

# Compass Points

*Trust in a secure future*

OCTOBER 2020

## TEXAS LEGISLATION

### INVESTMENT PRACTICES REVIEW

Recent state law requires that plan investment practices and procedures be reviewed every three years. Asset Consulting Group “ACG” conducted an investment practices review of the City of El Paso Employees Retirement Trust investment program earlier this year in compliance with Section 802.109 of the Texas Government Code.

#### THE RIGHT FIRM

The Trust issued a request for proposals to several firms and published the request online. The Trust received 12 proposals. The Investment Committee “IC” reviewed the proposals and made a recommendation to the Board to hire ACG. IC Chair Robert Studer thanked the Committee and staff for their due diligence during the solicitation process.

#### THE REVIEW

The review incorporated performance data provided by the Trust’s investment consultant, communication with the Trust and several ACG proprietary resources and data providers.

The review focused on five main areas: statement of investment policy, asset allocation, investment fee and commission review, governance processes and investment manager search and selection.

ACG reviewed the Trust’s Investment Policy Statement “IPS” to ensure that it included all the critical elements to be effective and thorough. The firm reviewed for compliance with the IPS by surveying the Trust’s investment managers, reviewing documents and reports produced on behalf of the Trust as well as meeting minutes.

#### RESULTS

Overall, ACG found that the investment practices appear appropriate, adequate and effective. The processes for determining asset allocation, making investment decisions and selecting/monitoring investment managers appear to properly follow the steps outlined in the IPS and are prudent. Investment fees and commissions paid to the Trust’s investment managers, consultant and custodian appear reasonable. ACG estimated the weighted average investment management fee rate using the recently adopted strategic allocation to be approximately 0.54 percent. The weighted average management fee is above the least expensive quartile, but below median when compared to similarly structured institutional portfolios. Governance processes related to investment activities appear effective and properly follow documented procedures.

#### RECOMMENDATIONS

ACG noted that the Trust can strengthen its compliance with the IPS by performing a thorough annual review. The Trust should also consider documenting performance of the total fund and individual investment managers (where applicable) to risk-adjusted returns for peers and index benchmarks. ACG also recommended that documentation be retained for a reasonable period of time.

#### TRUST COMMENTS

Executive Director Robert Ash indicated that the Trust will perform an in depth review of commissions and will consider the recommendations made by ACG. Chairman Robert Studer noted that the report did not identify any material discrepancies and the overall findings were positive. Studer commended the Trust’s investment consultant and Retirement Trust staff. The review was provided to the City of El Paso and the State Pension Review Board.

To view the Investment Practices Review in its entirety visit the Retirement Trust’s website at [www.eppension.org](http://www.eppension.org) and select the “Fund Overview” tab.

## IN THIS ISSUE

### BOARD ATTENDANCE

The Board of Trustees’ monthly meeting is regularly held every third Wednesday of every month. See the attendance record for active Trustees.....Page 4

### RECENT RETIREES

Retirements approved by the Board of Trustees of the City of El Paso Employees Retirement Trust between April and September 2020.....Page 4

## NEW LAWS ON OUR RADAR

The State legislature meets early next year. In almost every legislative session, bills are introduced related to public pensions in the State of Texas. The Trust keeps track of the introduced bills by monitoring the legislative calendars of the Texas House and Senate. We also follow the news coming from State agencies and industry specific organizations. The staff informs the Board of Trustees of pension related bills that are introduced. The Board then decides if they are going to comment regarding the proposed bills. If any legislation (such as the recent law requiring a review of investment practices) is passed which affects the City of El Paso Employees Retirement Trust, the Board and staff make sure to implement the newly enacted State law.

## BOARD OF TRUSTEES, STAFF AND EVENT UPDATES

### BOARD OFFICER ELECTION

By ordinance, there are two elected officers of the Retirement Trust Board, Chairman and Vice Chairman. Elections are held biennially at the Regular Board Meeting in September. Trustees recently elected Robert Studer to serve as Chairman and Karl Rimkus to serve as Vice Chairman. The elected officers will serve two-year terms. The Board Officer Election Policy established a lifetime term limit for the Board Chairman. Studer will serve an initial two-year term with a four-year lifetime limit. The next election will be held in September 2022.

Studer was elected to serve on the Board in May of 2017. He has also served as Board Vice Chairman, Member of the Retirement Trust's Executive and Administrative Services Committees



**Robert Studer**  
Board Chairman

and Chair of the Actuary and Investment Committees. Studer commented on his goals as Chairman, "As Chairman, I want to ensure we have the right investment mix to achieve our long term investment goal, encourage staff development, create a succession plan, and increase the use of technology where appropriate so that we can better serve our current and future retirees."



**Nick Costanzo**  
Retiree Representative

Studer replaced former Chairman, Nick Costanzo. Costanzo served as Board Chairman from 2018-2020. He was appointed to the Board in January of 2018 and has served on the Retirement

Trust's Actuary and Investment Committees and as Chair of the Administrative Services Committee.

Rimkus has served on the Board since 2012 and is a member of the Fund's Administrative Services Committee and Facility & Maintenance Committee and as

Alternate for the Trust's Investment Committee. Rimkus expressed his gratitude to the Board, "I am honored by the confidence and trust the Board Members have in electing me Vice-Chair, and I look forward to working with our new Chair, Robert Studer, and our Executive Director, Robert Ash, on the Executive Committee. I am committed to bring my eight years of experience on the Board to help advance the goals outlined in our Strategic Plan."



**Karl Rimkus**  
Board Vice Chairman

The Board and staff appreciate the efforts of these dedicated members of the Board of Trustees.

