



2021

RELATÓRIO & CONTAS

JULHO 2020/JUNHO 2021 (FY 2021)



**CFA Society
Portugal**

Conteúdo

I – Nota Introdutória	3
II – Órgãos Sociais e Estrutura de Governo	4
III – Objetivos Estratégicos	8
IV – Resumo de Atividades	9
IV.1 – Atividades Desenvolvidas.....	9
IV.2 – Indicadores de Atividade	15
V – Perspetivas para FY 2022	18
VI -Agradecimentos.....	20
VII – 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.....	21
VII.1 – Mapa de Recebimentos e Pagamentos.....	21
VII.2 – Mapa de Direitos e Compromissos Futuros.....	22
VII.3 – Mapa de Património Fixo.....	23
VIII - Outras informações.....	24

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 2020 a 30 de junho 2021 (FY 2021).

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

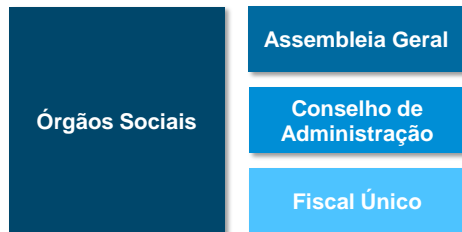
A Associação é membro do CFA Institute, pertencendo a uma comunidade internacional com cerca de 150 sociedades associadas do CFA Institute, espalhadas por 165 países.

A missão da Associação está em linha com a missão do CFA Institute, ou seja:

- 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 da Associação 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 através de eleições realizadas na Assembleia Geral de 24 de junho de 2019, para o triénio com início em 1 de julho de 2019 e termino em 30 de junho de 2022, são os seguintes:



Assembleia Geral:

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

Conselho de Administração:

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

Em agosto de 2020 o Conselho de Administração aprovou a constituição dos seguintes comités:



O comité de Marketing, Comunicação e Relações Institucionais, presidido pelo Presidente da Associação, Marcos Soares Ribeiro, é responsável pelo:

- Desenvolvimento da marca CFA;
- Relacionamento com os órgãos de comunicação social;
- Plano e estratégia de comunicação;
- Divulgação institucional; e
- Parcerias Institucionais.

O comité de Valor para o Membro, presidido pelo Vice-Presidente da Associação, João Caiano, é responsável pela:

- Criação de valor para os membros;
- Monitorização da satisfação dos membros;
- Política de parcerias geradoras de valor para os membros;
- Política e estratégia de patrocínios;
- Envolvimento com os membros; e
- Gestão dos voluntários.

O comité de Advocacy, presidido pelo vogal Eduardo Lourenço, que tem como responsabilidade:

- Fornecimento de conteúdos técnicos;
- Definição e implementação da estratégia de Advocacy;
- Promoção das iniciativas do CFA Institute relacionadas com Advocacy; e
- Iniciativas relacionadas com a promoção da ética.

O comité de Operações & Finanças, presidido pelo Vice-Presidente Paulo Ribeiro, que tem como responsabilidade:

- O planeamento financeiro e a gestão de tesouraria;
- Reporte para o CFA Institute, contas estatutárias e impostos;
- Gestão de recursos humanos – definição de objetivos e avaliação de performance;
- Gestão de recursos (incluindo IT);
- Gestão de contratos; e
- Gestão diária e manutenção de registos.

O comité de eventos, presidido pelo vogal Francisco Almeida, que tem como responsabilidade:

- Monitorizar o planeamento geral de eventos;
- Organizar eventos; e
- Dar o devido suporte à organização de eventos planeados por outros comités.

O comité do Research Challenge, presidido pela vogal Sandra Costeira, responsável pela:

- Organização da competição Portuguesa do Research Challenge.

O comité do CFA Porto, presidido pelo Vice-Presidente João Caiano, que tem como responsabilidade:

- Articulação regional com a comunidade do Porto e Norte de Portugal;
- Promoção de contactos locais;
- Promoção de eventos locais;
- Envolvimento com os membros locais; e
- Gestão dos voluntários locais.

O comité do CFA Diversity, presidido pela vogal Sandra Costeira - é da sua responsabilidade:

- Estabelecer a política de diversidade;
- Promover as melhores práticas;
- Promover a diversidade de voluntários e de membros do Conselho de Administração; e
- Desenvolver atividades internas e externas que promovam a diversidade.

O comité da Literacia Financeira, presidido por Luís Lobo Jordão - é da sua responsabilidade:

- Promoção da literacia financeira para benefício do público em geral;
- Elaboração de conteúdos críticos para a promoção da marca CFA através de vários meios de comunicação e contextos (universidades, sessões públicas, média); e
- Desenvolvimento de atividades relacionadas com literacia financeira para membros e não membros da Associação.

