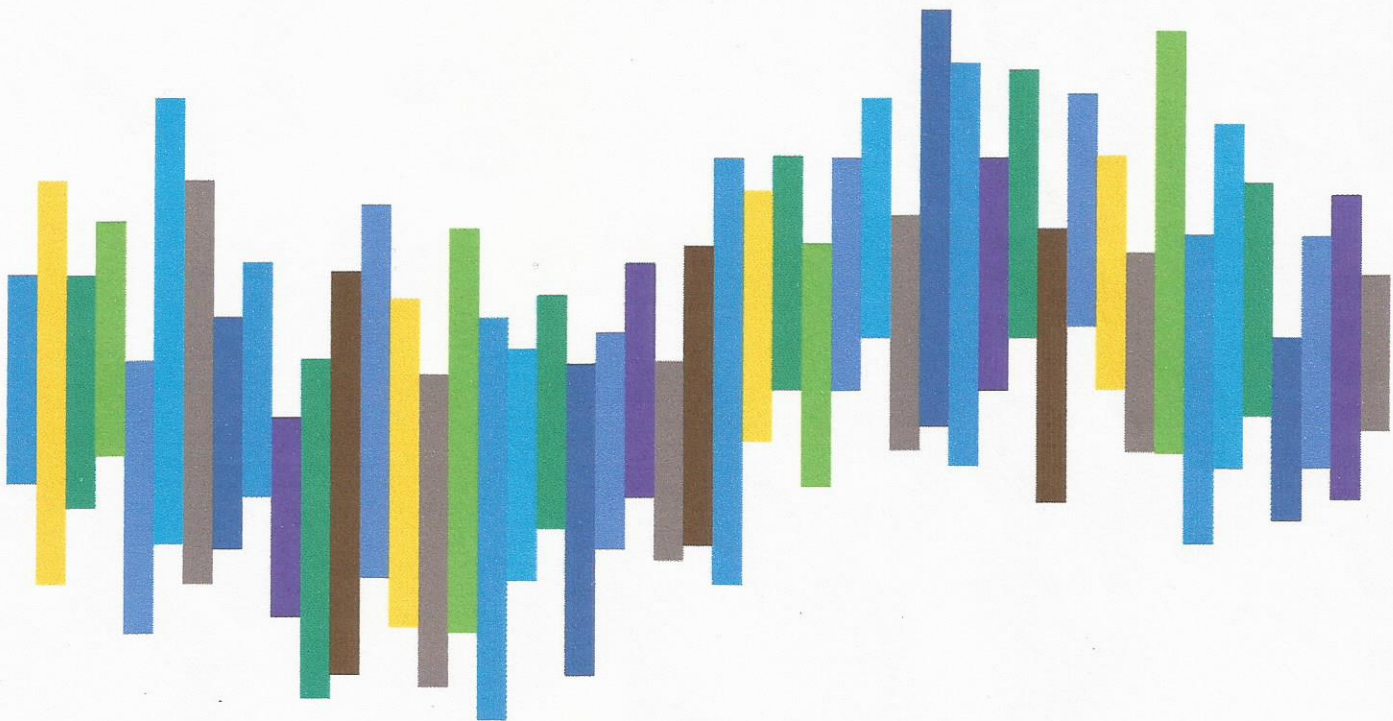




CFA Society  
Portugal

# RELATÓRIO & CONTAS FY 2018

CFA Society Portugal



107  
108  
109

## Conteúdo

I – Nota Introdutória .....	3
II – Órgãos Sociais e Estrutura de Governo .....	4
III – Estrutura Organizacional.....	5
IV – Resumo de Atividades.....	6
IV.1 – Atividades Desenvolvidas .....	6
IV.2 - Indicadores de Atividade.....	9
V – Perspetivas para FY 2019 .....	10
VI – Apresentação de Contas em Regime de Caixa conforme DL 98/2015 .....	11
VI.1 – Mapa de Recebimentos e Pagamentos .....	11
VI.2 – Mapa de Direitos e Compromissos Futuros.....	12
VI.3 – Mapa de Património Fixo .....	13

9 m  
10/3

## I – Nota Introdutória

O presente documento consiste na apresentação do Relatório e Contas da “Associação CFA Portugal” (“Associação”, “CFA Society Portugal” ou “CFA Portugal”) para o período de 1 de julho 2017 a 30 de junho 2018 (FY 2018).