### STAFF SERVICE AWARD RECOGNITIONS

The Board of Trustees of the Retirement Trust has a policy for recognizing pension employees of the Trust that reach certain service-year milestones: 5-years, 10-years, 15-years and over 20-years of service.

The Board recently recognized four employees: Benefits/Budget Specialist Alma Dueñas for 15-years of service, Payroll/Accounts Payable Specialist David Garcia for 5-years of service, Administrative Assistant Karina Chavez for 5-years of service and Benefit Technician Esmeralda Aguirre for 5-years of service.

The award acknowledges the employees' contribution in providing quality information concerning retirement benefits and prompt professional and courteous service that meets the highest standards of excellence. Thank you for your service to the City of El Paso Employees Retirement Trust.

### ELECTRONIC VOTING NEXT YEAR

The Board of Trustees received a presentation regarding the use of an electronic voting platform for Trustee

elections; this was recommended by City Clerk Laura Prine. The City Clerk's Office is responsible for conducting the elections for City Employee Representatives who serve on the Board. The City Clerk has the overview to assure that the elections are fair and equitable under the guidelines in the pension ordinance. Four non-uniformed City employees who are eligible to participate in the Trust can be candidates to serve on the Board. City Employee Trustees serve 4-year terms. The terms are staggered with two seats filled by elections in odd-numbered years. The transition from a manual election to an electronic election will be implemented for the April 2021 City Employees Trustee Election.

The City Clerk reviewed the potential benefits of an electronic election during a recent presentation to the Board including easy set-up, additional accuracy and faster results. Additionally, an electronic platform provides an opportunity for increased voter participation as voters can cast their ballots from any device they use to access their City email. In manual elections, employees had to physically visit a participating site to complete a ballot. Previously, the City Clerk's Office printed about 4,000 ballots for each manual election, and in the last three elections, there was an average of about 869 employees that cast their votes. With electronic elections, the need for printed ballots is eliminated. Ballots in electronic voting are controlled and ensure participants only vote once.

*"This is a secure, cost-effective, and environmentally friendly solution."*

*ASC Chair Diana Nuñez*

The Trust's Administrative Services Committee "ASC" assisted in researching electronic platforms. ASC Chair Diana Nuñez commented on the transition to electronic voting, "The City Clerk will be conducting electronic voting for next year's election processed by a neutral third party and in a transparent manner. This is a secure, cost-effective, and environmentally friendly solution that will hopefully increase voter participation."

## OUR PARTICIPANT AND RETIREE MATTERS

### BENEFIT STATEMENTS

The City of El Paso Employees Retirement Trust generates annual benefit statements for employee participants. The statement reflects the participant's pension demographics and contribution activity. Retirees will **not** receive an annual benefit statement. The benefit statements were distributed to all City Departments in October with data reflected as of December 31, 2019. Please contact your department if you have not received your statement.

### WHAT IS INCLUDED IN MY BENEFIT STATEMENT?

As a participant in the City of El Paso Employees Retirement Trust, you may be eligible for certain benefits that are based on your salary and years of pension service credit. The information provided in the benefit statement is an estimate based on available personnel and payroll records, which are believed to be accurate and complete; breaks in service, part-time employment, pay-back of a refund or the buy-back of temporary, provisional or unclassified service credit may not be accurately reflected in your balances.

In addition, if you are eligible for normal or early retirement, the statement will include an estimate of a monthly retirement benefit. The Tier level and service credit may not be accurate if the you have taken a refund or made a buyback of prior service credit. The monthly benefit that appears on the statement is an estimate only and is based on certain assumptions that are subject to audit and change. Consult with the Trust's Benefit Specialist or a Benefit Technician for more information before deciding to retire.

### IMPORTANT DEADLINE

If, for any reason, you believe that the balances presented in the statement are inaccurate or incomplete, you must notify the Retirement Trust, in writing, no later than **November 11, 2020**. Failure to contest the validity of the balances presented in the statement by that date will be construed to mean that the you accept those balances as correct for all purposes.

### RETIREE MATTERS

As a result of the novel coronavirus, the El Paso community is adhering to social distancing and other safety guidelines. It's important for you to stay connected.

### ACCESS TO NECESSARY FORMS

The retirees' section of the website at [www.eppension.org/retirees](http://www.eppension.org/retirees) provides resources to help keep you informed including frequently asked questions "FAQ's", helpful links, and more. In the "Downloadables" box, you can access the forms that are required to change your address, direct deposit and federal tax withholding. Staff is available via phone at (915) 212-0112 and by email at [contact@eppension.org](mailto:contact@eppension.org) to assist you with any questions.

### RETIREE TAX FORMS

Form 1099R, which details the annual pension distribution for retirees, will be mailed in early 2021 to the address on file. Retirees may change their mailing address by completing the Retiree Change of Address Form. The form may be submitted by mail.

Please keep in mind that the withholding table rates are revised annually. The rates indicated in the most recent table will be used to calculate federal tax withholding from all benefit payments until a revision is issued. Retirees may change their federal withholding by submitting IRS Form W-4P by mail.

### WEBSITE UPDATES

Our website is dedicated to our participants and retirees. We hope you find the site informative and encourage your feedback. Your voice helps shape the Trust's website.

### WHAT'S NEW?

The updates to our site were influenced in part by your feedback. On the "Retirees" page we've updated the "FAQ's" and page layout. The page continues to showcase our recent retirees. Although the feature is not new, the photo section is now larger and front and center. On the "Participants" page, aside from design updates, all presentations are now available in Spanish.

