



Pension Fund

of the Christian Church

strong. smart. secure.

LIBRO DE RECURSOS DEL PROPIETARIO DE LA IRA ROTH



Un beneficio contemplado en las Cuentas de Jubilación de Contribución Definida (Defined Contribution Retirement Accounts, DCRA) del Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ)

WWW.PENSIONFUND.ORG

EMITIDO EN FEBRERO 2020

ÍNDICE DE MATERIAS

INTRODUCCIÓN	3
A. Nuestra misión común: cuidado y apoyo.....	3
B. Precaución.....	3
C. IRA Tradicional versus IRA Roth: ¿Cuál es la diferencia?	4
¿QUÉ DEFINICIONES CLAVE NECESITO CONOCER?	3
PARTICIPACIÓN	4
A. Convirtiéndose en un Propietario de una IRA Roth.	4
B. Revocación de su IRA Roth.....	5
C. Terminación de la participación.....	5
CONTRIBUCIONES.....	5
A. Contribuciones regulares.	5
B. Límites de contribuciones.	5
C. Contribuciones excesivas.....	7
D. Reinversiones y transferencias.....	7
E. No hay restricciones de edad.	9
F. Desgravación fiscal.....	9
DERECHOS ADQUIRIDOS.....	9
INVERSIONES	9
A. Beneficio exclusivo.....	9
B. Tasa de ganancias.	9
CONTABILIDAD	10
A. Cuentas de los Propietarios de IRA Roth.	10
B. Estados de cuenta.....	10
BENEFICIOS	10
A. Distribuciones.	10
B. Opciones de pago.....	11
C. Beneficiarios.	11
D. Heredar una IRA.	11
E. Retención.	13
F. Distribuciones benéficas calificadas.....	13
PAGOS QUE PUEDEN SER REINVERTIDOS O TRANSFERIDOS	13
A. Distribuciones de reinversión elegibles.	13
B. Transferencias de un fideicomisario a otro.....	14
ADMINISTRACIÓN DE LA TDRA	15
A. Administrador.	15
B. Procedimiento para reclamos.....	15

NO ENAJENACIÓN DE BENEFICIOS Y ÓRDENES DE RELACIONES FAMILIARES.....	16
A. No enajenación de beneficios.	16
B. Exacción de impuesto.	16
C. Transferencia de una IRA Roth luego de un divorcio.	16
GASTOS DEL PLAN.....	16
ENMIENDA O TERMINACIÓN DEL PROGRAMA DE IRA ROTH O DCRA.....	16
¿QUÉ INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LAS DCRA DEBO CONOCER?	17
A. Nombre del Plan.	17
B. Tipo de Plan.	17
C. Fecha de vigencia.....	17
D. Administrador.	17
E. Año del Plan.....	17
F. Fuente de financiamiento.....	17
RIESGOS.....	17

INTRODUCCIÓN

A. Nuestra misión común: cuidado y apoyo.

El Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ) fue establecido por la Iglesia Cristiana para proporcionar beneficios por jubilación, incapacidad, fallecimiento y otros beneficios a ministros, misioneros y legos al servicio de la iglesia. Como parte de esta misión, Pension Fund mantiene las Cuentas de Jubilación de Contribución Definida (Defined Contribution Retirement Accounts, DCRA) del Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ).

El Pension Fund adoptó un programa de la IRA Roth considerado como parte de las DCRA de acuerdo con la Sección 408(q) del Código de Rentas Internas (“el Código”). El programa de la IRA Roth cumple con los requisitos de la Sección 408A del Código.

Bajo el programa de la IRA Roth, usted puede establecer y contribuir parte de su compensación a la IRA Roth sobre una base después de descontar impuestos. Las Ganancias sobre sus Contribuciones crecen con impuestos diferidos mientras están en la IRA Roth. Aún más, las Ganancias en sus Contribuciones *nunca* serán gravadas si al momento de la Distribución, han sido satisfechos ciertos requisitos. Sus Contribuciones regulares y cualesquiera Contribuciones reinvertidas en su IRA Roth, y las Ganancias sobre esas Contribuciones, determinan sus beneficios de jubilación bajo su IRA Roth.

B. Precaución.

La finalidad de este Libro de Recursos del Propietario de la IRA Roth es ayudarle a comprender el programa de la IRA Roth ofrecido a usted bajo las DCRA. Las DCRA es el documento que rige legalmente los términos y el funcionamiento del plan y crea los derechos para usted o su(s) beneficiario(s). Si existieren algunas diferencias entre este resumen y las DCRA, las DCRA prevalecerán. El archivo de Pension Fund contiene más información sobre las DCRA.

Si tiene algunas preguntas que no hayan sido respondidas por este resumen, puede comunicarse gratuitamente con el Pension Fund al 866-495-7322 o por correo electrónico en pfcc1@pensionfund.org.

Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ), Inc. es una corporación sin fines de lucro organizada bajo las leyes de Indiana. El programa de la IRA Roth es un beneficio bajo las DCRA, el cual fue más recientemente replanteado en enero de 2017.

C. IRA Tradicional versus IRA Roth: ¿Cuál es la diferencia?

Pension Fund mantiene tanto un programa de la IRA Tradicional como de la IRA Roth considerados bajo las DCRA. Ambos programas de la IRA proporcionan a los Empleados y Exempleados elegibles, y a los Cónyuges de los empleados y Exempleados elegibles, un medio favorecido para los impuestos a fin de ahorrar para la jubilación. Este Libro de Recursos del Propietario de la IRA Roth describe los beneficios de participar en el programa de la IRA Roth. Por favor refiérase al Libro de Recursos del Propietario de la IRA Tradicional para información más detallada sobre los beneficios del programa de la IRA Tradicional. La gráfica de la página siguiente resalta las principales diferencias entre la elegibilidad para, y los beneficios bajo, una IRA Tradicional versus una IRA Roth.

