



Compass Points

Trust in a secure future

ANNUAL FINANCIAL REPORTS for the Retirement Trust are prepared by independent auditors and actuaries. Carr, Riggs & Ingram LLC (“CRI”) conducted the annual financial audit, and Gallagher performed the actuarial valuation. Financial reports are available at www.eppension.org.

ANNUAL AUDIT PURPOSE

To ensure financial transparency and compliance with reporting requirements, the Trust commissions an annual independent audit by a qualified firm, which assesses the Trust’s accounting practices, internal controls, and financial reporting.

FINANCIAL STATEMENTS

The auditor’s opinion on the Trust’s financial statements was unmodified, which is the best opinion available. The financial statements were presented fairly in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America. There were no audit areas where an opinion could not be rendered.

5-YEAR TRENDS

Assets had steady increases over time due to increases in fair market values. The total pension liability steadily increased over time due to increases in the number of members receiving benefits. The City’s net pension liability which is the total pension liability less the Retirement Trust’s fiduciary net position, changed over time due to the market conditions, growth of the total pension liability, additional retirees, and benefit increases. The total fiduciary net position as a percentage of the total pension liability has an inverse correlation to the City’s net pension liability.

Complete financial reports are available at www.eppension.org on the “Fund Overview” page.

ACFR FINANCIAL HIGHLIGHTS

The Annual Comprehensive Financial Report (“ACFR”) of the Retirement Trust details the accounting and actuarial positions of the Trust. The ACFR consolidates information from several sources including the most recent audited financial statements and actuarial valuation.

The net position held in the Trust for pension benefits increased during fiscal year 2024 by \$76.6 million. The major reason for the increase in net assets was due to the performance of the capital markets, which resulted in a net investment gain of \$108.5 million. Employer and plan member contributions totaled \$55.9 million, an increase of \$4.3 million from the previous fiscal year. The increase in contributions was primarily due to increases in employee pay rates. The cash balances include cash held by investment managers used for investments and cash at the Trust’s custodial bank used to pay operational expenses. Benefit payments made during fiscal year 2024 totaled \$81.4 million, an increase of \$4.2 million from fiscal year 2023 mainly due to larger payments on average in 2024 compared to 2023.

WILL I RECEIVE A COLA?

The Funding Policy adopted by the Board in 2019 requires that two conditions must be met for granting a cost of living adjustment (“COLA”) or other benefit increases to retirees: (i) The funded ratio of the plan after the benefit increase must be at least 80%, and (ii) the decrease in the funded ratio due to the benefit increase cannot be more than 1.0%. As the current funded ratio is 76.3%, falling below the required 80%, the policy’s conditions to consider a cost of living increase are not met. A COLA will not be issued this year. The Board is dedicated to ensuring the Trust’s success and will continue to evaluate performance for opportunities to provide future COLAs.

ACTUARIAL VALUATION OVERVIEW

An actuarial valuation is a way to confirm that the Trust can fulfill its promises about future retirement benefit payments. Gallagher performed a “full” valuation as of September 1, 2024. Full valuations, with updated participant data and assets, are performed in even-numbered years, and interim valuations, with updated assets only, are performed in odd-numbered years.

RESULTS

The overall funded status of the Trust has decreased since the 2022 valuation. Based on the interim valuation as of September 1, 2023, asset experience and assumption changes increased the unfunded actuarial accrued liability (“UAAL”).

(Actuarial Valuation continued on Page 2.)

ANNUAL FINANCIAL REPORTS provide an overview of the Retirement Trust’s financial performance over the last fiscal year and provide valuable insights into the Trust’s expenses, assets, and liabilities, which facilitates the Board’s decision-making and strategic planning.

ACTUARIAL VALUATION

The UAAL increased by \$39.8 million, which was offset by \$13.7 million for contributions in excess of the actuarially determined contribution (“ADC”) rate. Since the 2023 interim valuation, the funded status of the Trust has decreased. Participant pay increases higher than assumed, more retirements than expected, and fewer terminations and deaths than expected increased liabilities during the 2-year period between 2022 and 2024. Asset performance was better than expected in fiscal year 2024, which increased the funded status. Overall, the net impact to the UAAL is an increase of \$89.5 million from 2022 to 2024 (\$61.6 million from 2023 to 2024).

FUNDING STATUS

There are two significant measures of the funding status of the Trust: the ADC and the UAAL funding period. The ADC is currently 12.12% of pay, compared to 11.02% from the 2022 valuation and 12.38% from the 2023 interim valuation. The City’s fixed contribution rate of 14.05% of pay continues to exceed the ADC rate. The UAAL is currently 16 years, compared to 14 years in 2022 and 17 years in 2023.

