

Compass Points

Trust in a secure future

APRIL 2022

UNDERSTANDING YOUR PLAN AND ITS FUNDED STATUS

The City of El Paso Employees Retirement Trust (“Plan”) is a defined benefit pension plan that provides monthly income to employees of the City during their retirement years.

KEY FEATURES OF THE PLAN WHO IS ELIGIBLE?

Most employees of the City of El Paso other than members of the Policemen’s or Firemen’s Pension Fund.

WHAT BENEFITS ARE PROVIDED?

The Plan provides (i) monthly benefits to retired participants and their beneficiaries, (ii) death benefits payable to surviving beneficiaries if the employee dies before retirement, and (iii) disability benefits if the employee becomes disabled while employed. In addition, the Board of Trustees (“Board”) can grant a cost of living adjustment to current benefit recipients depending on the funded status and in compliance with the Board’s COLA Policy.

WHEN CAN I RETIRE AND RECEIVE BENEFITS?

Your eligibility for retirement benefits depends on whether you were hired before or after September 1, 2011.

If you were hired **before** September 1, 2011, you can receive your normal retirement benefit if you retire at (i) age 55 with at least 10 years of service; (ii) age 60 with at least 7 years of service; or (iii) any age with at least 30 years of service. You can receive a reduced benefit if you retire at (i) age 40 with at least 10 years of service; or (ii) age 45 with at least 7 years of service.

If you were hired **on or after** September 1, 2011, you can receive your normal retirement benefit if you retire at (i) age 60 with at least 7 years of service; or (ii) any age with at least 35 years of service. You can receive a reduced benefit if you retire at age 45 with at least 7 years of service.

HOW ARE NORMAL RETIREMENT BENEFIT AMOUNTS DETERMINED?

The amount of your normal retirement benefit depends on (i) your pay during the three years immediately before retirement (“average pay”) and (ii) your years of service.

If you were hired before September 1, 2011, the amount of your normal retirement benefit is generally 2.5% of your average pay multiplied by your years of service.

If you were hired on or after September 1, 2011, the amount of your normal retirement benefit is generally 2.25% of your average pay multiplied by your years of service (up to a maximum of 40 years).

WHAT ARE THE PLAN’S CONTRIBUTIONS?

Annual contribution rates are defined in the City’s Municipal Code. Currently, the City contributes 14.05% of each employee’s pay, and employees contribute 8.95% of their pay.

HOW IS THE PLAN FUNDED OVER TIME?

Assets are invested and set aside in a legal trust to be used to pay benefits to Plan participants and their beneficiaries. The Board oversees the Plan’s invested assets and the annual funding of the Plan.

The Board hires an independent outside actuary to conduct actuarial valuations of the Plan. The actuarial valuation determines the funded status of the Plan – a comparison of the invested assets with the Plan’s liabilities. The liabilities are the present value of benefits expected to be paid in the future to employees and current retirees and beneficiaries. Based on the funded status of the Plan and the Funding Policy adopted by the Board, the actuary helps determine the contribution rate for the year. If the City’s actuarially determined contribution (“ADC”)

rate exceeds the City’s fixed contribution rate defined in the Municipal Code, the City contributes the excess amount to the Plan.

WHAT IS THE CURRENT FUNDED STATUS OF THE PLAN?

Key results from the September 1, 2021 actuarial valuation:

Actuarial Accrued Liability:	\$1.108 billion
Market Value of Assets:	\$1.028 billion
Funded Status ¹ :	92.8%
City’s ADC Rate:	10.3% of pay

The future funded status of the Plan will depend on a number of factors, including:

- Have the benefit provisions of the Plan changed?
- How has the Plan’s covered population changed?
- What returns have the invested assets generated?
- Have the assumptions about future events changed?

The funded status of the Plan at a particular point in time can increase or decrease depending on these factors. Regardless of changes in the funded status from year to year, the Plan’s funding policy adopted by the Board is intended to ensure there will be sufficient assets in the Trust to pay all promised benefits to participants and their beneficiaries.



David Kershner
Buck Global LLC

¹ There are different ways to measure the funded status of the Plan. Liabilities are calculated by making assumptions about future events (e.g., What will the return on the Plan’s invested assets be? What is the life expectancy of Plan participants?). And, there are multiple ways to value the Plan’s assets – the funded status shown above is based on the Market Value of Assets.

FINANCIAL REVIEW

AUDITOR'S REPORT

The Retirement Trust is required to have an independent financial audit every year. Carr, Riggs & Ingram LLC ("CRI") audited the Trust's financial statements which include the statements of fiduciary net position as of August 31, 2021 and 2020, the statements of changes in fiduciary net position for the years then ended, and the related notes to the financial statements. These documents collectively comprise the Trust's basic financial statements.

AUDITOR'S OPINION

It is the auditor's responsibility to express an opinion on the financial statements based on the audit. CRI provided an unmodified opinion, which is the best opinion available. It was CRI's opinion that the financial statements of the Trust presented fairly with accounting principles generally accepted in the United States of America. There were no audit areas where an opinion could not be rendered.

