

Compass Points

Trust in a secure future

ISSUE 4, APRIL 2020

FINANCIAL REPORTS

Financial Reports continued on Page 3.

AUDIT AND INTERIM ACTUARIAL VALUATION REPORTS

The City of El Paso Employees Retirement Trust “the Trust” recently completed a financial audit and interim actuarial valuation for the fiscal year ended August 31, 2019.

The Trust employed a new independent audit firm, Carr, Riggs and Ingram “CRI”, to conduct this year’s financial audit. Financial audits are completed annually. CRI provided the following opinion on the Trust’s financial statements: (i) Unmodified - best opinion available; (ii) financial statements are presented fairly in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America; (iii) no audit areas where an opinion could not be rendered and (iv) no findings noted.

CRI provided the following statement on the Trust’s fiduciary net position and changes as compared to the previous fiscal year: (i) Total assets decreased by \$16 million, from \$826 million to \$810 million; (ii) total current liabilities remained consistent at approximately \$6 million; (iii) total net position decreased by \$15.8 million; (iv) total additions decreased by \$55 million, from \$107 million to \$52 million. This was largely related to a decrease in the net appreciation in fair value of investments; and (v) total deductions increased by \$5 million, from

\$63 million to \$68 million. This was largely related to an increase in total benefit payments to plan members.

The Trust employed the actuary firm of Buck Global LLC “Buck” to review the Trust’s funded status. A full actuarial valuation is required every other year. This past year Buck did not conduct a full actuarial valuation but did conduct an interim valuation. The purpose of the interim valuation is to estimate the funded ratio of the Trust solely based upon the change in assets. No demographic information was considered. Audited financial data as of August 31, 2019 was provided for the September 1, 2019 actuarial valuation. The funded ratio decreased slightly from 80.3% to 79.3%. The unfunded actuarial accrued liability increased from \$201.5 million to \$217.9 million. The years needed to amortize the unfunded liability increased from 14-years in 2018 to 17-years in 2019. The unfunded liability and amortization period increased due to the Trust’s investment results. The Trust recently adopted a Funding Policy with a closed 25-year amortization period.

To view the actuarial valuation and the auditor’s report in their entirety visit the Retirement Trust’s website at www.eppension.org and select the “Fund Overview” tab.

ASSET HOLDINGS AND GROWTH

The City of El Paso Employees Retirement Trust’s “the Trust” overall investment objective is to achieve the highest level of return with a prudent level of risk. Trust investments and asset allocations are developed by the Board with the advice from the Trust’s professional investment consultant. The Trust invests with a long-term objective of funding retirement benefits over generations. The investment consultant for the Trust recently performed an asset liability study. As recommended by the consultant, the Board adopted an asset allocation that in part increased...Continued on Page 3.

CAFR

The Comprehensive Annual Financial Report “CAFR” reflects the current accounting and actuarial position of the City of El Paso Employees Retirement Trust “the Trust” as has been reported to the Board of Trustees by outside professional accounting and actuarial firms.

The CAFR is designed to be a tool in order to gain additional understanding of the Trust and includes five main areas of focus including organization, financial statements, investments, actuarial information and recent plan changes.

The Government Finance Officers Association has presented the City of El Paso Employees Retirement Trust with the Certificate of Achievement for Excellence in Financial Reporting for the CAFR for the fiscal year ended August 31, 2018.

To view the CAFR in its entirety visit the Retirement Trust’s website at 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 October 2019 and March 2020.....Page 4

BOARD OF TRUSTEES, STAFF AND EVENT UPDATES

MAYORAL APPOINTMENTS

The Board of Trustees is comprised of nine members. Five members are appointed by the City Mayor and four members are elected. Appointed trustees on the Board serve two-year terms. Three appointed trustee positions reached their term expiration date, the terms of two Members of City Council and the term of the retiree representative. Mayor Margo reappointed the incumbents to those positions, Dr. Sam Morgan, Rep. Isabel Salcido and Nick Costanzo, respectively.



Rep. Isabel Salcido
District 5



Nick Costanzo
Retiree Representative

This is the second full-term for all three Trustees. The incumbents have met the State qualifications by obtaining the required trustee training and have faithfully attended the meetings of the Board of Trustees during their initial terms.

Dr. Morgan commented on his reappointment, "I am honored to serve on the City of El Paso Employees Retirement Trust Board. This board serves as a critical function for our retirees, and I am happy to be a part of the board making decisions and showing the commitment we have to the City of El Paso retirees. Not only have I learned a great deal, but I have been able to help these committed employees at a crucial time in their life, ensuring their dollars are preserved. Being able to serve another term is something I am looking forward to, and I hope to be able to serve the retirees in the best way possible."



Dr. Sam Morgan
District 4

NEW FACES

Two new employees were welcomed to the City of El Paso Employees Retirement Trust "the Trust", Adrian Sanchez, Deputy Executive Director, and Emilia Avila, Retiree Coordinator/Data Entry Clerk.

