



LIGHTBULB
PRESS®

SISTEMA DE JUBILACIÓN MIXTO

GUÍDE PARA LA JUBILACION MILITAR

- Cómo funcionan las contribuciones equivalentes



- Elegir inversiones

- Planes de Contribuciones Definidos

- Planes de Beneficios Definidos



- Fondos de ciclo vital



VIRGINIA B. MORRIS Y KENNETH M. MORRIS



DCUC
DEFENSE CREDIT UNION COUNCIL



601 Pennsylvania Avenue, NW
South Building, Suite 600
Washington, DC 20004
202.638.3950
www.d cuc.org

A nuestros miembros militares y sus familias:

En nombre del Defense Credit Union Council y de nuestras cooperativas de ahorro y crédito miembros, nos gustaría aprovechar esta oportunidad para expresar nuestra más sincera gratitud por su servicio desinteresado a nuestra nación. Como muestra de nuestro agradecimiento, nos complace proporcionarle esta copia del **Sistema de Jubilación Mixto: Guía para la Jubilación Militar** a fin de ayudarle a comprender el Sistema de Jubilación Mixto del Departamento de Defensa y cómo se aplica a usted.

Como orgulloso socio y miembro fundador de la Campaña de Preparación Financiera del Departamento de Defensa, consideramos esencial no solo describir el Sistema de Jubilación Mixta (BRS, por sus siglas en inglés), sino también brindar información sobre la planificación fundamental de la jubilación. También explicamos por qué el ahorro es tan importante y ofrecemos información práctica para alcanzar sus metas financieras tanto inmediatas como a largo plazo. ¡Queremos que tenga éxito en la construcción de un futuro financieramente seguro!

Si bien la guía está diseñada para ser informativa y responder a las preguntas que pueda tener sobre el BRS, le recomendamos encarecidamente que se reúna con un administrador financiero personal en su instalación militar, así como con un planificador financiero certificado para analizar sus objetivos e inquietudes financieras individuales. Además, le sugerimos que haga uso de todos los recursos mencionados en la guía y que consulte estas fuentes confiables para obtener información práctica y oportuna.

Le deseamos todo lo mejor mientras planifica su jubilación. Una vez más, ¡gracias por su firme compromiso y valiente servicio a nuestra gran nación!

Atentamente,

Anthony R. Hernandez
Presidente y Director Ejecutivo

Sirviendo a aquellos que sirven a nuestro país

SISTEMA DE JUBILACIÓN MIXTO GUÍE PARA LA JUBILACION MILITAR

ÍNDICE

- | | | | |
|----|------------------------------------|----|----------------------------------|
| 2 | Una maratón de jubilación | 20 | Cómo funcionan los fondos mutuos |
| 4 | Planifique con anticipación | 22 | Fondos de ciclo vital |
| 6 | Planes del empleador | 24 | Invertir para el crecimiento |
| 8 | Sistema de Jubilación Mixto | 26 | Invertir para obtener ingresos |
| 10 | Planes de Contribuciones Definidas | 28 | Reservar y diversificar |
| 12 | Planes de Beneficios Definidos | 30 | Otras formas de invertir |
| 14 | Inscripción automática | 32 | Impulso hasta la meta |
| 16 | Enfoque en TSP | 34 | En las Reservas |
| 18 | Conceptos básicos de inversión | 36 | Glosario |

UNA MARATÓN DE JUBILACIÓN

En sus marcas, listos, ya hacia los ahorros para la jubilación.

Si está preparado para el desafío, puede comenzar con la seguridad financiera a largo plazo desde el momento en que se une a las fuerzas armadas. La clave es tener la disciplina de ahorrar parte de su salario todos los meses, desde el principio, y durante el tiempo que permanezca en el servicio.

Piense en los ahorros para la jubilación como una carrera en la que compite contra usted mismo.

PONERSE EN FORMA

Para competir en cualquier carrera, debe estar en buena forma física y mental. En una maratón de ahorros para la jubilación, lo crítico es el acondicionamiento mental. Tiene que resistir el impulso de comprar cosas adicionales que le gustaría tener ahora para obtener algo que será absolutamente necesario más adelante. Es una compensación que le da una ventaja adicional, especialmente en la recta final.

Si está agobiado por las deudas, ahorrar es casi imposible y se encontrará rezagado. Pero si el dinero que está pagando en intereses sobre tarjetas de crédito y préstamos puede destinarse a ahorros, estará preparado a largo plazo.

Solo hay una buena razón para posponer el ahorro para un objetivo a largo plazo, incluida la jubilación. Eso es usar parte de sus ingresos primero para construir un fondo de emergencia lo suficientemente grande como para cubrir los gastos de manutención de tres a seis meses. Es como tener un seguro contra desastres para su seguridad financiera.

El objetivo es ahorrar ahora el dinero que necesitará más adelante cuando deje de generar ingresos.

Sin embargo, lo que dificulta el esfuerzo es la distancia. Probablemente se esté preguntando ¿por qué tiene que preocuparse ahora por algo que puede suceder dentro de 30 o 40 años? La respuesta es simple. **El poder de la capitalización.**



EN SUS MARCAS

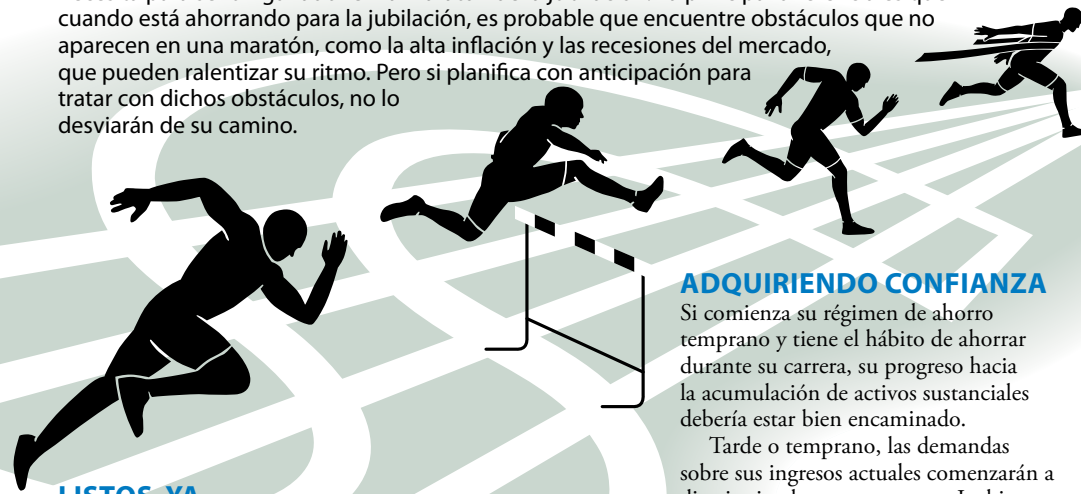
Todos los competidores exitosos tienen una estrategia para alcanzar sus metas y el compromiso de aprovechar cada oportunidad para salir adelante.

En cuanto a los ahorradores para la jubilación, la gran oportunidad es el acceso al plan de ahorro con impuestos diferidos de un empleador que les permita posponer los impuestos sobre sus ganancias. Eso significa que su cuenta puede capitalizarse más rápido.

Hay otras rutas hacia la meta, como una cuenta de jubilación individual (IRA) con impuestos diferidos. Pero para tener un comienzo rápido, un plan del empleador es el camino a seguir.

OBSTÁCULOS POR DELANTE

La perseverancia que lo empuja a terminar una carrera es como el compromiso que se necesita para ser un ganador en la maratón de la jubilación. La principal diferencia es que cuando está ahorrando para la jubilación, es probable que encuentre obstáculos que no aparecen en una maratón, como la alta inflación y las recesiones del mercado, que pueden ralentizar su ritmo. Pero si planifica con anticipación para tratar con dichos obstáculos, no lo desviarán de su camino.



LISTOS, YA

Es posible que dude en poner dinero en un plan de ahorro para la jubilación cuando ya se está esforzando para cubrir gastos como mantener a una familia, comprar una casa o mantenerse al día con sus facturas.

Un enfoque para pagar los costos actuales y ahorrar para el futuro es dedicar un porcentaje de sus ingresos actuales a objetivos a corto y largo plazo. En un mundo perfecto sería un 10% o más, pero ahorrar un 5% es mejor que nada. Siempre puede aumentar el porcentaje más adelante a medida que lo asciendan y aumenten sus ingresos.

Para ahorros a corto plazo, puede considerar cuentas aseguradas, como certificados de depósito (CD). Los ahorros a largo plazo, por otro lado, generalmente están mejor en cuentas de inversión que tienen el potencial de crecer sustancialmente con el tiempo, incluso si a veces pueden perder valor, especialmente a corto plazo.

ADQUIRIENDO CONFIANZA

Si comienza su régimen de ahorro temprano y tiene el hábito de ahorrar durante su carrera, su progreso hacia la acumulación de activos sustanciales debería estar bien encaminado.

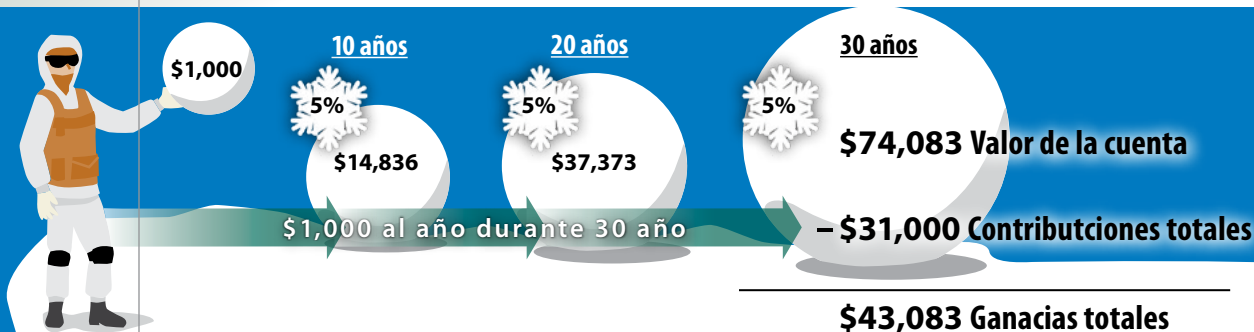
Tarde o temprano, las demandas sobre sus ingresos actuales comenzarán a disminuir, al menos un poco. La hipoteca podrá estar ya pagada en su mayor parte o en su totalidad, y sus hijos trabajarán por su propia cuenta. Es probable que gane más. Eso significa que puede contribuir gradualmente con un porcentaje más alto a su cuenta a largo plazo a través del plan de su empleador, su propia IRA y otras inversiones que pueda hacer.

De hecho, el sistema de jubilación está configurado para que una vez que cumpla 50 años, califique para hacer contribuciones más grandes a cuentas con impuestos diferidos, ya sea que pase toda su carrera en el ejército o haga la transición a la vida civil y participe en el plan de un nuevo empleador.

CÓMO FUNCIONA LA CAPITALIZACIÓN

A medida que ahorra, el saldo de su cuenta aumenta cuando las ganancias sobre ese dinero se suman a la cantidad original. Eso significa que las ganancias futuras se cuentan en la nueva base, más grande y luego se agregan a ella, haciéndola aún más grande.

A veces se describe que la capitalización tiene un efecto de bola de nieve. Si una cuenta con un saldo de \$1,000 gana valor a una tasa promedio a largo plazo del 5%, valdrá alrededor de \$1,629 después de 10 años, \$2,653 después de 20 años y \$4,322 después de 30 años. Y si agrega \$1,000, o un poco más de \$83 al mes, a la cuenta cada año, valdrá \$14,836 después de 10 años, \$37,373 después de 20 y \$74,083 después de 30. *



2 (*Cálculo basado en una tasa de crecimiento anual del 5% con una contribución anual al inicio de cada año).

PLANIFIQUE CON ANTICIPACIÓN

Ahorrar debe encabezar su lista de cosas que debe hacer.

Tiene la oportunidad de luchar para llegar a fin de mes mientras está en las fuerzas armadas porque le pagan por el trabajo que hace. Eso también es cierto si pasa parte de su vida en una carrera civil. Pero, ¿de dónde vendrán sus ingresos cuando esté listo para dejar de trabajar y quiera tomarse la vida un poco más fácil?

¿CUÁNTO NECESITARÁ?

La razón para pensar en los ingresos para la jubilación ahora es que el costo de la vida (lo que paga por vivienda, comida, ropa, atención médica y todas las demás cosas en las que gaste dinero) no va a ser mucho menor después de jubilarse. De hecho, es probable que necesite al menos el 80% de sus ingresos previos a la jubilación, y tal vez hasta el 100%, para vivir cómodamente.

Por ejemplo, alguien que gana \$50,000 al año probablemente necesitará al menos \$40,000 al año para mantener el mismo estilo de vida después de la jubilación. Y esa cantidad aumentará un poco cada año gracias a la inflación, lo que significa que con el tiempo sus dólares poco a poco comprarán menos. Por lo tanto, necesitará más ingresos solo para mantener el ritmo.



SEGURO SOCIAL

Tiene derecho a los beneficios del Seguro Social porque los impuestos FICA se deducen de su cheque de pago. La cantidad que recibirá depende de sus ganancias en los 35 años mejor pagados y de la edad que tenga cuando comience a cobrar.

Si bien puede contar con este ingreso, es un error pensar que es todo lo que necesitará. El beneficio mensual promedio en 2022 fue de poco más de \$1,666, apenas lo suficiente para ganar la maratón de la jubilación.

La otra cosa a tener en cuenta es que el Seguro Social se enfrenta a una crisis de liquidez propia. Mientras el gobierno está trabajando para resolver el problema, es posible que se reduzcan los beneficios futuros y que se aumente la edad normal de jubilación, que es cuando usted es elegible para recibir sus beneficios completos. Así que tiene que planificar con esas posibilidades en mente.

FUENTES DE INGRESOS DE JUBILACIÓN

Cuando haya cobrado su cheque de pago final, idealmente podrá aprovechar algunas o todas las cinco fuentes principales de ingresos para la jubilación.

- Seguro Social
- Planes de ahorro patrocinados por el empleador
- Cuentas de jubilación individuales (IRA)
- Otros activos individuales
- Pensiones del empleador

Pero la cantidad que puede esperar de cada fuente depende de su historial laboral y de la cantidad que haya ahorrado e invertido.

REGLA DEL 72

Puede usar la Regla del 72 para calcular cuánto aumentará la inflación sus costos. Simplemente divida 72 por la tasa actual de inflación. El resultado muestra cuántos años tardarán los precios en duplicarse. Por ejemplo, si la inflación promedio es el 3%, la mayoría de las cosas costarán el doble en 24 años.

$$\frac{72}{\text{Tasa de inflación}} = \text{Años para que el precio se duplique}$$

PENSIONES DEL EMPLEADOR



Algunos empleadores brindan ingresos de por vida a los empleados que han tenido la cantidad de tiempo requerida en el trabajo. Por ejemplo, los miembros de las fuerzas armadas que tienen 20 años de servicio cobran una pensión. Pero en el mundo civil, las pensiones de los empleadores son cada vez más raras.

