



The Pension Boards
United Church of Christ, Inc.

WHERE FAITH AND FINANCE INTERSECT

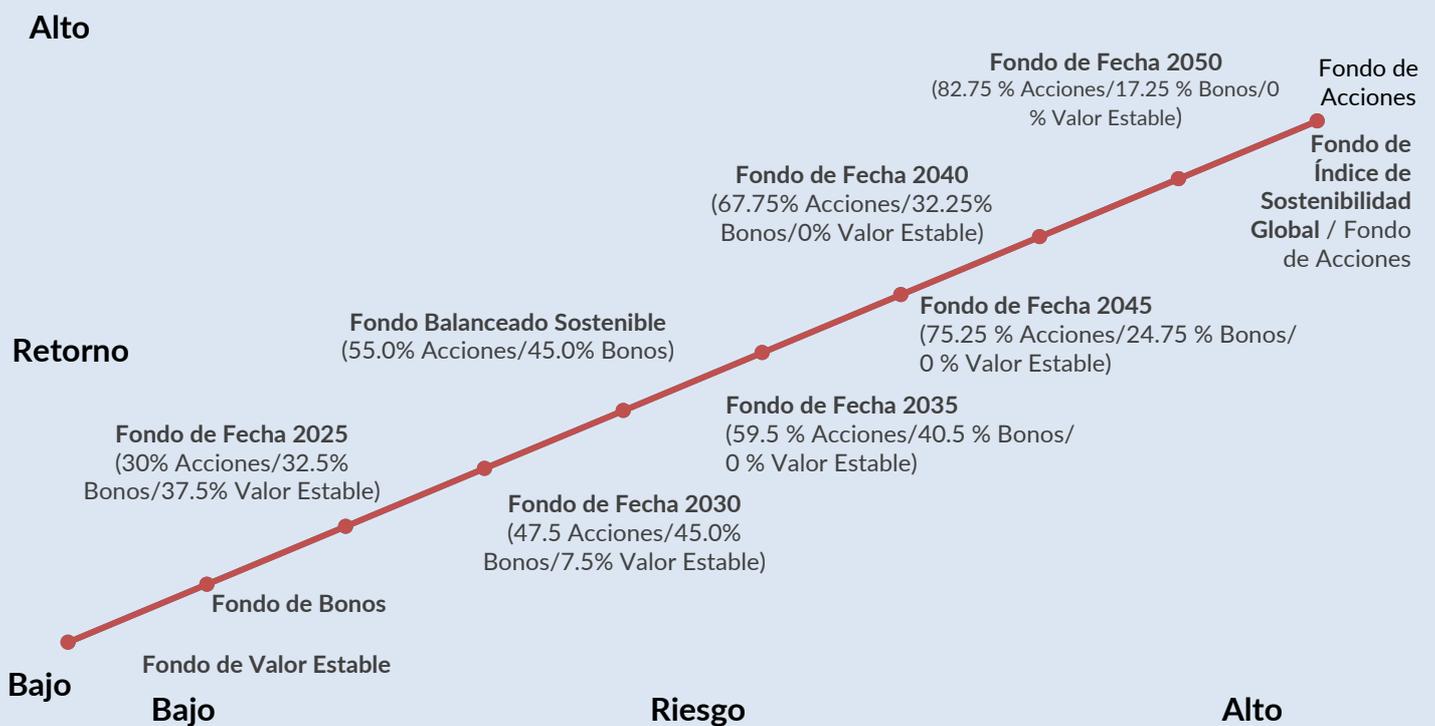


El Plan de Anualidad para la Iglesia Unida de Cristo

Sus Opciones de Inversión

Sus opciones de inversión

Para brindarle una mayor flexibilidad y opciones, Pension Boards ofrece 11 opciones para invertir sus cuentas de acumulación de pensiones: Fondo de Valor Estable, Fondo de Bonos, Balanceado Sostenible, Fondo de Acciones, Fondo de Índice de Sostenibilidad Global de Northern Trust y seis Fondos de Fecha Objetivo de Anualización con diferentes características de riesgo/rendimiento para ayudarlo a desarrollar una estrategia de inversión que se corresponda con su nivel de riesgo deseado (vea el gráfico a continuación).