No dia 27 de agosto de 2013, a Associação foi constituída como uma entidade de natureza privada, sem fins lucrativos e de tempo indeterminado.

A Associação é membro do CFA Institute, pertencendo a uma comunidade internacional com cerca de 150 sociedades associadas do CFA Institute, espalhadas por 165 países.

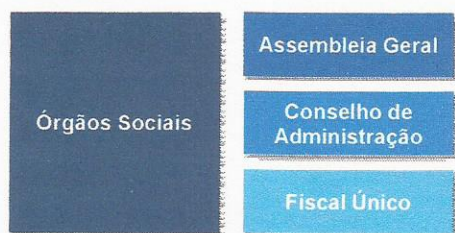
A missão da Associação, em linha com a missão do CFA Institute, é a seguinte:

- Conduzir localmente a profissão de investimento estabelecendo os mais elevados padrões de ética, educação e excelência profissional;
- Apoiar a missão do CFA Institute com base nos seguintes quatro pilares:
  - Promover os padrões éticos e profissionais dentro da indústria portuguesa de investimentos;
  - Incentivar os membros e outros profissionais de investimento em Portugal para desenvolver o seu conhecimento através do Programa CFA e de educação continuada;
  - Facilitar o intercâmbio de informações e opiniões entre os profissionais da área financeira, clientes, reguladores e outros membros da comunidade Portuguesa de investimentos;
  - Promover a compreensão do público em geral sobre a designação CFA e da indústria de investimento.

Q. M. M.

## II – Órgãos Sociais e Estrutura de Governo

Os órgãos sociais da Associação eleitos na Assembleia geral de 22 de setembro de 2016 são os seguintes:



### Assembleia Geral:

- Bruno Borges – Presidente
- David Dias – Vice-Presidente
- Cláudia Cruz de Almeida (Vieira de Almeida & Associados, SARL) – Secretário

### Conselho de Administração:

- Ulugbek Suyumov – Presidente
- Marcos Ribeiro – Vice-Presidente
- João Caiano – Vice-Presidente
- Cláudio Cardoso – Tesoureiro
- Miguel Maia – Vogal
- Eduardo Lourenço – Vogal
- Francesco Catucci – Vogal
- Sandra Costeira – Vogal
- David Ribeiro – Vogal

### Fiscal Único:

- PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda., representada por Carlos Manuel Sim Sim Maia (ROC).

### Fiscal Único Suplente:

- Carlos José Figueiredo Rodrigues (ROC).

No dia 2 de julho de 2018, o Conselho de Administração designou Cláudio Cardoso como o tesoureiro da Associação, após renúncia de David Ribeiro.

Handwritten initials: "TCA" and "MS" with a signature.

No dia 15 de outubro de 2018, a Assembleia Geral por proposta do Conselho de Administração, nomeou por cooptação José Fontão como membro do Conselho de Administração e ratificou a nomeação de Cláudio Cardoso como tesoureiro da Associação em substituição de David Ribeiro que resignou aos cargos de administrador e conseqüentemente tesoureiro da Associação.

### III – Estrutura Organizacional

No que diz respeito à estrutura organizacional, a CFA Society Portugal é gerida por um Conselho de Administração composto por 9 membros, apoiado por um *Advisory Board* presidido pelo Prof. Miguel Athayde Marques, e composto por Comitês ativos com planos de atividades específicos e liderados por um *head of committee*.

Os principais objetivos de cada Comité são os seguintes:

- *Career Development Committee*
  - Apoiar o desenvolvimento de carreira dos membros do CFA Portugal
  - Realizar programas de desenvolvimento de competências
  
- *Fund Raising Committee*
  - Implementar campanhas de angariação de fundos e atrair patrocinadores
  - Procurar apoios estratégicos de longo-prazo
  
- *Education Committee*
  - Desenvolver contactos e parcerias com as Universidades
  - Promover programas de educação contínua junto dos membros e da comunidade
  
- *Membership Committee*
  - Garantir o recrutamento e retenção de membros
  - Manter lista de voluntários e contactos para diferentes projetos
  
- *Best Practices Committee*
  - Colaborar com o CFA Institute no desenvolvimento e aplicação de melhores práticas em Portugal

VR  
MS

- *Public Awareness Committee*
  - Promover a designação do CFA junto da comunidade através do estabelecimento de contactos com *key influencers* e *media*
  
