



SLAVIC

401K

**401(k) Guía de Inscripción
del Empleado**

Asegure su futuro de
jubilación hoy

Construyendo un futuro

Comience hoy a construir un futuro financieramente seguro

La responsabilidad de ahorrar y prepararnos para la jubilación depende de cada uno de nosotros. Uno de los planes 401(k) más innovadores está ahora a su disposición como parte de nuestro programa integral de beneficios para ayudarlo a alcanzar este importante objetivo. Este medio es esencial para construir un futuro financiero firme y seguro.

Los fondos que son parte del plan 401(k) son algunos de los principales fondos de las mejores familias de fondos. Estos han sido seleccionados cuidadosamente para crear una amplia muestra representativa de fondos de muchos estilos distintos de inversión, los cuales deberían brindarle excelentes opciones para alcanzar sus objetivos financieros.

Lo instamos encarecidamente a participar en este valioso programa. Para comenzar, complete nuestra Prueba de Evaluación de Riesgos y aproveche nuestra Calculadora de Trayectoria de Jubilación. Ambos recursos están disponibles en www.slavic401k.com.

Eficiencia de costo

Slavic401k busca brindar una solución de bajo costo con el plan 401(k). En gran medida, esto se logra a través de la integración de sistemas y la eficiencia que ofrece el servicio a una gran cantidad de participantes del plan. Además, el acceso de "arquitectura abierta" a prácticamente cualquier fondo mutuo proporciona una plataforma de inversión al menor costo posible.

El Plan de Retiro 401(k) construye un futuro seguro para el empleado

Ahorrar para la jubilación es su responsabilidad, y en vista de las escasas perspectivas del Seguro Social, un programa de ahorros con ventajas tributarias a largo plazo es necesario para casi todos. El plan 401(k) patrocinado por su compañía ofrece un plan de ahorro de nómina que puede ayudarlo a crear la base financiera que necesita con el fin de prepararse para un futuro financieramente seguro.

El plan Slavic 401(k) no es solo un excelente vehículo financiero, sino también uno de los programas más amplios disponibles. Los servicios incluyen:

- Un plan completo y administración de sus inversiones
- Asesoría de inversión para los participantes
- Funcionalidad para el participante en línea
- Excepcional atención al cliente
- Tecnología móvil

Para obtener más información sobre todo lo que ofrece Slavic401k, visite www.slavic401k.com o llame al 800-356-3009 para recibir una respuesta inmediata.

Aspectos destacados del plan 401(k)

1. Bajo costo administrativo

Por lo general, el alto costo administrativo hace que un plan 401(k) sea poco viable para la mayoría de los pequeños y medianos negocios. La economía de escala lograda por Slavic401k hace a este 401(k) rentable y viable para su compañía.

2. Servicio personalizado

Hay representantes registrados a su disposición para brindarle asesoría de inversiones. Nuestro departamento de atención al cliente está preparado para procesar sus solicitudes de plan.

3. Opciones de inversión de calidad

Se han seleccionado fondos altamente calificados y sin cargos que proporcionan un amplio espectro de inversiones diversificadas y estilos de gestión para nuestro 401(k).

Esto significa que nuestros participantes-inversionistas tienen acceso a fondos que logran una amplia variedad de objetivos de jubilación.

4. Informes especializados y mantenimiento de registros

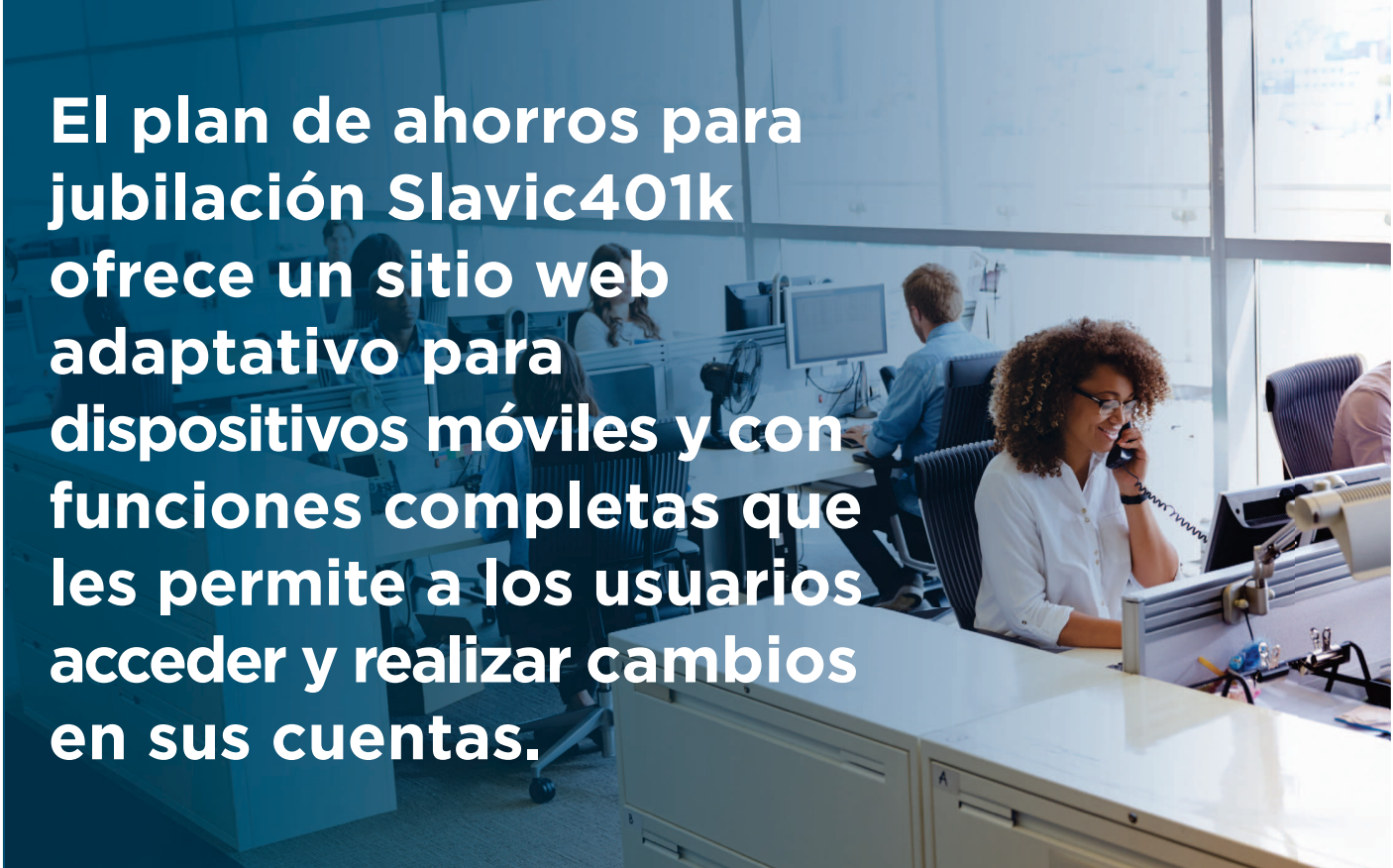
El sistema de informes de Slavic401k brinda informes especializados para propietarios de compañías y participantes del plan. Se proporcionan estados de cuenta en línea para la comodidad de cada participante. Si se prefiere, los estados de cuentas pueden enviarse en físico por correo al hogar de los participantes dentro de los 15 días posteriores al final de cada trimestre.