FINANCIAL DATA

The financial data (unaudited) used in the valuation was provided by the City in September 2024. To minimize volatility in contribution rates, Gallagher uses an adjusted market value which smooths in market gains and losses over five years. The market returns for the two years since the last valuation were 3.4% and 13.1% for fiscal years 2023 and 2024. The smoothed actuarial returns were 5.4% and 7.4% for fiscal years 2023 and 2024, respectively. Asset returns for fiscal year 2024 exceeded the 7.25% expected return rate.

MEMBERSHIP STATISTICS

Active membership increased from 4,128 to 4,634 between 2022 and 2024, while participant payroll increased from \$180.5 million to \$232.5 million over the same period.

ACTUARIAL VALUATION SUMMARY OF RESULTS

	9/1/2024	9/1/2022
Membership¹		
Active	4,634	4,128
Terminated with deferred benefits ²	185	173
Retired paid from the Trust ³	3,782	3,657
Compensation		
Total	\$ 232,508,308	\$ 180,531,963
Average	\$ 50,174	\$ 43,734
Assets		
Market Value	\$ 995,722,888	\$ 907,610,032
Actuarial Value	\$ 1,010,441,422	\$ 947,404,127
Valuation Results		
Actuarial Accrued Liability (“AAL”)	\$ 1,323,952,188	\$ 1,171,459,737
Actuarial Value of Assets (“AVA”)	\$ 1,010,441,422	\$ 947,404,127
Funded Ratio (AVA/AAL)	76.3%	80.9%
Unfunded Actuarial Accrued Liability (“UAAL”)	\$ 313,510,766	\$ 224,055,610
UAAL Funding Period	16 years	14 years
City’s Actuarially Determined Contribution (“ADC”)		
Normal Cost Rate (net of member contributions)	2.60%	2.47%
UAAL Amortization Rate	9.52%	8.55%
Total ADC Rate	12.12%	11.02%
Excess of City’s Fixed Contribution Rate over ADC	1.93%	3.03%

¹ Census data as of July 1 preceding the valuation date.

² Excludes terminated members entitled to refunds of contributions paid after July 1st.

³ Excludes retirees for whom annuities were purchased from Prudential, but whose cost of living increases are paid by the Trust.

Complete financial reports are available at www.eppension.org on the “Fund Overview” page.

RETIREE MATTERS

Stay connected and informed using available resources.

FEDERAL TAX WITHHOLDING

City retirees can adjust their federal tax withholding throughout the year using IRS Form W-4P, with changes potentially occurring due to annual updates to the IRS withholding table. While consulting a tax advisor is recommended, no action is needed if you are satisfied with your current federal withholding amount. If you would like to change your withholding amount, W-4P forms can be submitted in person or by mail with a notarized signature. The form is available on the “Retirees” page of the pension website.

SAFEGUARD YOUR RETIREMENT INFO

The Retirement Trust relies on your current address to deliver essential documents, including monthly payment advices and your annual 1099R tax form (mailed early 2025). Please notify us promptly of any address change to ensure you receive this confidential information.

How to Provide an Updated Address:

By Mail: Find the “Retiree Change of Address” form at

www.eppension.org/retirees.

Your signature must be notarized.

In Person: Visit the Retirement Trust Office at 1039 Chelsea Street.

Questions? Call (915) 212-0112 or email eppension@elPASOTexas.gov.

PAYMENT SCHEDULE

Retirement benefits are paid on the last business day of each month.

Please visit www.eppension.org to view the complete schedule.

2025 PAYMENT DATES

Direct deposit will be made or a check will be mailed on the indicated dates.

Wednesday, April 30, 2025

Friday, May 30, 2025

Monday, June 30, 2025

Thursday, July 31, 2025

Friday, August 29, 2025

Tuesday, September 30, 2025

Friday, October 31, 2025

Friday, November 28, 2025

Wednesday, December 31, 2025

UNDERSTANDING YOUR PAYMENT ADVICE

Payment advices are mailed monthly to retirees on the last business day of each month.

1. Employee ID

- All retirees, survivors, and alternate payees have an Employee ID.
- For quicker assistance, please have your Employee ID available when contacting the Retirement Trust Office.

2. TAXES

- It is important to review your federal withholding periodically.
- This amount may change due to annual IRS tax table updates or adjustments you make using Form W-4P.

3. AFTER-TAX DEDUCTIONS

- If you are enrolled in medical, vision, and/or dental insurance, your deductions are detailed in this section.
- For assistance with insurance-related questions, contact the City’s Benefits Services Department.

