

Compass Points

Trust in a secure future

FALL/WINTER 2023

REVIEWS AND STUDIES

INVESTMENT PRACTICES REVIEW

Asset Consulting Group (“ACG”) performed an independent review of the Trust’s investment practices and policies. An independent review is performed periodically as required by state law. The review focused on five main areas: Investment Policy Statement (“IPS”), asset allocation, investment fee and commission review, governance processes, and investment manager search and monitoring.

RESULTS

Overall ACG found that the Trust’s 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 steps outlined in the IPS and are prudent. Investment fees paid to the Trust’s investment managers, consultant, and custodian appear in line with industry standards. Governance processes related to investment activities appear effective and properly follow documented procedures.

RECOMMENDATIONS

ACG made some suggestions designed to further document the reporting and monitoring of Trust investments. ACG found no material deficiencies in the IPS. Nathan Burk of ACG, who presented the review to the Board, noted that the IPS is easily accessible on the Trust’s website and complimented the Trust’s site stating that he believes the website is one of the better sites he has seen from public funds across the country.

To view the Investment Practices Review in its entirety visit the Retirement Trust’s website at www.eppension.org and select the “Fund Overview” page.

EXPERIENCE STUDY

The Trust’s actuary, Buck Global LLC, recently completed an experience study, which is performed every four years. The results of the experience study provide information to assist the Board in assessing whether to adopt new assumptions for determining the Trust’s liabilities and contribution rates.

The actuary identifies risks that, in their professional judgment, may reasonably be anticipated to significantly affect the Trust’s future financial condition. The more significant risk factors affecting the plan are investments, contributions, long-term return on investments, longevity, salary increases, and other demographic risks. The experience study assesses whether the assumptions being used in the actuarial valuations should be changed to better match future experience, thereby managing these risk factors.

Based on the study, the Board adopted new assumptions which will be reflected beginning with the September 1, 2023 roll forward valuation.

COST EFFECTS OF THE NEW ASSUMPTIONS

The impact of the new assumptions on the liability used for funding is relatively small primarily because there was no change to the investment return assumption of 7.25%. The impact on the City’s actuarially determined contribution, which consists of the “normal cost” and the amortization of unfunded liability, is more significant, increasing from 11.02% to 12.17% of pay. However, the margin between the City’s fixed contribution rate over the actuarially determined contribution remains relatively healthy at 1.88%. The years to fund the unfunded actuarial accrued liability increased by three years from 14 to 17

years. The funded ratio decreased from 80.9% to 79.4%, which effects the Board’s ability to grant COLAs to retirees given the Trust’s COLA and Funding Policies.

ASSET LIABILITY STUDY

The Trust’s investment consultant, Callan LLC, performed an asset liability study based on the September 1, 2022 actuarial valuation. The intention of the study is to establish a long-term strategic allocation target.

STUDY CONCLUSIONS

The asset liability study confirmed that the Trust’s strategic asset allocation is appropriate. Target asset allocation is expected to generate a compound annual growth rate over the next decade that is sufficient to meet or exceed the actuarial discount rate of 7.25%. Assets are projected to outgrow liabilities, leading to a gradual improvement in the Trust’s funded status.

ACCESSING REPORTS

To view the Investment Practices Review, 2023 Experience Study, 2023 Asset Liability Study, and other financial reports in their entirety visit the Retirement Trust’s website at www.eppension.org and select the “Fund Overview” page.

IN THIS ISSUE

HOLIDAY SCHEDULE

The Retirement Trust Office will be closed on observed holidays. View the upcoming holiday closures for 2023.....Page 3

RECENT RETIREES

Retirements approved by the Board of Trustees of the City of El Paso Employees Retirement Trust between April and September 2023.....Page 4

TRUST AND BOARD MATTERS

2023 ELECTION

INFORMATION ON THE ELECTION

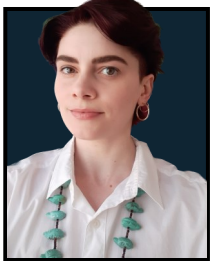
Four non-uniformed City employees who participate or are eligible to participate in the Trust are elected to serve on the Board. Employee Representatives serve 4-year terms. The terms are staggered with two seats filled by elections in odd-numbered years.

An election for two City Employee Trustees was held in April 2023. The elections were conducted by the City Clerk's Office using electronic voting.

ELECTION RESULTS

Economic Development Assistant Director Karina Brasgalla and CRRMA Director of Finance Robert Studer were elected to serve as Employee Representatives on the Board of Trustees. This will be Ms. Brasgalla's first term and Mr. Studer's second term.

ELECTED TRUSTEES



Karina Brasgalla
Trustee

Ms. Brasgalla began her City career as an intern while pursuing higher education. She earned a Bachelor's at Columbia University and a Master's at Georgia Tech. Ms. Brasgalla advanced through the Planning and Inspections Department before moving to Economic Development where she works to develop, "[...] a strong, sustainable economic environment for El Pasoans."

"I've been very impressed by the care and financial responsibility shown by employees of the Trust and Board Members alike."