5. Acceso fácil

Slavic401k ofrece un sitio web compatible con dispositivos móviles y con funciones completas que les permite a los usuarios acceder y realizar cambios en sus cuentas.

6. Email Express (correo electrónico con información actualizada)

Un servicio de correo electrónico único está a su disposición si lo solicita. Todos los viernes en la tarde puede recibir un correo electrónico con el saldo de su cuenta 401(k) y unas breves observaciones sobre la actividad de mercado en esa semana.



El plan de ahorros para jubilación Slavic401k ofrece un sitio web adaptativo para dispositivos móviles y con funciones completas que les permite a los usuarios acceder y realizar cambios en sus cuentas.

La ventaja tributaria del Plan de Retiro 401(k)

Contribución antes de impuestos**

Todas las contribuciones a su plan 401(k) se hacen antes de la deducción de impuestos, a menos que usted decida hacerlas después de impuestos (después de impuestos solo está disponible si su plan tiene una opción Roth). Por ley, sus contribuciones siempre están sujetas a impuestos FICA. Dependiendo de su contribución, las ventajas tributarias pueden significar cientos (incluso miles) de dólares en ahorros tributarios cada año. Puede diferir hasta la cantidad máxima permitida por el IRS, la cual puede cambiar cada año. Además, los participantes mayores de 50 años de edad pueden hacer una contribución adicional al plan. (Los empleados o los empleados con remuneración alta y los propietarios de compañías pueden tener límites más bajos debido a las pruebas exigidas).

Crecimiento con impuestos diferidos

Al igual que las contribuciones que realiza regularmente a su plan 401(k), el crecimiento de sus inversiones no está sujeto a impuestos. El impuesto del 15% al 39% que paga anualmente sobre sus ganancias se elimina en el 401(k) porque es una inversión con impuestos diferidos.

Los impuestos que sí debe pagar

Usted paga impuestos a medida que comienza a retirar dinero de su plan cuando se jubila. Al jubilarse, probablemente estará en una categoría impositiva más baja en comparación con aquella en la que estaba durante sus años de mayores ingresos. Por lo tanto, pagaría considerablemente menos impuestos en general. Sin embargo, si califica para retirar dinero de su plan antes de los 59 años y medio, no solo debe pagar el impuesto sobre la renta del dinero en ese momento, sino que también debe pagar una penalización del 10%.

Usted no puede tomar una distribución antes de los 59 años y medio a menos que haya terminado sus servicios tanto de su empleador como de la Organización de Empleadores Profesionales (Professional Employer Organization, PEO).

¿Cuánto debe ahorrar?

La cantidad que elija ahorrar constituye una decisión personal que se basa en sus circunstancias individuales. La herramienta Calculadora de Trayectoria de Jubilación, disponible en www.slavic401k.com, puede ayudarlo a determinar la cantidad que necesita ahorrar para alcanzar sus objetivos de jubilación. Esta herramienta utiliza sus datos personales para tomar en cuenta su situación individual y recomendarle un programa específico de ahorros para la jubilación.

El poder del interés compuesto a largo plazo

El gráfico de la derecha demuestra el efecto a largo plazo de diferentes tasas de rendimiento y crecimiento compuesto. Utiliza una inversión inicial de \$5,000 con una contribución anual de \$2,400. Las tasas de rendimiento asumidas son del 4%, 7%, 10% y 12%.

Ejemplo de las ventajas antes de impuestos

	Después de impuestos fuera de su plan 401(k)	Antes de impuestos dentro de su plan 401(k)
Ahorros	\$1,000	\$1,000
Impuestos 28%	-280	0
Ahorros netos	720	1,000
Crecimiento de inversión al 8%*	58	80
Impuesto sobre intereses	-16	0
Ganancia de inversión neta	42	80
Total acumulado	\$762	\$1,080 (\$318 de diferencia o 41% más)

*Rendimiento hipotético solo para propósitos ilustrativos. Su rendimiento real variará y tal vez sea más bajo. Pagará impuestos sobre la renta cuando retire sus fondos. En el ejemplo se asume una categoría impositiva del 28%.

**Si su formulario de inscripción incluye una opción de diferimiento de Roth 401(k), usted podrá designar toda su contribución o una parte como un diferimiento de Roth 401(k). En una cuenta Roth 401(k), sus inversiones crecerán libres de impuestos. Usted paga impuestos sobre sus diferimientos por adelantado y no paga impuestos cuando se vuelve elegible para la distribución después de los 59 años y medio. No puede diferir más de la cantidad máxima permitida por el IRS entre ambas cuentas, la Roth y la tradicional 401(k). Su asesor financiero puede ayudarlo a determinar si tiene sentido que haga contribuciones Roth 401(k) a su cuenta.

© Copyright Slavic Investments 2016

Crecimiento compuesto a largo plazo

Años	4% Rendimiento	7% Rendimiento	10% Rendimiento	12% Rendimiento
10	36,216	42,995	51,218	57,646
15	57,061	74,104	97,140	116,839
20	82,423	117,737	171,097	221,157
25	113,279	178,935	290,206	405,001
30	150,821	264,767	482,032	728,998
35	196,496	385,151	790,971	1,299,990
40	252,066	553,997	1,288,519	2,306,275

Este es solo un modelo que muestra el poder del interés compuesto y no refleja el historial real del cliente de Slavic401k.com ni implica que los términos serán alcanzados.

¿Cómo funciona un 401(k) tradicional?

Un 401(k) tradicional es un plan de jubilación antes de impuestos. Con este tipo de cuenta, usted invierte en su jubilación antes de pagar impuestos. Por ejemplo, si usted ahorra \$10,000 en su plan 401(k), no paga impuestos por esa cantidad. Esto tiene el efecto de reducir sus ingresos sujetos a impuestos, lo que significa que usted paga menos impuestos. Al jubilarse y comenzar a usar este dinero, pagaría impuestos sobre los ingresos en ese momento, probablemente en una tasa de impuestos más baja que la que paga durante sus años laborables.

Los planes 401(k) son deducidos de la nómina. Para contribuir a su plan, deberá establecer una cuenta e indicar su porcentaje de diferimiento en su formulario de inscripción o en línea. Esto le indica al programa de nómina cuánto desea invertir antes de que se calculen los impuestos. No puede simplemente enviar un cheque a su cuenta, ya que las contribuciones no son posibles luego de que le hayan pagado.

Cuando invierte en su 401(k), tendrá la opción de seleccionar entre distintos fondos mutuos de acciones y bonos de diferentes categorías. Si no está seguro de cómo invertir, comuníquese con un representante de asesoría de inversiones de 401(k) al 800-356-3009 para que lo ayude a decidir cuál es la mejor opción de inversión, con base en aspectos como su edad o tolerancia al riesgo. Es importante tratar de obtener el mejor portafolio para alcanzar sus necesidades en la jubilación; nuestros representantes están aquí para ayudarlo. No se aplican cargos adicionales por la asesoría de inversiones.

