



Es su Historia

En este momento, usted tiene la oportunidad de tener un impacto verdadero en el futuro de su jubilación. ¿Cómo? Al inscribirse en el plan ABC Company Sample 401(k) Retirement Savings Plan.

El Plan que ofrecemos es una prestación de gran utilidad para ayudarle a ahorrar para el futuro. El ahorrar ahora lo puede ayudar a tener los ingresos que necesitará cuando se jubile. La participación en el Plan es sencilla. Mediante una conveniente deducción por nómina, cada día de pago usted contribuye una porción de su sueldo a su cuenta del Plan. ABC Corporation también efectúa contribuciones a su cuenta. Las contribuciones son luego distribuidas entre las opciones de inversión del Plan que usted seleccione. Si usted no efectúa una selección, las contribuciones serán distribuidas al (los) fondo(s) predeterminado(s) del Plan hasta que sus selecciones de inversión sean recibidas. Vea la sección de "¿Cómo son invertidas las contribuciones al Plan?" de las Características del Plan, para obtener mayor información.

Asimismo, también existen importantes ventajas fiscales. Por ejemplo, sus contribuciones que reúnen los requisitos, las contribuciones del empleador y todos los rendimientos en su cuenta no están sujetos al actual impuesto federal sobre la renta (o, en donde sea aplicable, a los impuestos estatales o locales) hasta que usted los retire del Plan. Este beneficio de los impuestos diferidos le proporciona a sus ahorros de jubilación la posibilidad de crecer bajo los términos más favorables posibles.

Al combinar la comodidad con estos beneficios fiscales especiales, su plan de ahorros de jubilación le ofrece una de las mejores maneras para proporcionar fondos para su futuro.

Nos complace el poder ofrecerle esta útil prestación y esperamos que la use para hacer que sus sueños de jubilación sean una realidad. ¡Empiece hoy mismo y tome los primeros pasos hacia un futuro financiero más próspero!

Atentamente,

Robert Wilson



Su jubilación

¿Por qué necesita usted planear para su jubilación?

Una jubilación más cómoda no es algo que surge de la nada. Requiere de visión, planeación y determinación. Parte de la planeación que usted necesita hacer requiere en primer lugar entender por qué necesita ahorrar para la jubilación. Lea acerca de algunas de las realidades que usted podrá enfrentar una vez que decida empezar su jubilación.

Las personas viven más años y llevan vidas más saludables

La buena noticia es que con el enfoque de hoy en día en la salud y el ejercicio, las personas están viviendo más tiempo con vidas más saludables. Dependiendo de cuándo se jubile, usted podría pasar 15, 20, 25 años o más jubilado. Debido a que usted quiere que su dinero le dure durante el tiempo que usted viva, es importante asegurarse de que esté ahorrando para lograr esa meta.

¿Tendrá suficientes ingresos?

Aunque el Seguro Social con frecuencia es una fuente importante de ingreso para la mayoría de las personas jubiladas, nunca fue diseñado para ser la única fuente de ingresos. En promedio, el Seguro Social reemplaza menos de la mitad de los ingresos de una persona después de jubilarse.

Fuentes potenciales de ingresos de jubilación

- Seguro Social
- Ahorros
- Pensión*
- Ingresos por trabajo

* Los planes de pensiones tradicionales son menos comunes que en el pasado

Vida real

“Planeo quedarme aquí por una larga temporada. Hago ejercicio, probablemente recorro 100 millas a la semana en mi bicicleta.

¿Jubilación? Apenas tengo 23 años. Falta tanto tiempo, ¿por qué me debo preocupar ahora en la jubilación?

Le voy a decir por qué: Para no perder la oportunidad que me brindan los impuestos diferidos con crecimiento compuesto al participar en el plan que me ofrece mi empleador. Seleccione cuidadosamente mis inversiones y reviso mi cuenta periódicamente. Sí, ya lo sé ... Tengo toda mi vida por delante. Pero quiero estar seguro de tener los ahorros correspondientes.”

— Victor Artigas

Por qué invertir



Usted quiere que el trabajo sea una opción

Muchas personas se enfrentan al hecho de que podrán tener que trabajar tiempo parcial después de jubilarse para complementar su ingreso. Si su jubilación soñada no incluye tener que trabajar, entonces tendrá que sacar el máximo provecho de las oportunidades de planeación para la jubilación que tiene.

La inflación significa que las cosas costarán más

La inflación es el aumento del costo de los bienes y servicios con el paso del tiempo. Muchas de las cosas que usted compra, podrán costar más en el futuro debido a la inflación.

Usted quiere una magnífica jubilación

Toda la información que ha leído es importante. Pero la razón más importante para planear, es que quiere una jubilación más cómoda. El imaginarse lo que quiere hacer cuando esté jubilado es un primer paso importante para empezar.

Anote aquí sus metas de jubilación:

- 1) _____
- 2) _____
- 3) _____



Iinvertir puede ser fácil

Por qué su plan de jubilación es una excelente manera de invertir

Para la mayoría de las personas, invertir es más fácil cuando lo hacen para una meta específica y tienen una manera específica de alcanzar esa meta. Su plan de jubilación le ofrece una manera sencilla de trabajar para alcanzar sus metas jubilatorias y algunas ventajas especiales que no puede obtener con otros tipos de planes de ahorro.

Usted disfruta de la comodidad de las deducciones automáticas

Su plan de jubilación está pensado para proporcionarle la comodidad de las deducciones automáticas. El dinero se retira en forma automática de cada pago de nómina. De modo que, incluso si le resultó difícil ahorrar en el pasado, su plan de jubilación puede hacer que le sea fácil.

Es posible que pueda trasladar dinero de otros planes

Si ha tenido una cuenta de ahorro para la jubilación con otro empleador, es posible que pueda consolidar sus cuentas. Hable con un profesional financiero sobre los pros y las contras de trasladar el saldo de su cuenta.

Usted controla sus elecciones de inversión

Dentro de los términos del plan, usted puede organizar sus inversiones de la manera que mejor se adapte a sus necesidades y metas personales. Y puede cambiar sus elecciones de inversión a medida que cambia su situación.



Vida real

“Como mamá soltera, cada mes tengo que estirar mi dinero para que me rinda. Con los pagos de mi hipoteca, el auto y las facturas del veterinario de Fido, con frecuencia me pregunto si voy a poder mandar a mi hijo a la universidad. Cuando me enteré que mi empleador ofrece un plan de jubilación, pensé: “no hay forma de que yo pueda participar!” Pero mi plan me facilitó invertir para mi jubilación y los ahorros en impuestos son sensacionales. Sé que invertir tiene sus riesgos, pero siento que estoy haciendo algo positivo para tener lo necesario durante mi jubilación.”

— Susana Álvarez



Ayuda para ahorrar impuestos



Usted recibe ahorros con ventajas impositivas

Su plan le ofrece dos maneras de obtener beneficios impositivos de sus ahorros. Con los *aportes tradicionales antes de impuestos* el monto que usted aporta sale de su pago de nómina antes de que se deduzca el impuesto sobre la renta. Su factura fiscal actual será menor. Y no hay vencimientos impositivos sobre sus aportes o ganancias hasta que retire dinero del plan.

Con los *aportes Roth* sus aportes se realizan después de impuestos. Eso significa que el impuesto sobre la renta se pagará en el momento en que hace los aportes. Sin embargo, si cumple con los requisitos de la ley impositiva, luego podrá retirar sus aportes *más todas las ganancias del plan* libres de impuestos.

Aportes tradicionales antes de impuestos vs. Roth

Beneficio	Tradicional antes de impuestos	Aportes Roth
¿Aportes con impuestos diferidos?	Sí	No
¿Tratamiento de las ganancias del plan?	Impuestos diferidos	Libres de impuestos*
¿Distribuciones libres de impuestos?	No	Sí*

* Se debe cumplir con los requisitos de la ley impositiva.

La decisión es suya. El tipo de aporte que sea mejor para usted depende de sus necesidades y metas personales. Sin embargo, antes de tomar una decisión, es conveniente que hable con un asesor fiscal que puede ayudarle a analizar su situación específica y a determinar qué enfoque (antes de impuestos o Roth) es mejor para usted.

La capitalización con impuestos diferidos hace crecer el dinero

En su plan, su cuenta tiene la posibilidad de crecer sin verse reducido por los impuestos actuales. Esta característica especial se llama capitalización con impuestos diferidos y tiene el potencial de aumentar las ganancias de su cuenta con el correr del tiempo.