Karina Brasgalla

Ms. Brasgalla commented on how her experience on the Board reinforced her views on participation, "Serving on the Board has reaffirmed my decision to participate in the Trust. I've been very impressed by the care and financial responsibility shown by employees of the Trust and Board Members alike."



Robert Studer
Trustee

Mr. Studer previously served on the Board from 2017 to 2021. He received a 4-year service award in recognition of his time commitment to serve City employees and retirees. During his initial term, Mr. Studer chaired several committees. He had previously been elected by Trustees to serve as Board Chairman and Vice-Chairman. Mr. Studer commented on his reelection as Employee Representative, "I look forward to serving my fellow participants again and thank them for placing their trust in me."

SERVICE AWARDS

The Trust has a policy for recognizing Board Members and personnel who reach certain service-year milestones. The Board recognized Trustee Isaura Valdez and Benefits Manager Alma Dueñas.



Isaura Valdez
Trustee

Ms. Valdez received a Board Service Award for two years of service. Ms. Valdez is committed to contributing to the Trust's financial wellness as a member of the Trust's Financial Oversight and Investment Committees.



Alma Dueñas
Benefits Manager

Ms. Dueñas received a Board Service Award for 20 years of service. She oversees the processing of retirement benefit applications and ensures that retirement benefits are administered in accordance with the relevant plan provisions and regulatory requirements.

Board Service Awards acknowledge an individual's time commitment to the Retirement Trust, City employees, and retirees.

Congratulations and thank you to Ms. Valdez and Ms. Dueñas for your service.

DRAFT LEGISLATION ON OUR RADAR

The Texas State Legislature meets in odd numbered years. During each legislative session, bills are introduced including those related to public pension plans. During this year's regular session, Senate Bill ("SB") 1446 was introduced. The proposed bill posed a potential burden to Trust operations and funding.

PURPOSE

The purpose of the bill was to mandate public pension funds to make investments using only "financial factors" excluding social, political, or ideological interests.

SB 1446 POTENTIAL IMPACT TO THE TRUST

The possible impact of the proposed bill to the Trust included increased yearly administrative costs of about \$100,000 to \$200,000; an estimated increase in the Trust's unfunded actuarial liability of about \$35 million; increased potential liability to Board Members; increased potential investment manager fees; and a reduced pool of possible investment opportunities. The bill contained proxy voting requirements that would also be burdensome if passed.

RECOMMENDATIONS

The Trust acted by contacting the El Paso legislative delegation and proposed amendments that sought to decrease the reporting requirements by exempting commingled and index funds from the bill's reporting and proxy voting requirements. The recommendations were intended to ease the financial burden of the potential unfunded mandates that would be created by SB 1446. However, those recommendations were not implemented into subsequent bill substitutes.

OUTCOME

By the close of the regular session, SB 1446 passed the Senate but did not reach a vote in the House and ultimately failed. It is expected that similar bills may be introduced in the next legislative session. The Trust will continue to closely monitor each session of the Texas State Legislature.

TRUST AND EMPLOYEE MATTERS

BOARD ATTENDANCE

The Board of Trustees hold regular, monthly meetings. A Member of the Board who is absent from four regularly scheduled Board meetings in a calendar year is automatically removed from serving. For the current calendar year, eight Trustees have one absence from a regularly scheduled Board meeting: Karina Bragalla, Rep. Art Fierro, Deborah Hamlyn, Chairman Matt Kerr, Rene Peña, Rep. Joe Molinar, Vice-Chairman Karl Rimkus, and Isaura Valdez.

BOARD MEETING SCHEDULE

The Board of Trustees' monthly meeting is regularly held every third Wednesday of each month with the exception of December. The Board will meet on the second Wednesday in December. To view the complete meetings' schedule visit www.eppension.org and select the "Payment Schedule" button.

HOLIDAY SCHEDULE

The Trust Office will be closed:
Veterans' Day *observed* Friday, Nov. 10th
Thanksgiving: Thursday, Nov. 23rd
Friday, Nov. 24th

The December holiday schedule will be posted online at www.eppension.org.

ARE YOU READY FOR RETIREMENT?

An important step is gathering the documents we will need to process your retirement application. Benefits Manager Alma Dueñas identifies the required documents highlighting the importance of establishing your identity with the Trust.

The City of El Paso Employees Retirement Trust ("CEPERT") provides a valuable lifetime benefit to City employees upon reaching retirement age with the required credited service, and, it provides a survivor benefit to qualified beneficiaries upon the death of the retiree. Before you begin the retirement process, there are several important steps to take before meeting with one of our Benefits Technicians. You will be scheduled to meet with our staff to complete and sign the retirement application forms and present required documentation.

