

Compass Points

Trust in a secure future

SPRING/SUMMER 2024

FUNDED STATUS OF THE TRUST

FINANCIAL INFORMATION

ORGANIZATION

The City of El Paso Employees Retirement Trust is a defined benefit pension trust that has been in continuous operation for over 70 years.

INDEPENDENT AUDIT

Each year, as required by law, the Retirement Trust engages a professional audit firm to review the Trust’s accounting information and internal controls. The auditor issues an opinion regarding the operations of the Trust and related financial statements for the year.

This year the Trust’s independent auditors, Carr, Riggs, and Ingram LLC, issued an unmodified opinion. The auditors have issued unmodified opinions for many years. In addition, there have been limited management comments made by the auditors as a result of their review. No management comments were received for the latest audit. The resulting opinions have provided reasonable assurance that the financial statements present fairly, in all material respects, and that the financial statements are in conformity with generally accepted accounting principles. There were no major accounting changes for the fiscal year ended August 31, 2023.

2023 FINANCIAL HIGHLIGHTS

The net position held in the Trust for pension benefits increased during fiscal year (“FY”) 2023 by \$6.0 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 \$32.6 million. Employer and plan member contributions totaled \$51.6 million, an increase of \$8.8 million from the previous fiscal year.

Benefit payments made during FY23 totaled \$77.2 million, a decrease of \$0.8 million from FY22. The decrease in payments was mainly due to a cost of living adjustment (“COLA”) that was paid in FY22 and not in FY23. The Trust’s Funding Policy only allows for COLA consideration if the Trust is funded above 80 percent after a COLA is granted.

ACTUARIAL VALUATION

A roll forward or interim valuation is performed, by the Trust’s professional actuaries, in odd-numbered years. Buck Global LLC performed the interim valuation. Updated participant data is not collected for interim valuations. Therefore, the valuation results do not reflect any participant data changes that may have occurred during fiscal year 2023 (“FY23”).

KEY FINDINGS

The interim valuation results reflected (i) the unaudited asset statement for the year ended August 31, 2023, and (ii) the new actuarial assumptions the Board adopted in May 2023 based on the experience study for the 4-year period ended August 31, 2022.

- The market return for the year ended August 31, 2023 was approximately 3.4 percent. The expected return is 7.25 percent. Although assets did not perform as expected in FY23, David Kershner of Buck advised that the Trust’s performance was comparable to peer performance for 2023. Under the asset smoothing method, all asset gains/losses are recognized over a 5-year period. The smoothed asset loss for the year was \$17.2 million.
- The new assumptions increased plan liabilities by \$24.4 million (2.0%).

- The Trust had a contribution gain because actual contributions (fixed at 23% of pay) exceeded the actuarially determined contributions. For FY23, this gain was \$13.7 million.
- The actuarial funded ratio decreased from 80.9% to 79.4%.
- The unfunded liability increased from \$224.1 million to \$251.9 million.
- The period to fund the unfunded liability increased from 14 years to 17 years.

CONDITIONS NOT MET FOR GRANTING A COLA

The Board has a Cost of Living Policy that states, in part, that a COLA will be considered based upon a set of factors. One of those factors is the funded ratio. Because the actuarial funded ratio is below 80%, the conditions for granting a cost of living adjustment and/or 13th check, based upon the Trust’s policy, were not satisfied.

ACCESSING REPORTS

To view the 2023 Annual Comprehensive Financial Report, 2023 Actuarial Interim Valuation, and other financial reports in their entirety visit the Retirement Trust’s website at www.eppension.org and select the “Fund Overview” page.

IN THIS ISSUE

HOLIDAY CLOSURES

The Retirement Trust Office will be closed on observed holidays. View the upcoming holiday closures for 2024.....Page 2

RECENT RETIREES

Retirements approved by the Board of Trustees of the City of El Paso Employees Retirement Trust between October 2023 and March 2024.....Page 4

TRUST AND BOARD MATTERS

APPOINTMENTS TO THE BOARD

CITY COUNCIL REPRESENTATIVES

Two members of City Council are appointed to serve on the Board of the Retirement Trust. District 4 Representative Joe Molinar and District 6 Representative Art Fierro were recently reappointed to serve on the Board. City Council Representatives serve 2-year terms.



Art Fierro
Trustee

Rep. Fierro has extensive board experience including in the Hispanic Leadership Institute of El Paso, the El Paso International Airport Board, the City of El Paso International Bridge Commission, and others. Rep. Fierro has served on the

Retirement Trust Board since January 2023. He reflected on his reappointment, "I'm honored to be able to represent the City of El Paso and District 6 on this board that affects people's livelihood. It's humbling to serve with Robert Ash and his team who work tirelessly to ensure the City of El Paso Employees Retirement Trust is funded accordingly. It is important that the retirees have confidence that they'll receive their monthly checks on time."

"I'm honored to be able to represent the City of El Paso and District 6 on this board."