To view the pages, visit [eppension.org](http://eppension.org) and click on either the "[Retirees](#)" or "[Participants](#)" tab.

### WHAT'S NEXT?

Getting ready to retire? We have a training video that can help, the "Pre-Retirement Presentation". This video includes general information about your pension benefit including steps to retirement. The Pre-Retirement video will soon be available in Spanish. A training video for the New Employee Orientation "NEO" is also in development. The NEO video will provide a snapshot of the Retirement Trust. To access our videos, visit [www.eppension.org](http://www.eppension.org) and click on the "[Videos](#)" button.

### REVISED OFFICE SCHEDULE CONTINUES DUE TO COVID-19

To ensure the health and safety of our retirees, employees and the public from the spread of COVID-19, the City of El Paso Employees Retirement Trust office building continues to be closed to walk-in visits.

All "Retirement Planning Workshop" sessions provided by the Retirement Trust are postponed.

We are still able to assist our participants and retirees. We encourage you to call (915) 212-0112, and our staff will be glad to assist you with your pension inquiries. We appreciate your patience and understanding as we continue to provide general services to our participants and retirees.

Retirement Trust staff will continue to provide general services to our participants and retirees via email, standard mail and telephone under the modified hours:

**Monday - Friday  
8:00 am to 5:00 pm**

To view additional contact information and for the latest developments regarding the Administration Building closure visit the Retirement Trust's website at [www.eppension.org](http://www.eppension.org) and select the "[Contact Us](#)" tab.

## NOTABLE INFORMATION

### STRATEGIC PLAN

#### WHAT IS A STRATEGIC PLAN?

A strategic plan allows leadership to analyze the current environment, envision the ideal state and organizational possibilities, create a guide to move towards that state and remain diligent in its implementation in order to produce a value-driven strategic implementation.

#### DEVELOPING THE PLAN

The Board of Trustees of the Retirement Trust established an ad-hoc committee to help select a consultant to assist with the development of a strategic plan. The Trust issued a request for proposals to several firms and published the request online. The ad-hoc committee reviewed the proposals and made a recommendation to the Board to hire The Studer Group. The Studer Group worked with staff and the Board over a six-month period to identify the Trust's mission, values and goals. Vice Chairman and former Member of the ad-hoc Strategic Planning Committee Karl Rimkus discussed the development of the plan, "The idea of the Board adopting a strategic plan for the Retirement Trust had been discussed for years, but it was made a priority after the completion of our administrative office building and transition of staff to the new location in Fall 2018. As a member of the Strategic Planning Committee, I had the opportunity to help select the firm to guide us through the process and to work with Trustees and staff to discuss and formulate the final plan. It was an enlightening and productive experience, and I am very pleased with the finished product. Whether you are a current employee or a retiree, I would encourage you to review it and hold us at the Retirement Trust accountable to our goals outlined in the plan!"

#### THE TRUST'S PLAN

Board Chairman and former Chair of the ad-hoc Strategic Planning Committee Robert Studer discussed the strategic plan for the City of El Paso Employees Retirement Trust "CEPERT", "The strategic plan serves as a roadmap for Trustees, employees, retirees, and members of the public. CEPERT's relationship with participants can span several decades and our decision-making, goals and strategies in the short term should align with the need to provide benefits many decades in the future. The plan helps with that alignment and serves Trustees by reinforcing the long-term consequences of decisions made today."

To view the Trust's strategic plan visit [www.eppension.org](http://www.eppension.org) and click on the "[Strategic Plan](#)" button.

### BOARD ATTENDANCE

The Board of Trustees hold regular, monthly meetings. As recommended by the Board of Trustees and approved by City Council, a Member of the Board who is absent from four regularly scheduled Board meetings in a calendar year shall be automatically removed from serving as a Member of the Board. All active Trustees have met attendance requirements. Board attendance has been very strong. Only two Trustees missed one meeting in the past six months: (i) Mario R. Hernandez was absent from the April Board Meeting and (ii) Dr. Sam Morgan was absent from the September Board Meeting.

## RECENT RETIREES

The following retirements were approved by the Board of Trustees between April and September 2020.

#### Airport

Arriola Jr., Roberto  
Ballesteros, Elizabeth  
Corral, Uvaldo  
Gonzalez, Maria Isela  
Jaquez, Lorenzo  
Lombrana, Monica  
Mendoza, Marguerite  
Moran, Ruben  
Sanders, Lydia  
Wilson, Berta

#### Animal Svc.

Castaneda, Francisco

#### Bldg. & Dev.

Dallo, Kareem F.  
Romero, Jose

#### Cap. Improvement

Foster, Laura  
Jaloma, Oscar  
Salinas, Guadalupe

#### City Manager's

Marquez, Teodoro

#### Comm. & Hum. Dev.

Patterson-Jimenez, Connie

#### EPWU

Almanzan, Ramon  
Armendariz, Luis R.  
Castro Jr., Ralph  
Gonzalez, Genaro  
Gonzalez, Victor  
Gutierrez, Vicente  
Hernandez, Sandra  
Koehler, Lee Ann  
Lares, Ruben  
Mancha, Zaul  
Mares, Ruben  
Nunez, Daniel  
Palacio, Irene S  
Peralta, Gloria  
Quiroz, Graciela  
Rittel, Frank L.  
Ronquillo, Jose L  
Torres, Jose  
Unzueta, Jesus A  
Valdez, Jose S.  
Vargas, Rutilo  
Ybarra, Willie C.

#### ESD

Carrasco, Danny G.