Cuando invierte en un 401(k), existen ciertos requisitos del IRS, debido a que es una inversión antes de impuestos. El IRS limita el monto de sus contribuciones, y ese número puede cambiar cada año. En los años recientes, ese número ha sido ligeramente inferior a \$20,000 anuales, a menos que sea mayor de 50 años. En ese caso, se le permite contribuir más. También hay restricciones sobre cuándo puede retirar dinero de su cuenta. Por lo general, la jubilación es a los 67 años de edad. Sin embargo, puede comenzar a retirar dinero a los 59 años y medio; a esto se le conoce como una distribución durante el servicio. Si usted toma una distribución antes de los 59 años y medio, deberá pagar impuestos sobre estos ingresos como normalmente lo haría, además de una penalidad de 10%.

A pesar de que existen restricciones para retirar dinero de su cuenta antes de la jubilación, hay algunas formas para poder acceder a su dinero. La primera es un préstamo. Puede solicitar un préstamo de su propia cuenta y reembolsarlo a una tasa de interés preferencial del +1%. Esto le permite usar su dinero como desee con la condición de reembolsarlo. Si no lo reembolsa a su cuenta, el IRS lo manejará como una distribución no calificada y usted deberá pagar impuestos sobre estos ingresos, además de una penalidad de 10%. La segunda forma en que puede retirar su dinero es a través de una distribución de dificultad financiera. Puede retirar su dinero para evitar una ejecución hipotecaria o un desalojo, para pagar gastos médicos catastróficos, una matrícula universitaria o para comprar su vivienda principal. Estos retiros también están sujetos a impuestos y penalizaciones.



Acerca de Roth 401(k)

Mientras que el 401(k) tradicional es una cuenta de ahorros para jubilación antes de impuestos, el Roth 401(k) es una cuenta después de impuestos. Con una cuenta Roth, los impuestos se descuentan de sus pagos y luego se descuenta su contribución Roth. Esto significa que usted paga impuestos sobre su 401(k) antes de invertir. Cuando se jubila y comienza a retirar dinero de su cuenta, no paga impuestos, ni siquiera sobre el crecimiento de su cuenta.

Existen posibles beneficios en una cuenta Roth:

Primero, si cree que estará en una categoría impositiva más alta cuando se jubile, entonces esta es una buena estrategia para fijar una tasa impositiva más baja ahora y evitar pagar impuestos más altos en el futuro. Si cree que pagará más impuestos porque sus tasas impositivas se elevarán en el futuro o cree que tendrá nuevas fuentes de ingreso como otras inversiones o que recibirá un aumento, entonces sería bueno que considerara un plan Roth 401(k).

Segundo, si ya se encuentra en una categoría impositiva lo bastante baja como para que la contribución tradicional antes de impuestos no sea suficiente para reducir sus impuestos, entonces es bueno que considere el Roth. Esto es

particularmente cierto si tiene una perspectiva de jubilación muy lejana. Si trabajará durante otros 20 a 40 años, las ganancias capitales de su inversión probablemente crecerán lo suficiente como para compensar los impuestos que paga antes de invertir.

Tercero, puede tener cuentas Roth y tradicionales. De hecho, esto podría ser útil para diversificar sus ahorros de jubilación.

Existen dos requisitos con las cuentas Roth para evitar el pago de impuestos: primero, debe ser mayor de 59 años y medio; segundo, debe poseer la cuenta por lo menos por 5 años. Si no cumple con esos requisitos, el IRS no le permitirá evitar el pago de impuestos sobre la renta y usted podría enfrentar una penalización del 10%.

El límite del IRS para planes 401(k) incluye las cuentas Roth y tradicionales, lo que significa que la cantidad total combinada con la que usted contribuye no debe sobrepasar el límite del IRS para ese año.

Si no está seguro de si Roth es una buena elección, llame a un representante de asesoría 401(k), quien podrá ayudarlo a decidir qué funciona mejor para usted.

Costos de inversiones

Algunos de los gastos más grandes en un plan 401(k) provienen de la proporción de gastos internos de los fondos mutuos. Cada fondo mutuo cobra una tarifa de administración por las cuentas de los inversionistas. Además, muchos fondos cobran una tarifa adicional y la pagan al intermediario o asesor que recomienda el fondo al inversionista. Estas tarifas son conocidas como 12b-1. Hasta hace poco tiempo, estas tarifas no eran expuestas claramente a los inversionistas y, en cambio, solo se incluían en la proporción de gastos del fondo. Sin embargo, estas tarifas suman a un monto significativo. Fidelity estima que por cada medio punto porcentual en las tarifas que un inversionista paga durante su carrera, pierde un estimado de \$110,000 en inversiones futuras. Es por eso que la filosofía del plan Slavic 401(k) es mantener los costos internos de los fondos lo más bajos posible sin sacrificar el desempeño.

Utilizamos fondos mutuos sin cargo, los cuales no tienen comisión de ventas. Además, para los fondos mutuos en sus opciones de inversión que tienen tarifas 12b-1 o Sub-TA, esas tarifas son reembolsadas al inversionista. No hacemos esto solo porque mejora el desempeño general del portafolio, sino porque elimina las influencias en los fondos elegidos. En lugar de recomendar fondos que pagarán tarifas a Slavic401k o a otra parte, las recomendaciones se basan estrictamente en el costo y el desempeño. Eso ayuda a mantener su mejor interés en primer lugar.

Slavic401k incluye fondos indexados como parte de las opciones de inversión. Los fondos indexados están diseñados para rastrear los principales índices del mercado como el S&P 500. Esto se conoce como administración pasiva y ha sido efectivo en la superación de fondos mutuos administrados activamente durante períodos extensos. A diferencia de los fondos administrados activamente, los administradores de fondos indexados solo mantienen las proporciones de acciones adecuadas que componen el índice, en lugar de comprar y vender tan frecuentemente como lo hacen con los fondos administrados activamente. Estos fondos tendrán un gasto interno mucho más bajo, a veces hasta cinco centésimas de un porcentaje: un contribuyente clave para el desempeño general.

Estos diferentes factores se combinan para brindar la mayor cantidad de ahorros para el inversionista a la vez que brindan un desempeño superior al inversionista de cualquier nivel, ya sea que tenga experiencia o que solo esté comenzando.

Si tiene preguntas sobre el costo de los fondos a su disposición, llame al 800-356-3009 y un representante de asesoría de inversiones podrá ayudarlo.

Construyendo su cartera 401(k)

Las opciones de inversión en el plan 401(k) fueron seleccionadas de una amplia muestra representativa de fondos. Como un plan designado por la sección 404(c), el participante, no el fideicomisario, es responsable del rendimiento de las inversiones con base en el desempeño del mercado.

Todos los cambios deben realizarse en línea, por fax o a través del envío por correo de un formulario de solicitud de cambio al Departamento de Atención al Cliente.

En general, el plan 401(k) es una inversión a largo plazo. La duración de este "largo plazo" depende de la cantidad de años que le quedan antes de la jubilación. El portafolio habitual de 401(k) consta en gran parte de fondos orientados a las acciones porque estos son considerados por la mayoría de los expertos como la mejor elección para el crecimiento a largo plazo. Sin embargo, existe un mayor nivel de riesgo asociado con las acciones frente a un bono o a una inversión de ingreso fijo. Es por eso que el inversionista agresivo debe ponderar su cartera más fuertemente en el área de las acciones, mientras que el inversionista más conservador debe elegir más bonos e inversiones de renta fija.