O Fórum CFA ESG, presidido pelo Vice-Presidente Paulo Ribeiro, que tem como responsabilidade:

- Divulgar e promover a utilização de fatores ESG junto dos analistas financeiros, investidores e emitentes;
- Divulgar os princípios de ESG *Disclosure* promovidos pelo CFA;
- Promover ações de divulgação dos princípios ESG na sociedade civil; e
- Procurar promover a importância do ESG junto do sector empresarial e facilitar a aproximação à comunidade de investidores.

No decorrer do ano social agora findo, a Associação contratou os serviços de uma consultora externa para rever a estrutura organizativa. Esta prestação de serviços encontra-se a decorrer, com data de conclusão prevista para o quarto trimestre de 2021. Em função das conclusões os comités em vigor poderão ser revistos ou extintos.

III – Objetivos Estratégicos

O Conselho de Administração que entrou em funções a 1 de julho de 2019 assumiu três objetivos estratégicos para o seu mandato:

Reconhecimento da marca CFA

O reconhecimento da marca CFA é um desígnio fundamental, pois existe a perceção de que o mercado ainda não conhece devidamente a marca, e não reconhece o real valor de ser CFA Charterholder. Assim, pretende-se aumentar a notoriedade da marca CFA, para que a Associação esteja associada a um perfil de excelência na área financeira e a um compromisso ético que seja fator de distinção.

Desenvolvimento de carreira

O desenvolvimento de carreira dos Associados é o segundo pilar da estratégia do atual Conselho de Administração e visa ajudar a devolver valor aos membros através da criação de oportunidades de carreira. Este envolvimento visa, entre outros, aumentar o potencial de networking através dos eventos organizados pela Associação, criar mais e melhores oportunidades de carreira e desenvolver as competências dos membros, aumentando o value-for-money de pertencer à Associação.

Envolvimento dos Associados

Finalmente, o terceiro pilar estratégico consiste no aumento do envolvimento dos Associados, na medida em que a sua participação nas iniciativas da Associação irá potenciar a criação de valor para os mesmos. Com este envolvimento pretende-se reforçar o alcance das iniciativas da Associação e capitalizar o investimento em ser CFA Charterholder.

IV – Resumo de Atividades

IV.1 – Atividades Desenvolvidas

De julho de 2020 a junho de 2021, a CFA Society Portugal realizou um conjunto de atividades com o intuito de promover a sua missão em Portugal, e de satisfazer pelo menos um dos três objetivos estratégicos para o atual mandato, agrupando-se nas seguintes atividades: i) exclusivas para membros da Associação e geradoras de valor; ii) eventos públicos de discussão de temas financeiros relevantes; iii) de literacia financeira e abertas à população em geral. Por razões pandémicas a generalidade das atividades decorreu em formato online. As principais atividades desenvolvidas no oitavo ano de atividade foram as seguintes:

- **Julho 2020**
 - Participação corporativa na conferência ibérica organizada pela Evenco International e destinada a profissionais do setor financeiro.
 - Nova edição do Investment Book Club. O livro debatido foi “Rich Dad Poor Dad” de Robert T. Kiyosaki.
 - Organização em conjunto com a CFA Society Spain, do evento “Brasil: Um cisne negro... de olhos azuis”, apresentado por Santiago Fernández Valbuena, MAPFRE Counselor. No webinar foi discutida a situação económica do Brasil, o impacto do Covid-19 e políticas adotadas.
 - Organização de uma nova edição do CFA Talks. Desta vez com José Gavino, CORUM Investments o tema da conversa foi o Impacto do Covid-19 no mercado imobiliário.
 - Associação ao evento do CFA Institute, destinado a estudantes portugueses que pretendem tirar a certificação CFA. Os oradores do evento foram Rob Langrick and Kristina Fritzhugh, diretores do CFA Institute.
- **Setembro 2020**
 - Organização de um evento de Soft Skills com Susana Miranda, perita Head Hunting / Recruiting / Human Resources Consulting and Career Management. O tema do evento foi –“Personal branding – como fazer na prática? Do’s & Dont’s”. O evento foi exclusivo a membros da Associação e teve o objetivo de oferecer ferramentas para alavancar as carreiras dos membros.