	IRA TRADICIONAL	IRA Roth
Contribución anual máxima	Para 2020, \$6,000 (\$7,000 si cumple 50 años de edad o más durante el año).	Para 2020, \$6,000 (\$7,000 si cumple 50 años de edad o más durante el año).
¿Es el Límite de contribución reducido en base a mis ingresos?	No.	Sí. La capacidad de contribuir a una IRA Roth tiene reducción progresiva (se reduce) para los que tienen mayores ingresos. Para 2020, usted no es elegible para contribuir a una IRA Roth si su ingreso bruto ajustado modificado es igual a, o excede de \$139,000 (declarando como soltero) o \$206,000 (declarando conjuntamente como casado).
¿Son mis Contribuciones deducibles de impuestos?	Sí. Sin embargo, si usted o su Cónyuge están amparados por un Plan de jubilación del Empleador (tal como el Plan de Pensión o TDRA) la cantidad que usted puede deducir tiene reducción progresiva (se reduce) en base a su ingreso bruto ajustado modificado y al estatus en que se hace la declaración de impuestos. Para 2020, si usted está amparado por un Plan de jubilación del Empleador, usted no puede deducir sus Contribuciones de la IRA Tradicional si su ingreso bruto ajustado modificado es igual a, o excede de \$75,000 (declarando como soltero) o \$124,000 (declarando conjuntamente como casado).	No. Las Contribuciones son gravadas cuando se hacen a la IRA Roth.
¿Para cuándo debo hacer las Contribuciones?	Las Contribuciones se deben hacer antes de la fecha límite para remitir los impuestos del año, sin extensiones (usualmente el 15 de abril).	Las Contribuciones se deben hacer antes de la fecha límite para remitir los impuestos del año, sin extensiones (usualmente el 15 de abril).
¿Qué fondos puedo reinvertir en mi IRA?	<ul style="list-style-type: none"> • IRA Tradicional • Cuenta 403(b) antes de descontar impuestos • Cuenta 401(k) antes de descontar impuestos • Cuenta 457(b) antes de descontar impuestos 	<ul style="list-style-type: none"> • IRA Tradicional o IRA Roth • Cuenta antes de descontar impuestos o Roth 403(b) • Cuenta antes de descontar impuestos o Roth 401(k) • Cuenta antes de descontar impuestos o Roth 457(b)
¿Cómo son gravadas mis distribuciones IRA?	Las Contribuciones deducibles y las Ganancias están incluidas en sus ingresos gravables sobre la distribución. Las Contribuciones no deducibles no son gravadas en la distribución. Un impuesto por distribución temprana de 10% puede aplicar si usted toma una distribución antes de cumplir 59½ años de edad, a menos que aplique una excepción.	Las Contribuciones no son gravadas sobre la distribución. Las Ganancias en sus Contribuciones no son gravadas sobre la distribución si ciertos requisitos de retención se han cumplido. Un impuesto por distribución temprana de 10% puede aplicar si usted toma una Distribución antes de cumplir 59½ años de edad, a menos que aplique una excepción.

<p>¿Hay un límite de edad para hacer Contribuciones?</p>	<p>No. En efecto desde enero de 2020, las Contribuciones pueden hacerse a cualquier edad tan pronto como usted tenga compensaciones gravables.</p>	<p>No. Las Contribuciones pueden hacerse a cualquier edad tan pronto como usted tenga compensaciones gravables.</p>
<p>¿Cuándo tengo que comenzar a tomar las distribuciones?</p>	<p>Al 1º de abril del año calendario siguiente al año en el cual usted cumple 72 años de edad (a los 70½ años de edad si los cumplió antes del 1 de enero de 2020).</p>	<p>Usted no tiene que comenzar a tomar las distribuciones durante toda su vida si usted es el Propietario original de la IRA Roth.</p>

¿QUÉ DEFINICIONES CLAVE NECESITO CONOCER?

En este resumen se utilizan ciertas palabras y frases definidas. Cuando la primera letra de una palabra o frase está en mayúscula, por favor busque en esta sección su significado.

Administrador significa Pension Fund.

Junta significa la Junta Directiva del Pension Fund.

Código significa el Código de rentas internas de 1986, con sus enmiendas.

Compensación significa sus sueldos, salarios, tarifas profesionales, propinas, bonos y otras cantidades recibidas por proporcionar servicios personales, así como también ingresos de trabajo por cuenta propia, pagos no gravables por combatiente, pago militar diferencial, pensión alimenticia gravable y pagos de mantenimiento separados. La compensación no incluye las Ganancias y lucros de la propiedad (alquiler, ingreso por interés o dividendos), ingresos por sociedad, cantidades cualesquiera no incluidas en el ingreso (diferentes a los pagos por combatiente), o pagos por planes de retiro (distribuciones de los planes 403(b), 401(a), o 457 o de las IRA) o cualquier otro tipo de pagos de compensaciones diferidos).

Contribuciones significa sus Contribuciones regulares y sus Contribuciones de reinversión.

DCRA significa Cuentas de Jubilación de Contribución Definida del Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ).

Discapacitado significa (i) si usted es también un Miembro del Plan de Pensiones, el significado de Discapacitado según el Plan de Pensiones o (ii) para cualquier otro Propietario de una IRA Roth, una Discapacidad para realizar los deberes

materiales de cualquier ocupación, empleo o trabajo para el cual el Propietario de la IRA Roth esté, o podría llegar a estar razonablemente capacitado de acuerdo con su educación, capacitación o experiencia.

Empleado significa cualquier Ministro o cualquier Empleado común legal de un Empleador.

Empleador significa todas las entidades que sirven directa o indirectamente a la Christian Church (Disciples of Christ), cualquier otra iglesia o entidad afiliada que forme parte del Movimiento Stone-Campbell, y cualquier otra organización que haya sido designada por el Pension Fund de cumplir con los requisitos para participar en las DCRA para sus Empleados. Un Empleador también incluye cualquier otra organización si un Ministro proporciona sus servicios a la organización con respecto al ejercicio de su ministerio, y los Ministros autónomos que contribuyen a las DCRA.

Crédito de buena experiencia significa el interés adicional que puede ser acreditado a una IRA Roth por la Junta, a su exclusiva discreción, de vez en cuando, y cuando la experiencia con la inversión y los resultados actuariales permitan aumentar la tasa de interés base acreditada a las IRA Roth.

Ministro significa un Ministro ordenado o comisionado de la Christian Church (Disciples of Christ) con reconocimiento, o un Ministro ordenado de cualquier iglesia que forme parte del Movimiento de Stone-Campbell.

Pension Fund significa Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ).

Plan de Pensiones significa el Plan de Pensiones de Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ).

Año del Plan significa el año calendario.

Distribución calificada significa una distribución hecha después del final del período de cinco años comenzando con el primer día del año en el cual usted hizo su Contribución inicial a la IRA Roth y que cumple uno de los siguientes requisitos:

- La distribución se hizo después que usted cumplió 59½ años de edad,
- La distribución se hizo después que usted quedó discapacitado,
- Usted es el beneficiario de un Propietario de la IRA Roth fallecido, o
- La distribución es para la compra de una casa por primera vez (límite de \$10,000 durante toda su vida).

Contribuciones regulares significa la cantidad de sus Contribuciones después de descontar impuestos que usted elige voluntariamente para contribuir a su IRA Roth.

Contribución de reinversión significa la cantidad que usted reinvierte en su IRA Roth procedente de otro Plan de jubilación que reúne los requisitos.

IRA Roth significa la cuenta separada mantenida por usted para reflejar los beneficios de su IRA Roth en las DCRA.

Saldo de cuenta de la IRA Roth significa el Saldo que mantiene usted en todas las IRA Roth bajo las DCRA, el cual refleja el monto acumulado acreditado o debitado de sus IRA Roth, incluyendo el interés acreditado y cualesquiera transferencias y/o distribuciones.