PLAN DE AHORRO DEL EMPLEADOR



Al igual que el Seguro Social, los planes de ahorro patrocinados por el empleador, incluido el Thrift Savings Plan (TSP) para miembros de las fuerzas armadas, son una fuente vital de ingresos para la jubilación. Esos planes tienen algunas ventajas importantes sobre el Seguro Social. He aquí la razón. El dinero que contribuye a un plan de empleador no se deposita en una gran cuenta general que se utiliza para pagar los beneficios de otras personas además de los suyos propios. En cambio, el dinero va a una cuenta a su nombre y siempre es suyo.

Además, usted decide cómo invertir el dinero a partir de un menú de opciones que ofrece su plan. Dado que la cuenta crece con impuestos diferidos, existe la posibilidad de que su saldo crezca lo suficiente a través de la capitalización y genere una buena parte de los ingresos de jubilación que necesitará.

Por ejemplo, si acumuló \$500,000 en una cuenta con impuestos diferidos durante su vida laboral (no es tan difícil como parece si comienza temprano y contribuye con regularidad), podría retirar el 4% en el año en que se jubile para obtener \$20,000 en ingresos. Sin embargo, la clave para obtener ingresos de por vida es que su cuenta tendría que seguir creciendo a una tasa tan buena o mejor que la tasa a la que retiró.

Para aumentar el valor de su cuenta y poder beneficiarse de esa fuente de ingresos esencial, debe aceptar ser parte del plan, cumplirlo y contribuir con regularidad.

ACTIVOS INDIVIDUALES



Puede crear otra fuente de ingresos para la jubilación abriendo una IRA, abreviatura de cuenta de jubilación individual. Obtiene el beneficio de la capitalización con impuestos diferidos, tal como lo hace en una cuenta TSP, contribuyendo con un porcentaje de sus ganancias. La cuenta está a su nombre y le pertenece.

Las personas cuyos empleadores no ofrecen planes de ahorro para la jubilación pueden usar una IRA en su lugar. Pero incluso aquellos que forman parte del plan de un empleador tienen derecho a contribuir a una cuenta IRA al mismo tiempo, lo que les da un gran impulso a sus ahorros.

También puede acumular activos, en bienes inmuebles y otras inversiones, que no proporcionan capitalización de impuestos diferidos pero que pueden aumentar de valor con el tiempo y convertirse en ingresos cuando los necesite durante la jubilación.

LA OPCIÓN DE TRABAJO

Antes de jubilarse, muchas personas esperan seguir trabajando a tiempo parcial para cubrir sus necesidades. Pero una encuesta de 2019 del Instituto de Investigación de Beneficios para Empleados (EBRI) encontró que mientras más de cuatro de cada cinco (80%) personas esperan trabajar después de jubilarse, poco más de una cuarta parte (23%) realmente lo hace.

PLANES DEL EMPLEADOR

Los planes basados en el trabajo son la base de la seguridad financiera a largo plazo.

Los empleadores tienen la opción, aunque no la obligación, de ofrecer un plan de jubilación a sus empleados. Esos planes generalmente toman una de dos formas: un plan de beneficios definidos (DB) o un plan de contribuciones definidas (DC).

PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Un plan DB, comúnmente conocido como plan de pensiones, paga a los empleados jubilados un ingreso de por vida, generalmente cada mes. El monto de la pensión generalmente se calcula utilizando una fórmula que incluye la cantidad de años en el trabajo y el pago final del empleado o, a veces, el salario promedio de los tres años más recientes. Como resultado, los ingresos de pensión varían, a veces significativamente, de un empleador a otro y de un empleado a otro.

Si tiene un trabajo de tiempo completo con un empleador que ofrece un plan de pensión, está inscrito automáticamente. Su empleador, ya sea parte del gobierno federal como el Departamento

Cost
Of
Living
Adjustment

¿Tiene un Cola?

Una vez que se calcula una pensión, se fija el monto base. Pero las pensiones del gobierno, incluidas las del Departamento de Defensa (DoD), brindan un ajuste anual por

costo de vida, o COLA, por sus siglas en inglés. Un COLA aumenta la cantidad que recibe y ayuda a combatir los efectos de la inflación que, de otro modo, erosionarían su poder adquisitivo. Por el contrario, las pensiones corporativas, que son mucho menos comunes que las pensiones del gobierno, rara vez incluyen COLA.

de Defensa, una corporación importante o una organización sin fines de lucro, establece y administra el plan, invierte en un fondo de pensión general que le brinda ingresos a usted y a otros participantes jubilados, y paga los beneficios cuando se vencen.

PLANES DE CONTRIBUCIONES DEFINIDAS

En un plan DC, usted, como empleado, es un participante activo. Su empleador establece el plan, pero es su responsabilidad contribuir con un



INSCRIPCIÓN AUTOMÁTICA

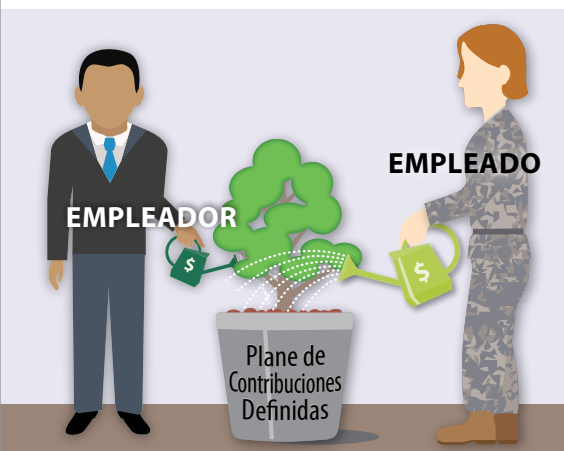
Con algunos planes DC, es su responsabilidad inscribirse, decidir el porcentaje de su salario que contribuirá y seleccionar entre las inversiones que se ofrecen en el plan. Sin embargo, con otros planes DC, todos los empleados elegibles se inscriben automáticamente, ya que están en un plan DB.

Los empleadores que utilizan la inscripción automática eligen el porcentaje inicial de pago que los participantes contribuirán a sus cuentas (generalmente un 3% inicialmente), así como la forma en que se invertirá el

porcentaje de su salario a una cuenta que se ha creado a su nombre dentro del plan. También es responsable de repartir sus contribuciones entre las alternativas de inversión que ofrece el plan, estrategia conocida como asignación de activos.

Algunos empleadores igualan su contribución, hasta un tope, como el 5% de su salario base. Por ejemplo, si contribuye el 3% de su salario, su empleador agrega otro 3%. Si contribuye el 5%, su empleador agrega el 5%. Entonces, si su plan incluye una contribución equivalente por parte del empleador, es inteligente contribuir al menos con lo suficiente para calificar para el máximo que puede recibir. Contribuir menos significa que está dejando dinero gratis sobre la mesa.

Incluso si contribuye más del 5%, su empleador iguala solo el máximo, o el 5%. Pero eso no debería impedirle contribuir con un 10% o más si es posible. Las contribuciones más grandes ayudan a construir su cuenta más rápidamente para que ésta



dinero. Hay tres opciones elegibles, conocidas como inversiones predeterminadas: un fondo objetivo o de ciclo de vital, un fondo equilibrado o una cuenta administrada.

Si se inscribe automáticamente, puede aumentar el porcentaje que contribuye y ajustar cómo se invierten sus contribuciones, ya sea inicialmente o en cualquier momento en el futuro. También tiene la opción de optar por no participar, pero hacerlo casi seguramente socavará sus ingresos de jubilación.

SISTEMA DE JUBILACIÓN MIXTO

pueda convertirse en un recurso financiero sustancial más adelante.

Cuando esté listo para jubilarse, el valor de su cuenta determinará la cantidad de ingresos que tendrá disponible para retirar. Sin embargo, a diferencia de una pensión, la cantidad no está garantizada. Más bien, los ingresos de jubilación de DC dependen de tres factores:

- La cantidad combinada que usted y su empleador han contribuido a su cuenta
- El rendimiento, o lo que ha ganado, de las inversiones que ha elegido
- La cantidad de años que su dinero permanece invertido y que puede beneficiarse de la capitalización

DERECHOS ADQUIRIDOS

Cuando tiene derechos adquiridos, tiene derecho a una pensión o a los fondos equivalentes que su empleador ha agregado a su cuenta de DC.

Obtiene ese derecho trabajando al menos el tiempo mínimo requerido por el plan, incluso si se va por cualquier motivo antes de jubilarse. No obstante, si se va antes de que tenga los derechos adquiridos, perderá sus derechos a la pensión o a una parte o la totalidad de la cantidad igualada.

Para adquirir el derecho al plan de pensiones del Departamento de Defensa, debe servir en las fuerzas armadas durante 20 años.

Para los planes de pensión ofrecidos por corporaciones e instituciones en el sector privado, las reglas federales de ERISA requieren que tenga el 100% de los derechos adquiridos después de cinco años en el trabajo o el 20% de los derechos adquiridos después de dos años y totalmente adquiridos después de siete años.

El período de adquisición del derecho a la contribución equivalente de un empleador varía entre los planes de DC. Eso es porque los empleadores tienen derecho a elegir uno de los tres plazos: Otorgamiento de derechos adquiridos instantáneos, 100% de los derechos adquiridos después de tres años, o 20% anual de los derechos adquiridos a partir del final del segundo año, alcanzando el 100% de los derechos adquiridos después de seis años.

Sin embargo, la adquisición de derechos no es un problema con el dinero que contribuye al plan y las ganancias de esas contribuciones. Siempre le pertenecen, sin importar cuánto tiempo esté en el plan.



SISTEMA DE JUBILACIÓN MIXTO

El Departamento de Defensa tiene un paquete de jubilación del siglo XXI.

El Sistema de Jubilación Mixto (Blended Retirement System, BRS), que se lanzó el 1 de enero de 2018, conserva las fortalezas de un sistema basado en pensiones al tiempo que agrega un sólido plan de contribuciones definidas que fomenta activamente, y también recompensa, el ahorro para la jubilación.

AHORRO, FRENTE Y CENTRO

Con su enfoque en el ahorro con impuestos diferidos, el sistema mixto moderniza el plan de jubilación del Departamento de Defensa. También hace que el sistema sea más equitativo al abordar las necesidades a largo plazo de todos los miembros del servicio, no solo de aquellos que hacen de las fuerzas armadas su carrera.

Para lograr este objetivo, el DoD ha mejorado el papel del Thrift Savings Plan (TSP), por lo que es un elemento clave de la planificación de la jubilación. He aquí un breve resumen:

- Formará parte del sistema mixto, con una cuenta TSP establecida a su nombre.
- Contribuirá a la cuenta de su sueldo base.
- El DoD contribuirá automáticamente 1% de su pago base mensual a su cuenta a partir del día 61 de servicio.
- Después de haber completado dos años de servicio, será elegible para contribuciones equivalentes del Departamento de Defensa.

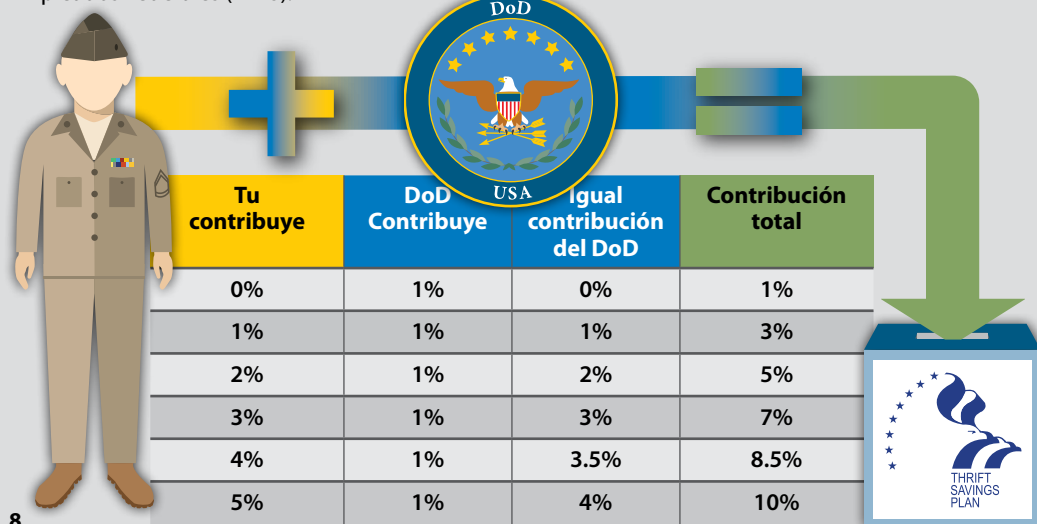
LO QUE ES SUYO ES SUYO

La adquisición de derechos en su cuenta TSP funciona de manera diferente a la adquisición de derechos en el sistema de pensiones de las fuerzas armadas.

Sus contribuciones a su cuenta TSP, más cualquier ganancia que generen esas contribuciones, son siempre suyas, independientemente de cuánto tiempo sirva.

CÓMO FUNCIONAN LAS CONTRIBUCIONES EQUIVALENTES

El DoD iguala el 100% del primer 3% del salario básico que un miembro contribuye a una cuenta TSP, más el 50% de las contribuciones adicionales, hasta el 5% del salario básico. Esa es la misma contribución equivalente disponible para los empleados civiles en el Sistema de Jubilación de Empleados Federales (FERS).



Después de dos años de servicio, tiene derecho a las contribuciones automáticas del 1% que ha realizado el Departamento de Defensa, más las ganancias de esas contribuciones.

En ese momento, también comienza a calificar para contribuciones equivalentes. Inmediatamente se le otorgan los montos equivalentes que el Departamento de Defensa agrega a su cuenta y las ganancias que producen.

Todos sus activos adquiridos por derecho son **portátiles**, lo que significa que puede llevárselos cuando deje las fuerzas armadas. La única cantidad que corre el riesgo de perder es el 1% que el Departamento de Defensa agrega a su cuenta durante los primeros dos años de servicio. Pero eso sucede solo si deja el ejército antes de comenzar un tercer año.

Puede mover sus activos a otra cuenta con impuestos diferidos si no quiere dejarlos en su cuenta TSP. Lo que no debería hacer es tomar sus ahorros de TSP en efectivo. Si lo hace, deberá impuestos sobre la renta más una posible sanción fiscal del 10%.

TIEMPO PARA UN BONO

Como una manera de fomentar la retención, el Departamento de Defensa ofrecerá un bono, conocido oficialmente como pago de continuación de la carrera, para todos los inscritos en la BRS que permanezcan en el ejército durante al menos ocho años. La única condición para recibir el bono es que debe aceptar servir un mínimo de cuatro años adicionales. El bono se puede pagar en cuotas para reducir el impuesto sobre la renta que podría adeudar si se pagara todo de una vez.