Avila was hired in May 2019 as Retiree Coordinator/Data Entry Clerk. The Retiree Coordinator/Data Entry Clerk performs work in the administration of retirement benefits for participants in the Trust, maintains data and performs related duties. With 25 years of customer service experience, Avila provides exceptional customer service to City retirees.

Sanchez joined the Executive Team in February 2020 as Deputy Executive Director. The Deputy Executive Director is responsible for the administration, supervision of operations, staff and implementation of special projects assigned by the Executive Director. Sanchez has a Masters of Business Administration and a Bachelor of Arts in Economics. Sanchez is an asset to the Executive Team, with 12 years of experience in business analysis and finance including five years with the City of El Paso's Office of Management and Budget.

Sanchez commented on the importance of the Retirement Trust, "With this transition from working with the City of El Paso in the Office of Management and Budget to working with the Trust, I look forward to serving the citizens of El Paso in a new capacity."

I think it is great to be able to provide a reliable source of income, in retirement, for employees that have spent many years serving the City of El Paso."



RETIREE HEALTH EXPO

The City of El Paso Employees Retirement Trust "the Trust" hosted the Retiree Health Expo on October 25, 2019. The event was organized by the Trust's Facility and Maintenance Committee "FMC". FMC Chairman, Mario R. Hernandez, commented on the purpose of the event, "This event gave retirees the opportunity to visit the new facility, to gather with other retirees, gain information about services and receive free health screenings."

"Enjoyed Everything."

Anonymous City Retiree

Notifications were sent to retirees by postcard and an article was included in the October edition of Compass Points. 19 organizations/departments participated in the event. Services included blood donation, pet adoptions, administration of flu and pneumonia vaccines, vision and glaucoma screenings, hearing tests, and biometric assessments. Attendees received a brochure to track their screening results. There were 105 registered attendees including 74 retirees and their spouses.

"This was a great set up!"

Anonymous City Retiree

The Expo was well received. Some attendees completed surveys. Here are some of their responses:

"This was a great set up!"

Anonymous City Retiree

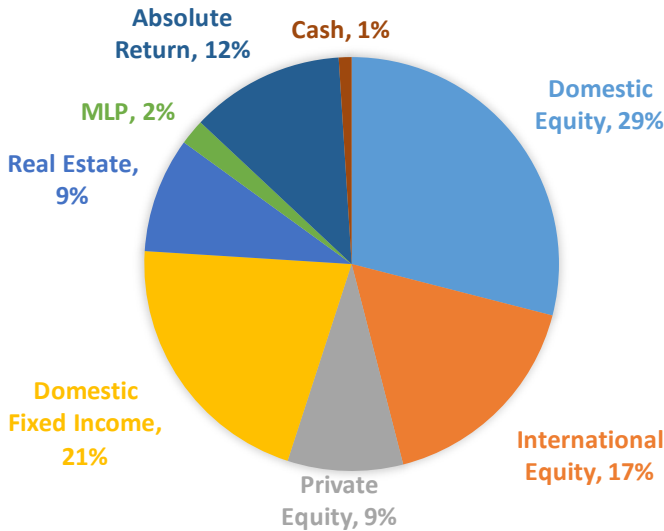
"Enjoyed everything."

Anonymous City Retiree

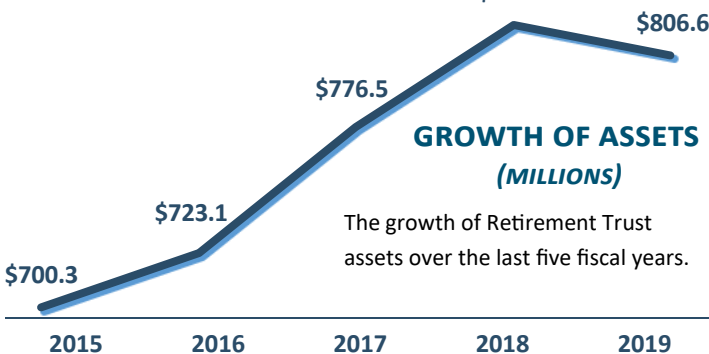
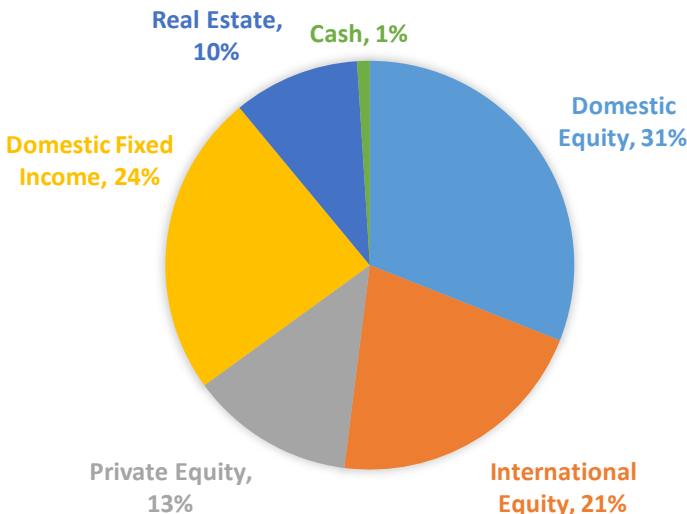
ASSET HOLDINGS AND GROWTH

Continued from Page 1...exposure to private equity, reduced fixed income and reduced broad US equity. Additionally, the adopted allocation reduced reliance on US public equity markets and increased allocation in private equity to marginally increase expected return. The asset holdings as of August 31, 2019 and the adopted target allocation are depicted by the following charts.