Si le faltan entre 20 y 30 años para la jubilación, se recomienda una cartera más agresiva. Mientras más cerca se encuentre de la jubilación, su cartera debería volverse más conservadora.

Los representantes están disponibles para ayudarlo a tomar las elecciones de inversión adecuadas para su portafolio de 401(k). Como participante de Slavic401k, recibirá asistencia personalizada inmediatamente solo con marcar el número telefónico gratuito, 800-356-3009.

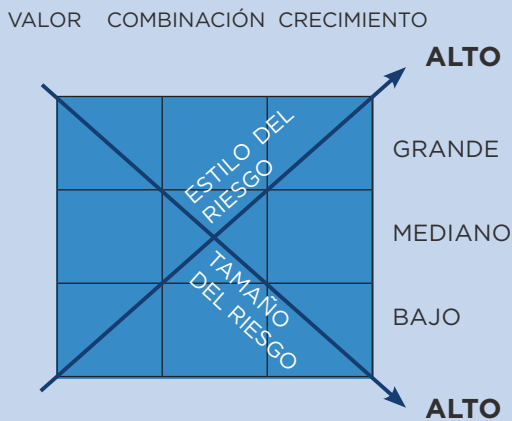
Fondos mutuos

Los fondos mutuos disponibles en su plan han sido elegidos para ofrecerle una amplia gama de opciones de inversión. La caja de estilo (Style Box) de fondo capital de Morningstar brinda un resumen instantáneo de dos características esenciales de los fondos que componen la línea de inversión: el tamaño y estilo de las compañías en las cuales invierten los fondos. Estos dos factores son importantes para determinar el desempeño y riesgo característicos de los fondos. La caja de estilo de fondo de bonos de Morningstar resume dos factores de riesgo esenciales en cualquier fondo de bonos: exposición a tasa de interés y a crédito.

Desempeño y riesgo

Caja de estilo de capital

Los estilos de capital se refieren a la forma en que las compañías son valoradas. Algunas compañías parecen costosas en relación con su poder de ganancias actual, pero proporcionan excelentes oportunidades de crecimiento. Estas son conocidas como compañías en crecimiento. En cambio, otras negocian a un múltiplo bajo en relación con sus ganancias actuales, pero no se espera que crezcan. Estas se conocen como compañías de valor.

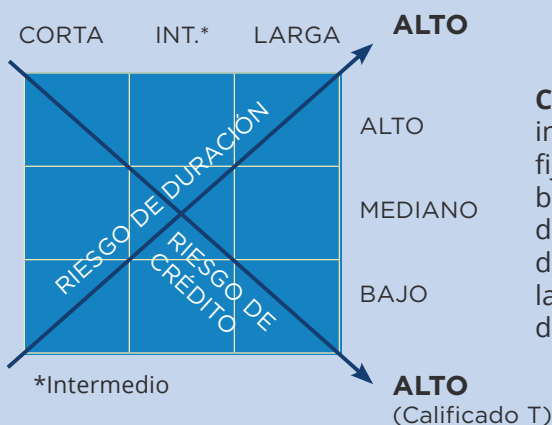


Tamaños de capital se refiere a la capitalización promedio del mercado de las compañías en las que los fondos invierten. Esto es importante porque el comportamiento de las compañías grandes difiere del de las más pequeñas.

Fuente: MorningStar.com

Caja de estilo de inversión de renta fija

Exposición a la tasa de interés es un elemento importante para medir el riesgo de las inversiones de renta fija. Por lo general, los instrumentos de mayor plazo son más riesgosos que los de menor plazo. Los cambios en las tasas de interés afectarán los precios de los bonos de mayor plazo más que los de los bonos de menor plazo.



Calidad de crédito se refiere al riesgo de incumplimiento inherente en los valores de renta fija. Una calificación promedio es asignada a los bonos en el portafolio por agencias especializadas de calificación crediticia. Una puntuación general determina el nivel promedio de riesgo de crédito en la cartera. Cualquier fondo que invierta en valores del gobierno tendrá una alta calificación crediticia.

*Intermedio
Fuente: MorningStar.com

Riesgo-recompensa potencial

Selección de cartera

El participante selecciona su opción de inversión entre categorías de fondo de inversión especial, internacional, de gran capitalización, pequeña o media capitalización, bonos y mercado monetario. Estas selecciones de fondos pueden cambiar dentro de los límites del plan. Se recomienda que asigne sus activos entre varios fondos. A medida que el valor de su cartera aumente, debería considerar una mayor diversificación.



* Las inversiones especializadas se concentran en ciertas secciones del mercado que usualmente tienen riesgos más altos que el mercado general. Estas inversiones solo están disponibles como una pequeña parte de su cartera general. No exceda el 10% del total de sus activos en ninguno de estos fondos o el 30% en cualquier combinación. Los inversionistas conservadores que se encuentran más cerca de la jubilación no deberían invertir en fondos especializados sin asesoría profesional. La clave para equilibrar la relación riesgo/recompensa de su cartera general es una estrategia bien diversificada. La ficha de calificación del inversionista lo ayudará a determinar su perfil de riesgo. También puede comunicarse con su asesor de inversión registrado, visite www.slavic401k.com o llame al 800-356-3009 para hablar con un representante. Todas las acciones/fondos no están aseguradas ni garantizadas por el gobierno de EE. UU.

** Los bonos o fondos de renta fija tienen características de riesgo distintas a las de los fondos de acciones. El riesgo se determina por la calidad y duración de los bonos mantenidos en los fondos de renta fija. Este tipo de fondos también conlleva riesgo de tasa de interés. Existe una relación inversa entre las tasas de interés y los precios de los bonos. Cuando las tasas de interés aumentan, el valor de los bonos disminuye y cuando la tasa de interés disminuye, el valor de los bonos aumenta. El valor de algunos bonos emitidos por corporaciones puede variar dependiendo del valor de las acciones de la compañía y su solidez financiera general.

© Copyright Slavic Investments 2017

Declaración sobre política de inversión

Las opciones de inversión del plan de jubilación están diseñadas para seguir la teoría de cartera moderna, mediante la cual la diversificación a través de la asignación de activos le permite al participante del plan un mejor alcance de los objetivos de jubilación. El documento del plan especifica que debe seguir la sección 404(c) de la Ley de Seguridad de los Ingresos de Jubilación para los Empleados (Employee Retirement Income Security Act, ERISA), lo que significa que el participante puede invertir el saldo de su cuenta como desee, y los fideicomisarios y patrocinadores no serán responsables de las consecuencias de las decisiones de inversión del participante. Para ofrecerle una amplia variedad de alternativas de inversión, se seleccionaron aproximadamente 30 fondos mutuos de alta calificación que reflejan diferentes estilos de gestión y clases de activos, para que el saldo de su cuenta se diversifique adecuadamente. Además, se ofrece asesoría de inversiones a través de un asesor de inversiones registrado, no solo a los fideicomisarios del plan, sino también a los participantes.

El Comité de Inversión de Slavic401k selecciona las opciones de inversión luego de considerar las recomendaciones de los asesores. El Comité se encarga de evaluar el desempeño continuo del plan, analizar si las tarifas cobradas a los participantes son razonables y aprobar el material de comunicación proporcionado a los empleados con respecto a la divulgación y educación sobre inversiones. Las características específicas de las tarifas del plan y las opciones de inversión se explican en la Descripción Resumida del Plan (Summary Plan Description, SPD).