Para los miembros en servicio activo, la Secretaría de su rama de servicio determinará el tamaño de su bono, que se calcula multiplicando su salario base mensual por un mínimo de 2.5, hasta un máximo de 13. La Secretaría también establece el momento de ese pago adicional único, que podría ser en cualquier momento entre su octavo y duodécimo año de servicio.

Como es de esperar, es probable que se ofrezcan cantidades más altas a los miembros con las habilidades que la Secretaría está más interesada en retener. Pagos de incentivos similares están disponibles para los miembros de la Reserva.

EQUILIBRANDO METAS

Siempre vale la pena contribuir con el 5% completo del salario base a su cuenta TSP para que califique para la igualación completa del Departamento de Defensa. La única razón para contribuir menos es si está reservando dinero para crear o reponer un fondo de emergencia como protección contra problemas financieros inesperados. Por ejemplo, es posible que necesite ese dinero si su cónyuge perdió el trabajo o si su automóvil necesita reparaciones importantes.

Otro recurso que puede aprovechar si enfrenta un desafío financiero es un préstamo de su cuenta TSP. En los primeros años, cuando el saldo de su cuenta es pequeño, es posible que la cantidad que pueda pedir prestada no sea suficiente para satisfacer sus necesidades. Pero a medida que aumenta su saldo, pedir prestado de esta manera puede ser preferible a tomar un préstamo comercial.

Los préstamos de TSP tienen que devolverse con intereses. Y, mientras el préstamo está pendiente, el crecimiento de su cuenta está estancado. Pero siempre que el préstamo sea solo una interrupción temporal, debería poder volver a encarrilar sus ahorros.

TOMAR UNA SUMA GLOBAL

El sistema mixto pagará a los jubilados una renta vitalicia en cuotas mensuales regulares. Pero el BRS también ofrecerá a los miembros la opción de elegir un pago de la suma global parcial al jubilarse.

Los miembros que toman una suma global aceptan una reducción en su beneficio de pensión mensual hasta que cumplan 67 años. (Esa es la edad a la que es elegible para cobrar su beneficio completo del Seguro Social y, por lo tanto, se considera la edad de jubilación plena o normal.) Después de los 67 años, su beneficio total se restaura a la cantidad que se les habría pagado si no hubieran tomado la suma global.

EXCLUSIÓN

Tiene derecho a optar por no participar en el TSP y no hacer contribuciones, pero solo después de completar la capacitación en educación financiera. Y se le volverá a inscribir automáticamente cada año a la tasa predefinida. Si aún no está dispuesto a contribuir, tendrá que optar por no participar nuevamente. Debería tomar la indirecta. Participar.

PLANES DE CONTRIBUCIONES DEFINIDAS

Estos planes populares le ayudan a impulsar sus ahorros para la jubilación.

Una vez que esté convencido de que debe comenzar a ahorrar ahora para tener los ingresos que necesitará durante la jubilación, es hora de aprovechar el plan de ahorro para la jubilación de su empleador. En su caso, como miembro de las fuerzas armadas, es elegible para el Thrift Savings Plan (TSP) del gobierno federal.

Si bien los detalles de los planes de ahorro para la jubilación varían, todos ofrecen esencialmente las mismas características clave: aplazamiento de impuestos, opción de inversiones y portabilidad.

CRECIMIENTO CON IMPUESTOS DIFERIDOS

En todos los planes DC, el dinero que usted y su empleador contribuyen a su cuenta se compone de impuestos diferidos. Esto significa que no se deben pagar impuestos sobre sus ganancias hasta que comience a retirar dinero de la cuenta años después. En ese momento, paga impuestos sobre los retiros a la misma tasa que paga sobre sus otros ingresos ordinarios.

Cuando se diferien los impuestos, las ganancias pueden acumularse más rápido ya que el dinero que de otro modo tendría que usar para pagar impuestos puede seguir creciendo en su cuenta.

El único inconveniente es que las ganancias en una cuenta de DC no están garantizadas. Esto significa que, en algunos años, el valor de su cuenta puede quedarse fijo o incluso reducirse. Pero a largo plazo, puede esperar que la capitalización ayude a que su cuenta crezca, potencialmente mucho más grande.

AHORRAR O INVERTIR

Hay una diferencia importante entre *ahorrar* e *invertir*.

El ahorro implica reservar parte de sus ingresos actuales para uso futuro.

La inversión utiliza esos ahorros para comprar activos que espera que aumenten en valor, generen ingresos o ambos.

En un plan de ahorros para la jubilación, esos activos suelen ser fondos mutuos que invierten en acciones para el crecimiento, bonos para generar ingresos o una combinación de acciones y bonos.

Sin embargo, existe una compensación por el aplazamiento de impuestos. Con pocas excepciones, renuncia al acceso al valor de su cuenta hasta que tenga al menos 59 años y medio. Si retira antes, el impuesto que ha diferido vence cuando presenta su declaración de impuestos para ese año. También deberá pagar una multa fiscal del 10%. Eso es porque el aplazamiento de impuestos es un incentivo para ahorrar para la jubilación. Entonces, si usa el dinero para otra cosa, le costará.

Hay otra concesión que hace para el crecimiento con impuestos diferidos: Debe comenzar a realizar retiros de su TSP u otra cuenta de DC cuando cumpla 73 años. Si no lo hace, se enfrentará a importantes sanciones.

OPCIONES DEL MENÚ

Cuando es parte de un plan de ahorros para la jubilación como TSP, su empleador le ofrece un menú de opciones de inversión. Ese menú le permite elegir una combinación de inversiones que ponen su dinero a trabajar de diferentes maneras. Esta estrategia, llamada diversificación, tiene el potencial de ayudar a reducir el riesgo de perder dinero o ser víctima de la inflación y, al mismo tiempo, aumentar la rentabilidad.

Una de las opciones del menú se designa como la inversión predeterminada para los participantes que se inscriben automáticamente en el plan. Las inversiones predeterminadas están diseñadas para proporcionar una combinación diversificada en un solo paquete.

Un fondo objetivo, por ejemplo, incluye varios fondos diferentes bajo su paraguas. Algunos de esos fondos se enfocan en el crecimiento y otros en generar ingresos. A medida que pasa el tiempo y los inversionistas del fondo se acercan a la jubilación, el equilibrio entre los fondos cambia gradualmente de un énfasis en el crecimiento, que conlleva un mayor riesgo, a un énfasis en la reducción del riesgo y la generación de ingresos.

TRADICIONAL O ROTH

Todos los empleadores que brindan planes de ahorro para la jubilación ofrecen cuentas tradicionales con impuestos diferidos. Además de las ganancias con impuestos diferidos, usted se beneficia al contribuir ingresos antes de impuestos o de ganancias antes de que se deduzcan los impuestos sobre la renta. Esto reduce la cantidad de ingresos que se informa al IRS y, por lo tanto, el impuesto sobre la renta que debe. Piense en ello como una bonificación por hacer lo correcto.

Algunos empleadores, incluido el Departamento de Defensa, también ofrecen una alternativa Roth libre de impuestos. Si elige esta opción, contribuye con dólares después de impuestos, por lo que no hay reducción en su impuesto sobre la renta actual. Pero, cuando eventualmente retira dinero de un Roth, no debe pagar impuestos sobre la renta por el monto que retira, siempre que tenga al menos 59 años y medio y su cuenta haya estado abierta durante cinco años o más. Esto significa más dinero en su bolsillo más adelante, tal vez más de lo que habría ahorrado contribuyendo con ingresos antes de impuestos.

La única complicación al elegir un Roth es que los fondos de contrapartida del empleador se depositan en una cuenta con impuestos diferidos que se invierte de manera idéntica en lugar de en el Roth. No acumulará menos, pero eventualmente



tendrá que convertir la cuenta con impuestos diferidos en una cuenta Roth o coordinar los retiros de estas cuentas.

PORTABILIDAD

La portabilidad, la capacidad de llevar consigo los activos de su plan de jubilación cuando deja el servicio y acepta un trabajo civil, es un punto de venta importante para los planes de DC.

La portabilidad le brinda la flexibilidad de consolidar sus cuentas de jubilación para facilitar el mantenimiento de registros. Todo lo que tiene que hacer es notificar a su nuevo empleador (si ese plan acepta activos transferidos) o al fideicomisario de una IRA a la que desea transferir los activos.

Cuando autoriza una transferencia directa de su cuenta de jubilación existente a un nuevo plan o IRA, el estado de impuestos diferidos del valor de la cuenta permanece intacto. Todo lo que tiene que hacer es elegir entre los productos de inversión disponibles en la nueva cuenta.

Alternativamente, puede quedarse con su cuenta TSP, ya que sus opciones de inversión son difíciles de superar. Su cuenta continuará acumulando ganancias con impuestos diferidos.

Lo que no debe hacer es retirar. No solo deberá pagar impuestos sobre la suma global que recibe y la multa fiscal del 10%. También tendrá que comenzar a ahorrar para la jubilación nuevamente, comenzando con un saldo cero.



PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Una pensión proporciona seguridad financiera a largo plazo.

Si presta servicio en el componente activo de las fuerzas armadas durante 20 años o más, es miembro del componente de la Reserva con el equivalente a 20 años de servicio o tiene una discapacidad médica calificada, es elegible para una pensión del gobierno de por vida cuando se jubile.

Los ingresos que recibe dependen del **pago base de su jubilación** y su antigüedad en el servicio, factores comunes en el cálculo de una pensión de beneficios definidos. Además, tiene derecho a un ajuste por costo de vida (COLA) en los años en que el aumento de la inflación desencadene más que un aumento mínimo en el índice de precios al consumidor (CPI).

A diferencia de los pagos de pensiones civiles, que normalmente comienzan hasta que se alcance una edad específica, como los 65 años, los pagos de pensiones militares comienzan tan pronto como se deja el servicio. Sin embargo, hay una excepción. Los miembros de la reserva generalmente no son elegibles para recibir sus pensiones hasta que cumplen 60 años, independientemente de la edad a la que se jubilen.

SOPESANDO LAS PROBABILIDADES

A pesar de lo valiosa que puede ser una pensión, si no está planificando una carrera militar de al menos

EN LA VANGUARDIA

Las pensiones militares tienen una larga historia en los Estados Unidos. En 1776, el Congreso Continental aprobó una resolución para garantizar que los discapacitados en la lucha por la independencia recibieran una pensión de la mitad de su salario mensual de por vida o mientras durara la discapacidad. Con el tiempo, el programa se expandió para cubrir a viudas y huérfanos de militares, veteranos con necesidades financieras y, en última instancia, a todos aquellos que sirvieron durante al menos 20 años.



20 años, no será elegible. Actualmente, solo el 49% de los oficiales y el 17% de los hombres y mujeres alistados alcanzan ese hito.

La satisfacción laboral es una consideración, tanto desde su perspectiva como desde la de su familia. Si está entusiasmado con los próximos 10 o 15 años de desafíos y oportunidades profesionales a medida que sube de rango, puede sentirse seguro de que tendrá una pensión con la cual contar.

Pero si ve el servicio militar como una buena transición a un trabajo civil que realmente le interese, es menos probable que califique para la seguridad que puede brindarle una pensión. Eso hace que sea aún más crítico contribuir tanto como pueda a su cuenta TSP. Esos ahorros más los ahorros para la jubilación que acumula en su vida civil pueden compensar el no tener pensión.

Si tiene previsto hacer del servicio militar su carrera, probablemente sea inteligente analizar, en la medida de lo posible, cómo es probable que evolucione su rama del servicio durante la próxima década y de qué manera los cambios potenciales podrían afectar su carrera. Por ejemplo, si hay una tendencia continua hacia la reducción de personal, ¿cuál es la probabilidad de que enfrente una separación involuntaria? ¿Son sus habilidades las que probablemente tendrán mayor demanda a medida que la fuerza se moderniza?



CÁLCULOS DE PENSIONES

La cantidad en dólares, conocida como **pago base de la jubilación**, sobre la cual se calcula una pensión militar depende de su salario base y la fecha en que se unió a los servicios uniformados.

El **salario base** es lo que gana excluyendo los subsidios de vivienda y subsistencia que forman parte de su compensación general y cualquier beneficio adicional o pago especial.

Si se unió a las fuerzas armadas en cualquier momento después del 31 de julio de 1986, el pago base de la jubilación está determinada por su pago base promedio durante los 36 meses continuos en los que fue el más alto: su **High-3**.

Al igual que con la mayoría de las pensiones, aquellos con los ingresos más altos y la permanencia en el cargo más larga cosechan el beneficio más grande, aunque hay un límite máximo en la parte superior de la escala salarial.

Para encontrar su pensión en el BRS, su pago base de jubilación se multiplica por 2% (0.02) por cada año de servicio (YoS, por sus siglas en inglés).

Pago base x (YoS x 2%) = Pensión mensual

EJEMPLO 1

Si su pago base fuera \$9,000 y tuviera 25 años de servicio, tendría derecho a una pensión mensual de \$4,500.

$$\$9,000 \times (25 \times 0.02) = \$4,500 \text{ al mes}$$

EJEMPLO 2

Si su pago base fuera de \$6,000 después de 22 años de servicio, su pensión sería de \$2,640.

$$\$6,000 \times (22 \times 0.02) = \$2,640 \text{ al mes}$$

UNIRSE A LAS RESERVAS

Otra ruta hacia una pensión militar es combinar los años que pasa en servicio activo con suficiente tiempo en el componente de Reserva Regular para satisfacer el requisito de 20 años de servicio calificado.

En ese caso, el monto mensual al que tiene derecho se calcula de manera diferente a la fórmula que involucra años de servicio. Pero el resultado final, un ingreso mensual regular durante la jubilación, brinda una seguridad financiera similar.

Cuanto más tiempo pase en el servicio activo, incluido el servicio activo, el servicio activo para capacitación y la capacitación anual, más rápidamente podrá acumular los puntos de jubilación que necesita.

BENEFICIOS PARA SOBREVIVIENTES

Otra característica del sistema de jubilación militar, el Plan de Beneficios para Sobrevivientes (SBP, por sus siglas en inglés), brinda ingresos de por vida, incluido un COLA, para los cónyuges sobrevivientes

de los militares retirados que han servido lo suficiente como para calificar para una pensión.

El SBP también otorga beneficios a los hijos menores de edad y a los hijos con discapacidad física o psíquica. Si no tiene cónyuge ni hijos, es posible que pueda nombrar a un beneficiario del SBP con un interés asegurable, es decir, alguien que sufriría económicamente a su muerte.

Hay una prima mensual para la protección del SBP, que entra en vigencia al jubilarse. Esa cantidad está determinada por el porcentaje de su pensión que recibirán sus sobrevivientes.



INSCRIPCIÓN AUTOMÁTICA

Ahorrar para la jubilación no podría ser más fácil.

Cuando se una a las fuerzas armadas después, se le inscribirá automáticamente en el Sistema de Jubilación Mixto (BRS). Después de 60 días, aproximadamente la duración de la capacitación básica en la mayoría de las subdivisiones, las contribuciones regulares comenzarán a fluir a una cuenta de Thrift Savings Plan (TSP) que se estableció a su nombre.