Before applying for retirement, please gather documents we require to process your application. These documents establish your name, social security number, photo identity, birthdate, marriage and/or divorce, and dependent children. These documents include:

- Social Security Cards for yourself, your spouse, and for your unmarried dependents. An original Social Security Card is required. Your Social Security Card is an important document that contains your full name and Social Security Number. That number serves as a unique identifier, unique only to you and used for pension benefit records and tax reporting. It is a personal financial fingerprint that identifies and verifies "you".
- Birthdate. Benefit calculations depend on your age and/or of your beneficiaries. To establish age, a birth record is required. Acceptable documentation includes an original birth certificate or certificate of naturalization, or a certified copy from the issuing agency for yourself, your spouse, and for your unmarried dependents. Hospital birth records are not official documents and not recognized by CEPERT for purposes of verifying birthdates.
- Photo ID. Accepted forms of photo ID are those issued by government authority used for the purpose of face-to-face authentication of identity. Acceptable photo IDs include driver's license, state issued ID card, or U.S. passport for you and your spouse.
- Marriage Documents. For marriages, a marriage certificate recorded in the County Clerk's Office in the county in which the marriage ceremony was performed is required. If the marriage was performed outside of the United States, then an official document recorded in that country's jurisdiction is required and may require a translation by a reputable third-party or attestation of the document. Church records are not recognized by CEPERT for purposes of establishing a marriage for pension-

related purposes. For Informal marriages or common-law marriages, CEPERT requires a valid marriage declaration executed and recorded in the County Clerk's Office in the county in which the couple resides.

- Divorce, QDRO & Child Support QDRO. We require a copy of the divorce decree if you are divorced anytime during your employment at the City. We require a copy of a Qualified Domestic Relations Order ("QDRO") if the court assigns a portion of your CEPERT benefit to your spouse. A QDRO is a legal decree, signed by a judge who has jurisdiction over your divorce and it tells us what portion, if any, of your retirement contributions or monthly retirement benefit to pay your spouse.
- A voided check or bank document from your financial institution. Benefit payments are automatically deposited into your checking or savings account. The document you present must contain the following:
 - Name of the financial institution,
 - Account holder's name
 - Account number
 - Bank routing number
 - Type of account - checking or savings
 - Temporary checks or deposit slips are not acceptable.

An application is not considered complete until all forms are completed and signed and all required documents are submitted. Waiting until the last minute to obtain the necessary documents will delay processing your benefit, so before applying for retirement, it's a great idea to get started gathering and organizing those required documents.



RETIREE MATTERS

FEDERAL TAX WITHHOLDING

City retirees have the opportunity to change their federal withholding election anytime during the year. Each year the Internal Revenue Service (“IRS”) publishes revised federal tax withholding tables. The Trust is required to update its payment system to reflect these revised tables. If you have federal tax withheld from your pension benefit, you may experience a change in the amount being withheld. If you don’t wish to change your federal withholding election, no action is required.

HOW TO UPDATE YOUR TAX WITHHOLDING

Because this decision is important, you may want to consult with a qualified tax advisor before making any changes. You can change your withholding by completing IRS Form W4-P, which is available for download on the “Retirees” page at www.eppension.org/retirees. Forms may be completed in person or submitted by mail with a notarized signature.

KEEP YOUR ADDRESS CURRENT WITH THE TRUST

The Retirement Trust uses the address on record to mail confidential information to retirees regarding their benefit payments including a monthly payment advice and an annual tax form, which will be mailed in early 2024. For security reasons, retirees are required to notify the Trust of a change of address by completing the “Change of Address” form. All change forms can be accessed online at www.eppension.org/retirees or may be completed in person at the Retirement Trust Office.

Staff is available by phone at (915) 212-0112 and by email at eppension@elpasotexas.gov to assist with any questions.

PAYMENT SCHEDULE

Retirement benefits are paid on the last business day of each month. Please visit www.eppension.org to view the complete payment schedule. The schedule for 2024 will be available early next year.

EMPLOYEE MATTERS

FREQUENTLY ASKED QUESTIONS

HOW DO I APPLY FOR A BENEFIT WHEN I’M READY TO RETIRE?

Submit your retirement application to the Retirement Office before leaving employment or within 30 days of your termination of employment with the City. The Retirement Office recommends that you make your application at least 60 days in advance of your projected retirement date.

CAN I BORROW MONEY AGAINST MY CONTRIBUTIONS TO THE PENSION FUND?

No, you may not obtain loans using your contributions to the Trust.

WHAT HAPPENS TO MY RETIREMENT BENEFITS UPON DIVORCE?

If retirement benefits are divided, you must submit a copy of your divorce decree including a Qualified Domestic Relations Order once your divorce becomes final.

ONCE I RETIRE, WHEN WILL I RECEIVE MY FIRST RETIREMENT CHECK?

The date of your first check is determined by your termination date and following receipt of all required documents. Generally, you’ll receive your first pension benefit payment on the last business day of the first full month of retirement.

RECENT RETIREES

The following retirements were approved by the Board of Trustees between April and September 2023.

Airport

Esquivel, Ignacio
Estrada, Cesar A.
Ferrer, Jesus A.
McElroy, Michael
Quinonez, Leticia
Rincon Jr., Ruben
Sharpe, Terence J.
Vargas Gonzalez, Guadalupe

Animal Services

Moreno, Armando
Newson, Michael

Capital

Improvement
Reyes, Elizabeth B.