- *Candidates Committee*
  - Promover a certificação CFA, assim como os seus benefícios, junto de potenciais candidatos à certificação CFA
  - Promover o acompanhamento dos candidatos a esta certificação, com vista a melhorar a taxa de sucesso dos mesmos
  - Divulgar a existência da CFA Society Portugal junto dos potenciais futuros membros
  
- *Communication Committee*
  - Divulgar atividades promovidas pela Associação e outras temas relevantes nos media digitais, nomeadamente Facebook e LinkedIn
  
- *Advocacy Committee*
  - Através da comunicação e da organização de eventos promover a ética, as boas práticas e a transparência dos mercados financeiros de forma a proteger os interesses dos investidores

#### IV – Resumo de Atividades

##### IV.1 – Atividades Desenvolvidas

De julho de 2017 a junho de 2018, a CFA Society Portugal realizou um conjunto de atividades com o intuito de promover a sua missão em Portugal, nomeadamente na indústria portuguesa de investimentos. As principais atividades desenvolvidas no quinto ano de atividade foram as seguintes:

- **Julho 2017**
  - Organização de um jantar convívio no Hotel Pestana em Lisboa, com a participação do Dr. André Gorjão Costa, CFO do grupo CTT.

*Handwritten initials: TPZ, MB.*

- Setembro 2017
  - Colaboração com a IM Gestão de Ativos na divulgação de uma corrida e caminhada realizada no Parque Urbano do Jamor.
  
- Novembro 2017
  - Celebração um acordo de patrocínio com a LinkBridge Investors que atribuí descontos aos membros da associação na reunião anual de investidores promovida pela LinkBridge.
  - Participação na "Finance Week" da Universidade Nova de Lisboa através de uma sessão de apresentação corporativa do programa CFA.
  
- Janeiro 2018
  - Realização do jantar anual com a entrega de diplomas aos novos CFA Charterholders do CFA Portugal, no restaurante Azul e Branco do Hotel H10 em Lisboa. A cerimónia contou com a presença do orador Jan de Pooter, CEO da Tranquilidade (Seguradoras Unidas SA), que perspetivou o negócio segurador em Portugal para os próximos anos. Estiveram presentes jornalistas, o que permitiu, a divulgação do evento nos órgãos de comunicação social.
  
- Março 2018
  - Realização da 4ª edição do CFA Research Challenge em Portugal, envolvendo 6 equipas da Escola de Economia e Gestão da Universidade do Minho, Faculdade de Economia da Universidade do Porto, Faculdade de Economia da Universidade Nova de Lisboa, Faculdade de Ciências Económicas e Empresariais da Universidade Católica Portuguesa, Instituto Superior de Ciências do Trabalho e da Empresa e Instituto Superior de Economia e Gestão. A final nacional realizou-se no Hotel Fénix em Lisboa. A REN - Redes Energéticas Nacionais SGPS, SA foi a empresa do PSI-20 analisada, tendo o Instituto Superior de Economia e Gestão vencido a competição e representado Portugal na final da Europa, Médio Oriente e África (EMEA).
  
- Abril 2018
  - Participação na final do EMEA do CFA Research Challenge realizada em Dublin, tendo Portugal sido representado pelo Instituto Superior de Economia e Gestão.

7/7  
P  
M

▪ Maio 2018

- Organização de um evento sobre Energias Renováveis realizado no Hotel Inspira em Lisboa, que contou como oradores com Tomas Freyman, Partner na Grant Thornton UK LLP's (abordou a valorização dos ativos e projetos de energia renovável) e Filinto Martins, Chief Investment Officer da Smartenergy Invest (perspetivou a evolução da energia renovável em Portugal e Espanha). Após a conferência foi oferecido um cocktail.
- Participação de um membro do Conselho de Administração na conferência de Líderes de sociedades CFA realizado em Hong Kong.