Parte de la contribución proviene de una deducción de nómina de su salario base en cada período de pago, y el 1% proviene automáticamente del Departamento de Defensa.

CÓMO COMENZAR TEMPRANO

Uno de los principales beneficios de la inscripción automática es que puede comenzar temprano a invertir para la jubilación. Probablemente sería tentador, si dependiera de usted inscribirse, posponer la inscripción. De hecho, planificar algo que no es probable que suceda en cuarenta o cincuenta años puede parecer una pérdida de tiempo.

Pero esperar es un gran error. Esto se debe a que cuanto más tiempo sea parte de un plan como el TSP, más tiempo tendrá para beneficiarse del poder de la capitalización.



OJOS EN LA INSCRIPCIÓN AUTOMÁTICA

Cuando se inscribe automáticamente en un plan de ahorro para la jubilación, su empleador elige la tasa a la que se deducirán las contribuciones de su salario. Eso se llama la **tasa predeterminada**. El empleador también elige cómo se invertirán sus contribuciones. Eso se llama la **inversión predeterminada**. En el BRS, la tasa predeterminada es del 3% del salario base y la inversión predeterminada es un fondo de ciclo vital TSP (L).

Por ejemplo, si su sueldo base es de \$1,500 al mes, o \$750 cada período de pago en el momento en que se inscribió inicialmente, contribuirá con \$22.50 ($\$750 \times 0.03 = \22.50) dos veces al mes. Eso es \$540 al año. Luego, a medida que sube de rango a lo largo de los años y su salario aumenta, la cantidad que contribuye también aumentará.

Durante los primeros dos años que esté en el BRS, el Departamento de Defensa contribuye un 1% automático de su salario base. Usando los

mismos \$750 por período de pago, el Departamento de Defensa agregaría \$7.50 ($\$750 \times 0.01 = \7.50) dos veces al mes a su cuenta. Cuando comience su tercer año de servicio activo, el Departamento de Defensa también comenzará a igualar su contribución a una tasa del 100% del primer 5% del salario base y del 50% de las contribuciones adicionales hasta el 5% del salario base.

Por ejemplo, si, al cabo de dos años, su sueldo base ha aumentado a \$1,900 al mes, o \$950 por período de pago, y todavía está contribuyendo a la tasa del 5%, estaría agregando \$28.50 dos veces al

CAPITALIZACIÓN EN TSP

En una cuenta de ahorros bancaria, la capitalización ocurre cuando el interés que gana sobre su capital, o el saldo de la cuenta, se suma a ese capital. El resultado es una base más grande sobre la cual se calcula el interés futuro. Entonces, con el tiempo, el valor en dólares de su cuenta aumenta. Por supuesto, si retira dinero, reduce el capital y ralentiza el proceso de acumulación.

La capitalización funciona un poco diferente en un fondo de inversión como los disponibles en el TSP. Las contribuciones que usted y el Departamento de Defensa hacen cada período de pago se utilizan para comprar acciones en el fondo. Todas las ganancias que producen esas acciones también se reinvierten para comprar más acciones. Entonces, con el tiempo, la cantidad de acciones que posee siempre aumenta. Esa es la buena noticia.

Pero las cuentas de inversión son diferentes de las cuentas de ahorro. Si tiene \$100 en una cuenta de ahorros, el valor de la cuenta es \$100 más cualquier interés que gane. Sin embargo, el valor de una cuenta de inversión depende de dos cosas: la cantidad de acciones que posee y el valor de cada una de esas acciones, medido por el precio de la acción.

Lo que puede ponerlo nervioso como nuevo inversionista es que los precios de las acciones cambian. Pueden subir y a menudo lo hacen, pero también pueden bajar antes de volver a subir. Como tiene mucho tiempo antes de tener que retirar el dinero de jubilación de su cuenta, puede superar esos altibajos. Eso le da a la capitalización mucho tiempo para trabajar a su favor.

mes ($\$950 \times 0.03 = \28.50) y el Departamento de Defensa agregaría una igualación de \$28.50 más el 1% automático ($\$950 \times 0.01 = \9.50). Eso es un total combinado de \$66.50 por período de pago o \$1,596 al año.

¿PUEDE DAR \$28.50?

Si su primera reacción es: “¡Oye, necesito esos \$28.50 hoy, no dentro de 50 años!” no eres el único que piensa así. La jubilación está muy lejos y puede

ser difícil mantenerse al día en sus facturas con lo que está ganando.

Pero considere esto: Si se agregaran \$1,596 al año a su cuenta cada año durante 45 años, y las ganancias se capitalizaran a una tasa anual promedio del 6%, tendría una cuenta con un valor aproximado de \$451,000.*

Y esto: Si hubieras usado los \$28.50 para comprar pizza, tendrías una caja vacía.

	Sueldo base = \$950 por período de pago		
	Usted contribuye con el 5%	DoD contribuye con 1%	DoD iguala con el 5%
Monto por período de pago	$(950 \times .03) = \$28.50$	$(950 \times .01) = \$9.50$	$(950 \times .03) = \$28.50$
Períodos de pago al mes	x 24	x 24	x 24
Importe anual	\$684	\$228	\$684
	Contribución \$1,596 por año		
	\$451,000 después de 45 años al 6%		



*Este ejemplo hipotético simplificado asume 45 años de contribuciones equivalentes en dólares. El Departamento de Defensa iguala las contribuciones durante 26 años de servicio, pero no más.

ENFOQUE EN TSP

Puede encontrar la información que necesita para tomar decisiones inteligentes.

El Thrift Savings Plan (TSP) federal brinda acceso a un plan de ahorros para la jubilación fácil de usar para miembros de las fuerzas armadas y otros trabajadores del gobierno. Y el Departamento de Defensa le brinda una ventaja al inscribirlo en el plan y establecer una contribución automática del 3% de sus ganancias en cada período de pago que se destina a la inversión predeterminada, un fondo de ciclo vital.

Pero depende de usted explorar todas las opciones de inversión y los niveles de contribución para aprovechar al máximo el plan.

INVERTIR DE FORMA SENCILLA

Uno de los grandes beneficios de la inscripción automática es que simplifica la toma de decisiones.

TRADICIONAL ROTH

ELEGIR UN ROTH

Un cambio que podría considerar de inmediato es que sus contribuciones vayan a una cuenta Roth libre de impuestos en lugar de a la cuenta predeterminada con impuestos diferidos. Todo lo que tiene que hacer es autorizar el cambio en el sitio web de TSP utilizando ThriftLine automatizado o hablando con un representante de TSP.

A diferencia de las contribuciones que realiza a la cuenta de impuestos diferidos predeterminada, las que realiza a una cuenta Roth no reducen su ingreso imponible actual ni el impuesto sobre la renta que debe.

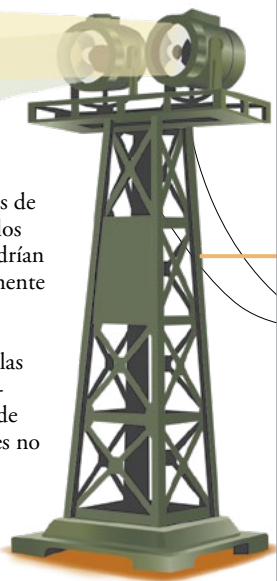
Pero la diferencia más importante es lo que una cuenta Roth le permitirá hacer en el futuro. Podrá realizar retiros totalmente libres de impuestos después de que tenga al menos 59 años y medio, siempre que su cuenta haya estado abierta al menos cinco años. Lo más probable es que sus ingresos y su

Se establece la tasa inicial a la que contribuye y la forma en que se invierte su dinero. Elecciones como esa, especialmente si las hace por primera vez, pueden ser intimidantes. Y si tiene miedo de cometer un error, puede decidir que es más fácil no hacer nada para invertir, que es la peor elección que puede hacer.

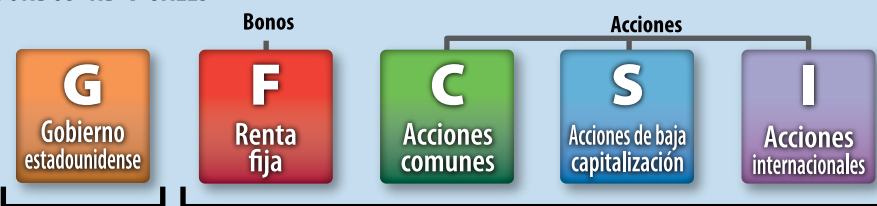
Pero también es bueno saber que con el BRS, no está sujeto a la tasa de contribución predeterminada ni a la elección de inversión. Tiene derecho a contribuir a una tasa más alta o más baja. Por supuesto, si desea que el valor de su cuenta crezca, el camino a seguir es más alto. Del mismo modo, si prefiere poner su dinero en los fondos individuales ofrecidos en el TSP, puede hacer el cambio cuando esté listo.

tasa de impuestos sean más altos de lo que son ahora. Por lo tanto, los ingresos libres de impuestos podrían significar impuestos sustancialmente más bajos y más dinero en su bolsillo durante la jubilación.

Y aunque tendrá que tomar las distribuciones mínimas requeridas de su cuenta Roth después de cumplir 73 años, esas cantidades no están sujetas a impuestos como lo están las distribuciones de una cuenta con impuestos diferidos. Si desea aprovechar los retiros con impuestos diferidos y libres de impuestos, puede dividir sus contribuciones entre una cuenta tradicional y una cuenta Roth de la forma que elija,



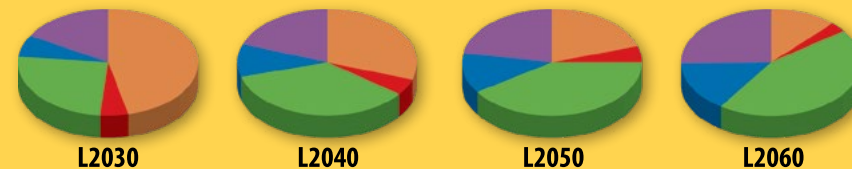
FONDOS INDIVIDUALES



El Tesoro de los Estados Unidos

Fondos mutuos indexados

FUNDOS DE CICLO VITAL



OPCIONES DE INVERSIÓN DE TSP

Si mantiene la inversión predeterminada, sus contribuciones más el 1% automático y las contribuciones equivalentes del Departamento de Defensa para las que calificará después de completar dos años de servicio se destinarán a un fondo de ciclo vital (L). Hay diez fondos L, fechados cada cinco años desde 2025 hasta 2065. El último de ellos es apropiado si planea comenzar a retirar alrededor de 2063.

Si prefiere utilizar uno o más de los cinco fondos de inversión individuales (G, F, C, S e I), las contribuciones se les asignarán con base en el porcentaje que haya designado.

El fondo G (para el gobierno) invierte en una cartera de valores del Tesoro de EE. UU.

por ejemplo, en una base de 50-50 o 25-75, o usando alguna otra proporción. La única limitación es que el total combinado que usted contribuye a sus cuentas no puede exceder el tope anual, o límite en dólares, que se aplica a las contribuciones de TSP. Ese tope es de \$22,500 en 2023 y se eleva de vez en cuando para reflejar aumentos en la inflación. TSP ofrece una flexibilidad significativa.

Puede cambiar la forma en que sus contribuciones se dividen entre cuentas tradicionales y Roth en cualquier momento, dejar de contribuir a cualquiera de las cuentas o concentrar todas sus contribuciones en un tipo de cuenta. La única mala elección es no participar.

SISTEMA DE JUBILACIÓN MIXTO

Los otros cuatro fondos (F para renta fija, C para acciones ordinarias, S para acciones de pequeñas y medianas empresas e I para acciones internacionales) son fondos mutuos indexados. Un fondo indexado está diseñado para reflejar el rendimiento de un índice de acciones o bonos específico al poseer todos los valores del índice o una muestra representativa de los mismos.

Los fondos L, que son fondos de fondos, incluyen los cinco fondos individuales en un solo paquete. Pero cada fondo L tiene los cinco fondos en diferentes proporciones o pesos. Por ejemplo, el fondo L2050 tiene el 81% de sus activos en fondos de acciones, mientras que el fondo L2025 tiene solo el 47% en fondos de acciones.

APUNTAR A UN OBJETIVO

Los fondos de ciclo vital, incluidos los fondos L de TSP, a veces se describen como fondos objetivo. Eso puede proporcionar una idea más clara de para qué están diseñados.

Cada fondo L se enfoca en una fecha objetivo particular que es parte de su nombre y ajusta su cartera. Por ejemplo, el L2050 es apropiado para miembros que no cumplirán 62 años sino hasta 2045 o más tarde. Por el contrario, el fondo L2020, que alcanzó su objetivo en 2020 y se convirtió en un fondo de ingresos, tiene el 72% de sus activos en el fondo G para preservar el valor de cuenta de los miembros del servicio que invirtieron en este fondo y que ya están retirando ingresos de jubilación.

CONCEPTOS BÁSICOS DE INVERSIÓN

Las elecciones estratégicas lo ayudan a alcanzar sus metas.

Si es nuevo en el mundo de las inversiones o necesita un repaso rápido antes de tomar decisiones sobre su cuenta de ahorros para la jubilación TSP, puede comenzar por pensar en sus objetivos de inversión a largo plazo.

Si usted es como muchas personas, es importante acumular activos financieros que sean lo suficientemente sustanciales para pagar sus necesidades, como sus gastos de manutención después de dejar de trabajar, y que también le permitan pagar las cosas que hacen que la vida sea satisfactoria.

La pregunta es, ¿cómo lograr este objetivo?

PRODUCIENDO RESULTADOS

Lograr el resultado de la inversión que desea depende de varios factores. Usted tiene el control directo sobre algunos de los más influyentes, incluido cuánto contribuye a su cuenta, cuántos años contribuye y qué inversiones elige.

RIESGO Y RENDIMIENTO

A medida que toma decisiones de inversión, también es útil comprender la relación directa entre el riesgo y el rendimiento. Al igual que con otras cosas en la vida, cuanto más riesgo esté dispuesto a asumir, mayor será el rendimiento que podrá lograr.



Por ejemplo, las acciones y los fondos de acciones tienden a exponerlo a un mayor riesgo de inversión (es decir, la posibilidad de perder dinero) que los bonos o el efectivo, principalmente porque los precios de las acciones pueden ser volátiles. Esto significa que pueden cambiar rápidamente y, a veces, drásticamente, lo que los precios de los bonos no suelen hacer. Pero las acciones y los fondos de acciones como grupo, aunque no todas las acciones o fondos individuales, tienen un rendimiento anual promedio a largo plazo que es significativamente más alto que el que han producido los bonos o el efectivo. Eso significa que su valor crece a un ritmo más rápido que los bonos o el efectivo.

Otro tipo de riesgo, llamado riesgo de inflación, es un problema mayor con las inversiones equivalentes de efectivo y las inversiones de renta fija que pagan una tasa de interés baja. En este caso, usted no pierde dinero, pero su dinero pierde su poder adquisitivo porque las ganancias de su inversión no se mantienen al día con la inflación, o con el aumento regular del costo de los bienes y servicios.