Propietario de la IRA Roth significa un Empleado o Exempleado quien es elegible, o puede llegar a serlo, de recibir un beneficio de cualquier tipo bajo una IRA Roth.

Cónyuge significa la persona con quien el Empleado o Exempleado está casado y donde el matrimonio está legalmente reconocido según las leyes de cualquier estado, incluyendo las leyes de Puerto Rico.

TDRA significa la Cuenta de jubilación de impuestos diferidos (Tax-Deferred Retirement Account) del Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ) que es un beneficio bajo las DCRA.

Fideicomiso significa el Fideicomiso creado bajo el Acuerdo de Fideicomiso para las IRA consideradas según las Cuentas de Jubilación de Contribución Definida del Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ).

Derecho adquirido o Derecho inalienable significa que su interés en sus cuentas es incondicional, legalmente obligatorio y no transferible.

PARTICIPACIÓN

A. Convirtiéndose en un Propietario de una IRA Roth.

Elegibilidad. Usted puede establecer una IRA Roth si es un Empleado o Exempleado, o un Cónyuge que hace la declaración de impuesto conjuntamente con el Empleado o Exempleado.

- Si usted es un Empleado o Cónyuge de un Empleado que recibe Compensación, puede establecer una IRA Roth y efectuar tanto Contribuciones regulares como Contribuciones de reinversión a esa IRA Roth.
- Si usted es un Exempleado o Cónyuge de un Exempleado, puede establecer una IRA Roth y efectuar Contribuciones de reinversión (pero no Contribuciones regulares) a esa IRA Roth.

Cómo establecer una IRA Roth. Para comenzar a realizar contribuciones a una IRA Roth, usted debe rellenar y devolver un Formulario de inscripción al Pension Fund. Su IRA Roth se considera establecida en la fecha en que su Formulario de inscripción es recibido por el Pension Fund. Puede establecer una IRA Roth por el plazo de un año desde el 1° de enero de ese año hasta su fecha límite de presentación de impuestos de ese año, sin prórrogas (esto generalmente significa el 15° de abril del año siguiente si presenta su declaración con base al año calendario).

IMPORTANTE: Usted puede establecer y hacer Contribuciones regulares a la IRA Roth para el año anterior incluso si ya no es un Empleado, y si fue elegible para establecer y hacer Contribuciones regulares a la IRA Roth en el año anterior.

Formularios. La participación en el programa de la IRA Roth es voluntaria. Debe rellenar todos los formularios que requiera el Pension Fund para establecer una IRA Roth. Se le proporcionará una Declaración de Divulgación IRA Roth y una Declaración de Divulgación Financiera con su Formulario de inscripción.

B. Revocación de su IRA Roth.

Usted puede revocar su IRA Roth en el plazo de siete días después de haberlo establecido. Al recibir una revocación oportuna, el Pension Fund reintegrará cualquier Contribución a la IRA Roth que usted haya realizado, sin ajustes por ganancias u honorarios.

C. Terminación de la participación.

Usted dejará de ser Propietario de una IRA Roth cuando el Saldo de su IRA Roth haya distribuido en su totalidad.

CONTRIBUCIONES

A. Contribuciones regulares.

Usted puede realizar Contribuciones regulares haciendo Contribuciones directas en efectivo después de descontar impuestos a su IRA Roth. El Pension Fund puede requerir una Contribución regular mínima inicial para establecer una IRA Roth. Las Contribuciones regulares deben hacerse en dólares estadounidenses.

Usted puede realizar Contribuciones regulares a su IRA Roth por el plazo de un año en cualquier momento desde el 1° de enero de ese año hasta su fecha límite de presentación de impuestos de ese año, sin prórrogas (esto generalmente significa el 15° de abril del año siguiente si presenta su declaración con base al año calendario). Puede designar irrevocablemente el año al cual se refiere una Contribución de regulación.

B. Límites de contribuciones.

Límite general. La ley federal limita la cantidad total de Contribuciones regulares que pueden realizarse a la IRA Roth en un año. No puede contribuir más del límite inferior en dólares especificado o su Compensación por el año (o, si está casado y presenta una declaración conjunta, la suma de su Compensación y la compensación gravable de su Cónyuge).

Para 2020, el límite de dólares es de \$6,000. Sin embargo, si ya tiene 50 años de edad o más (o los cumplirá para el fin del año calendario), el límite es de \$7,000 para 2020. El IRS ajusta el límite periódicamente por los aumentos en el costo de la vida. Puede contactar al Pension Fund para la información sobre el límite de aumentos después de 2020.

	Límite de contribuciones para los de menos de 50 años	Límite de contribuciones para los de más de 50 años o más
2020	\$6,000	\$7,000
Sus Contribuciones regulares no pueden exceder 100% de su Compensación, excepto como se indica a continuación bajo la Regla especial para Compensación del Cónyuge.		
ADVERTENCIA: Las contribuciones que realiza a todas sus IRA, bien sean Tradicional o Roth, se suman a los fines de este límite. Por lo tanto, cualquier contribución que realice a una IRA Tradicional o a otra IRA Roth disminuirá la contribución que usted pueda efectuar a una IRA Roth según las DCRA. Sus contribuciones no están limitadas por la participación en un Plan de jubilación distinto de una IRA Tradicional o Roth.		

Limitaciones de ingreso. Su contribución máxima puede disminuir aún más dependiendo de sus ingresos brutos ajustados modificados (AGI) y su estatus de declaración de impuestos.

Si su estatus de declaración es	Y su AGI modificado es	Entonces usted puede realizar
Soltero, cabeza de familia o casado declarando por separado y no vivió con su Cónyuge en cualquier momento durante el año	Menos de \$124,000	Una contribución completa
	Al menos \$124,000 pero menos de \$139,000	Una contribución parcial
	\$139,000 o más	Ninguna contribución

Si su estatus de declaración es	Y su AGI modificado es	Entonces usted puede realizar
Casado(a) declarando conjuntamente o viudo(a) que reúna ciertos requisitos	Menos de \$196,000	Una contribución completa
	Al menos \$196,000 pero menos de \$206,000	Una contribución parcial
	\$206,000 o más	Ninguna contribución
Casado, declarando por separado y vivió con su Cónyuge en cualquier momento durante el año	\$0	Una contribución completa
	Más de \$0 pero menos de \$10,000	Una contribución parcial
	\$10,000 o más	Ninguna contribución
Este cuadro se aplica a las contribuciones que se realicen durante 2020 únicamente. Estos límites pueden aumentar después de 2020 por ajustes en el costo de la vida.		

Para más información sobre estos límites de contribución, consulte la Publicación 590 del IRS, "Contributions to Individual Retirement Arrangements (IRAs)."