2021 FINANCIAL HIGHLIGHTS

The net position held in the Trust for pension benefits increased during fiscal year 2021 by \$160.7 million or 18.3%. The increase in net position to \$1.039 billion is primarily a result of the fair value of investments increasing due to positive performance of the capital markets, which resulted in a net investment gain of \$202.1 million.

Employer and plan member contributions totaled \$40.7 million, a decrease of \$0.7 million from the previous fiscal year. The decrease in contributions was primarily due to a decrease in employee pay rates.

Benefit payments made during fiscal year 2021 totaled \$75.7 million, an increase of \$9.1 million from fiscal year 2020 mainly due to an increase in the number of retirees and larger benefit payments to the new retirees.

5-YEAR TRENDS

There were steady increases in assets over time due to increases in fair market values, with a decrease in 2019 due to a fall in the market. Total pension liability had steady increases over time due to increases in members receiving benefits. The City's net

pension liability, which is the total pension liability less the Trust's fiduciary net position, has been steady over time, with an increase in 2019 due to a fall in the Trust's fiduciary net position related to the decrease in the fair market value of investments and decreases in 2020 and 2021 related to the increase in the fair market value of investments. The funding percentage, which is the total fiduciary net position as a percentage of the total pension liability, has been steady over time. The funding percentage for 2021 was about 93.7%. The funding percentages are as of a point in time and not actuarially smoothed.

To view the financial reports in their entirety, visit the Retirement Trust's website at www.eppension.org and select the "[Fund Overview](#)" tab.

BOARD APPROVES COLA

The Board of Trustees has always been concerned about Trust retirees. Cost of living adjustments ("COLA") for retirees have been approved by the Board on occasion in the past. COLAs are not guaranteed for retirees. The Trust adopted policies that help define when a cost of living adjustment may be considered by the Board. In addition, the pension ordinance provides that Board consideration of a cost of living adjustment can only be made after an actuarial review. The Board in accordance with the pension ordinance and its policies recently approved a cost of living increase of \$1,500 for most retirees. The cost of living adjustment is expected to be paid by the end of May. Federal tax will be withheld based on the retiree's current withholding election.

Following receipt of the interim actuarial valuation, the Financial Oversight Committee ("Committee" a/k/a "FOC") reviewed several cost scenarios for possibly granting a COLA to retirees. The one-time payment, as recommended by the Committee and approved by the Board, satisfies the guidelines of the Trust's Funding and COLA Policies and meets the requirements of the Municipal Code, which allows the Board to consider granting a COLA.



Karl Rimkus
Vice-Chairman

Board Vice-Chairman and FOC Chair Karl Rimkus discussed the due diligence performed by the Committee and noted that a COLA provides a way to at least partially offset inflation, "Considering a cost of living increase and

providing a recommendation to the Board is an important function of the Financial Oversight Committee, and I would like to thank the Committee Members for their diligence and commitment in reviewing this item for the past three months.

Fortunately, the state of the fund is healthy, but unfortunately, the inflationary environment warranted a COLA, so I am pleased that the Board approved the one-time payment and am happy to see that it will help our retirees regain some of their lost purchasing power."

WHO QUALIFIES TO RECEIVE THE ONE-TIME PAYMENT?

Three qualifications must be met: Retirees and beneficiaries who were (i) alive and (ii) receiving benefits as of February 16, 2022 and who (iii) received their **first** monthly retirement payment no later than August 31, 2020 qualify to receive the one-time payment.

WHAT TO EXPECT

Retirees and beneficiaries who qualify for the one-time payment will receive a confirmation letter by mail. The one-time payment will be paid by direct deposit by the end of May 2022 separate from the regular monthly benefit.

If you need to update your address, the "[Retirees](#)" section of the Trust's website provides resources for retirees and their beneficiaries including access to the form that is required to change your address. The Trust will only update your information with the receipt of a completed change form.

Please visit www.eppension.org/retirees to view and print the "Retiree Change of Address" form or visit our office. Staff is available by phone at (915) 212-0112 and by email at eppension@elpasotexas.gov.

BOARD AND PARTICIPANT MATTERS

APPOINTMENTS TO THE BOARD

The Board of Trustees has nine Members. Four Members are elected employee participants and five Members are appointed by the Mayor. Of the mayoral appointments, two seats are designated for members of City Council (one of whom may include the Mayor), one seat for a Retiree Appointee, and two seats for Citizen Appointees.

Trustees appointed by the Mayor serve 2-year terms. The terms for the two City Council Representatives on the Board of Trustees were set to expire in early 2022. Mayor Oscar Leeser reappointed incumbents Rep. Isabel Salcido and Rep. Joe Molinar.



Rep. Isabel Salcido
District 5

Rep. Salcido represents District 5. She has served on the Retirement Trust Board since 2019. The Board recognized Rep. Salcido for her service to the Retirement Trust and recently awarded her with a 2-year service pin. Rep. Salcido also

serves on the Trust's Facility and Maintenance Committee. Rep. Salcido commented on the impact of the Trust, "It is an honor to have the opportunity to provide sound perspective that would ensure the pension fund continues to grow and be sustainable in order to best address all our retiree benefits. Recently, the City of El Paso Employees Retirement Board of Trustees unanimously approved a one-time payment of \$1,500 for cost of living increases for eligible City retirees. This additional support represents an economic impact of \$5.4 million to our community."

