



*Jusivaldo Almeida*  
apresenta

# O CAMINHO DAS PEDRAS



## TRILHADO POR DIRIGENTES E CONSULTORES

*Com prefácio de José Roberto F. Savoia*

*Cases de sucesso sobre Comunicação, Educação Financeira,  
Governança e muito mais...*



EDITORA NELPA



## **Autores**

Jusivaldo Almeida dos Santos

José Roberto F. Savoia

Denise Maidanchen

Dionísio Silva

Eliane Miraglia

Érika Cassinelli Palma

Evenilson Balzer

Fábio Junqueira de Carvalho

Fábio Mazzeo

Filipe Caldas

Francisco Fernandes

Geraldo de Assis Souza Júnior

Glauco Milhomem Balthar

Jorge Luiz Fonseca Frischeisen

José C. Costa

Julia A. Ferreira

Maria Elizabete da Silva

Mark Yamashita

Murilo Aith

Nivaldo Cândido de O. Júnior

Nilton Molina

Roque M. Andrade

Rosângela Penteado

Silvia Candal

Wesley Crespo



“O CAMINHO DAS PEDRAS”  
*Trilhado por dirigentes  
e consultores*

Jusivaldo Almeida  
(Organizador)



“O CAMINHO DAS PEDRAS”  
*Trilhado por dirigentes  
e consultores*

Série 1

Prefácio de José Roberto F. Savoia

Convidado Especial  
Nilton Molina

São Paulo  
2022



EDITORA **NELPA**

© Jusivaldo Almeida dos Santos - Organizador - 2022

É proibida a reprodução total ou parcial da obra, de qualquer forma ou por qualquer meio sem a autorização prévia e por escrito do autor. A violação dos Direitos Autorais (Lei n.º 9610/98) é crime estabelecido pelo artigo 184 do Código Penal

Capa

Fernando Dower

Diagramação

Josi Fraga

Revisão gramatical

Clene Salles, Nathalia Lippi e Marcia Azevedo

Projeto gráfico

Roseli de Almeida

Gráficos e Ilustrações

Diogo Vargas Pellota e Gisele B. Labutti

Catálogo na publicação

Elaborada por Bibliotecária Janaina Ramos – CRB-8/9166

---

P944

Santos, Jusivaldo Almeida dos

Série Previdência Privada: O caminho das pedras - Trilhado por Dirigentes e Consultores / Jusivaldo Almeida dos Santos (organizador) – São Paulo: Editora Nelpa, 2022.

Vários autores

273 p, il., fotos.; 16x23 cm

ISBN: 978-65-5915-081-6

1. Fundos de Pensão 2. Previdência Complementar 3. Previdência Privada  
4. Educação Financeira 5. Educação Previdenciária 6. Governança Corporativa

CDD 332.0240145

---

Copyright © 2022, Nelpa – L. Dower Edições Jurídicas Ltda.

Rua Dr. Barros Cruz, 63 – V. Mariana

04118-130 – São Paulo/SP

Telefax: (11) 2096-7389

www.nelpa.com.br – contato@nelpa.com.br

---

# APRESENTAÇÃO



Por

## JUSIVALDO ALMEIDA

Bem-vindo(a) ao “*Caminho das Pedras – Trilhado por Dirigentes e Consultores, Cases de Sucesso sobre Comunicação, Educação Financeira, Governança e muito mais...*”

O livro “*O Caminho das Pedras – Trilhado por Dirigentes e Consultores*” tem uma longa história. Entre reunir os autores envolvidos e concluir esta obra, foi necessária a formação de uma equipe com profissionais de diversas especialidades, tais como do setor de marketing, jornalistas, economistas, editores, designers gráficos, fotógrafos, revisores, diagramadores... Além de 96 reuniões individuais e cinco plantões de dúvidas para os escritores, com o foco de respaldar e fazer valer os 6.200 quilômetros percorridos pelo “*Caminho das Pedras*”, entre viagens aéreas e terrestres.

Esta obra destina-se ao fomento da Previdência Privada do segmento das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), patrocinadas por empresas privadas, nacionais e internacionais, entidades de classe e do setor público, alcançadas pelas Leis Complementares 108 e 109 de 2001.

---

O conteúdo aqui apresentado foi elaborado por presidentes de empresas, diretores, consultores e demais especialistas em previdência privada, seguros, investimentos, auditoria e associações, e colabora com as boas práticas da Governança Corporativa aplicável por *stakeholders* e suas empresas (patrocinadoras) ou entes associativos.

Tem também a finalidade de compartilhar informações sobre Educação Financeira e Previdenciária de forma continuada aos atuais e futuros técnicos, dirigentes e demais interessados no segmento, assim colaborando nas tomadas de decisões estratégicas, apoiando para dar sustentação à perpetuidade, orientando para a gestão dos mais diversos planos de benefícios e porte das entidades e suas características, para formação da poupança de longo prazo dos brasileiros.

Jusivaldo Almeida é autor de três obras, professor, consultor especialista e conselheiro do segmento desde 1994, mentor e organizador da Série “*Previdência Privada*” 2022, e também da futura 2ª edição 2023. Jusivaldo contextualiza e desenvolve, desde a ideia inicial até o lançamento do livro no maior congresso do segmento de previdência privada do mundo, orquestrado pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (ABRAPP).