Regla especial para la Compensación del Cónyuge. Si presenta usted una declaración de impuestos conjunta y su Compensación es menor que la de su Cónyuge, la cantidad que puede contribuir a la IRA Roth es la menor del límite de dólares especificado o la Compensación total para usted y su Cónyuge para el año, reducida en por la contribución de su Cónyuge para el año a una cuenta IRA Tradicional o IRA Roth.

EJEMPLO: Susan es estudiante en seminario y tiene una Compensación equivalente a \$1,000 de un Empleador. Su esposo Bill, que no está empleado por un Empleador, tiene una Compensación igual a \$30,000. Tanto Susan como Bill tienen menos de 50 años. Si Susan y Bill presentan una declaración conjunta, Susan puede contribuir hasta \$6,000 a una IRA Roth, y Bill también puede contribuir hasta \$6,000 a una IRA.

Reembolsos de reservistas calificados. Si fue miembro del componente de reserva y fue llamado al servicio activo después del 11 de septiembre de 2001, puede reembolsar a una IRA Roth una cantidad igual a cualquier distribución de reservorio calificado que recibió de una IRA o un Plan de jubilación. Estos reembolsos pueden exceder el límite general de las Contribuciones regulares a una IRA Roth, pero deben hacerse dentro de los dos años posteriores a la finalización de su período de servicio activo.

C. Contribuciones excesivas.

Es su responsabilidad garantizar que sus Contribuciones regulares no excedan los límites de contribución indicados. Si sus Contribuciones regulares a su IRA Roth exceden los límites de contribución, se puede aplicar 6% de impuesto indirecto a la porción de la contribución que es una Contribución excesiva. Este impuesto indirecto aplicará cada año que la Contribución excesiva permanezca en su IRA Roth. Si retira una Contribución excesiva junto con cualquier ganancia que haya generado antes de su fecha límite para efectuar contribuciones a la IRA Roth para el año (generalmente, para el 15 de abril siguiente al final del año fiscal) no se aplicará el impuesto indirecto.

También puede aplicar la Contribución excesiva de un año a un año posterior si sus Contribuciones regulares para el año

posterior son inferiores al límite general de ese año, pero pagará un impuesto de penalización sobre la Contribución excesiva hasta que se aplique por completo.

D. Reinversiones y transferencias.

Puede consolidar sus otras cuentas del Plan de jubilación y las IRA a una IRA Roth bajo las DCRA por medio de una reinversión o transferencia.

Debe incluir en sus distribuciones de ingresos brutos de un Plan de jubilación calificado o IRA Tradicional que habría tenido que incluir en los ingresos si no los hubiera reinvertido en una IRA Roth.

Reinversiones de los Planes de jubilación.

Puede solicitar efectuar una Contribución de reinversión a su IRA Roth procedente de una distribución de reinversión que usted recibe de un Plan de jubilación calificado patrocinado por un empleador. Estos incluyen reinversiones de cualquiera de los siguientes tipos de planes:

- Plan calificado 401(a) o 403(a),
- Plan 403(b), o
- Plan 457(b) de una entidad gubernamental,

La distribución puede ser de una cuenta Roth o una cuenta antes de descontar impuestos bajo un Plan de jubilación calificado patrocinado por el empleador. Sin embargo, las cantidades reinvertidas de las cuentas antes de descontar impuestos normalmente se incluyen en los ingresos de su declaración para el año de la reinversión. Por ejemplo, puede reinvertir su cuenta 403(b) antes de descontar impuestos de acuerdo con la TDRA a su IRA Roth, si de otro modo reúne los requisitos para una distribución, y esa cantidad estaría sujeta a impuestos en el año realizado. Este tipo de

reinversión a menudo se le llama "conversión".

Una Contribución de reinversión puede realizarla directamente el fideicomisario o el custodio del Plan de jubilación que reúne los requisitos o de la IRA Roth al Pension Fund. También puede reinvertir una distribución que haya recibido de un Plan de jubilación que reúne los requisitos en tanto que la Contribución de reinversión se realice dentro de los 60 días siguientes a la fecha en que recibió la distribución. Usted puede ser elegible para reinvertir una distribución de un Plan de jubilación que reúne los requisitos *después* de la fecha límite de 60 días si usted envía un Formulario de Certificación por Contribución de Reinversión Tardía al Pension Fund certificando que la Contribución tardía lo califica para una dispensa de la fecha límite de 60 días.

No hay límite en la cantidad de fondos que puede reinvertir en una IRA Roth.

Reinversiones de las IRA. Puede solicitar hacer una Contribución de reinversión a su IRA Roth de una distribución que reciba de una IRA Tradicional u otra IRA Roth, siempre y cuando la Contribución de reinversión se realice dentro de los 60 días posteriores a la fecha en que reciba la distribución. Usted puede ser elegible para reinvertir una distribución de un Plan de jubilación que reúna los requisitos *después* de la fecha límite de 60 días si usted envía un formulario de Certificación por Contribución de Reinversión Tardía al Pension Fund certificando que la contribución tardía lo califica para una dispensa de la fecha límite de 60 días.

Una Contribución de reinversión de una IRA Tradicional puede consistir en montos deducibles y no deducibles. Sin embargo, usted debe incluir en sus distribuciones de ingresos brutos de una IRA Tradicional que habría tenido que incluir en los ingresos si

no los hubiera transferido a una IRA Roth. Las cantidades deducibles reinvertidas de las IRA Tradicional normalmente se incluyen en los ingresos de su declaración para el año de la reinversión.

Solo puede hacer una reinversión de una IRA a otra IRA en un período de 12 meses. Esta restricción se aplica a todas sus cuentas IRA en conjunto.

Esta restricción no se aplica a una conversión de una IRA Tradicional a una IRA Roth, ni a una transferencia de fideicomisario a fideicomisario de un fideicomisario de IRA a otro fideicomisario de IRA.

Transferencias de fideicomisario a fideicomisario. Puede consolidar sus otras cuentas IRA Roth e IRA Tradicional en una cuenta IRA Roth a través de una transferencia de fideicomisario a fideicomisario. Puede transferir fondos libres de impuestos de otra IRA Roth a la IRA Roth solicitando una transferencia del otro fideicomisario IRA a Pension Fund. Si transfiere fondos de una IRA Tradicional a la IRA Roth (una "conversión"), usted debe incluir en sus distribuciones de ingresos brutos de una IRA Tradicional que habría tenido que incluirlos en los ingresos si no los hubiera transferido a una IRA Roth. Las cantidades deducibles transferidas de las IRA Tradicional normalmente se incluyen en los ingresos de su declaración de impuestos para el año de la transferencia. No hay límite en la cantidad de transferencia de fideicomisario a fideicomisario que puede realizar a una IRA Roth.

Si desea mover fondos de otra IRA a una IRA Roth, una transferencia de fideicomisario a fideicomisario puede ser más ventajosa para usted que una reinversión IRA. Consulte la tabla en la página 13 para ver una comparación de

estas transacciones.