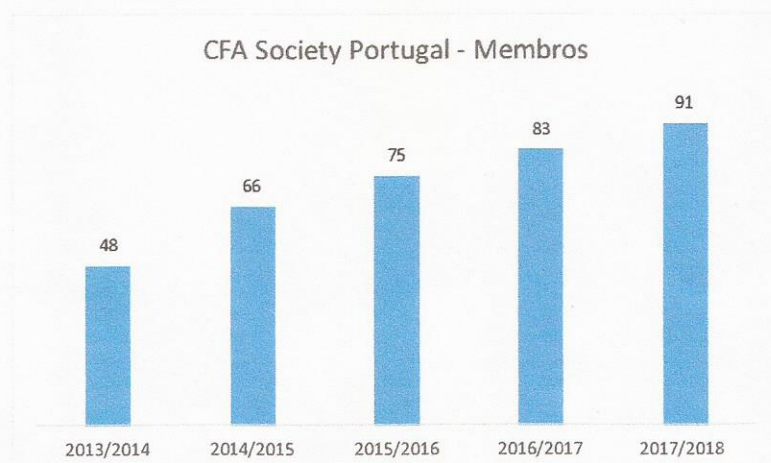
▪ Junho 2018

- Realização do Schweser Live Mock Exam em Lisboa. Os candidatos tiveram a oportunidade de realizar um exame com as condições do dia do exame CFA, para avaliar a sua preparação e identificar áreas onde devem investir mais tempo de estudo durante as últimas semanas antes do exame.
- Participação no final do exame CFA realizado em Lisboa no Hotel Marriott. Para além da confraternização foram oferecidos brindes aos candidatos à certificação CFA.
- A associação esteve representada num evento organizado pela Evenco, em Madrid, que contou com diversas sociedades de investimento.
- Organização em conjunto com o CFA Instituto de um painel cujo o tema foi "Asset Owners: New Trends in Manager Selection and Performance", que contou com os seguintes oradores: João Pina Pereira, Administrador na GNB GA, Cristina Brízido, Head of Investments na CGD, Inês Correia de Oliveira, Diretora e Head of Fund Selection no Millennium BCP, João Caiano, Executive Partner na TASK Wealth Management. O moderador do painel foi João Andrade, Senior Investment Analyst na Mercer. O evento realizou-se em Lisboa, no hotel Sheraton.
- Patrocínio do evento sobre "Consumer Protection and Supervision in the Financial Services" que se realizou, no Porto, no Instituto Superior de Contabilidade e Administração.
- Realização de um evento exclusivo a membros de desenvolvimento de carreira e networking com a participação de Tiago Lage, um CFA Português radicado no Canadá. O evento contou com jantar e realizou-se no Auditório Novo Banco Arte & Finance em Lisboa.

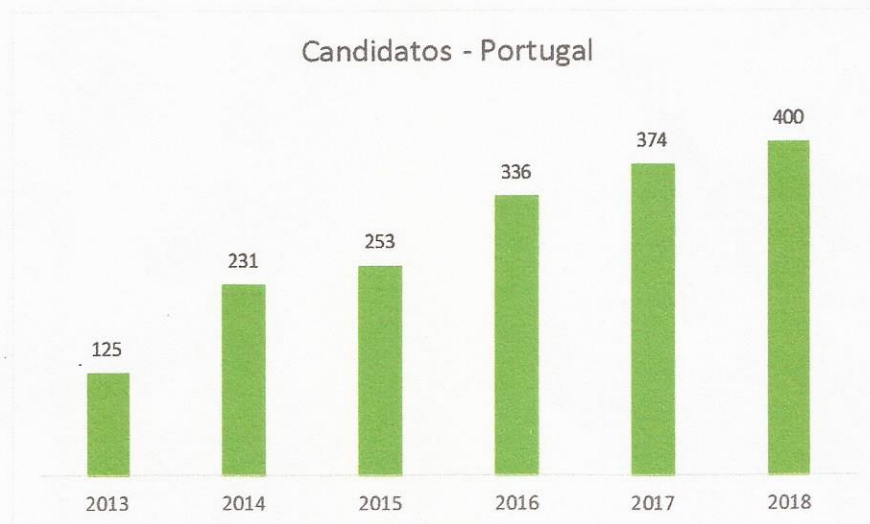
*Handwritten initials/signature*

#### IV.2 – Indicadores de Atividade

A CFA Portugal foi criada em Agosto de 2013 tendo concluído o primeiro ano de atividade com 48 membros. Atualmente a sociedade tem 91 membros. Neste período a taxa de crescimento anual média foi de 18%



Também o número de candidatos a certificação que efetuou exame em Portugal tem vindo a ter um crescimento significativo. Em 2013, 125 candidatos fizeram exame em Portugal para um dos três níveis da certificação CFA. Em 2018 o número de candidatos foi de 400. Neste período, que coincide com a existência da CFA Sociedade Portugal, a taxa de crescimento anual média foi de 26%.