Vida real

“Como ávido participante en rallies automovilísticos, sé que es muy importante contar con una estrategia para tener éxito. Cuando empecé a participar en el plan de jubilación de mi empleador, quería estar seguro que estaba haciendo lo correcto para mi situación. Así que, evalué mi situación actual y lo que pensé que sería en el futuro, y tomé las decisiones que consideré que me ayudarían más a alcanzar mi meta. Espero ansiosamente el momento en que me pueda dedicar de tiempo completo a los rallies, y espero que mis selecciones de hoy para mi plan de jubilación me ayudarán a llegar a mi meta más pronto.”

— Tony Labastida

Su plan lo agrupa todo

¡Es una forma fácil de ahorrar!

Ahorrar para algo que puede estar tan lejos en el futuro como su jubilación puede parecer difícil. Pero como ya ha visto, los beneficios especiales que ofrece su plan de jubilación facilitan el ahorro.

- **Deducciones de la nómina** es sencillo ahorrar una parte de su salario de cada pago.
- **Los ahorros con ventajas impositivas y el potencial de capitalización con impuestos diferidos** hacen que su dinero trabaje más a su favor.
- **Siempre es usted quien decide** cuánto quiere aportar, qué tipo de aportes hacer y cómo quiere que se inviertan sus aportes entre las opciones que ofrece su plan. Incluso si su plan “inscribe automáticamente” a los empleados con un porcentaje específico del salario (como lo hacen algunos planes hoy en día) y ofrece una “inversión preestablecida” a los que no eligen la que desean, siempre tiene el derecho de elegir su propia tasa de aportes y seleccionar sus propias inversiones. Sus opciones se explican en el resto de este material.

Comience a ahorrar temprano

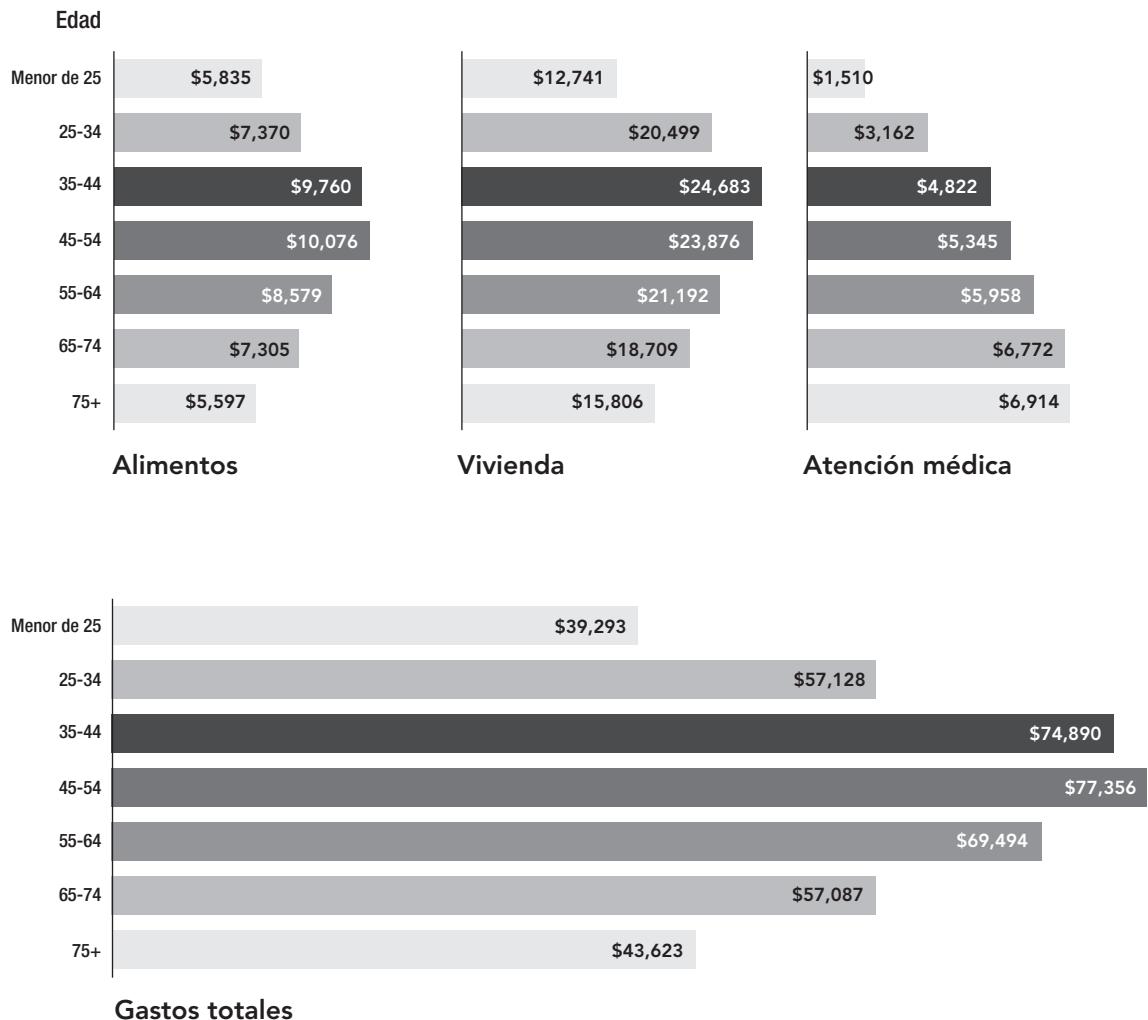
El tiempo puede ser su aliado más importante cuando ahorra para la jubilación. Cuanto más tiempo tiene para invertir, mayores son los beneficios potenciales de las ganancias compuestas. Y ahorrar en forma gradual en el transcurso de varios años es más fácil que tratar de ahorrar mucho cuando le falta menos tiempo para jubilarse. Incluso si empieza aportando solo una pequeña cantidad al principio de su carrera profesional, puede salir beneficiado debido al tiempo que tiene para invertir su dinero.

Su ingreso de la jubilación

¿Cuánto necesitará?

La norma general para el ingreso jubilatorio es reemplazar entre el 70% y el 90% de sus ingresos actuales durante toda su jubilación. Sin embargo, dependiendo de sus metas financieras y su situación personal, podrá necesitar más o menos que eso. Para poder determinar cuánto dinero necesitará, observe la gráfica que sigue. Como puede ver, los gastos promedio de una familia tienden a disminuir después de los 54 años. Sin embargo, algunos gastos, como la atención médica, pueden aumentar con la edad.

Gastos promedio de una familia*



* Representa los gastos anuales promedio (2019) de una "unidad consumidora". El número promedio de personas que hay en una unidad consumidora varía para los distintos grupos de edad y es de 2.5 contando todos los grupos. No se muestran todas las categorías de gastos.

Fuente: Consumer Expenditure Survey, U.S. Bureau of Labor Statistics (Encuesta sobre gastos de los consumidores, Oficina de estadísticas laborales de EE. UU.), septiembre de 2020



Invierta en su futuro



La diferencia entre ahorrar e invertir

Ahorrar es apartar algo para usarlo posteriormente. Invertir es cuando usted pone algo con la esperanza de obtener algo mejor. Entender cómo invertir no tiene que ser difícil. Necesitará aprender unos cuantos términos y estrategias de inversión.

¿Cuáles son los principales tipos de inversión?

Hay tres tipos principales de inversiones — acciones, bonos y alternativas de dinero en efectivo. Cada uno de estos tipos de inversión tiene sus propias características, las cuales se describen a continuación:

Las **acciones** representan participación de propiedad en una compañía. A veces llamadas “valores”, las acciones pueden hacerle ganar dinero en una de dos maneras — al aumentar su valor o al pagar dividendos.

Los bonos son préstamos hechos a una entidad gubernamental o corporativa. A cambio del dinero prestado, los bonos pagan una cantidad fija de interés. Por esta razón, con frecuencia son llamadas inversiones de “renta fija”. Las inversiones en fondos de bonos están sujetas a los riesgos de tasa de interés, crédito y de la inflación.

Las **alternativas de dinero en efectivo** pueden convertirse en dinero en efectivo en cualquier momento, sin perder mucho, si es que algo se pierde, de su valor original. Las inversiones de alternativas de dinero en efectivo incluyen certificados de depósito (CD), certificados de la Tesorería de los Estados Unidos, y fondos de mercado de dinero. Aunque los títulos valores de la Tesorería de los Estados Unidos o de las agencias gubernamentales proporcionan una importante protección contra el riesgo de crédito, no protegen a los inversionistas contra cambios de precios debido a cambios en las tasas de interés. Aunque los valores de mercado de los títulos valores gubernamentales no están garantizados y podrán fluctuar, estos títulos valores están garantizados en cuanto al pago oportuno del capital e intereses.