Rep. Art Fierro



Joe Molinar
Trustee

Rep. Molinar has served the El Paso community for many years, with over 30 years of dedicated public service, including his service and retirement from the El Paso Police Department. Rep. Molinar, initially appointed to the Board

in February 2021, commented on his service with the Trust, "I receive the most satisfaction in knowing that we as a board of trustees are helping our City of El Paso employees, retirees, and survivors in their financial goals and outlook."

RECOGNITION AWARD



Luis Mier
Treasury Service
Coordinator

The Board presented an award to Treasury Service Coordinator Luis Mier. The award acknowledged Mier's contribution to providing professional monthly Treasurer's Report presentations and insights to the Board. The Treasurer's Report is prepared monthly by the Office of the Comptroller based on information received from the Trust's financial institution.

Mr. Mier discussed the importance of the report, "The Treasurer's Report provides the Board, the retirees, and other interested parties with information about the Pension Trust. This information includes the valuation of the Trust's assets and liabilities as of the reporting date, as well as, the inflows and outflows that occurred during the reporting period. This information allows all interested parties to better understand how much is currently available to pay future retiree benefits, as well as, to monitor trends on contribution levels and retiree benefits paid. Finally, it assists the Pension Board in their efforts to make informed decisions that better serve current and future retirees."

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 2023 calendar year.

For the current 2024 calendar year, five Trustees have one absence from a regularly scheduled Board meeting: (i) Rep. Art Fierro, (ii) Deborah Hamlyn, (iii) Rep. Joe Molinar, (iv) Rene Peña, and (v) Isaura Valdez. Trustee Karina Bragalla has two absences. Chairman Matt Kerr, Vice Chairman Karl Rimkus, and Trustee Robert Studer have perfect attendance.

AWARD-WINNING REPORT

The City of El Paso Employees Retirement Trust's Annual Comprehensive Financial Report ("ACFR") for the fiscal year ended August 31, 2022 was awarded the Certificate of Achievement for Excellence in Financial Reporting by the Government Finance Officers Association of the United States and Canada ("GFOA"). The Certificate of Achievement is the highest form of recognition for excellence in state and local government financial reporting. In order to be awarded a Certificate of Achievement, a government must publish an easily readable and efficiently organized annual comprehensive financial report. The ACFR must satisfy both generally accepted accounting principles and applicable legal requirements.

The Certificate of Achievement is valid for a period of 1-year. This is the 10th consecutive year that the Trust has achieved this prestigious award.

To view the current ACFR visit the Retirement Trust's website at www.eppension.org and select the "Fund Overview" page.

BOARD COMPLIANCE

The Texas Pension Review Board ("PRB") administers the Minimum Education Training ("MET") Program. The PRB requires that Trustees and the Executive Director complete an initial seven credit hours in core content within the first year of service and an additional 4-credit hours of continuing education every 2-years. MET compliance is reported to the PRB annually; as of September 2023, all Trustees and the Executive Director were in compliance.

HOLIDAY CLOSURES

The Trust Office will be closed:

Memorial Day	Monday, May 27 th
Juneteenth	Wednesday, June 19 th
Independence Day	Thursday, July 4 th
Labor Day	Monday, Sept. 2 nd

Due to the Juneteenth holiday closure, the Regular Board Meeting for June will be held on Thursday, June 20th.

EMPLOYEE MATTERS

BENEFIT STATEMENTS

The Retirement Trust generates annual benefit statements for employee participants. The statement reflects the participant's contribution activity as of December 31, 2023. Retirees will **not** receive an annual benefit statement. Benefits statements are processed in April and will be distributed to City departments thereafter. 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, 2023; 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. Your Tier level and service credit may not be accurate if you have taken a refund or made a buy-back 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. For more information, please contact our office to consult with a Benefits Technician or the Benefits Manager before deciding to retire.

GENERATE AN ESTIMATE

Your benefit statement is based on information as of December 31, 2023. You can calculate an estimate with more recent data by using the online Pension Calculator. The Pension Calculator will allow you to calculate an unofficial projection of your Trust retirement benefits. The accuracy of the estimate will depend on how closely the data you enter matches your actual data at the time of retirement. Visit www.eppension.org to access the calculator.

SUMMARY PLAN DESCRIPTION

The Summary Plan Description is a summary of the plan provisions for all employee participants. It explains how you earn a retirement and what steps you need to take to claim it. To access the Summary Plan Description Booklet, visit the Retirement Trust's website at www.eppension.org; to view the pension provisions in their entirety (Chapter 2.64 of the El Paso Municipal Code), select the "Fund Overview" page.

Throughout the Summary Plan Description there are sections/notations for Tier I and Tier II Participants. **Tier I** Participants are persons that started participating in the Trust **before** September 1, 2011. **Tier II** Participants are persons that started participating **on or after** September 1, 2011.

GLOSSARY OF SELECTED TERMS

The glossary in the Summary Plan Description (pictured below) defines common pension terms and provides a snapshot of the retirement requirements by tier.

