

2024

RELATÓRIO & CONTAS

JULHO 2023 / JUNHO 2024 (FY 2024)



**CFA Society
Portugal**

Conteúdo

I – Nota Introdutória	3
II – Órgãos Sociais e Estrutura de Governo	4
III – Objetivos Estratégicos	7
IV – Resumo de Atividades	8
IV.1 – Novidades	8
IV.2 – Atividades Desenvolvidas.....	23
IV.3 - Indicadores de Atividade	30
V – Perspetivas para FY 2025	30
VI -Agradecimentos.....	31
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.....	32
VII.1 – Mapa de Recebimentos e Pagamentos.....	32
VII.2 – Mapa de Direitos e Compromissos Futuros.....	33
VII.3 – Mapa de Património Fixo.....	34
VIII - Outras informações.....	35

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 de 2023 a 30 de junho de 2024 (FY 2024).

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

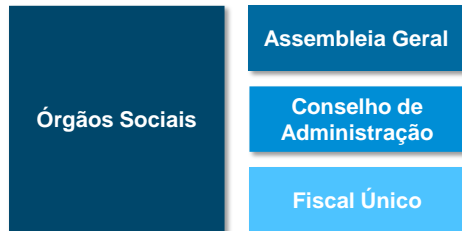
A Associação é membro do CFA Institute, pertencendo a uma comunidade internacional com cerca de 160 sociedades associadas do CFA Institute, espalhadas por 165 países.

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 23 de junho de 2022, para o triénio com início em 1 de julho de 2022 e término em 30 de junho de 2025, são os seguintes:



Assembleia Geral:

- David Dias – Presidente
- Artur Vieira – Vice-Presidente
- Andrea Gutman – Secretária

Conselho de Administração:

- Marcos Soares Ribeiro – Presidente
- Bernardo Afonso – Vice-Presidente
- Cristina Brízido – Vice-Presidente
- João Caiano – Vice-Presidente
- Jorge Sousa Teixeira - Vice-Presidente
- Miguel Falcão – Secretário
- Alina Gonçalves - Tesoureira
- Eduardo Lourenço – Vogal
- Miguel Rêgo – Vogal
- Raul Afonso – Vogal
- Rina Guerra – Vogal

Fiscal Único:

- PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda., representada por João Ricardo Amorim Gravito (ROC).

Fiscal Único Suplente:

- Carlos José Figueiredo Rodrigues (ROC).

III – Objetivos Estratégicos

O Conselho de Administração que entrou em funções a 1 de julho de 2022 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 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 – Novidades

Com o objetivo de continuar a ser uma sociedade vibrante, inovadora, de apoiar o desenvolvimento profissional dos associados, criar valor para os restantes intervenientes no setor financeiro português e reforçar a notoriedade e reputação da marca CFA, ao longo do ano social de 2024 foram lançadas as seguintes iniciativas.

Mentoring

A primeira edição do programa de *mentoring* da associação foi iniciada em janeiro de 2024. Este programa destinado aos membros da associação tem por objetivo permitir o desenvolvimento da carreira e o aprofundar a rede de contactos dos orientados. Cada mentorado é acompanhado, durante pelo menos nove meses, por um mentor com sólida experiência profissional na área que o mentorado deseja desenvolver competências. Nalguns casos devido a ausência de profissionais no mercado português, para uma determinada área específica requisita pelo mentorado, o mentor poderá pertencer a outra comunidade CFA Europeia. Nesta primeira edição, dez membros estão a ser orientados.

Comunidade CFA de Língua Portuguesa

Em parceria com a CFA Society Brasil foi criado a Comunidade CFA de Língua Portuguesa (CFALP). Esta comunidade tem por missão a promoção da troca de contatos e conhecimento entre as comunidades financeiras do Mundo de Língua Portuguesa, incluindo Angola, Brasil, Cabo Verde, Guiné-Bissau, Moçambique, Portugal, São Tomé e Príncipe e Timor-Leste, as comunidades lusófonas de Goa (focando nas relações financeiras entre os Países de Língua Portuguesa e a Índia), Macau (focando nas relações financeiras entre os Países de Língua Portuguesa e a China) e Guiné Equatorial, bem como as diásporas lusófonas que existem nos principais centros financeiros mundiais, assim como, apoiar o desenvolvimento de comunidades CFA locais. Planeia-se, entre outras, a realização do seguinte tipo de atividades:

- Organização de eventos virtuais e presenciais, para fomentar a discussão local de temas relacionados com finanças e investimentos e promover a troca de contatos;
- Organização de encontros presenciais de convívio entre os detentores de certificados emitidos pelo CFA Institute e candidatos;
- Promover as certificações do CFA Institute nas principais instituições financeiras e universidades;
- Organização de sessões de promoção da literacia financeira;
- Organização de eventos que promovam a igualdade de género no setor dos investimentos.

Parceria com o Banco de Portugal

Em março de 2024 a associação estabeleceu um protocolo de cooperação com o Banco de Portugal com o objetivo de promover a formação financeira junto dos estudantes universitários. As principais atividades resultantes deste protocolo são a realização conjunta de sessões de literacia financeira em estabelecimentos de ensino superior, universitário ou politécnico e o lançamento, no início do ano escolar 2024/2025, de um concurso destinado a estudantes universitários sobre temas de literacia financeira.

Parceria com a Fidelidade - Companhia de Seguros, SA

A CFA Society Portugal, o CFA Institute e a Fidelidade Companhia de Seguros, S.A. estabeleceram uma parceria para promover a formação financeira dos agentes desta companhia de seguros. Neste âmbito, iniciou-se em maio de 2024 um curso de preparação para a certificação do Investment Foundations, ministrado por membros da nossa associação, com término previsto para fevereiro de 2025.

Comité de Advocacy

Em janeiro de 2024 a associação CFA Portugal, criou o comité de Advocacy. Este comité, formado exclusivamente por membros da associação, pretende, por um lado, cumprir com os requisitos do CFA Institute para a associação continuar a ser considerada uma associação profissional, por outro, a promoção da ética, das melhores práticas profissionais, de posições de investigação e/ou defesa de políticas contribuindo para uma legislação que melhor defenda os interesses dos investidores.

Grupos de Interesse

De forma a promover as relações interpessoais dos membros da associação, a discussão de temas e notícias da profissão e a promoção da marca CFA entre os profissionais, em julho de 2023, foram criados quatro grupos de interesse: Direção Financeira, Gestão de Patrimónios, Mercados Privados e Mercados Públicos.

Para além da criação de grupos privados de acesso direto a todos os membros que queiram participar, pretende-se, a médio prazo, a organização de eventos presenciais exclusivos aos membros de cada grupo.