El fideicomisario del plan se encarga de salvaguardar los activos del plan mantenidos en fideicomiso en las diversas compañías de fondos mutuos que conforman la plataforma de inversión. Los participantes pueden cambiar fondos a voluntad y sin costo mediante la ejecución de intercambios a través de internet o contactando al servicio de atención al cliente de Slavic401k al 800-356-3009. Algunos fondos pueden imponer tarifas de negociación a corto plazo.

El Comité de Inversión de Slavic401k ha nombrado a un asesor de inversiones cofiduciario para brindar asesoría de inversión específica a los participantes.

Educación sobre inversiones

Control de riesgo

El riesgo es la posibilidad de que el valor de la inversión disminuya y no genere suficientes fondos para la jubilación del participante. La diversificación y el reequilibrio de la cartera son métodos utilizados para controlar el riesgo. Asignar la cartera entre los fondos mutuos que se componen de la posesión de diferentes activos clave, tales como acciones nacionales e internacionales, fideicomisos de bienes raíces (Real Estate Investment Trusts, REITs), materias primas, bonos y mercado monetario, producirá mayor estabilidad de rendimientos. A menudo, estas clases de activos aumentan y caen en valor de forma independiente. Cuando varios disminuyen, el mercado monetario o fondo estable mantendrá su valor, lo que disminuirá el efecto de recesión en el mercado. De acuerdo con los expertos financieros, diversificar es una manera prudente de invertir. El aumento en el índice de acciones S&P 500 durante los últimos 75 años tiene un promedio del 7%, lo que significa que los inversionistas deben esperar una inestabilidad del mercado. No hay garantía de que usted alcanzará ese rendimiento, y su cuenta puede sufrir pérdidas.

Con el fin de diversificar, los participantes deberían invertir en al menos tres tipos diferentes de clases de activos, y la cartera no debería ser negociada a menos que su perfil de riesgo haya cambiado. De hecho, el cambio constante de portafolio es lo peor que puede hacer un participante. Las probabilidades de cronometrar el mercado con éxito son pocas. En ese sentido, comprar y mantener fondos indexados es una excelente estrategia para participar en el mercado al menor costo. Por otra parte, se recomienda reequilibrar anualmente para alinear la cartera con el nivel de riesgo deseado. Por ejemplo, una cartera de riesgo moderado para alguien de 50 años sería un 40% de bonos, un 35% de fondos mutuos nacionales de gran capitalización y un 25% de fondos extranjeros de gran capitalización. Si al final del año los precios de los bonos han aumentado para que representen un 45% de la cartera, esos fondos de bonos se deberían vender al nivel del 40% e invertir los ingresos en otros fondos proporcionalmente. Este procedimiento ayudará a controlar el riesgo, asegurará las ganancias y obligará a los inversionistas a asignar fondos de bajo desempeño sin imponer el elemento emocional, el cual suele causar que los inversionistas hagan lo contrario de lo que deberían durante la agitación del mercado.

Las inversiones de jubilación de fecha determinada están disponibles en el plan. Este tipo de inversiones busca proporcionar diversificación y reequilibrio en un solo fondo.

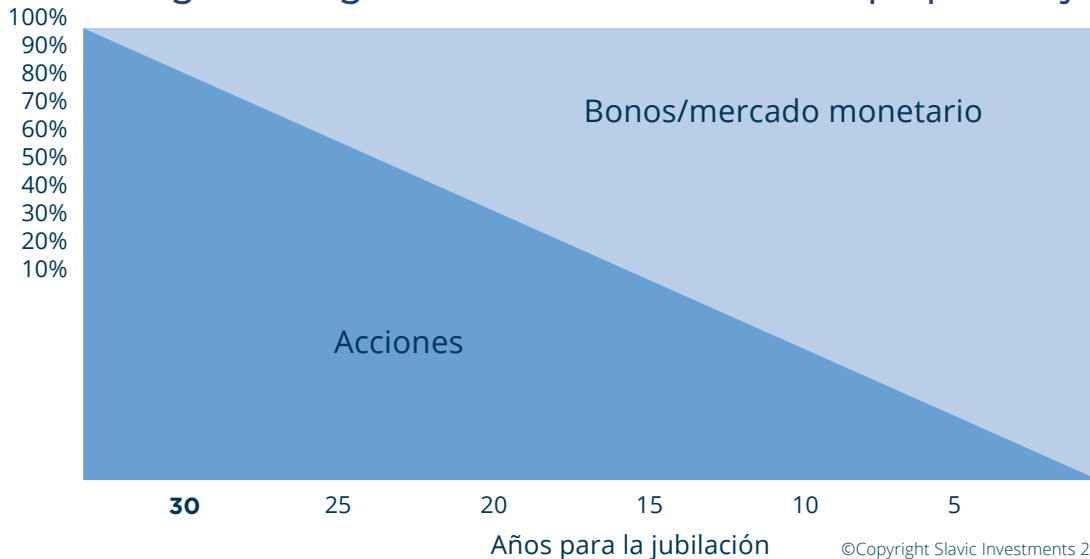
Asignación de activos

El riesgo que cada quien puede permitirse depende del tiempo que falte para la jubilación, el valor neto general y la tolerancia de los descensos de mercado.

El elemento más importante para alcanzar los objetivos de jubilación no es el rendimiento de la cartera, sino la tasa de ahorros. No es prudente buscar altos rendimientos asumiendo más riesgos para compensar la falta de ahorros. Una vez que se ha asumido el compromiso de participar en el plan, es aconsejable continuar ahorrando de manera constante durante los ascensos y descensos del mercado y no reasignar la cartera sin consultar a un asesor financiero. Para alguien que invierte todos los meses y tiene una perspectiva a largo plazo, un descenso de mercado puede ser una oportunidad para adquirir más acciones a un menor precio. Los mayores riesgos se desarrollan cuando el participante está próximo a jubilarse. Si el mercado desciende de pronto en ese momento,