¿Qué es un fondo de inversión?

En su plan de jubilación, usted generalmente no invierte en acciones o bonos individuales — invierte en fondos de inversión. Un fondo de inversión agrupa el dinero de muchos inversionistas quienes comparten los mismos objetivos de inversión. El gerente profesional del fondo luego procede a invertir este dinero en acciones, bonos, y/o alternativas de dinero en efectivo en una manera que persiga los objetivos de inversión.

Los fondos de inversión no están asegurados por la Corporación Federal Aseguradora de Depósitos (FDIC); no son depósitos u obligaciones, ni están garantizados por ninguna institución financiera y están sujetos a los riesgos de inversión, incluyendo la posible pérdida del monto del capital invertido. Los rendimientos sobre la inversión y el valor del capital fluctuarán de manera que al ser redimidas las acciones de un inversionista, podrán valer más o menos que su costo original.

Vida real

“He sido muy aficionada a la jardinería desde que era niña. Tantos colores y tantas opciones. Es lo que más me gusta. Puedo plantar margaritas, rosas o tulipanes — o cualquier otra cosa — y si una de las plantas no se da tan bien como yo quisiera, otra planta tomará su lugar. Yo invierto de la misma forma. Nunca pongo el dinero de mi jubilación en una sola inversión, lo distribuyo en varias partes. El nombre elegante para esto es diversificación, pero para mí, significa no poner todas las flores en una sola canasta.”

— Sonia Peña

Entendiendo el riesgo



Entre mayor sea el riesgo, mayor será el rendimiento potencial

Cada inversión tiene un riesgo. En general, entre mayor sea el nivel de riesgo que está dispuesto a tomar, mayor será el rendimiento potencial. A continuación se listan algunas herramientas sencillas que pueden ayudarlo a manejar el riesgo.

La relación entre riesgo y rendimiento



La diversificación le ayuda a manejar el riesgo

La diversificación es el proceso de distribuir su dinero dentro de un tipo de inversión. Vamos a suponer que invierte su dinero en un fondo de acciones. Dicho fondo podrá tener acciones de muchas compañías individuales. Aun cuando unas cuantas de esas compañías tuvieran malos resultados, esas pérdidas podrán ser compensadas por las acciones que tuvieron un mejor desempeño que el esperado. Pero tenga en cuenta que la diversificación no asegura una utilidad ni lo protege contra pérdidas en un mercado a la baja.

El tiempo sirve para suavizar el riesgo

Las acciones históricamente han sido más riesgosas que las inversiones como los bonos o alternativas de dinero en efectivo. Sin embargo, con el paso del tiempo las acciones históricamente han sobrepasado los niveles de expectativas de otros tipos de inversiones.

Si le faltan muchos años para jubilarse, generalmente puede permitirse ser más agresivo con sus inversiones, puesto que tiene más tiempo para que su dinero se recupere si sus inversiones bajan de valor. Si está próximo a la jubilación, podrá decidir tomar un enfoque más cauteloso al invertir en inversiones más conservadoras.



Su distribución de activos



La distribución de activos le ayuda a manejar el riesgo

La distribución de activos es una de las estrategias de inversión comprobadas para manejar el riesgo. Lleva la diversificación un paso más allá, al distribuir su dinero entre diferentes tipos de inversiones, o categorías de activos. Al distribuir su dinero a través de categorías de activos, usted puede ayudar a equilibrar su riesgo puesto que las diferentes inversiones podrán tener un mejor desempeño bajo diferentes condiciones del mercado — las acciones podrán prosperar mientras que los bonos podrán quedar atrás, y viceversa.

Algunos fondos distribuyen los activos por usted

Su plan podrá ofrecer fondos combinados que distribuyen el dinero en varias opciones para usted. Estos fondos con frecuencia son llamados equilibrados, distribución de activos o de estilo de vida. Estos fondos pueden facilitarle al inversionista obtener las ventajas de una amplia diversificación, de una cartera equilibrada en una sola inversión. Aunque algunos de estos fondos podrán manejar el reequilibrio de su cartera por usted, es importante notar que siguen requiriendo de cierta revisión para asegurar que la cartera esté de acuerdo con su situación actual.

Creando una estrategia de distribución de activos

Cuando crea una estrategia de distribución de activos, usted decide cuánto dinero quiere poner en cada una de las tres principales categorías de activos con base en su horizonte de tiempo, tipo de inversionista y metas personales. El crear una estrategia de distribución de activos puede hacerse en unos cuantos pasos sencillos.



Vida real

“Cuando no estoy trabajando, la pesca con mosca es mi vida. Disfruto mucho del reto de tratar de anticiparme al río. Dependiendo del día, tal vez tendré que lanzar con la caña desde el bote o desde la playa, o simplemente ponerme las botas altas de pescador e ir a buscar la pesca. Invertir también es un reto, pero he aprendido rápidamente ¡que uno no puede anticiparse a los mercados! Por lo tanto, actúo con cautela al dividir mi cuenta de jubilación entre una variedad de inversiones . . . algo en acciones, algo más en efectivo y algo más en bonos.”

— Ubaldo Díaz

Paso 1

Evalúe su tolerancia al riesgo

Al determinar cuánto riesgo de inversión debería asumir, puede resultarle útil tener en cuenta su tolerancia al riesgo desde dos perspectivas diferentes.

Su disposición para asumir riesgos. ¿Cuál es su actitud hacia el riesgo? Es decir, ¿cuán cómodo se siente con la posibilidad de que su inversión pueda perder valor? ¿Estaría dispuesto a mantener la inversión durante una caída del mercado o vendería las inversiones que presentan pérdidas?

Su capacidad para asumir riesgos. ¿Hasta qué punto puede asumir riesgos con sus inversiones dada su situación financiera? ¿Podría seguir cumpliendo con sus metas para la jubilación si su cartera de inversiones cayera? Si es así, ¿cuánta caída puede tolerar?

Al responder esta pregunta, tenga en cuenta varios factores, que incluyen:

- Su ingreso actual y el que espera recibir en el futuro
- Otros ahorros y activos que pueda tener
- Cuándo espera comenzar a utilizar sus ahorros para la jubilación

Cuanto menos pueda darse el lujo de perder y cuanto antes necesitará sus ahorros, menor es el riesgo que podrá asumir con sus inversiones. A la inversa, si tiene suficientes ingresos, activos y tiempo para recuperar pérdidas, mayor será el riesgo que podrá asumir.





Paso 2

Determine su perfil de inversionista

La información que sigue puede ayudarle a determinar si es un inversionista conservador, moderado o agresivo, o si está en algún punto en medio de estas amplias categorías. Recuerde, sin embargo, que esta información es muy general. Le recomendamos que consulte a un profesional financiero para que le ayude a evaluar su perfil de inversionista.

<i>Inversionista conservador</i>	<i>Inversionista moderado</i>	<i>Inversionista agresivo</i>
Busca proteger su capital y evitar pérdidas importantes	Busca obtener ingresos y algo de crecimiento	Busca maximizar el potencial de crecimiento
<ul style="list-style-type: none"> ■ Prefiere minimizar la exposición de su cuenta a la volatilidad del mercado y al potencial de pérdida de capital ■ Es muy probable que venda sus acciones durante una caída del mercado ■ Tiene un horizonte cronológico corto para invertir (es decir, piensa comenzar a utilizar los activos de su plan de jubilación en los próximos años) ■ No podría cumplir con su meta jubilatoria si el valor de la cuenta del plan disminuye 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Está dispuesto a aceptar un nivel moderado de exposición a la volatilidad del mercado y al potencial de pérdida de capital ■ Tiene un horizonte cronológico para invertir a mediano plazo ■ Puede tolerar algo de disminución del valor de la cuenta del plan y aun así cumplir con su meta jubilatoria 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Está dispuesto a aceptar un nivel alto de exposición a la volatilidad del mercado y al potencial de pérdida de capital ■ No dudaría en conservar sus inversiones en acciones durante una caída del mercado. ■ Tiene un horizonte cronológico largo para invertir (es decir, no piensa comenzar a utilizar los activos de su plan de jubilación por muchos años) ■ Puede cumplir con su meta jubilatoria sin depender de la cuenta del plan

Vida real

“Yo pinto exclusivamente para mí. Cuando veo mi paleta, puedo escoger los colores que quiera. También puedo escoger qué medio quiero usar para pintar: aceite, pastel o acuarela — lo que vaya con mi estado de ánimo y mi estilo. Tengo absoluta libertad de pintar la vida como yo la veo y eso me da una gran satisfacción. En el trabajo, mi plan de jubilación también me da libertades. Puedo escoger las inversiones que siento que son las correctas para mí. Yo decido en dónde trabajaré mejor mi dinero. Esto probablemente cambie con el paso del tiempo. Al igual que con mis pinturas.”