- Em parceria com a CFA Society Brazil realizou-se o evento de Consultadoria para Investimentos em Portugal e na Europa. O evento contou como oradores Pedro Silveira Assis, Managing Partner da Baluarte Wealth Advisors e Paulo Costa Martins, Partner da Cuatrecasas, Gonçalves Pereira. O moderador deste evento foi Luis Fernando Affonso, CFA, Chief Risk and Compliance Officer da Franklin Templeton Investments Brasil.
- Apresentação institucional da certificação CFA no Instituto Superior de Economia e Gestão.
- Sessão do Investment Book Club, em que o livro discutido foi: “Money: MasterThe Game” de Tony Robins.
- Apresentação da competição do Research Challenge para os estudantes do Instituto Superior de Ciências do Trabalho e da Empresa.
- Outubro 2020
 - A convite da Comissão de Mercado de Valores Mobiliários a associação, pela primeira vez na sua história, esteve presente na semana mundial do investidor através de um workshop de Ética nas Finanças, apresentado por Sonia Gandhi, Diretora de Ethics Education no CFA Institute. Os participantes tiveram a oportunidade de avaliar dilemas éticos reais no setor financeiro e discutiram as melhores práticas de resolução dos dilemas.
 - Evento para abordar estratégias de “Value versus Growth” organizado em conjunto com a CFA Society Spain. O orador foi o Professor Stephen H. Pennan da Universidade da Columbia (Nova Iorque).
 - “Equities beyond the Pandemic”. Este evento foi realizado em conjunto com a Faraday Venture Partners. O orador foi Pedro Baldaia, CFA, Partner e Fund Manager na LBV Asset Management LLP.
 - Apresentação do CFA Ethics Code no Instituto Superior de Economia e Gestão.

- Novembro 2020
 - Realização da Assembleia Geral para aprovação das contas referentes ao ano social findo a 30 de junho de 2020 e aprovação de orçamento para o ano seguinte.
 - Realização de uma sessão de Literacia Financeira para os estudantes da Universidade do Minho. A sessão contou com a presença dos oradores habituais: Luís Lobo Jordão, CFA; Raúl Afonso, CFA; Madalena Jacinto, CFA; Pedro Taveira Marques, CFA e Miguel Jordão, CFA.
 - Início da 7ª edição do CFA Research Challenge - Competição Portuguesa. A Sonae SGPS foi a empresa do PSI analisada. A competição envolveu a participação de equipas de estudantes provenientes de seis 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, Instituto Superior de Ciências do Trabalho e da Empresa, e Instituto Superior de Economia e Gestão. Contou novamente com Sandra Costeira, CFA e Miguel Maia, CFA como anfitriões.
 - Palestra sobre Ética, na Universidade Católica do Porto. A palestra esteve a cargo de Miguel Salazar, CFA e Head of Finance no Banco Carregosa.
 - Em associação com a CFA Society Brazil realizou-se o evento “A indústria de investimentos do Brasil: estrutura e oportunidades para investidores internacionais.” Mário Amigo, Sales Director na Nordea AM e Daniel Celano, CFA, Country Head da Schroders, Brasil foram os oradores do evento, A moderação esteve a cargo de Sandra Costeira, CFA, Diretora no Credit Suisse.
- Dezembro 2020
 - Workshop de Ética - “Ethical Decision Making Workshop”, ministrado por Sonia Gandhi, Diretora de Ethics Education no CFA Institute para os estudantes da Universidade do Minho.
 - Apresentação de um evento sobre Equity, para o ITIC (Clube de estudantes do Instituto Superior de Ciências do Trabalho e da Empresa. O orador foi João Calado, CFA, Head of Research no BIG.

- Evento de soft skills dedicado a comunicação não verbal, exclusivo para membros da Associação – “Decifrar Pessoas”. O orador foi Alexandre Monteiro, um perito na matéria e autor do livro “Os segredos que o nosso corpo não revela”.

- Janeiro 2021
 - Nova sessão do Investment Book Club. “Fooling Some of the People All of the Time” de David Einhorn foi o livro analisado.

 - “Coffee break com o Presidente” – eventos online que decorreram durante o mês de janeiro, onde o Presidente Marcos Soares Ribeiro, CFA se disponibilizou para conversar com os membros da CFA Society Portugal e responder às suas questões, de um modo mais intimista e descontraído.

 - Realizou-se a segunda edição do Forecast Event. Trata-se de uma competição destinada aos membros da Associação e em que, os concorrentes no início do ano fazem previsões sobre o preço de alguns ativos financeiros no fecho do ano. A cerimónia de identificação dos vencedores esteve a cargo de Miguel Rêgo, CFA, Head of Analysis na Portugal @ Funds People.