GLOSSARY OF SELECTED TERMS APPLICABLE TO TRUST PARTICIPANTS	
FEATURE	CONDITIONS
Participation	<ul style="list-style-type: none"> Automatic and mandatory for permanent full-time employees Optional for some others
Contribution	<ul style="list-style-type: none"> Deducted from your paycheck 8.95% of pay as of 2014, currently pre-tax
Final Wages	<ul style="list-style-type: none"> Greater of: <ul style="list-style-type: none"> Average monthly gross earnings over prior three years (Tier I & Tier II) Average monthly base salary in prior year (Tier I) Base salary for the month prior to retirement (Tier I)
Normal Retirement Depending on Tier	<ul style="list-style-type: none"> Earlier of Age 55 with 10 years of retirement service credit (Tier I), or Age 60 with 7 years of retirement service credit (Tier I & II), or Any age with 30 years (Tier I) or 35 years (Tier II) of retirement service credit 2.5% (Tier I) or 2.25% (Tier II) of Final Wages times retirement service credit
Early Retirement Depending on Tier	<ul style="list-style-type: none"> Earlier of Age 40 with 10 years of retirement service credit (Tier I), or Age 45 with 7 years of retirement service credit (Tier I & II) Reduced retirement from Normal Retirement age
Non Job-Related Disability Retirement	<ul style="list-style-type: none"> Requires: <ul style="list-style-type: none"> 7 years of retirement service credit
Job-Related Disability Retirement	<ul style="list-style-type: none"> Any amount of retirement service credit
Deferred Retirement	<ul style="list-style-type: none"> Must be eligible for Early Retirement Payable at later age and benefit is larger
Refund of Contributions	<ul style="list-style-type: none"> Contributions without interest if retirement service credit is less than 5 years (Tier I) or 7 years (Tier II) Contributions with interest if retirement service credit is greater than 5 years (Tier I) or 7 years (Tier II)
Death Benefits	<ul style="list-style-type: none"> Qualified spouse's and children's benefits if eligible for retirement Depends on status: active, regular retiree, early retiree, or deferred retiree Depends on length of credited service, job or non-job related death Refund of contributions if not eligible for retirement
Minimum Vesting Requirements	<ul style="list-style-type: none"> Minimum age and service requirements to retire Requires: <ul style="list-style-type: none"> At least 10 years of retirement service credit and at least age 40 (Tier I), or At least 7 years of retirement service credit and at least age 45 (Tier I & II)
Proportionate Retirement Program	<ul style="list-style-type: none"> Retirement benefits begin when you become eligible to receive retirements from 2 or more participating systems, and you retire from the last participating system.
Benefit Limit	<ul style="list-style-type: none"> The IRS Prescribed Limit (Tier I) Not more than 90% of 3-year average of final pay (Tier II)

RETIREE MATTERS

CENTENNIAL RETIREE SPOTLIGHT

The Retirement Trust provides secure retirement benefits to over 3,500 City retirees and their beneficiaries. One of our retirees has reached an amazing milestone, 100 years of age; Jesus Hernandez shared his retirement story.

Mr. Hernandez retired in the mid-1980s from the City's Street Department with over 16 years of service. He was a City Laborer who enjoyed assisting the community, working overtime to help El Pasoans through heavy rain and snow.

Mr. Hernandez credits his longevity to home cooking, "I don't go out to eat a lot. I like eating home-cooked meals."

In the Trust, City retirees receive a monthly payment for the rest of their life. Mr. Hernandez has been receiving his retirement benefit for over 35 years. We appreciate all of our participants and retirees, and we congratulate Mr. Hernandez for achieving the remarkable status of being one of our City retiree centenarians.

FEDERAL TAX WITHHOLDING

City retirees have the opportunity to change their federal withholding election anytime during 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. If you are satisfied with the federal withholding amount, no action is required.

HOW TO UPDATE YOUR TAX WITHHOLDING

Because this decision is important, you may want to consult with a qualified tax advisor before making any changes. You can change your withholding by completing IRS Form W-4P, which is available for download on the "Retirees" page at www.eppension.org/retirees. Forms may be completed in person or submitted by mail with a notarized signature.

KEEP YOUR ADDRESS CURRENT WITH THE TRUST

The Retirement Trust uses the address on record to mail confidential information to retirees regarding their benefit payments including a monthly payment advice and the 1099R annual tax form, which was mailed in early 2024. For security reasons, retirees are required to notify the Trust of a change of address by completing the "Retiree Change of Address" form. All change forms can be accessed online at www.eppension.org/retirees or may be completed in person at the Retirement Trust Office.

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

PAYMENT SCHEDULE

Retirement benefits are paid on the last business day of each month. Please visit www.eppension.org to view the complete schedule.

PAYMENT DATES THROUGH SEPTEMBER 2024:

Tuesday, April 30, 2024
Friday, May 31, 2024
Friday, June 28, 2024
Wednesday, July 31, 2024
Friday, August 30, 2024
Monday, September 30, 2024

Direct deposit will be made and checks will be mailed on the indicated dates.

RECENT RETIREES

The following retirements were approved by the Board of Trustees between October 2023 and March 2024.