IV.2 – Atividades Desenvolvidas

De julho de 2023 a junho de 2024, 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; e iii) de literacia

financeira e abertas à população em geral. As principais atividades desenvolvidas durante o ano social foram as seguintes:

- Julho 2023

- Evento online exclusivo a membros dedicado à Inteligência Artificial ligada as finanças e inovação. Contou com a participação de Afonso Eça, Diretor Executivo de Inovação e Novo Negócio no Banco BPI, Bernardo Caldas, especialista em *data science* e *machine learning* em *Start Ups* incluindo Venture Capital e Private Equity, Manuela Veloso, Chefe de Pesquisa de Inteligência Artificial na JPM Morgan e, Paulo Cardeira Gomes, Fundador e CEO da PASS S.A. A moderação esteve a cargo de Pedro Feliciano, Consultor Sénior de Investimentos na LM Capital Wealth Management e especialista no uso de algoritmos e *data science* para a construção de carteiras de portfolios.

- Setembro 2023

- Presença na qualidade de orador na abertura de um novo ano académico do Mestrado MIF, da Universidade Católica de Lisboa. A representação esteve a cargo de Marcos Soares Ribeiro, Presidente da associação.

- Workshop de Literacia Financeira – Como começar a Investir, realizado em Cascais, no Auditório da Casa das Histórias Paula Rego, e apoiado pela Fundação D. Luís. A abertura foi realizada pelo Professor Salvato Teles de Menezes, pelo Dr. Rui Pinto, CFA, administrador do Banco de Portugal, e, pelo Marcos Soares Ribeiro, CFA, Presidente da CFA Society Portugal.



- Outubro 2023

– A convite da Comissão de Mercado de Valores Mobiliários, a CFA Society Portugal esteve, pelo quarto ano consecutivo, presente na Semana Mundial do Investidor, através das seguintes iniciativas:

- Evento dedicado ao imobiliário como o nome de “Investimento Imobiliário numa perspetiva de investimento de longo prazo” – Quatro especialistas na área participaram num debate que procurou explicar o investimento imobiliário. O evento realizou-se no auditório da CMVM e contou com os seguintes oradores: José Miguel Marques, CFA, Presidente do Conselho de Administração na Carregosa SGOIC, S.A., José Cardoso Botelho, CEO na Vanguard Properties Portugal, Pedro Coelho, CEO na Square Asset Management, SA e, Pedro Duarte, CFA, Chefe da gestão de portfolios imobiliários na Fidelidade.



- Evento dedicado aos Investimento de longo prazo, com o nome de “Previdente, Paciente e Eficiente: tornar-se um investidor de longo prazo é mais simples do que parece” - Neste evento foram abordados os princípios fundamentais do investimento a longo prazo e como qualquer pessoa pode trilhar esse caminho com sucesso, independentemente do seu nível de experiência financeira. O evento teve lugar na Faculdade de Economia do Porto. Os oradores foram: Pedro Taveira Marques, CFA, Team Leader Custody Services no Banco BPI e Professor Assistente na Nova School of Business and Economics, Prof. José Vidrigo, Professor na Faculdade de Economia do Porto e CEO do IGFCSS, Prof. Vítor Mendes, Assessor do Conselho de Administração da CMVM e, Vítor Mário Ribeiro, CFA, Fundador da Future Proof e Professor na Coimbra Business School | ISCAC.



- Apresentação sobre a competição Research Challenge, no ISCAP, na Coimbra Business School, na Faculdade de Economia do Porto, na Universidade Católica do Porto, e na Universidade do Porto. Estas apresentações foram realizadas pelos funcionários da associação: Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal e, Susana Cerdeira.

- Workshop de Literacia Financeira – Como começar a Investir, realizado em modo presencial e online simultaneamente, na 42 Lisboa e 42 Porto. Os oradores foram: Antonio Bernardo, CFA, Portfolio Manager na AITi Tiedemann Global, António Sabugueiro, CFA, Treasury Investment Manager na Revolut, Nuno Sousa Pereira, CFA, Partner e Head of Investments na Sixty Degrees SGFIM S.A. e, Raul Afonso, CFA, Economista chefe na MFW - Multi Family Wealth.



- Evento “Almoço com o CFO”. Esta iniciativa visa realizar um almoço com um CFO de uma grande empresa. Este evento é exclusivo a membros. O CFA convidado foi Luís Mota Duarte - CFO da Sonae Sierra e o almoço foi realizado no Porto.



- Pedro Taveira Marques, CFA, Team Leader Custody Services no Banco BPI e membro da CFA Society Portugal, foi entrevistado na SIC, programa “Alô Portugal – Consultório Financeiro”. O tema abordado foi o de finanças pessoais.

- Profissões Financeiras – Private Equity. Nesta iniciativa são convidados especialistas numa profissão específica ligada ao setor financeiro para partilhar a sua experiência e perspetiva da profissão. Na sessão de outubro, a profissão debatida foi Private Equity. Participaram: Madalena Jacinto, CFA, Senior Private Equity Investment Associate na Mercer, Francisco Koelher, CFA, Associado na Atena Equity Partners e, Miguel Alves, CFA, Mandate Management Equity na European Investment Fund (EIF).

- Novembro 2023

– Início da 10ª edição do CFA Research Challenge - Edição Portuguesa. Desta vez, pelo primeiro ano, a CFA Society Portugal realizou um Boot Camp, patrocinado pela KPMG. Foi um evento intensivo, de um dia inteiro, com oito sessões, cada uma abordando diversos tópicos financeiros. Também houve discussões com participantes de edições anteriores e o tema central da empresa deste ano: telecomunicações. A empresa alvo foi a NOS, SGPS, SA. O evento realizou-se na Universidade Católica de Lisboa.



– Evento financeiro com o tema “Value vs Growth”. Participaram alguns especialistas da área para discutir as vantagens e desvantagens das estratégias de valor e crescimento. Oradores: Luís Alvarenga, CESGA, CFA, Portfolio Manager no BPI Asset Management (moderador), William Charron, CFA, Product specialist – Global Equity na Carmignac, Sunny Romo, Investment Director na M&G Investments e, Sam Perry, Senior Investment manager na Pictet Asset Management.



- Para a competição do Research Challenge, ocorreu a apresentação institucional da NOS, realizada pela Maria João Carrapato, Head de Investor Relations e Sustainability na NOS SGPS e, pelo André Filipe Salvado, Investor Relations e Sustainability na NOS SGPS.
- Assembleia Geral para aprovação das contas referentes ao ano social findo a 30 de junho de 2023 e aprovação de orçamento para o ano seguinte.
- Apresentação sobre Fixed Income, realizada para o Portfolio Management Club da Universidade Nova, pelo Paulo Pacheco, CFA, Head of Wealth Management no Banco Português de Gestão.
- Primeiro Bites & Business. Esta iniciativa acontece na 3ª terça-feira (em Lisboa) e sexta-feira (no Porto) de cada mês, durante a hora de almoço, com o objetivo de proporcionar um momento de *networking* entre os membros da CFA Society Portugal.

