

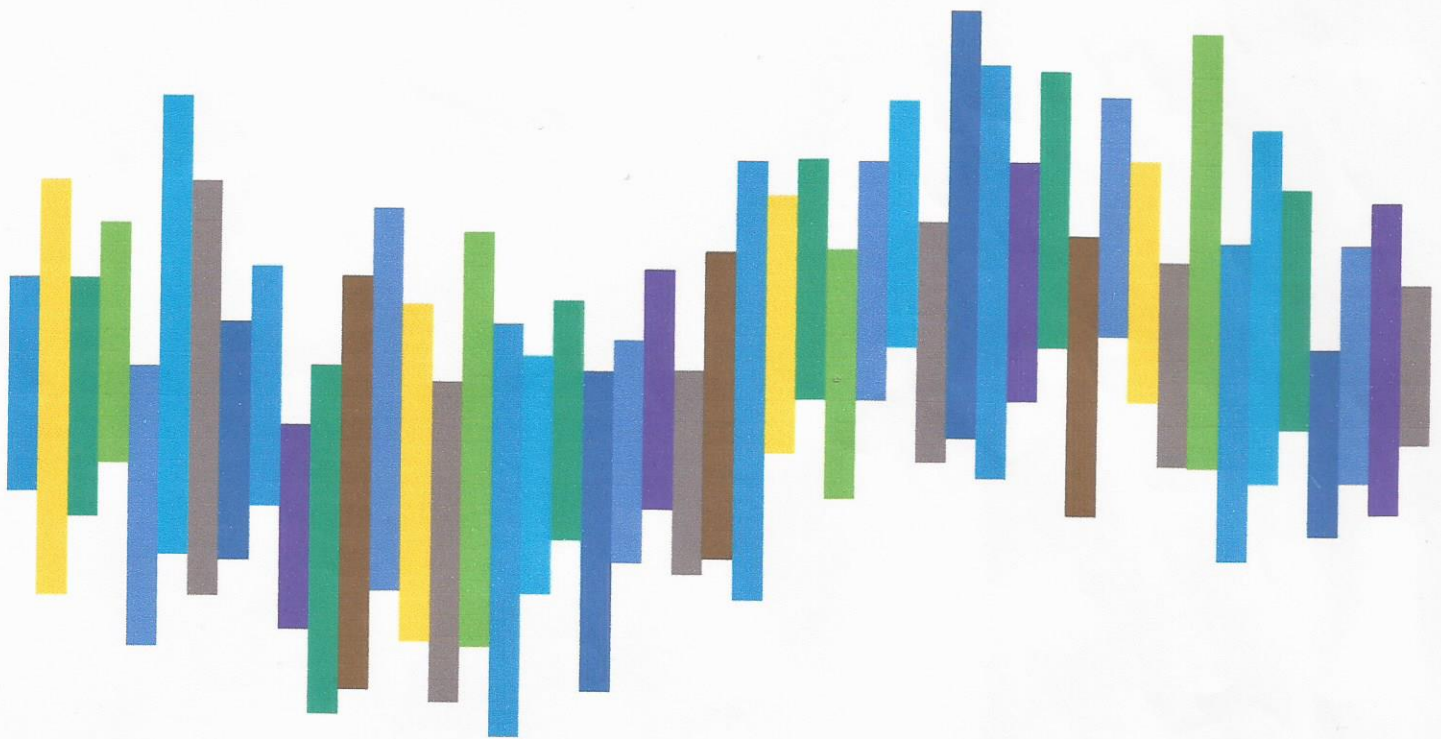


CFA Society
Portugal

Rh

RELATÓRIO & CONTAS FY 2019

CFA Society Portugal



Conteúdo

I – Nota Introdutória	3
II – Órgãos Sociais e Estrutura de Governo	4
III – Estrutura Organizacional.....	6
IV – Resumo de Atividades.....	7
IV.1 – Atividades Desenvolvidas.....	7
IV.2 – Indicadores de Atividade	12
V – Perspetivas para FY 2020	13
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.....	14
VI.1 – Mapa de Recebimentos e Pagamentos.....	14
VI.2 – Mapa de Direitos e Compromissos Futuros.....	15
VI.3 – Mapa de Património Fixo.....	16



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 2018 a 30 de junho 2019 (FY 2019).