Puede reasignar los saldos de su cuenta entre estos 11 Fondos una vez al mes en incrementos del 1%. Formularios de reasignación recibidos a más tardar a las 4:00 p. m. (hora del Este) el último día hábil de un mes entrará en vigor el primer día del mes siguiente.

Fondo de Valor Estable

Objetivo de inversión

Brindar estabilidad del principal y una tasa de interés acreditada estable mientras se genera una tasa de rendimiento competitiva a lo largo del tiempo en comparación con otras inversiones conservadoras, como los fondos del mercado monetario.

Perfil del inversor

El Fondo de Valor Estable es adecuado para inversionistas que son reacios al riesgo y que desean salvaguardar el valor principal de sus ahorros acumulados mientras ganan una tasa de interés atractiva, tal vez en anticipación de la anualización de los saldos de sus cuentas de acumulación, o para equilibrar una cartera con inversiones más agresivas.

Durante largos períodos de tiempo, lo más probable es que el rendimiento de los inversores en este Fondo sea menor que el rendimiento a los inversores en cualquiera de los otros Fondos. Sin embargo, durante breves períodos de tiempo, el rendimiento a los inversores en el Fondo de valor estable podría superar el rendimiento a los inversores en los otros Fondos.

Inversiones de fondos

El Fondo de Valor Estable está invertido en una cartera diversificada de inversiones de renta fija de alta calidad que pueden incluir contratos de inversión garantizados emitidos por compañías de seguros, contratos de inversión bancaria, bonos del Tesoro de los Estados Unidos e instrumentos de renta fija emitidos por agencias gubernamentales de los Estados Unidos, valores respaldados por activos y respaldados por hipotecas, bonos corporativos, y efectivo y equivalentes a efectivo como las letras del Tesoro de los Estados Unidos y el papel comercial. Los vencimientos de las inversiones son de corto a mediano plazo (10 años o menos).

Fondo de Bonos

Objetivo de inversión

Proporcionar el máximo rendimiento total compatible con la inversión en bonos a más largo plazo, predominantemente nacionales y de alta calidad. El capital y los ingresos de este Fondo fluctuarán con las condiciones cambiantes del mercado.

Perfil del inversor

Este Fondo es adecuado para inversores dispuestos a sacrificar la estabilidad del principal y los ingresos en pos de un mayor crecimiento a largo plazo del principal y los ingresos.

Durante largos períodos de tiempo, el rendimiento a los inversores en el Fondo de Bonos debe exceder el rendimiento a los inversores en el Fondo de Valor Estable, pero es probable que no alcance el rendimiento de los inversores en el Fondo Balanceado, el Fondo de Acciones, el Índice de Sostenibilidad Global de Northern Trust o los Fondos de fecha de anualización objetivo de mayor fecha. Sin embargo, en períodos de tiempo más cortos, lo contrario podría ser cierto. En ocasiones, el retorno total para los inversores de este Fondo puede ser negativa.

Inversiones de fondos

El Fondo de Bono está invertido en una cartera ampliamente diversificada de inversiones de renta fija que puede incluir valores emitidos por el gobierno de los Estados Unidos y sus agencias, bonos corporativos, bonos verdes y otros bonos sostenibles, valores respaldados por activos y respaldados por hipotecas, bonos denominados en dólares estadounidenses, o emisores extranjeros, emisiones de mercados emergentes denominadas en moneda local y equivalentes de efectivo. En este Fondo se mantiene normalmente un vencimiento promedio (sensibilidad a la tasa de interés) de 5 a 10 años.

Los activos alternativos predominantemente basados en renta fija están permitidos hasta los límites establecidos por el Comité de Inversiones de las Juntas de Pensiones caso por caso. Las inversiones alternativas pueden resultar en hasta un 3% de los activos del Fondo que tengan características de renta no fija.

Fondo Balanceado Sostenible

Objetivo de inversión

El Fondo Balanceado Sostenible busca combinar el alcance completo de los enfoques de inversión ambiental, social y de gobierno en los mercados públicos, incluidas las estrategias pasivas que se inclinan sistemáticamente hacia empresas de alto rendimiento en métricas ambiental, social y de gobierno, evitando al mismo tiempo empresas de bajo rendimiento; estrategias activas que invierten temáticamente en empresas que brindan soluciones a los desafíos ambientales y sociales; y estrategias que aplican técnicas de propiedad activa y administración para mejorar las prácticas ambiental, social y de gobierno de las empresas de la cartera.