City Manager

Gonzalez, Tomas

El Paso Water

Augsberger, Leticia
Castanon, David
Castillo, Luis
Escobar, Carlos
Hernandez, Jesus
Hernandez, Robert
Jacquez, David V.
Lewis, Edmundo
Lucero, Enrique
Montes, Ruben
Navarrete, Marcela
Patino, Arturo
Pucella, Ana M.
Ruiz, Hugo
Sarmiento, Carlos
Valdez, Nuria
Vargas, Ramon
Villa, Rafael
Watley, Wayne
Wrenfro, Pamela

Environmental

Services

Antuna, Roberto
Arellano, Ben
Gutierrez, Arturo
Hernandez, Isela
Lujan, Florentina
Ortega, Jesus G.
Pinon, Carlos
Rodriguez, Juan M.
Trujillo, Carlos
Williamson, Alicia

Fire

Gamez, Melissa S.
Hinojos, Elsa
Wall, Dana

Human Resources

Gloria, Gloria

Information

Technology

Douglas, Michael F.

Office of the

Comptroller

Saavedra, Norma

Parks and

Recreation

Campos, Annette
Heredia, Jose L.
Rocha, Aracely

Planning and

Inspections

Espinoza, Arlette
Quinones, Carlos
Soto, David
Soueidan, Omar K.

Police

Avila, Maria A.
Gomez, Richard
Hooper, Isela
Luke, Belinda Ray
Morales, Roberto
Moreno Jr., Arturo
Tobias, Victor
Torres, Jesus R.
Tovar-Murillo, Martha

Public Health

Favela, Yolanda
Flores, Dora Ann
Hernandez, Arturo
Rodriguez, Michelle
Escobar, Maria Del
Carmen R.

Streets and

Maintenance

Ayala Jr., Robert
Gomez Parra, Jose
Gonzalez, Ruben
Sanchez, Eleuterio
Subia III, Alfredo
Vaquero, Leopoldo
Villalobos, Alfredo
Villarreal, Hector

Streets and Maintenance

(continued)

Kutz, Harold

Sun Metro

Gonzales, Nicolas
Holguin, Silverio
Lira, Saul C.
Lopez Jr., Rogelio
Wells, Troy W.

Zoo

Garcia, Norma C.
Ovalle, Maria de
los Angeles
Shepherd, Deborah
Vega, Jacinto



Ignacio Esquivel



Marcela Navarrete



Victor Tobias



Wayne Watley

Compass Points

Confiar en un futuro seguro

OTOÑO/INVIERNO 2023

INFORMES Y ESTUDIOS

REVISIÓN DE PRÁCTICAS DE INVERSIÓN

Asset Consulting Group ("ACG") realizó una revisión independiente de las prácticas y políticas de inversión del Fideicomiso. Periódicamente se realiza una revisión independiente como exigido por la ley estatal. La revisión se centró en cinco áreas principales: política de inversión ("IPS" por sus siglas en inglés), asignación de activos, revisión de tarifas y comisiones de inversión, procesos de gobernanza, y procesos para encontrar y monitorear administradores de inversiones.

RESULTADOS

En general, ACG encontró que las prácticas de inversión del Fideicomiso parecen apropiadas, adecuadas y efectivas. Los procesos para determinar la asignación de activos, tomar decisiones de inversión y seleccionar/monitorear administradores de inversiones parecen seguir adecuadamente los pasos descritos en el IPS y son prudentes. La tarifa de inversión pagados a los administradores de inversiones, consultores y custodios del Fideicomiso parecen estar en línea con las tasas de tarifa de la industria. Los procesos de gobernanza relacionados con las actividades de inversión parecen efectivos y siguen adecuadamente procedimientos documentados.

RECOMENDACIONES

ACG hizo algunas sugerencias diseñadas para documentar aún más la presentación de informes y el monitoreo de las inversiones del Fideicomiso. ACG encontró que no había deficiencias materiales en el IPS. Nathan Burk de ACG, quien presentó la revisión a la Junta, indicó que se puede acceder fácilmente al IPS en el sitio web del Fideicomiso y complementó el sitio afirmando que en su opinión el sitio web del Fideicomiso es uno de los mejores sitios que ha visto de fondos públicos en todo el país.

ESTUDIO DE EXPERIENCIA

El actuario del Fideicomiso, Buck Global LLC, completó recientemente un estudio de experiencia, que el Fideicomiso realiza cada cuatro años. Los resultados del estudio de experiencia brindan información para ayudar a la Junta a evaluar si se deben adoptar nuevos supuestos para determinar los pasivos y las tasas de contribución del Fideicomiso.

El actuario identifica los riesgos que, en su opinión profesional, se puede anticipar razonablemente que afectarán significativamente la situación financiera futura del Fideicomiso. Los factores de riesgo más importantes que afectan al plan son las inversiones, las contribuciones, el rendimiento de las inversiones a largo plazo, la longevidad, los aumentos salariales y otros riesgos demográficos. El estudio de experiencia evalúa si los supuestos utilizados en las valoraciones actuariales deberían cambiarse para adaptarse mejor a la experiencia futura y manejar mejor estos factores de riesgo.