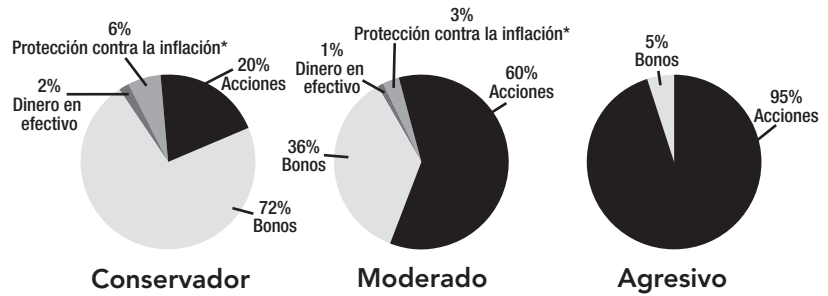
— Amelia Lascano

Paso 3

Revise el ejemplo de distribución de activos

Su distribución de activos es una parte importante de su estrategia de inversión. El siguiente ejemplo de distribución de activos muestra cómo los inversionistas podrían querer diversificar sus inversiones entre las diferentes clases.

Recuerde que estas gráficas circulares son solo a modo de ejemplo. Su situación personal puede ser diferente. Si cree que necesita más información, le recomendamos que se comunique con un asesor financiero personal.



* No todos los planes ofrecen valores del tesoro protegidos contra la inflación (Treasury Inflation-Protected Securities, TIPS) u otros tipos de protección contra la inflación como opción de inversión.

Estas distribuciones hipotéticas de activos muestran la amplia ponderación de clases de activos representada en la familia Morningstar de índices de Distribución de riesgos proyectados (Target Risk Allocation). Se las presenta solo a modo ilustrativo para ayudar a evaluar posibles estrategias de inversión y no deben considerarse recomendaciones de ningún tipo de inversión. Los participantes del plan, los propietarios de cuentas IRA y los beneficiarios deberían tener en cuenta sus activos no incluidos en el plan, otras inversiones y las necesidades de ingresos al analizar cualquier distribución de activos o aplicar cualquier modelo en particular a su situación. Las circunstancias individuales varían. Puede haber otras soluciones que satisfagan sus necesidades.

Los índices Morningstar utilizan distintas combinaciones de 18 tipos diferentes de activos y estilos de inversión para crear carteras únicas, cada una con su propio nivel de riesgo y potencial de retorno equiparable. Para obtener información más detallada sobre el rendimiento y la composición de los índices de distribución de riesgos proyectados (Target Risk Allocation) de Morningstar, así como sobre las metodologías utilizadas para la construcción y el mantenimiento de dichos índices ingrese en <http://indexes.morningstar.com>.

La distribución de activos no puede garantizar un beneficio ni proteger contra pérdidas. No es posible invertir directamente en un índice. El rendimiento de los índices no refleja los efectos de los costos de inversión ni los impuestos. Los resultados reales serán distintos de los indicadores de rendimiento y es probable que hayan sido más bajos. El rendimiento en el pasado no garantiza resultados futuros.

Los índices de distribución de riesgos proyectados (Target Risk Allocation) de Morningstar son © 2020 de Morningstar. Todos los derechos reservados.

La presente información: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser copiada ni distribuida y (3) no garantizamos que sea exacta, esté completa o sea oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido se responsabilizan por ningún daño o pérdida ocasionada por el uso de esta información.

Paso 4

Seleccione sus inversiones

El último paso es elegir sus opciones de inversión.

Su información sobre inversión

Elección de sus inversiones

Ha llegado el momento de elegir sus inversiones. Para hacerlo, puede utilizar los resúmenes de inversión y los perfiles listados en las siguientes páginas.

Cómo leer su resumen de rendimiento de inversiones

El resumen de rendimiento de inversiones le muestra el rendimiento de todas las inversiones de su plan de un vistazo. Las cifras de rendimiento son un punto de referencia importante. Estas cifras muestran los retornos históricos de las inversiones que están a su disposición en su plan. Tenderán a fluctuar y no son indicadoras de resultados futuros. Es importante recordar analizar el rendimiento que más coincida con su horizonte cronológico.

Qué son sus perfiles de inversión

Sus perfiles de inversión muestran detalles importantes sobre sus elecciones de inversión en su plan. Para facilitar la consulta, hemos listado el tipo al que pertenece cada inversión antes del nombre de cada opción.

Lea las descripciones de las inversiones

Cada inversión tiene un objetivo o una descripción diferente. Por ejemplo, el plan puede ofrecer inversiones agresivas cuyo objetivo es el crecimiento del capital y otras más conservadoras que buscan mantener un valor estable. Al seleccionar sus inversiones, analice si el objetivo de cada una es compatible con su objetivo de inversión.

Llegó el momento

Las elecciones que haga ahora pueden afectar su seguridad financiera futura.

Le proporcionaremos más información sobre cómo participa usted en el plan y qué necesita hacer para estar seguro de que aprovecha todo lo que el plan tiene para ofrecerle. Luego, puede decidir cuánto necesita aportar para cumplir con sus metas jubilatorias y cuál es la mejor manera de invertir sus aportes al plan para su futuro.

¿Quién puede participar?

La participación está abierta a los empleados quienes hayan cumplido con el (los) siguiente(s) requisito(s):

- Hayan cumplido 18 años de edad.
- Hayan completado 1 mes(es) de servicio, de acuerdo a lo definido por el Plan.

El Plan *no* permite la participación de empleados quienes están:

- Empleados arrendados
- Contratistas independientes

Podrá también ser necesario cumplir con otros requisitos, según lo descrito en el Resumen de la Descripción del Plan.

¿Cuándo podrá participar?

Los empleados con derecho podrán participar en el Plan en el primer día del mes después de haber completado 1 mes de servicio.

¿Cómo contribuyo al Plan?

- A través de deducciones por nómina, usted puede efectuar contribuciones seleccionadas de sueldo con impuestos diferidos hasta el máximo permitido por la ley. El límite en dólares es de \$19,500 para 2020.
- Usted también puede designar sus contribuciones de sueldo con impuestos diferidos a una cuenta del Plan que acepte contribuciones Roth después de impuestos. En 2020, usted podrá contribuir hasta \$19,500, en total, a todas las cuentas (contribuciones Roth después de impuestos y aportaciones de sueldo con impuestos diferidos antes de impuestos). Las contribuciones Roth serán incluidas como ingreso gravable del empleado. Las utilidades en la contribución Roth se acumularán libres de impuestos, y los retiros de fondos podrán ser exentos del impuesto federal sobre la renta.

¿Puedo efectuar contribuciones de emparejamiento al Plan?

- Si usted tiene 50 años de edad o más y efectúa la contribución de sueldo con impuestos diferidos máxima permitida a su Plan, usted tiene derecho a contribuir una cantidad adicional como "contribución de emparejamiento".

La contribución de emparejamiento tiene el propósito de ayudar a los empleados con derecho a reponerse de las pequeñas contribuciones efectuadas al principio de sus carreras profesionales. La máxima contribución de emparejamiento es de \$6,500 en 2020. Vea a su Administrador de Prestaciones para mayores detalles.

¿Puedo suspender o cambiar mis contribuciones?

- Usted podrá suspender sus contribuciones en cualquier momento entregándole un aviso por escrito. Una vez que deje de efectuar contribuciones, usted podrá empezar nuevamente a partir de cualquier fecha de inscripción del Plan.
- Usted podrá aumentar o reducir la cantidad de sus contribuciones a partir del inicio de cada período de nómina.

¿Cómo contribuye ABC Corporation al Plan?

El Plan también establece que ABC Corporation efectúe contribuciones.

- ABC Corporation efectuará contribuciones de igualación equivalentes al 100% de sus contribuciones seleccionadas de sueldo con impuestos diferidos, hasta de(l) 3% de la compensación. La contribución de igualación se efectuará únicamente en contribuciones de sueldo con impuestos diferidos antes de impuestos.
- ABC Corporation podrá también efectuar contribuciones de reparto de utilidades a su discreción, las cuales serán distribuidas entre todos los empleados con derecho, independientemente de que ellos hagan o no contribuciones. La contribución será equivalente al 3% de la compensación con derecho.