 - Em parceria com a Amundi AM realizou-se durante cinco semanas a “ESG Amundi Academy”. Durante as sessões foram abordadas diversas temáticas relacionadas com os investimentos. Contámos com vários oradores, tais como: Cristina Brizido, CFA; CIO da Caixa Gestão de Ativos (grupo CGD); Jorge Sousa Teixeira, CFA, Executive Board Member do BPI Gestão de Ativos; Sandra Conde, especialista de Investimento na Amundi e Cristina Carvalho, Head of Corporate and Institutional Sales for Iberia e Head of Business Development em Portugal para Amundi Iberia SGIIC.

 - “The Portuguese Presidency: On the Road to a European Recovery Post-Covid.” Evento promovido pela CFA Society Portugal, em conjunto com o CFA Institute, reuniu algumas das personalidades de maior relevância no panorama financeiro, económico e político português: João Nuno Mendes, secretário de Estado das Finanças; Mário Centeno, Governador do Banco de Portugal; Gabriela Figueiredo Dias, Presidente da Comissão de Mercado de Valores Mobiliários; Margarida Corrêa de Aguiar, Presidente da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões; Luís Silva Morais, Administrador no Centro de Investigação sobre Regulação e Supervisão Financeira; Vítor Constâncio, ex-vice Presidente do Banco Central Europeu e João Pratas, Presidente da Associação

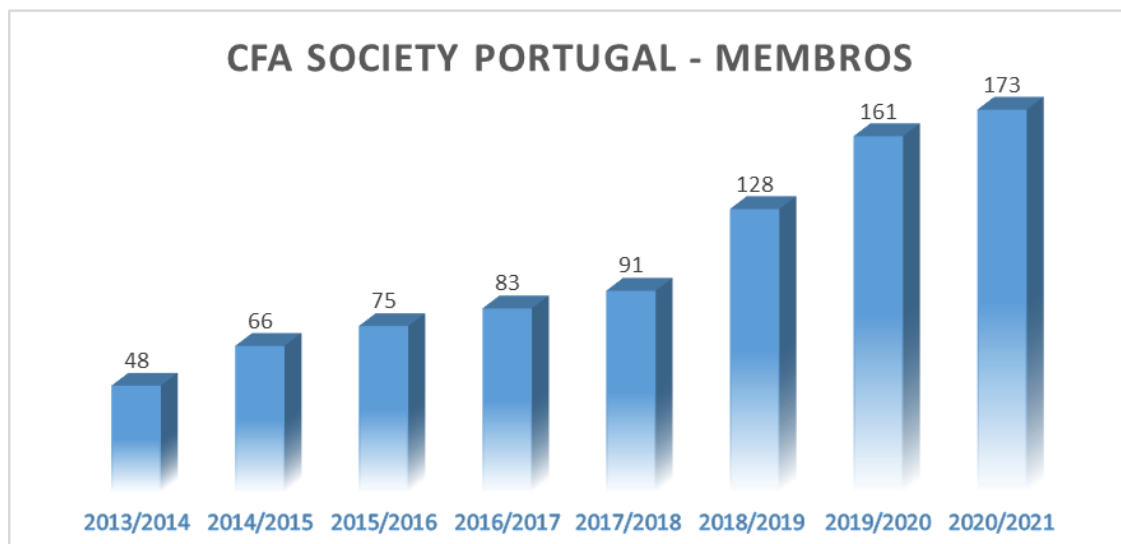
Portuguesa de Fundos de Investimento, Pensões e Patrimónios. A moderação das mesas redondas ficou a cargo de Raul Marques, antigo Presidente da Associação Portuguesa de Analistas Financeiros e Josina Kamerling, responsável do “Regulatory Outreach” no CFA Institute para a Europa, África e Médio Oriente. Durante o evento realizou-se a atribuição do Prémio “CFA de Jornalismo”. A atribuição do prémio esteve a cargo de Nicolau Santos, Presidente da Lusa. O vencedor da edição de 2020 foi o jornalista Nuno Aguiar, com o artigo “Robinhood: roubar aos mercados para dar à internet”