#### ESD cont'd

De La Cruz, Benjamin  
Guevara, Lilia Rosa  
Padilla, Anthony  
Rosemond, Irene  
Saenz Jr., Carlos  
San Diego, Martin  
Torres, Concepcion  
Torres, Roman

#### Fire

Mendoza Jr., Robert  
Quintanar, Daniel

#### Fleet Svc.

Estrada Jr., Manuel

#### Health

Amaya, Bertha  
Bustamante, Ivonne  
Cabrera, Elizabeth  
Castro, Juan F.  
Contreras, Irma L.  
Fuyivara, Maria De  
los Ageles  
Hernandez, Elizabeth  
Resendes, Robert  
Resendez, Margarita

#### HR

Thomas, Linda B.

#### Int'l Bridges

Delgado, Ernesto  
Moreno, Bertha A.

#### Municipal Clerk

Delgado, Lorraine  
Hernandez, Mary L

#### One-Stop Dev. Ctr.

Castorena, Celia  
Franco, Marisol

#### Parks & Rec.

Guerrero, Rodolfo  
Herrera, Mario  
Novak, Tracy A.  
Paredes, Veronica  
Perez, Lisa M.  
Thornton, Wayne  
Venzor, Gloria

#### Police

Carey, Robert  
Espinoza, Andrea  
Flores, Gloria

#### Police cont'd

Graveline, Phillip F.  
Melvin, Patricia T.  
Sommers, Harold  
Sosa, Lucia

#### Purchasing

Johnson, Rachel Ann

#### Streets & Maint.

Amador, Juan  
Ayala, Ricardo  
Christopher Jr., Robert  
Del Pino, Alicia  
Forti, Christopher  
McCarthy, Timothy  
Ramos, Rodolfo  
Rivera, Robert  
Rodriguez, Jorge  
Saenz, Elena A.  
Salgado, Jesus J  
Sandoval, Pedro

#### Sun Metro

Barberan, Paul  
Barrios, Enrique  
Berrios-Gonzalez, Pedro  
Bunce, Kevin  
Castillo, Maria  
Chavarria, David  
Erives, Mario  
Esparza, Juan F.  
Estrada, Luis  
Gamino, David  
Garcia, Hector H.  
Gomez, Eduardo  
Hankins, Alejandro  
Matamoros Jr., Mario  
Melendez, Robert  
Minton, Henry  
Molina, Antonio  
Morales, Reynaldo  
Ortega, Gerardo  
Paredes, Jorge  
Pastran, Martin  
Perez, Martin  
Rodriguez, Roger  
Sarabia, Jaime  
Torres, Gilbert  
Torres, Jose  
Villanueva, Hector  
Zubia, Maria E.

#### Zoo

Binkley, Margaret  
Quezada, Salvador

# Compass Points

*Confiar en un futuro seguro*

OCTUBRE 2020

## LEGISLACIÓN DE TEXAS

### REVISIÓN DE PRÁCTICAS DE INVERSIÓN

Legislación estatal reciente requiere que las prácticas y procedimientos de inversión del plan se revisen cada tres años. Asset Consulting Group "ACG" llevó a cabo una revisión de las prácticas de inversión del programa de inversión del Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso a principios de este año en respuesta a la sección 802.109 del código del gobierno de Texas.

#### LA COMPAÑÍA CORRECTA

El Fideicomiso envió una solicitud de propuestas a varias empresas y publicó la solicitud en línea. El Fideicomiso recibió 12 propuestas. El comité de inversiones ("IC" por sus siglas en inglés) examinó las propuestas y hizo una recomendación a la Junta para que contratara a ACG. El Presidente del IC, Robert Studer, agradeció al comité y al personal por su debida diligencia durante el proceso de solicitud.

#### LA REVISIÓN

La revisión incorporó datos de rendimiento proporcionados por el consultor de inversiones del Fideicomiso, comunicación con el Fideicomiso y varios recursos propietarios de ACG y proveedores de datos.

La revisión se concentro en cinco áreas principales: estado de la política de inversión, asignación de activos, revisión de comisiones de inversión, procesos de gobernanza y búsqueda y selección de manejadores de inversiones.

ACG examinó la declaración de política de inversiones del Fideicomiso ("IPS" por sus siglas en inglés) para asegurarse de que incluye todos los elementos críticos para ser efectivo. La empresa revisó el cumplimiento del IPS mediante una encuesta a los administradores de inversiones del Fideicomiso, revisando los documentos e informes producidos en nombre del Fideicomiso, así como las actas de las reuniones.

#### RESULTADOS

En general, ACG concluyo que las prácticas de inversión parecen apropiadas, adecuadas y eficientes. Los procesos para determinar la asignación de activos, tomar decisiones de inversión y seleccionar/supervisar los manejadores de inversiones parecen seguir adecuadamente los pasos descritos en el IPS y son prudentes. Las comisiones de inversión pagadas a los administradores de inversiones, consultores y custodios del Fideicomiso parecen razonables. ACG estimó que la tasa promedio ponderada de comisión para los administradores de inversiones utilizando la asignación estratégica recientemente adoptada era de aproximadamente 0.54 por ciento. La tasa de comisión media ponderada está por encima del cuartil menos costoso, pero por debajo de la mediana en comparación con las instituciones de estructura similar. Los procesos de gobernanza relacionados con las actividades de inversión parecen eficientes y siguen adecuadamente los procedimientos documentados.