Airport

Duran, Leslie
Ponto, Velia
Prats, Gabriela M.
Threadgill, Joann L.
Vick, Guadalupe

Animal Services

Ortiz, Camilo
Rios, Diana

Capital Improvement

Villarreal, Victoria
Vonasek, Michael

Community and Human Development

Marquez, Mark A.
Weber, Mark C.

El Paso Water

Arnal, Andrew
Bolduc, Mark R
Borrego, Severo
Duran, Juan
Gamon-Adame, Jose L.
Garcia, Jose A.
Guillen, Gustavo
Madrid, Gerard
McDonald, Douglas
Morales, Ayde
Parra, Elizabeth
Rocha, Arturo
Segura, Hector
Sierra, Alfonso
Vasquez, Lisa M.

Environmental Services

Castillo, Francisco
Fragoso, Rene
Grissom, Stephen
Guzman, Ramon
Ruiz, Jesus
Tellez, Rodolfo
Trujillo, Alex G.

Fire

Gomez, Dolores
Gomez, Lorenzo
Wallace, Mark A.

Human Resources

Holguin, Mary
Lujan, Claudia A.
Rodriguez, Manuel

Information Technology

Ozogar, Edward

Internal Audit

Olson, Daryl L.

Libraries

Eyberg, Ellen
Nealis, Erik D.

Municipal Court

Galmines-Newman, Allison
Moreno, Patricia

Parks and Recreation

Casas, Manuel
Grado, Karina
Graham, Gerald
Ledesma, George
Romero, Jorge A.
Wheeler, Amy

Planning and Inspections

Roth, Ronnie E.

Police

Holguin Jr., Tomas
Morrow, Martha
Ortega, Martha A.

Public Health

Rodriguez, Martha

Streets and Maintenance

Beard, Victor M.
Carpio, Enrique
Duran, Sergio F.
Espinoza, Alfredo
Garcia Jr., Hector J.
Gonzalez, Alberto
Magana, Connie C.
Ybarra, Jesus

Sun Metro

Morales, Carmen
Muniz, Manuel A.
Rodriguez, Victor
Rojas, Rogelio

Zoo

Martinez, Jesus E.
Orrantia, Nora
Wilson, Leonor



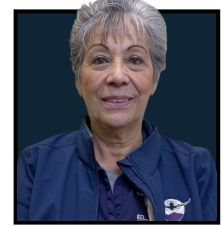
Jose L. Gamon-Adame



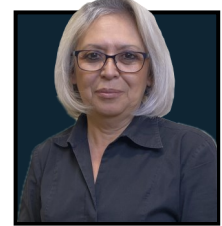
Lorenzo Gomez



Edward Ozogar



Velia Ponto



Leonor Wilson

Compass Points

Confiar en un futuro seguro

PRIMAVERA/VERANO 2024

ESTADO DE FINANCIACIÓN DEL PLAN

INFORMACIÓN FINANCIERA

ORGANIZACIÓN

City of El Paso Employees Retirement Trust ("el Trust", "el Fideicomiso", "el Fondo") es un fideicomiso de pensiones de beneficios definidos que ha estado en operación continua durante más de 70 años.

AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Cada año, como requerido por ley, el Trust contrata auditores profesionales para revisar la información contable y los controles internos del Fondo. El auditor emite una opinión sobre las operaciones del Fideicomiso y los estados financieros relacionados para el año.

Este año, los auditores independientes del Trust, Carr, Riggs and Ingram LLC, emitieron una opinión sin modificaciones. Los auditores han emitido opiniones sin modificaciones durante muchos años. Además, los auditores han hecho comentarios limitados de la administración como resultado de su revisión. No se recibieron comentarios de la gerencia en la última auditoría. Las opiniones resultantes han dado una seguridad razonable de que los estados financieros se presentan justamente en todos los aspectos importantes y de que los estados financieros están en conformidad con las reglas de contabilidad generalmente aceptados. No hubo cambios contables importantes para el año fiscal que finalizó el 31 de agosto de 2023.

INFORMACIÓN FINANCIERA DE 2023

La posición neta mantenida en el Fideicomiso para beneficios de pensiones aumentó durante el año fiscal 2023 en \$6.0 millones. La razón principal del aumento de los activos netos se debió al desempeño de los mercados capitales, que resultó en una ganancia neta de inversión de \$32.6 millones. Las contribuciones del empleador y miembros del plan totalizaron \$51.6 millones, un aumento de \$8.8 millones con respecto al año fiscal anterior.

Los pagos de beneficios realizados durante el año fiscal 2023 ascendieron a \$77.2 millones, una disminución de \$0.8 millones con respecto al año fiscal 2022. La disminución en los pagos se debió principalmente a un ajuste por costo de vida ("ACV") que se pagó en el año fiscal 2022 y no en el año fiscal 2023. La política de financiamiento del Fideicomiso solo permite la consideración de dar un ACV si el Fideicomiso está financiado al menos 80% después de que se pague un ACV.