City of El Paso Employees Retirement Trust 1039 Chelsea St. EL PASO, TX 79903		Date MM/DD/YYYY	Advice No. 000000																														
Deposit Amount: <u>NET PAY</u>		<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">DIRECT DEPOSIT DISTRIBUTION</th> </tr> <tr> <th>Account Type</th> <th>Deposit Amount</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SAVINGS and/or CHECKING</td> <td>NET PAY</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Total: NET PAY</td> </tr> </tbody> </table>		DIRECT DEPOSIT DISTRIBUTION		Account Type	Deposit Amount	SAVINGS and/or CHECKING	NET PAY	Total: NET PAY																							
DIRECT DEPOSIT DISTRIBUTION																																	
Account Type	Deposit Amount																																
SAVINGS and/or CHECKING	NET PAY																																
Total: NET PAY																																	
To The Employee ID: 000000 Department: Location: Job Title:		NON-NEGOTIABLE																															
City of El Paso Employees Retirement Trust, 1039 Chelsea St. EL PASO, TX 79903		Pay Group: MM/DD/YYYY	Business Unit: Advice #: 000000 Advice Date: MM/DD/YYYY																														
NAME Employee ID: 000000 Department: Location: Job Title:	TAX DATA: Federal TX State Tax Status: S, M, or EXEMPT N/A Allowances: 0 Percent: N/A Add. Amt.:	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">HOURS AND EARNINGS</th> <th colspan="2">TAXES</th> </tr> <tr> <th>Description</th> <th>Current</th> <th>YTD</th> <th>Current</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Regular Pay</td> <td></td> <td>GROSS PAY</td> <td>Fed Withholding</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>YEAR TO DATE</td> <td>0.00 0.00</td> </tr> </tbody> </table>		HOURS AND EARNINGS		TAXES		Description	Current	YTD	Current	Regular Pay		GROSS PAY	Fed Withholding			YEAR TO DATE	0.00 0.00														
HOURS AND EARNINGS		TAXES																															
Description	Current	YTD	Current																														
Regular Pay		GROSS PAY	Fed Withholding																														
		YEAR TO DATE	0.00 0.00																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">BEFORE-TAX DEDUCTIONS</th> <th colspan="2">AFTER-TAX DEDUCTIONS</th> </tr> <tr> <th>Description</th> <th>Current</th> <th>Description</th> <th>Current</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td>DENTAL, VISION, and/or MEDICAL</td> <td>0.00</td> </tr> </tbody> </table>		BEFORE-TAX DEDUCTIONS		AFTER-TAX DEDUCTIONS		Description	Current	Description	Current			DENTAL, VISION, and/or MEDICAL	0.00	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">TAXES</th> </tr> <tr> <th>Description</th> <th>Current</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fed Withholding</td> <td>0.00</td> </tr> </tbody> </table>		TAXES		Description	Current	Fed Withholding	0.00												
BEFORE-TAX DEDUCTIONS		AFTER-TAX DEDUCTIONS																															
Description	Current	Description	Current																														
		DENTAL, VISION, and/or MEDICAL	0.00																														
TAXES																																	
Description	Current																																
Fed Withholding	0.00																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">AFTER-TAX DEDUCTIONS</th> </tr> <tr> <th>Description</th> <th>Current</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DENTAL, VISION, and/or MEDICAL</td> <td>0.00</td> </tr> </tbody> </table>		AFTER-TAX DEDUCTIONS		Description	Current	DENTAL, VISION, and/or MEDICAL	0.00	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">TOTAL TAXES</th> <th colspan="2">TOTAL DEDUCTIONS</th> <th colspan="2">NET PAY</th> </tr> <tr> <th></th> <th>0.00</th> <th>0.00</th> <th>0.00</th> <th>0.00</th> <th>0.00</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AHL HOURS</td> <td>0.00</td> <td>NET PAY DISTRIBUTION</td> <td>0.00</td> <td>Balance:</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Total:</td> <td colspan="2">Total:</td> <td colspan="2">0.00</td> </tr> </tbody> </table>		TOTAL TAXES		TOTAL DEDUCTIONS		NET PAY			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	AHL HOURS	0.00	NET PAY DISTRIBUTION	0.00	Balance:	0.00	Total:		Total:		0.00	
AFTER-TAX DEDUCTIONS																																	
Description	Current																																
DENTAL, VISION, and/or MEDICAL	0.00																																
TOTAL TAXES		TOTAL DEDUCTIONS		NET PAY																													
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																												
AHL HOURS	0.00	NET PAY DISTRIBUTION	0.00	Balance:	0.00																												
Total:		Total:		0.00																													
MESSAGE:		NON-NEGOTIABLE																															

TRUST MATTERS:

Important updates and an exciting opportunity.

UNDERSTANDING YOUR ANNUAL BENEFIT STATEMENT

FOR ACTIVE EMPLOYEE PARTICIPANTS:

What is it? The Retirement Trust provides annual benefit statements to active employee participants, giving you an estimated snapshot of your contributions and your potential retirement benefits (for those who qualify).

Important Note: This is an estimate and may not reflect recent payroll activity or certain service adjustments (e.g., breaks in service, part-time work, and buy-backs).

When? Statements were generated in March and distributed through your City department.