- **Fevereiro 2021**
 - Evento sobre “Financial Shenanigans”, apresentado por David Bassett, Vice Presidente na CFRA. No decorrer da sessão foram apresentados exemplos de discrepâncias entre os resultados financeiros reportados e a realidade económica subjacente de uma empresa ou indústria.
 - Workshop de Ética - “Ethical Decision Making Workshop”, ministrado por Sonia Gandhi, Diretora de Ethics Education no CFA Institute para os estudantes da Universidade do Minho.
- **Março 2021**
 - Realização de um workshop de Literacia Financeira para os estudantes do Instituto Superior de Economia e Gestão. A sessão contou com a presença dos oradores: Luís Lobo Jordão, CFA; Raúl Afonso, CFA; Madalena Jacinto, CFA; Pedro Taveira Marques, CFA e Miguel Jordão, CFA.
 - Evento exclusivo para membros da Associação dedicado a Euronext Lisboa, a Bolsa de Valores Portuguesa. Isabel Ucha - Chief Executive Office na Euronext Lisboa foi a convidada do evento.
- **Abril 2021**
 - No âmbito da parceria celebrada com a PWN Lisboa, o Presidente da Associação, Marcos Soares Ribeiro, CFA foi o orador principal de um evento da PWN Lisboa: “Pequeno-almoço de role model”.
 - Sessão do Investment Book Club. O livro analisado foi “The Psychology of Money” de Morgan Housel.

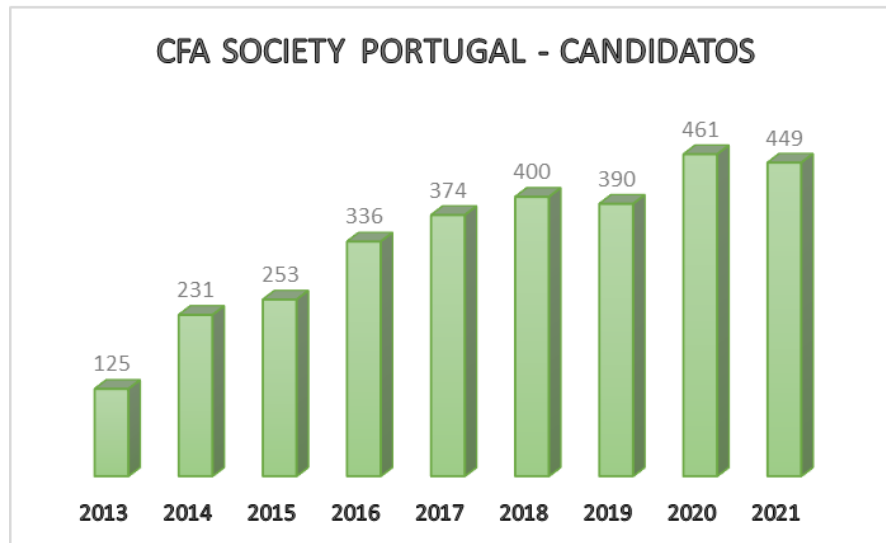
- Evento, sobre gestão de carreiras, liderança e soft skills exclusivo a membros – “Pessoas com talento (como nós)”. Com a presença de Maria da Glória AMROP, oradora do evento e autora do livro “Pessoas com talento (como nós)”. No final, foram oferecidos alguns exemplares a membros da Associação que participaram no evento.
 - Apresentação institucional sobre a certificação CFA, para os estudantes da Universidade Nova de Lisboa.
 - Evento sobre inflação - “Inflation: Return from hibernation?” que contou com a participação de algumas casas de investimento internacionais representadas por: Gauthier Saint Olive, Product Specialist da CPR AM – Amundi Group, Harry Richards, Manager e Member da Jupiter's Fixed Income team e Tim Foster, Portfolio Manager na Fidelity International. A moderação do debate esteve a cargo de Francisco Almeida, CFA, Head of Portfolio Management no Banco CTT.
 - Apresentação institucional para o Clube de Investimentos da Universidade Católica (CLIP).
- Junho 2021
 - “Insights sobre carreiras no setor financeiro” – Evento de gestão de carreiras, exclusivo a membros, com a participação da, Odgers Berndtson Portugal. Os oradores foram Luís Sitima, Managing Partner e Pedro Meda, Partner.

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 173 membros. Neste período a taxa de crescimento anual média foi de 20%.