"It is an honor to have the opportunity to provide sound perspective that would ensure the pension fund continues to grow."

Rep. Isabel Salcido

For more information on the cost of living increase, please see page 2.



Rep. Joe Molinar
District 4

Rep. Molinar represents District 4. He has served on the Retirement Trust Board since 2021. He also serves on the Trust's Administrative Services Committee.

Rep. Molinar reflected on his first year on the Board, "I am extremely proud to have

completed my first year as a Trustee on the City of El Paso Employees Retirement Trust. I take my position seriously because I know it directly impacts the retirees, the beneficiaries, and their families for many years."

AWARD-WINNING REPORT

The Government Finance Officers Association ("GFOA") has awarded the Trust with the Certificate of Achievement for Excellence in Financial Reporting in regards to the Trust's Annual Comprehensive Financial Report. The GFOA is a nonprofit professional association of the United States and Canada. The award-winning report for fiscal year ended August 31, 2020 represents a significant accomplishment by management, staff, and the Board. The GFOA awarded the Trust a certificate and medallion to commemorate the achievement and commented that the recognition is, "a testament to the commitment to producing annual reports that evidence the spirit of full disclosure and transparency." This is the eighth consecutive year the Trust has achieved this honor.

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 shall be automatically removed from serving. All active Trustees met the attendance requirements for the 2021 calendar year. Congratulations for such a great attendance record for 2021. Three Trustees have missed one meeting for the current 2022 calendar year: (i) Diana Nuñez and (ii) Isaura Valdez were absent from the January meeting and (iii) Jerry Romero was absent from the February meeting.

BENEFIT STATEMENTS

The City of El Paso Employees Retirement Trust generates annual benefit statements for employee participants. The statement reflects the participant's contribution activity. Retirees will **not** receive an annual benefit statement. The benefit statements contain data as of December 31, 2021. These statements were released to City departments in late March and early April. Your department will provide the statement to you.

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 as of December 31, 2021; any 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 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 made based on certain assumptions that are subject to audit and change. Please contact our office to consult with a Benefits Technician or the Benefits Manager or 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 May 23, 2022**. Failure to contest the validity of the balances presented in the statement by that date will be construed to mean that you accept those balances as correct for all purposes.

RETIREE MATTERS

CENTENNIAL RETIREE SPOTLIGHT

The Retirement Trust provides secure retirement benefits to over 3,500 City retirees and their beneficiaries. Upon retirement, City retirees receive a monthly payment for the rest of their life. One of our retirees not only has longevity with the Trust but also reached an amazing milestone, 101 years of age; Carmen J. Uribe shared her retirement story.



Carmen Uribe
Retiree

Ms. Uribe retired in January of 1986 from the City's Public Health Department with over 13 years of pension service credit. She has been receiving her retirement benefit for over 36 years. Ms. Uribe shared her favorite memories from working with the City, "It was extremely rewarding to work in the El Paso City/County Health Department with mothers bringing in their pre-school 'babies' for check-ups with the doctor, and then I would administer immunizations and counsel them while answering their questions as new mothers."

Ms. Uribe credits her longevity to keeping active, "As a Registered Nurse graduated from Hotel Dieu School of Nursing, my first career was as a delivery room nurse at Southwestern General Hospital in El Paso. My second career was as a Public Health Nurse for El Paso City/County Health Department. All the while, I raised three children and took care of my mother, so there was always something that needed my attention which kept me active."

We congratulate Ms. Uribe for achieving the remarkable status of being one of our City retiree centenarians. We hope her story provides an insight for living a long and abundant life, and we hope to have many more centenarians in the future.

FEDERAL TAX WITHHOLDING

City retirees have the opportunity to change their federal withholding election anytime within the year. Each year, the Internal Revenue Service publishes new federal tax withholding tables. The Trust is required to update its payment system to reflect these new tables. If you already have federal tax withheld from your pension benefit, you may experience a change in the amount being withheld.

You can change your federal withholding tax election at any time during the year. If you don't wish to change your federal withholding election, no action is required. Because this decision is important, you may want to discuss it with a qualified tax advisor before making any changes.

ACCESS TO NECESSARY FORMS

The retirees' section of the Trust's website at www.eppension.org/retirees provides resources to help keep retirees informed, including frequently asked questions ("FAQ's"), helpful links, and more. In the "Downloadables" box, retirees can access the forms that are required to change their address, direct deposit, and federal tax withholding. Forms can be completed in person or submitted by mail with a notarized signature.

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

RECENT RETIREES

The following retirements were approved by the Board of Trustees between October 2021 and March 2022.

Airport

Candelaria, Antonio
Gutierrez, Martha
Mata, Josefa

Animal Services

Barrientos, Juan A.
Bayless, Matthew
Boyd, James A.
Maraboto Martinez,
Gilberto

Capital Improvement

Urquidi, Oscar R.

El Paso Water

Apodaca, Rocio M.
Avila, Gerardo
Cedeno, Jose A.
De La Cruz, Carlos
Gonzalez, Ricardo
Granillo, Felipe A.
Gutierrez, Yolanda
Iglesias, Eduardo
Longhurst, Manuel
Martinez, Armando
Martinez, Robert R.
Muro, Rafael
Quintanar, Theresa
Rodriguez, Oscar
Rodriguez, Pascual
Sanchez, Enrique
Shubert, R. Alan
Soriano, Genaro
Trillo Jr., Jose
Trujillo, Miguel
Villa, Belinda
Zamora, Rodolfo

Environmental Services

Gonzalez, Jose A.