Perfil del inversor

El Fondo Balanceado Sustentable es adecuado para inversionistas que están dispuestos a aceptar un mayor grado de volatilidad de capital e ingresos a corto plazo para una parte de sus activos en busca del crecimiento a largo plazo del capital y los ingresos. En condiciones normales, entre el 40 % y el 70 % de los activos del Fondo se invertirán en acciones globales, entre el 30 % y el 60 % en bonos y entre el 0 % y el 10 % en activos alternativos.

Perfil de inversión, continuación

El Fondo Balanceado Sostenible normalmente será menos volátil que el Fondo de Acciones o el Fondo del Índice de Sostenibilidad Global de Northern Trust. Este Fondo también es adecuado para inversores que busquen un Fondo en el que las Juntas de Pensiones determinen la asignación de activos entre acciones y bonos.

Durante largos períodos de tiempo, el retorno a los inversores en este Fondo debe exceder el retorno a los inversores en el Fondo de valor estable, el Fondo de bonos y los dos Fondos de fecha de anualización objetivo de fecha más corta, pero debe ser inferior al retorno a los inversionistas en el Fondo de Acciones y los dos Fondos con Fecha a más largo plazo, como Fondo de fecha 2045 y Fondo de fecha 2050. Sin embargo, durante períodos de tiempo más cortos, los retornos para los inversionistas en el Fondo Balanceado Sostenible podrían ser menores que los retornos para los inversionistas en los otros Fondos, y en ocasiones pueden ser negativos.

Inversiones de fondos

El Fondo Balanceado Sostenible logra una amplia diversificación invirtiendo en acciones globales y valores de renta fija. Los activos alternativos están permitidos hasta los límites establecidos por el Comité de Inversiones de las Juntas de Pensiones y sujetos a la aprobación del Comité de Inversiones caso por caso, y pueden incluir capital privado, activos reales y estrategias de rendimiento absoluto empleadas por los fondos de cobertura.



Fondos con Fecha Objetivo de Anualización

Fondo con Fecha Objetivo de Anualización 2025

Fondo con Fecha Objetivo de Anualización 2030

Fondo con Fecha Objetivo de Anualización 2035

Fondo con Fecha Objetivo de Anualización 2040

Fondo con Fecha Objetivo de Anualización 2045

Fondo con Fecha Objetivo de Anualización 2050

Objetivo de inversión

Proporcionar niveles de crecimiento del capital, preservación del capital e ingresos consistentes con una asignación de activos predeterminada en un momento particular. Un Fondo con Fecha Objetivo de Anualización con un horizonte de tiempo relativamente largo (definido como el tiempo anterior a la fecha objetivo de un Fondo) tendrá más énfasis en buscar la revalorización del capital, mientras que un Fondo de Fecha Objetivo de Anualización con un horizonte de tiempo relativamente corto tendrá más énfasis en la preservación de los ingresos y del capital.



Perfil del inversor

Los Fondos con Fecha Objetivo de Anualización son adecuados para inversionistas que planean anualizarse en o alrededor del año de un Fondo específico, que desean una cartera que automáticamente se vuelve más conservadora a medida que pasa el tiempo y que no tienen el tiempo, el interés o la inclinación para reequilibrar sus carteras a medida que se acerca su fecha de anualización. Las tasas de rendimiento de estos Fondos fluctuarán de acuerdo con las asignaciones de los Fondos en un año en particular.

Inversiones de fondos

Los Fondos con Fecha Objetivo de Anualización son “fondos de fondos” que invierten en los Fondos de Acciones, Bonos y Valor Estable de las Juntas de Pensiones y, por lo tanto, invierten en los valores permitidos en esos fondos.