Basado en los resultados del estudio, la Junta adoptó nuevos supuestos que se reflejarán a partir del 1 de septiembre de 2023.

EFFECTOS DE COSTOS DE LOS NUEVOS SUPUESTOS

El impacto de los nuevos supuestos sobre el pasivo utilizado para la financiación es relativamente pequeño, principalmente porque no hubo cambios en el supuesto de retorno de la inversión del 7.25%. El impacto en la contribución actuarialmente determinada de la Ciudad, que consiste en el "costo normal" y la amortización del pasivo no financiado, es más significativo al aumentar del 11.02% al 12.17% del salario. Sin embargo, el margen entre la tasa de contribución fija de la Ciudad sobre la contribución determinada actuarialmente

sigue siendo relativamente saludable en 1.88%. Los años para financiar el pasivo actuarial acumulado no financiado aumentaron en tres años, de 14 a 17 años. El índice de financiación disminuyó del 80.9% al 79.4%, lo que afecta la capacidad de la Junta para otorgar un ajuste del costo de vida a los jubilados basado en las políticas de financiamiento del Fideicomiso.

ESTUDIO DEL RIESGO DE ACTIVOS

El consultor de inversiones del Fideicomiso, Callan LLC, realizó un estudio del riesgo de activos basado en la valoración actuarial del 1 de septiembre de 2022. La intención del estudio es establecer un objetivo de asignación estratégica a largo plazo.

CONCLUSIONES DEL ESTUDIO

El estudio confirmó que la asignación de activos estratégicos del Fideicomiso es apropiada. Se espera que la asignación de activos objetivo genere una tasa de crecimiento anual compuesta durante la próxima década que sea suficiente para cumplir o exceder la tasa de descuento actuarial del 7.25%. Se proyecta que los activos superen los pasivos, lo que conducirá a una mejora gradual en el estado de financiación del Fideicomiso.

ACEDIENDO A LOS INFORMES

Para ver la revisión de las prácticas de inversión, el estudio de experiencia 2023, el estudio del riesgo de activos 2023 y otros informes financieros en su totalidad, visite el sitio web del Fideicomiso en www.eppension.org y seleccione la página "Descripción general del fondo".



ASUNTOS DEL FIDEICOMISO Y LA JUNTA

ELECCIONES DE 2023

INFORMACIÓN SOBRE LAS ELECCIONES

Cuatro empleados municipales no uniformados que participan o son elegibles para participar en el Fideicomiso pueden ser elegidos para servir en la Junta. Los representantes de los empleados sirven términos de 4 años. Los mandatos se escalonan con dos posiciones ocupadas mediante elecciones en años impares. En abril de 2023 se llevó a cabo una elección para dos representantes de empleados de la ciudad. Las elecciones fueron realizadas por la oficina de la secretaria municipal mediante votación electrónica.

RESULTADOS DE LA ELECCIÓN

Karina Brasgalla, subdirectora de desarrollo económico, y Robert Studer, director de finanzas de CRRMA, fueron elegidos para ser representantes de los empleados en la Junta Directiva. Este será el primer mandato de la señora Brasgalla y el segundo mandato del señor Studer.

FIDEICOMISARIOS ELECTOS



Karina Brasgalla
Fideicomisaria

La Sra. Brasgalla comenzó su carrera en la ciudad bajo una interna mientras iba a la universidad. Obtuvo una licenciatura en la Universidad de Columbia y una maestría en Georgia Tech. La Sra. Brasgalla avanzó en el departamento de planificación y inspecciones antes de pasar al departamento de desarrollo económico, donde trabaja para crear “[...] un entorno económico sólido y sostenible para la gente de El Paso.” La Sra. Brasgalla comentó cómo su experiencia en la Junta reforzó su opinión sobre la participación: “Servir en la Junta ha reafirmado mi decisión de participar en el Fondo. Me ha impresionado mucho el cuidado y la responsabilidad financiera mostrados tanto por los empleados del Fideicomiso como por los miembros de la Junta.”

El Sr. Studer anteriormente era miembro de la Junta de 2017 a 2021. Recibió un premio de servicio en reconocimiento de su compromiso de 4 años al servicio a los



Robert Studer
Fideicomisario

empleados y jubilados de la ciudad. Durante su mandato inicial, el Sr. Studer presidió varios comités y fue elegido por los fideicomisarios como presidente y vicepresidente de la Junta. El Sr. Studer comentó sobre su reelección como representante de los empleados: “Espero poder servir a mis compañeros participantes nuevamente y les agradezco por poner su confianza en mí.”

RECONOCIMIENTOS DE SERVICIO

El Fideicomiso tiene una política para reconocer a los miembros de la Junta y al personal que alcanzan ciertos hitos en años de servicio. La Junta reconoció a la fideicomisaria Isaura Valdez y a la gerente de beneficios Alma Dueñas.



Isaura Valdez
Fideicomisaria

supervisión financiera del Fideicomiso.

