

LABOR UNIONS 401(k) PLAN

¡La Junta directiva le gustaría desear a todos los participantes de Labor Unions 401(k) un Feliz y Próspero 2018 y traerles noticias actualizadas acerca de su plan de 401(k)!

Su plan 401 (k) terminó el 2017 con un retorno de inversión fantástico de 17.23%. En los últimos cuatro años, el Plan tuvo ganancias de inversión de \$ 12.5 millones y ahora supera los \$ 50 millones.

Su 401 (k) ha sido promocionado como uno de los mejores 401 (k) para los miembros de la unión y para todos los participantes. Muchas uniones diferentes y grupos amistosos con los sindicatos de todo el país se han unido a Labor Unions 401 (k) debido a su éxito comprobado, proporcionando la mejor inversión por su dólar.

Los directivos se complacen en anunciar que se harán los siguientes cambios a la estructura de tarifas mensuales del Plan.

- A partir del 1 de marzo del 2018, la tarifa mensual para los participantes con un saldo de cuenta **menos de \$1000 se reducirá de \$10 a \$7**, y las cuentas **menos de \$500 se reducirán de \$10 a \$3 por mes.**
- A partir del 1 de enero del 2018, la tarifa cobrada cuando se devuelve el pago del préstamo de un participante debido a fondos insuficientes se reducirá de \$75 a \$25.

Su cuenta: Enero es un buen momento para revisar cuánto está difiriendo a su cuenta 401(k) y cómo se invierte su dinero. La diversificación es el componente más importante para ayudarlo a alcanzar sus objetivos financieros a largo plazo mientras minimiza su riesgo.

La mayoría de los participantes en el Plan aprovechan los fondos de Target Date que usan su edad y su proyectado año de jubilación para calcular su nivel de riesgo ideal. Estos fondos son revisados y ajustados anualmente por Vanguard, por lo que se vuelven más conservadores a medida que se acerca a la jubilación

Si desea aumentar su contribución antes de impuestos al Plan, complete el formulario adjunto y envíelo a su departamento de Nómina. Usted tiene la capacidad de cambiar su selección de inversión en cualquier momento y puede hacerlo yendo al sitio de web de Labor Unions 401(k) www.laborunions401k.com o llenando nuestro formulario de cambio de inversión.

Sus opciones en su plan: En tiempos de necesidad, su Plan 401 (k) brinda las siguientes opciones de retiro de préstamos y dificultades:

Préstamo – Puede tener hasta dos (2) préstamos en cualquier momento. El préstamo mínimo es de \$ 1,000 y el máximo es la mitad (1/2) del saldo de su cuenta o \$ 50,000, lo que sea menor. El plazo máximo del préstamo es de cinco (5) años a menos que sea para la compra de su residencia principal, que tiene un plazo máximo de quince años. La tasa de interés cargada en

el préstamo y devuelta a su cuenta es la tasa preferencial más un uno por ciento, actualmente del 5,5%.

Retiro por dificultades – Puede realizar un retiro de su cuenta por los siguientes motivos:

- Compra de su casa
- Prevención de desalojo o ejecución hipotecaria de su hogar,
- Pago de matrícula o gastos relacionados con la educación de usted o su cónyuge, hijos dependientes o beneficiario designado
- Gastos médicos para usted o su cónyuge, dependiente o beneficiario designado
- Gastos de reparación o daños a su hogar
- Gastos de entierro para su cónyuge, dependiente, padres o beneficiario designado.

Participación en el Plan: La cantidad de empleadores con empleados que participan en el plan continúa creciendo cada año, y es lo que fortalece su plan.

Cuando contribuye a su 401 (k), el dinero no es sujeto a impuesto en el momento en que se aporta al plan. Contribuir dinero a su plan 401k lo ayudará a la jubilación a vivir una vida mejor.

Por ejemplo, si gana \$ 30,000 en salarios anuales y ahorra \$ 3,000 en su Plan 401 (k), su reducción en su salario después de impuestos sería de solo \$ 2,500 (aproximadamente) que es \$ 500 más en su bolsillo que si hubiera depositado el dinero en un banco. Por supuesto, estos montos varían de acuerdo con sus salarios totales y el monto diferido a su 401 (k). Históricamente, las ganancias en su 401 (k) son mucho mejor.

Al igual que las contribuciones en sí, cualquier interés o crecimiento de la inversión obtenido en la cuenta individual del empleado está libre del impuesto federal sobre la renta hasta que se distribuya.

Su 401 (k) es uno de los mejores planes 401 (k) de la nación. La junta directiva del fondo no recibe dinero por servir en beneficio a los participantes. Crean que un 401 (k) es la mejor manera de ahorrar para su jubilación, comprar una casa, pagar la educación y recibir asistencia en tiempos de dificultades financieras.

Si tiene preguntas comuníquese con Coast Benefits, que cuenta con representantes que responderán a sus llamadas.

Sinceramente,
Jef Eatchel, Chairman
Terry Ryan, Secretary
John Vingas, Trustee
Debra Radovich, Trustee

Al participar en
LABOR UNIONS 401(k) PLAN
está invirtiendo en su futuro!