Fire

Artalejo, Nicholas
Cruz, Sandra
Ortega, Alonso
West, Linda Ann

Human Resources

Todd, Robert C.

Municipal Court

Anaya, Mary
Flores, Jennifer M.
Morales, Laura E.

Municipal Court

(continued)
Santiesteban, Olivia

Parks and Recreation

Aguirre, Francisco
Aguirre, Maria S.
Contreras, Bernardino
Crest, Julie
Flores, Angel
Guerrero, Ricardo
Macias, Mary

Planning and Inspections

Rosales, Emilio

Police

Chavez, Christel
Cortez, Maria De la Luz
Guerra, Priscilla
Hernandez, Isabel
Morales Acosta, Cesar

Public Health

Fournier, Cynthia Y.
Hernandez, Rachel
Melchor, Jose R.
Mena, Orlando
Montes, Yvonne M.
Ovalle, Irene

Purchasing and Strategic Sourcing

Collins, Bruce D.

Streets and Maintenance

Acosta, Gerardo M
Chacon, Javier M.
Cunnington, Andrew
Duran, George
Gutierrez, Alberto
Kitka, Daniel Joseph
Luna, Jose L.
Morales, Luis Carlos
Rodriguez, Jaime R.
Serna, David

Sun Metro

Chavez, Jose M.
Chavez, Sylvia
Dominguez, Noel
Garcia, Amalia B.
Martin, Eva
Martinez, David

Sun Metro

(continued)
Medrano, Gilbert
Pellegrini, Sandra
Pinkham, Frank
Reyes, Ricardo

Tax

Gonzalez, Fernando
Puga, Michael A.

Zoo

Morales, Victor



Martha A. Gutierrez



**Gilberto Luis
Maraboto Martinez**



Yvonne M. Montes



Luis C. Morales

Compass Points

Confiar en un futuro seguro

ABRIL 2022

¿ENTIENDES TU PLAN Y EL ESTADO DE FINANCIACIÓN?

El Fideicomiso de jubilación de los empleados de la ciudad de El Paso ("Plan") es un plan de pensión de beneficios definidos que proporciona ingresos mensuales a los empleados de la ciudad durante sus años de jubilación.

CARACTERÍSTICAS CLAVE DEL PLAN

¿QUIEN ES ELEGIBLE?

La mayoría de los empleados de la ciudad de El Paso que no sean miembros del Fondo de Pensiones de Policías o Bomberos.

¿QUÉ BENEFICIOS SE PROPORCIONAN?

El Plan paga (i) beneficios mensuales a los participantes jubilados y sus beneficiarios, (ii) beneficios por fallecimiento a los beneficiarios sobrevivientes si el empleado muere antes de jubilarse, y (iii) beneficios por discapacidad si el empleado queda discapacitado mientras está empleado. Además, la Junta de Fideicomisarios ("Junta") puede otorgar un ajuste por costo de vida ("ACV") a los beneficiarios actuales según el estado de los fondos y de conformidad con la política ACV de la Junta.

¿CUÁNDO PUEDO JUBILARME Y RECIBIR BENEFICIOS?

Su elegibilidad para los beneficios de jubilación depende de si empezó a trabajar con la ciudad antes o después del 1 de septiembre de 2011.

Si fue contratado **antes del 1** de septiembre de 2011, puede recibir su beneficio de jubilación normal si se jubila a los (i) 55 años con al menos de 10 años de servicio; (ii) 60 años de edad con al menos de 7 años de servicio; o (iii) cualquier edad con al menos de 30 años de servicio. Puede recibir un beneficio reducido si se jubila a los (i) 40 años con al menos de 10 años de servicio; o (ii) 45 años con al menos de 7 años de servicio.

Si fue contratado **a partir del 1** de septiembre de 2011, puede recibir su beneficio de jubilación normal si se jubila a (i) los 60 años con al menos de 7 años de servicio; o (ii) cualquier edad con al menos de 35 años de servicio. Puede recibir un beneficio reducido si se jubila a los 45 años con al menos de 7 años de servicio.

¿CÓMO SE DETERMINAN LOS MONTOS NORMALES DE LOS BENEFICIOS DE JUBILACIÓN?

El monto de su beneficio de jubilación normal depende de (i) su salario durante los tres años inmediatamente anteriores a la jubilación ("pago promedio") y (ii) sus años de servicio.

Si fue contratado antes del 1 de septiembre de 2011, el monto de su beneficio de jubilación normal es generalmente el 2.5% de su salario promedio multiplicado por sus años de servicio.

Si fue contratado a partir del 1 de septiembre de 2011, el monto de su beneficio de jubilación normal es generalmente el 2.25% de su salario promedio multiplicado por sus años de servicio (hasta un máximo de 40 años).

¿CUÁLES SON LAS CONTRIBUCIONES DEL PLAN?