La Sra. Valdez recibió un reconocimiento de la Junta por 2 años de servicio. La Sra. Valdez está comprometida a contribuir al bienestar financiero del Fideicomiso como miembro de los comités de inversión y



Alma Dueñas
Gerente de Beneficios

se administran de acuerdo con las disposiciones pertinentes del plan y los requisitos reglamentarios.

La Sra. Dueñas recibió un reconocimiento de la Junta por 20 años de servicio. Ella supervisa el procesamiento de las solicitudes de beneficios de jubilación y asegura que los beneficios de jubilación

se administran de acuerdo con las disposiciones pertinentes del plan y los requisitos reglamentarios. Los premios de servicio a la Junta reconocen el compromiso de tiempo de una persona para servir a los empleados y jubilados de la ciudad. Felicidades y gracias a la Sra. Valdez y la Sra. Dueñas por su servicio.

MONITOREANDO LA LEGISLACIÓN PROPUESTA

La legislatura del estado de Texas se reúne en años impares. Durante cada sesión legislativa se presenta legislación propuesta, incluido legislación relacionada con planes públicos de pensiones. Durante la sesión ordinaria de este año, se presentó el proyecto de ley senatorial (“SB” por sus siglas en inglés) 1446. La legislación propuesta es un cargo potencial para las operaciones y la financiación del Fideicomiso.

OBJETIVO

El objetivo del SB 1446 era obligar a los fondos de pensiones públicos a realizar inversiones utilizando únicamente “factores financieros” excluyendo intereses sociales, políticos o ideológicos.

SB 1446 IMPACTO POTENCIAL AL FIDEICOMISO

El posible impacto del proyecto de ley propuesto al Fideicomiso incluía un aumento de los costos administrativos anuales de aproximadamente \$100,000 a \$200,000; un aumento estimado en el pasivo actuarial no financiado del Fideicomiso de aproximadamente \$35 millones; mayor responsabilidad potencial hacia los miembros de la Junta Directiva; costos más altos pagados a administradores de inversiones; y opciones/oportunidades reducidas de posibles inversiones. El proyecto de ley contenía requisitos de voto apoderados que serían onerosos si se aprobaran.

RECOMENDACIONES

La Junta actuó proponiendo modificaciones a SB 1446. Las enmiendas propuestas buscaban disminuir los requisitos de presentación de informes eximiendo a los fondos indexados y mezclados de los requisitos de presentación de informes y votación apoderado del proyecto de ley. Las recomendaciones tenían como objetivo aliviar la carga financiera de los posibles mandatos no financiados que serían creados por la legislación propuesta. Sin embargo, esas recomendaciones no se implementaron en sustitutos de SB 1446 posteriores.

ASUNTOS DE LA JUNTA Y DE LOS EMPLEADOS

LEGISLACIÓN PROPUESTA

RESULTADO

Al cierre de la sesión ordinaria, SB 1446 fue aprobado por el Senado, pero no llegó a votación en la Casa y finalmente fracasó. Se espera que se presenten proyectos de ley similares en la próxima sesión legislativa. El Fideicomiso continuará monitoreando atentamente cada sesión de la legislatura del estado de Texas.

ASISTENCIA A LA JUNTA

La Junta se reúne mensualmente. Un miembro de la Junta que esté ausente de cuatro reuniones regulares en un año calendario será automáticamente removido de su posición. Ocho fideicomisarios estuvieron ausentes de una reunión en el año calendario actual: Karina Bragalla, representante Art Fierro, Deborah Hamlyn, presidente Matt Kerr, René Peña, representante Joe Molinar, vicepresidente Karl Rimkus y Isaura Valdez.

LISTA DE REUNIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA

Las reuniones mensuales de la Junta se llevan a cabo regularmente cada tercer miércoles de cada mes con excepción de diciembre. Este diciembre, la Junta se reunirá en el segundo miércoles del mes. El calendario completo de reuniones se incluye en el "Calendario de pagos" que se encuentra en la página de inicio del Fideicomiso en www.eppension.org.

CALENDARIO DE DÍAS FESTIVOS

La oficina de pensiones estará cerrada:
día de los veteranos celebrado el viernes 10 de noviembre
día de gracias: jueves 23 de noviembre
viernes 24 de noviembre

El calendario para diciembre se publicará en línea en www.eppension.org.

¿ESTÁS LISTO PARA LA JUBILACIÓN?

Un paso importante es conseguir los documentos que necesitaremos para procesar su solicitud de jubilación. La gerente de beneficios Alma Dueñas identifica los documentos requeridos describiendo la importancia de establecer su identidad con el Fideicomiso.

El Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso ("CEPERT" por sus siglas

en inglés) da un valioso beneficio de por vida a los empleados de la ciudad al alcanzar la edad de jubilación con el servicio acreditado requerido, y da un beneficio de sobreviviente a los beneficiarios calificados tras la muerte del jubilado. Antes de comenzar el proceso de jubilación, hay varios pasos importantes que debe seguir antes de reunirse con uno de nuestros técnicos de beneficios. Se programará una reunión con nuestro personal para completar y firmar los formularios de solicitud de jubilación y presentar la documentación requerida.