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

II – Órgãos Sociais e Estrutura de Governo

Os órgãos sociais da Associação eleitos na Assembleia geral de 22 de setembro de 2016, para o triénio com início em 1 de julho de 2016 e termino em 30 de junho de-2019, 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 signatures and initials]
I
J
MP
L
S
S

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 consequentemente tesoureiro da Associação.

Com o termo do mandato destes órgãos sociais a 30 de junho de 2019, a Assembleia Geral convocou eleições, tendo concorrido uma única lista. No dia 24 de junho de 2019, 26% dos membros regulares da Associação elegeram os seguintes órgãos sociais, para o período compreendido entre 1 de julho de 2019 e 30 de junho de 2022:

Conselho de Administração:

- Marcos Ribeiro – Presidente
- João Caiano – Vice-Presidente
- Paulo Ribeiro – Vice-Presidente
- Cláudio Cardoso – Tesoureiro
- Miguel Falcão – Secretário
- Eduardo Lourenço – Vogal
- Francisco Almeida – Vogal
- João Calado - Vogal
- José Fontão - Vogal
- Miguel Rêgo – Vogal
- Sandra Costeira – Vogal

Assembleia Geral:

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

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).



Handwritten signatures and initials in the top right corner.

De acordo com os Estatutos da Associação, o Conselho de Administração eleito assume funções a partir de 1 de julho (início do ano social), pelo que o relatório de atividades e as contas do ano social findo em 30 de junho de 2019 são apresentados e estão assinados pelo atual Conselho de Administração.

III – Estrutura Organizacional

No que diz respeito à estrutura organizacional, a CFA Society Portugal é gerida por um Conselho de Administração composto atualmente por 11 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

- *Public Awareness Committee*
 - Promover a designação do CFA junto da comunidade através do estabelecimento de contactos com *key influencers* e *media*

[Handwritten signatures and initials in the top right corner, including 'K', 'h', 'Q', 'P', 'X', 'MME', and 'J. Almeida']

- *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 2018 a junho de 2019, 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 sexto ano de atividade foram as seguintes:

- Setembro 2018
 - Organização em conjunto com a PwC, na AESE, de um evento sobre o MiFID II. Este evento contou com a presença da [Comissão Diretiva/Presidente? Especificar] da CMVM e de representantes do CFA Institute.

- Outubro 2018
 - Realização da Assembleia Geral, na sede da VdA para aprovação das contas referentes ao exercício findo a 30 de junho de 2017 e aprovação de orçamento para o ano seguinte.



MR *Q* *+*
SC
Uij
MR
h
Smeh

- Inquérito aos membros. Os resultados foram apresentados no Chart Award Event realizado em dezembro de 2018.

- Novembro 2018
 - Evento de gestão de carreira, realizado no Hotel Sana em Lisboa e que contou com a participação do André Vilaverde, responsável pelo recrutamento no setor financeiro da Hays, do João Azevedo e Silva, fundador da Upper Side, empresa que proporciona serviços de gestão de carreira e pelo Pedro Hipólito, Partner na Argo Talents.

 - Participação num seminário sobre fundos de investimento organizado pela Evenco.

 - Início da 5ª edição do CFA Research Challenge - Competição Portuguesa. A Corticeira Amorim foi a empresa do PSI analisada. A competição envolveu a participação de equipas de estudantes provenientes de cinco universidades: 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, e Instituto Superior de Economia e Gestão. Por cortesia da Corticeira Amorim, a abertura da competição teve lugar nas instalações da Corticeira Amorim em Santa Maria da Feira.

- Dezembro 2018
 - Realização de Assembleia Geral, na sede da VdA para aprovação das contas referentes ao exercício findo a 30 de junho de 2018 e aprovação de orçamento para o ano seguinte.

 - Realização do jantar anual de boas vindas aos novos CFA Charterholders, com a entrega do respetivo diploma. A cerimónia realizou-se no Hotel Marriott em Lisboa e contou como orador principal Paul Smith, CEO do CFA Institute que perspetivou o futuro dos profissionais do setor financeiro. Aproveitando a presença de Paul Smith em Portugal realizaram-se reuniões de cortesia com os reguladores, nomeadamente: Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões, Banco de Portugal e Comissão de Mercado de Valores Mobiliários. Ainda no âmbito da presença de Paul Smith, realizaram-se entrevistas para os principais jornais do setor financeiro português.

[Handwritten signatures and initials]

- Janeiro 2019
 - Lançamento de uma ferramenta exclusiva para membros, de ofertas de empregos em Portugal no setor financeiro.
 - Formação de um grupo de trabalho composto por membros da Associação que visa desenvolver iniciativas no âmbito da literacia financeira.