What's included? The statement includes your contributions as of December 31, 2024, and for those who qualify, an estimate of your retirement benefit based on salary and pension service credit.

Purpose? While this statement is provided for informational purposes only, please contact our office if you believe there are any discrepancies.

GET A MORE UP-TO-DATE ESTIMATE:

Your annual benefit statement reflects data up to December 31, 2024. For a more current projection, use the online Pension Calculator at www.eppension.org.

Key Point: This calculator offers an unofficial estimate. The accuracy depends on the data you enter and how closely it reflects your actual information at retirement.

FOR RETIREES:

Retirees do not receive annual benefit statements.

EMPLOYEE TRUSTEE ELECTION

An election for two City Employee Trustees will be held in April 2025. These positions offer an opportunity to represent your colleagues and contribute to the administration of Trust.

Eligibility: Non-uniformed City Employees who participate or are eligible to participate in the Trust.

Time Commitment: Approximately 6-10 hours per month for Board and Committee meetings.

Important: Candidates should secure approval from their Department Head to ensure availability for required meetings.

Candidate filing and voting deadlines, along with further election details, will be released by the City Clerk's Office.

BOARD ATTENDANCE

The Trust holds regular, monthly meetings. Members of the Board who are absent from four regularly scheduled Board meetings in a calendar year are automatically removed from serving. All Trustees met the attendance requirements for the 2024 calendar year. In the current calendar year, four Trustees have one absence from a regularly scheduled Board meeting: (i) Chairman Robert Studer, (ii) Karina Brasgalla, (iii) Rep. Art Fierro, and (iv) Deborah Hamlyn.

RECENT RETIREES:

The Board of Trustees approved the following retirements between October 2024 and March 2025.

Airport

Estrada, Alma
Gutierrez, Alfonso
Gutierrez,
Armando
Lucero, Noel
Malone II, Frank
Medrano,
Gabriela
Mendez, Rosendo

Animal Services

Alvarez, Gabriel

Community and Human Development

Theroux, Richard

El Paso Water

Blanco, Alonso
Claudio, Juan
De Anda, Alma R.
Espinoza, Rodolfo
Espinoza, Saul
Estrada, Sabino
Fernandez,
Federico
Garcia, David A.
Kenerson, Gerald
Lee, Brian Keith
Lopez, Elias
Marcell, Chal
Medina, Alfredo
Medina, Mike
Olivas Lopez,
Rene
Ornelas, David
Ruiz, Alfredo
Salazar, Joseph
Valdez, Miguel
Vasquez, Pedro
Vega, Arturo

Environmental Services

Baeza Hernandez,
Reyes
Grijalva, Hortensia
Mendoza, Arturo
Ordonez-
Sanchez, Jose A.
Smith Jr., Jimmy
Vega, Armando

Fire

Ogden, Irma M.
Parker, Divenus

Human Resources

Carrasco, Maria

International Bridges

Aguirre, Ana G.
Marquez, James

Mayor and Council

Mendoza, Irma

Metropolitan Planning Organization

Perez, Sonia A.

Municipal Court

Facio, Cecil
Worrell, Lilia A.

Parks and Recreation

Caballero Sosa,
Victor M.

Police

Cooke, Rosa E.
Cubillos, Martha
Grisanti, Jorge
Guzman, Adela
Mendoza, Martha

Public Health

Franco, Sylvia Ann
Herrera, Beatriz

Streets and Maintenance

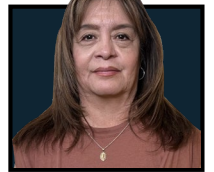
Bustillos, Antonio
Chiw, M. Leticia
Ortega, Samuel

Sun Metro

Austin, Alfredo J.
Carrizales, Felipe
Davila, Teresa
Escobedo, Jesus
Hernandez, Laura
Huizar Jr., Bruno
Lopez, Francisco



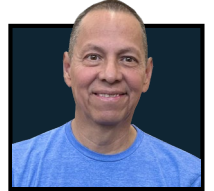
Rosa E. Cooke



Sylvia A. Franco



Armando Gutierrez



Francisco Lopez



Arturo Mendoza



David Ornelas



Compass Points

Confiar en un futuro seguro

INFORMES FINANCIEROS ANUALES

del City of El Paso Employees Retirement Trust ("el Trust", "el Fideicomiso", "el Fondo") son preparados por auditores y actuarios independientes. Carr, Riggs & Ingram LLC ("CRI") llevó a cabo la auditoría financiera anual, y Gallagher realizó la valoración actuarial. Los informes financieros están disponibles en www.eppension.org.

AUDITORÍA ANUAL

OBJETIVO

Para garantizar la transparencia financiera y el cumplimiento de los requisitos legales, un auditor independiente realiza una auditoría anual para el Fondo. La auditoría evalúa las prácticas contables, los controles internos y la información financiera del Trust.