Q  
10/12  
10/12

### V – Perspetivas para FY 2019

Em termos de perspetivas para FY 2019, o Conselho de Administração do CFA Society Portugal pretende continuar a realizar atividades à semelhança das tarefas desenvolvidas no ano FY 2018 com o intuito de promover a sua missão em Portugal, garantindo a estabilidade da Associação em termos económico-financeiros.

*Q* *MS.*

VI – Apresentação de Contas em Regime de Caixa conforme Decreto-Lei n.º 98/2015, de 2 de junho e Portaria nº 220/2015, de 24 de julho

VI.1 – Mapa de Recebimentos e Pagamentos

Unidade monetária: Euros

Mapa de recebimentos e pagamentos de 1 de julho de 2017 a 30 de junho de 2018

Recebimentos			Pagamentos		
Recebimentos da actividade 30 de Junho			1. Pagamentos de funcionamento 30 de Junho		
	2018	2017		2018	2017
Quotas	5 938,28	6 720,65	Publicidade e Material publicitário	3 771,01	3 563,31
Subsídios	46 228,99	19 017,94	Eventos	5 909,46	8 913,77
Research Challenge	6 110,15	5 461,59	Research Challenge	5 975,82	4 520,98
Patrocínios	0,00	3 690,00	Trabalhos Especializados/honorários	5 645,00	3 407,00
Actividades	766,88	318,49	Representação e deslocação	244,28	5,70
<b>Total</b>	<b>59 044,30</b>	<b>35 208,67</b>	Despesas administrativas	327,12	275,13
			Gastos com pessoal	2 988,46	0,00
			2. Aquisição de Investimento		
			Equipamento informático	815,90	0,00
			<b>Total</b>	<b>25 677,05</b>	<b>20 685,89</b>

Variação de saldo de caixa

Saldo a 30.06.2017	33 046,79
Receitas	59 044,30
Despesas	25 677,05
<b>Saldo a 30.06.2018</b>	<b>66 414,04</b>

Contabilista Certificado nº44372

Conselho de administração

Ulugbek Suymov  
Marcos Ribeiro  
João Caiano  
Miguel Maia  
Francesco Catucci  
Cláudio Cardoso  
Sandra Costeira  
Eduardo Lourenço  
José Fontão

**VI.2 – Mapa de Direitos e Compromissos Futuros**

Unidade monetária: Euros

Mapa de direitos e compromissos futuros do período findo em 30 de junho de 2018

**Direitos**

Descrição	Valor	Data de recebimento
Atividades	1 735,57	jul/18

**Compromissos**

Descrição	Valor	Data de pagamento
Eventos	636,78	jul/18
Material publicitário	856,08	jul/18
Economato	46,74	jul/18
Serviços de informática	100,00	jul/18
Serviços de secretariado	600,00	
Impostos retidos (SS, IRS, Fundo Compensação)	714,80	jul/18
Férias, Sub. Férias e Sub. Natal	814,35	
<b>Total</b>	<b>3 768,75</b>	

**Contabilista Certificado nº44372**
**Conselho de administração**

 Ulugbek Suymov  
 Marcos Ribeiro  
 João Caiano  
 Miguel Maia  
 Francesco Catucci  
 Cláudio Cardoso  
 Sandra Costeira  
 Eduardo Lourenço  
 José Fontão

*W.S.*
**VI.3 – Mapa de Património Fixo**

Unidade monetária: Euros

Mapa de património fixo - 30 de junho de 2018	
Património Descrição	Valor
<b>Anos anteriores</b>	
sub total	0,00
<b>Ano corrente</b>	
Aquisição computador portátil	815,90
sub total	815,90
<b>Total</b>	<b>815,90</b>

Contabilista Certificado nº44372

**Conselho de administração**

Ulugbek Suymov

Marcos Ribeiro

João Caiano

Miguel Maia

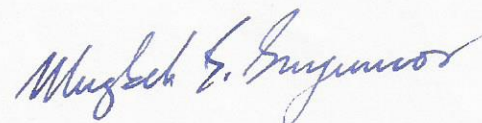
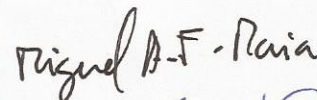
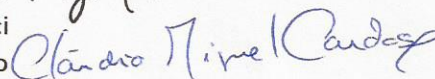
Francesco Catucci

Cláudio Cardoso

Sandra Costeira

Eduardo Lourenço

José Fontão

Lisboa, 25 de outubro de 2018