ASSET HOLDINGS AS OF AUGUST 31, 2019



TARGET ASSET ALLOCATION



The growth of Retirement Trust assets over the last five fiscal years.

COST OF LIVING ADJUSTMENT “COLA” POLICY

The Board of Trustees for the City of El Paso Employees Retirement Trust “the Trust” recently adopted an amendment to the Trust’s Cost of Living Adjustment “COLA” Policy as recommended by the Actuary Committee. The amendment was designed to interface and reflect provisions of the Trust’s Funding Policy. As such, the amendment deletes the section of the current COLA Policy that relates to the amortization period. The Funding Policy established a 25-year closed, layered amortization period. The amendment states that any COLA for current and/or future retirees may be granted by the Board if (i) the funded ratio of the Plan after the benefit increase is at least 80.0%, and (ii) the decrease in the funded ratio due to the cost of living payment is not more than 1.0%. All other provisions of the COLA Policy remained unchanged. As directed by the Board, the Actuary Committee will provide additional recommendations regarding the COLA Policy.

Chapter 2.64 of the City Ordinance states that after an actuarial review the Board of Trustees may consider a cost of living adjustment; a COLA is not guaranteed. The annual financial audit and interim actuarial valuation were recently completed. The funded ratio for the Trust was 79.3%. Based upon these guidelines, the Trust did not approve a cost of living adjustment to retirees.

RETIREE TAX FORMS

Form 1099R, which details the annual pension distribution for benefit recipients, was mailed in early 2020 to the address on file. Benefit recipients 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. Recipients may change their federal withholding by submitting IRS Form W-4P by mail.

To print Form W-4P or the Retiree Change of Address Form, visit the Retirement Trust’s website at www.eppension.org and select the “Retirees” tab.

RETIREE WEBPAGE

As a result of the novel coronavirus, the El Paso community is adhering to social distancing and stay-at-home orders. It’s important for you to stay connected. The Retiree section of the website at 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 email at contact@eppension.org to assist you with any questions. Additionally, staff continues to process retiree payroll. The 2020 Payment Schedule on the webpage indicates each pay date. Please see Page 4 to view our revised office schedule.

NOTABLE INFORMATION

REVISED OFFICE SCHEDULE DUE TO COVID-19 PUBLIC HEALTH RECOMMENDATIONS

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 is closed to walk-in visits as of Wednesday, March 25th and for the duration of the Stay Home, Work Safe order from the City and County of El Paso. All Retirement Planning Workshop sessions provided by the Retirement Trust are postponed until further notice.

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

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

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.

To view the additional contact information and for the latest developments regarding the Administration Building closure visit the Retirement Trust's website at www.eppension.org and select the "Contact Us" tab.

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. The table below shows the attendance record for all active Trustees for the previous six months.

Attendance for Regular Board Meetings October 2019 through March 2020						
	Oct.	Nov.	Dec.	Jan.	Feb.	Mar.
<i>Nick Costanzo, Chairman</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓
<i>Robert C. Studer, Vice Chairman</i>	X	✓	✓	✓	✓	✓
<i>Tamara Gladkowski</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓
<i>Mario R. Hernandez</i>	✓	✓	✓	✓	✓	X
<i>Matt Kerr</i>	✓	✓	✓	✓	✓	X
<i>Dr. Sam Morgan</i>	X	✓	✓	✓	✓	✓
<i>Diana Nuñez</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓
<i>Karl C. Rimkus</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓
<i>Rep. Isabel Salcido</i>	✓	✓	✓	✓	X	✓
<p>X Indicates Trustee was absent.</p> <p>✓ Indicates Trustee was present.</p>						

RECENT RETIREES

The following retirements were approved by the Board of Trustees between October 2019 and March 2020.

Airport

Corona, Armida
Duran, Luis
Landeros, Martin
Montelongo, Armando
Nazariaga, Dora
Ortiz, Manuel
Ruiz, Fred
Schultes, Jeffrey

Bldg. & Dev.

Tarango, Daniel

Capital

Improvement

De la Rosa, Jose
Antonio

City Attorney

Flores, Sandra
Ruhmann,
Elizabeth M.

Comm. & Hum. Dev.

Corona, Norma

Comptrollers

Degman, Patricia
Kaiser, Shirley S.

DoITS

Martinez, Enrique
Mendez, Francisco
Ochoa, Primo A.