Antes de solicitar la jubilación, ubique los documentos que requerimos para procesar su solicitud. Estos documentos establecen su nombre, número de seguro social, identidad con fotografía, fecha de nacimiento, matrimonio y/o divorcio y hijos dependientes. Estos documentos incluyen:

- **Tarjetas de seguro social** para usted, su cónyuge y sus dependientes solteros. Se requiere una tarjeta de seguro social original. Su tarjeta de seguro social es un documento importante que contiene su nombre completo y número de seguro social. Ese número sirve como un identificador único, exclusivo solo para usted y utilizado para registros de beneficios de pensión y declaraciones de impuestos. Es una huella digital financiera personal que identifica y verifica a "usted".
- **Fecha de nacimiento.** Los cálculos de los beneficios dependen de su edad y/o la edad de sus beneficiarios. Para establecer edad se requiere un acta de nacimiento. La documentación aceptable incluye un certificado de nacimiento o un certificado de naturalización original, o una copia certificada de la agencia emisora para usted, su cónyuge y sus dependientes solteros. Los registros de nacimiento hospitalarios no son reconocidos por CEPERT a los efectos de verificar las fechas de nacimiento.
- **Identificación fotográfica.** Las formas aceptadas de identificación con fotografía son aquellas emitidas por una autoridad gubernamental que se utilizan con el fin de autenticar la identidad en persona. Las identificaciones con fotografía aceptables incluyen la licencia de conducir, una tarjeta de identificación emitida por el estado o un pasaporte estadounidense para usted y su cónyuge.
- **Documentos de matrimonio.** Para matrimonios, se requiere un certificado de matrimonio registrado en la oficina del

secretario del condado en el que se realizó la ceremonia matrimonial. Si el matrimonio se realizó fuera de los Estados Unidos, entonces se requiere un documento oficial registrado en la jurisdicción de ese país y puede requerir una traducción por parte de un tercero acreditado o una certificación del documento. CEPERT no reconoce los registros de la iglesia a los efectos de establecer un matrimonio con fines relacionados a pensión. Para matrimonios informales o de hecho, CEPERT requiere una declaración de matrimonio válida ejecutada y registrada en la oficina del secretario del condado de donde reside la pareja.

- **Divorcio, QDRO y QDRO de manutención de los hijos.** Requerimos una copia del decreto de divorcio si se divorcia en cualquier momento durante su empleo en la ciudad. Requerimos una copia de una orden calificada de relaciones domésticas ("QDRO" por sus siglas en inglés) si la corte asigna una parte de su beneficio de retiro a su cónyuge. Un QDRO es un decreto legal, firmado por un juez que tiene jurisdicción sobre su divorcio y nos dice qué parte, si corresponde, de sus contribuciones de jubilación o beneficio de jubilación mensual se va a pagar a su cónyuge.
- **Un cheque anulado o documento bancario de su institución financiera.** Los pagos de beneficios se depositan automáticamente en su cuenta de cheques o de ahorros. El documento que presentes debe contener lo siguiente:
 - Nombre de la institución financiera
 - Nombre del titular de la cuenta
 - Número de cuenta
 - Número de ruta bancaria
 - Tipo de cuenta: de cheques o de ahorros
 - No se aceptan cheques temporales ni comprobantes de depósito.

Una solicitud no se considera completa hasta que se completen y firmen todos los formularios y se envíen todos los documentos requeridos. Esperar hasta el último minuto para obtener los documentos necesarios retrasará el procesamiento de su beneficio. Antes de solicitar la jubilación, es una buena idea comenzar a conseguir y organizar los documentos requeridos.



ASUNTOS DE LOS JUBILADOS

RETENCIÓN DE IMPUESTOS FEDERALES

Los jubilados de la ciudad tienen la oportunidad de cambiar su elección de retención federal en cualquier momento durante el año. Cada año, el servicio de impuestos internos ("IRS" por sus siglas en inglés) publica nuevas tablas de retención de impuestos federales. Se requiere que el Fideicomiso actualice su sistema de pago para reflejar estas nuevas tablas. Si ya se le retienen impuestos federales de su beneficio de pensión, es posible que note un cambio en el monto retenido. Si no desea cambiar su elección de retención federal, no es necesario tomar ninguna acción.

CÓMO CAMBIAR LA RETENCIÓN DE IMPUESTOS

Debido a que esta decisión es importante, es posible que desee consultar con un asesor fiscal calificado antes de realizar cualquier cambio. Puede cambiar su retención completando el formulario W4-P del IRS, que está disponible para imprimir en la página de "Jubilados" en www.eppension.org/retirees. Los formularios pueden completarse en persona o enviarse por correo con una firma notariada.

MANTENGA SU DIRECCIÓN ACTUALIZADA CON EL FIDEICOMISO

La oficina de jubilación utiliza la dirección registrada para enviar información confidencial a los jubilados sobre sus pagos de beneficios, incluido un aviso de pago mensual y un formulario de impuestos anual, que se enviará por correo a principios de 2024. Por razones de seguridad, los jubilados deben notificar a la oficina de un cambio de dirección al llenar y entregar el formulario "Cambio de Dirección". Se puede acceder a todos los formularios de cambio en línea en www.eppension.org/retirees o se pueden completar en persona en la oficina del fideicomiso de jubilación.