Jusivaldo Almeida dos Santos  
Fundador da JSANTOS Consultores Associados



Cuide  
de seu  
dinheiro e  
previdência  
privada  
hoje,  
que eles  
cuidarão  
de você  
amanhã



---

# SUMÁRIO

<i>Apresentação</i>	5
<i>Jusivaldo Almeida</i>	
<i>Agradecimentos</i>	7
<i>Reconhecimento Especial</i>	8
<i>Dedicatória</i>	9
<i>Prefácio</i>	11
<i>José Roberto F. Savoia e Jorge Luiz Fonseca Frischeisen</i>	
<b><i>Capítulo 1 – Dirigentes de Fundos de Pensão - suas responsabilidades vão muito além dos estatutos</i></b>	
<i>Jusivaldo Almeida dos Santos</i> .....	<b>21</b>
<b><i>Capítulo 2 – Longevidade: desafios e oportunidades</i></b>	
<i>Nilton Molina</i> .....	<b>41</b>
<b><i>Capítulo 3 – Economia prateada vale ouro</i></b> <b><i>A “prata” dos cabelos brancos vem ditando a nova transformação no mercado mundial</i></b>	
<i>Denise Maidanchen</i> .....	<b>49</b>



---

**Capítulo 4– Longevidade em rede  
A gestão exponencial do futuro**

Nivaldo Cândido Oliveira Júnior & Eliane Miraglia..... **55**

**Capítulo 5– Como se planejar para a  
aposentadoria do INSS**

Murilo Aith..... **73**

**Capítulo 6– Planos instituídos: a liberdade  
do participante como ferramen-  
ta de fomento da previdência  
complementar**

Érika Cassinelli Palma..... **81**

**Capítulo 7– “EFPC” comunicação e  
marketing digital**

Silvia Candal..... **89**

**Capítulo 8– Os desafios das transformações  
do marketing nas EFPC  
Quanta Previdência Cooperativa**

Julia Ferreira..... **97**

---

**Capítulo 9**– *Negócios incríveis: Para alcançar resultados incríveis é necessário buscar novas abordagens, ver o mundo como ele realmente é, e não como o conhecíamos*

*Glauco Milhomem*..... **109**

**Capítulo 10**– *Ativo e Passivo – As Duas Faces da Mesma Moeda*

*Fábio Mazzeo* ..... **121**

**Capítulo 11**– *Mercado Privado no Portfólio dos Investidores*

*Filipe Cerqueira Caldas* ..... **139**

**Capítulo 12**– *ANCEP - Contabilidade das EFPC*

*Dionísio Jorge da Silva, Evenilson de Jesus Balzer, Geraldo de Assis Souza Júnior, Maria Elizabete da Silva & Roque Muniz de Andrade* ..... **155**

**Capítulo 13**– *Planejamento, Gestão e Governança*

*José Claudio Costa & Mark Suda Yamashita* ..... **195**

**Capítulo 14**– *Gestão de Riscos e Proteção de Dados*

*Francisco Fernandes & Rosângela Penteado*..... **209**



## **Jusivaldo Almeida dos Santos**

Empresário, Escritor, Professor e Consultor de Fundos de Pensão e Previdência Privada.

Contabilista com pós-graduação em finanças comportamentais, Consultor, Empresário, Escritor, Palestrante, Professor de pós-graduação, Conselheiro de Fundo de Pensão, com certificações pela PREVIC e ICSS, atuando no setor desde 1994.

Em 2011, se torna sócio-fundador da JSANTOS Consultores Associados, entregando soluções e estratégias personalizadas, através de serviços nas áreas de Educação, Comunicação e Governança para multinacionais no Brasil.

Desde 2014 capacita dirigentes do setor, possui vasta experiência em gestão de Ativos e Passivos de fundos de pensão, sempre focado no ESG - “Environmental, Social and Governance”.

### **Outras obras**



Bem-vindo ao “Caminho das Pedras – Trilhado por Dirigentes e Consultores”, da Previdência Privada do Brasil!

Esta obra reúne profissionais com vasta experiência nas áreas das ciências exatas e humanas, atentos aos movimentos dos Stakeholders, e que lidam no dia a dia com situações cada vez mais complexas. Aqui os autores apresentam discussões e assertivas estratégias, e que estão, além disso, envolvidos em auditorias; contabilidade; comunicação e marketing; educação financeira; gestão de recursos; governança, previdência pública, privada, jurídica; seguros e treinamentos. E claro, a colaboração da Superintendência Nacional da Previdência Complementar (PREVIC).

Extremamente preparados, contam suas histórias e compartilham meios de como evitar riscos e, assim, identificar as melhores alternativas diante do cenário de constantes mudanças nas regras da previdência pública, investimentos e legislações aplicáveis ao contrato de trabalho e das políticas de Recursos Humanos no Brasil.

Por sua característica técnica, visão de gestão com foco, e por disponibilizar informações essenciais, a Editora Nelpa e a JSANTOS Consultores Associados, através de seu sócio fundador e escritor Jusivaldo Almeida entregam a você este extraordinário veículo de consulta diária.

Sonia Maria De Prá Amorim Bezerra