ESTADOS FINANCIEROS

La opinión del auditor sobre los estados financieros del Fideicomiso fue sin modificaciones, la cual constituye la mejor opinión disponible. Los estados financieros se presentaron razonablemente de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos. No se encontraron áreas de auditoría en las que no se pudo dar una opinión.

TENDENCIAS DE 5 AÑOS

Los activos tuvieron aumentos constantes a lo largo del tiempo debido a aumentos en los valores del mercado. El pasivo total por pensiones aumentó de forma constante debido al aumento en el número de miembros que reciben beneficios. El pasivo de pensiones neto de la ciudad, que es el pasivo de pensiones total menos la posición neta fiduciaria del Fideicomiso, cambió con el tiempo debido a las condiciones del mercado, el crecimiento del pasivo de pensiones total, los jubilados adicionales y los aumentos de beneficios. La posición fiduciaria neta total como porcentaje del pasivo total de pensiones tiene una correlación inversa con el pasivo neto por pensiones de la ciudad.

EL INFORME ACFR

El informe financiero integral anual ("ACFR" por sus siglas en inglés) del Fideicomiso detalla la posición contable y actuarial del Trust. El ACFR consolida información de varios reportes, incluyendo los estados financieros de la auditoría anual más reciente y la valoración actuarial.

La posición neta del Fideicomiso para beneficios de pensión aumentó en \$76.6 millones durante el año fiscal 2024. La principal razón de este aumento en los activos netos se debió a la actividad positiva de los mercados capitales, que resultó en una ganancia neta de inversión de \$108.5 millones. Las contribuciones del empleador y los miembros del Fondo totalizaron \$55.9 millones, un aumento de \$4.3 millones con respecto al año fiscal anterior. El aumento en las contribuciones se debió principalmente a aumentos en los salariales de los empleados. El total de efectivo incluye el efectivo en posesión de los administradores de inversiones utilizado para inversiones y efectivo en el banco custodio del Fondo utilizado para pagar gastos operativos. Los pagos de beneficios realizados durante el año fiscal 2024 fueron \$81.4 millones, un aumento de \$4.2 millones con respecto al año fiscal 2023, debido principalmente a pagos mayores en 2024 en comparación con 2023.

¿RECIBIRÉ UN AJUSTE POR COSTO DE VIDA?

La política de financiamiento adoptada por la Junta Directiva en 2019 establece que se deben cumplir dos condiciones para poder aprobar un ajuste por costo de vida ("ACV") o otro aumento de beneficios para los jubilados: (i) El índice de fondos del Trust después del aumento de beneficios debe ser de al menos el 80%, y (ii) la disminución en el índice de fondos debido al aumento de beneficios no puede ser superior al

1.0%. Debido a que el índice de financiación actual de 76.3% está por debajo del 80%, no se cumplen las dos condiciones establecidas por la política para conceder un aumento del costo de vida o un pago adicional. Este año no se concederá un pago adicional ni ajuste por costo de vida. La Junta Directiva está dedicada a garantizar el éxito del Fideicomiso y continuará evaluando los estados financieros del Trust para identificar oportunidades de dar un ACV en el futuro.

Los informes financieros completos están disponibles en www.eppension.org en la página "Resumen del Fondo".

VALORACIÓN ACTUARIAL DESCRIPCIÓN GENERAL

Una valoración actuarial es una forma de confirmar que el Fideicomiso puede completar los pagos futuros de beneficios de jubilación. Gallagher realizó una valoración "completa" a partir del 1 de septiembre de 2024. Las valoraciones completas (con los datos actualizados de los participantes y los activos) se realizan en los años pares, y las valoraciones provisionales (sólo con los activos actualizados) se realizan en los años impares.

RESULTADOS

El estado general de financiación del Fideicomiso ha disminuido desde la valoración de 2022. Según la valoración provisional del 1 de septiembre de 2023, la experiencia con los activos y los cambios en los supuestos aumentaron el pasivo actuarial acumulado no financiado ("UAAL" por sus siglas en inglés).

(La Valoración Actuarial continúa en la página 2.)

INFORMES FINANCIEROS ANUALES dan información del rendimiento financiero del Fideicomiso durante el último año fiscal y proporcionan información valiosa sobre los gastos, activos y pasivos del Trust, lo que ayuda a la Junta Directiva tomar decisiones y con la planificación estratégica.