- Fevereiro 2019
 - Realização da final nacional do Research Challenge no hotel Inspira em Lisboa. O Instituto Superior de Economia e Gestão venceu a competição, pelo terceiro ano consecutivo, tendo representado Portugal na final da Europa, Médio Oriente e África (EMEA).
 - Evento de gestão de carreira, realizado no Porto, no Palácio das Cardosas. O evento contou com a participação de Carlos Andrade, Executive Manager da Michael Page do Porto, Caroline Alberto, Consultora da Michael Page e Nuno Silva Partner da Stanton Chase.
 - Lançamento da "Forecast competition", cujo primeira edição é expectável ocorrer em janeiro de 2020.

- Março 2019
 - Resposta à CMVM no âmbito da consulta pública sobre investimentos sustentáveis.
 - Parceria com a First Trust para a realização de um evento sobre perspetivas da economia Americana. O evento realizou-se em Lisboa, no Hotel Four Seasons.
 - Formalização de uma parceria com a ARPM, entidade especialista em formação de gestão de portfólios e risco. A parceria permite descontos aos membros da Associação em cursos realizados por esta entidade.
 - Parceria com a CFA Society New York. No âmbito desta parceria os membros da Associação têm livre acesso a conteúdos online desta sociedade.

[Handwritten signatures and initials]

- Abril 2019
 - Participação na final do EMEA do CFA Research Challenge realizada em Zurique, tendo Portugal sido representado pelo Instituto Superior de Economia e Gestão.
 - Evento de Soft Skills a cargo de Conrad Hornby em representação da Rada Business. O evento realizou-se em Lisboa no Hotel Porto Bay.
 - Associação ao 30º congresso mundial de M&A Worldwide realizado no Altis Grand Hotel de Lisboa.
 - Realização de Assembleia Geral, na nova sede da associação, para alteração da sede e consequente alteração de estatutos.

- Maio 2019
 - A Associação CFA Portugal associou-se à Iberia Summit 2019, um seminário para profissionais ligados à indústria de fundos de investimentos ocorrido em Barcelona.
 - No âmbito do projeto de literacia financeira foi criado o Investment Book Club. Trata-se de um clube de leitura que debate livros de investimento. A primeira sessão realizou-se na sede da Associação e o livro analisado foi "The Intelligent Investor" de Benjamin Graham.
 - Participação de um membro da Administração e de um funcionário na conferência de líderes de sociedades CFA realizada em Londres.

- Junho 2019
 - Organização em exclusivo de um evento sobre ESG/Investimentos Sustentáveis. O evento realizado em Lisboa, no auditoria da reitoria da Universidade Nova, contou com a presença de Angela Sáenz de Valluerca, Corporate Sustainability Senior Manager na EDP Renováveis; Fernando Castro e Solla, Head of Asset Management no Haitong; Maria Fontes, Investor Relations Associate Director na EDP Renováveis; Rita Oliveira Pinto, Diretora no Departamento Internacional e de Política Regulatória na CMVM; Mary Bobbitt, Diretora de Society Advocacy Engagement no CFA Institute; Cristina Brízido, Chief Investment Officer na Caixagest; Jorge Teixeira, Executive Member of the Board no BPI Gestão de Ativos e Sabrina Ritossa Fernandez, ESG Specialist na Sycomore Asset Management. Pela primeira vez num evento organizado pela Associação CFA Portugal



[Handwritten signatures and initials]
A
J
PME
S

foram concedidos créditos CE (Continuing Education) aos participantes no evento com a certificação CFA.