- Evento realizado em conjunto com a CFA Society Greece, "After Troika: Perspectives from Portugal and Greece.". Os principais oradores foram: Rui Constantino, Head of Research, Strategic Financial Analysis e IR no Banco Santander, Theodoros Stamatou, Senior Economist no Eurobank e, Loizos Petrides, CFA, Owner no LP Investments.



After Troika: Perspectives from Portugal and Greece

November 21 at 5h30 pm - GMT Time Zone

Rui Constantino
Head of Research, Strategic Financial Analysis and IR
Banco Santander

Theodoros Stamatou
Senior Economist
Eurobank

Loizos Petrides, CFA
Owner
LP Investments
Moderator

[REGISTER NOW](#)

 CFA Society Greece

 CFA Society Portugal

- Apresentação institucional sobre a certificação CFA, realizada no ISCTE, pelo Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal.

- Realização de um Workshop sobre Ética, no ISEG. A apresentação esteve a cargo de João Medeiros Fonseca, CFA, Business Partner na Brick360.

- Workshop sobre Gestão de Portfólios numa ótica de Private Banker - Erros Comportamentais, realizado pelo Pedro Galvão, Team Leader Private Banking no Bankinter Portugal, para o ITIC. O workshop foi realizado no ISCTE.

- Profissões Financeiras – ESG. Os oradores foram: Ana Gomes, CFA, Senior Investment Advisor & Fund Selector no Novo Banco, Beatriz Magalhães, ESG Specialist na Nordea Asset Management and e, Bernardo Serpa Pimentel, CFA, Senior Investment Consultant na Mercer.



- **Dezembro 2023**

- Primeiro evento da Comunidade CFA de Língua Portuguesa (CFALP). A CFA Society Portugal uniu-se à CFA Society Brazil para a CFALP. Esta parceira tem os seguintes objetivos: fomentar a troca de conhecimento e de contactos entre as comunidades financeiras dos países cuja língua oficial é o português; apoiar a criação e desenvolvimento de comunidades CFA nos países de língua oficial portuguesa que ainda não tenham CFA Society (Angola, Cabo Verde, Guiné-Bissau, Guiné Equatorial, Moçambique, São Tomé e Príncipe e Timor-Leste), bem como apoiar a criação e desenvolvimento de comunidades CFA lusófonas em Goa e Macau. O tema deste evento foi “Bodiva Bolsa de Angola - em busca da liquidez e das oportunidades inerentes à expansão e diversificação da economia Angolana”. Entrevista realizada a Walter Pacheco, CEO Bodiva.

Participaram também João Ebo, Risk Specialist no BNA e, Miguel Falcão, CFA, Board Advisor & CFO na GRAVINER.



**BODIVA (Bolsa de Angola):
Em busca de liquidez e das oportunidades
inerentes à expansão e diversificação da
economia angolana**

6 de dezembro online

Brasil (Brasília): 09:00
Cabo Verde: 11:00
Guiné-Bissau: 12:00
São Tomé e Príncipe: 12:00
Portugal: 12:00
Guiné Equatorial: 13:00
Angola: 13:00
Moçambique: 14:00
Goa: 17:30
Macau: 20:00
Timor-Leste: 21:00

Walter Pacheco
Chief Executive Officer
BODIVA-Bolsa de Dívida e
Valeurs de Angola

João Ebo
Membro do Comité CFALP
(Empresário)

Miguel Falcão, CFA
Membro do CA da CFA Society Portugal
e ex-Presidente do Comité CFALP
(Abertura da Sessão)

- Apresentação institucional sobre a certificação CFA, realizada na Nova, pelo Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal.

- Realização de um *workshop* sobre Ética, na Universidade do Minho. A apresentação esteve a cargo de Miguel Alves, Mandate Management Equity no European Investment Fund (EIF).

- Evento de *soft skills*, exclusivo a membros “Executive Presence”. A especialista foi Mary Ann Voli, Transformational Coach.



Presença Executiva

Aprenda a destacar-se pelas melhores razões!

11 de dezembro
18:00H

Hotel Sheraton
Lisboa



Mary Ann Voli
Executive Coach

[Registe-se](#)



- Evento da - CFALP. “BVM - Bolsa de Valores de Moçambique celebrando 25º aniversário”. Entrevista ao presidente da BVM (Bolsa de Valores de Moçambique), Salim Cripton Valá, por Filipe Lourenço, CFA, membro do Comité CFALP.



**BVM (Bolsa de Valores de Moçambique):
Celebrando o 25º Aniversário**

14 de dezembro online

Brasil (Brasília): 09:00
Cabo Verde: 11:00
Guiné-Bissau: 12:00
São Tomé e Príncipe: 12:00
Portugal: 12:00
Guiné Equatorial: 13:00
Angola: 13:00
Moçambique: 14:00
Goa: 17:30
Macau: 20:00
Timor-Leste: 21:00

Salim Cripton Valá
Presidente do Conselho de Administração
Bolsa de Valores de Moçambique

Filipe Lourenço, CFA
Membro do Comité CFALP
(Entrevistador)

Filipe Papellbaum, CFA
Vice-Presidente da CFA Society Brazil
e ex-Presidente do Comité CFALP
(Moderador da sessão)

CFALP CFA Society Brazil CFA Society Portugal

Apoiado por 

- Profissões Financeiras – Auditoria Financeira. Os oradores foram: Pedro Cruz - Partner na KPMG, Luís Pedro Mendes, Partner na EY e João Gravito, Partner na PwC.

- Janeiro 2024

- Lançamento do primeiro Programa de Mentoring da CFA Society Portugal, com uma sessão presencial realizada na PWC. Este programa consiste em membros seniores orientarem, suportarem e aconselharem, a partir das suas trajetórias profissionais na área de investimentos e finanças, membros em início de carreira ou transição que queiram evoluir de um modo mais eficaz e consistente.



- Profissões Financeiras – Real Estate Fund Management. Os oradores foram: Alejandro Rodriguez-Carmona, CFA, Real Estate e Private Equity Investor, António Simontalero, CFA, Country Manager Iberia na CBRE Investment Management e, José Miguel Marques, CFA, Presidente do Conselho de Administração na Carregosa - SGOIC, S.A..

- A quinta edição do Forecast Competition realizou-se no Hotel D. Pedro em Lisboa. 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 apresentação da cerimónia de premiação dos vencedores esteve a cargo de Miguel Rêgo, CFA, Board Member da Associação. Contou igualmente com a participação de Ricardo Libano, Janus Henderson, que apresentou a visão de mercado para 2024 desta casa de investimentos.



- Fevereiro 2024

- Evento da - CFALP. “Bolsa de Valores de Cabo Verde: Conversa com o CEO”. Entrevista a Miguel Monteiro, Chairman & CEO da Bolsa de Valores de Cabo Verde. Com abertura de Luís Colaço, CFA, Vice-Presidente do Comitê CFALP e entrevista conduzida por Felipe Sampaio Lima, CFA, Membro do Comitê CFALP.