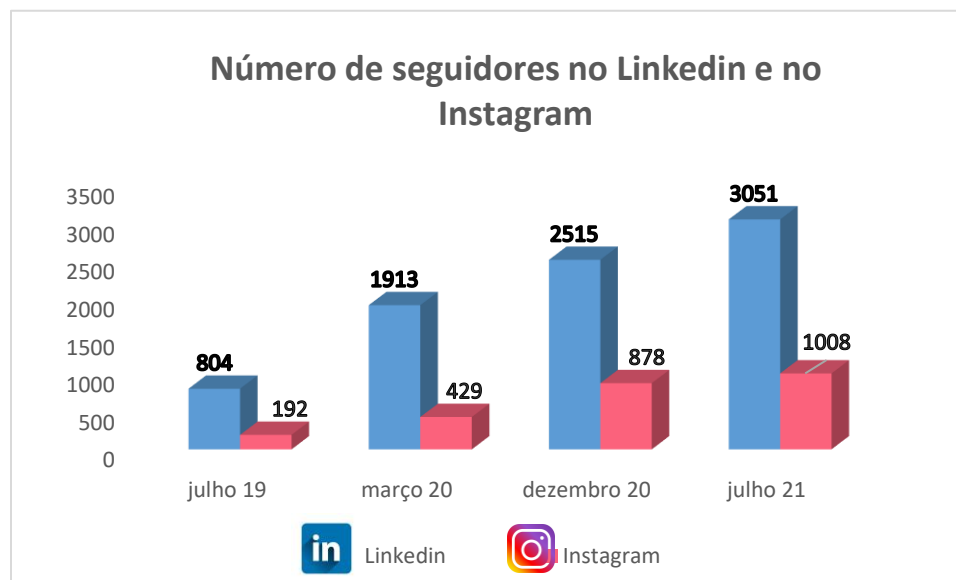


Também o número de candidatos a certificação que efetuou exame em Portugal tem vindo a ter um crescimento significativo. Em 2013, 125 candidatos fizeram exame em Portugal para um dos três níveis da certificação CFA. Em 2021 o número de candidatos atingiu os 449. Neste período, que coincide com a existência da CFA Sociedade Portugal, a taxa de crescimento anual média foi ligeiramente superior a 17%.

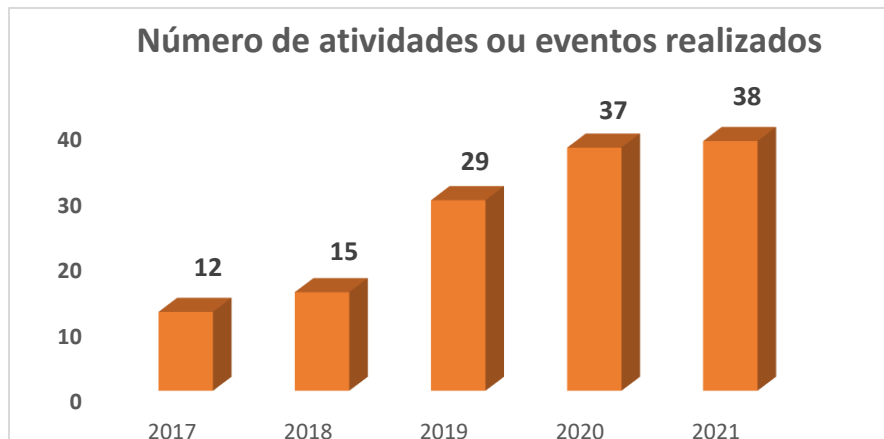


Em resultado da situação pandémica do Covid-19, os exames da certificação CFA previstos para Lisboa a realizar entre junho e dezembro de 2020 foram cancelados. Este acontecimento teve um forte impacto ao nível de crescimento de novos membros, pois impediu a formação de novos “CFA`s”.

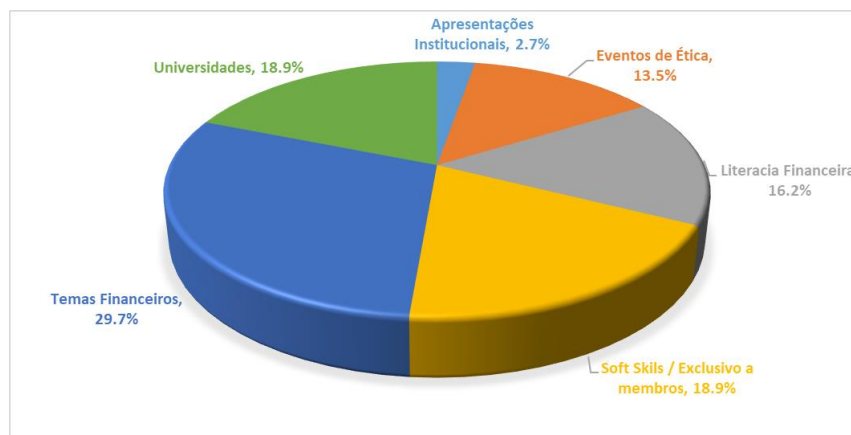
No início do seu mandato, em julho de 2019, o atual Conselho de Administração definiu as redes sociais como o principal veículo de comunicação da Associação, implementado uma estratégia de comunicação diária. Em consequência desta estratégia, o número de seguidores no LinkedIn e no Instagram no espaço de dois anos teve um crescimento respetivamente, de 279% e 425%.