Recaracterizaciones. Puede solicitar una transferencia de fideicomisario a fideicomisario de una contribución realizada a una IRA Tradicional, ajustada en ganancias o pérdidas, a su IRA Roth antes de que finalice el plazo para presentar su declaración de impuestos más las prórrogas. La contribución transferida será tratada como si hubiese sido realizada a su IRA Roth. Esto a menudo se conoce como una "recaracterización" de la contribución de la IRA.

Conformidad. Pension Fund debe determinar que la reinversión o transferencia cumple con todos los requisitos aplicables del Código.

E. No hay restricciones de edad.

Puede continuar haciendo Contribuciones a una IRA Roth después de cumplir 70½ años, siempre que esté empleado por un Empleador y tenga Compensación para realizar Contribuciones regulares a una IRA Roth.

F. Desgravación fiscal.

Sus Contribuciones a una IRA Roth no son deducibles de impuestos. Pension Fund informará cualquier Contribución que haya realizado a su IRA Roth cada año tanto a usted como al IRS.

DERECHOS ADQUIRIDOS

Siempre tendrá 100% del Derecho adquirido de su IRA Roth de acuerdo con las DCRA.

INVERSIONES

A. Beneficio exclusivo

Será imposible, antes de satisfacer todas las obligaciones con respecto a los Propietarios de la IRA Roth y sus beneficiarios, que

ninguna parte de los activos e ingresos de una IRA Roth sean utilizados o desviados para fines distintos del beneficio exclusivo de los Propietarios de las IRAs Roth y sus beneficiarios.

B. Tasa de ganancias.

Cada Saldo de cuenta de la IRA Roth se acreditará con una tasa de interés básica determinada por el Pension Fund y un Crédito de buena experiencia, si fuese el caso, que de vez en cuando designa la Junta.

La Junta determina trimestralmente la tasa básica de interés antes del inicio de dicho trimestre. La tasa básica de interés se acredita al final de cada trimestre calendario y se calcula con interés compuesto diariamente. Pension Fund ha adoptado las políticas que utilizan índices basados en tasas fijas de inversión de ingresos a un promedio de corto y mediano plazo para guiar las decisiones en establecer la tasa de interés base. Por política, la tasa de interés base no debe ser inferior a 3.0% ni superior a 6.0%.

Debido a que las DCRA están sujetas a los riesgos del mercado, la Junta ha establecido políticas que gobiernan el mantenimiento de las reservas las cuales estima adecuadas para proteger contra las periódicas fluctuaciones del mercado. Los fondos excedentes de la política de reserva establecida están disponibles para la asignación de Créditos de buena experiencia, a discreción de la Junta.

Si un Crédito de buena experiencia es declarado por la Junta, el Crédito de buena experiencia se calcula en el Saldo de cuenta promedio diario por el período del 1º de octubre hasta el 30º de septiembre y se acredita antes del final de ese año.

Las IRA Roth que han sido cerradas en o antes del 30º septiembre del año no son

elegibles para un Crédito de buena experiencia,

CONTABILIDAD

A. Cuentas de los Propietarios de IRA Roth.

Para fines contables, el Pension Fund mantiene los registros para reflejar el Saldo de cuenta de la IRA Roth de cada Propietario de una IRA Roth.

B. Estados de cuenta.

Recibirá estados de cuenta trimestrales de Pension Fund. El estado de cuenta trimestral mostrará la actividad y el Saldo de cuenta de su IRA Roth para ese trimestre. Debe revisar estos estados de cuenta y comunicarse con Pension Fund si tiene preguntas.

BENEFICIOS

A. Distribuciones.

También puede solicitar una distribución de su IRA Roth en cualquier momento. Sin embargo, no se requiere que haga una distribución durante su vida. Las distribuciones se efectuarán en dólares estadounidenses.

Sus contribuciones a la IRA Roth por lo general pueden retirarse en cualquier momento libres de impuesto y de penalización. Si su distribución es una Distribución calificada, entonces tanto sus Contribuciones como las ganancias sobre esas Contribuciones se distribuirán a usted libres de impuesto. Una Distribución calificada es aquella que se realiza después del fin del período de cinco años que comienza el primer día del año en el que hizo su contribución inicial a una IRA Roth, y que cumple uno de los siguientes requisitos:

- la distribución se realiza después de que usted cumpla 59½, años,

- la distribución se realiza después de que usted quede Discapacitado,
- Usted es el beneficiario del Propietario fallecido del IRA, o
- la distribución es para la compra de vivienda por primera vez (hasta un límite de \$10,000 durante toda la vida).

Si su distribución no es una Distribución calificada, las ganancias distribuidas se incluirán en su ingreso gravable. Sin embargo, si solicita una distribución parcial de su IRA Roth, sus Contribuciones regulares serán tratadas como si se hubiesen distribuido primero, seguidamente sus Contribuciones de reinversión y luego sus ganancias. Por lo tanto, su Distribución no calificada no estará sujeta a impuesto a menos que su distribución exceda sus Contribuciones.

A menos que reinvierta su distribución en otra IRA Roth, generalmente debe pagar 10% de impuesto de penalización en sus ganancias de IRA Roth si es una Distribución no calificada. Este impuesto de penalización no se aplica sin embargo si la distribución cumple con lo siguiente:

- se realiza después de que usted cumpla 59½, años,
- se realiza después de que usted quede Discapacitado,
- se le realiza a usted como el beneficiario del Propietario fallecido de una IRA Roth,
- se realiza para la compra de vivienda por primera vez (hasta un límite de \$10,000 durante toda la vida),
- es para gastos médicos que exceden 10% de su ingreso bruto ajustado (7.5% para las distribuciones

realizadas antes del 1º de enero de 2021),

- es para primas de seguro médico mientras está desempleado,
- es para gastos calificados de educación superior,
- es una Distribución calificada de reservista; o
- es una Distribución calificada de nacimiento o adopción (hasta \$5,000 por nacimiento o adopción).

Si usted toma una distribución de su IRA Roth antes del fin del período de cinco años que comenzó el primer día del año en el que convirtió una cantidad de una IRA Tradicional o Plan calificado de jubilación a la IRA Roth, debe pagar generalmente un 10% de impuesto de penalización sobre cualquier porción de la conversión que usted tenía que incluir en los ingresos debido a la conversión. Se aplica un período separado de cinco años a cada conversión. Este impuesto de penalización no es aplicable si la distribución cumple con una de las excepciones al impuesto de penalización descrito en el párrafo anterior.

B. Opciones de pago.

Puede elegir recibir su IRA Roth en cualquier forma de opción de pago que se indica más adelante.

Opciones de formas de pago

Suma única Una distribución de una parte o del todo del Saldo de su cuenta de la IRA Roth.

Abono a plazos: Una serie de pagos realizados a usted en un monto fijo determinado por usted, pagado en un período de tiempo fijo. La suma de los pagos realizados a usted es igual al Saldo

de cuenta de la IRA Roth.