Las contribuciones del empleador de reparto de utilidades beneficia(n) únicamente a aquellos empleados con derecho quienes están activamente empleados en el último día del año del Plan y trabajaron 1000 hora(s) durante el año del Plan.

¿Cómo obtengo "derechos adquiridos" en mi cuenta del Plan?

Los derechos adquiridos se refieren a la "propiedad" que usted tiene sobre una prestación del Plan. Usted siempre tiene el 100% de derechos adquiridos en sus contribuciones al Plan, más cualquier rendimiento que éstas generen.

Las contribuciones del empleador al Plan, más cualquier rendimiento que éstas generen, tienen derechos adquiridos como sigue:

Años de servicio con derechos adquiridos	Porcentaje de derechos adquiridos
Menos de 1	0%
1	25%
2	50%
3	75%
4 o más	100%

¿Cómo son invertidas las contribuciones al Plan?

- Usted proporciona instrucciones de inversión para su cuenta del Plan, seleccionando entre las selecciones de inversión proporcionadas bajo el Plan, de acuerdo a lo determinado por ABC Corporation.
- Si usted no selecciona ninguna opción de inversión, ABC Corporation ha determinado que su cuenta será invertida en el fondo Dodge & Cox Balanced Fund.

- Usted podrá cambiar sus selecciones de inversión diariamente.
- Se puede encontrar mayor información acerca de las selecciones de inversión en su Plan en otras secciones de estos materiales.

El Plan tiene el propósito de ser un plan ERISA, Sección 404(c). Esto simplemente significa que usted "ejerce control" sobre algunas o todas las inversiones en su cuenta del Plan. Los fiduciarios del Plan podrán ser liberados de responsabilidad por cualquier pérdida que sufra su cuenta como resultado directo de las decisiones de inversión hechas por usted.

Como un participante del Plan, usted podrá solicitar cierta información de parte de Elizabeth Wilson, 15 Corporate Circle, Albany, NY 12203, teléfono 518-862-3200. Esta información incluye: los gastos anuales de operación de las inversiones del Plan; copias de los prospectos, estados financieros, reportes u otros materiales relacionados con las inversiones del Plan proporcionados al Plan; una lista de los activos contenidos en cada cartera de inversión del Plan; el valor de dichos activos y unidades o acciones del fondo; y rendimiento actual y pasado de cada inversión del Plan.

¿Cuándo puedo retirar dinero de mi cuenta del Plan?

Se podrán efectuar retiros de fondos de su cuenta del Plan en caso de que se presente alguno de estos eventos:

- Jubilación a la Edad normal de jubilación del Plan de 65.
- La jubilación anticipada a la edad de 55 con 10 año(s) de servicio.
- Su fallecimiento.
- Su discapacidad.
- La terminación de su empleo.

Para recibir un tratamiento fiscal favorable, las distribuciones de las contribuciones Roth deben ser efectuadas después de que el participante cumpla la edad de 59½, o debido al fallecimiento o discapacidad del participante, y deben ser efectuadas por lo menos 5 años después de la fecha en que se hizo la primera contribución Roth. Vea su Resumen de la Descripción del Plan para obtener mayores detalles acerca de cómo efectuar retiros de fondos del Plan. Asegúrese de hablar con su asesor fiscal antes de retirar cualquier dinero de su cuenta del Plan.

¿Podré retirar dinero en caso de una dificultad financiera?

Si usted tiene una necesidad financiera inmediata causada por una grave dificultad financiera y carece de otros recursos razonables disponibles para enfrentarse a dicha necesidad, usted podrá tener derecho a recibir un retiro de dinero por dificultades financieras de su cuenta.

Una dificultad financiera, como la define el gobierno, podrá incluir:

- los costos relacionados directamente con la compra de una residencia principal (excluidos los pagos hipotecarios),
- el pago de su educación universitaria o la de su cónyuge o un dependiente,
- el pago de ciertos gastos médicos,

- el evitar ser desalojado de su residencia principal por motivo de un juicio hipotecario,
- el pago de los gastos de funeral de uno de sus padres, cónyuge, hijos, dependientes o beneficiario primario,
- el pago para reparaciones de su residencia principal que reúnen los requisitos, dentro de los límites de la ley fiscal, o
- el pago de los gastos y pérdidas (incluida la pérdida de ingresos) incurridos a causa de un desastre declarado por la Agencia Federal de Manejo de Emergencias (FEMA), siempre que su residencia principal o lugar de empleo principal esté en una zona designada por la FEMA para recibir ayuda individual con respecto al desastre.

Si usted piensa que está enfrentándose a una dificultad financiera, debe consultar con su Administrador del Plan para obtener mayores detalles.

¿Podré pedir dinero prestado de mi cuenta?

El Plan tiene el propósito de ayudarlo a ahorrar dinero para su jubilación. Sin embargo, ABC Corporation ha incluido una característica del Plan que le permite pedir dinero prestado del Plan únicamente para dificultades financieras.

- El monto del préstamo que el Plan le puede proporcionar está limitado por las reglas establecidas por la ley fiscal. En general, todos los préstamos estarán limitados a lo que resulte menor de: la mitad del saldo de su cuenta con derechos adquiridos o \$50,000.
- El monto mínimo de un préstamo es de \$1,000.
- Por lo general, todos los préstamos deben ser pagados dentro de un plazo de cinco años. Un plazo más largo podrá estar disponible si el préstamo es usado para comprar su residencia principal.
- Usted podrá tener 1 préstamo(s) pendiente(s) de pago a la vez.
- Usted le paga el interés a su cuenta. La tasa de interés de su préstamo será de una tasa fija del 5.00%.
- Un cargo por procesamiento de \$100 para todos los nuevos préstamos y un cargo por mantenimiento de \$50 al año son cargados a su cuenta.

Se deberán cumplir con otros requisitos y límites, y otros cargos podrán ser aplicables. Consulte el Resumen de la Descripción del Plan para obtener mayores detalles sobre esta característica de préstamos a los participantes.

¿Cómo puedo obtener información sobre mi cuenta del Plan?

- Usted recibirá un estado de cuenta personalizado cada trimestralmente. El estado de cuenta muestra el saldo de su cuenta así como cualquier contribución y rendimientos acreditados a su cuenta durante el período reportado.

- Usted también tendrá acceso a un sistema automatizado de respuesta verbal (800-546-8000) y sitio de Internet (abccompany.com) que están diseñado(s) para proporcionarle información actual sobre la cuenta de su Plan. Usted puede obtener información actualizada sobre el saldo de su cuenta, contribuciones, selecciones de inversión y otros datos del Plan. Usted recibirá información adicional sobre cómo usar el Sistema de respuesta verbal y el sitio Internet.

¿Cómo me inscribo?

Simplemente llene debidamente los formatos de inscripción proporcionados y envíelos a la persona designada o a su Administrador de Prestaciones. Usted puede también inscribirse a través del Internet al visitar el sitio Web del participantes en abccompany.com.

Resumen de la Descripción del Plan

Las características antes mencionadas solamente proporcionan un breve panorama de las características del Plan y no constituyen un documento legalmente obligatorio. Se le proporcionará un Resumen de la Descripción del Plan más detallado. Sírvase leerlo cuidadosamente y si tiene cualquier pregunta adicional, póngase en contacto con su Administrador del Plan.

¿Qué gastos están relacionados con la participación en el Plan?

Los planes de jubilación tienen diferentes tipos de gastos.

Gastos administrativos — Estos son cargos por servicios tales como gastos legales, contables y de registros.

En nuestro Plan, estos gastos son pagados parcialmente por el Plan y parcialmente por los participantes. La parte de estos gastos que pertenece al participante es distribuida en base proporcional. Su parte de estos gastos se basa en el valor del saldo de su cuenta entre todos los activos en el Plan.

El Plan se beneficia de los ingresos compartidos, y estos pagos compensan parte de los gastos administrativos. A falta de los ingresos compartidos, la parte del participante de estos gastos podrá ser mayor.

Las cantidades decomisadas serán usadas para el pago de gastos administrativos.

Gastos individuales — Estos son gastos que usted podrá incurrir si aprovecha de ciertas características del Plan.

Préstamos — Un cargo de procesamiento de \$100 para cada nuevo préstamo y un cargo anual de \$50 de mantenimiento será(n) cargado(s) a su cuenta. Adicionalmente, usted pagará intereses nuevamente a su cuenta a una tasa fija del 5.00%.