Las tasas para contribuciones anuales están definidas en el código municipal de la ciudad. Actualmente, la ciudad contribuye el 14.05% del salario de cada empleado y los empleados contribuyen el 8.95% de su salario.

¿CÓMO SE FINANCIA EL PLAN A LO LARGO DEL TIEMPO?

Los activos se invierten y se apartan en un fideicomiso legal que se utilizará para pagar los beneficios a los participantes del Plan y sus beneficiarios. La Junta supervisa los activos invertidos del Plan y la financiación anual del Plan.

La Junta contrata a un actuario externo independiente para realizar valoraciones actuariales del Plan. La valoración actuarial determina el estado de financiación del Plan: una comparación de los activos invertidos con los pasivos del Plan. Los pasivos son el valor presente de los beneficios que se espera pagar en el futuro a los empleados, jubilados, y beneficiarios actuales. Según el estado de financiación del Plan y la política de financiación adoptada por la Junta, el actuario ayuda a determinar la tasa de contribución para el año. Si la tasa de contribución determinada actuarialmente ("ADC", por sus siglas en ingles) de la ciudad excede la tasa de contribución fija

de la ciudad definida en el código municipal, la ciudad aporta el monto excedente al Plan.

¿CUÁL ES EL ESTADO ACTUAL DE FINANCIACIÓN DEL PLAN?

Resultados clave de la valoración actuarial del 1 de septiembre de 2021:

Pasivo Actuarial Acumulado:	\$1.108 billón
Valor de mercado de los activos:	\$1.028 billón
Estado de financiación ¹ :	92.8%
Tasa ADC de la ciudad:	10.3% del pago

El futuro estado de financiación del Plan dependerá de una serie de factores, entre ellos:

- ¿Han cambiado las disposiciones de beneficios del Plan?
- ¿Cómo ha cambiado la población cubierta del Plan?
- ¿Qué rendimientos han generado los activos invertidos?
- ¿Han cambiado las suposiciones sobre eventos futuros?

El estado de financiación del Plan en un momento determinado puede aumentar o disminuir según estos factores. Independientemente de los cambios en el estado de financiación de un año a otro, la política de financiación del Plan adoptada por la Junta tiene la intención de garantizar que habrá suficientes activos en el Fideicomiso para pagar todos los beneficios prometidos a los participantes y sus beneficiarios.



David Kershner
Buck Global LLC

¹Hay diferentes formas de medir el estado de financiación del Plan. Los pasivos se calculan haciendo suposiciones sobre eventos futuros (p. ej., ¿Cuál será el rendimiento de los activos invertidos en el Plan? ¿Cuál es la expectativa de vida de los participantes del Plan?). Y hay varias formas de valorar los activos del Plan. El estado de financiación que se muestra arriba se basa en el valor de mercado de los activos.



REPORTE DEL AUDITOR

El Fideicomiso debe tener una auditoría financiera independiente cada año. Carr, Riggs & Ingram LLC ("CRI") auditó los estados financieros del Fideicomiso que incluyen los estados de posición fiduciaria neta al 31 de agosto de 2021 y 2020, los estados de cambios en la posición fiduciaria neta por los años terminados en esas fechas, y las relacionadas notas a los estados financieros. Estos documentos forman colectivamente los estados financieros básicos del Fideicomiso.

OPINIÓN DEL AUDITOR

Es la responsabilidad del auditor expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría. CRI proporcionó un opinión sin modificaciones, que es la mejor opinión disponible. El opinión de CRI era que los estados financieros del Fideicomiso se presentaban razonablemente con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. No hubo áreas de auditoría en las que no se pudo emitir un opinión.

EL ESTADO FINANCIERO DE 2021

La posición neta mantenida en el Fideicomiso por beneficios de pensión aumentó durante el año fiscal 2021 en \$160.7 millones o 18.3%. El aumento en la posición neta a \$1.039 billones es principalmente el resultado del aumento del valor razonable de las inversiones debido al desempeño positivo de los mercados de capital, lo que resultó en una ganancia neta de inversión de \$202.1 millones.

Las contribuciones del empleador y de los miembros del plan totalizaron \$40.7 millones, una disminución de \$0.7 millones con respecto al año fiscal anterior. La disminución en las contribuciones se debió principalmente a una disminución en las tasas de pago de los empleados.

Los pagos de beneficios realizados durante el año fiscal 2021 totalizaron \$75.7 millones, un aumento de \$9.1 millones con respecto al año fiscal 2020, principalmente debido a un aumento en el número de jubilados y mayores pagos de beneficios a los nuevos jubilados.

TENDENCIAS DE 5 AÑOS

Hubo aumentos constantes en los activos a lo largo del tiempo debido a aumentos en los valores justos de mercado, con una disminución en 2019 debido a una caída en el mercado. El pasivo total por pensiones tuvo aumentos constantes a lo largo del tiempo debido a los

aumentos en los miembros que reciben beneficios. El pasivo de pensión neta de la ciudad, que es total del pasivo de pensión menos la posición fiduciaria neta del Fideicomiso, se ha mantenido constante a lo largo del tiempo, con un aumento en 2019 debido a una caída en la posición fiduciaria neta del Fideicomiso relacionada con la disminución en el valor de mercado de inversiones y disminuciones en 2020 y 2021 relacionadas con el aumento en el valor de mercado de las inversiones. El porcentaje del financiamiento, que es la posición neta fiduciaria total como porcentaje del total adeudado para beneficios, se ha mantenido estable a lo largo del tiempo. El porcentaje de financiación para 2021 fue de alrededor del 93.7%. Los porcentajes de financiación corresponden a un punto en el tiempo y no se suavizan actuarialmente.