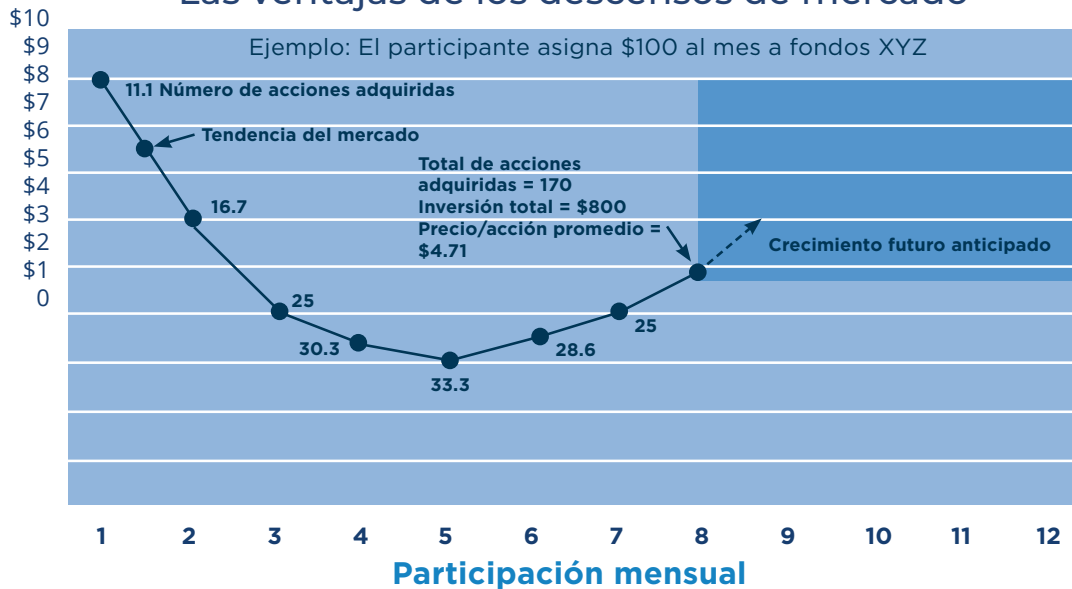
la jubilación del participante estaría repentinamente en peligro. Para evitar este riesgo, a medida que se aproxima la jubilación, los inversionistas deberían reasignar más a inversiones de renta fija a corto plazo, las cuales, por lo general, son más estables. Sin embargo, los bonos y fondos de mercado monetario producirán menos rendimiento que los fondos vinculados con acciones a largo plazo. Al volverse más conservador con la edad, se renuncia al rendimiento potencial por una cartera de comportamiento menos riesgoso. Por ejemplo, un participante al que le falten 25 años para la jubilación debería ser agresivo y asignar la mayor parte de su dinero en fondos de acciones diversificadas; mientras que una persona de 60 años debería invertir al menos la mitad en fondos de bonos de alto grado y corto plazo. Considerando esta analogía, la siguiente tabla representa un estimado de descenso potencial frente al rendimiento.

Asignaciones Riesgo de asignación con base en el tiempo para la jubilación



©Copyright Slavic Investments 2016

Asignaciones Las ventajas de los descensos de mercado



Si el participante selecciona un fondo mutuo orientado a las acciones como parte de su asignación de cuenta 401(k) e invierte una cantidad de dólares fija al mes para la compra de ese fondo, el número de acciones acumuladas será mucho mayor en mercados en descenso que en mercados en ascenso. Por lo tanto, los mercados en descenso realmente benefician a la mayoría de los participantes del plan 401(k) que les falta mucho tiempo para la jubilación.

©Copyright Slavic Investments 2016

Educación sobre inversiones



INVERSIONISTA CONSERVADOR

Jubilación en cinco años o menos
Objetivo de rendimiento: 4 a 5%
Riesgo o descenso: -15%



INVERSIONISTA MODERADO

Jubilación en seis a 15 años
Objetivo de rendimiento: 5 a 8%
Riesgo o descenso: -25%



INVERSIONISTA AGRESIVO

Jubilación en 15 años o más
Objetivo de rendimiento: 9 a 10%
Riesgo o descenso: -40%

Modelo de asignaciones de acciones-bonos

50 a 70% bonos y
mercado monetario
20 a 25% acciones nacionales
10 a 25% acciones extranjeras

25 a 40% bonos
40% acciones nacionales
20 a 35% acciones extranjeras

0 a 20% bonos
50% acciones nacionales
30 a 50% acciones extranjeras

©Copyright Slavic Investments 2017

Cada participante debe asignar de acuerdo con el rendimiento relacionado con el riesgo que se ajuste a sus objetivos, detallados en una prueba de perfil de riesgo que se proporciona en www.slavic401k.com, o revise el folleto de inscripción. Se recomienda a cada participante volver a realizar la prueba de perfil de riesgo cada cuatro años para determinar si su perfil ha cambiado.

Negociación de fondos

Las órdenes de cambio enviadas antes de las 4:00 p. m. hora estándar del este (Eastern Standard Time, EST) serán negociadas el mismo día en la medida de lo posible. Las órdenes de cambio enviadas por fax, correo o internet después de las 4:00 p. m. EST serán negociadas el siguiente día hábil. La política del siguiente día hábil está garantizada solo si las compañías de fondos mutuos y el intermediario de intercambio involucrados aceptan y establecen la negociación el siguiente día hábil (T+1). Slavic401k no será responsable por el tiempo que demore su negociación, solo de la fiabilidad de la misma. La política mencionada anteriormente aún está sujeta a la política de notificación de error de 14 días posteriores al envío de su estado de cuenta. Para recibir una compensación por cualquier error de negociación, debe notificar a Slavic401(k) dentro de un plazo prudencial con el fin de permitir la corrección para minimizar los daños, de haberlos.

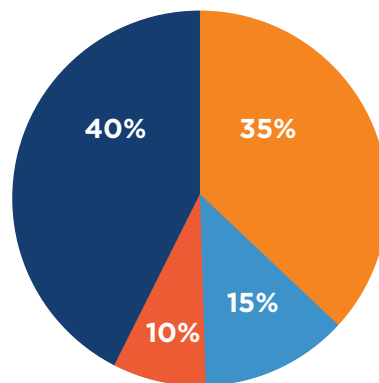
Las variaciones de liquidación resultantes de negociaciones que se ejecutan en un valor activo neto (net active value, NAV) revisado, que se ejecutan en una fecha posterior a la solicitud de negociación inicial o que requieren una nueva presentación debido a problemas de sincronización en el fondo se mantienen en una cuenta de variación de liquidación en fideicomiso. Slavic401(k) no se beneficia de las ganancias debido a las variaciones de liquidación. Tenga en cuenta que no se realizarán negociaciones en días feriados u otros días en que el mercado esté cerrado.

Carteras preasignadas

Además de los distintos fondos mutuos disponibles, la Slavic Mutual Funds Management, SMF ha diseñado tres carteras opcionales preasignadas para facilitar las decisiones de inversión. Las carteras agresivas, moderadas y conservadoras han sido diseñadas para brindar a los inversionistas una asignación de fondos adecuada para alcanzar sus objetivos de inversión. La SMF sirve como una fiduciaria de la sección 3(38) de la ERISA con respecto a la gestión de las tres carteras y reequilibra las mismas al menos una vez al año para mantener el perfil de riesgo específico. Un ejemplo de asignación es la siguiente:

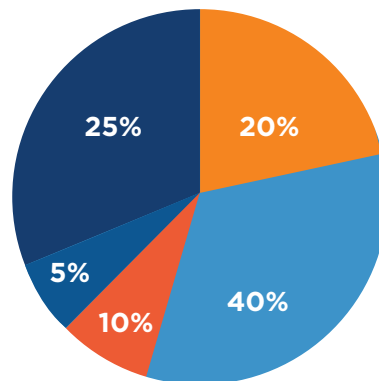
Cartera agresiva

Acciones nacionales	40%
Acciones extranjeras/globales	35%
Bonos	0%
Fideicomisos de bienes raíces	15%
Acciones de recursos naturales	10%



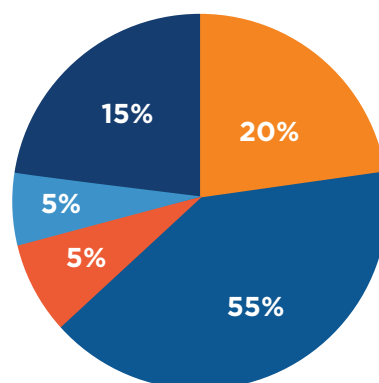
Cartera moderada

Acciones nacionales	25%
Acciones extranjeras/globales	20%
Bonos	5%
Fideicomisos de bienes raíces	40%
Acciones de recursos naturales	10%



Cartera conservadora

Acciones nacionales	15%
Acciones extranjeras/globales	20%
Bonos	55%
Fideicomisos de bienes raíces	5%
Acciones de recursos naturales	5%



Ficha de calificación del inversionista

¿Qué tipo de inversionista es usted?