- Workshop de Literacia Financeira realizado no Porto para no Instituto Português de Administração de Marketing. Os membros Gonçalo Araújo, CFA, Diretor Financeiro e Administrativo na Ach.Brito, Nuno Pereira, CFA, Partner e Head of Investments na Sixty Degrees, Pedro Taveira Marques, CFA, Team Leader Custody Services no Banco BPI e, Vítor Ribeiro, CFA, Fundador e Wealth Advisor na Future Proof, foram os oradores.

- Workshop de soft skills – “How to Pitch a Brilliant Idea”. No contexto da 10ª edição do Research Challenge, a CFA Society Portugal ofereceu às equipas concorrentes um *workshop* sobre como fazer apresentações ao vivo. O orador foi Tomás VP Storyteller, criador de conteúdos e formador de comunicação especializado em contos e histórias, na Academia Fale Menos Comunique Mais.

- Workshop de Profissões Financeiras dedicada à profissão de Venture Capital. Contou com a participação de João Sardinha, CFA, Investment Manager no Banco Português de Fomento, Gonzalo Tradacete, CFA, Managing Partner and Chief Investment Officer na Farady Ventures Partners e, Jacqueline Ruedin Rusch, Venture Capital Investor na Privilége Ventures.

- Realização da final nacional do Research Challenge. Por cortesia da Euronext Lisbon, a final realizou-se no auditório da bolsa de valores portuguesa. A equipa da Católica Lisbon School of Business and Economics venceu a competição, tendo representado Portugal na fase seguinte da



competição: Eliminatória da Europa do Sul. Posteriormente, a equipa da Católica Lisbon School of Business and Economics qualificou-se para a meia-final da Europa, Médio Oriente e África.

- Workshop de Literacia Financeira – Como começar a Investir realizado no ISCTE, com a participação especial e apoio do Plano Nacional de Educação Financeira através da CMVM - Todos Contam. da CMVM. Os oradores foram: Antonio Bernardo, CFA, Vice President, Portfolio Manager at AITi Tiedemann Global, António Sabugueiro, CFA, Treasury Investment Manager na Revolut, Eugénio Costa, Legal Adviser na CMVM, Gonçalo Garcia, CFA, Investor | Financial Analyst, Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal, Pedro Galvão, CFA, Team Leader Private Banking no Bankinter Portugal.



- Apresentação sobre Fundos Imobiliários e Investimento Imobiliário, realizada pelo José Miguel Marques, Presidente do Conselho de Administração na Carregosa – SGOIC. Foi realizada na Universidade Católica do Porto, para o Católica Porto Investment Club.

- Apresentação sobre M&A, realizada pelo Narciso Melo, Managing Director no Banco Finantia. Foi realizada na Universidade Católica de Lisboa, para a Católica-Lisbon Investment Partners.

- Participação na Grande Conferência | O Futuro dos Mercados Financeiros no ISCTE organizado pelo Negócios e Banco Carregosa. A participação este a cargo de Marcos Soares Ribeiro, CFA na qualidade de presidente da CFA Society Portugal.

- Março 2024

- Workshop sobre Literacia Financeira para a Universidade do Minho, com a participação especial e apoio do Plano Nacional de Educação Financeira - Todos Contam representada pela CMVM. Contou com a participação de Gonçalo Araújo, CFA, Diretor Financeiro e Administrativo na Ach.Brito, Eugénio Costa, Legal Adviser na CMVM, Gonçalo Garcia, CFA, Investor | Financial Analyst, Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal, Pedro Galvão, CFA, Team Leader Private Banking no Bankinter Portugal, Pedro Taveira Marques, CFA, Team Leader Custody Services no Banco BPI e Vítor Ribeiro, CFA, Wealth Advisor at Future Proof.

- Apresentação institucional sobre a certificação CFA, realizada no ISCTE, para a FAAT, pelo Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal.

- “EmpowerHer” – evento exclusivo a associadas da CFA Society Portugal, realizado no âmbito do Dia Internacional da Mulher. O EmpowerHer constituiu num workshop focado na gestão de carreira no feminino, especialmente desenhado para proporcionar às nossas associadas ferramentas práticas que impulsionem o seu desenvolvimento profissional na área financeira. Durante o evento, realizaram um mini *book* com um fotógrafo profissional, que lhes deu algumas sugestões de como se apresentarem para fotos profissionais. Foram igualmente convidadas duas oradoras especialistas de recursos humanos na Upper Side: Helena Faria e Mariana Alves.

- Almoço com o CFO. O convidado desta edição foi David Guerreiro, Executive Board Member no Banco Finantia.



- A CFA Society Portugal e o Banco de Portugal estabeleceram uma parceria para promover a literacia financeira junto dos estudantes universitários. No ISEG - Lisbon School of Economics & Management foi lançado o concurso "O meu futuro financeiro", com o objetivo de elevar o nível de conhecimentos financeiros dos estudantes universitários e promover atitudes e comportamentos financeiros adequados. A abertura do evento foi conduzida pelo nosso Presidente, Marcos Soares Ribeiro, CFA, o Prof. João Duque, Presidente do ISEG e a Prof. Ana Venâncio, Chefe do Departamento de Conduta Bancária no Banco de Portugal. Realizou-se também um *workshop* dedicado aos investimentos e ao crédito, que contou com a participação de Susana Narciso, Chefe de Divisão, Departamento de Supervisão de Conduta Bancária no Banco de Portugal, Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal e, Victor Barros, CFA Professor Associado de Finanças no ISEG.



- No evento "Poupar hoje, investir no futuro com segurança" organizado pela CMVM no âmbito da Global Money Week para os alunos da Escola Secundária Francisco de Holanda, o Gonçalo Garcia, CFA, Investor | Financial Analyst em representação da nossa associação, apresentou o tema "Erros Comportamentais".

- Apresentação institucional sobre a certificação CFA, realizada para o ITIC, pelo Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal.

- Evento da CFALP. "ACREP: O primeiro IPO de uma empresa angolana de Oil & Gas Carlos Amaral Fundador da ACREP". Contámos com a presença de Carlos Amaral, Fundador da ACREP, e Marlene Costa, Presidente do Conselho de Administração da ACREP. A entrevista foi conduzida por Ângelo Costa e a abertura da sessão ficou a cargo de João Ebo, ambos membros do Comitê Comunidade CFA de Língua Portuguesa.

- Abril 2024

- Workshop “Vantagens Competitivas e How to write an Equity report”. Foi realizado na FEP para o FEP Finance Club, pelo Gonçalo Garcia, CFA, Investor | Financial Analyst.

- Evento realizado com a LLYC e exclusivo para membros – “A Comunicação como ativo dos negócios”. Neste evento foi explorada a essencial relação entre a comunicação eficaz e a construção de uma reputação sólida tanto a nível profissional como empresarial. As oradoras foram a Ana Laranjeiro – Consultora sénior, LLYC e a Paula Ramos – Diretora, LLYC.