VALORACIÓN ACTUARIAL

Los actuarios profesionales del Fideicomiso realizan una valoración provisional/intermedia en los años impares. Buck Global LLC hizo la valoración provisional. Los resultados de la valoración no reflejan ningún cambio en los datos de los participantes que pueda haber ocurrido durante el año fiscal 2023 porque el actuario no obtiene datos sobre los participantes para valoraciones intermedias.

RESULTADOS

Los resultados de la valuación intermedia incluyen (i) el estado de activos no auditado para el año que finalizó el 31 de agosto de 2023, y (ii) los nuevos supuestos actuariales que la Junta adoptó en mayo de 2023 con base en el estudio de experiencia para el período de 4 años que finalizó el 31 de agosto de 2022.

- El rendimiento del mercado para el año que finalizó el 31 de agosto de 2023 fue de aproximadamente 3.4%. El rendimiento esperado es 7.25%. Aunque los activos no tuvieron el rendimiento esperado en el año fiscal 2023, David Kershner de Buck indicó que el rendimiento del Fideicomiso fue comparable al desempeño de sus pares en 2023. Según el método de suavización de activos, todas las ganancias/pérdidas de los activos se reconocen durante un período de 5 años. La pérdida de activos suavizada del año fue \$17.2 millones.

- Los nuevos supuestos aumentaron los pasivos del plan en \$24.4 millones (2.0%).

- El Fideicomiso tuvo una ganancia en contribuciones porque las contribuciones actuales (fijadas en 23% del salario) excedieron las contribuciones determinadas actuarialmente. Para el año fiscal 2023, esta ganancia fue \$13.7 millones.

- La tasa de capitalización actuarial disminuyó del 80.9% al 79.4%.

- El pasivo no financiado aumentó de \$224.1 millones a \$251.9 millones.

- El período para financiar el pasivo no financiado aumentó de 14 años a 17 años.

CONDICIONES NO CUMPLIDAS PARA UN AJUSTE POR COSTO DE VIDA

La Junta tiene una política a considerar para aprobar un aumento por costo de vida a los jubilados. Debido a que el ratio de financiación actuarial es menos del 80%, no se cumplieron las condiciones para autorizar un ajuste por costo de vida o un pago adicional basado en la política de financiamiento del Fideicomiso.

ACEDIENDO A LOS REPORTES

Para ver al reporte del auditor independiente, la valoración actuarial o otros informes financieros en su totalidad, visite el sitio web del Fideicomiso en www.eppension.org y seleccione la página "Descripción general del Fondo".

EN ESTA EDICIÓN

DÍAS FESTIVOS

Vea la lista de días festivos observados entre mayo y septiembre de 2024.....Página 2

JUBILADOS RECIENTES

Retiros aprobados por la Junta Directiva del Fideicomiso entre octubre de 2023 y marzo de 2024.....Página 4

ASUNTOS DEL TRUST Y LA JUNTA

NOMBRAMIENTOS A LA JUNTA

DEL CONCEJO MUNICIPAL

La ciudad elige dos representantes del concejo municipal a la Junta del Fideicomiso de jubilación. El representante del distrito 4, Joe Molinar, y el representante del distrito 6, Art Fierro, fueron reelegidos recientemente a la Junta. Los representantes del concejo municipal sirven términos de 2 años.



Art Fierro
Fideicomisario

Representante Fierro tiene amplia experiencia en juntas directivas, incluso en Hispanic Leadership Institute de El Paso, la junta del aeropuerto internacional de El Paso, la comisión del puente internacional de la ciudad de El Paso y otros. Representante

Fierro ha sido miembro de la Junta del Fideicomiso de jubilación desde enero de 2023. Hablo sobre su nombramiento: "Me siento honrado de poder representar a la ciudad de El Paso y al distrito 6 en esta junta que afecta el sustento de las personas. Es una lección de humildad trabajar con Robert Ash y los empleados de pensión, quienes trabajan incansablemente para garantizar que el Fondo de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso esté financiado adecuadamente. Es importante que los jubilados tengan confianza en que recibirán sus cheques mensuales a tiempo."



Joe Molinar
Fideicomisario

Representante Molinar ha servido a la comunidad de El Paso durante muchos años, con más de 30 años de servicio público dedicado, incluido su servicio y retiro del departamento de policía de El Paso. El representante Molinar, inicialmente fue

designado como miembro de la Junta en febrero de 2021, comentó sobre su servicio con el Fideicomiso: "Recibo la mayor satisfacción al saber que nosotros, como junta directiva, estamos ayudando a nuestros empleados, jubilados y sobrevivientes de la ciudad de El Paso en sus objetivos y metas financieras."

RECONOCIMIENTO DE SERVICIO



Luis Mier
Coordinador del Servicio de Tesorería

El Fideicomiso presentó un premio al coordinador del servicio de tesorería, Luis Mier, en reconocimiento de su contribución a dar presentaciones profesionales mensuales del informe del tesorero a la Junta. El Informe del tesorero esta preparado

mensualmente de parte la oficina de la contralora con base en la información recibida de la institución financiera del Fideicomiso.