#### RECOMENDACIONES

ACG señaló que el Fideicomiso puede fortalecer su cumplimiento con el IPS realizando un examen anual exhaustivo. El Fideicomiso también debe considerar documentar el desempeño del fondo total y los administradores de inversiones individuales (cuando corresponda) a los rendimientos ajustados al riesgo para los pares y los puntos de referencia de índice. ACG también recomendó que la documentación debe ser conservada por un período de tiempo razonable.

#### COMENTARIOS DEL FIDEICOMISO

El director ejecutivo Robert Ash indicó que el Fideicomiso llevará a cabo una revisión profunda de las comisiones y considerará las recomendaciones hechas por ACG. El presidente Robert Studer noto que el informe no identifico ninguna discrepancia importante y que las conclusiones generales eran positivas. Studer expresó su gratitud al consultor de inversiones del Fideicomiso y al personal del Fideicomiso. La revisión fue proporcionada a la ciudad de El Paso y a la Junta Estatal de Revisión de Pensiones ("PRB" por sus siglas en inglés).

### NUEVAS LEYES EN NUESTRO RADAR

La legislatura estatal se reúne a principios del próximo año. En casi todas las sesiones legislativas, se introducen proyectos de ley relacionados con las pensiones públicas en el estado de Texas. El Fideicomiso monitorea los proyectos de ley introducidos mediante los calendarios legislativos de la Casa y el Senado de Texas. También seguimos las noticias provenientes de agencias estatales y organizaciones específicas de la industria. El personal informa a la Junta Directiva de las leyes relacionadas con las pensiones que se introducen. Luego la Junta decide si van a enviar comentarios al estado con respecto a los proyectos de ley propuestos. Si se aprueba alguna legislación (como la reciente ley que requiere una revisión de las prácticas de inversión) que afecta al Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso, la Junta y el personal se aseguran de implementar la ley estatal recién aprobada.

### EN ESTA EDICIÓN

#### REGISTRO DE ASISTENCIA

Reuniones mensuales de la Junta de Fideicomisarios regularmente se celebran cada tercer miércoles de cada mes. El registro de asistencia para Fiduciarios activos esta a continuación.....Pagina 4

#### JUBILADOS RECIENTES

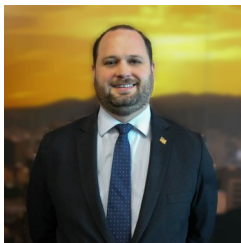
Retiros aprobados por la Junta Directiva del Fideicomiso de retiro de empleados de la ciudad de El Paso entre abril y octubre de 2020.....Pagina 4



### ELECCIÓN DE LOS OFICIALES DE LA JUNTA

Por ordenanza, hay dos oficiales electos de la Junta de Fideicomiso, presidente y vicepresidente. Las elecciones se celebran cada dos años en una reunión ordinaria de la Junta en septiembre. Los Fiduciarios eligieron a Robert Studer para servir como presidente y Karl Rimkus para servir como vicepresidente. Los oficiales electos servirán por un mandato de dos años. La política electoral del oficial de la Junta estableció un límite de por vida para el Presidente de la Junta. Studer cumplirá un mandato inicial de dos años con un límite de por vida de cuatro años. Las próximas elecciones se celebrarán en septiembre de 2022.

Studer fue elegido para servir en la Junta en mayo de 2017. También se ha desempeñado como vicepresidente de la Junta, miembro de los comités ejecutivos y de servicios administrativos del Fideicomiso de jubilación y presidente de los comités actuarios y de inversión.



**Robert Studer**  
Presidente

Studer comentó sobre sus objetivos como presidente: "Como presidente, quiero asegurarme de que tenemos la combinación de inversiones adecuada para alcanzar nuestro objetivo de inversión a largo plazo, fomentar el desarrollo del personal, crear un plan de sucesión y aumentar el uso de la tecnología cuando sea apropiado para que podamos servir mejor a nuestros jubilados actuales y futuros". Studer reemplazó al ex Presidente, Nick



**Nick Costanzo**  
Representante Jubilado

Costanzo. Costanzo se desempeñó como presidente de la Junta de Fideicomiso de 2018-2020. Fue nombrado miembro de la Junta en enero de 2018 y ha servido en los comités actuarios e inversión del Fideicomiso de jubilación y como

presidente del comité de servicios administrativos.

Rimkus ha servido en la Junta desde 2012 y es miembro del comité de servicios administrativos y del comité de instalaciones y mantenimiento del Fondo y como suplente del comité de inversiones del Fideicomiso. Rimkus expresó su gratitud a la Junta: "Me siento honrado por la

confianza que tienen los miembros de la Junta para elegirme vicepresidente, y espero trabajar con nuestro nuevo presidente, Robert Studer, y nuestro director ejecutivo, Robert Ash, en el comité ejecutivo. Me comprometo a aportar mis ocho años de experiencia en la Junta Directiva para ayudar a avanzar en los objetivos descritos en nuestro plan estratégico".



**Karl Rimkus**  
Vicepresidente

La Junta y el Personal aprecian los esfuerzos de estos miembros dedicados de la Junta del Fideicomiso.

### RECONOCIMIENTOS DE SERVICIO AL PERSONAL

La Junta del Fideicomiso de jubilación tiene una política para reconocer a los empleados de pensiones del Fideicomiso que alcanzan ciertos hitos de años de servicio: 5 años, 10 años, 15 años y más de 20 años de servicio.

La Junta reconoció recientemente a cuatro empleados: especialista en beneficios/presupuestos Alma Dueñas por 15 años de servicio, especialista en nómina/cuentas David García por 5 años de servicio, asistente administrativa Karina Chávez por 5 años de servicio y técnica de beneficios Esmeralda Aguirre por 5 años de servicio.