- Workshop sobre “Gestão de Portfolios numa ótica de Private Banker - Erros Comportamentais” realizado na Nova Business School, pelo Pedro Galvão, CFA, Team Leader Private Banking no Bankinter Portugal para o Portfolio Management Club.

- Apresentação institucional sobre a certificação CFA, realizada para o Católica-Lisbon Investment Partners, pelo Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal.

- Evento sobre Clean Energy, que contou com oradores da Allianz Global Investors, Amundi Group e GAM Investments. Este evento foi uma oportunidade valiosa para descobrir perspetivas e oportunidades no setor de energia verde, bem como para fazer *networking* entre profissionais da área. Tópicos como transição energética, fatores geopolíticos e o potencial de diferentes tipos de energias limpas foram abordados nesta sessão. A moderação foi realiza por Jorge Sousa Teixeira, Chief Executive Officer at BPI Gestão de Ativos e os oradores foram: David Finger, CFA, Senior Portfolio Manager, Thematic Equity na Allianz Global Investors, Alexandre Blein, CIIA, Deputy Head of Global Thematic Equities Department, na CPR AM Amundi Group e, Chris Legg, Investment Manager na GAM Investments.



- Participação no Finance Summit'24 da FEP Finance Club, com uma apresentação dedicada ao Real Estate. Os oradores foram José Miguel Marques, CFA, Presidente do Conselho de Administração na Carregosa - SGOIC, S.A. e, Luís Mota Duarte, CFO & Head of Investment Management Sonae Sierra.

- Profissões Financeiras – Chief Financial Officer. Os oradores foram: António Vicente, CFA, Diretor Financeiro na Mudum Seguros, Byron Kaklopoulos, CFA, Chief Financial Officer na Box Now e Philippe Bernard, CFA, President CFA Society Luxembourg ASBL e ex-CFO da Sucursal do Credit Suisse no Luxemburgo.

- Workshop de Literacia Financeira – Como começar a Investir, realizado para os colaboradores do BPI. Contou com a participação do Pedro Taveira Marques, CFA, Team Leader Custody Services no Banco BPI, Raul Afonso, CFA, Economista chefe na MFW - Multi Family Wealth e Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal.

- Participação de Vitor Ribeiro, CFA, Wealth Advisor at Future Proof, no Programa Finanças a Contar do Porto Canal, para falar do uso do cartão de crédito.



- Maio 2024

- Apresentação institucional sobre a certificação CFA, realizada para a Católica Lisbon School, pelo Pedro Barata, CFA, Diretor Executivo da CFA Society Portugal.

- Evento “Liquid alternatives: Investment options beyond Equity and Fixed Income”, realizado no hotel Crown Plaza no Porto. Contou com representantes da Fidelity, M&G e Jupiter. Neste evento

foram exploradas estratégias alternativas inovadoras que rompem com o modelo tradicional de portfólio 60/40 (60% ações e 40% títulos). Os oradores especialistas foram: Domingo Barroso, IE MBA, Director ETF & Index Sales, Iberia & LatAm na Fidelity International, Amadeo Alentorn, Head of Systematic Equities na Jupiter Asset Management, Stuart Canning, Fund Manager na M&G e, o moderador João Carlos Caiano, CFA, Vice President CFA Society Portugal e Managing Partner na TASK.



- Evento “Como saber investir por exemplo nos dias de hoje?”, realizado em conjunto com a apresentadora do Porto Canal, Carina Meireles, para Instituto Europeu de Estudos Superiores no Porto. O Orador foi o Pedro Barata, CFA, Diretor da CFA Society Portugal.

- Jantar de Gestão de Carreira – Lisboa. Este evento é exclusivo a membros. A moderação foi realizada por Marcos Soares Ribeiro, CFA, Presidente da Associação. As empresas convidadas e respetivos oradores foram: Luís Miguel Pereira, Director of the Human Resources Department, CMVM - Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, Olivier Perrain, Chief Executive Officer, BNP Paribas, Paulo Simões, Partner na Egon Zehnder, Susana Matos Miranda, Founder e Executive Career Manager, SM Susana Miranda e, Rita Figueiredo, Senior HR Manager, Fidelidade.



- Evento da CFALP. “Gestão de Patrimónios no Brasil e na Europa: Semelhanças e Diferenças; Desafios e Oportunidades”. Os oradores foram: Nicholas Bodman Morris, Portfolio Manager no BTG Pactual, e João Carlos Caiano, CFA, Managing Partner da Task Wealth Management e Vice-Presidente da CFA Society Portugal. A entrevista foi conduzida por Luís Fernando Afonso, CFA, Vice-Presidente do Comitê Comunidade CFA de Língua Portuguesa.

- A Economia de Timor-Leste: “A dependência ao setor de petróleo e gás e as possibilidades de diversificação.” Foi entrevistado Fernando Baptista Anuno, Professor da Faculdade de Economia e Gestão da Universidade Nacional Timor Lorosa'e. A entrevista foi conduzida por Youness Masyanganhe, membro do Comitê Comunidade CFA de Língua Portuguesa, e a abertura da sessão por Luís Colaço, CFA, Vice-Presidente do Comitê Comunidade CFA de Língua Portuguesa.

- Participação de Pedro Taveira Marques, CFA, Team Leader Custody Services no Banco BPI, no “Programa Finanças a Contar” do Porto Canal, para falar de endividamento.

- Junho 2024

- Esta edição da Charter Award Ceremony realizou-se no hotel The One Palácio da Anunciada, em Lisboa. Como habitual, deu-se as boas-vindas aos novos CFA Charterholders, com a entrega do respetivo certificado. Realizou-se também a entrega dos prémios: “Ethics and ESG Award”, e “Financial Journalism Award”. O orador principal foi Ricardo Chaves, Diretor do Centro de Excelência em Inteligência Artificial do BPI. A apresentação incidiu sobre o papel transformador da inteligência artificial nos serviços bancários e financeiros.