C. Beneficiarios.

Puede designar a uno o más beneficiarios primarios o contingentes en el Formulario del Pension Fund para que reciban los beneficios de una IRA Roth pagaderos al momento de su muerte. Su beneficiario puede ser una persona, una institución, un fideicomisario, un fondo, una organización religiosa caritativa y exenta de impuestos o un patrimonio.

IMPORTANTE: Usted debe mantener un formulario actualizado de designación de beneficiario archivado con el Pension Fund.

Puede revocar o cambiar la designación del beneficiario rellorando un nuevo formulario de designación de beneficiario y entregándolo al Pension Fund.

Si usted fallece antes de designar a un beneficiario o si el beneficiario designado fallece antes que usted, los beneficios se pagarán a su patrimonio.

D. Heredar una IRA.

Reglas generales. Al momento de su muerte, su beneficiario recibirá el Saldo en su cuenta (esto se denomina una “IRA heredada”).

Si usted fallece antes de recibir una distribución completa de su IRA Roth, su beneficiario recibirá cualquier remanente del Saldo de su cuenta. El momento y la forma de las opciones de pago disponibles para su beneficiario se determinarán en función de la forma de pago que eligió antes de su fallecimiento, si corresponde, y el tipo de beneficiario con derecho al Saldo de su cuenta (*por ejemplo*, un Cónyuge, otro individuo o no individuo, tal como un fideicomiso u organización benéfica).

La ley federal establece límites en el período de tiempo máximo cuando se deben pagar los beneficios y en la cantidad mínima que se debe pagar después de su fallecimiento. El Pension Fund le notificará a su(s) beneficiario(s) si se aplica alguno de estos límites.

Beneficiarios no Cónyuges. Un beneficiario que no sea su Cónyuge no puede hacer Contribuciones a una IRA heredada y no puede hacer Distribuciones de reinversión de una IRA heredada.

Beneficiarios Cónyuges. Si su único beneficiario es su Cónyuge, su Cónyuge puede optar por tratarse a sí mismo(a) como el beneficiario de la IRA heredada (similar a las reglas que se aplican a los beneficiarios que no son Cónyuges), para tratar la IRA heredada como su propia IRA Roth, o para reinvertir la IRA heredada en otra IRA Roth. Si su Cónyuge no toma la distribución mínima requerida para el año como beneficiario de la IRA Roth, se considerará que ha elegido tratar la IRA Roth como propia. En este caso, no se requerirá que su Cónyuge comience las distribuciones de la IRA Roth durante toda su vida.

Un beneficiario de una IRA heredada no recibe el mismo trato que el Propietario de una IRA, excepto en el caso de un beneficiario Cónyuge que elige ser tratado como el Propietario de la IRA. Las distinciones pueden ser importantes para la planificación financiera y de jubilación del beneficiario. Por ejemplo, una IRA heredada no está excluida del patrimonio de un beneficiario en procedimientos de quiebra. Los beneficiarios deben consultar con un asesor financiero o fiscal para comprender completamente sus derechos con respecto a una IRA heredada.

Distribuciones que no están calificadas. Si

una distribución a su beneficiario no es una Distribución calificada, esta se incluye en el ingreso bruto del beneficiario de la misma manera que se habría incluido en su ingreso si se le hubiera distribuido mientras vivía. Específicamente, si usted murió antes del final del:

- período de cinco años que comienza con el primer año en el que se realizó una Contribución regular a una IRA Roth que posee, o
- período de cinco años que comienza con el año de una Contribución de reinversión que fue una conversión de una IRA Tradicional o un Plan de jubilación calificado,

cada tipo de contribución se divide entre los beneficiarios de acuerdo con una parte proporcional de cada uno.

EJEMPLO: Cuando Carol murió en 2020, su IRA Roth contenía Contribuciones regulares de \$4,000, una Contribución de reinversión de \$10,000 que representa una conversión que se realizó en 2018, y ganancias de \$2,000. No se habían hecho distribuciones de su IRA. Ella no tenía base en la Contribución de reinversión en 2018. Cuando ella estableció esta IRA Roth (su primera) en 2018, nombró a cada uno de sus cuatro hijos como beneficiarios iguales. Cada niño recibirá un cuarto de cada tipo de contribución y un cuarto de las ganancias. Una distribución inmediata de \$4,000 a cada niño se considerará como \$1,000 de Contribuciones regulares, \$2,500 de Contribuciones de conversión y \$500 de ganancias. En este caso, debido a que las distribuciones se realizan antes del final del período de cinco años aplicable para una Distribución calificada, cada beneficiario incluye \$500 en ingresos para 2020. El impuesto adicional de 10% sobre distribuciones anticipadas no se aplica porque la distribución se realizó a los beneficiarios como resultado de la muerte

del Propietario de la IRA.

E. Retención.

A menos que usted reinvierta su distribución directamente en otra IRA Roth, Pension Fund tiene la obligación de hacer retenciones de las ganancias distribuidas para fines de impuesto sobre la renta federal si una distribución no es una Distribución calificada. La cantidad obligatoria que debe retener es 10% si elige una distribución de suma global o si elige una distribución periódica por efectuar la retención como si estuviese casado con tres exenciones. Puede optar en vez de ello que no le hagan retenciones o que le hagan mayores retenciones.

La retención de impuestos estatales también puede aplicarse a las distribuciones de su IRA Roth. Si usted vive en un estado que exige la retención de impuestos estatales sobre la renta, Pension Fund retendrá la cantidad requerida.

F. Distribuciones benéficas calificadas.

Usted puede pedir que toda o parte de su IRA Roth se dé en contribución a una institución benéfica tomando una distribución benéfica calificada ("Qualified charitable distribution, QCD") de su IRA Roth. Una QCD es generalmente una distribución no sujeta a impuestos realizada directamente por el Pension Fund a una organización elegible para recibir contribuciones deducibles de impuestos. Usted debe tener al menos 70½ años de edad al momento de realizar la distribución, y debe tener el mismo tipo de reconocimiento de su contribución que necesitaría para reclamar una deducción por una contribución benéfica.

Puede excluir de sus impuestos los QCD realizados hasta \$100,000. Cualquier QCD que exceda el límite de exclusión de

\$100,000 se incluye en los ingresos como cualquier otra distribución gravable. También se aplican reducciones en la medida en que realiza contribuciones deducibles de la IRA a una IRA Tradicional después de los 70½ años. La cantidad del QCD se limita a la cantidad de la distribución que de otro modo se incluiría en los ingresos. Si la cantidad del QCD excede la porción imponible de su IRA Roth (la porción que no es una Distribución calificada), primero se considera que la distribución se paga con ingresos gravables.