Desde março de 2020 e em resultado da pandemia do Covid-19 os eventos presenciais foram substituídos por eventos on-line. Numa fase inicial houve necessidade de chegar aos membros da Associação e ao público em geral de uma forma sistemática e permanente, com diversos temas de cariz financeiro ou de gestão de carreira, no caso dos membros. Posteriormente e numa fase de notória saturação dos eventos online, apostou-se na realização, de um número reduzido, de grandes eventos, com vários oradores em detrimento de muitos eventos com um único orador.



Tipo de eventos



Perspetivas para FY 2022

Em termos de perspetivas para FY 2022, o Conselho de Administração do CFA Society Portugal pretende continuar a realizar atividades à semelhança das tarefas desenvolvidas no ano FY 2021 com o intuito de promover a sua missão em Portugal, garantindo a estabilidade da Associação em termos económico-financeiros. Neste terceiro ano de mandato existe um objetivo de promover a Ética no setor financeiro, estando igualmente previstas algumas iniciativas no âmbito da Literacia Financeira e dos investimentos ESG. Relativamente ao objetivo de gerar valor para os seus membros, a CFA Society Portugal vai continuar a promover iniciativas relacionadas com a gestão da carreira e o desenvolvimento de soft skills. O Conselho de Administração definiu ainda como ações estratégicas para o ano económico iniciado em 1 de julho de 2021, o lançamento de projetos com elevada visibilidade, o aprofundamento de parcerias, a

consolidação de políticas de patrocínios e a divulgação da certificação ESG organizada pelo CFA Institute. Em consequência da crescente atividade e relevância no mercado financeiro português, a CFA Society Portugal, pelo segundo ano consecutivo, foi convidada pela Comissão de Mercado de Valores a participar na semana mundial do investidor, realizado no início de outubro de 2021.

O atual surto global do novo coronavírus está a afetar negativamente vários setores da economia. A CFA Society Portugal também está a ser afetada. Os eventos presenciais, principal motor das atividades da Associação e que têm como objetivo secundário a promoção de networking na comunidade financeira Portuguesa e junto dos membros da Associação, foram substituídos por eventos on-line. Em setembro de 2021 foram retomados os eventos presenciais, com as devidas cautelas. Não obstante este fator negativo e o desejo de retomar os eventos presenciais, os eventos online, para além de terem permitido uma redução de despesas relacionadas com a sua organização, que no ano social findo em 30 de junho de 2021 ascendeu a cerca de 17 milhares de euros, permitem que sejam assistidos por público e membros não residente nos centros urbanos de Lisboa e Porto, e de convidar para oradores reputadas personalidades não residentes em território português. Acreditamos que estes fatores permitem promover a marca e o trabalho da Associação.

Paralelamente, o CFA Institute, que é o maior contribuinte do orçamento anual do CFA Society Portugal, pela primeira vez na história da instituição teve de adiar os exames da certificação CFA previstos para junho de 2020 e dezembro de 2020. Sendo estes exames a principal fonte de receita do CFA Institute, esta instituição viu-se forçada a implementar um plano de contingência de forma a controlar as suas despesas. Este plano implicou uma redução do financiamento às sociedades locais, que no caso da CFA Society Portugal foi ligeiramente superior a 20%, (cerca de 19 milhares de euros), do valor atribuído no ano anterior. De forma a mitigar este efeito, a CFA Society Portugal implementou uma política de angariação de patrocinadores anuais, em que mediante uma comparticipação financeira o patrocinador acede a um pacote de benefícios estruturado numa oferta de valor adequada. O sucesso desta medida, que representou recebimentos na ordem dos 24.000 euros no ano social findo em 30 de junho de 2021, não só compensou a perda de fundos provenientes do CFA Institute, como permitiu em julho de 2021 contratar o primeiro funcionário da organização em regime de tempo completo. Acreditamos que esta medida de fortalecimento da estrutura da Associação vai permitir o crescimento sustentado da entidade e a implementação de novas atividades.

VI – Agradecimentos

O Conselho de Administração agradece a todas as pessoas e entidades que com este colaboraram, com um destaque especial para os voluntários pois só com a dedicação deles conseguimos organizar os vários eventos que nos propusemos ao longo do FY 2021. Um agradecimento especial para:

- Voluntários que aceitaram os desafios propostos e ao participarem ativamente contribuíram para o desenvolvimento da missão da Associação;
- A Mesa de Assembleia Geral;
- A VdA na qualidade de consultor legal;
- A PwC SROC na qualidade de Fiscal Único;
- Os patrocinadores nomeadamente, Allianz Global Investors, Amundi Iberia, Fidelity International, Janus Henderson Investors, Jupiter Asset Management, Nordea Asset Management, OFI Asset Management e Pictet Asset Management;
- As universidades afiliadas do programa de CFA, nomeadamente 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;
- As Autoridades de Supervisão, em especial a Comissão de Mercado de Valores Mobiliários pela disponibilidade e colaboração com a Associação CFA Portugal;
- Ao Conselho Nacional de Supervisores Financeiros pelo convite a participação no projeto do Plano Nacional de Formação Financeira – Todos Contam;
- Aos oradores dos eventos organizados pela Associação CFA Portugal;
- Aos membros da Associação, e demais participantes nos eventos organizados; e
- Aos colaboradores pela dedicação e disponibilidade.