VALORACIÓN ACTUARIAL

El UAAL aumentó en \$39.8 millones, lo cual fue compensado por \$13.7 millones correspondientes a contribuciones que exceden la tasa de contribución determinada actuarialmente ("ADC" por sus siglas en inglés). Desde la valuación provisional de 2023, el estado de financiación del Fideicomiso ha disminuido. Los aumentos salariales de los participantes, superiores a lo previsto, un mayor número de jubilaciones de lo previsto y un menor número de terminaciones y fallecimientos de lo previsto, incrementaron los pasivos durante el período de dos años entre 2022 y 2024. El rendimiento de los activos fue mejor de lo esperado en el año fiscal 2024, lo que incrementó el estado de financiación. En general, el impacto neto en el UAAL representa un aumento de \$89.5 millones entre 2022 y 2024 (\$61.6 millones entre 2023 y 2024).

ESTADO DE FINANCIACIÓN

Hay dos indicadores importantes del estado de financiación del Fideicomiso: el ADC y el período de financiación del UAAL. El ADC es actualmente 12.12% del salario, en comparación con 11.02% de la valuación de 2022 y 12.38% de la valuación intermedia de 2023. La tasa de contribución fija de la ciudad de 14.05% del pago continúa excediendo la tasa ADC. El UAAL es actualmente 16 años, en comparación con 14 años de 2022 y 17 años de 2023.

DATOS FINANCIEROS

Los datos financieros (no auditados) utilizados en la valuación fueron proporcionados por la ciudad en septiembre de 2024. Para minimizar la volatilidad en las tasas de contribución, Gallagher utiliza un valor de mercado ajustado que incorpora gradualmente las ganancias y pérdidas del mercado a lo largo de cinco años. Los rendimientos del mercado para los dos años transcurridos desde la última valuación fueron 3.4% y 13.1% para los años fiscales 2023 y 2024. Los rendimientos actuariales fueron 5.4% y 7.4% para los años fiscales 2023 y 2024, respectivamente. Los rendimientos de los activos para el año fiscal 2024 superaron la tasa de rendimiento esperada de 7.25%.

ESTADÍSTICAS DE MEMBRESÍA

La membresía activa aumentó de 4,128 a 4,634 entre 2022 y 2024, mientras que la nómina de los participantes aumentó de \$180.5 millones a \$232.5 millones durante el mismo período.

VALORACIÓN ACTUARIAL RESUMEN DE LOS RESULTADOS

	9/1/2024	9/1/2022
Membresía¹		
Activo	4,634	4,128
Terminado con beneficios diferidos ²	185	173
Jubilados pagados del Trust ³	3,782	3,657
Compensación		
Total	\$ 232,508,308	\$ 180,531,963
Promedio	\$ 50,174	\$ 43,734
Activos		
Valor de mercado	\$ 995,722,888	\$ 907,610,032
Valor actuarial	\$ 1,010,441,422	\$ 947,404,127
Resultados de la valuación		
Pasivo actuarial acumulado ("PAA")	\$ 1,323,952,188	\$ 1,171,459,737
Valor actuarial de los activos ("VAA")	\$ 1,010,441,422	\$ 947,404,127
Ratio de capitalización (VAA/PAA)	76.3%	80.9%
Pasivo actuarial acumulado no financiado ("UAAL" por sus siglas en inglés)	\$ 313,510,766	\$ 224,055,610
UAAL período de financiación	16 años	14 años
Contribución determinada actuarialmente de la ciudad ("ADC" por sus siglas en inglés)		
Tasa de costo normal (neto de las contribuciones de los miembros)	2.60%	2.47%
UAAL tasa de amortización	9.52%	8.55%
Tasa total del ADC	12.12%	11.02%
Exceso de la tasa de contribución fija de la ciudad sobre el ADC	1.93%	3.03%

¹ Datos censales a 1 de julio anterior a la fecha de valuación.

² Excluye a los miembros dados de baja con derecho a reembolsos de las contribuciones pagadas después del 1 de julio.

³ Excluye a los jubilados para quienes se compraron anualidades de Prudential, pero cuyos aumentos por costo de vida son pagados por el Fideicomiso.

ASUNTOS DE LOS JUBILADOS

Manténgase conectado y informado utilizando los recursos disponibles.

SU AVISO DE PAGO

Los avisos de pago se envían por correo a los jubilados el último día laboral de cada mes.

RETENCIÓN DE IMPUESTOS FEDERALES

Los jubilados pueden ajustar su retención de impuestos federales durante el año utilizando el formulario W-4P del IRS. Es posible que ocurran cambios debido a las actualizaciones anuales de la tabla de retenciones del IRS. Aunque se recomienda consultar a un asesor fiscal, no tiene que hacer nada si está satisfecho con la cantidad de retención federal actual. Si desea hacer un cambio, la forma W-4P se puede completar en persona o enviar por correo con una firma notariada. El formulario está disponible en la página "Jubilados" del sitio web de pensiones.

PROTEJA SU INFORMACIÓN

El Fideicomiso utiliza su dirección actual para entregar documentos esenciales, incluyendo avisos de pago mensuales y su formulario de impuestos anual 1099R (enviado por correo a principios de 2025). Por favor, notifiquenos de cualquier cambio de dirección para asegurar que reciba esta información confidencial.