PAGOS QUE PUEDEN SER REINVERTIDOS O TRANSFERIDOS

A. Distribuciones de reinversión elegibles.

Las distribuciones de su IRA Roth puede reinvertirse solo en una IRA Roth. No se permite la reinversión de una IRA Roth a una IRA Tradicional ni a un Plan de jubilación calificado patrocinado por el empleador.

Si reinvierte una cantidad de la IRA Roth a otra IRA Roth, el período de cinco años utilizado para determinar las Distribuciones calificadas no cambia. En otras palabras, el período de cinco años comienza a partir del primer año gravable para el que se realizó la contribución a la IRA Roth inicial. Si la distribución no es una Distribución calificada, al optar por reinvertir una distribución de toda o parte de su IRA Roth a otra IRA Roth, usted diferirá el pago de impuestos sobre las ganancias distribuidas (y evitará cualquier impuesto de retiro anticipado).

Para reinvertir una distribución de su IRA Roth, usted debe elegir recibir un pago directo en efectivo de la distribución. Luego debe realizar la Contribución de reinversión a la nueva IRA Roth dentro de los 60 días siguientes a la fecha en que recibió la distribución de Pension Fund. Si no se

completa la reinversión dentro del período de 60 días, las ganancias distribuidas estarán sujetas a impuestos en el año recibido, si la distribución no es una Distribución calificada, y puede estar sujeta a un impuesto por retiro anticipado. Usted puede ser elegible para reinvertir una distribución de su IRA Tradicional *después* de la fecha límite de 60 días si usted envía una Certificación a la IRA nueva o al fideicomisario del Plan de jubilación calificado y el motivo por el que la reinversión tardía lo califica a usted para una dispensa de la fecha límite de 60 días.

B. Transferencias de un fideicomisario a otro.

Puede elegir transferir toda o una porción del Saldo de cuenta de una IRA Roth a otra IRA Roth por medio de una transferencia de fideicomisario a fideicomisario. Una transferencia de fideicomisario a fideicomisario generalmente no se trata como una distribución a usted (a menos que sea una conversión de una IRA Tradicional a una Roth IRA) y no está sujeta al período de espera de un año requerido entre las reinversiones de IRA a IRA.

La siguiente tabla resume algunas de las diferencias clave entre una reinversión de IRA y una transferencia de IRA.

	Reinversión IRA	Transferencia IRA
¿Quién recibe el pago?	Se le realiza directamente a usted y usted debe hacer una contribución dentro de los 60 días siguientes a la fecha en que recibió la distribución.	Pension Fund le realiza el pago directamente a la IRA recipiente por su parte.

	Reinversión IRA	Transferencia IRA
¿Hay retención?	Sí, <i>a menos</i> que elija ninguna retención o retención adicional	No, <i>excepto por</i> una conversión de una IRA Tradicional a una IRA Roth, a menos que usted elija ninguna retención o retención adicional
¿Se incluye alguna cantidad en el ingreso?	No, <i>a menos</i> que la reinversión no se realice dentro de un período de 60 días (y una exención no esté disponible), en cuyo caso la parte imponible de la distribución se informa en los ingresos	No, <i>excepto por</i> una conversión de una IRA Tradicional a una Roth IRA, en cuyo caso la porción imponible de la distribución se informa en los ingresos
¿Se aplican multas fiscales?	No, <i>a menos</i> que la transferencia no se realice dentro de un período de 60 días (y no hay una exención disponible), en cuyo caso se aplica una multa del 10% si no tiene 59 ½ años (a menos que se aplique	No

	Reinversión IRA	Transferencia IRA
	una excepción a la multa)	
¿El miembro recibirá un formulario 1099-R?	Sí	No, <i>excepto por</i> una conversión de una IRA Tradicional a una IRA Roth
¿Se aplican limitaciones?	Sí, solo se permite una reinversión cada 12 meses, <i>a menos</i> que la reinversión sea una conversión de una IRA Tradicional a una IRA Roth	No, las transferencias son ilimitadas

Las reglas que rigen los impuestos de las distribuciones desde una IRA Roth y las reinversiones exentas de impuesto pueden ser complicadas. Sugerimos que consulte con un asesor financiero o de impuestos antes de solicitar una distribución de su IRA Roth. Puede encontrar más información sobre las regulaciones impositivas de las distribuciones de la IRA Roth en la Publicación 590-B del IRS, Distributions from Individual Retirement Arrangements (IRAs) (Distribuciones de los Acuerdos individuales de jubilación (IRA)). Esta publicación está disponible en su oficina local del Servicio de rentas internas (IRS), en el sitio de Internet del IRS en www.irs.gov o llamando al 1-800-TAX-FORMS.

ADMINISTRACIÓN DE LA TDRA

A. Administrador.

El Pension Fund tiene la autoridad para controlar y manejar el funcionamiento y la administración del programa de IRA Roth. Los beneficios del programa de IRA Roth serán pagados solo si el Pension Fund, a su exclusiva discreción, decide que el solicitante tiene derecho a ellos.

El Pension Fund tiene la facultad y la autoridad para determinar todas las preguntas relativas a la ley o a los litigios que pudieren surgir en cuanto a si satisface las condiciones, los beneficios, el estatus y los derechos de cualquier persona que reclama los beneficios o los derechos de acuerdo con el programa de IRA Roth, para interpretar el programa de IRA Roth de forma coherente con el Código, y para corregir cualquier defecto, las omisiones, o reconciliar cualquier contradicción que exista en la el programa de la IRA Roth.

B. Procedimiento para reclamos.

Usted o su beneficiario puede presentar un reclamo de beneficios ante el Pension Fund.

Denegación de reclamos. Si el reclamo le es denegado de forma total o parcial, el Pension Fund puede entregarle a usted o a su beneficiario una notificación por escrito dentro de un período de tiempo razonable, que explique las razones específicas de la denegación, identificando las secciones del documento de las DCRA sobre las cuales se basa la negación, describiendo el material adicional necesario para perfeccionar el reclamo, explicando las razones por las cuales el material o la información son necesarios, y explicando el procedimiento de revisión. Si el Pension Fund no proporciona una explicación por escrito, el reclamo será considerado denegado.

Apelación por denegación de reclamo. Si la determinación del Pension Fund de denegar el reclamo no es aceptable para usted o su beneficiario, se puede presentar una apelación por beneficios ante el Pension Fund. Esta apelación debe remitirse por escrito y presentarse dentro de un plazo de tiempo razonable desde la fecha de la decisión del Pension Fund. Si no presenta una apelación dentro de un lapso de tiempo razonable, la decisión del Pension Fund será definitiva. Al revisar una apelación, toda la información enviada por usted será tomada en consideración, independientemente de si fue enviada para la decisión inicial.

El Pension Fund tomará una decisión con respecto a cualquier reclamo de beneficios dentro de un período de tiempo razonable al recibo de la apelación, independientemente de si toda la información necesaria para tomar la decisión esté incluida con la apelación.