POR QUÉ ESPERAR?

Lo que impide que muchas personas alcancen sus objetivos financieros es el miedo a perder dinero si invierten. Todas las inversiones, de hecho, conllevan algún riesgo.

Por un lado, no se garantiza una ganancia sobre los montos que invierte, lo que se denomina rendimiento, como se garantiza los intereses de un certificado de depósito (CD) o una cuenta de ahorros. De hecho, el rendimiento puede ser negativo en algunos años.

Pero debe equilibrar esta posibilidad con el historial a largo plazo de resultados positivos proporcionados por acciones, bonos y equivalentes de efectivo. Si bien es cierto que el rendimiento pasado no garantiza rendimientos futuros, puede estar seguro de que si no pone su dinero a trabajar invirtiéndolo, no crecerá lo suficientemente rápido para alcanzar sus objetivos.

EL FACTOR EDAD

Cuando toma decisiones de inversión, sus objetivos son un factor importante, pero también lo es su edad. Cuanto más joven sea y cuanto más tiempo le quede hasta llegar a la edad de jubilación, más riesgo de inversión querrá asumir. En su cuenta TSP, esto significa enfatizar los fondos de acciones, específicamente los fondos C, S e I u optar por el fondo L2060.

- El riesgo adicional se compensa con el potencial de aumentar su rendimiento, lo que aumenta el valor de su cuenta.
- Puede darse el lujo de asumir un mayor riesgo porque tiene mucho tiempo para compensar los rendimientos negativos, que es probable que experimente de vez en cuando.

Por otro lado, a medida que envejece, es posible que desee reducir su exposición al riesgo y preservar el valor de su cuenta cambiando algunos activos de inversiones más riesgosas a inversiones menos riesgosas. Pero a menudo es una buena idea mantener los fondos de acciones, ya que el crecimiento que pueden proporcionar es una forma de reponer los montos que retira.

PODER DE CONTRIBUCIÓN

Si contribuye tan solo el 1% del salario base a su cuenta TSP, tiene derecho a contribuir hasta el 100% de cualquier pago especial, de incentivo o de bonificación que reciba, incluida la totalidad o parte de su pago de continuación de carrera. No hay contribuciones equivalentes del Departamento de Defensa para estas contribuciones, pero las inyecciones de efectivo aumentan el saldo en el que se pueden acumular las ganancias.

Se aplican reglas especiales al pago de combate libre de impuestos depositado en su cuenta TSP. Si el dinero va a una cuenta con impuestos diferidos, la contribución estará libre de impuestos cuando la retire. Pero las ganancias de la contribución tienen impuestos diferidos, por lo que se gravarán a medida que los retire. Sin embargo, si deposita el dinero en una cuenta Roth, tanto la contribución como las ganancias de la contribución están libres de impuestos en el momento del retiro.

Sin embargo, si contribuye con el pago de combate, probablemente querrá consultar a un asesor fiscal con experiencia para asegurarse de que sus contribuciones no excedan el límite legal y que informe sobre los retiros correctamente cuando presente su declaración de impuestos.



INVERSIONES PRINCIPALES

La mayoría de los inversionistas se centran en tres categorías de inversiones, denominadas clases de activos.

- Acciones y los fondos que invierten en acciones, descritos como inversiones de capital
- Bonos y los fondos que invierten en bonos, descritos como inversiones de renta fija
- Efectivo e inversiones similares al efectivo, a veces llamados equivalentes de efectivo

En el TSP, los fondos C, S e I son fondos de acciones, el fondo F es un fondo de bonos y el fondo G, que invierte en valores del Tesoro de EE. a plazos relativamente cortos, de alguna manera se asemeja a un fondo equivalente de efectivo.

Puede poner sus contribuciones en cualquiera o en todos los fondos individuales, divididos entre ellos en la proporción que elija. O bien, puede permanecer en el fondo L predeterminado durante todo su tiempo en las fuerzas armadas. Las contribuciones del Departamento de Defensa automáticas y equivalentes a las que tiene derecho se invierten de la misma manera que sus propias contribuciones.



CÓMO FUNCIONAN LOS FONDOS MUTUOS

Para tomar decisiones inteligentes, debe comprender sus elecciones.

Es posible, incluso probable, que en los primeros meses que participe en el BRS no dedique mucho tiempo a pensar en elegir inversiones. Una contribución del 3% de su salario base más el 1% del Departamento de Defensa se destinará a su fondo L con impuestos diferidos. Caso cerrado. Y puede que siga siendo así.

Pero a medida que aprenda más sobre el poder de invertir como ayuda para alcanzar sus objetivos a largo plazo, es posible que desee considerar la posibilidad de realizar contribuciones futuras a los fondos individuales que están disponibles en su cuenta TSP.

Un momento ideal para hacer esto puede ser después de su segundo año de servicio, cuando el Departamento de Defensa comenzará a igualar lo que contribuye. Ese también es un buen momento para aumentar su contribución de la tasa predeterminada del 3% al 5%. Luego, puede aprovechar al máximo la contribución equivalente del Departamento de Defensa, que casi duplicará lo que entra en su cuenta en cada período de pago.

- Fondo F TSP posee bonos emitidos por corporaciones, gobiernos estatales y locales, valores respaldados por hipotecas y bonos de otros países que han sido emitidos en los Estados Unidos. Cada fondo tiene un objetivo de inversión, que es la meta que el fondo está diseñado para alcanzar. El portafolio es seleccionado para cumplir con el objetivo. Por ejemplo, el objetivo de los fondos C e I TSP es el crecimiento del valor de la inversión.

COMPRA DE ACCIONES

Cada fondo vende sus acciones a inversionistas interesados. Por lo general, un fondo emite tantas acciones como los inversionistas deseen comprar y vuelve a comprar las acciones que los inversionistas deseen vender. El precio por acción, denominado valor liquidativo (NAV, por sus siglas en inglés) del fondo, se calcula al final de cada día de negociación.

Todas las órdenes de compra y venta que el fondo ha recibido durante el día se cumplen o ejecutan en ese NAV.



UNA VISIÓN GENERAL DEL FONDO MUTUO

Como la mayoría de los planes de contribución definida, el TSP ofrece un menú de fondos como opciones de inversión. Por lo tanto, es importante entender cómo funcionan estos y otros fondos mutuos. Eso es más fácil de lo que parece, ya que básicamente son todos iguales de varias formas clave.

Cada fondo mutuo posee una cartera, o colección, de acciones o bonos individuales llamados sus inversiones subyacentes. En cada caso, estas inversiones subyacentes tienen algunas características específicas en común. Por ejemplo:

- Fondo C TSP posee acciones de grandes y conocidas empresas como Apple y Nike.
- Fondo I TSP posee acciones de grandes empresas como Toyota y Nestlé con sede en otros países.



CÁLCULO DE NAV

$$\frac{\text{Valor de las Inversiones} - \text{Tarifas}}{\text{Número de acciones}} = \text{NAV}$$

Un fondo calcula su NAV encontrando el valor actual combinado de todas sus inversiones subyacentes, restando sus tarifas y luego dividiendo esa cantidad por la cantidad de acciones que poseen todos sus inversionistas.

Como participante de TSP, usted acumula acciones en el fondo L o en los fondos que haya seleccionado. Eso sucede cuando las contribuciones combinadas de su pago y el Departamento de Defensa se utilizan para comprar acciones a su nombre en cada período de pago.

Si la contribución combinada es suficiente para comprar diez acciones de un fondo en particular, esas diez acciones se agregan a su cuenta. Este proceso se repite en cada período de pago, aunque el precio real de cada acción puede cambiar con el tiempo. Entonces, en un caso hipotético, si compré

diez acciones en cada uno de los 24 períodos de pago, al final de un año su cuenta tendría 240 acciones adicionales.

Cada fondo distribuye, o paga, a sus inversionistas las ganancias que generan las inversiones de su cartera. Esto incluye dividendos o intereses, así como cualquier ganancia que el fondo obtenga de la venta de sus inversiones para obtener ganancias.

Cuando posee un fondo mutuo en una cuenta de jubilación como TSP, esas ganancias siempre se reinvierten para comprar acciones adicionales. Con el tiempo, su participación accionaria puede crecer sustancialmente.

MEDICIONES DEL RENDIMIENTO

La buena información es esencial para tomar buenas decisiones de inversión tanto cuando realiza la inversión inicial como cuando considera cambios en su cartera más adelante. La información sobre el rendimiento de los fondos de TSP está disponible en las Hojas de

Información de Fondos Individuales a las que puede acceder desde la sección Fondos de Inversión del sitio web de TSP (www.tsp.gov). Deberá prestar atención a los riesgos específicos que conlleva cada fondo, así como a su rendimiento reciente y a largo plazo. El rendimiento se mide de varias maneras.



El rendimiento de la inversión (ROI) mide lo que acumula en la cantidad que invierte o capital.

Cuanto mayor sea el rendimiento anual promedio de sus inversiones, mayor será el saldo de su cuenta TSP. Si bien sería bueno poder esperar un rendimiento del 15% o 20% al año, eso es francamente una ilusión. Pero, ¿hay alguna forma de anticipar una tasa de



El rendimiento total depende del aumento o disminución del valor más los dividendos o intereses que se reinvierten en el fondo.

rendimiento razonable? Aunque debe prestar atención a la advertencia de que los resultados pasados no garantizan rendimientos futuros, es útil observar los rendimientos históricos. Le darán una idea de lo que es posible.



El rendimiento porcentual es el rendimiento total dividido por el capital y es la forma más precisa de comparar el rendimiento de diferentes inversiones.

FONDOS DE CICLO VITAL

Un fondo L proporciona un enfoque llave en mano para la inversión en la jubilación.

Cada fondo que ofrece el TSP tiene un objetivo de inversión, ya sea crecimiento, ingresos o preservación del capital. Pero ningún fondo es más específico en cuanto a su objetivo que la familia de fondos de ciclo vital, o L. Su objetivo colectivo es construir y luego preservar un valor de cuenta que ayudará a proporcionar los ingresos que los inversionistas de fondos necesitan para una jubilación financieramente segura.

El horizonte temporal de cada fondo L es el número de años hasta que los inversionistas del fondo planean comenzar a retirar del fondo, generalmente después de cumplir 62 años, pero a

CAMBIANDO EL ENFOQUE

La cartera de un fondo L normalmente se ajusta en una reasignación planificada y gradual cuatro veces al año, al final de cada trimestre. El fondo también se reequilibra cada día hábil para garantizar que sus activos estén en línea con la asignación prevista. El reequilibrio se produce en respuesta a cambios en las condiciones del mercado, como un desempeño excepcionalmente sólido del mercado de valores o un aumento en las tasas de interés.

El ritmo de la reasignación se conoce como la **ruta de acceso** del fondo y determina la asignación en la fecha designada u objetivo.

La lógica para ajustar la asignación es que una cartera con muchas acciones, incluso si está bien diversificada, como es el caso de los fondos C, S e I, tiende a ser más volátil que una cartera con

veces más tarde. El horizonte temporal determina en gran medida cómo se asigna la cartera, específicamente las ponderaciones asignadas a los cinco fondos TSP individuales que posee.

Por ejemplo, en el fondo L2060, el 99% de los activos están en fondos de acciones (C, S e I), el 0.44% en el fondo del gobierno (G) y el 0.56% en el fondo de renta fija (F).

Pero en el fondo L2025, con su horizonte temporal corto, el énfasis ha cambiado de manera que el 48% de los activos están en los fondos C, S e I, el 46% en el fondo G y el 6% en el fondo F.*

*Objetivos de asignación a diciembre de 2020

mayores asignaciones a los fondos G y F. La volatilidad aumenta el riesgo de que su cuenta pierda parte de su valor, especialmente a corto plazo. Eso se vuelve cada vez menos atractivo a medida que se acerca el momento en que planea comenzar a retirar dinero de su cuenta. Es por eso que los fondos L cambian sus asignaciones con el tiempo de las acciones a los fondos del gobierno.

Pero debe recordar que los rendimientos de los valores gubernamentales, si bien no son volátiles, lo exponen al riesgo de inflación y la posibilidad de ingresos inadecuados. Cuanto más viva en la jubilación, mayor será ese riesgo.



MÁS ALLÁ DE LA FECHA OBJETIVO

Cuando su jubilación está en años en el futuro, una pregunta que quizás no piense hacer es qué sucede cuando su fondo L alcanza su fecha objetivo. La respuesta es que se convierte en un fondo de ingresos y mantiene sus activos invertidos mientras usted y otros propietarios de fondos retiran dinero con el tiempo. Por ejemplo, el actual fondo de renta TSP, anteriormente fondo L2020, tiene el 75% de sus activos en renta fija y valores gubernamentales y el 25%

en acciones. Incluso los fondos de ciclo vital más conservadores eliminan las tenencias de acciones por completo en la fecha objetivo. Por otro lado, algunos fondos de ciclo vital más agresivos mantienen participaciones sustanciales de acciones durante 30 años o más después de la fecha objetivo, y solo reducen gradualmente la asignación al 20%.

Es una diferencia importante, ya que la forma en que se invierte un fondo tiene un gran impacto en la cantidad que probablemente estará disponible cada año por el resto de su vida.



HACIENDO MOVIMIENTOS SUAVES

Si cambia de opinión después de invertir sus activos, puede mover dinero de un fondo L a fondos TSP individuales en cualquier momento mediante una solicitud de transferencia entre fondos (IFT). La única excepción es que después de haber realizado dos IFT en un mes, las transferencias adicionales en ese mes deben ir al fondo G. Sin embargo, realizar múltiples cambios en rápida sucesión rara vez mejora el rendimiento de su cartera.

Las transferencias también funcionan a la inversa. Si asigna sus contribuciones a fondos individuales cuando comienza a contribuir a su cuenta TSP, siempre puede mover los saldos de su cuenta a un fondo L en cualquier momento de su carrera.

Cualquier tarifa de transacción en la que incurra para un IFT es nominal, a diferencia de las altas tarifas y las sanciones significativas que cobran otras inversiones de jubilación que le pueden ofrecer, como anualidades fijas, variables o indexadas.

¿UNA OPCIÓN INDEPENDIENTE?

El enfoque habitual para invertir en un fondo L es convertirlo en su única inversión TSP. Debido a que el fondo se reasigna de manera regular y profesional para adaptarse a la cantidad aproximada de años hasta que comience a retirar, evita la responsabilidad de tener que hacer la reasignación usted mismo.

Como alternativa, es posible que desee utilizar un fondo Comoparte de su cartera mientras se diversifica en otros fondos. Por ejemplo, suponga que está dispuesto a asumir más riesgos de

inversión para obtener un rendimiento potencialmente más alto que el que puede proporcionar el fondo L, especialmente a medida que se acerca su fecha objetivo.

En ese caso, puede asignar parte de su contribución al fondo L apropiado y el resto a una combinación de fondos de acciones.