EPWU

Avalos, Enrique
Carrillo, Rudolfo
Chacon, Edgardo
De la Cerda, Patricia
Fragoso, Roberto
Labrado, Lorenzo
Lopez, Mario
Navarro, Felipe
Fidencio
Padilla, Anthony
Robert
Perea, Carmen
Rodriguez, Jose T.

EPWU cont'd

Rodriguez, Juan C.
Silva, Reymundo
Zambrano, Jorge

ESD

Betancourt,
Rogelio
Lozano, Roberto
Pope, Ryan S
Provencio, Valerie
Reveles, Maricela
Reyes, Jose
Rodriguez, Eduardo

Fire

Gutierrez, Andres
Hermann, Paula
Kennedy, Lydia
Ramirez, Alejandro
Velasquez, Vicente

Health

Parsons, Bruce
Zurita, Maria Del
Carmen

HR

Porras, Sandra

Int'l Bridges

Lujan, Ricardo

Mayor

Gutierrez, Miriam
J.

Municipal Court

Ochoa, Pat N.

Parks & Rec.

Alvarado, Julie A.
Calvo, Jose L.
Garcia, Victor
Torres, Olga

Planning & Insp.

Avalos, Manuela
Spencer, Nancy M.

Police

Clouser, Jeffrey A.
Duran, Bertha

Police cont'd

Garner, Barbara
Kaiser, Michael A.
Keller, Janet A.
Llamas, Adrian
Luna, America
Martinez, Mariza

Purchasing

Santana, Norma

Streets & Maint.

Alba, Rodolfo
Bennett, Keith D.
Carlos, Jose Angel
Chavarria, Alfredo
Chavez, Alfredo
Flores, Jose H.
Garcia, Ruben
Holguin, Gabriel
Jasso, Francisco
Lopez, Ricardo
Mancha, Armando
Martinez, Ramon
Oaxaca, Octavio
Perez, Ruben
Rodriguez, Omar
Sandoval, Oscar

Sun Metro

Aguirre, Ernesto
Bridges, Michael
Carpenter, Ronald
Esparza, Richard
Guerrero, Sergio
Hernandez, David
Hernandez,
Lorenzo
Munoz, Salvador
Rivas, Miguel
Rodriguez, Venicio
Zapata, Jose

Tax

Gonzalez, Elva

Zoo

Aguilar, Ruben

Compass Points

Confiar en un futuro seguro

EDICIÓN 4, ABRIL 2020

REPORTES FINANCIEROS

Reportes Financieros continúan en página 3.

INFORMES DE AUDITORÍA Y VALORACIÓN ACTUARIAL PROVISIONAL

City of El Paso Employees Retirement Trust recientemente completó una auditoría financiera y una valoración actuarial provisional para el año fiscal que finalizó el 31 de agosto de 2019.

El Fideicomiso empleó una nueva empresa de auditoría independiente, Carr, Riggs and Ingram "CRI", para realizar la auditoría financiera de este año. Las auditorías financieras se completan anualmente. CRI proporcionó la siguiente opinión sobre los estados financieros del Fideicomiso: (i) Sin modificar: la mejor opinión disponible; (ii) los estados financieros se presentan de manera justa de acuerdo con los fundamentos de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; (iii) no hay áreas de auditoría donde no se pudo emitir un opinión y (iv) no se encontraron deficiencias.

CRI proporcionó la siguiente declaración sobre la posición neta fiduciaria del Fideicomiso y los cambios en comparación con el año fiscal anterior: (i) Los activos totales disminuyeron en \$ 16 millones, de \$ 826 millones a \$ 810 millones; (ii) el total de pasivos corrientes se mantuvo constante en aproximadamente \$ 6 millones; (iii) la posición neta total disminuyó en \$ 15.8 millones; (iv) las adiciones totales disminuyeron en \$ 55 millones, de \$ 107 millones a \$ 52 millones. Esto se relacionó en gran medida con una disminución en la apreciación neta del valor razonable de las inversiones; y (v) las deducciones totales aumentaron en \$ 5 millones, de \$ 63 millones

TENENCIA DE ACTIVOS Y CRECIMIENTO

El objetivo general de inversión del Fideicomiso de jubilados para empleados de la ciudad de El Paso es lograr el mayor nivel de rendimiento con un nivel de riesgo prudente. Las inversiones en fideicomiso y las asignaciones de activos son desarrolladas por la Junta con el asesoramiento del consultor profesional de inversiones del Fideicomiso. El Fideicomiso invierte con el objetivo a largo plazo de financiar los beneficios de jubilación durante generaciones. El consultor de inversiones del Fideicomiso realizó recientemente un estudio de pasivo de activos. Según lo recomendado por el consultor, la Junta adoptó una asignación de activos que en parte aumentó... *Tenencia de Activos y Crecimiento continúa en página 3.*

a \$ 68 millones. Esto se relacionó en gran medida con un aumento en el pago total de beneficios a los miembros del plan.

