



FONDOS DE PENSIONES Y ANUALIDADES DE TRABAJADORES DE MASSACHUSETTS

Trabajando juntos para darle a usted un futuro financieramente seguro

ACTUALIZACIÓN DEL RENDIMIENTO DEL FONDO DE ANUALIDADES

La Ventaja de los Fondos de Beneficios de Trabajadores de Massachusetts

Desde 1986, los MLBF han brindado a miles de miembros y a sus familias beneficios extensivos para ayudarlos a manejar su bienestar físico, emocional y financiero. Esto incluye el Fondo de Anualidades ("el Fondo"), al que su empleador contribuye en su nombre.

Lo que necesita saber sobre el Fondo de Anualidades:

- El Fondo está diseñado para brindarle a usted una fuente adicional de ingresos de jubilación para complementar su pensión y los beneficios del Seguro Social.
- El Fondo tiene acceso a inversiones de calidad institucional que son menos costosas que las inversiones disponibles para inversionistas individuales. Las tarifas de las inversiones en Cuentas Individuales de Jubilación (IRA, por sus siglas en inglés de Individual Retirement Accounts) suelen ser más altas¹, lo que significa que con el Fondo de Anualidades de los MLBF debería pagar menos por sus inversiones y conservar una mayor parte de las ganancias potenciales.
- La Junta de Fideicomisarios y sus profesionales de inversiones supervisan los detalles técnicos diarios de la selección y el seguimiento de las inversiones y realizan ajustes a esa combinación de inversiones a lo largo del tiempo.

Generalidades del Fondo

- La Junta de Fideicomisarios, junto con sus profesionales de inversiones, adopta una visión a largo plazo a la hora de gestionar el Fondo de Rentas Vitalicias.
- La Junta ajusta la forma en que el Fondo invierte a medida que cambian los mercados, con el objetivo de hacer crecer el Fondo y minimizar la posibilidad de pérdidas cuando los mercados bajan.
- Las condiciones del mercado pueden cambiar, a veces rápidamente, por lo que el Fondo incluye una combinación diversificada de inversiones. Si el valor de una de las inversiones del Fondo baja, otra puede subir.

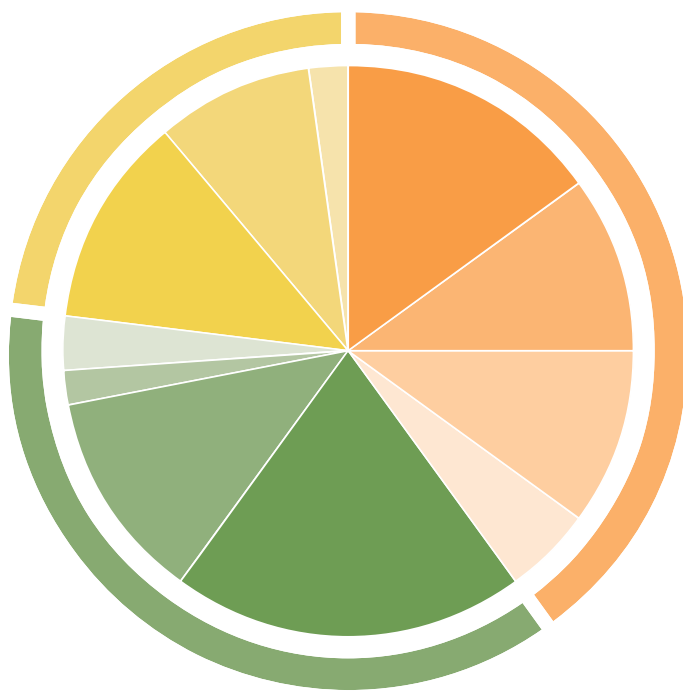


¹ "Small Differences in Mutual Fund Fees Can Cut Billions From American's Retirement Savings," Pew Charitable Trusts, June 30, 2022.
pewtrusts.org/en/research-and-analysis/issue-briefs/2022/06/small-differences-in-mutual-fund-fees-can-cut-billions-from-americans-retirement-savings.

Distribución de Activos

Cómo se invirtieron los Fondos al 31 de Diciembre del 2023:

- El Fondo se invirtió 40% en acciones, 37% en bonos y 23% en activos de bienes raíces².
- Cada tipo de inversión (clase de activo) tiene diferentes riesgos y potencial de crecimiento.



Acciones

- 15% Estados Unidos
- 10% Globales
- 10% Mercado internacional desarrollado
- 5% Mercados emergentes

Bonos

- 20% Bonos con grado de inversión
- 12% Títulos Valores Protegidos por la Inflación del Tesoro de los Estados Unidos TIPS)
- 2% Mercados emergentes
- 3% Alto rendimiento

Activos en bienes raíces

- 12% Bienes raíces
- 9% Infraestructura
- 2% Productos básicos y recursos naturales

Para propósitos ilustrativos únicamente.

Las acciones se refieren a un interés en la propiedad de las compañías (usualmente agrupadas por el tamaño de la compañía o región en donde se ubican).