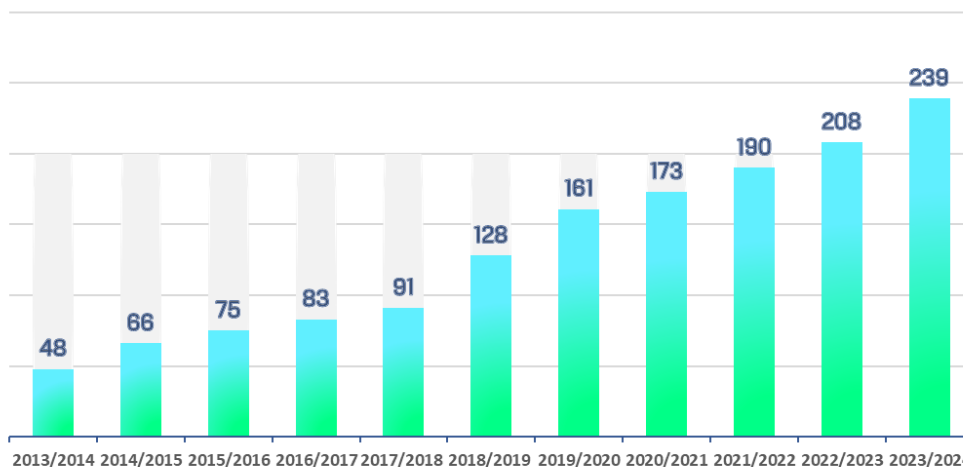


IV.3 – Indicadores de Atividade

A CFA Portugal foi criada em agosto de 2013, tendo concluído o primeiro ano de atividade com 48 membros. Atualmente a Associação tem 239 membros. Neste período a taxa de crescimento anual média foi superior a 17%.

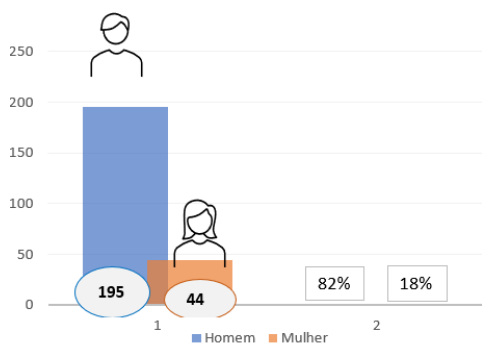


CFA Society Portugal - Members

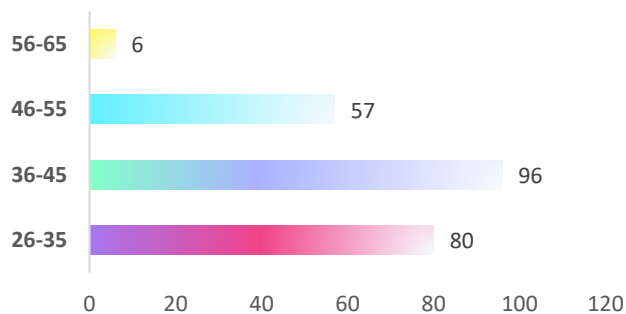


Em termos de caracterização demográfica, a idade média dos membros é de 40 anos e 82% são do sexo masculino.

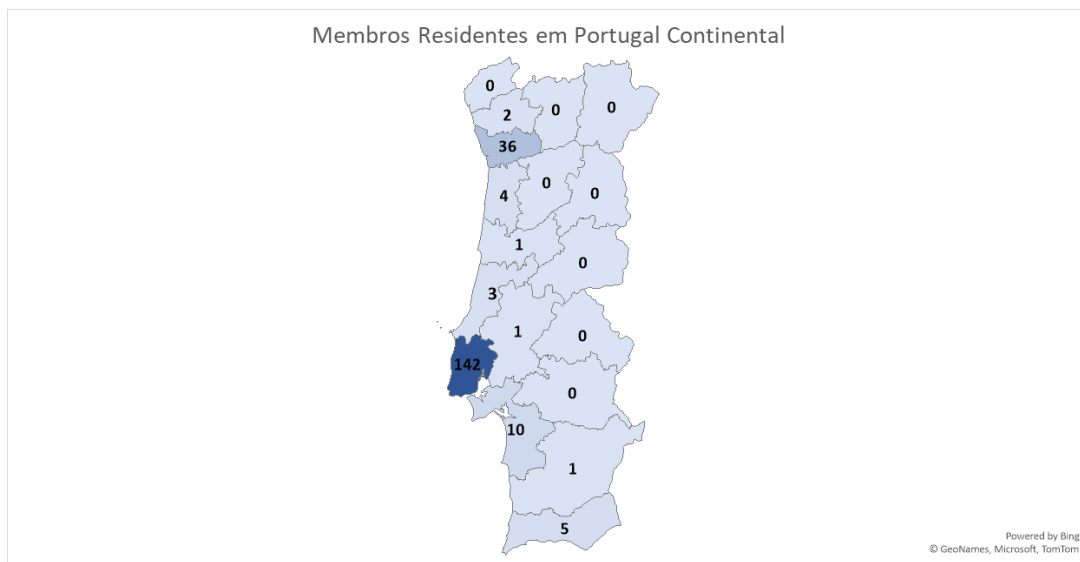
Género dos Membros



Faixa etária dos membros



A grande maioria dos membros, cerca de 86%, têm a sua principal morada no território nacional, sendo os distritos de Lisboa e Porto os locais com maior número de membros (respetivamente 142 e 36). Em relação à pequena minoria não residente, Reino Unido, Espanha e Suíça são os países que acolhem mais membros.

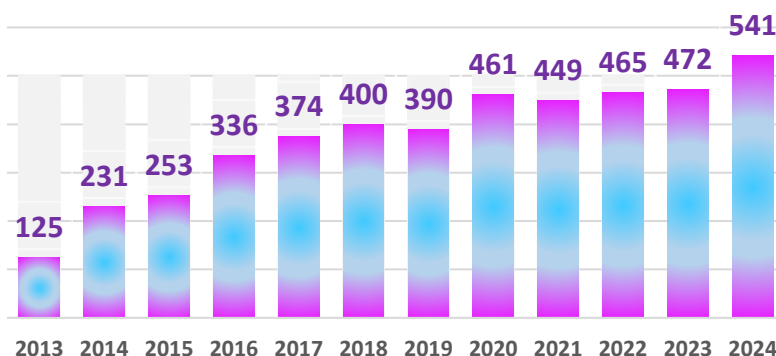


Nota: adicionalmente dois membros residem no Luxemburgo, um na Irlanda, outro nas Filipinas e outro em Hong Kong.

Também o número de candidatos a certificação que efetuou exame em Portugal tem vindo a ter um crescimento significativo. Em 2013, 125 candidatos realizaram exame em Portugal para um dos três níveis da certificação CFA. Em 2024, o número de candidatos atingiu os 541. Neste período, que coincide com a existência da CFA Sociedade Portugal, a taxa de crescimento anual média foi ligeiramente superior a 14%.