VII – 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
VII.1 – Mapa de Recebimentos e Pagamentos

Unidade monetária: Euros

Mapa de recebimentos e pagamentos de 1 de julho de 2020 a 30 de junho de 2021

Recebimentos			Pagamentos		
Recebimentos da atividade			1. Pagamentos de funcionamento		
	30 de Junho			30 de Junho	
	2021	2020		2021	2020
Quotas	11,527.91	9,001.76	Publicidade e Material publicitário	10,792.81	12,118.50
Subsídios	44,717.12	84,980.69	Eventos	3,236.20	20,510.26
Research Challenge	1,538.83	6,824.48	Research Challenge	270.60	4,535.64
Patrocínios	24,690.00	4,000.00	Trabalhos Especializados/honorários	26,009.69	18,940.85
Atividades	0.00	1,820.26	Representação e deslocação	81.30	1,134.97
Total	82,473.86	106,627.19	Despesas administrativas	1,712.47	3,243.89
			Gastos com pessoal	30,723.69	29,250.42
			Impostos e Multas	1,187.71	0.00
			2. Aquisição de Investimento		
			Equipamento	1,343.78	719.88
			Total	75,358.25	90,454.41
Variação de saldo de caixa					
Saldo a 30.06.2020		66,752.07			
Receitas		82,473.86			
Despesas		75,358.25			
Saldo a 30.06.2021		73,867.68			

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

VII.2 – Mapa de Direitos e Compromissos Futuros

Unidade monetária: Euros

Mapa de direitos e compromissos futuros do período findo em 30 de junho de 2021
Direitos

Descrição	Valor	Data de recebimento
Subsídios *	21,459.93	Jul-21
Total	21,459.93	

Compromissos

Descrição	Valor	Data de pagamento
Impostos retidos (SS, IRS, Fundo Compensação)	1,499.01	Jul-21
Férias, Sub. Férias e Sub. Natal	2,970.00	
Atribuição de prémios - Certificação CFA	974.58	
Total	5,443.59	

* - Subsídio contratualizado com o CFA Institute durante o ano social findo em 30 de junho de 2021 e só recebido em julho de 2021.

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

VII.3 – Mapa de Património Fixo

Unidade monetária: Euros

Mapa de património fixo - 30 de junho de 2021				
Património		Valor		Valor
Descrição		Bruto	Depreciação	Líquido
Anos anteriores	Ano			
Computador portátil *	2018	815.90	489.54	326.36
Máquina fotográfica *	2019	719.88	215.96	503.92
sub total				830.28
Ano corrente				
Computador portátil *		839.99	0	839.99
Material de Filmagem*		503.79	50.38	453.41
sub total				1,293.40
Total				2,123.68

* 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 2021 as contribuições efetuadas totalizam um montante de 519.39 euros. Na mesma data o valor capitalizado é de 560.95 euros. A associação efetua igualmente contribuições mensais para o Fundo de Garantia de Compensação do Trabalho. A 30 de junho de 2021 as contribuições efetuadas totalizam um montante de 42.08 euros. Na mesma data o valor capitalizado é de 43.28 euros.

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

VIII – Outras informações

O Conselho de Administração aguarda desfecho do recurso apresentado ao Tribunal Tributário de Lisboa, em novembro de 2018, da decisão da Autoridade Tributária em aplicar uma coima de 680,70 euros por apresentação fora de prazo da declaração de alteração de atividade, não tendo esta sido paga.

A Associação patrocinou a edição deste ano do “Portfolio Management Contest” organizado pela Católica Porto Investment Club, através do reembolso dos custos de inscrição para um exame CFA ao vencedor da “Pro Edition”. A 30 de junho de 2021 a vencedora ainda não tinha solicitado o prémio. Poderá fazê-lo até 31 de dezembro de 2021. Estima-se que esta iniciativa tenha um custo de 974.58 euros (ver mapa de Direitos e Compromissos Futuros).

Lisboa, 29 de outubro de 2021

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