A continuación, se muestra la ruta de acceso de nuestros fondos. Como notará, cuanto más joven sea, más riesgo de inversión puede asumir al invertir en el Fondo de Acciones. A medida que envejece, el porcentaje de estas inversiones de mayor riesgo disminuye, mientras que los activos se asignan al fondo de valor estable más conservador. Colocar sus inversiones en un Fondo de Fecha Objetivo de Anualización simplifica su inversión ya que no tendrá que reasignar su cartera durante las diferentes etapas de su vida.

Para obtener más información sobre cómo invertir en Los Fondos de Fecha Objetivo de Anualización, comuníquese con **Servicios para Miembros al 1.800.642.6543**.

Suposición	Fondo de Fecha 2050	Fondo de Fecha 2045	Fondo de Fecha 2040	Fondo de Fecha 2035	Fondo de Fecha 2030	Fondo de Fecha 2025
Actual	40 años	45 años	50 años	55 años	60 años	65 años
Fondo de Acciones	82.75%	75.25%	67.75%	59.50%	47.50%	30.00%
Fondo de Bonos	17.25%	24.75%	32.25%	40.50%	45.00%	32.50%
Fondo de Valor Estable	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	7.50%	37.50%

Fondo de Acciones

Objetivo de inversión

Proporcionar un crecimiento a largo plazo del principal y los ingresos consistentes con una cartera ampliamente diversificada de valores de acciones nacionales e internacionales.

Perfil del inversor

El Fondo de Acciones es adecuado para inversores que, en la búsqueda de un crecimiento a largo plazo, estén dispuestos a aceptar un mayor grado de volatilidad del capital y de los ingresos, para todos o una parte de sus activos, que el típico del Fondo de Valor Estable, el Fondo de Bonos, el Fondo Balanceado Sostenible o los Fondos con Fecha de Anualización.

Durante largos períodos de tiempo, la rentabilidad de los inversores en el Fondo de Acciones debe superar el retorno a los inversores en los otros Fondos. Sin embargo, durante períodos de tiempo más breves, los rendimientos a los inversores en este Fondo podrían ser inferiores a los rendimientos de los inversores en los otros Fondos y, en ocasiones, los rendimientos del Fondo de Acciones pueden ser negativos.

Inversiones de fondos

El Fondo de Acciones está invertido en una cartera ampliamente diversificada de valores de acciones nacionales e internacionales, más diversificada por capitalización de mercado, sector y estilo. Los activos alternativos están permitidos hasta los límites establecidos por el Comité de Inversiones de las Juntas de Pensiones, sujeto a la aprobación del Comité de Inversiones caso por caso. Las alternativas pueden incluir capital privado, activos reales y estrategias de rendimiento absoluto que normalmente emplean los fondos de cobertura.

Fondo de Índice de Sostenibilidad Global de Northern Trust

Objetivo de inversión

Proporcionar una opción de inversión con criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza mejorados, basados en el índice MSCI World ESG, que mide no solo el rendimiento de inversión tradicional de las empresas que cotizan en bolsa, sino también la calidad de su rendimiento en factores ambientales, sociales y de gobernanza y sustentabilidad.

Perfil del inversor

El Fondo del Índice de Sostenibilidad Global de Northern Trust está diseñado para ayudar a los inversores socialmente conscientes a alcanzar sus objetivos de jubilación mientras invierten en el bienestar del planeta.

Inversiones de fondos

PBUCC ofrece esta opción de fondo con tres objetivos en mente:

Proporcionar una inversión de jubilación que se espera razonablemente, teniendo en cuenta todos los factores financieros pertinentes, para proporcionar el mismo o mejor rendimiento de inversión que otras opciones de fondos en el mercado de valores.

Para promover la política de inversión de PBUCC que llama a los administradores de fondos a ofrecer inversiones que sean sensibles a los factores ambientales, sociales y de gobernanza y tengan sostenibilidad a largo plazo.

Responder comprometida y fielmente a la voz profética de la Iglesia Unida de Cristo, dentro de los límites del deber de lealtad hacia los miembros del plan.

¿Son estos tus objetivos? Si es así, esta opción puede ser adecuada para usted.



The Pension Boards

United Church of Christ, Inc.

WHERE FAITH AND FINANCE INTERSECT

475 Riverside Drive
Room 1020
New York, NY 10115-0059

p 800.642.6543
f 212.729.2701

www.pbucc.org
info@pbucc.org