El premio reconoce la contribución de los empleados al proporcionar información de calidad sobre los beneficios de jubilación y un servicio profesional y rápido que cumple con los más altos estándares de excelencia. Gracias por su servicio al Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso.

### VOTO ELECTRÓNICO EN EL PRÓXIMO AÑO

La Junta de Fideicomisarios recibió una presentación sobre el uso de una plataforma de votación electrónica para las elecciones de Fideicomisarios; esto fue recomendado por la secretaria municipal Laura Prine. La oficina de la secretaria de la ciudad es responsable de realizar las elecciones de los representantes de los empleados de la ciudad que sirven en la Junta. La secretaria de la ciudad tiene la visión general para garantizar que las elecciones sean justas y equitativas según las pautas de la ordenanza de pensiones. Cuatro empleados de la ciudad no uniformados que sean elegibles para participar en el Fideicomiso pueden ser

candidatos para servir en la Junta. Los fideicomisarios de empleados de la ciudad sirven términos de 4 años. Los términos están escalonados con dos asientos elegidos por las elecciones en los años impares. La transición de una elección manual a una elección electrónica se implementaría para la elección de Fideicomisarios de empleados de la ciudad en abril de 2021.

La secretaria municipal de la ciudad revisó los beneficios potenciales de una elección electrónica durante una presentación reciente a la Junta; entre ellos se incluyen una configuración sencilla, precisión adicional y resultados más rápidos. Además, una plataforma electrónica proporcionará la oportunidad de aumentar la participación de los votantes, ya que los votantes pueden emitir sus votos desde cualquier recurso que utilicen para acceder al correo electrónico de la ciudad. En las elecciones manuales, los empleados tenían que visitar físicamente un sitio participante para completar una boleta. Anteriormente, la oficina de la secretaria de la ciudad imprimía alrededor de 4,000 boletas para cada elección manual, y en las últimas tres elecciones, hubo un promedio de 869 empleados que emitieron sus votos. Con las elecciones electrónicas, se elimina la necesidad de boletas impresas. Las boletas en la votación electrónica están controladas y garantizan que los participantes solo voten una vez.

*"Esta es una solución segura, que ahorra costos y es ecológica."*

*Presidente del ASC Diana Nuñez*

El comité de servicios administrativos del Fideicomiso ("ASC" por sus siglas en inglés) ayudó en la investigación de plataformas electrónicas. La presidenta del ASC, Diana Nuñez, comentó sobre la transición a la votación electrónica: "La secretaria de la ciudad llevará a cabo la votación electrónica para la elección del próximo año procesada por una compañía neutral y de manera transparente. Esta es una solución segura, que ahorra costos y es ecológica y, ojala, aumentará la participación de los votantes."



### DECLARACIONES DE BENEFICIOS

El Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso genera una carta de beneficios anualmente para los empleados participantes. La declaración refleja la demografía de las pensiones del participante y la actividad de contribución. Los jubilados **no** recibirán una declaración anual de beneficios. Las declaraciones de beneficios se distribuyeron a todos los departamentos de la ciudad en octubre con datos reflejados al 31 de diciembre de 2019. Si no ha recibido su declaración, comuníquese con su departamento.

### ¿QUÉ SE INCLUYE EN MI DECLARACIÓN DE BENEFICIOS?

Como participante del Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso, puede ser elegible para ciertos beneficios que se basan en su salario y años de crédito de servicio de pensión. La información proporcionada en la declaración de beneficios es una estimación basada en los registros disponibles de personal y de nómina, que se cree que son precisos y completos; interrupciones en el servicio; trabajo de medio tiempo; pago de un reembolso; o la recompra de crédito de servicio temporal, provisional o no clasificado puede no reflejarse con precisión en sus saldos.

Además, si es elegible para la jubilación normal o anticipada, el estado de cuenta incluirá una estimación de un beneficio de jubilación mensual. Es posible que el nivel y el crédito de servicio no sean precisos si ha recibido un reembolso o si realizó una recompra de crédito de servicio anterior. El beneficio mensual que aparece en la declaración solo es una estimación y se basa en ciertas suposiciones que están sujetas a auditoría y cambios. Consulte con la especialista en beneficios del Fideicomiso o un técnico de beneficios para obtener más información antes de decidir jubilarse.

### FECHA LÍMITE IMPORTANTE

Si, por alguna razón, cree que los saldos presentados en la declaración son inexactos o incompletos, debe notificar al Fideicomiso de jubilación, por escrito, a más tardar el **11 de noviembre de 2020**. Si no notifica la oficina de jubilación para esa fecha sobre la validez de los saldos presentados en el estado de cuenta se interpretará en el sentido de que usted acepta esos saldos como correctos a todos los efectos.

### ASUNTOS DE JUBILADOS

Como resultado del nuevo coronavirus, la comunidad de El Paso se adhiere al distanciamiento social y otras pautas de seguridad. Es importante que se mantenga conectado.

### ACCESO A LOS FORMULARIOS NECESARIOS

La sección de jubilados del sitio web en [www.eppension.org/retirees](http://www.eppension.org/retirees) proporciona recursos para ayudarlo a mantenerse informado, incluidas las preguntas frecuentes ("FAQ" por sus siglas en inglés), enlaces útiles y más. En la sección de "Descargables", puede acceder a los formularios necesarios para cambiar su dirección, depósito directo y retención de impuestos federales. El personal está disponible por teléfono al (915) 212-0112 y por correo electrónico a [contact@eppension.org](mailto:contact@eppension.org) para ayudarlo con cualquier pregunta.