Encierre en un círculo la respuesta que mejor corresponda a su situación actual. Sume sus puntos para determinar su puntuación general.

Recuerde que no hay respuestas correctas o incorrectas, cada respuesta depende de su situación personal. Responda las siguientes preguntas para determinar qué tipo de inversionista es usted.

- | | |
|--|--------|
| 1. ¿Cuántos años faltan para su jubilación? | Puntos |
| ◦ Más de 25 años | 35 |
| ◦ De 18 a 24 años | 30 |
| ◦ De 12 a 17 años | 18 |
| ◦ De 7 a 11 años | 15 |
| ◦ Menos de 7 años | 0 |
| Subtotal: _____ | |
| 2. ¿Cuál es su valor neto líquido?
(Total de acciones, bonos y efectivo que posee) | |
| ◦ Más de \$500,000 | 20 |
| ◦ De \$200,000 a \$500,000 | 13 |
| ◦ Menos de \$200,000 | 10 |
| Subtotal: _____ | |
| 3. ¿Cuál es el índice de deuda de su tarjeta de crédito familiar?
(Deuda de la tarjeta de crédito dividida entre el ingreso familiar) | |
| ◦ 12% o mayor | 0 |
| ◦ de 6% a 11% | 5 |
| ◦ 5% o menos | 10 |
| Subtotal: _____ | |
| 4. ¿Cuán estable es su ingreso de empleo para los próximos 10 años? | |
| ◦ Es muy probable que me emplearán continuamente | 15 |
| ◦ Es probable que sea empleado la mayor parte de los próximos 10 años | 10 |
| ◦ Mi perspectiva de empleo es incierta | 5 |
| Subtotal: _____ | |
| 5. Si el mercado de acciones y sus fondos mutuos descendieran un 30%, usted... | |
| ◦ cambiaría la asignación de su cartera | 10 |
| ◦ aumentaría su tasa de inversión en los mismos fondos | 20 |
| ◦ no haría cambios | 15 |
| ◦ dejaría de invertir en los fondos por completo | 5 |
| 6. Si uno de cuatro fondos mutuos que posee ascendiera el doble que el resto en un año, usted... | |
| ◦ asignaría más dinero al fondo que ascendió | 15 |
| ◦ no haría cambios en sus asignaciones | 10 |
| ◦ vendería alguno de los fondos que ascendió | 5 |
| Subtotal: _____ | |

PUNTUACIÓN TOTAL: _____

Elegir una mezcla de inversiones adecuada para usted

Decidir en dónde invertir los dólares de su jubilación puede ser un desafío. Entender algunos aspectos básicos sobre inversiones le ayudará. La clave es elegir una inversión ajustada a sus objetivos de inversión de jubilación. Esta hoja de cálculo lo ayuda a identificar su "perfil de inversión".

Determinar su perfil de inversión

¿Sabe qué tipo de inversionista de jubilación es usted? Factores como cuándo necesita su dinero, su capacidad para aceptar las fluctuaciones de las inversiones y sus objetivos de inversión influirán sobre las opciones de inversión que elija. Este cuestionario lo ayudará a determinar su perfil de inversión.

Nota: El cuestionario y el análisis representan una amplia generalización y no están programados para ser el resultado exacto de ninguna de estas características en ninguna persona en particular. Cada uno de estos ejemplos hipotéticos representa una posible estrategia de asignación de activos basados en factores asumidos, tales como la edad, objetivos de inversión y metas personales. Ya que no hay una mezcla de cartera que sea adecuada para cada inversionista, usted y su representante financiero querrán considerar cuidadosamente su propia situación.

Vea la siguiente página para evaluar sus resultados.

Ficha de calificación del inversionista: perfil de inversión continua



Inversionista agresivo | más de 80 puntos

Si su puntuación es de más de 80 puntos, tiene la tendencia a ser un inversionista de jubilación de "crecimiento agresivo". Usted busca el máximo rendimiento sobre su dinero de jubilación y está dispuesto a aceptar los riesgos mayores que eso conlleva. Sus inversiones tendrán un énfasis significativo en el crecimiento.

Perfil: Judy Chow | 26 años | Soltera

"Me falta mucho tiempo para jubilarme, así que puedo resistir los ascensos y descensos en mis inversiones de jubilación para alcanzar un potencial de rendimiento más alto. Quiero que mi dinero crezca a una tasa alta; entiendo que no hay garantías, pero realmente podría rendir frutos en 35 años".



Inversionista moderado | de 61 a 80 puntos

Si su puntuación es de 61 a 80, tiene la tendencia a ser un inversionista de jubilación de "ascenso moderado". Reconoce la necesidad de proteger su dinero de jubilación de la inflación y está dispuesto a aceptar el riesgo promedio para obtener un rendimiento moderado. Un enfoque diversificado que incluye inversiones de capital y de renta fija puede tener sentido y puede ayudarlo a alcanzar sus objetivos.

Perfil: Lynn Farmer | 42 años | Casado y con dos hijos pequeños

"He alcanzado el equilibrio en mi vida, y me gustaría alcanzar ese mismo equilibrio para mi cuenta de jubilación. Me gustaría mantener inversiones mixtas que incluyan objetivos de ascensos y producción de ingresos para obtener este equilibrio".



Inversionista conservador | 60 puntos o menos

Si su puntuación es de 60 puntos o menos, tiene la tendencia a ser un inversionista de jubilación de "crecimiento conservador". Se siente más cómodo con inversiones de menor riesgo aun cuando es consciente de que puede estar renunciando a un rendimiento potencialmente mayor. Las inversiones enfocadas en proporcionar resguardo de ingresos y capital pueden ser adecuadas para abordar sus objetivos. Debería considerar una inversión orientada al crecimiento para una parte de sus activos con el fin de ayudarlo a proteger sus ahorros de jubilación de la inflación.

Perfil: Mary Jameson | 59 años | Casada y con tres hijos mayores

"He trabajado muchos años, ahorrando una pequeña parte cada año para la jubilación. Ese pequeño ahorro ahora ha aumentado, así que, naturalmente, estoy preocupada por mantener la mayor parte de estos fondos intactos. Al mismo tiempo, busco protección contra la inflación que disminuye el poder adquisitivo de mi dinero".