El Sr. Mier hablo sobre la importancia del informe, "El Informe del tesorero proporciona a la Junta, a los jubilados y a otros grupos interesados, información sobre el Fideicomiso de pensión. Esta información incluye la valuación de los activos y pasivos del Fideicomiso a la fecha del informe y las entradas y salidas de dinero que ocurrieron durante el período del informe. Esta información permite a todas las personas interesadas comprender mejor cuánto hay actualmente disponible para pagar beneficios futuros a los jubilados y monitorear las tendencias en (i) los niveles de contribución y en (ii) los beneficios pagados a los jubilados. Por último, ayuda a la Junta en sus esfuerzos por tomar decisiones informadas que sirvan mejor a los jubilados actuales y futuros."

ASISTENCIA A LA JUNTA

La Junta 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 calendario de 2023.

Para el actual año calendario de 2024, cinco Fideicomisarios tienen una ausencia de una reunión de la Junta: (i) Representante Art Fierro, (ii) Deborah Hamlyn, (iii) Representante Joe Molinar, (iv) René Peña y (v) Isaura Valdez. Fideicomisaria Karina Brasgalla tiene dos ausencias. El presidente Matt Kerr, el vicepresidente Karl Rimkus y Fideicomisario Robert Studer no han faltado.

INFORME PREMIADO

El informe financiero integral anual ("ACFR" por sus siglas en ingles) del Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso para el año fiscal finalizado el 31 de agosto de 2022 recibió el certificado de logro por excelencia en informes financieros otorgado por la asociación de oficiales de finanzas gubernamentales de los Estados Unidos y Canadá ("GFOA" por sus siglas en ingles). El certificado de logro es la forma más alta de reconocimiento a la excelencia en los informes financieros de los gobiernos estatales y locales. Para recibir un certificado de logro, un gobierno debe publicar un informe financiero anual integral, fácilmente legible y organizado de manera eficiente. El ACFR debe satisfacer las reglas de contabilidad generalmente aceptados como los requisitos legales aplicables.

El certificado de logro es válido por el período de un año. Este es el décimo año consecutivo que el Trust logra este prestigioso premio presentado por el GFOA.

Para ver el ACFR completo, visite el sitio web del Trust en www.eppension.org y seleccione la página "Descripción general del Fondo".

CUMPLIMIENTO DE LA JUNTA

La junta de revisión de pensiones de Texas ("PRB" por sus siglas en ingles) administra el programa de formación mínima de educación ("MET" por sus siglas en ingles). PRB requiere que los Fideicomisarios y el director ejecutivo completen siete horas de crédito iniciales en temas centrales dentro del primer año de servicio y 4 horas de crédito adicionales de educación continua cada 2 años. El cumplimiento del MET se reporta anualmente a PRB; a partir de septiembre de 2023, todos los Fideicomisarios y el director ejecutivo estaban en cumplimiento.

DÍAS FESTIVOS

La oficina de pensiones estará cerrada:
Día conmemorativo, lunes 27 de mayo
Día de emancipación, miércoles 19 de junio
Día de la independencia, jueves 4 de julio
Día del trabajador, lunes 2 de septiembre

Debido al día festivo el 19 de junio, la reunión regular de la Junta Directiva se llevará a cabo el jueves 20 de junio.

DECLARACIONES DE BENEFICIOS DESCRIPCIÓN RESUMIDA DEL PLAN

El Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso genera declaraciones de beneficios anuales para los empleados participantes. La declaración refleja la actividad de contribución del participante. Los jubilados **no** recibirán una declaración de beneficios anual. Las declaraciones de beneficios contienen datos al 31 de diciembre de 2023. Estas declaraciones se procesarán en abril y posteriormente se distribuirán a los departamentos de la ciudad. Su departamento le dará su declaración.

¿QUÉ ESTÁ INCLUIDO EN MI DECLARACIÓN DE BENEFICIOS?

Como participante del Fideicomiso de jubilación de empleados de la ciudad de El Paso, usted 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 personal y nómina disponibles, que se cree que son precisos y completos al 31 de diciembre de 2023; cualquier interrupción en el servicio; trabajo de medio tiempo; 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. Es posible que su nivel y su crédito de servicio no sean exactos si recibió un reembolso o realizó una recompra de crédito de servicio anterior. El beneficio mensual que aparece en la declaración es **solo una estimación** y se basa en ciertos supuestos que están sujetos a auditoría y cambios. Para obtener más información, comuníquese con nuestra oficina para consultar con un técnico de beneficios o la manejadora de beneficios antes de decidir jubilarse.

GENERAR UNA ESTIMACIÓN

La declaración se basa en información al 31 de diciembre de 2023. Puede calcular una estimación con datos más recientes utilizando la Calculadora de Pensiones en línea. La Calculadora de Pensiones le permitirá calcular una proyección no oficial de sus beneficios de jubilación. La precisión de la estimación dependerá de qué tan cerca coincidan los datos que ingrese con sus datos reales en el momento de la jubilación. Visite www.eppension.org para usar la calculadora.