¿Cómo puede cambiar su dirección?

Por correo: El formulario de "Cambio de dirección para jubilados" esta disponible en www.eppension.org/retirees. Su firma debe ser notariada.

En persona: Visite la oficina del Trust en 1039 Chelsea Street.

¿Preguntas? Llame al (915) 212-0112 o envíe un correo electrónico a eppension@elpasotexas.gov.

CALENDARIO DE PAGOS

Los beneficios de jubilación se pagan el último día laboral de cada mes. Visite www.eppension.org para ver el calendario completo.

FECHAS DE PAGO PARA 2025

Se realizará depósito directo o su cheque se enviará por correo en las fechas indicadas.

- Miércoles, 30 de abril de 2025
- Viernes, 30 de mayo de 2025
- Lunes, 30 de junio de 2025
- Jueves, 31 de julio de 2025
- Viernes, 29 de agosto de 2025
- Martes, 30 de septiembre de 2025
- Viernes, 31 de octubre de 2025
- Viernes, 28 de noviembre de 2025
- Miércoles, 31 de diciembre de 2025

1. "Employee ID" / Número de Empleado

- Todos los jubilados, sobrevivientes y beneficiarios alternativos tienen un Numero de Empleado.
- Para servicio mas rápido, le recomendamos que tenga a mano su Número de Empleado cuando se comunique con nuestra oficina.

2. "TAXES" / Impuestos

- Es importante revisar su retención federal periódicamente.
- Esta cantidad puede cambiar debido a las actualizaciones anuales de la tabla de impuestos del IRS o los ajustes al completar el formulario W-4P.

3. "AFTER-TAX DEDUCTIONS" / Deducciones Después de Impuestos

- Si está inscrito en seguro médico, de la vista y/o dental, sus deducciones se detallan en esta sección.
- Para obtener ayuda con preguntas relacionadas con su aseguranza, comuníquese con el departamento de servicios de beneficios de la ciudad.

City of El Paso Employees Retirement Trust 1039 Chelsea St. EL PASO, TX 79903		Date MM/DD/YYYY	Advice No. 000000								
Deposit Amount: NET PAY		<table border="1"> <tr><th colspan="2">DIRECT DEPOSIT DISTRIBUTION</th></tr> <tr> <th>Account Type</th> <th>Deposit Amount</th> </tr> <tr> <td>SAVINGS and/or CHECKING</td> <td>NET PAY</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Total: NET PAY</td> </tr> </table>		DIRECT DEPOSIT DISTRIBUTION		Account Type	Deposit Amount	SAVINGS and/or CHECKING	NET PAY	Total: NET PAY	
DIRECT DEPOSIT DISTRIBUTION											
Account Type	Deposit Amount										
SAVINGS and/or CHECKING	NET PAY										
Total: NET PAY											
To The		1									
Employee ID: 000000		NON-NEGOTIABLE									
Número de Empleado											
City of El Paso Employees Retirement Trust, 1039 Chelsea St. EL PASO, TX 79903		Pay Group: Pay Begin Date: MM/DD/YYYY Pay End Date: MM/DD/YYYY	Business Unit: Advice #: 0000000 Advice Date: MM/DD/YYYY								
NAME	Employee ID: 000000 Department: Location: Job Title:	TAX DATA: Federal Tax Status: S, M, or EXEMPT Allowances: Percent: Add. Amt.:	TX State N/A 0								
HOURS AND EARNINGS		TAXES									
Description	Current	YTD	Current								
Regular Pay		GROSS PAY YEAR TO DATE	Fed Withholding 0.00								
Total:		0.00									
BEFORE-TAX DEDUCTIONS		TAXES									
Description	Current	Description	Current								
SEGURO MEDICO, DENTAL y/o de la VISTA	0.00	Fed Withholding	0.00								
Total:		0.00									
AFTER-TAX DEDUCTIONS		TAXES									
Description	Current	Description	Current								
SEGURO MEDICO, DENTAL y/o de la VISTA	0.00	Fed Withholding	0.00								
Total:		0.00									
MESSAGE:		NON-NEGOTIABLE									

ASUNTOS DEL TRUST:

Actualizaciones importantes y una oportunidad emocionante.

DECLARACIONES DE BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS PARTICIPANTES

ACTIVOS:

¿Qué es? El Trust proporciona declaraciones anuales de beneficios a los empleados participantes activos, lo que da una instantánea estimada de sus contribuciones y sus posibles beneficios de jubilación (para aquellos que califican).

Nota importante: Esta es una estimación y puede no reflejar la actividad de nómina reciente o ciertos ajustes del servicio (por ejemplo, interrupciones en el servicio, trabajo a tiempo parcial y recompras).