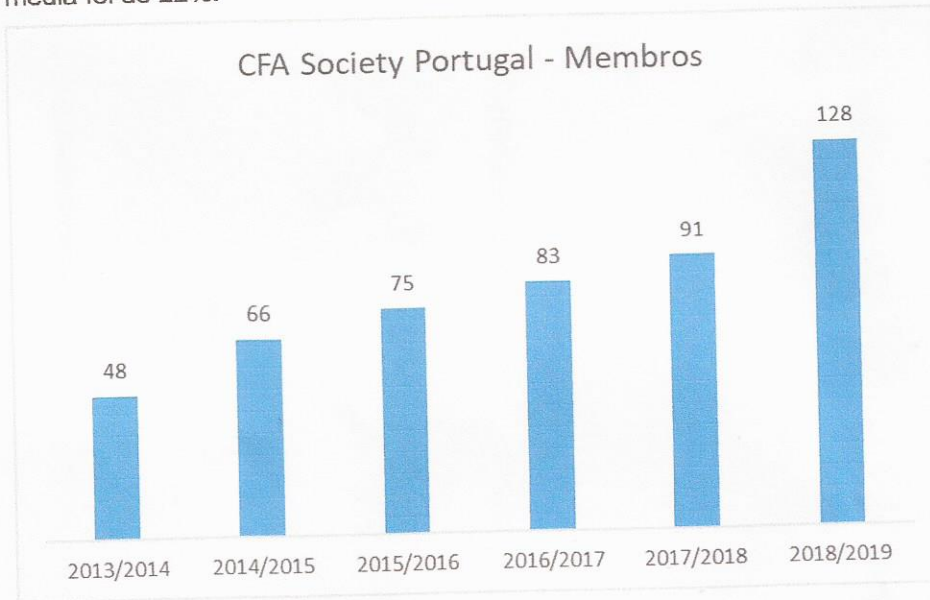
- Realização do Schweser Live Mock Exam em Lisboa e Porto. Os candidatos tiveram a oportunidade de realizar um exame com as condições do dia do exame CFA, para avaliar a sua preparação e identificar áreas onde devem investir mais tempo de estudo durante as últimas semanas antes do exame.
- Participação no final do exame CFA realizado em Lisboa no Hotel Marriott, para confraternização e oferta de brindes aos candidatos à certificação CFA.
- A Associação esteve representada num evento organizado pela Evenco, em Madrid, que contou com diversas casas de investimento.
- Divulgação de uma série de vídeos em que os principais responsáveis de algumas universidades portuguesas e altos responsáveis de empresas de referência das finanças e recrutamento em Portugal promovem o valor da certificação CFA e o reconhecimento da marca CFA na sociedade Portuguesa.
- Realização de Assembleia Geral na sede da associação, para eleição dos órgãos sociais para o triénio compreendido entre 1 de julho de 2019 e 30 de junho de 2022.

[Handwritten signatures and initials]

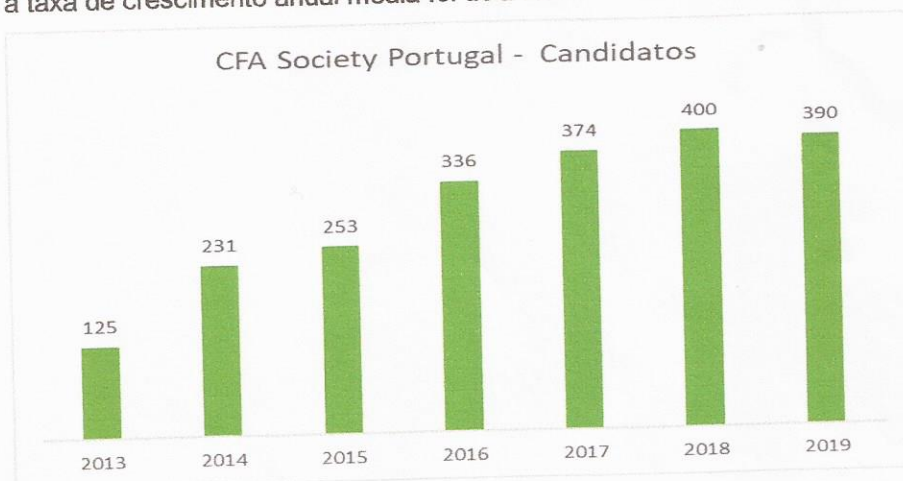
[Handwritten signatures and initials]

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 Associação tem 128 membros. Neste período a taxa de crescimento anual média foi de 22%.



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 atingiu os 400, tendo neste exercício ocorrido um ligeiro decréscimo para 390. Neste período, que coincide com a existência da CFA Sociedade Portugal, a taxa de crescimento anual média foi de 21%.



[Handwritten signatures]

V – Perspetivas para FY 2020

Em termos de perspetivas para FY 2020, o Conselho de Administração do CFA Society Portugal pretende continuar a realizar atividades à semelhança das tarefas desenvolvidas no ano FY 2019 com o intuito de promover a sua missão em Portugal, garantindo a estabilidade da Associação em termos económico-financeiros.