La descripción resumida del plan describe las disposiciones del Fideicomiso para todos los empleados participantes. Explica cómo se obtiene una jubilación y qué pasos debe seguir para reclamarla. Visite www.eppension.org para acceder al folleto de descripción resumida del plan. A lo largo de la descripción resumida habrá secciones y anotaciones para los participantes de Nivel I y Nivel II. Los participantes del **Nivel I** son personas que comenzaron a participar en el Fideicomiso **antes** del 1 de septiembre de 2011. Los Participantes del **Nivel II** son personas que comenzaron a participar en el Fideicomiso **a partir** del 1 de septiembre de 2011.

GLOSARIO DE TÉRMINOS SELECCIONADOS

El glosario en la descripción resumida del plan (que se muestra a continuación) define términos de pensión comunes y proporciona una instantánea de los requisitos de jubilación por nivel.

GLOSARIO DE TÉRMINOS APLICABLES A LOS PARTICIPANTES DEL FIDEICOMISO	
CARACTERÍSTICA	CONDICIONES
Participación	<ul style="list-style-type: none"> Automático y obligatorio para empleados de tiempo completo regular Opcional para algunos otros
Contribución	<ul style="list-style-type: none"> Deducido de su cheque de pago 8.95% del pago a partir de 2014, actualmente antes de impuestos
Salarios finales	<ul style="list-style-type: none"> Mayor de: <ul style="list-style-type: none"> Promedio de ganancias antes de impuestos mensuales durante los tres años anteriores (Nivel I y II) Promedio del salario base mensual en el año anterior (Nivel I) Promedio del salario base para el mes anterior a la jubilación (Nivel I)
Jubilación normal dependiendo del nivel	<ul style="list-style-type: none"> Más temprano de los 55 años con 10 años de crédito de servicio de jubilación (Nivel I), o Edad 60 con 7 años de crédito de servicio de jubilación (Nivel I y II), o Cualquier edad con 30 años (Nivel I) o 35 años (Nivel II) de crédito de servicio de jubilación 2.5% (Nivel I) o 2.25% (Nivel II) de salarios finales multiplicados por crédito de servicio de jubilación
Jubilación anticipada dependiendo del nivel	<ul style="list-style-type: none"> Antes de los 40 años con 10 años de crédito de servicio de jubilación (Nivel I), o Edad 45 con 7 años de crédito de servicio de jubilación (Nivel I y II) Jubilación reducida de la edad normal de jubilación
Jubilación por discapacidad no relacionada con el trabajo	<ul style="list-style-type: none"> Requiere: <ul style="list-style-type: none"> 7 años de crédito de servicio de jubilación
Jubilación por discapacidad relacionada con el trabajo	<ul style="list-style-type: none"> Cualquier cantidad de crédito de servicio de jubilación
Retiro diferido	<ul style="list-style-type: none"> Debe ser elegible para la jubilación anticipada Será pagado a una edad posterior y el beneficio será más grande
Reembolso de contribuciones	<ul style="list-style-type: none"> Contribuciones sin intereses si el crédito de servicio de jubilación es inferior a 5 años (Nivel I) o 7 años (Nivel II) Contribuciones con intereses si el crédito de servicio de jubilación es superior a 5 años (Nivel I) o 7 años (Nivel II)
Beneficios por fallecimiento	<ul style="list-style-type: none"> Beneficios para cónyuges y hijos calificados si estaba elegible para la jubilación Depende del estado: activo, jubilado normal, jubilado anticipado y jubilado diferido Depende de la duración del servicio acreditado y si, si o no la muerte estaba relacionada con el trabajo Reembolso de contribuciones si no estabas elegible para la jubilación
Requisitos mínimos para jubilación	<ul style="list-style-type: none"> Edad mínima y requisitos de servicio para jubilarse Requiere: <ul style="list-style-type: none"> al menos 10 años de crédito de servicio de jubilación y al menos 40 años (Nivel I), o al menos 7 años de crédito de servicio de jubilación y al menos 45 años (Nivel I y II)
Programa de jubilación proporcional	<ul style="list-style-type: none"> Los beneficios de jubilación comienzan cuando usted es elegible para jubilarse de 2 o más sistemas participantes, y se retira del último sistema participante.
Límite de beneficios	<ul style="list-style-type: none"> El límite prescrito por el IRS (Nivel I) No más del 90% del promedio de 3 años del pago final (Nivel II)

ASUNTOS DE LOS JUBILADOS

JUBILADO CENTENARIO

El Trust de jubilación paga beneficios seguros a más de 3,500 jubilados de la ciudad y sus beneficiarios. Uno de nuestros jubilados ha alcanzado un hito especial, 100 años de edad; Jesús Hernández compartió su historia de su retiro.

El Sr. Hernández se jubiló a mediados de la década de 1980 del departamento de calles de la ciudad con más de 16 años de servicio. Era un trabajador municipal dedicado que le gustaba ayudar a la comunidad. Sr. Hernandez recordó trabajar horas extras durante fuertes lluvias y tormentas de nieve para ayudar a la gente de El Paso. Hernández atribuye su longevidad a cocinando en casa, "No salgo a comer mucho. Yo prefiero comida hecha en casa."