El Fideicomiso empleó a la empresa actuario de Buck Global LLC "Buck" para revisar el estado de fondos del Trust. Se requiere una valoración actuarial completa cada dos años. El año pasado, Buck no realizó una valoración actuarial completa, pero sí realizó una valoración provisional. El propósito de la valoración intermedia es estimar la proporción financiada del Fideicomiso basándose únicamente en el cambio en los activos. No se consideró información demográfica. Se proporcionaron datos financieros auditados al 31 de agosto de 2019 para la valoración actuarial del 1 de septiembre de 2019. La proporción financiada disminuyó levemente de 80.3% a 79.3%. El pasivo acumulado actuarial no financiado aumentó de \$ 201.5 millones a \$ 217.9 millones. Los años necesarios para amortizar el pasivo no financiado aumentaron de 14 años en 2018 a 17 años en 2019. El pasivo no amortizado y el período de amortización aumentaron debido a los resultados de inversión del Fideicomiso. El Fideicomiso adoptó recientemente una Política de financiamiento con un período de amortización cerrado de 25 años.

Para ver la valoración actuarial y el informe del auditor en su totalidad, visite el sitio web del Retirement Trust en www.eppension.org y seleccione "[Descripción general del fondo](#)".

IFAI

El Informe Financiero Anual Integral "IFAI" refleja la posición contable y actuarial actual del Fideicomiso de retiro de empleados de la ciudad de El Paso, tal como ha sido informado a la Junta de Fideicomisarios por empresas profesionales contables y actuariales externas.

El IFAI está diseñado para ser una herramienta con el fin de obtener una comprensión adicional del Fideicomiso y incluye cinco áreas principales de enfoque incluyendo organización, estados financieros, inversiones, información actuarial y cambios recientes en el Fideicomiso.

La Asociación de Oficiales de Finanzas del Gobierno ha presentado al Fideicomiso de jubilación de empleados de la Ciudad de El Paso con el Certificado de Logro de Excelencia en Informes Financieros para el IFAI para el año fiscal que finalizó el 31 de agosto de 2018.

Para ver el IFAI en su totalidad, visite el sitio web del Retirement Trust en www.eppension.org y seleccione "[Descripción general del fondo](#)".

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.....Página 4

JUBILADOS RECIENTES

Retiros aprobados por la Junta de Síndicos del Fideicomiso de retiro de empleados de la ciudad de El Paso entre octubre de 2019 y marzo de 2020.....Página 4

NOMBRAMIENTOS DEL ALCALDE

La Junta de Síndicos está compuesta de nueve miembros. El alcalde de la ciudad designa a cinco miembros y se eligen por voto cuatro miembros. Los Fideicomisarios nombrados en la Junta sirven términos de dos años. Tres puestos de Fideicomisarios designados por el alcalde alcanzaron su fecha de vencimiento, los términos de dos miembros del Concejo Municipal y el término del representante de jubilados. El alcalde Margo volvió a nombrar a los titulares de esos cargos, Dr. Sam Morgan, la representante Isabel Salcido y Nick Costanzo, respectivamente. Este es el



Rep. Isabel Salcido
Distrito 5

segundo período completo para los tres Fideicomisarios. Los titulares han cumplido con los requisitos del estado al obtener la capacitación de fideicomisarios requerida y han asistido fielmente a las reuniones de la Junta de Fideicomisarios durante sus períodos iniciales.

Dr. Morgan comentó sobre su reelección:

"Me siento honrado de servir en la Junta de Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso. Esta junta sirve como una función crítica para nuestros jubilados, y estoy feliz de ser parte de la junta que toma decisiones y muestra el compromiso que tenemos con los jubilados de la Ciudad de El Paso. No solo he aprendido mucho, sino que he podido ayudar a estos empleados



Dr. Sam Morgan
Distrito 4

comprometidos en un momento crucial de su vida, asegurando que se conserven sus dólares. Cumplir otro mandato es algo que espero con entusiasmo, y espero poder servir a los jubilados de la mejor manera posible".

NUEVOS EMPLEADOS

Dos nuevos empleados comenzaron a trabajar en el Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso "el Fideicomiso", Adrian Sanchez, Director Ejecutivo Adjunto, y Emilia Avila, coordinadora de jubilados y secretaria de entrada de datos.

Avila fue contratada en mayo de 2019 como coordinadora de jubilados y secretaria de entrada de datos. La coordinadora de jubilados y secretaria de entrada de datos realiza el trabajo en la administración de los beneficios de jubilación para los participantes en el Fideicomiso, mantiene los datos y realiza trabajo relacionado con la nomina. Con 25 años de experiencia en servicio al cliente, Avila ofrece un servicio al cliente excepcional a los jubilados de la ciudad.