Para ver los informes financieros en su totalidad, visite el sitio web del Fideicomiso en www.eppension.org y seleccione la página "Descripción General del Fondo".

LA JUNTA APROBÓ UN PAGO EXTRA

La Junta siempre se ha preocupado por cómo los costos crecientes afectan a los jubilados de la ciudad. Los ajustes por costo de vida ("ACV") para los jubilados han sido aprobados por la Junta en ocasiones en el pasado. Los ACV no están garantizados para los jubilados. El Fideicomiso adoptó políticas que ayudan a definir cuándo la Junta puede considerar un ajuste por costo de vida. Además, la ordenanza de pensiones estableció que la consideración por la Junta de un ajuste por costo de vida solo puede hacerse después de recibir una valoración actuarial. La Junta, de acuerdo con la ordenanza de pensiones y sus políticas, aprobó recientemente un aumento del costo de vida de \$1,500 para la mayoría de los jubilados. Se espera que el ajuste por costo de vida se pague a fines de mayo. El pago estará sujeto a impuestos en función de su elección actual de retención de impuestos federales.

Luego de recibir la valuación actuarial provisional, el comité de supervisión financiera ("FOC", por sus siglas en inglés) revisó varios escenarios de costos para posiblemente otorgar un ACV a los jubilados. El pago único, según lo recomendado por el comité y aprobado por la Junta, cumple con las pautas de las políticas de ACV y financiamiento del Fideicomiso y cumple con los requisitos del código municipal, que permite que la Junta considere otorgar un ACV.



Karl Rimkus
Vicepresidente

El vicepresidente de la Junta y presidente del FOC, Karl Rimkus, habló sobre la diligencia realizada por el comité y describió como un ACV proporciona una manera de compensar, al menos parcialmente, la inflación, "Considerar un aumento en el costo de vida y proporcionar una

recomendación a la Junta es una función importante del comité de supervisión financiera, y me gustaría agradecer a los miembros del comité por su diligencia y compromiso en la revisión de este tema durante los últimos tres meses. Afortunadamente, el estado del fondo es saludable, pero lamentablemente, el entorno inflacionario justificó un ACV, por esas razones me complace que la Junta haya aprobado el pago único y feliz de ver que el ACV ayudará a nuestros jubilados a recuperar parte de su poder adquisitivo"

¿QUIÉN CALIFICA PARA RECIBIR EL PAGO EXTRA?

Se tienen que cumplir tres requisitos: los jubilados y beneficiarios que estaban (i) vivos y (ii) recibiendo beneficios en el 16 de febrero de 2022 y que (iii) recibieron su primer pago mensual de jubilación a más tardar el 31 de agosto de 2020 califican para recibir el pago.

¿QUE PUEDO ESPERAR?

Los jubilados y beneficiarios que califiquen para el pago único recibirán una carta de confirmación por correo. El pago único se pagará mediante depósito directo a fines de mayo de 2022 por separado del beneficio mensual regular.

Si necesita cambiar su dirección, la sección "[Jubilados](#)" del sitio web del Fideicomiso proporciona recursos para los jubilados y sus beneficiarios, incluido el acceso al formulario que se requiere para cambiar su dirección. El Fideicomiso solo cambiara su información cuando recibimos un formulario completo.

Visite www.eppension.org/retirees para ver y imprimir el formulario de cambio de dirección para jubilados o visite nuestra oficina. El personal está disponible por teléfono al (915) 212-0112 y por correo electrónico a eppension@elpasotexas.gov para ayudar con cualquier pregunta.



NOMBRAMIENTOS A LA JUNTA

La Junta tiene nueve miembros. Cuatro miembros son empleados participantes elegidos y cinco miembros son designados por el alcalde. De los nombramientos del alcalde, se designan dos puestos para miembros del Concejo Municipal (uno de los cuales puede incluir al alcalde), un puesto para un designado jubilado y dos puestos para designados ciudadanos.

Los fideicomisarios designados por el alcalde sirven términos de 2 años. Los términos de los dos representantes del Concejo Municipal en la Junta expirarán a principios de 2022. El alcalde Oscar Leeser volvió a nombrar a los titulares, Representante Isabel Salcido y Representante Joe Molinar.



Isabel Salcido representa al Distrito 5. Ha servido en la Junta del Fideicomiso de jubilación desde 2019. La Junta reconoció a la representante por su servicio al Fideicomiso de jubilación y

recientemente le otorgó un pin de servicio de 2 años. Representante

Salcido también es miembro del comité de mantenimiento y instalaciones del Fideicomiso. La representante comentó sobre el impacto del Fideicomiso: "Es un honor tener la oportunidad de ofrecer una perspectiva enfocada en garantizar que el fondo de pensiones continúe creciendo y sea sostenible para abordar mejor todos nuestros beneficios para jubilados. Recientemente, la Junta de Fideicomisarios de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso aprobó por unanimidad un pago único de \$1,500 para los jubilados elegibles de la ciudad. Este pago adicional representa un impacto económico de \$5.4 millones para nuestra comunidad."