En el Trust, los jubilados de la ciudad reciben un pago mensual por el resto de su vida. El Sr. Hernández ha estado recibiendo su beneficio de jubilación por más de 35 años. Apreciamos a todos nuestros participantes y jubilados, y felicitamos al Sr. Hernández por lograr el notable estatus de ser uno de los jubilados centenarios de nuestra ciudad.

RETENCIÓN DE IMPUESTOS FEDERALES

Los jubilados de la ciudad tienen la oportunidad de cambiar su elección de retención federal en cualquier momento durante el año. Cada año, el servicio de impuestos internos ("IRS" por sus siglas en inglés) publica nuevas tablas de retención de impuestos federales. Se requiere que el Trust actualice su sistema de pago para reflejar las nuevas tablas del IRS. Si ya se le retienen impuestos federales de su beneficio de pensión, es posible que vea un cambio en la cantidad retenida. Si sigue satisfecho con la cantidad retenida, no tiene que tomar ninguna acción.

CÓMO CAMBIAR SU RETENCIÓN DE IMPUESTOS

Debido a que esta decisión es importante, es posible que desee consultar con un asesor fiscal calificado antes de hacer cualquier cambio. Puede cambiar su retención completando el formulario W-4P del IRS, que está disponible para imprimir en la página "Jubilados" en www.eppension.org/retirees. Puede completar el formulario en persona, o puede enviar la forma por correo con su firma notariada.

MANTENGA SU DIRECCIÓN ACTUALIZADA CON EL FIDEICOMISO

La oficina de pensiones utiliza la dirección registrada para enviar información confidencial a los jubilados sobre sus pagos de beneficios, incluido un aviso de pago mensual y el forma anual 1099R de impuestos que fue enviado por correo a principios de 2024. Por razones de seguridad, los jubilados deben notificar a nuestra oficina de un cambio de dirección al llenar y entregar el formulario "Cambio de Dirección de Jubilados". Se puede acceder a todos los formularios de cambio en línea en www.eppension.org/retirees o se pueden completar en persona en la oficina de pensiones.

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

CALENDARIO DE PAGO

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

FECHAS DE PAGO HASTA SEPTIEMBRE DE 2024:

martes, 30 de abril de 2024
viernes, 31 de mayo de 2024
viernes, 28 de junio de 2024
miércoles, 31 de julio de 2024
viernes, 30 de agosto de 2024
lunes, 30 de septiembre de 2024

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

JUBILADOS RECIENTES

Los siguientes retiros fueron aprobados por la Junta Directiva entre octubre de 2023 y marzo de 2024.

Airport

Duran, Leslie
Ponto, Velia
Prats, Gabriela M.
Threadgill, Joann L.
Vick, Guadalupe

Animal Services

Ortiz, Camilo
Rios, Diana

Capital Improvement

Villarreal, Victoria
Vonasek, Michael

Community and Human Development

Marquez, Mark A.
Weber, Mark C.

El Paso Water

Arnal, Andrew
Bolduc, Mark R
Borrego, Severo
Duran, Juan
Gamon-Adame, Jose L.
García, Jose A.
Guillen, Gustavo
Madrid, Gerard
McDonald, Douglas
Morales, Ayde
Parra, Elizabeth
Rocha, Arturo
Segura, Hector
Sierra, Alfonso
Vasquez, Lisa M.

Environmental Services

Castillo, Francisco
Fragoso, Rene
Grissom, Stephen
Guzman, Ramon
Ruiz, Jesus
Tellez, Rodolfo
Trujillo, Alex G.

Fire

Gomez, Dolores
Gomez, Lorenzo
Wallace, Mark A.

Human Resources

Holguin, Mary
Lujan, Claudia A.
Rodriguez, Manuel

Information Technology

Ozogar, Edward

Internal Audit

Olson, Daryl L.

Libraries

Eyberg, Ellen
Nealis, Erik D.

Municipal Court

Galmines-Newman, Allison
Moreno, Patricia

Parks and Recreation

Casas, Manuel
Grado, Karina
Graham, Gerald
Ledesma, George
Romero, Jorge A.
Wheeler, Amy

Planning and Inspections

Roth, Ronnie E.

Police

Holguin Jr., Tomas
Morrow, Martha
Ortega, Martha A.

Public Health

Rodriguez, Martha

Streets and Maintenance

Beard, Victor M.
Carpio, Enrique
Duran, Sergio F.
Espinoza, Alfredo
García Jr., Hector J.
Gonzalez, Alberto
Magana, Connie C.
Ybarra, Jesus

Sun Metro

Morales, Carmen
Muniz, Manuel A.
Rodriguez, Victor
Rojas, Rogelio

Zoo

Martinez, Jesus E.
Orrantia, Nora
Wilson, Leonor



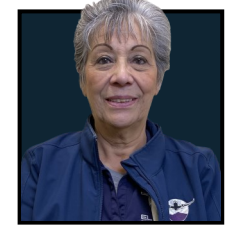
Jose L. Gamon-Adame



Lorenzo Gomez



Edward Ozogar



Velia Ponto



Leonor Wilson