### FORMULARIOS DE IMPUESTOS PARA JUBILADOS

El formulario 1099R, que detalla la distribución anual de la pensión para los jubilados, se enviará por correo a principios de 2021 a la dirección registrada con la oficina de pensiones. Los jubilados pueden cambiar su dirección postal completando el formulario de cambio de dirección. El formulario puede enviarse por correo.

Tenga en cuenta que las tasas de la tabla de retención se revisan anualmente. Las tasas indicadas en la tabla más reciente se utilizarán para calcular la retención de impuestos federales de todos los pagos de beneficios hasta que se emita una revisión. Los jubilados pueden cambiar su retención federal enviando el formulario W-4P del IRS por correo.

### ACTUALIZACIONES DEL SITIO WEB

Nuestro sitio web está dedicado a nuestros participantes y jubilados. Esperamos que el sitio le resulte informativo y pedimos que nos envíe sus comentarios. Sus opiniones ayudan a dar forma al sitio web del Fideicomiso.

### ¿QUÉ HAY DE NUEVO?

Las actualizaciones de nuestro sitio fueron influenciadas en parte por sus comentarios. En la página de "Jubilados", hemos actualizado las "Preguntas Frecuentes" y el diseño de la página. La página continúa mostrando a nuestros jubilados recientes. Aunque la función no es nueva, la sección de fotos ahora es más grande y es el enfoque central de la página. En la página de "Participantes", además de las actualizaciones de diseño, todas las presentaciones están ahora

disponibles en español. Para ver las páginas, visite [eppension.org](http://eppension.org) y haga clic en el enlace para "Jubilados" o "Participantes".

### ¿QUE SIGUE?

¿Preparándose para jubilarse? Tenemos un video de entrenamiento que puede ayudar, la "Presentación previa a la jubilación". Este video incluye información general sobre su beneficio de pensión incluyendo los pasos para la jubilación. El video de pre-jubilación pronto estará disponible en español. También se está desarrollando un video educativo sobre la orientación para nuevos empleados ("NEO" por sus siglas en inglés). El video de NEO proporcionará una instantánea del Fideicomiso. Para acceder a nuestros videos, visite [www.eppension.org](http://www.eppension.org) y haga clic en el botón "Videos".

### EL HORARIO DE OFICINA REVISADO DEBIDO A COVID-19 CONTINÚA

Para asegurar la salud y seguridad de nuestros jubilados, empleados y el público de la propagación del COVID-19, el edificio de oficinas del Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso continúa cerrado a visitas sin cita previa.

Todas las sesiones del entrenamiento de planificación de la jubilación proporcionadas por el fondo de jubilación están pospuestas.

Todavía podemos ayudar a nuestros participantes y jubilados. Le recomendamos que llame al (915) 212-0112 y nuestro personal estará disponible para ayudarlo con sus preguntas sobre pensión. Agradecemos su paciencia y comprensión mientras continuamos proporcionando servicios generales a nuestros participantes y jubilados.

El personal del Fideicomiso de jubilación también continuará proporcionando servicios generales a nuestros participantes y jubilados por correo electrónico, correo estándar y teléfono durante nuestro horario modificado:  
Lunes a Viernes  
8:00 am a 5:00 pm

Para ver la información de contacto adicional y para los últimos desarrollos relacionados con el cierre del edificio de administración, visite nuestro sitio web en [www.eppension.org](http://www.eppension.org) y seleccione el enlace "[Contáctenos](#)".



## INFORMACIÓN NOTABLE

### PLAN ESTRATÉGICO

#### ¿QUÉ ES UN PLAN ESTRATÉGICO?

Un plan estratégico permite la administración analizar el entorno actual, visualizar el estado ideal y las posibilidades organizacionales, crear una guía para avanzar hacia ese estado y permanecer diligente en su implementación para producir una implementación estratégica válida.

#### DESARROLLANDO EL PLAN

La Junta de Fideicomisarios del fondo de jubilación estableció un comité ad-hoc para ayudar a seleccionar un consultor para ayudar con el desarrollo de un plan estratégico. El Fideicomiso envió una solicitud de propuestas a varias empresas y publicó la solicitud en línea. El comité ad-hoc revisó las propuestas e hizo una recomendación a la Junta para contratar al Studer Group. Studer Group trabajó con el personal y la Junta durante un período de seis meses para identificar la misión, los valores y las metas del Fideicomiso. El vicepresidente y ex miembro del comité de planificación estratégica ad-hoc Karl Rimkus comentó sobre el desarrollo del plan, "La idea de que la Junta Directiva adopte un plan estratégico para el fondo de jubilación se había discutido durante años, pero se convirtió en una prioridad después de la finalización de nuestro edificio de oficinas administrativas y la transición del personal a la nueva ubicación en el otoño de 2018. Como miembro del comité de planificación estratégica, tuve la oportunidad de ayudar a seleccionar la compañía para guiarnos a través del proceso y trabajar con los Fideicomisarios y el personal para discutir y formular el plan final. Fue una experiencia enriquecedora y productiva, y estoy muy satisfecho con el producto final. Ya sea que sea un empleado actual o un jubilado, le animo a que revise el plan y asegúrese de que el fondo siga adelante con nuestros objetivos descritos en el plan".

#### EL PLAN DE LA FIDEICOMISO

El presidente de la Junta y ex presidente del comité de planificación estratégica ad-hoc, Robert Studer, comentó sobre el plan estratégico para el Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso ("CEPERT" por sus siglas en inglés), "El plan estratégico sirve como una hoja de ruta para Fideicomisarios, empleados, jubilados y miembros de el público. La relación de CEPERT con los participantes puede abarcar varias décadas y nuestras decisiones, metas y estrategias a corto plazo deben alinearse con la necesidad de proporcionar beneficios durante muchas décadas en el futuro. El plan ayuda con esa alineación y sirve a los Fideicomisarios al reforzar las consecuencias a largo plazo de las decisiones que se toman hoy."