Sanchez se unió al equipo ejecutivo en febrero de 2020 como Director Ejecutivo Adjunto. El Director Ejecutivo Adjunto es responsable por la administración, supervisión de operaciones, personal y implementación de proyectos especiales asignados por el Director Ejecutivo. Sánchez tiene una Maestría en Administración de Empresas y una Licenciatura en Economía. Sánchez es un gran adición al Equipo Ejecutivo, con 12 años de experiencia en análisis de negocios y finanzas, incluido cinco años en la oficina de administración y presupuesto de la ciudad de El Paso.

Sanchez comentó sobre la importancia del Fideicomiso de jubilación: "Con esta transición de trabajar con la ciudad de El Paso en la oficina de administración y presupuesto para trabajar con el Fideicomiso, espero poder servir a los ciudadanos de El Paso en una nueva capacidad.

Creo que es genial poder proporcionar una fuente confiable de ingresos, en la jubilación, para los empleados que han pasado muchos años sirviendo a la ciudad de El Paso".



EXPO DE SALUD PARA JUBILADOS

City of El Paso Employees Retirement Trust organizó la Expo de Salud para jubilados que se celebró el 25 de octubre de 2019. El evento fue organizado por el comité de instalaciones y mantenimiento del Fideicomiso. El presidente del comité, Mario R. Hernandez, comentó sobre el propósito del evento: "Este evento proporciona a los jubilados la oportunidad de visitar las nuevas instalaciones, reunirse con otros jubilados, obtener información sobre los servicios y recibir exámenes de salud gratuitos".

"Disfruté de todo".

Jubilado anónimo de la ciudad

Se enviaron notificaciones a los jubilados por tarjeta postal y se incluyó un artículo en la edición de octubre de Compass Points. 19 organizaciones / departamentos participaron en el evento. Los servicios incluyeron donación de sangre, adopción de mascotas, administración de vacunas contra la gripe y la neumonía, exámenes de visión y glaucoma, pruebas de audición y evaluaciones biométricas. Los jubilados recibieron un folleto para grabar sus resultados de los exámenes médicos. Hubo 105 asistentes registrados, incluido 74 jubilados y sus cónyuges.

"¡Esta fue una gran configuración!"

Jubilado anónimo de la ciudad

La Expo fue bien recibida. Algunos jubilados completaron encuestas. Estas son algunas de sus respuestas:

"Esta fue una gran configuración!"

Jubilado anónimo de la ciudad

"Disfruté de todo".

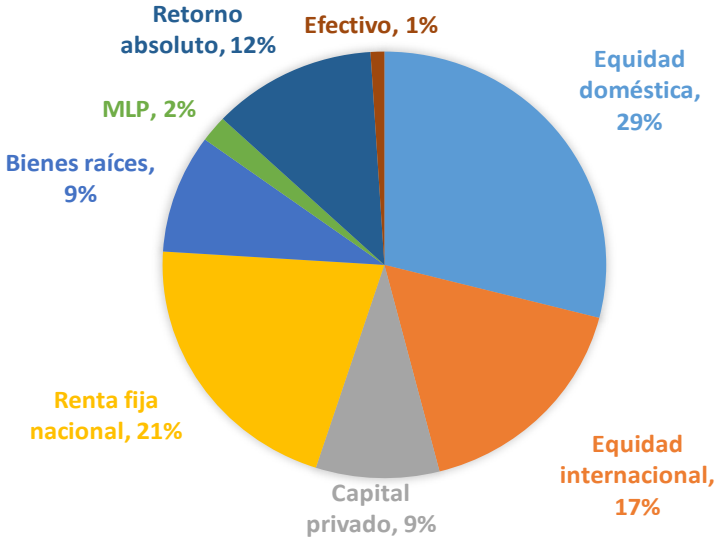
Jubilado anónimo de la ciudad



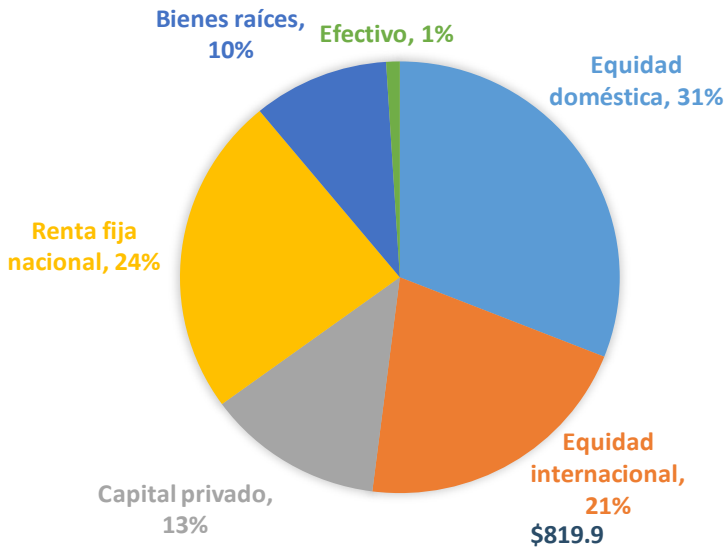
TENENCIA DE ACTIVOS Y CRECIMIENTO

Continuado de página 1 ... exposición a capital privado, redujo renta fija y redujo capital general estadounidense. Además, la asignación adoptada redujo la dependencia de los mercados de acciones públicas de los EE. UU. y aumentó la asignación en acciones privadas para aumentar marginalmente el rendimiento esperado. Las tenencias de activos del 31 de agosto de 2019 y la asignación objetivo adoptada se muestran en los siguientes gráficos.