Orden autorizada de relaciones domésticas (QDRO, por sus siglas en inglés) — Los siguientes gastos relacionados con una orden QDRO serán cargados a su cuenta:

- Un cargo de procesamiento de \$250 por cada orden de relación doméstica
- Un cargo anual de mantenimiento de \$50
- Un cargo de \$35 por cada cheque emitido en relación a la orden

Distribuciones — Los siguientes gastos relacionados con la distribución serán cargados a su

cuenta:

- Un cargo de procesamiento de \$50 por cada tipo de distribución solicitada
- Un cargo de \$35 por cada cheque emitido

Otros cargos — Usted podrá incurrir en ciertos cargos por solicitudes especiales:

- Reemisión de cheque: \$30
- Cargos por transferencia bancaria: \$10

Gastos de inversión — Sus opciones de inversión bajo nuestro Plan tienen diferentes gastos asociados con ellas. Los posibles gastos por cada opción de inversión son identificados en el resumen del desempeño de la inversión y la hoja informativa de fondos en la(s) página(s) de este cuaderno.

Nuestro Plan cuenta con una opción de ingresos compartidos con nuestro proveedor que podrá afectar los rendimientos sobre la inversión.

Investment Performance and Expenses

The table below provides important information about your investment options (as of September 30, 2019)

STOCK	3 Mos. Total	1 Year Total	3 Yrs. Ann.	5 Yrs. Ann.	Inception*/ 10 Yr. Ann.	Website
Aberdeen US Small Cap Equity Fund (I)	1.19%	-3.70%	8.06%	10.95%	12.98%	http://www.aberdeen-asset.com
Benchmark: S&P SmallCap 600 Growth Index	-1.86%	-10.40%	10.42%	10.98%	13.90%	

Total annual operating expense: 1.07% (\$10.70 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Blue Chip Investor Fund	2.37%	-3.43%	7.09%	6.46%	10.01%	www.bluechipinvestorfund.com
Benchmark: S&P 500 Value Index	2.83%	5.56%	10.59%	8.47%	11.56%	

Total annual operating expense: 1.54% (\$15.40 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

BNY Mellon Active MidCap Fund (A)	-3.07%	-5.79%	5.76%	5.45%	10.13%	www.bnymellonim.com/us
Benchmark: S&P MidCap 400 Index	-0.09%	-2.49%	9.37%	8.88%	12.56%	

Total annual operating expense: 1.12% (\$11.20 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Dodge & Cox International Stock Fund	-1.66%	-2.75%	5.26%	0.64%	4.92%	www.dodgeandcoxworldwide.com/
Benchmark: MSCI All Country World ex-US NR Index	-1.80%	-1.23%	6.32%	2.90%	4.45%	

Total annual operating expense: 0.63% (\$6.30 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Invesco Asia Pacific Growth Fund (A)	-2.87%	3.68%	5.38%	4.62%	8.53%	www.invesco.com/us
Benchmark: MSCI Asia Pacific ex-Japan NR Index	-3.96%	-1.77%	6.51%	4.07%	5.40%	

Total annual operating expense: 1.48% (\$14.80 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Lazard U.S. Small-Mid Cap Equity Fund (I)	1.75%	-0.32%	10.38%	8.65%	11.66%	www.lazardassetmanagement.com
Benchmark: S&P SmallCap 600 Index	-0.20%	-9.34%	9.32%	9.89%	13.02%	

Total annual operating expense: 0.87% (\$8.70 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

BOND	3 Mos. Total	1 Year Total	3 Yrs. Ann.	5 Yrs. Ann.	Inception*/ 10 Yr. Ann.	Website
American Century High-Yield Fund (R5)	1.38%	5.48%	4.96%	4.23%	6.77%	www.americancentury.com
Benchmark: Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Index	1.33%	6.36%	6.06%	5.37%	7.94%	

Total annual operating expense: 0.59% (\$5.90 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Fidelity Advisor Total Bond Fund (M)	2.04%	9.35%	3.13%	3.51%	4.31%	www.institutional.fidelity.com
Benchmark: Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	2.27%	10.30%	2.92%	3.38%	3.75%	

Total annual operating expense: 0.76% (\$7.60 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

BLENDED	3 Mos. Total	1 Year Total	3 Yrs. Ann.	5 Yrs. Ann.	Inception*/ 10 Yr. Ann.	Website
Dodge & Cox Balanced Fund	0.95%	2.31%	8.63%	6.70%	9.92%	www.dodgeandcoxworldwide.-
Benchmark: S&P Target Risk Growth Index	1.21%	4.80%	7.24%	6.08%	7.64%	com/

Total annual operating expense: 0.53% (\$5.30 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

CASH/STABLE VALUE	3 Mos. Total	1 Year Total	3 Yrs. Ann.	5 Yrs. Ann.	Inception*/ 10 Yr. Ann.	Website
Transamerica Govt Money Market Fund (I)	0.47%	1.92%	0.90%	0.55%	0.29%*	www.transamerica.com
Benchmark: Bloomberg Barclays U.S. Treasury Bill 1-3 Month Index	0.54%	2.33%	1.49%	0.94%	N/A	

Total annual operating expense: 0.51% (\$5.10 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Fee/Expense Definitions

Total annual operating expense (gross expense ratio) - The total annual operating expense is the fund's annual operating expenses as a percentage of average net assets. The total annual operating expense does not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect.

Sales charge - A charge deducted from the amount invested when shares of a fund are initially purchased. The amount is generally relative to the amount of the investment, so that larger investments incur smaller rates of charge.

Redemption fee - The redemption fee is an amount charged when shareholders redeem shares of a fund within a specified number of days following the purchase of those shares. The redemption fee is intended to allow funds to recoup some of the costs incurred as a result of short-term trading strategies, such as market timing.

Deferred sales charge - This charge is imposed when investors redeem shares. The percentage charged generally declines the longer shares are held.

Disclaimers

*Since Inception return for funds less than 10 years old.

Performance quoted represents past performance and cannot guarantee future results. Current performance may be lower or higher than the performance shown. Investment return and principal value will fluctuate. An investor's shares, when redeemed, may be worth more or less than their original purchase price. Performance includes the reinvestment of dividends and capital gains. Investments in money market funds are not insured or guaranteed by the Federal Deposit Insurance Corporation or any other government agency. Although money market funds seek to preserve the value of your investment at \$1.00 per share, it is possible to lose money by investing in money market funds. The 7-day yield more closely reflects the Fund's current earnings than the quotation of total return. Unless otherwise stated, performance is at net asset value (NAV).

A current prospectus, which contains information about the fund's investment objectives, risks, fees and expenses, may be requested free of charge from the plan. Investors should consider this information carefully before investing.

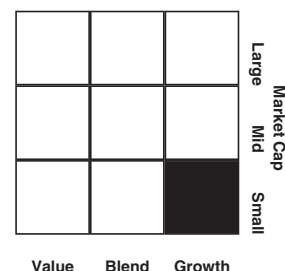
This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

You cannot invest in an index (benchmark).

Aberdeen US Small Cap Equity Fund (I)

Morningstar Category
Small Growth

Morningstar Overall Rating
3 stars



The Fund seeks long-term capital appreciation. The Fund normally invests primarily in equity securities issued by U.S. small-cap companies. Small cap companies are considered to be companies that have market capitalizations similar to those of companies included in the Russell 2000 Index at the time of investment. It also may invest in foreign securities and securities of larger companies.

Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker GSCIX
 Fund Inception 11/02/1998
 Manager Tenure (yrs.) 10.93
 Management Style Active
 Turnover (%) 38.28%
 Total Net Assets (\$mil.) \$882.01

Asset Allocation

Domestic Stock 91.65%
 Foreign Stock 5.24%
 Cash 3.12%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 1.07%
 Net Expense Ratio 1.07%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <http://www.aberdeen-asset.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

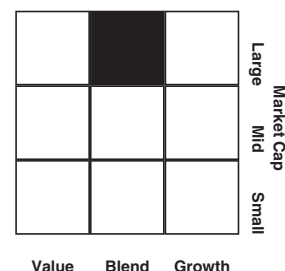
This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

Blue Chip Investor Fund

Morningstar Category
Large Value

Morningstar Overall Rating
2 stars



The Fund seeks long-term growth of capital. The Fund invests primarily in the common stocks of industry-dominant companies whose earnings have demonstrated superior growth. It invests in medium to large capitalization companies. The average market capitalization of holdings is usually larger than \$5 billion. The Fund is non-diversified.

Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker BCIFX
 Fund Inception 12/31/2001
 Manager Tenure (yrs.) 17.76
 Management Style Active
 Turnover (%) 26.80%
 Total Net Assets (\$mil.) \$37.34

Asset Allocation

Domestic Stock 85.65%
 Foreign Stock 12.50%
 Cash 1.85%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 1.54%
 Net Expense Ratio 1.16%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.bluechipinvestorfund.com.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

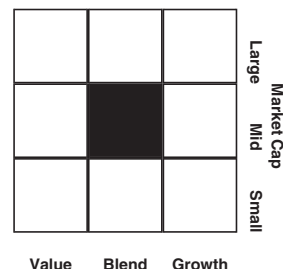
This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

BNY Mellon Active MidCap Fund (A)

Morningstar Category
Mid-Cap Blend

Morningstar Overall Rating
3 stars



The Fund seeks to maximize capital appreciation. To pursue its goal, the Fund normally invests primarily in the stocks of midsize companies. The Advisor currently defines mid-size companies as companies included in the Russell Midcap Index, the Fund's benchmark Index. Its portfolio managers apply a systematic, quantitative investment approach designed to identify and exploit relative misvaluations primarily within mid-cp stocks in the U.S. stock market. The Fund typically will hold between 100 and 250 securities.

Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker DNLDX
 Fund Inception 01/29/1985
 Manager Tenure (yrs.) 10.66
 Management Style Active
 Turnover (%) 68.30%
 Total Net Assets (\$mil.) \$447.58

Asset Allocation

Domestic Stock 98.46%
 Foreign Stock 1.19%
 Cash 0.35%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 1.12%
 Net Expense Ratio 1.12%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.bnymellonim.com/us.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

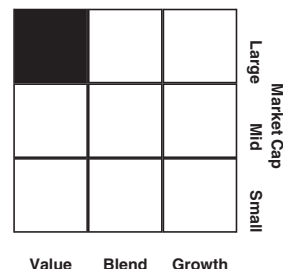
This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

Dodge & Cox International Stock Fund

Morningstar Category
Foreign Large Value

Morningstar Overall Rating
3 stars



The Fund seeks long-term growth of principal and income. The Fund normally invests primarily in equity securities of non-U.S. companies, including common stocks, depositary receipts evidencing ownership of common stocks, preferred stocks, securities convertible into common stocks, and securities that carry the right to buy common stocks. The Fund typically invests in medium-to-large well-established companies based on standards of the applicable market.

Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker DODFX
 Fund Inception 05/01/2001
 Manager Tenure (yrs.) 18.43
 Management Style Active
 Turnover (%) 17.00%
 Total Net Assets (\$mil.) \$47,225.36

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.63%
 Net Expense Ratio 0.63%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.dodgeandcoxworldwide.com/.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

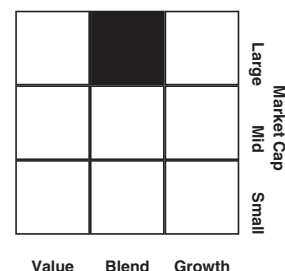
This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

Invesco Asia Pacific Growth Fund (A)

Morningstar Category
Pacific/Asia ex-Japan Stk

Morningstar Overall Rating
4 stars



The Fund seeks long-term growth of capital. The Fund invests primarily in securities of issuers in the Asia Pacific region (except Japanese issuers), and in derivatives and other instruments that have economic characteristics similar to such securities. It invests primarily in equity securities and depository receipts. The Fund may invest in the securities of issuers of all capitalization sizes and may invest a significant amount of its net assets in the securities of small and mid-capitalization issuers. The Fund's common stock investments also include China-A shares.

Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker ASIAX
 Fund Inception 11/03/1997
 Manager Tenure (yrs.) 19.76
 Management Style Active
 Turnover (%) 21.00%
 Total Net Assets (\$mil.) \$720.15

Asset Allocation

Domestic Stock 3.57%
 Foreign Stock 85.40%
 Cash 11.03%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 1.48%
 Net Expense Ratio 1.46%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.invesco.com/us.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

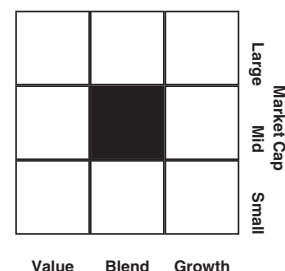
This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

Lazard U.S. Small-Mid Cap Equity Fund (I)

Morningstar Category
Small Blend

Morningstar Overall Rating
4 stars



The Fund seeks long-term capital appreciation. The Fund invests primarily in equity securities, principally common stocks, of small to midcap U.S. companies. The Investment Manager considers small-mid cap companies to be those companies that have market capitalizations within the range of companies included in the Russell 2500 Index. It invests primarily in equity securities of small-mid cap U.S. companies. The Fund may invest up to 20% of its assets in securities of larger or smaller U.S. or non-U.S. companies.

Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker LZSCX
 Fund Inception 10/30/1991
 Manager Tenure (yrs.) 12.42
 Management Style Active
 Turnover (%) 81.00%
 Total Net Assets (\$mil.) \$111.42

Asset Allocation

Domestic Stock 97.18%
 Cash 2.82%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.87%
 Net Expense Ratio 0.87%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.lazardassetmanagement.com.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

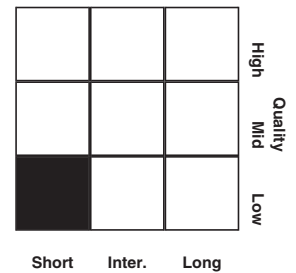
American Century High-Yield Fund (R5)

Morningstar Category

High Yield Bond

Morningstar Overall Rating

3 stars



The Fund seeks high current income; capital appreciation is the secondary objective. The Fund normally invests primarily in high-yield corporate bonds and other debt instruments. The remaining assets may be invested in common stocks or other equity-related securities. Up to 40% of the Fund's total assets may be invested in fixed-income obligations of foreign issuers. It may invest up to 20% of its assets in short-term money market instruments and U.S. government securities. The Fund typically invests in intermediate-term and long-term debt securities.

Fund Information

Asset Class	BOND
Ticker	ACYIX
Fund Inception	09/30/1997
Manager Tenure (yrs.)	4.60
Management Style	Active
Turnover (%)	24.00%
Total Net Assets (\$mil.)	\$145.83
30-day Yield (%)	3.77%
Duration	2.41

Asset Allocation

Domestic Bond	77.21%
Foreign Bond	11.66%
Cash	11.12%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses	0.59%
Net Expense Ratio	0.59%
Redemption Fee	N/A
Purchase Fee	N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.americancentury.com.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

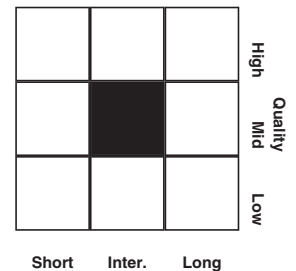
Fidelity Advisor Total Bond Fund (M)

Morningstar Category

Intermediate Core-Plus Bond

Morningstar Overall Rating

3 stars



The Fund seeks a high level of current income. The Fund normally invests primarily in debt securities of all types and repurchase agreements for those securities. The manager uses the Bloomberg Barclays U.S. Universal Bond Index as a guide in allocating assets across the investment-grade, high yield, and emerging market asset classes. It invests up to 20% of assets in lower-quality debt securities (those of less than investment-grade quality, also referred to as high yield debt securities or junk bonds).

Fund Information

Asset Class	BOND
Ticker	FEPTX
Fund Inception	10/15/2002
Manager Tenure (yrs.)	14.84
Management Style	Active
Turnover (%)	170.00%
Total Net Assets (\$mil.)	\$25,560.40
30-day Yield (%)	2.20%
Duration	5.14

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses	0.76%
Net Expense Ratio	0.76%
Redemption Fee	N/A
Purchase Fee	N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.institutional.fidelity.com.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

Dodge & Cox Balanced Fund

Morningstar Category

Allocation--50% to 70% Equity

Morningstar Overall Rating

4 stars

The Fund seeks regular income, conservation of principal, and an opportunity for long-term growth of principal and income. The Fund invests in a diversified portfolio of equity securities and debt securities. Under normal circumstances no less than 25% and no more than 75% of the Fund's total assets will be invested in equity securities. It may invest up to 20% of its total assets in U.S. dollar-denominated equity or debt securities of non-U.S. issuers traded in the United States that are not in the S&P 500 Index.