El personal está disponible por teléfono al (915) 212-0112 y por correo electrónico a eppension@elpasotexas.gov para ayudar con cualquier pregunta.

CALENDARIO DE PAGO

Los beneficios de jubilación se pagan el último día hábil de cada mes. Visite www.eppension.org para ver el calendario completo de pagos y días festivos. El calendario para 2024 estará disponible a principios del próximo año.

ASUNTOS DE LOS EMPLEADOS

PREGUNTAS FRECUENTES

¿CÓMO SOLICITO UN BENEFICIO CUANDO ESTÉ LISTO PARA JUBILARME?

Completa su solicitud de jubilación a la oficina de jubilación antes de dejar el empleo o dentro de los 30 días posteriores a la terminación de su empleo con la ciudad. La oficina de jubilación recomienda que se presente al menos 60 días antes de la fecha prevista de jubilación para completar su solicitud.

¿PUEDO PEDIR DINERO PRESTADO CONTRA MIS CONTRIBUCIONES AL FONDO DE PENSIONES?

No, no puede obtener préstamos utilizando sus contribuciones al Fideicomiso.

¿QUÉ PASA CON MIS BENEFICIOS DE JUBILACIÓN EN CASO DE DIVORCIO?

Si los beneficios de jubilación se dividen, debe presentar una copia de su decreto de divorcio, incluida una orden calificada de relaciones domésticas, una vez que su divorcio sea definitivo.

UNA VEZ QUE ME JUBILE, ¿CUÁNDO RECIBIRÉ MI PRIMER CHEQUE DE JUBILACIÓN?

La fecha de su primer cheque está determinada por su fecha de terminación y después de que la oficina de jubilación haya recibido todos los documentos requeridos. Generalmente, recibirá su primer pago de beneficio de pensión el último día hábil del primer mes completo de jubilación.

JUBILADOS RECIENTES

Los siguientes retiros fueron aprobados por la Junta Directiva entre abril y septiembre de 2023.

Airport

Esquivel, Ignacio
Estrada, Cesar A.
Ferrer, Jesus A.
McElroy, Michael
Quinonez, Leticia
Rincon Jr., Ruben
Sharpe, Terence J.
Vargas Gonzalez, Guadalupe

Animal Services

Moreno, Armando
Newson, Michael

Capital

Improvement
Reyes, Elizabeth B.

City Manager

Gonzalez, Tomas

El Paso Water

Augsberger, Leticia
Castanon, David
Castillo, Luis
Escobar, Carlos
Hernandez, Jesus
Hernandez, Robert
Jacquez, David V.
Lewis, Edmundo
Lucero, Enrique
Montes, Ruben
Navarrete, Marcela
Patino, Arturo
Pucella, Ana M.
Ruiz, Hugo
Sarmiento, Carlos
Valdez, Nuria
Vargas, Ramon
Villa, Rafael
Watley, Wayne
Wrenfro, Pamela

Environmental

Services

Antuna, Roberto
Arellano, Ben
Gutierrez, Arturo
Hernandez, Isela
Lujan, Florentina
Ortega, Jesus G.
Pinon, Carlos
Rodriguez, Juan M.
Trujillo, Carlos
Williamson, Alicia

Fire

Gamez, Melissa S.
Hinojos, Elsa
Wall, Dana

Human Resources

Gloria, Gloria

Information

Technology

Douglas, Michael F.

Office of the

Comptroller

Saavedra, Norma

Parks and

Recreation

Campos, Annette
Heredia, Jose L.
Rocha, Aracely

Planning and

Inspections

Espinoza, Arlette
Quinones, Carlos
Soto, David
Soueidan, Omar K.

Police

Avila, Maria A.
Gomez, Richard
Hooper, Isela
Luke, Belinda Ray
Morales, Roberto
Moreno Jr., Arturo
Tobias, Victor
Torres, Jesus R.
Tovar-Murillo, Martha

Public Health

Favela, Yolanda
Flores, Dora Ann
Hernandez, Arturo
Rodriguez, Michelle
Escobar, Maria Del
Carmen R.

Streets and

Maintenance

Ayala Jr., Robert
Gomez Parra, Jose
Gonzalez, Ruben
Sanchez, Eleuterio
Subia III, Alfredo
Vaquero, Leopoldo
Villalobos, Alfredo
Villarreal, Hector

Streets and

Maintenance

(continuado)
Kutz, Harold

Sun Metro

Gonzales, Nicolas
Holguin, Silverio
Lira, Saul C.
Lopez Jr., Rogelio
Wells, Troy W.

Zoo

Garcia, Norma C.
Ovalle, Maria de
los Angeles
Shepherd, Deborah
Vega, Jacinto



Ignacio Esquivel



Marcela Navarrete



Victor Tobias



Wayne Watley