Es una buena idea analizar las decisiones de inversión con un profesional experimentado, como un asesor financiero militar acreditado, que pueda ayudarle a evaluar el riesgo involucrado para que pueda determinar qué es lo mejor para usted.



INVERTIR PARA EL CRECIMIENTO

El valor de una cuenta en crecimiento requiere cuidado.

Cuando invierte para crecer, su objetivo es aumentar el valor de su cuenta. Desea que valga más, idealmente mucho más, que la cantidad que usted y el Departamento de Defensa contribuyen. Si bien no hay garantía de que tendrá el éxito que le gustaría tener, elegir las inversiones adecuadas es un primer paso esencial.

¿Cuáles son esas inversiones? Cuando participa en el TSP, son los tres fondos de acciones: C, S e I. Cuando invierte fuera del TSP, tal vez en una cuenta de jubilación individual (IRA), incluyen acciones individuales, otros fondos mutuos de acciones, fondos cotizados en bolsa (ETF) que invierten en acciones y fondos de inversión en bienes raíces (REIT) que invierten en bienes raíces comerciales.

LA VENTAJA DEL PATRIMONIO

Cuando compra participaciones de una acción, tiene un interés de capital o propiedad en la corporación que las emitió. Como copropietario, por muy pequeña que sea su participación en la empresa, se beneficiará si es rentable. A menudo, aunque no siempre, una empresa rentable paga una parte de sus ganancias a los accionistas o propietarios en forma de dividendos trimestrales.

Además, los precios de las acciones de una empresa exitosa tienden a aumentar con el tiempo porque los inversionistas quieren comprar acciones. Dado que solo hay una oferta limitada, la demanda hace subir el precio. Si el precio de una acción sube, puede vender sus acciones por más de lo que pagó por ellas. Eso le da una ganancia, conocida como ganancia de capital.

La alternativa a la venta es conservar sus acciones a medida que sube el precio. Su valor creciente proporciona el aumento en el valor de la cuenta que estaba buscando. Y si reinvierte todos sus dividendos y ganancias de capital, proporcionará un impulso adicional a su búsqueda de crecimiento.

Por supuesto, los precios de las acciones a veces bajan en lugar de subir, y a veces se recortan los dividendos. Tienes que anticiparte a eso. Pero contrarrestando este riesgo está el hecho de que, durante largos períodos de tiempo, las acciones en

LAS INVERSIONES DE CRECIMIENTO incluidas las acciones, los fondos mutuos de acciones y los ETF, tienen el potencial de aumentar su valor y construir sus activos de jubilación.

general, aunque no todas las acciones individuales, siempre han proporcionado una ganancia financiera.

PROPIEDAD INDIRECTA

Obtiene los mismos beneficios potenciales al poseer fondos mutuos de acciones y ETF que al poseer acciones. Pero en lugar de propiedad directa, usted posee estas acciones indirectamente. Eso es porque lo que realmente compra son acciones en un fondo o ETF que posee una cartera de acciones individuales.

Las ventajas de usar fondos y ETF es que no tiene que tomar decisiones difíciles sobre qué acciones comprar, cuánto pagar por ellas y cuándo venderlas. Esas decisiones se toman por usted.

Además, hay una gran variedad de fondos. Esto hace que sea relativamente fácil encontrar fondos que coincidan con sus objetivos y su actitud hacia el riesgo de inversión.

Además, los precios de las acciones de fondos mutuos y ETF tienden a cambiar más lentamente que el precio de las acciones individuales. Esto reduce el riesgo de volatilidad, o la posibilidad de que un precio baje repentinamente, exponiéndolo a una pérdida potencialmente grande si vendiera cuando el precio estuviera bajo.

El riesgo reducido ocurre porque cada fondo posee docenas, o a veces cientos o incluso miles, de acciones diferentes. Si bien algunos de los precios de las acciones subyacentes pueden cambiar rápidamente en cualquier momento, es mucho menos probable que todas bajen al mismo tiempo.

FONDOS INDEXADOS

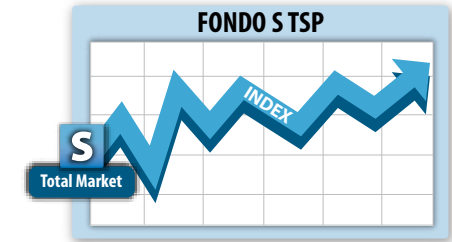
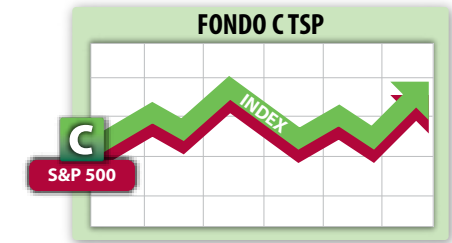
Puede tomar dos enfoques para construir el valor de su cartera de inversiones con fondos mutuos de acciones. Una es invertir en fondos indexados como los fondos ofrecidos en el TSP. La otra es invertir en fondos administrados activamente.

Una cartera de fondos indexados contiene las inversiones que rastrea un índice de mercado. Por ejemplo, el fondo C TSP está invertido en un fondo indexado vinculado al índice S&P 500 que rastrea 500 grandes empresas estadounidenses de amplia participación. El fondo S TSP está invertido en un fondo indexado que rastrea el índice Dow Jones US Completion Total Stock Market. Ese índice incluye varios miles de acciones estadounidenses de medianas y pequeñas empresas que no están incluidas en el S&P 500.

El objetivo de un fondo indexado es replicar el rendimiento de su índice subyacente. Es por eso que la inversión indexada también se llama inversión pasiva. La cartera está determinada por lo que mide el índice, no por un administrador activo.

FONDOS ADMINISTRADOS ACTIVAMENTE

En un fondo administrado activamente, un administrador profesional elige la cartera según los resultados de la investigación y un estilo de inversión particular. El objetivo del administrador es obtener



un rendimiento superior, es decir, hacerlo mejor que el rendimiento del índice del mercado relevante. Por ejemplo, si un fondo invierte en grandes empresas estadounidenses, el índice que quiere batir es el S&P 500.



SE TRATA DE HONORARIOS

Los fondos indexados suelen cobrar a los inversionistas tarifas más bajas que un fondo administrado activamente que realiza inversiones similares. Una de las razones es que la cartera de un fondo indexado cambia solo cuando cambian los valores del índice subyacente. Eso puede ser tan poco frecuente como una vez al año. Por lo tanto, los costos de transacción son mínimos. Los fondos administrados activamente cuestan más porque tienden a negociar con frecuencia para cumplir su objetivo y porque pagan salarios a sus administradores y equipos de investigación.

La conclusión es que cuanto más bajas sean las tarifas de un fondo, más de su rendimiento se destinará a construir el valor de su cuenta.

¿QUÉ ES UN ÍNDICE?

Un índice es una lista de valores que comparten una característica distintiva, como clasificación de activos, capitalización de mercado, u objetivo de inversión, y cuyo rendimiento colectivo indica cómo se está comportando un segmento específico de un mercado de inversión.



INVERTIR PARA OBTENER INGRESOS

El objetivo final de ahorrar para la jubilación es generar ingresos.



LAS INVERSIONES DE INGRESOS como bonos y certificados de depósito, proporcionan pagos de intereses de forma regular que pueden ser una fuente de ingresos después de la jubilación.

Un aspecto de la jubilación que inquieta a muchas personas es saber si tendrán suficiente dinero para cubrir sus necesidades y hacer las cosas que disfrutan. No se les pagará cada dos semanas o cada mes. Sin embargo, todavía tendrán que pagar sus gastos de manutención.

El Seguro Social ayuda a cubrir algunos de esos costos, al igual que una pensión, si tiene una. Pero la verdadera diferencia entre vivir cómodamente durante la jubilación y luchar para llegar a fin de mes es la cantidad de ingresos que tendrá de los activos de inversión que ha acumulado.

Ese ingreso generalmente incluye las ganancias que producen sus inversiones cada año más un porcentaje del valor total de sus activos.

INVERSIONES DE INGRESOS

La mayoría de las inversiones que se describen como inversiones de ingresos pagan intereses, generalmente a una tasa que se fija cuando se emite la inversión o se pone a disposición para su compra. Por ejemplo, las corporaciones a veces recaudan dinero para financiar la expansión u otros proyectos mediante la emisión de bonos para que los inversionistas compren lugar de vender acciones. Los gobiernos locales, estatales y federales también recaudan dinero mediante la emisión de bonos.



Para alentarlos a comprar sus bonos, esos emisores prometen devolverle el capital (la cantidad que invirtió) al final del plazo del bono y pagarle intereses por el uso de su dinero. Es similar en algunos aspectos a la compra de un certificado de depósito (CD), donde gana intereses por el plazo del CD y luego recupera su dinero.

Esto suena como un buen negocio para muchos inversionistas, especialmente para aquellos que son nuevos en la inversión o que están preocupados por perder dinero con las acciones. Los bonos tienen un valor fijo y, aunque sus precios cambian durante su vigencia, el cambio tiende a ocurrir con bastante lentitud y rara vez de forma drástica.

Entonces, ¿por qué el Fondo TSP L2050, la inversión predeterminada para las personas que planean comenzar a retirar dinero alrededor de 2050, tiene solo el 19% de sus activos en fondos que pagan intereses y el 81% en fondos de acciones?

TODO SE TRATA DE GANANCIAS

En comparación con las inversiones de capital, las inversiones que pagan intereses tienen un potencial más limitado para proporcionar crecimiento en valor. Dado que el precio de una acción tiene el potencial de duplicarse o más durante un período de varios años, y muchas acciones generan ingresos por dividendos, el rendimiento de las acciones a lo largo del tiempo puede ser sustancialmente mayor que el rendimiento de la mayoría de los bonos.

Si al principio de su carrera coloca más de un pequeño porcentaje de sus contribuciones

bimensuales en fondos de ingresos, especialmente el fondo G, corre el riesgo muy real de que sus ganancias no se mantengan al nivel de la inflación. Esto puede socavar su potencial para aumentar el valor de su cuenta.

CÓMO FUNCIONAN LOS FONDOS DE BONOS

Existe una diferencia importante entre poseer bonos individuales y poseer un fondo de bonos. Con un bono individual, usted sabe la tasa de interés que está ganando y cuándo finaliza el plazo del bono. Eso se llama su fecha de vencimiento, y es cuando recupera su capital.

Un fondo de bonos, como otros fondos mutuos, tiene muchas inversiones diferentes; en este caso, una cartera de bonos individuales, cada uno con su propia tasa de interés y fecha de vencimiento. Entonces, cuando compra un fondo de bonos, no se le prometen ganancias a una tasa específica ni devolución del capital.

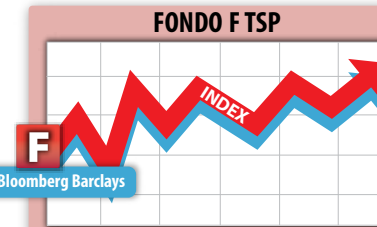
En cambio, cuando compra acciones en un fondo de bonos, recibe distribuciones de ingresos de los intereses pagados por los bonos en el pago de cartera del fondo. También recibe su parte de las ganancias de capital que el fondo obtiene de la venta de bonos por más de lo que pagó para comprarlos.

El fondo recomprará las acciones que usted desee vender. Podría hacerlo, por ejemplo, si decide mover algunos activos de su fondo de bonos a un fondo de acciones.

Al igual que los fondos de acciones, los fondos de bonos pueden ser fondos indexados o fondos administrados activamente. El fondo F TSP es un ejemplo del primero. Sus activos se mantienen en una cuenta separada que rastrea el índice de bonos agregados de EE. UU. de Bloomberg Barclays, y su cartera cambia cada vez que cambian los bonos en el índice subyacente. El fondo G, aunque también es un fondo de ingresos, no está invertido en un fondo mutuo.

RENDIMIENTO COMPARATIVO

Un estudio de Wells Fargo publicado en octubre de 2016 compara el crecimiento de la cartera de dos carteras de inversión diferentes durante cuarenta años entre el 1 de enero de 1976 y el 30 de septiembre de 2016. Una cartera de \$10,000 con 70% en acciones y 30% en bonos creció a \$581,295 mientras que una con 30% en acciones y 70% en bonos valía \$336,715.



SEÑALES DE ALERTA

Tenga mucho cuidado con los sitios web que vinculen información sobre el BR5 con los productos que quieren venderle. Es poco probable que pongan lo que sea mejor para usted antes que su propio motivo de lucro.

Posee una cartera de emisiones del Tesoro de EE. UU.

CERCA DE LA JUBILACIÓN

Cuando esté dentro de los diez años o menos de dejar la fuerza laboral para siempre, lo que podría ser hasta cuarenta años o más después de haber dejado las fuerzas armadas, probablemente querrá mover algunos de los activos en su cartera de TSP de los fondos C, S e I a los fondos F y G para reducir el riesgo de su cartera de una recesión del mercado de valores.

Incluso entonces, es posible que desee dejar algunos activos en los fondos de acciones por su potencial de crecimiento. Si bien el fondo G, en particular, protege su capital, proporciona muy poco crecimiento en valor. Y dado que existe una posibilidad muy real de que viva 15 o 20 años más después de dejar de trabajar, puede ser inteligente continuar invirtiendo para crecer durante el mayor tiempo posible.

RESERVAR Y DIVERSIFICAR

Invertir con éxito no es algo que pueda hacer guiándose por el instinto.

Si se toma en serio el cumplimiento de sus metas financieras, debe tomar decisiones estratégicas de inversión.

Puede comenzar asignando su cartera, lo que significa dividir su capital entre diferentes categorías de inversiones, generalmente en forma de porcentaje. Las categorías principales, denominadas clases de activos, incluyen acciones y fondos de acciones, bonos y fondos de bonos, y equivalentes de efectivo. Cada clase de activo comparte un conjunto de características definitorias que la distinguen de las demás. Por ejemplo, todas las acciones y fondos de acciones le otorgan participación en la empresa que emite las acciones.

Como siguiente paso, diversifique, o logre variedad, dentro de cada clase de activos. Eso es importante porque las categorías más pequeñas dentro de cada clase amplía de activos generalmente se comportan de manera diferente entre sí, aunque todas comparten las características definitorias de esa clase. Por ejemplo, todos los bonos vencen después de un número específico de años. Pero los bonos con plazos de un año son mucho menos vulnerables a la inflación que los bonos con plazos de 30 años.

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

La asignación es un movimiento estratégico porque le posiciona para beneficiarse del rendimiento de la inversión mientras le ayuda a protegerse contra los riesgos de la inversión.

He aquí la razón. Ninguna clase de activo proporciona de forma constante la mayor rentabilidad año tras año. Y las diferentes clases tienden a producir sus rendimientos más fuertes en diferentes momentos. Ese es el resultado de una serie de factores, incluido lo que sucede en los propios mercados y en la economía en general. Por ejemplo, si las corporaciones tienen ganancias sólidas y aumentan sus dividendos, atraen inversionistas. Eso hace subir los precios de sus acciones, aumentando el rendimiento. Pero si las ganancias fallan mientras las tasas de interés aumentan, el rendimiento de las acciones puede disminuir mientras aumenta el rendimiento de los bonos.