Fund Information

Asset Class BLENDED
 Ticker DODBX
 Fund Inception 06/26/1931
 Manager Tenure (yrs.) 33.77
 Management Style Active
 Turnover (%) 24.00%
 Total Net Assets (\$mil.) \$15,087.91

Asset Allocation

Domestic Stock 57.35%
 Foreign Stock 7.20%
 Domestic Bond 26.95%
 Foreign Bond 4.74%
 Preferreds 0.27%
 Convertibles 0.22%
 Cash 3.29%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.53%
 Net Expense Ratio 0.53%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.dodgeandcoxworldwide.com/.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs.

Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

Transamerica Govt Money Market Fund (I)

Morningstar Category

Money Market Taxable

The Fund seeks as high a level of current income as is consistent with preservation of capital and liquidity. The Fund seeks to maintain a stable net asset value of \$1.00 per share by investing in: high-quality, U.S. dollar-denominated short-term money market securities issued or guaranteed as to principal or interest by the U.S. government or its agencies or instrumentalities; repurchase agreements that are fully collateralized by U.S. government securities or cash; and cash.

Fund Information

Asset Class CASH/STABLE VALUE
 Ticker TAMXX
 Fund Inception 01/04/1994
 Manager Tenure (yrs.) 0.58
 Management Style Active
 Turnover (%) N/A
 7-day yield 1.56%

Asset Allocation

Domestic Bond 34.75%
 Cash 65.25%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.51%
 Net Expense Ratio 0.48%

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.transamericafoods.com.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs.

Copyright 2019 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 11/15/2019

Formato de Inscripción/Selección de Inversión del Participante ABC Company Sample 401(k) Retirement Savings Plan

INFORMACIÓN DEL PARTICIPANTE (Favor de escribir en letra de molde y claramente la información)

Nombre del empleado: _____ Fecha de nacimiento: ____/____/____

Domicilio: _____ Ciudad: _____ Estado: _____ Código Postal: _____

de Seguro Social: _____ Fecha de contratación: ____/____/____ Casado(a): ____ Soltero(a): ____

SELECCIÓN DE CONTRIBUCIÓN

Contribuciones seleccionadas de sueldo con impuestos diferidos

- Yo selecciono participar y contribuir _____% o \$ _____ de mi compensación por período de pago sobre una base **antes de impuestos**. (Límite máximo para todas las cuentas - contribuciones antes de impuestos y Roth: \$19,500 para 2020)
- Yo selecciono participar y contribuir _____% o \$ _____ de mi compensación por período de pago a **una cuenta Roth**. (Límite máximo para todas las cuentas - contribuciones antes de impuestos y Roth: \$19,500 para 2020)
- Yo he seleccionado no hacer contribuciones seleccionadas de sueldo con impuestos diferidos hasta nuevo aviso. Yo entiendo que si no participo ahora, o si descontinúo mi participación, necesitaré esperar hasta la próxima fecha de inscripción disponible. Aunque seleccione no ahorrar a través de deducción por nómina, entiendo que mi empleador podrá decidir hacer una contribución discrecional al Plan y autorizo dicha contribución a ser invertida como se indica más abajo.

Contribuciones de Emparejamiento

Si usted tendrá 50 años de edad o más al último día del año de calendario y por otro lado contribuye la cantidad máxima permitida al Plan, usted tiene derecho a hacer contribuciones adicionales de "emparejamiento" de hasta \$6,500 para 2020. Vea el Administrador del Plan para obtener mayores detalles sobre cómo hacer estas contribuciones de emparejamiento.

SELECCIÓN DE INVERSIÓN

Autorizo que todas las contribuciones sean invertidas como sigue:

Aberdeen US Small Cap Equity Fund (I)	GSCIX	_____ %
Blue Chip Investor Fund	BCIFX	_____ %
BNY Mellon Active MidCap Fund (A)	DNLDX	_____ %
Dodge & Cox International Stock Fund	DODFX	_____ %
Invesco Asia Pacific Growth Fund (A)	ASIAX	_____ %
Lazard U.S. Small-Mid Cap Equity Fund (I)	LZSCX	_____ %
American Century High-Yield Fund (R5)	ACYIX	_____ %
Fidelity Advisor Total Bond Fund (M)	FEPTX	_____ %
Dodge & Cox Balanced Fund	DODBX	_____ %
Transamerica Govt Money Market Fund (I)	TAMXX	_____ %
Debe indicar porcentajes cerrados y sumar 100%		100%

Si usted no efectúa una selección, las contribuciones serán distribuidas al (los) fondo(s) predeterminado(s) del Plan hasta que sus selecciones de inversión sean recibidas. Para mayor información, vea la sección de "¿Cómo son invertidas las contribuciones al Plan?" que se encuentra en las Características del Plan.

FIRMAS

Firma del Participante

Fecha

Para obtener mayor información sobre su Plan, usted puede llamar al Sistema de Respuesta Verbal al 800-546-8000 o entrar al Sitio de Internet a abccompany.com.

Formato de Designación del Beneficiario ABC Company Sample 401(k) Retirement Savings Plan

INFORMACIÓN DEL PARTICIPANTE (Favor de escribir en letra de molde y claramente la información)

Nombre del empleado: _____

Domicilio: _____ Ciudad: _____ Estado: _____ Código Postal: _____

de Seguro Social: _____

Fecha de nacimiento: _____

Por el presente revoco cualquier Designación de Beneficiario que anteriormente pude haber hecho bajo el Plan arriba mencionado y designo a la (a las) siguiente(s) persona(s) como mi(s) Beneficiario(s) bajo el Plan:

Beneficiario(s) principal(es)

<i>Nombre</i>	<i>Relación con usted</i>	<i>Número de Seguro Social</i>	<i>Fecha de nacimiento</i>	<i>% de particip.</i>
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

Debe sumar 100% en total

Beneficiario(s) contingente(s)

<i>Nombre</i>	<i>Relación con usted</i>	<i>Número de Seguro Social</i>	<i>Fecha de nacimiento</i>	<i>% de particip.</i>
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

Debe sumar 100% en total

ESTADO CIVIL ACTUAL: (Marque uno)

- No estoy casado(a).** Entiendo que si me caso en el futuro, este formato automáticamente deja de ser aplicable y debo presentar un nuevo formato de Designación de Beneficiario.
- Estoy casado(a).** Si mi cónyuge no es el único Beneficiario Principal, mi cónyuge ha firmado el consentimiento al reverso de este formato. (Si usted no puede obtener el consentimiento de su cónyuge – por ejemplo, la persona no puede ser localizada o está discapacitada – póngase en contacto con su empleador para mayor información acerca de posibles alternativas.) Entiendo que si mi estado civil cambia, esta designación seguirá vigente hasta que presente una nueva.

Firma del participante

Fecha

Formato de contribución de reinversión ABC Company Sample 401(k) Retirement Savings Plan

INFORMACIÓN DEL PARTICIPANTE (Favor de escribir la información claramente y en letra de molde)

Nombre del empleado: _____ Fecha de nacimiento: ____/____/____

Domicilio: _____ Ciudad: _____ Estado: _____ Código Postal: _____

de Seguro Social: _____ Fecha de contratación: ____/____/____ Casado(a): ____ Soltero(a): ____

Fecha de la reinversión: ____/____/____

DEPÓSITO DE REINVERSIÓN

Deseo hacer una reinversión al Plan arriba indicado, de la cantidad que se lista a continuación. Al llenar debidamente este formato, por el presente certifico que este dinero califica para ser depositado en el Plan. (Sírvese anexar el estado de cuenta de la distribución del plan autorizado.)

Cantidad de la reinversión: \$ _____

Fecha en que se emitió el cheque: ____/____/____

Fuente de los fondos:

SELECCIÓN DE INVERSIÓN

Autorizo que todas las contribuciones sean invertidas como sigue:

Aberdeen US Small Cap Equity Fund (I)	GSCIX	_____ %	American Century High-Yield Fund (R5)	ACYIX	_____ %
Blue Chip Investor Fund	BCIFX	_____ %	Fidelity Advisor Total Bond Fund (M)	FEPTX	_____ %
BNY Mellon Active MidCap Fund (A)	DNLDX	_____ %	Dodge & Cox Balanced Fund	DODBX	_____ %
Dodge & Cox International Stock Fund	DODFX	_____ %	Transamerica Govt Money Market Fund (I)	TAMXX	_____ %
Invesco Asia Pacific Growth Fund (A)	ASIAX	_____ %			
Lazard U.S. Small-Mid Cap Equity Fund (I)	LZSCX	_____ %	Debe indicar porcentajes cerrados y sumar 100%		100%

FIRMAS

Firma del Participante

Fecha