Resumen de beneficios

ELEGIBILIDAD:	21 años de edad, 12 meses de servicio y 1,000 horas. Los requisitos de elegibilidad pueden ser menos si el empleador de su trabajo lo aprueba.
CONTRIBUCIONES:	Las compensaciones son todas las ganancias W-2 brutas antes de los diferimientos. (Bloque 5 en el W2) el diferimiento mínimo es el 1% de compensación. Puede diferir hasta un máximo especificado en su formulario de inscripción o el límite de porcentaje de diferimiento del plan especificado en la Descripción Resumida del Plan (SPD), cualquiera que sea menor. Los propietarios con acciones mayores del 5%, sus familiares directos y algunos empleados altamente compensados puede que estén limitados por las pruebas exigidas. Los participantes mayores de 50 años pueden aprovechar la provisión de "catch-up".
CAMBIO DE INVERSIONES:	Las órdenes de cambio se iniciarán a más tardar el siguiente día hábil. En la mayoría de los casos, las órdenes de cambio recibidas antes de las 4 p. m. se negociarán el mismo día, esto está sujeto a la política de negociación publicada en el sitio web de Slavic401k.
INFORMES:	Los estados de cuenta se envían a su hogar trimestralmente. Si lo prefiere, puede elegir un estado de cuenta en línea.
CONTRIBUCIONES EQUIVALENTES:	Contribución discrecional del empleador a la cuenta de cada empleado, si el empleador de su trabajo la aprueba. La contribución equivalente es un porcentaje específico de los diferimientos electivos del participante en cada período de pago. Esta cantidad está sujeta al programa de adquisición de derechos del empleador. Verifique con su empleador, en el SPD o llame al 800-356-3009 para determinar si su empleador le brinda alguna contribucion adicional.
PROVISIONES DE PRÉSTAMO:	Hasta el 50% de la cantidad de los derechos adquiridos en la cuenta del participante. Mínimo \$1,000 - máximo \$50,000 Programa de reembolso: de uno a cinco años de programa de amortización de reembolso. Si deja el trabajo, el saldo debe pagarse en su totalidad dentro de los 90 días para prevenir el incumplimiento.
DISTRIBUCIONES:	Las distribuciones pueden realizarse fuera del plan: a la edad de jubilación o a los 59 años y medio, en caso de una discapacidad a largo plazo, muerte o al terminar la relación de empleo con Slavic401k Outsourcing y con el empleador de su trabajo. Los retiros por dificultad financiera pueden realizarse luego de utilizar las provisiones de préstamo si se cumple con alguno de los siguientes criterios: desalojo, compra de vivienda principal, gastos médicos calificados, gastos funerarios y pago de matrícula o aranceles relacionados con la educación postsecundaria para usted, su cónyuge o hijos. Estos retiros están sujetos a impuestos, penalizaciones y documentación. Para agilizar esta distribución, puede enviar su solicitud en línea.
GASTOS DEL PLAN:	Para cubrir los costos administrativos del plan, se asignará un programa de tarifas a su cuenta. Las tarifas cubren los documentos del IRS 5500, trámite de contribuciones, mantenimiento de registro, contabilidad, atención al cliente, negociación de inversiones, plataforma de inversión familiar de múltiples fondos, acceso a internet, sistema telefónico, tasación diaria de las cuentas del participante y transacciones en línea. Las tarifas específicas para su plan están detalladas en su formulario de inscripción y en la Descripción Resumida del Plan (SPD).
CARGOS DE FONDO:	El plan utiliza fondos mutuos sin cargos o acciones de "Clase A" en un valor activo neto (NAV).
EDAD DE JUBILACIÓN:	El documento del plan reconoce la edad de 65 años. Los participantes pueden tomar distribuciones durante el servicio del saldo de su cuenta de derechos adquiridos a la edad de 59 años y medio. De lo contrario, los participantes deben terminar sus servicios con el empleador para recibir una distribución o para transferir su dinero a otra cuenta.
VALORACIÓN INMEDIATA Y PREGUNTAS:	Atención al cliente 800-356-3009 (preguntas e información sobre las cuentas) Sitio web: www.slavic401k.com
ACCESO WEB POR PRIMERA VEZ:	Inicialmente, su nombre de usuario será su número de seguro social sin guiones y su contraseña será su fecha de nacimiento sin guiones ni barras (por ejemplo, 01011980). Por motivos de seguridad, se solicitará que cambie su nombre de usuario y contraseña después de que acceda por primera vez a su cuenta.

Acerca de Slavic401k

Administración Integrada de Slavic (Slavic Integrated Administration, SIA), Administrador de base de datos (database administrator, DBA) de Slavic401k y PlanRight

La SIA sirve como un administrador externo para planes de jubilación calificados. Fue fundada en 1995 para concentrarse en la administración y el cumplimiento del Plan de Empleadores Múltiples. Posee los sistemas, el personal y la experiencia necesaria para fusionar y entregar un producto del plan 401(k) completamente integrado. Al utilizar el sistema SunGard FIS Relius, junto con los sistemas patentados de negociación y habilitados en la web, se brinda un servicio completo tanto a los empleadores como a los participantes.

Slavic Investment Corporation, SIC (Corporación de Inversión Slavic)

Slavic Investment Corporation, SIC, es un intermediario/agente de la Autoridad Normativa de la Industria Financiera (Financial Industry Regulatory Authority, FINRA) y un miembro de Securities Investor Protection Corporation, SIPC (Corporación Protectora del Inversionista de Valores). Fundada en 1988, la SIC se centra en brindar plataformas de fondo mutuo para planes de jubilación. Como un intermediario o agente independiente que utiliza los acuerdos de compensación de Fidelity Investments, la SIC puede ofrecer cualquier fondo para su negociación sin estar vinculado a una familia de fondos o producto, haciendo de esta estructura una verdadera "arquitectura abierta". Las tarifas 12b-1 y otros ingresos del fondo Slavic401k, de haberlos, son reembolsados a los participantes que mantienen los fondos que los pagan. La mayoría de los fondos ofrecidos en el plan Slavic401k Outsourcing 401(k) no pagan este tipo de ingresos.

Slavic Mutual Funds Management Corporation, SMF

(Corporación de Gestión de Fondos Mutuos Slavic) Como una asesora de inversiones registrada en la Comisión de Bolsa y Valores (Securities & Exchange Commission, SEC) y nombrada fiduciaria del plan 3(21), la SMF ofrece asesoría y educación de inversiones a los participantes del plan Slavic401k.

Depository Services, Inc. (DSI)

Depository Services, Inc. (DSI) es una cuenta bancaria de fideicomiso colectivo utilizada para procesar las contribuciones y las transacciones dirigidas por el participante.

Los fondos permanecen en esta cuenta solo a corto plazo, ya que se envían a fondos mutuos para negociaciones o se desembolsan a los participantes para distribuciones, préstamos y reinversiones. No se pagan intereses sobre la reserva y no se cobran las tarifas a los participantes por el uso de estas cuentas.

Auditado por la Declaración de Normas para Certificación de Compromisos (Statement on Standards for Attestation Engagements, SSAE) N.º 16

Fundada en 1995, Slavic401k gestiona Planes de Contribución Definida como un administrador externo que trabaja en conjunto con la SMF y la SIC. La función de mantenimiento de registros del plan es responsabilidad de Slavic401k. Los servicios de mantenimiento de registros realizados cumplen con las pautas contenidas en la Declaración de Normas de Auditoría N.º 70 del Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados (American Institute of Certified Public Accountants, AICPA) titulada "Organizaciones de Servicio", modificada por la Declaración de Normas de Auditoría N.º 88 del AICPA titulada "Organizaciones de Servicio e Informes de Conformidad".

“

Entendemos el cuidado y la responsabilidad de gestionar las cuentas del participante de Slavic401k de forma prudente y rentable, no solo hoy, sino para el futuro de cada inversionista".

John Slavic

Presidente, Slavic401k

”





1075 Broken Sound Parkway NW
Boca Raton, FL 33487
www.slavic401k.com