¿Cuándo? Los estados de cuenta se generaron en marzo y se distribuyeron a través de su departamento de la ciudad.

¿Qué incluye? El estado de cuenta incluye sus contribuciones al 31 de diciembre de 2024 y, para aquellos que califican, una estimación de su beneficio de jubilación basado en el salario y el crédito por servicio de pensión.

¿Para que es? La declaración es solo para su información. Sin embargo, si encuentra alguna discrepancia comuníquese con nuestra oficina.

OBTENGA UNA ESTIMACIÓN MÁS RECIENTE:

Su declaración anual de beneficios refleja datos hasta el 31 de diciembre de 2024. Para una estimación más actualizada, use la calculadora de pensiones en línea en www.eppension.org.

Nota importante: Esta calculadora ofrece una estimación no oficial. La precisión depende de los datos que use y de su precisión con respecto a su información actual al jubilarse.

PARA JUBILADOS:

Los jubilados no reciben declaraciones de beneficios.

ELECCIÓN DE DOS REPRESENTANTES DE LOS EMPLEADOS

En abril de 2025 se llevará a cabo una elección para dos Fideicomisarios representantes de los empleados de la ciudad. Estos puestos ofrecen la oportunidad de representar a sus colegas y contribuir a la administración del Trust.

Elegibilidad: Empleados municipales no uniformados que participan o son elegibles para participar en el Fideicomiso.

Compromiso de tiempo: Aproximadamente 6-10 horas por mes para las reuniones de la Junta Directiva y los comités.

Importante: Los candidatos deben obtener la aprobación de su jefe de departamento para garantizar su disponibilidad para atender las reuniones requeridas.

La oficina de la secretaria municipal publicará las fechas de presentación y votación de los candidatos, junto con más detalles sobre la elección.

ASISTENCIA A LA JUNTA

La Junta Directiva se reúne mensualmente. Miembros de la Junta que estén ausentes de cuatro reuniones regulares en un año calendario serán automáticamente removidos de su posición. Todos los Fideicomisarios cumplieron con los requisitos de asistencia para el año 2024. En el año calendario actual, cuatro Fideicomisarios tienen una ausencia: (i) el presidente Robert Studer, (ii) Karina Brasgalla, (iii) el representante Art Fierro y (iv) Deborah Hamlyn.

JUBILADOS RECIENTES:

Los siguientes retiros fueron aprobados por la Junta Directiva entre octubre de 2024 y marzo de 2025.

Airport

Estrada, Alma
Gutierrez, Alfonso
Gutierrez,
Armando
Lucero, Noel
Malone II, Frank
Medrano,
Gabriela
Mendez, Rosendo

Animal Services

Alvarez, Gabriel

Community and Human Development

Theroux, Richard

El Paso Water

Blanco, Alonso
Claudio, Juan
De Anda, Alma R.
Espinoza, Rodolfo
Espinoza, Saul
Estrada, Sabino
Fernandez,
Federico
Garcia, David A.
Kenerson, Gerald
Lee, Brian Keith
Lopez, Elias
Marcell, Chal
Medina, Alfredo
Medina, Mike
Olivas Lopez,
Rene
Ornelas, David
Ruiz, Alfredo
Salazar, Joseph
Valdez, Miguel
Vasquez, Pedro
Vega, Arturo

Environmental Services

Baeza Hernandez,
Reyes
Grijalva, Hortensia
Mendoza, Arturo
Ordonez-
Sanchez, Jose A.
Smith Jr., Jimmy
Vega, Armando

Fire

Ogden, Irma M.
Parker, Divenus

Human Resources

Carrasco, Maria

International Bridges

Aguirre, Ana G.
Marquez, James

Mayor and Council

Mendoza, Irma

Metropolitan Planning Organization

Perez, Sonia A.

Municipal Court

Facio, Cecil
Worrell, Lilia A.

Parks and Recreation

Caballero Sosa,
Victor M.

Police

Cooke, Rosa E.
Cubillos, Martha
Grisanti, Jorge
Guzman, Adela
Mendoza, Martha

Public Health

Franco, Sylvia Ann
Herrera, Beatriz

Streets and Maintenance

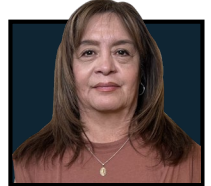
Bustillos, Antonio
Chiw, M. Leticia
Ortega, Samuel

Sun Metro

Austin, Alfredo J.
Carrizales, Felipe
Davila, Teresa
Escobedo, Jesus
Hernandez, Laura
Huizar Jr., Bruno
Lopez, Francisco



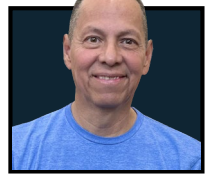
Rosa E. Cooke



Sylvia A. Franco



Armando Gutierrez



Francisco Lopez



Arturo Mendoza



David Ornelas