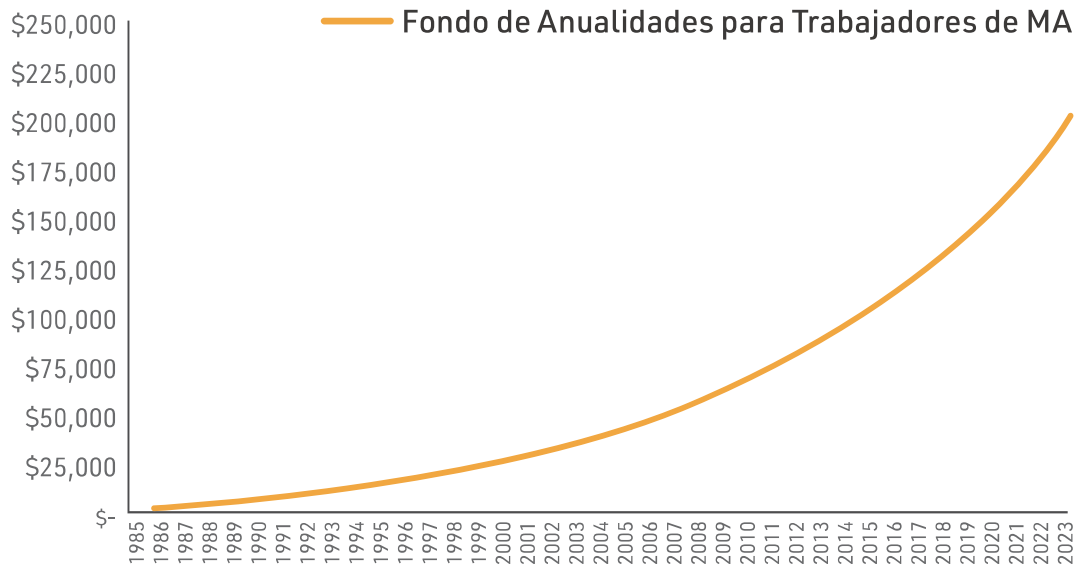
Los bonos se refieren a deudas emitidas por los gobiernos, corporaciones u otras entidades que generalmente pagan intereses en intervalos regulares durante periodos de tiempo específicos.

Los activos en bienes raíces son fondos que rastrean bienes físicos tales como bienes raíces e infraestructura.

² Stocks can include private equity, and bonds can include private credit; however, the Annuity Fund was not invested in either private equity or private credit as of December 31, 2023.

Rendimiento Histórico del Fondo

Este gráfico muestra el crecimiento de una inversión de \$1,000 desde 1986, utilizando la tasa de rendimiento anual promedio real del Fondo de 7.7%. Supone una contribución adicional de \$1,000 cada año³. Tenga en cuenta que el rendimiento histórico no garantiza resultados futuros⁴.



Comentario del Rendimiento

El Fondo de Anualidades está diseñado para beneficiarse de una combinación variada de inversiones (denominadas clases de activos). Esta estructura está pensada para crear una cartera que puede resistir muchas condiciones de mercado diferentes a lo largo del tiempo.

- En el 2023, el mercado de acciones fuerte fue el principal contribuyente a la rentabilidad del 8.7% del Fondo.
- Desde que se creó el Fondo en Diciembre de 1986, el Fondo ha producido un rendimiento promedio anual del 7.7% y un rendimiento acumulado de aproximadamente el 1,465%
- Mientras que las clases de activos como los bonos pueden brindar protección cuando los mercados caen, los fondos de acciones tienen el potencial de brindar más oportunidades de crecimiento, especialmente durante períodos más largos de tiempo.



CÓMO LAS TARIFAS IMPACTAN LAS GANANCIAS

Cuando invierte, usted paga una comisión a la empresa que administra el fondo en el que ha invertido. Estas tarifas se pagan anualmente y se toman directamente del valor neto de los activos del fondo. Lo que paga en tarifas importa. Las tarifas más altas reducen el rendimiento que puede obtener potencialmente de su inversión. **Como miembro del Fondo de Anualidades de los MLBF, la Junta de Fideicomisarios y sus profesionales en inversiones negocian tarifas competitivas en su nombre.**

Por ejemplo: según la investigación de Pew, "para los fondos mutuos que tienen acciones principalmente, los costos son significativamente mayores para las acciones minoristas" disponibles para los inversionistas individuales que para los inversionistas institucionales como los MLBF. "Los gastos anuales de las acciones minoristas medianas fueron 0.34 puntos porcentuales más altos que los de las acciones institucionales. Aunque esto parezca una pequeña diferencia, representa alrededor de un 37% más de comisiones".⁵

³ Estas suposiciones no incluyen las tarifas del plan ni los gastos del fondo.

⁴ Para propósitos ilustrativos únicamente. La ilustración hipotética asume un crecimiento a un retorno anual promedio a lo largo del marco completo de tiempo.

⁵ "Small Differences in Mutual Fund Fees Can Cut Billions From American's Retirement Savings," Pew Charitable Trusts, June 30, 2022. pewtrusts.org/en/research-and-analysis/issue-briefs/2022/06/small-differences-in-mutual-fund-fees-can-cut-billions-from-americans-retirement-savings.

CONSIDERACIONES IMPORTANTES EN LAS INVERSIONES

Todas las inversiones cargan con algún nivel de riesgo, incluyendo el riesgo de pérdida, y los valores pueden fluctuar. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros.

Una cartera diversificada puede producir un mejor resultado a largo plazo, pero no asegura una ganancia ni es una garantía en contra de pérdidas.

La distribución de activos puede usarse en un esfuerzo por administrar el riesgo y mejorar los rendimientos. Sin embargo, no garantiza ni protege contra pérdidas.

Para más información sobre el Fondo de Anualidades, por favor refiérase a la Descripción Resumida del Plan disponible en el sitio mlbf.org/annuity.