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS 31 DE AGOSTO 2019



ASIGNACIÓN DE ACTIVOS OBJETIVO



POLÍTICA DE AJUSTE DE COSTO DE VIDA

La Junta de Fideicomisarios para el City of El Paso Employees Retirement Trust adoptó recientemente una enmienda a la Política de Ajuste de Costo de Vida del Fideicomiso "ACV" como lo recomiendo el comité actuario. La enmienda fue diseñada para interactuar y reflejar las disposiciones de la Política de Financiación del Fideicomiso. Como tal, la enmienda elimina la sección de la Política de ACV actual que se relaciona con el período de amortización. La Política de Financiación estableció un período de amortización por capas de 25 años cerrado. La enmienda establece que la Junta puede otorgar cualquier ajuste por costo de vida para los jubilados actuales y / o futuros si (i) la proporción financiada del Plan después del aumento de beneficios es de al menos 80.0%, y (ii) la disminución en la proporción financiada adeuda al pago da al costo de vida no es más del 1.0%. Todas las demás disposiciones de la Política de ACV se mantuvieron sin cambios. Según lo indico la Junta, el comité actuario proporcionará recomendaciones adicionales con respecto a la Política de ACV.

El Capítulo 2.64 de la ordenanza de la ciudad establece que después de una revisión actuarial, la Junta de Fideicomisarios puede considerar un ajuste por costo de vida; un ajuste no es garantizado. La auditoría financiera anual y la valoración actuarial provisional se completaron recientemente. La proporción financiada para el Fideicomiso fue 79.3%. Con base en el enmiendo a la Política de ACV, el Fideicomiso no aprobó un ajuste por costo de vida para los jubilados.

FORMULARIOS DE IMPUESTOS PARA JUBILADOS

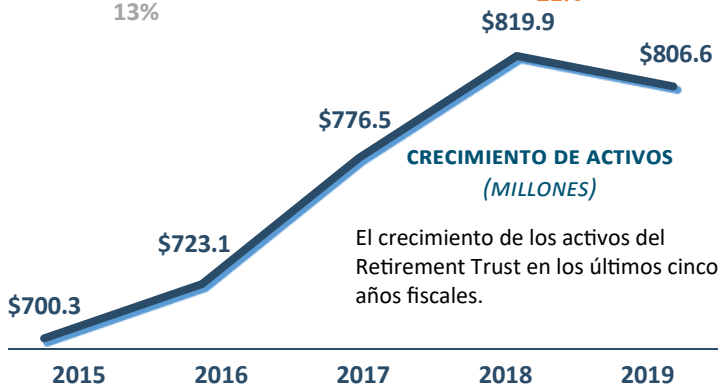
El formulario 1099R, que detalla la distribución anual de pensiones para los jubilados, se envió por correo a principios de 2020 a la dirección en el archivo. Los beneficiarios pueden cambiar su dirección de correo completando el formulario de cambio de dirección para jubilados. El formulario puede ser enviado 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 beneficiarios pueden cambiar su retención federal enviando el formulario W-4P del IRS por correo.

Para imprimir el formulario W-4P o el formulario de cambio de dirección para jubilados, visite el sitio web de Retirement Trust en www.eppension.org y seleccione "Jubilados".

PÁGINA WEB DE JUBILADOS

Como resultado del nuevo coronavirus, la comunidad de El Paso se está adhiriendo al distanciamiento social y a las órdenes de quedarse en casa. Es importante que los jubilados se mantengan conectados con nosotros. La sección de jubilados del sitio web en www.eppension.org/retirees proporciona recursos para mantenerse informados, incluido las preguntas frecuentes, enlaces útiles y más. En el sección "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 en contact@eppension.org para ayudar con cualquier pregunta. Además, el personal continúa procesando la nómina de jubilados. El calendario de pagos de 2020 en la página web de jubilados indica cada fecha de pago. Nuestro horario modificado de la oficina esta a continuación en la pagina 4.



INFORMACIÓN NOTABLE

HORARIO MODIFICADO DEBIDO A LAS RECOMENDACIONES DE SALUD PÚBLICA POR COVID-19

Para la seguridad de nuestros jubilados, empleados y el público contra COVID-19, el edificio de administración del City of El Paso Employees Retirement Trust está cerrado para visitas en persona a partir del miércoles 25 de marzo y durante la duración de la orden Stay Home, Work Safe de la ciudad y el condado de El Paso. Todas las sesiones de planificación para jubilación proporcionadas por el Retirement Trust están pospuestas hasta nuevo aviso.