"Es un honor tener la oportunidad de ofrecer una perspectiva enfocada en garantizar que el fondo de pensiones continúe creciendo."

Rep. Isabel Salcido

Para obtener más información sobre el aumento del costo de vida, vea página 2.



Rep. Joe Molinar
Distrito 4

Joe Molinar representa al Distrito 4. Ha sido miembro de la Junta del Fideicomiso de jubilación desde 2021. También es miembro del comité de servicios administrativos del Fideicomiso.

Representante Molinar reflexionó sobre su primer año en la Junta: "Estoy extremadamente orgulloso de haber completado mi primer año como miembro del Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso. Tomo mi posición en serio porque sé que impacta directamente a los jubilados, los beneficiarios y sus familias durante muchos años".

INFORME FINANCIERO PREMIADO

La Asociación de Oficiales de Finanzas Gubernamentales ("GFOA", por sus siglas en inglés) ha otorgado al Fideicomiso el certificado de logro por excelencia en informes financieros con respecto al informe financiero integral anual del Fideicomiso. La GFOA es una asociación profesional sin fines de lucro de los Estados Unidos y Canadá. El informe ganador del premio para el año fiscal que finalizó el 31 de agosto de 2020 representa un logro significativo de la gerencia, el personal y la Junta. La GFOA otorgó al Fideicomiso un certificado y un medallón para conmemorar el logro y comentó que el reconocimiento es "un testimonio del compromiso de producir informes anuales que evidencien el espíritu de total divulgación y transparencia." Este es el octavo año consecutivo que el Fideicomiso de jubilación ha logrado este honor.

ASISTENCIA A LA JUNTA

La Junta de Fideicomisarios se reúnen mensualmente. Un miembro de la Junta que esté ausente de cuatro reuniones de la Junta programadas regularmente en un año calendario será removido automáticamente de su posición. Todos los miembros activos cumplieron con los requisitos de asistencia para el año calendario 2021. Felicidades por un gran récord de asistencia para 2021. Tres miembros faltaron a una reunión en el año calendario actual 2022: (i) Diana Núñez y (ii) Isaura Valdez estuvieron ausentes de la reunión de la Junta de enero y (iii) Jerry Romero estuvo ausente de la reunión de la Junta de febrero.

DECLARACIONES DE BENEFICIOS

El Fideicomiso de jubilación genera declaraciones de beneficios anuales para los empleados participantes. La declaración refleja la actividad de contribución del participante. Los jubilados **no** recibirán una declaración anual de beneficios. Las declaraciones de beneficios contienen datos al 31 de diciembre de 2021. Estas declaraciones fueron enviadas a los departamentos de la ciudad a fines de marzo y principios de abril. Su departamento le proporcionará la declaración.

¿QUÉ ESTÁ INCLUIDO 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 de nómina y personal disponibles, que se cree que son precisos y completos al 31 de diciembre de 2021; cualquier interrupción en el servicio de empleo a tiempo parcial; devolución 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. El nivel y el crédito de servicio pueden no ser exactos si ha recibido un reembolso o ha realizado una recompra de crédito de servicio anterior. El beneficio mensual que aparece en la declaración de beneficios es solo una **estimación** y se basa en ciertas suposiciones que están sujetas a auditoría y cambio. Comuníquese con nuestra oficina para consultar con un técnico de beneficios o la manejadora de beneficios o para obtener más información antes de decidir jubilarse.

FECHA IMPORTANTE

Si, por cualquier razón, usted cree que los saldos presentados en la declaración de beneficios son inexactos o incompletos, debe notificar al Fideicomiso de retiro, por escrito, a más tardar el **23 de mayo de 2022**. La falta de impugnación de la validez de los saldos presentados en la declaración de beneficios para esa fecha, se entenderá que usted acepta esos saldos como correctos para todos los efectos.



ASUNTOS DE LOS JUBILADOS

JUBILADA CENTENARIA

El Fideicomiso proporciona beneficios de jubilación seguros a más de 3,500 jubilados de la ciudad y sus beneficiarios. Al retirarse, los jubilados de la ciudad reciben un pago mensual por el resto de su vida. Una de nuestras jubiladas no solo tiene longevidad con el Fideicomiso, sino que también alcanzó un hito increíble, 101 años de edad. Carmen J. Uribe compartió su historia de retiro.



Carmen Uribe
Jubilada

La Sra. Uribe se jubiló en enero de 1986 del departamento de salud pública de la ciudad con más de 13 años de crédito de servicio de pensión. Ella ha estado recibiendo su beneficio de jubilación por más de 36 años. La Sra. Uribe habla sobre sus recuerdos favoritos de su trabajo con la ciudad, "Fue extremadamente gratificante trabajar en el departamento de salud de la ciudad/condado de El Paso con madres que traían a sus 'bebés' de preescolar para chequeos con el médico, y luego yo administraría inmunizaciones y las aconsejaría mientras respondía a sus preguntas como nuevas madres."