Es más, una clase que ha tenido un buen rendimiento durante un año o dos, a menudo resulta tener un rendimiento débil en el próximo año. Si bien ese patrón es predecible, su momento no lo es. Por lo tanto, tiene sentido poseer algunas acciones y algunos bonos todo el tiempo. Entonces usted se beneficiará independientemente de cuál tenga un rendimiento mejor.

Si bien la asignación lo posiciona para obtener ganancias, también ayuda a reducir el riesgo de inversión. Si tiene todo su dinero en acciones mientras las acciones van bien, ¿qué sucederá en la próxima fase del ciclo de inversión cuando los precios de las acciones bajen? Podría tener grandes pérdidas. Pero si siempre tiene algo de dinero en bonos, las ganancias en esa clase de activos pueden ayudar a compensar las pérdidas periódicas en acciones.

Recuerde, sin embargo, que siempre hay un riesgo al invertir. La asignación es una estrategia: no garantiza una ganancia ni protege contra pérdidas en un mercado a la baja.

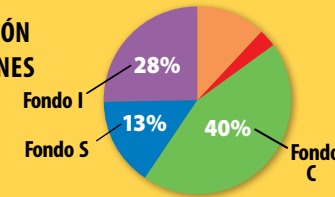
LLEVAR LA TEORÍA A LA PRÁCTICA

Si está listo para seguir adelante con sus estrategias de inversión, es inteligente tener en cuenta su edad. Cuanto más joven sea, mayor será el porcentaje de su contribución total con el que se sienta cómodo poniendo en fondos de acciones, tal vez del 80% al 90%. El siguiente paso es dividir el total entre los tres fondos de acciones de TSP: acciones estadounidenses de grandes empresas (C), acciones estadounidenses de empresas pequeñas y medianas (S) y acciones internacionales (I).

La proporción que elija depende de usted. Puede comenzar usando el fondo L2050 como modelo: Tiene el 40% de sus activos en el fondo C, el 13% en el fondo S y el 28% en el fondo I.

Eso significa que cada período de pago, el 40% de su contribución y el 40% de la contribución del Departamento de Defensa irán al fondo C, el 13% de cada uno al fondo S y el 28% de cada uno al fondo I. Y vale la pena repetir que, a menos que haya una razón financiera convincente, querrá contribuir con al menos el 5% de su base para

ASIGNACIÓN DE ACCIONES EN EL FONDO L2050



calificar para la contribución equivalente completa que comienza al inicio de su tercer año de servicio.

Recuerde, sin embargo, que no está encerrado en su elección. Puede asignar porcentajes iguales a cada uno de los tres fondos TSP o utilizar alguna otra asignación. A medida que se convierta en un inversionista más experimentado, puede cambiar fácilmente la porción de acciones de su cartera, así como su asignación general. Sin embargo, una cosa que no desearía hacer es intentar poner plazos o ser más astuto que el mercado cambiando el dinero entre sus fondos basándose en la especulación sobre lo que sucederá a continuación. Ese es un juego perdido.

DIVERSIFICANDO UNA CARTERA

La diversificación es otra forma de ayudar a gestionar el riesgo y mejorar el rendimiento. Si bien todas las acciones ponen su dinero a trabajar de manera similar, los diferentes tipos de acciones responden de manera diferente a los cambios en el mercado de valores y la economía en general. A las grandes empresas les va mejor en algunos períodos, mientras que a las pequeñas les va mejor en otros. Y las acciones de empresas estadounidenses obtienen mejores resultados algunos años, mientras que las acciones de empresas internacionales obtienen mejores resultados en otros.

La diversificación también le ayuda a protegerse contra problemas en una empresa individual, como malas decisiones de gestión o fuerte competencia, que pueden socavar su rendimiento.

Una buena forma de diversificar es comprar fondos mutuos en lugar de acciones y bonos individuales. Los fondos mutuos le brindan acceso al rendimiento de un mercado amplio o de un segmento de mercado específico mediante la tenencia de carteras de valores individuales. Esto proporciona la variedad que está buscando en un solo paquete.

ECHAR UNA RED MÁS AMPLIA

Si está invirtiendo fuera de su cuenta TSP, también puede poner algo de dinero en bienes raíces, materias primas u otros productos de inversión además de las tres clases básicas. Una mayor variedad puede mejorar el rendimiento y aumentar la protección contra riesgos.

Esa es una de las razones por las que los fondos mutuos son la opción de inversión más común en las cuentas de ahorro para la jubilación, incluido el TSP.

OTRAS FORMAS DE INVERTIR

No está limitado a una forma de invertir.

Una regla general para lograr la seguridad financiera a largo plazo es ahorrar del 10% al 15% de sus ingresos antes de impuestos. Una vez que haya contribuido lo suficiente a su cuenta de TSP para calificar para la contribución equivalente completa, es posible que desee explorar otras oportunidades de inversión.

En la parte superior de la lista se encuentra una cuenta de jubilación individual (IRA) de bajo costo). Es una buena manera de obtener exposición

CUENTAS IRA: HACERLO A SU MANERA

Las cuentas IRA son planes de jubilación personales. Usted elige dónde abrir su cuenta (con una compañía de fondos mutuos, un banco o una firma de corretaje) y cómo invertir su dinero. La institución financiera que elija es el custodio de su cuenta.

El único requisito para poder cotizar cada año es tener ingresos del trabajo, que es el dinero que le pagan por el trabajo que hace. Lo que también es importante es que puede contribuir a una IRA incluso si está participando en el TSP o en otro plan del empleador al mismo tiempo. No tiene que ser uno u otro.

Hay dos tipos de IRA: IRA tradicional con impuestos diferidos e IRA Roth. Las ganancias en ambos tipos tienen impuestos diferidos, lo que significa que no tiene que retirar dinero para pagar impuestos sobre sus ganancias. Como resultado, su saldo total puede capitalizarse y el valor de su cuenta puede crecer más rápidamente.

Sin embargo, cuando se trata de retiros, los dos tipos de IRA son bastante diferentes. Con una IRA tradicional, eventualmente tendrá que comenzar a sacar dinero de su cuenta y pagar impuestos sobre esos retiros. Sin embargo, puede relajarse, eso no comienza hasta que tiene 73 años. Eso es toda una vida a partir de ahora.

a una gama más amplia de inversiones que las que ofrece el TSP y diversificar aún más su cartera.

Con una IRA puede aprovechar el aplazamiento de impuestos, al igual que con TSP.

Además, es posible que desee abrir una cuenta gravable. Sus dividendos, ingresos por intereses y ganancias de capital se gravan en el año en que se pagan. Pero la tasa a la que se calculan esos impuestos siempre es más baja que la tasa impositiva que se aplica a sus ingresos regulares.



SIMILAR	Las ganancias en ambos tipos de IRA tienen impuestos diferidos	
DIFERENTE	Debe pagar impuestos sobre los retiros	No se deben pagar impuestos sobre los retiros
	Debe comenzar los retiros a los 73	Nunca está obligado a hacer retiros

Con una cuenta IRA Roth, nunca se deben pagar impuestos sobre las ganancias, incluso cuando las retira, siempre que tenga al menos 59 años y medio y su cuenta haya estado abierta al menos cinco años. Y nunca está obligado a realizar retiros si no quiere o no necesita el dinero.

APROVECHAR UNA IRA

Una IRA puede ser una herramienta valiosa para administrar sus inversiones.

Si bien normalmente no puede retirar dinero de una cuenta IRA sin penalización antes de cumplir los 59 años y medio, puede retirar dinero si lo necesita para ciertas necesidades específicas. Estas incluyen comprar una primera casa, pagar la

SISTEMA DE JUBILACIÓN MIXTO

CUENTAS IRA DEDUCIBLES

Puede calificar para deducir su contribución a una IRA tradicional, aunque no a una IRA Roth, y reducir su impuesto sobre la renta actual. Para calificar, no debe ser elegible para un plan del empleador o tener un ingreso bruto ajustado modificado (MAGI) que sea menor que el límite que establece el gobierno para el año.

Por supuesto, mientras esté en las fuerzas armadas, es elegible para un plan del empleador.

Pero puede calificar para una deducción basada en los ingresos. En 2023, esos límites son de \$73,000, eliminados gradualmente para llegar a \$83,000 si paga impuestos como contribuyente soltero y de \$116,000 a \$136,000 si está casado y presenta una declaración conjunta.

CALIFICACIONES DE INGRESOS PARA 2023

Individual	\$73,000 - \$83,000
Articulación	\$116,000 - \$136,000

CUENTAS GRAVABLES

Tal vez se pregunte por qué se molestaría en tener una cuenta sujeta a impuestos cuando puede aprovechar el aplazamiento de impuestos en otras cuentas. Hay varias razones:

1. Cuando invierte en una cuenta gravable, puede invertir todo lo que pueda y elegir las inversiones que prefiera, no solo las que ofrece un patrocinador del plan. Esto puede ser una ventaja para alcanzar sus metas.
2. Los dividendos y las ganancias de capital se gravan a una tasa más baja que los ingresos regulares, mientras que todos los retiros de las cuentas tradicionales con impuestos diferidos se gravan a la misma tasa que sus ingresos regulares.
3. Puede usar el dinero para cualquier objetivo que sea importante para usted, en cualquier momento que necesite el dinero.
4. Nunca está obligado a realizar retiros de cuentas sujetas a impuestos, lo que le brinda más flexibilidad para administrar sus ingresos de jubilación.

Cuentas Gravables

PALABRA AL SABIO: REINVERSIÓN

Si posee fondos mutuos en una cuenta sujeta a impuestos, puede optar por tomar las ganancias que distribuyen los fondos y cualquier ganancia de capital como efectivo. Pero al menos hasta que se jubile, y probablemente más tiempo, siempre es inteligente reinvertir para que pueda continuar aumentando el valor de su cuenta.

5. Puede realizar inversiones exentas de impuestos, como bonos municipales, en una cuenta gravable para que no se deban impuestos sobre los intereses que pagan. Pero si compra esas inversiones en una cuenta con impuestos diferidos, en realidad debe impuestos sobre los intereses.

matrícula universitaria de un hijo o cubrir los gastos médicos. Deberá impuestos sobre la renta, pero ninguna multa. Y, si tiene una cuenta IRA Roth, puede retirar hasta \$10,000 libres de impuestos para comprar una primera casa.

Puede reinvertir o mover dinero de su cuenta TSP u otro plan del empleador a una IRA cuando deje su trabajo por cualquier motivo. No hay

multas, impuestos adeudados ni pérdida del estado de impuestos diferidos. Al igual que el dinero en un plan de empleador, hasta \$1 millón en una IRA está protegido contra los acreedores. Lo mismo se aplica a todo el dinero en su cuenta TSP. Lo que significa esta protección es que no se lo puede obligar a retirar dinero para pagar ninguna deuda, excepto los gravámenes fiscales federales.

IMPULSO HASTA LA META

Los ahorros para la jubilación le brindan el impulso adicional que necesita para alcanzar su meta.

Debe esperar tomar una avalancha de decisiones financieras cuando haga la transición de la vida militar al mundo civil, lo que podría suceder a los 20, 30, 40 o 50 años.

Ya sea que renuncie o se retire de su rama de servicio, es probable que comience un nuevo trabajo en el que pueda aprovechar los ahorros para la jubilación que ha acumulado en su cuenta TSP.

ADMINISTRANDO SU CUENTA

Una de las primeras decisiones que puede tomar es qué hacer con el saldo de su cuenta TSP, aunque por lo general no es necesario actuar con rapidez. Tendrá tres opciones.

Opción 1: Si su saldo es de al menos \$200, puede dejarlo en el TSP. Su saldo seguirá aumentando, y puede reasignar las tenencias de su cuenta tal como lo hacía cuando estaba contribuyendo. Y aún se beneficiará de ser parte de un plan de costo extremadamente bajo. Sin embargo, no podrá hacer contribuciones adicionales a menos que su nuevo trabajo sea con el gobierno federal.

UNA IDEA MUY MALA

Es legal retirar el valor de su cuenta adquirida por derecho del TSP cuando deja el ejército. Pero si lo hace, pagará el impuesto sobre la renta adeudado más una multa fiscal de \$10 si aún no tiene 59 años y medio, y acabará con sus ahorros para el futuro. Así que nunca es una buena idea.

Opción 2: Puede transferir el valor de su cuenta a una cuenta de jubilación individual (IRA) cuando deje el servicio militar o en cualquier momento en el futuro. El método preferible es autorizar una transferencia directa del TSP al fideicomisario o custodio de la IRA. Quizás quiera elegir un custodio que ofrezca los tipos de inversiones que desea realizar y cobre tarifas modestas.

Opción 3: Puede transferir el valor de su cuenta del TSP al plan de un nuevo empleador, pero solo si ese plan acepta transferencias. Querrá estar seguro de que el nuevo plan ofrece alternativas de inversión comparables a un costo comparable.

Busque un asesor que tenga la designación CFP de la Junta de Normas Financieras Certificadas, la designación ChFC de The American College, o sea un asesor con honorarios que sea miembro de la Asociación Nacional de Asesores Financieros Personales (NAPFA). El asesoramiento no será gratuito, pero puede ser invaluable.

LA CUESTIÓN DE LA SUMA GLOBAL

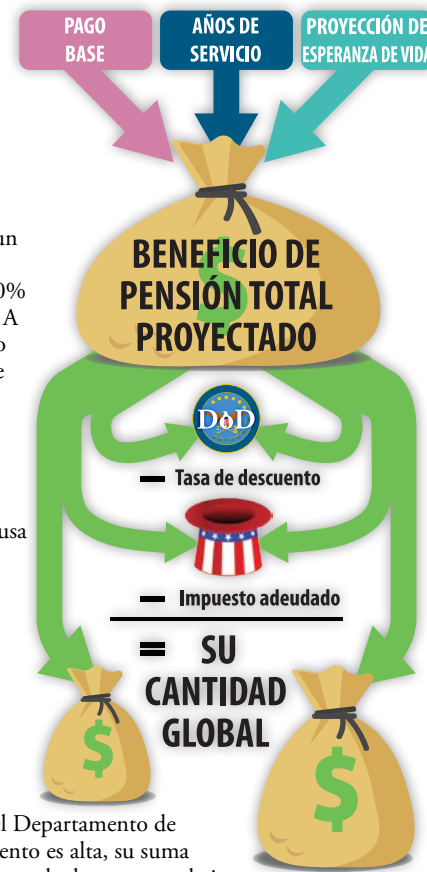
Hay una característica del BRS que no requiere una decisión inmediata, pero que deberá abordar si sirve el tiempo suficiente para calificar para una pensión. Esa es la opción de recibir un pago global en el momento de jubilarse del 25% o el 50% de su beneficio de pensión. A cambio, acepta un beneficio mensual reducido hasta que cumpla 67 años.

