responde o balonista - Como é que percebeu?

- Bom - responde o contabilista - não sabe onde está, ou para onde vai, mas espera a minha ajuda imediata... está na mesma posição em que se encontrava antes de nos conhecermos, mas agora a culpa é minha!



OS NOSSOS VOLUNTÁRIOS

BOARD MEMBERS

Marcos Ribeiro Soares, CFA
 João Caiano, CFA
 Cristina Brízido, CFA
 Jorge Sousa teixeira, CFA
 Bernardo Afonso, CFA
 Rina Guerra, CFA
 Eduardo Lourenço, CFA
 Miguel Rêgo, CFA
 Miguel Falcão, CFA
 Alina Gonçalves, CFA
 Raúl Afonso, CFA

DIVERSITY

Ana Gomes, CFA
 Miguel Rêgo, CFA
 Sandra Costeira, CFA

NÚCLEO DO NORTE

Ana Temple, CFA
 Emanuel Vieira, CFA
 João Caiano, CFA
 José Miguel Marques, CFA
 Miguel Salazar, CFA

SPAC

Gonçalo Garcia, CFA

RESEARCH CHALLENGE

António Seladas, CFA
 Cristina Brizido, CFA
 Diana Oliveira, CFA
 Filipe Leite, CFA
 Filipe Rosa
 Gonçalo Garcia, CFA
 Gonçalo Sommer Ribeiro, CFA
 Jorge Guimarães, CFA
 Maksym Mishyn, CFA
 Miguel Maia, CFA
 Nuno Estácio
 Nuno Matias
 Pamela Machado, CFA
 Pedro Baldaia, CFA
 Pedro Guerra, CFA
 Rina Guerra, CFA
 Sandra Costeira, CFA
 Victor Barros, CFA

CAMPAÑA DE RENOVAÇÃO

Alina Gonçalves, CFA
 André Gouveia, CFA
 José Miguel Marques, CFA
 Madalena Jacinto, CFA
 Miguel Maia, CFA
 Raul Afonso, CFA

PWN

Alina Gonçalves, CFA
 Diana Oliveira, CFA
 Maria Almaça, CFA
 Teresa Correia, CFA

LITERACIA FINANCEIRA

António Bernardo, CFA
 Bernardo Afonso, CFA
 Gonçalo Araújo, CFA
 Luís Lobo Jordão, CFA
 Madalena Jacinto, CFA
 Miguel Jordão, CFA
 Pamela Macedo, CFA
 Pedro Marques, CFA
 Raul Afonso, CFA
 Vitor Ribeiro, CFA

CFA EVENTS/ PRESENTATIONS

Afonso Borges, CFA
 Ana Gomes, CFA
 André Gouveia, CFA
 António Seladas, CFA
 Bernardo Pimentel, CFA
 Cristina Brizido, CFA
 Diogo Pimentel, CFA
 Eduardo Lourenço, CFA
 Emanuel Vieira, CFA
 Gonçalo Garcia, CFA
 João Caiano, CFA
 João Calado, CFA
 João Soares, FA
 Jorge Teixeira, CFA
 José Fontão, CFA
 José Miguel Marques, CFA
 Luis Alvarenga, CFA
 Luis Colaço, CFA
 Madalena Jacinto, CFA
 Marcos Ribeiro Soares, CFA
 Miguel Falcão, CFA
 Miguel Maia, CFA
 Miguel Rêgo, CFA
 Miguel Salazar, CFA
 Narciso Santos, CFA
 Pamela Macedo, CFA
 Paulo Pacheco, CFA
 Pedro Baldaia, CFA
 Pedro Feliciano, CFA
 Pedro Galvão, CFA
 Ricardo Seabra, CFA
 Rina Guerra, CFA
 Sandra Costeira, CFA
 Teófilo Pimenta, CFA
 Tiago Anjos, CFA
 Vasilya Benfeito, CFA
 Victor Barros, CFA
 Vitor Ribeiro, CFA

EDUCAÇÃO E CERTIFICADOS

CFA PROGRAM

L E V E L	1	Fevereiro 2023
		Maio 2023
		Agosto 2023
		Novembro 2023
L E V E L	2	Maio 2023
		Agosto 2023
		Novembro 2023
L E V E L	3	Fevereiro 2023
		Agosto 2023

Preparação do CFA

A nossa Associação apoia os esforços dos candidatos locais à obtenção do CFA Charter, patrocinando uma variedade de oportunidades de preparação e revisão dos exames CFA. As seguintes instituições têm protocolos exclusivos com a CFA Society Portugal.



25% de desconto



15% de desconto



15% de desconto



20% de desconto



15% de desconto

CERTIFICAÇÃO EM ESG INVESTING

A certificação em ESG Investing, do CFA Institute, permite-lhe obter conhecimento para a gestão de carteiras de investimento integrando fatores ambientais, sociais e de governação. Pode ajudá-lo a obter uma vantagem num mercado em rápida evolução. Com esta certificação irá desenvolver conhecimentos especializados numa área com elevado crescimento e procura por parte de empresas, tornando-se parte da solução para as principais questões com impacto no mundo.

[Saiba mais](#)

PATROCINADORES

Allianz 
Global Investors

Amundi
ASSET MANAGEMENT

BlackRock

 **Fidelity**[™]
INTERNATIONAL

GAM
Investments

Janus Henderson
INVESTORS


JUPITER
ASSET MANAGEMENT

Nordea
ASSET MANAGEMENT

 Asset
Management


PICTET
Asset Management