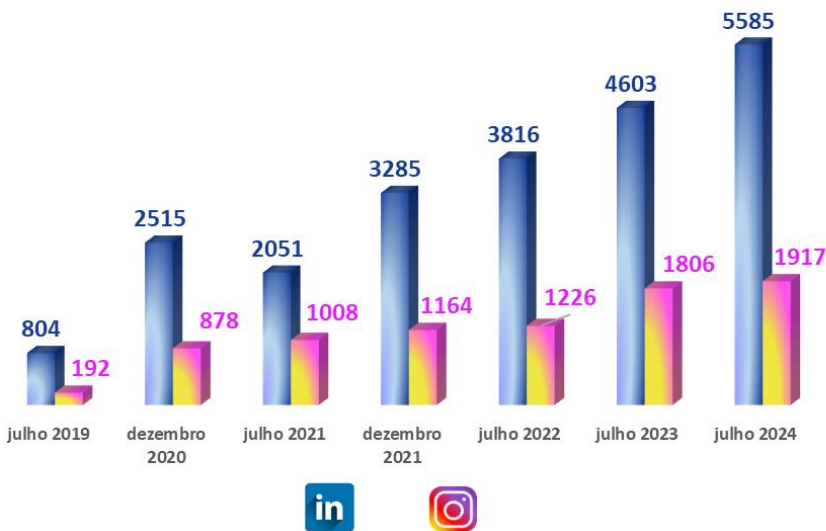


CFA Society Portugal - Candidates

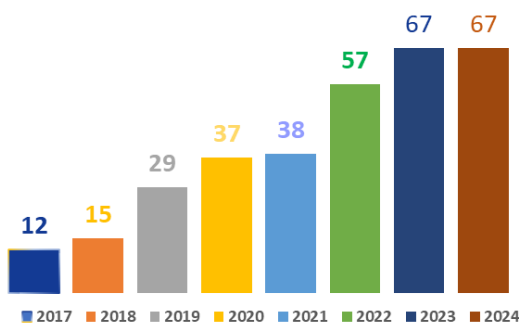
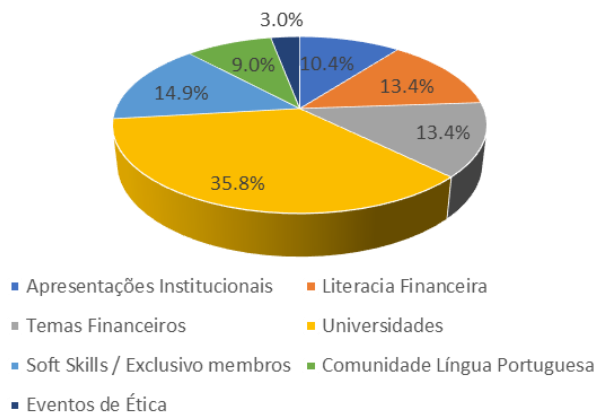


No início do seu mandato, em julho de 2019, o anterior Conselho de Administração definiu as redes sociais como o principal veículo de comunicação da Associação, implementando uma estratégia de comunicação diária. Em consequência desta estratégia, o número de seguidores no LinkedIn e no Instagram no espaço de cinco anos tiveram um crescimento, respetivamente, de 594% e 898%.

Número de seguidores no LinkedIn e Instagram



Em termos de eventos, o ano fica marcado pela realização de eventos em formato presencial e online. A estratégia assentou numa clara aposta de organizar eventos com temáticas bastante diferentes de forma a atingir públicos heterogéneos. Com o objetivo de reforçar laços com as universidades afiliadas, organizaram-se para as universidades e para os clubes de estudantes vários *workshops* cujos temas financeiros foram propostos pelas universidades ou clubes de estudantes. Com a criação da comunidade CFA de Língua Portuguesa foram realizados os primeiros eventos destinados às populações dos países lusófonos.

Número de Atividades ou eventos realizados

Tipo de Eventos


Este ano realizou-se a 3ª edição do prémio de Ética e ESG. Os temas éticos no setor financeiro têm adquirido uma importância crescente nos últimos anos, em especial desde a crise financeira internacional de 2008. Da mesma forma, os temas relacionados com questões ambientais, sociais e de governo corporativo ("ESG") são centrais à promoção de mercados financeiros mais eficientes, transparentes e sustentáveis. No cumprimento da sua missão de promoção da ética no setor financeiro e com o objetivo de reforçar o seu papel de liderança na consciencialização desta temática em Portugal, a CFA Society Portugal estabeleceu um prémio para 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.

Participaram no concurso 6 teses em representação de 6 universidades. As teses foram avaliadas por um júri presidido pelo Dr. Rui Pinto, CFA (Administrador do Banco de Portugal), e composto pela Ana Gomes,

CFA, Consultora de Investimento Sénior no Novo Banco, Beatriz Magalhães, ESG Specialist at Nordea Asset Management, Adérito João Oliveira, Executivo de Sustentabilidade e Desenvolvimento de Negócio no BPI Gestão de Ativos e, Filipa F. Saldanha, Diretora de Sustentabilidade no Crédito Agrícola.

Nesta edição os vencedores foram:

1º lugar: Carolina Fernandes – Nova School of Business and Economics com a tese “Testing Green Bond Issuance Impact on Total CO2 Emissions of Top ESG Score Corporations: Evidence from the US”.



2º lugar: Catarina Pinto – ISEG com a tese “Sustainable and Ethical Issues in the Decision Making of Finance Professionals”.



3º lugar: Sofia Ramos – Universidade do Minho com a tese “Investing in sustainability during the Covid-19 pandemic: Evidence for French mutual funds”.



Realizou-se igualmente a quinta edição do Prémio do Jornalismo da CFA Society Portugal. Esta iniciativa visa promover a qualidade da informação económica e financeira divulgada em todos os meios de comunicação social. Nesta edição, à semelhança das últimas edições, foram aceites reportagem em formato áudio ou visual.

Os artigos em competição foram avaliados por um júri presidido por Helena Garrido, jornalista em várias publicações nacionais e composto por Francisco Almeida, CFA, Head de gestão de portfolio do Banco CTT, Jorge Sousa Teixeira, CFA, Chief Executive Officer no BPI Gestão de Ativos, Luís Oliveira Martins Professor na Nova FSCH e, Pedro Fontes Falcão, Diretor do programa de executivos de MBA do ISCTE.

Na competição deste ano, dois artigos ganharam a competição em Ex équo:

- Alberto Teixeira, jornalista do ECO, com o artigo “Portugal, Espanha, França e Grécia: só os bancos centrais do Sul lucram”.
- Fábio Carvalho da Silva, jornalista do Jornal de Negócios, com o artigo “Tokenização da Economia”.



Perspetivas para FY 2025

Tendo em consideração o impacto das iniciativas iniciais organizadas no âmbito da Comunidade CFA de Língua Portuguesa, em julho de 2024 a Associação CFA Portugal tornou-se um Observador Consultivo da Comunidade dos Países de Língua Portuguesa (CPLP), tendo a decisão sido aprovada em reunião ordinária do conselho de ministros da Comunidade de Países de Língua Portuguesa. O Conselho de Administração da CFA Society Portugal, congratula-se por esta decisão, que vem reforçar o posicionamento estratégico, para os próximos anos, de promoção do desenvolvimento dos mercados financeiros junto dos países de língua portuguesa.