Para ver el plan estratégico del Fideicomiso, visite [www.eppension.org](http://www.eppension.org) y haga clic en el botón "Plan Estratégico".

### ASISTENCIA A LA JUNTA

La Junta de Fideicomisarios celebra reuniones mensuales regulares. Según lo recomendado por la Junta de Fideicomisarios y aprobado por el Concejo Municipal, un miembro de la Junta que esté ausente de cuatro reuniones de la Junta programadas regularmente en un año calendario será automáticamente removido de su cargo como miembro de la Junta. Todos los Fideicomisarios activos han cumplido con los requisitos de asistencia. La asistencia de la Junta ha sido muy buena. Solamente dos Fideicomisarios estaban ausentes de una reunión en los últimos seis meses: (i) Mario R. Hernandez estuvo ausente de la reunión de la Junta de abril y (ii) Dr. Sam Morgan estuvo ausente de la reunión de la Junta de septiembre.

## JUBILADOS RECIENTES

Las siguientes jubilaciones fueron aprobadas por la Junta de Fideicomisarios entre abril y octubre de 2020.

#### Airport

Arriola Jr., Roberto  
Ballesteros, Elizabeth  
Corral, Uvaldo  
Gonzalez, Maria Isela  
Jaquez, Lorenzo  
Lombrana, Monica  
Mendoza, Marguerite  
Moran, Ruben  
Sanders, Lydia  
Wilson, Berta

#### Animal Svc.

Castaneda, Francisco

#### Bldg. & Dev.

Dallo, Kareem F.  
Romero, Jose

#### Cap. Improvement

Foster, Laura  
Jaloma, Oscar  
Salinas, Guadalupe

#### City Manager's

Marquez, Teodoro

#### Comm. & Hum. Dev.

Patterson-Jimenez,  
Connie

#### EPWU

Almanzan, Ramon  
Armendariz, Luis R.  
Castro Jr., Ralph  
Gonzalez, Genaro  
Gonzalez, Victor  
Gutierrez, Vicente  
Hernandez, Sandra  
Koehler, Lee Ann  
Lares, Ruben  
Mancha, Zaul  
Mares, Ruben  
Nunez, Daniel  
Palacio, Irene S  
Peralta, Gloria  
Quiroz, Graciela  
Rittel, Frank L.  
Ronquillo, Jose L  
Torres, Jose  
Unzueta, Jesus A  
Valdez, Jose S.  
Vargas, Rutilo  
Ybarra, Willie C.

#### ESD

Carrasco, Danny G.  
De La Cruz, Benjamin  
Guevara, Lilia Rosa

#### ESD cont.

Padilla, Anthony  
Rosemond, Irene  
Saenz Jr., Carlos  
Sandiego, Martin  
Torres, Concepcion  
Torres, Roman

#### Fire

Mendoza Jr., Robert  
Quintanar, Daniel

#### Fleet Svc.

Estrada Jr., Manuel

#### Health

Amaya, Bertha  
Bustamante, Ivonne  
Cabrera, Elizabeth  
Castro, Juan F.  
Contreras, Irma L.  
Fuyivara, Maria De  
los Angeles  
Hernandez, Elizabeth  
Resendes, Robert  
Resendez, Margarita

#### HR

Thomas, Linda B.

#### Int'l Bridges

Delgado, Ernesto  
Moreno, Bertha A.

#### Municipal Clerk

Delgado, Lorraine  
Hernandez, Mary L

#### One-Stop Dev. Ctr.

Castorena, Celia  
Franco, Marisol

#### Parks & Rec.

Guerrero, Rodolfo  
Herrera, Mario  
Novak, Tracy A.  
Paredes, Veronica  
Perez, Lisa M.  
Thornton, Wayne  
Venzor, Gloria

#### Police

Carey, Robert  
Espinoza, Andrea  
Flores, Gloria  
Graveline, Phillip F.  
Melvin, Patricia T.  
Sommers, Harold  
Sosa, Lucia

#### Purchasing

Johnson, Rachel Ann

#### Streets & Maint.

Amador, Juan  
Ayala, Ricardo  
Christopher Jr.,  
Robert  
Del Pino, Alicia  
Forti, Christopher  
McCarthy, Timothy  
Ramos, Rodolfo  
Rivera, Robert  
Rodriguez, Jorge  
Saenz, Elena A.  
Salgado, Jesus J  
Sandoval, Pedro

#### Sun Metro

Barberan, Paul  
Barrientos, Enrique  
Berrios-Gonzalez,  
Pedro  
Bunce, Kevin  
Castillo, Maria  
Chavarria, David  
Erives, Mario  
Esparza, Juan F.  
Estrada, Luis  
Gamino, David  
Garcia, Hector H.  
Gomez, Eduardo  
Hankins, Alejandro  
Matamoros Jr., Mario  
Melendez, Robert  
Minton, Henry  
Molina, Antonio  
Morales, Reynaldo  
Ortega, Gerardo  
Paredes, Jorge  
Pastran, Martin  
Perez, Martin  
Rodriguez, Roger  
Sarabia, Jaime  
Torres, Gilbert  
Torres, Jose  
Villanueva, Hector  
Zubia, Maria E.

#### Zoo

Binkley, Margaret  
Quezada, Salvador