Si el Pension Fund deniega su apelación de reclamo, usted recibirá una explicación de la razón específica para denegar el reclamo. La decisión se comunicará por escrito y será definitiva y vinculante para usted y todas las partes involucradas y se le proporcionará la máxima deferencia permitida por la ley.

Para más detalles sobre los procedimientos de reclamos, comuníquese con el Pension Fund.

NO ENAJENACIÓN DE BENEFICIOS Y ÓRDENES DE RELACIONES FAMILIARES

A. No enajenación de beneficios.

Excepto como se discute a continuación, su IRA Roth, antes de que la reciba realmente, no estará sujeta a ninguna deuda, obligación, contrato, compromiso, agravio, ni sujeta a la anticipación, venta, cesión, transferencia, gravamen, prenda, cargo, incautación,

embargo, ejecución, enajenación, ni otros procesos legales o equitativos.

B. Exacción de impuesto.

Sus beneficios pueden disminuirse hasta el límite permitido por la ley federal para satisfacer su obligación de acuerdo con una exacción de impuestos publicada por el Servicio de rentas internas (IRS) o que deba ser cobrada por el gobierno de Estados Unidos según un fallo judicial contra usted resultante de una evaluación de impuestos no pagados.

C. Transferencia de una IRA Roth luego de un divorcio.

El Pension Fund puede aprobar una transferencia directa de todo o una porción del interés de un Propietario de una IRA Roth en su IRA Roth a una IRA aparte para un Cónyuge actual o anterior luego de una sentencia de divorcio o instrumento escrito relacionado con tal sentencia. Usted puede solicitar procedimientos escritos del Pension Fund para más información con respecto a transferencias por razones de divorcio.

GASTOS DEL PLAN

Los gastos del plan generalmente serán pagados del Fideicomiso, pero los gastos específicos de un Miembro, tales como cargos por transferencias o calificaciones por Orden de relación familiar, pueden ser cobrados a los Miembros a discreción del Pension Fund.

ENMIENDA O TERMINACIÓN DEL PROGRAMA DE IRA ROTH O DCRA

Se espera que el programa de la IRA Roth y las DCRA continúen indefinidamente, pero la Junta se reserva el derecho de cambiar, modificar, o discontinuar el programa de la IRA Roth y las DCRA. Sin embargo, ningún cambio puede disminuir los beneficios ya adquiridos por usted ni violar ninguno de los estatutos del Código.

¿QUÉ INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LAS DCRA DEBO CONOCER?

A. Nombre del Plan.

El nombre legal del plan es "Defined Contribution Retirement Accounts of the Pension Fund of the Christian Church (Disciples of Christ)."

B. Tipo de Plan.

Las DCRA es un Plan de contribuciones definidas diseñado para satisfacer los requisitos de la Sección 403(b)(9) del Código que incluye tanto un componente IRA Tradicional como un componente IRA Roth. La TDRA es un Plan de la iglesia dentro del significado de la Sección 414(e) del Código y la Sección 3(33) de la Ley de Seguridad de Ingresos del Empleado ("ERISA") de 1974 y está, por lo tanto, exenta de ERISA.

C. Fecha de vigencia.

Las DCRA se enmendaron recientemente y se replanteó en su totalidad con vigencia al 1º de enero de 2017.

D. Administrador.

El Administrador para la DCRA es:

Pension Fund of the Christian Church
(Disciples of Christ)
1099 North Meridian Street
Suite 700
Indianapolis, IN 46204

El servicio del proceso legal puede realizarse en el Pension Fund en la dirección antes mencionada.

E. Año del Plan.

Los registros de las DCRA se mantienen en el período de 12 meses desde el 1º de enero hasta el 31º de diciembre.

F. Fuente de financiamiento.

El Plan DCRA está financiado a través de las Contribuciones realizadas por usted de acuerdo con las DCRA. Las Contribuciones ganan una tasa de interés básica más un Crédito de buena experiencia, si fuese el caso.

RIESGOS

1. Las IRAs Roth son obligaciones no garantizadas del Pension Fund y de los fondos de reserva que mantiene el Pension Fund en Fideicomiso para los programas IRA Tradicional e IRA Roth. Las reservas creadas para otros programas del Pension Fund, incluyendo pero no sin limitarse a las reservas del Plan de Pensiones, la TDRA y el Fideicomiso de Beneficios de Cuidados de Salud de Christian Church, están resguardados en Fideicomisos separados y son independientes de la estructura financiera del programa de IRA Roth.
2. Aunque el Pension Fund se esfuerza por mantener las reservas en el Fideicomiso en la creencia de que es lo adecuado para pagar todas las IRAs Roth en cualquier momento, las fluctuaciones del mercado y las decisiones de inversión podrían impactar la habilidad del Fideicomiso para pagar todas las IRAs Roth. Más aún, las fluctuaciones del mercado podrían impactar negativamente el nivel de los Créditos de buena experiencia o dar pie a la Junta a renunciar a declarar un Crédito de buena experiencia para cualquier año dado.
3. Los cambios en las leyes federales, las reglas o las regulaciones relacionadas con las IRA Roth pueden afectar la disponibilidad para tomar parte en tales Cuentas, el rendimiento esperado y las provisiones de distribución, que podrían hacer más difícil o costoso ofrecer tales

inversiones a los Propietarios de una IRA Roth.

4. Los activos IRA Roth son combinados para propósitos de inversión con los activos del Plan de pensiones, los activos de la TDRA y los activos de la IRA Tradicional. Los fondos de estos programas son invertidos teniendo como base las políticas de inversión establecidas y las decisiones de colocación de los activos de la Junta. Actualmente, los fondos se invierten en una combinación de activos de aproximadamente 50% en valores de renta variable, 35% en ingresos fijos y 15% en inversiones alternativas, utilizando una cantidad de administraciones de inversiones independientes. Los gastos administrativos, se espera que estén en el rango de 50 a 100 puntos base, que se cargan a las ganancias del Fideicomiso para la consideración de cualquier Crédito de buena experiencia.

Las Cuentas mantenidas para administrar y retener los activos de las DCRA y los intereses de las DCRA no están sujetos a registro, regulación o reporte bajo la Ley de Compañía de Inversión de 1940, la Ley de Consejeros de Inversión de 1940, la Ley de Valores de 1933, la Ley de Valores de Intercambio de 1934, el Título 15 del Código de los Estados Unidos, o la Ley de Valores de los estados. A los participantes y los beneficiarios en la IRA Roth, por lo tanto, no se les ofrecerán las protecciones de estas disposiciones.

A diferencia de los depósitos bancarios asegurados por el gobierno federal, las contribuciones a las DCRA no están aseguradas ni garantizadas por un organismo del Gobierno de Estados Unidos (incluyendo la Corporación Federal de Seguros de Depósitos [Federal Deposit Insurance Corporation, FDIC]), ni por ningún estado de Estados Unidos.