Com o objetivo de continuar a promover a literacia financeira, em parceria com o Banco de Portugal, vai ser lançado em outubro de 2024 o concurso O Meu Futuro Financeiro. Este concurso tem por objetivo promover a formação financeira junto dos estudantes universitários. No âmbito da promoção do concurso serão realizadas sessões de literacia financeira em várias universidades espalhadas pelo território nacional. Adicionalmente, o Conselho de Administração prepara o lançamento de um livro de literacia financeira destinado ao público em geral.

Em termos de perspetivas para FY 2025, o Conselho de Administração do CFA Society Portugal pretende continuar a realizar atividades à semelhança das tarefas desenvolvidas no ano FY 2024 com o intuito de promover a sua missão em Portugal, garantindo a estabilidade da Associação em termos económico-financeiros. O Conselho de Administração que tomou posse em 1 de julho de 2022, para este ano tem o objetivo de introduzir novas atividades que se vão focar no reforço da “comunidade vibrante de profissionais de investimento e finanças”. Assim será introduzido o programa Trivium que tem por objetivo criar uma oferta de valor em termos de formação, exposição, reconhecimento e progressão para os voluntários da associação. Adicionalmente, o Conselho de Administração está focado no fortalecer o posicionamento em novos segmentos profissionais de formar a potenciar carreiras profissionais, nestes segmentos, designadamente: Private Equity, Imobiliário, Seguros e Corporate Governance.

Paralelamente, manter-se-ão as atividades mais emblemáticas, assim como os objetivos que têm norteado a ação da Associação: reforçar a notoriedade e reputação da marca CFA, apoiar o desenvolvimento profissional dos associados e aprofundar o envolvimento dos associados. Nesta área será efetuado um esforço para a promoção de novas certificações e cursos promovidos pelo CFA Institute.

A situação geopolítica na Europa e Médio Oriente e a atual conjuntura económica com a continuação de elevados níveis de inflação no setor do turismo, impactante em termos de custos dos eventos presenciais, e a redução de orçamentos de marketing de patrocinadores são motivos de preocupação para o atual Conselho de Administração.

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 2024. Um agradecimento especial para:

- Voluntários que aceitaram os desafios propostos e ao participaram 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;
- Aos patrocinadores, nomeadamente, Allianz Global Investors, Amundi Iberia, Carmignac, Fidelity International, GAM Investments, Janus Henderson Investors, Jupiter Asset Management, M&G, OFI Asset Management, Pictet Asset Management e Edmond de Rothschild;
- As universidades afiliadas do programa de CFA, nomeadamente Católica Porto Business School, 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 e o Banco de Portugal 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;
- A CFA Brasil e aos membros do Comité da Comunidade CFA de Língua Portuguesa
- Aos oradores dos eventos organizados pela Associação CFA Portugal;
- Aos membros da Associação, e demais participantes nos eventos organizados;
- Aos parceiros, nomeadamente Grace, PWN Lisbon e a Upper Side;
- A Comunidade dos Países de Língua Portuguesa;
- Ao CFA Institute; 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 2023 a 30 de junho de 2024					
Recebimentos			Pagamentos		
Recebimentos da atividade			1. Pagamentos de funcionamento		
	2024	30 de Junho 2023		2024	30 de Junho 2023
Quotas	15,012.52	13,742.75	Publicidade e Material publicitário	6,078.71	5,092.50
Subsídios *	79,396.60	35,045.68	Eventos	30,663.89	38,397.74
Research Challenge	4,657.41	4,095.51	Research Challenge	4,106.26	2,752.92
Patrocínios	34,920.00	34,500.00	Trabalhos Especializados/honorários	10,161.39	9,725.98
Atividades	3,663.68	1,879.30	Representação e deslocação	1,843.33	966.50
Juros e Prémios	4,847.60	0.00	Despesas administrativas	2,958.11	3,403.95
Total	142,497.81	89,263.24	Gastos com pessoal	64,527.47	62,222.64
			Impostos	1,011.24	0.00
			2. Aquisição de Investimento		
			Equipamento	1,311.19	0.00
			Total	122,661.59	122,562.23

Varição de saldo de caixa

Saldo a 30.06.2023	62,150.81
Receitas	142,497.81
Despesas	122,661.59
Saldo a 30.06.2024	81,987.03

* Incluí um subsídio num montante de 22.358,36€ contratualizado com o CFA Institute durante o ano social findo a 30 de junho de 2023, mas recebido no exercício económico seguinte.

O resultado de caixa no ano social é positivo em 19,836.22 euros. Se o subsídio no montante de 22,358.36 euros tivesse sido recebido dentro do período contratualizado, o saldo de caixa seria negativo em 2,522.14 euros, montante inferior ao défice de 15,000 euros, orçamento para o presente ano social.

O saldo de 81.987,03€ é composto por uma conta à ordem no valor de 31.987,03€ e um depósito a prazo de 50.000€ com vencimento a 15 de setembro de 2024 e uma taxa de juro bruta anual de 2.75%.

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 2024**Direitos**

Descrição	Valor	Data de recebimento
Total	0.00	

Compromissos

Descrição	Valor	Data de pagamento
Impostos retidos (SS, IRS, Fundo Compensação)	2,960.86	Jul-24
Férias, Sub. Férias e Sub. Natal	6,223.36	
Total	9,184.22	

Foram recebidos €7,000 de patrocínios no ano social findo em 30 de junho de 2024, cujos contratos terminam no primeiro trimestre de 2025 e que os custos inerentes estão por ocorrer.

VII.3 – Mapa de Património Fixo

Unidade monetária: Euros

Mapa de património fixo - 30 de junho de 2024				
Património		Valor		Valor
Descrição		Bruto	Depreciação	Líquido
Anos anteriores	Ano			
Computador portátil *	2018	815.90	815.90	0.00
Máquina fotográfica *	2019	719.88	647.89	71.99
Computador portátil *	2021	839.99	503.99	336.00
Material de Filmagem*	2021	503.79	352.65	151.14
Computador portátil *	2022	1,219.80	487.92	731.88
Material fotográfico *	2022	489.00	195.60	293.40
sub total				1,584.40
Ano corrente				
Material fotográfico *	2024	281.00	56.20	224.80
Monitor *	2024	166.99	16.70	150.29
Cadeira Ortopédica *	2024	393.66	39.37	354.29
Rolls- Ups *	2024	469.54	46.95	422.59
sub total				1,151.97
Total				2,736.38

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

De acordo com a legislação vigente a associação efetuou contribuições mensais para o Fundo de Compensação do Trabalho até abril de 2023. A 30 de junho de 2024 as contribuições efetuadas totalizam um montante de 1,150.39 euros. Na mesma data o valor capitalizado é de 1,147.59 euros.

Lisboa, 18 de novembro de 2024

Contabilista Certificado nº44372

Conselho de administração

Marcos Ribeiro

Bernardo Afonso

Cristina Brízido

João Caiano

Jorge Teixeira

Alina Gonçalves

Eduardo Lourenço

Miguel Falcão

Miguel Rêgo

Raul Afonso

Rina Guerra