[Handwritten signatures]

VI – Apresentação de Contas em Regime de Caixa conforme Decreto-Lei n.º 98/2015, de 2 de junho e Portaria n.º 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 2018 a 30 de junho de 2019				
Recebimentos			Pagamentos	
Recebimentos da atividade 30 de Junho			1. Pagamentos de funcionamento 30 de Junho	
	2019	2018	2019	2018
Quotas	8,631.06	5,938.28	Publicidade e Material publicitário	5,123.37
Subsídios	37,551.20	46,228.99	Eventos	14,522.32
Research Challenge	6,113.14	6,110.15	Research Challenge	4,422.53
Patrocínios	3,425.00	0.00	Trabalhos Especializados/honorários	18,699.60
Atividades	1,735.57	766.88	Representação e deslocação	215.40
Total	57,455.97	59,044.30	Despesas administrativas	1,603.77
			Gastos com pessoal	28,570.13
			Impostos e Multas	133.60
			2. Aquisição de Investimento	
			Equipamento Informático	0.00
			Total	73,290.72
				25,677.05

Variação de saldo de caixa	
Saldo a 30.06.2018	66,414.04
Receitas	57,455.97
Despesas	73,290.72
Saldo a 30.06.2019	50,579.29

Contabilista Certificado nº44372

Conselho de administração
 Marcos Ribeiro
 João Caiano
 Paulo Ribeiro
 Cláudio Cardoso
 Miguel Falcão
 Eduardo Lourenço
 Francisco Almeida
 João Calado
 José Fontão
 Miguel Rêgo
 Sandra Costeira

[Handwritten signatures and initials]

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 2019

Direitos

Descrição	Valor	Data de recebimento
Outros Ativos Correntes		
Atividades	1,779.11	Jul-19
Subsídios	18,114.49	Jul-19
Total	19,893.60	

Compromissos

Descrição	Valor	Data de pagamento
Outros Passivos Correntes		
Eventos	723.24	Aug-19
Serviços de secretariado	600.00	
Impostos retidos (SS, IRS, Fundo Compensação)	712.80	Jul-19
Férias, Sub. Férias e Sub. Natal	2,970.00	
Total	5,006.04	

Contabilista Certificado nº44372

Conselho de administração

Marcos Ribeiro
João Caiano
Paulo Ribeiro
Cláudio Cardoso
Miguel Falcão
Eduardo Lourenço
Francisco Almeida
João Calado
José Fontão
Miguel Rêgo
Sandra Costeira

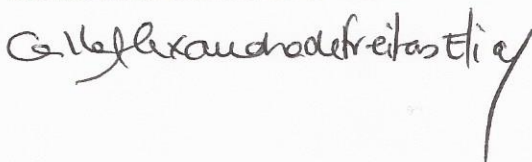

VI.3 – Mapa de Património Fixo

Unidade monetária: Euros

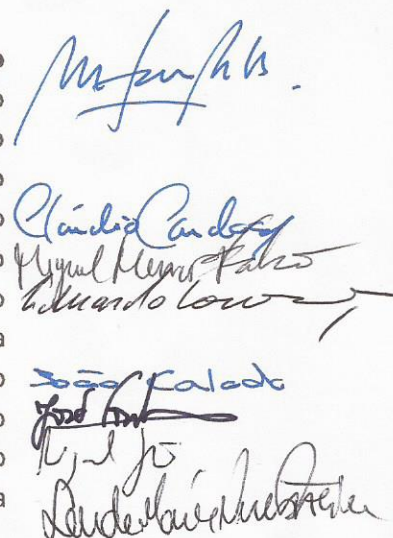
Mapa de património fixo - 30 de junho de 2019			
Património Descrição	Valor Bruto	Depreciação	Valor Líquido
Anos anteriores			
Computador portátil *	815.90	163.18	652.72
sub total			652.72
Ano corrente			
sub total			0.00
Total			652.72

* No pressuposto de que o bem tem uma vida útil estimada de 5 anos.

De acordo com a legislação vigente a associação efetua contribuições mensais para o Fundo de Compensação do Trabalho. A 30 de junho de 2019 as contribuições efetuadas totalizam um montante de 186.76€. Na mesma data o valor capitalizado é de 192.31€.

Contabilista Certificado nº44372

Conselho de administração

Marcos Ribeiro
 João Caiano
 Paulo Ribeiro
 Cláudio Cardoso
 Miguel Falcão
 Eduardo Lourenço
 Francisco Almeida
 João Calado
 José Fontão
 Miguel Rêgo
 Sandra Costeira



Lisboa, 31 de dezembro de 2019