El personal del Retirement Trust continuará ayudando a nuestros participantes y jubilados por correo electrónico, correo estándar y teléfono durante nuestro horario modificado:

Lunes a Viernes

8:00 a.m. a 5:00 p.m.

Le recomendamos que llame al (915) 212-0112 y nuestro personal estará encantado de ayudarlo con sus preguntas sobre pensiones. Agradecemos su paciencia y comprensión mientras continuamos ayudando a nuestros participantes y jubilados.

Para ver información de contacto adicional o para mas información, visite el sitio web de Retirement Trust en www.eppension.org y seleccione "[Contáctenos](#)".

REGISTRO DE ASISTENCIA

La reunión mensual de la Junta de Fideicomisarios se lleva a cabo regularmente cada tercer miércoles de cada mes. Vea el registro de asistencia para los Fideicomisarios activos a continuación. Según lo recomendado por la Junta de Fideicomisarios y aprobado por el Concejo Municipal, un miembro de la Junta que acumule cuatro ausencias de las reuniones de la Junta en un año calendario se eliminará automáticamente de su cargo como miembro de la Junta. Todos los Fideicomisarios activos han cumplido con los requisitos de asistencia.

Registro De Asistencia Octubre de 2019 a Marzo de 2020						
	Oct.	Nov.	Dic.	Ene.	Feb.	Mar.
Nick Costanzo, Presidente	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Robert C. Studer, Vicepresidente	X	✓	✓	✓	✓	✓
Tamara Gladkowski	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mario R. Hernandez	✓	✓	✓	✓	✓	X
Matt Kerr	✓	✓	✓	✓	✓	X
Dr. Sam Morgan	X	✓	✓	✓	✓	✓
Diana Nuñez	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Karl C. Rimkus	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Rep. Isabel Salcido	✓	✓	✓	✓	X	✓
X	Indica que el miembro estaba ausente.					
✓	Indica que el miembro estaba presente.					

JUBILADOS RECIENTES

Las siguientes jubilaciones fueron aprobadas por la Junta de Fideicomisarios entre octubre de 2019 y marzo de 2020.

Airport

Corona, Armida
Duran, Luis
Landeros, Martin
Montelongo, Armando
Nazariaga, Dora
Ortiz, Manuel
Ruiz, Fred
Schultes, Jeffrey

Bldg. & Dev.

Tarango, Daniel

Capital

Improvement

De la Rosa, Jose
Antonio

City Attorney

Flores, Sandra
Ruhmann,
Elizabeth M.

Comm. & Hum.

Dev.

Corona, Norma

Comptrollers

Degman, Patricia
Kaiser, Shirley S.

DoITS

Martinez, Enrique
Mendez, Francisco
Ochoa, Primo A.

EPWU

Avalos, Enrique
Carrillo, Rudolfo
Chacon, Edgardo
De la Cerda,
Patricia
Fragoso, Roberto
Labrado, Lorenzo
Lopez, Mario
Navarro, Felipe
Fidencio
Padilla, Anthony
Robert
Perea, Carmen
Rodriguez, Jose T.

EPWU cont'd

Rodriguez, Juan C.
Silva, Reymundo
Zambrano, Jorge

ESD

Betancourt,
Rogelio
Lozano, Roberto
Pope, Ryan S
Provencio, Valerie
Reveles, Maricela
Reyes, Jose
Rodriguez, Eduardo

Fire

Gutierrez, Andres
Hermann, Paula
Kennedy, Lydia
Ramirez, Alejandro
Velasquez, Vicente

Health

Parsons, Bruce
Zurita, Maria Del
Carmen

HR

Porras, Sandra

Int'l Bridges

Lujan, Ricardo

Mayor

Gutierrez, Miriam
J.

Municipal Court

Ochoa, Pat N.

Parks & Rec.

Alvarado, Julie A.
Calvo, Jose L.
Garcia, Victor
Torres, Olga

Planning & Insp.

Avalos, Manuela
Spencer, Nancy M.

Police

Clouser, Jeffrey A.
Duran, Bertha

Police cont'd

Garner, Barbara
Kaiser, Michael A.
Keller, Janet A.
Llamas, Adrian
Luna, America
Martinez, Mariza

Purchasing

Santana, Norma

Streets & Maint.

Alba, Rodolfo
Bennett, Keith D.
Carlos, Jose Angel
Chavarria, Alfredo
Chavez, Alfredo
Flores, Jose H.
Garcia, Ruben
Holguin, Gabriel
Jasso, Francisco
Lopez, Ricardo
Mancha, Armando
Martinez, Ramon
Oaxaca, Octavio
Perez, Ruben
Rodriguez, Omar
Sandoval, Oscar

Sun Metro

Aguirre, Ernesto
Bridges, Michael
Carpenter, Ronald
Esparza, Richard
Guerrero, Sergio
Hernandez, David
Hernandez,

Lorenzo

Munoz, Salvador
Rivas, Miguel
Rodriguez, Venicio
Zapata, Jose

Tax

Gonzalez, Elva

Zoo

Aguilar, Ruben