La Sra. Uribe atribuye su longevidad a mantenerse activa, "Como enfermera titulada graduada de la Escuela de Enfermería de Hotel Dieu, mi primera carrera fue como enfermera de sala de partos en Southwestern General Hospital en El Paso. Mi segunda carrera fue como enfermera de salud pública para el departamento de salud del condado/ciudad de El Paso. Mientras tanto, crie a tres hijos y cuidé de mi madre. Por lo que siempre había algo que necesitaba mi atención y me mantenía activa."

Felicitemos a la Sra. Uribe por alcanzar el notable estatus de ser una de las jubiladas centenarias de nuestra ciudad. Esperamos que su historia proporcione una perspectiva para vivir una vida larga y abundante, y esperamos tener muchos más centenarios en el futuro.

RETENCIÓN DE IMPUESTOS FEDERALES

Los jubilados de la ciudad tienen la oportunidad de cambiar su elección de retención federal en cualquier momento del año. Cada año, el servicio de impuestos internos ("IRS", por sus siglas en inglés) publica nuevas tablas de retención de impuestos federales. El Fideicomiso actualiza su sistema de pago para reflejar estas nuevas tablas. Si ya le han retenido impuestos federales de su beneficio de pensión, es posible que note un cambio en la cantidad retenida.

Puede cambiar su elección de retención de impuestos federales en cualquier momento durante el año. Si no desea cambiar su elección de retención federal, no se requiere ninguna acción. Debido a que esta decisión es importante, si desea, debería analizar cualquier cambio con un asesor fiscal calificado antes de realizar un cambio.

ACCESO A LOS FORMULARIOS NECESARIOS

La sección de jubilados del sitio web del Fideicomiso en www.eppension.org/retirees proporciona recursos para ayudar a mantener a los jubilados informados, incluidas preguntas frecuentes ("FAQ", por sus siglas en inglés), enlaces útiles y más. En la casilla "Descargables", los jubilados pueden acceder a los formularios que se requieren para cambiar su dirección, depósito directo y retención de impuestos federales. Los formularios pueden completarse en persona o enviarse por correo con una firma notariada.

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

JUBILADOS RECIENTES

Las siguientes jubilaciones fueron aprobadas por la Junta de Fideicomisarios entre octubre 2021 y marzo de 2022.

Airport

Candelaria, Antonio
Gutierrez, Martha
Mata, Josefa

Animal Services

Barrientos, Juan A.
Bayless, Matthew
Boyd, James A.
Maraboto Martinez,
Gilberto

Capital

Improvement
Urquidi, Oscar R.

El Paso Water

Apodaca, Rocio M.
Avila, Gerardo
Cedeno, Jose A.
De La Cruz, Carlos
Gonzalez, Ricardo
Granillo, Felipe A.
Gutierrez, Yolanda
Iglesias, Eduardo
Longhurst, Manuel
Martinez, Armando
Martinez, Robert R.
Muro, Rafael
Quintanar, Theresa
Rodriguez, Oscar
Rodriguez, Pascual
Sanchez, Enrique
Shubert, R. Alan
Soriano, Genaro
Trillo Jr., Jose
Trujillo, Miguel
Villa, Belinda
Zamora, Rodolfo

Environmental

Services
Gonzalez, Jose A.

Fire

Artalejo, Nicholas
Cruz, Sandra
Ortega, Alonso
West, Linda Ann

Human Resources

Todd, Robert C.

Municipal Court

Anaya, Mary
Flores, Jennifer M.
Morales, Laura E.

Municipal Court

(continuado)
Santiesteban, Olivia

Parks and

Recreation
Aguirre, Francisco
Aguirre, Maria S.
Contreras, Bernardino
Crest, Julie
Flores, Angel
Guerrero, Ricardo
Macias, Mary

Planning and

Inspections
Rosales, Emilio

Police

Chavez, Christel
Cortez, Maria De la Luz
Guerra, Priscilla
Hernandez, Isabel
Morales Acosta, Cesar

Public Health

Fournier, Cynthia Y.
Hernandez, Rachel
Melchor, Jose R.
Mena, Orlando
Montes, Yvonne M.
Ovalle, Irene

Purchasing and

Strategic Sourcing
Collins, Bruce D.

Streets and

Maintenance
Acosta, Gerardo M
Chacon, Javier M.
Cunnington, Andrew
Duran, George
Gutierrez, Alberto
Kitka, Daniel Joseph
Luna, Jose L.
Morales, Luis Carlos
Rodriguez, Jaime R.
Serna, David

Sun Metro

Chavez, Jose M.
Chavez, Sylvia
Dominguez, Noel
Garcia, Amalia B.
Martin, Eva
Martinez, David

Sun Metro

(continuado)
Medrano, Gilbert
Pellegrini, Sandra
Pinkham, Frank
Reyes, Ricardo

Tax

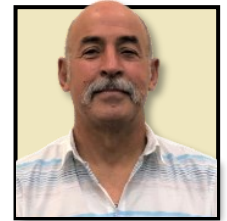
Gonzalez, Fernando
Puga, Michael A.

Zoo

Morales, Victor



Martha A. Gutierrez



**Gilberto Luis
Maraboto Martinez**



Yvonne M. Montes



Luis C. Morales