Para calcular su beneficio de pensión, o el total de los montos mensuales que recibirá al jubilarse, el Departamento de Defensa usa su pago base, determinado por su salario base High-3 y los años de servicio, y la proyección de su esperanza de vida.

La suma global a la que tiene derecho será el 25% o el 50% de ese beneficio proyectado, reducido por un factor llamado **tasa de descuento**, que establece el Departamento de Defensa. Si la tasa de descuento es alta, su suma global será menor que si la tasa de descuento es baja. Pero de cualquier manera, el monto total real que reciba será menor que el porcentaje de su beneficio de pensión que haya seleccionado.

Una desventaja de tomar la suma global es que deberá impuestos sobre la renta sobre el monto total que reciba, lo que podría llevarle a un nivel de ingresos más alto y aumentar la tasa a la que se calcula el impuesto que debe. Sin embargo, puede optar por recibir el pago en cuotas durante varios años, lo que reduciría el impuesto adeudado cada año y quizás el impuesto total que deba.

Como en otros casos en los que está tomando una decisión irrevocable sobre una opción de jubilación, probablemente desee buscar el asesoramiento profesional de un asesor financiero militar o un asesor del sector privado con credenciales comparables.



SISTEMA DE JUBILACIÓN MIXTO

HORA DE RETIRAR

Llegará el momento en que deba comenzar a realizar retiros de su cuenta TSP con impuestos diferidos, o de la IRA o plan del empleador en el que ha transferido sus activos TSP. En casi todos los casos, será antes del 1 de abril del año siguiente al año en que cumpla 73 años. Sin embargo, desde una perspectiva fiscal, casi siempre tiene sentido financiero hacer el primer retiro en el año en que realmente cumple 73 años. De esa manera, evita tener que hacer dos retiros en el segundo año y pagar impuestos sobre el monto combinado.

Generalmente, el administrador o custodio de su plan de jubilación le notificará la cantidad que necesita retirar para el año. Esa cantidad se basa en una fórmula que divide el saldo de su cuenta al final del año calendario anterior por un factor llamado período de distribución, que está determinado por su edad. Puede encontrar esta información en la **Tabla III de la Publicación 590-B del IRS**.

TÉRMINOS DE JUBILACIÓN

Cuando los activos de jubilación se mueven entre cuentas por parte de los funcionarios del plan, técnicamente es una **transferencia**. Cuando maneja el movimiento usted mismo, es un **traspaso**. Pero en el uso común, cuando el dinero se mueve de una cuenta con impuestos diferidos a otra, se describe como una transferencia. Del mismo modo, cuando saca dinero de su cuenta, técnicamente es una **distribución**, pero se conoce universalmente como un **retiro**.

EN LAS RESERVAS

Los vientos de cambio han cobrado velocidad.

El Sistema de Jubilación Mixto (BRS), que entró en vigencia el 1 de enero de 2018, introdujo algunos cambios importantes para los miembros de la Guardia Nacional y el componente de la Reserva. El BRS tiene dos características clave:

- Un plan de ahorros para la jubilación con impuestos diferidos, que incluye una contribución del Departamento de Defensa, que está abierto a todos los que se unen a las fuerzas armadas y reciben un pago.
- Una pensión para los miembros que completen 20 años de servicio calificado, calculada como el 2% del salario base de jubilación.

AHORROS PARA LA JUBILACIÓN

Todos los que se unen a las Reservas o a la Guardia Nacional por primera vez y es elegible para participar en el plan de ahorros para la jubilación se inscribe automáticamente en el Plan de Ahorros Thrift (TSP) del gobierno federal. El Departamento de Defensa abre una cuenta a su nombre y realiza una contribución en cada período de pago del 1% de su salario base a partir del día 61 de servicio. Esa contribución es adicional a lo que estás ganando.

Tan pronto como se abre su cuenta, comienza a hacer contribuciones que se deducen automáticamente de sus ganancias en cada período de pago y se depositan en su cuenta TSP. Después de que haya completado dos años de servicio, el Departamento de Defensa comenzará a igualar su contribución, hasta el 5% de su salario base. Por lo tanto, cada período de pago en el que contribuya con el 5%, el Departamento de Defensa agregará el 5%, el 1% automático más el 4% en dinero de contrapartida.

El Departamento de Defensa establece la tasa inicial (3%) a la que usted contribuye y elige la inversión inicial, que es un fondo de ciclo vital. Puede mantener esa tasa predeterminada y la opción de inversión a lo largo de su carrera o puede cambiarla. Por ejemplo, puede decidir invertir en uno o más de los otros fondos disponibles en TSP.

Tiene derecho a optar por no participar y no participar, pero solo después de completar un curso de educación financiera.

ALGO A CONSIDERAR

Como miembro de la Reserva que puede ser parte de un plan de ahorros para la jubilación 401(k) o similar de un empleador civil, querrá estar al tanto



CÁLCULO DE SU PENSIÓN

El monto de su pensión como miembro de la Reserva depende de sus años de servicio equivalentes y se calcula en tres pasos.

1. Los años equivalentes se determinan dividiendo el total de puntos que acumula durante los 20 o más años de servicio calificado por 360.
2. El resultado se multiplica por el multiplicador de pensión (2% según el BRS) para encontrar su multiplicador de salario de jubilado.

3. Su multiplicador de pago de jubilado se multiplica por su pago base de jubilación para encontrar el monto de su pensión mensual.

Puede aumentar su pensión si se incorpora a las Reservas de Jubilados cuando se jubile. De esa manera, el pago base por su rango que se aplica cuando cumple 60 años será más alto que el monto de su rango en el momento en que se jubiló. Sin embargo, recuerde que, como miembro de las Reservas de Jubilados, podría volver a ser llamado al servicio activo o a las Reservas Preparadas.

de una complicación potencial de participar en el TSP.

Esto se debe a que tiene derecho a contribuir hasta el tope anual que establece el Congreso para esos planes (\$22,500 para 2023) en todos los planes TSP, 401(k), 403(b) o 457 en los que participe. (La contribución equivalente de un empleador no cuenta frente al tope).

Si contribuye más del tope, se enfrenta a una posible sanción fiscal por cada año que el exceso permanezca en su cuenta. Y hacer un seguimiento de sus contribuciones es estrictamente su responsabilidad. Los empleadores no supervisan

lo que puede estar agregando a una cuenta de jubilación diferente.

Un enfoque si se encuentra en esta situación es contribuir lo suficiente al TSP para calificar para la contribución equivalente completa y luego establecer un límite en dólares para el plan de su empleador civil para que alcance pero no exceda el tope. Si tiene una cantidad igual retenida del plan de su empleador en cada período de pago, también puede calificar para la igualación total de ese empleador, si la hay.

PAGO DE CONTINUACIÓN DE CARRERA

Como miembro de la Reserva que participa en el BRS, calificará para el pago de continuación de la carrera en algún momento entre su octavo y duodécimo año de servicio. La Secretaría de su rama de servicio determina el momento y el monto que recibirá.

Si está en la Reserva de la Guardia Activa o es miembro de Soporte de Tiempo Completo, es elegible para esta bonificación a las mismas tarifas que se aplican a los miembros del componente activo: entre 2.5 y 13 veces su pago base mensual. Como condición para recibir la bonificación, debe aceptar servir el tiempo adicional requerido en la Reserva Seleccionada.

Si está sirviendo en otras categorías de Reserva, es elegible para el pago de continuación calculado con multiplicadores entre 0.5 y 6 veces el pago base mensual.



La asignación de activos es una estrategia para invertir en diferentes clases de activos, como acciones y bonos, para ayudar a administrar el riesgo de inversión sin sacrificar el potencial de un rendimiento sólido. Pero la asignación de activos no garantiza ganancias de inversión ni protege contra pérdidas en un mercado a la baja.

Blended Retirement System, (BRS) [Sistema de Jubilación Mixto Militar] es el sistema de jubilación militar que entró en vigencia el 1 de enero de 2018. Combina una pensión con un plan de ahorros para la jubilación que presenta una contribución automática del Departamento de Defensa del 1% del salario base para todos los miembros del servicio más una contribución equivalente de hasta el 5% del salario base si contribuye a una cuenta de Thrift Savings Plan.

La capitalización ocurre cuando las ganancias de la inversión se agregan al capital de la inversión, creando una base nueva y más grande sobre la cual se calculan las ganancias futuras.

La cuenta de jubilación individual (IRA) es un plan de ahorros para la jubilación que establece con una institución financiera. Las ganancias de su IRA crecen con impuestos diferidos y se reinvierten para ayudar a construir el valor de su cuenta. Puede elegir entre una cuenta tradicional con impuestos diferidos y una cuenta Roth libre de impuestos.

Derechos adquiridos significa que usted es elegible para recibir ingresos del plan o planes de jubilación de su empleador, tras haber cumplido los años de servicio exigidos. Los períodos para la adquisición de derechos difieren en los diferentes tipos de planes.

La diversificación es una estrategia para administrar el riesgo y mejorar el rendimiento que implica comprar una cantidad de inversiones diferentes dentro de cada clase de activo. Pero la diversificación no garantiza una ganancia ni protege contra pérdidas en un mercado a la baja.

Los fondos de ciclo vital están destinados a proporcionar una fuente de ingresos para la jubilación a partir de un momento futuro específico, como 2040 o 2050. Cada fondo de ciclo vital cambia gradualmente su énfasis de inversión de crecimiento a ingresos a medida que se acerca la fecha objetivo.

Impuestos diferidos significa que los impuestos sobre las ganancias de una cuenta de ahorros para la jubilación

de otro modo se adeudarían, se posponen hasta que usted retire dinero de la cuenta. En algunas cuentas, los impuestos sobre las contribuciones que realiza a la cuenta también se diferencian. Se requieren retiros anuales de cuentas con impuestos diferidos después de cumplir 73 años.

El índice es una lista de inversiones que comparten una o más características relevantes, como clasificación de activos, capitalización de mercado u objetivo de inversión, y cuyo rendimiento colectivo cambiante es una indicación de cómo se está comportando ese segmento del mercado.

El pago base de jubilación es el monto sobre el cual se calcula su pensión en el Sistema de Jubilación Mixto. Depende de su High-3, o salario base promedio durante los 36 meses continuos que fue el más alto y la fecha en que se unió a las fuerzas armadas.

El pago de continuación de la carrera es un pago de incentivo disponible para todos los participantes de BRS en algún momento entre su octavo y duodécimo año de servicio a discreción de la Secretaría de su rama de servicio. Como condición del pago, acepta servir cuatro años adicionales.

La portabilidad significa que puede mover los activos de inversión que ha acumulado en un plan de ahorros para la jubilación a otro plan sin perder su estado de impuestos diferidos. Por ejemplo, cuando se jubila o deja el servicio por cualquier motivo, puede mover activos de una cuenta TSP a una IRA o al plan de otro empleador si el plan acepta transferencias.

El rendimiento es la ganancia o pérdida del capital de su inversión. Se determina por el cambio en el precio de una inversión durante un período específico, como un año, más cualquier ganancia que proporcione la inversión.

Roth libre de impuestos es una cuenta de ahorro para la jubilación en la que las ganancias tienen impuestos diferidos y los retiros están libres de impuestos siempre que tenga al menos 59 años y medio y su cuenta haya estado abierta al menos cinco años. Las contribuciones nunca tienen impuestos diferidos.

El salario base es la cantidad que gana cada mes. No incluye vivienda y otros subsidios que son parte de su compensación total o cualquier beneficio adicional o pago especial. El salario base también se conoce como salario básico.



DCUC
DEFENSE CREDIT UNION COUNCIL

La Guía para la Jubilación Militar del Sistema de Jubilación Mixto fue desarrollada en colaboración y financiada por el Defense Credit Union Council (DCUC), el principal recurso para las cooperativas de ahorro y crédito en todos los asuntos militares y de veteranos. El DCUC mantiene un vínculo estrecho y constante con el DoD, el VA y la NCUA para defender los mejores intereses de los militares, los civiles del DoD, los veteranos y sus familias. Las cooperativas de ahorro y crédito miembros del DCUC sirven a todas las ramas de las Fuerzas Armadas de los EE. UU. a nivel nacional y en el extranjero. El lema del DCUC de servir a quienes sirven a nuestro país está representado por el compromiso de sus miembros de ofrecer los mejores productos y servicios financieros con énfasis en la educación financiera continua.

www.d cuc.org

LIGHTBULB PRESS

Grupo del proyecto

Directora de diseño Kara W. Wilson

Redactor Mavis Wright

AGRADECIMIENTO ESPECIAL

Anthony R. Hernandez, Presidente y Director Ejecutivo, Defense Credit Union Council

Haleigh Laverty, Especialista en Comunicaciones, Defense Credit Union Council

PERMISOS DE TRABAJO ARTÍSTICO

Página 12, 2017-04-21 Ceremonia de jubilación, Asuntos públicos de Fort Huachuca por Lara Poirrier (flickr.com/photos/us_army_fort_huachuca) tiene licencia CC BY-NC 2.0 (creativecommons.org/licenses/by-nc/2.0/)

©2023 POR LIGHTBULB PRESS, INC.
TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.

www.lightbulbpress.com
Tel. 212-485-8800

ISBN: 978-1-933569-15-4

Ninguna parte de este libro puede ser reproducida, almacenada o transmitida por ningún medio, incluidos medios electrónicos, mecánicos, fotocopiados, grabados u otros, sin el permiso por escrito del editor, excepto por breves citas utilizadas en una reseña. Si bien se tuvo mucho cuidado en la preparación de este libro, el autor y el editor rechazan cualquier responsabilidad legal por cualquier error u omisión, y rechazan cualquier responsabilidad por pérdidas o daños incurridos a través del uso de la información contenida en el libro. Esta publicación está diseñada para proporcionar información precisa y fidedigna con respecto al tema tratado. Se vende con el entendimiento de que ni el autor ni el editor se dedican a prestar servicios financieros, legales, contables u otros servicios profesionales. Si se requiere asesoramiento legal, asesoramiento financiero u otra asistencia de expertos, se debe buscar los servicios de un profesional competente.



**LIGHTBULB
PRESS®**

SISTEMA DE JUBILACIÓN MIXTO: GUÍA PARA LA JUBILACIÓN MILITAR

es una guía esencial para el Sistema de Jubilación Mixto del Departamento de Defensa. El libro describe cómo el Sistema de Jubilación Mixto (BRS) difiere de la pensión provista bajo el sistema heredado y proporciona la información clave que los miembros del servicio necesitan para aprovechar al máximo este beneficio. Junto con explicaciones útiles de las características del BRS, como la cuenta TSP con impuestos diferidos, la guía ofrece información sobre cómo ahorrar e invertir para una jubilación segura.

ENFOQUE EN TSP

Puede encontrar la información que necesita para tomar decisiones inteligentes.

El 23rd Strategic Plan (SP) federal ha sido aprobado en los planes de ahorro para la jubilación. El SP incluye un enfoque de inversión en los fondos de inversión y otros tipos de inversiones. El SP también incluye un plan y un calendario de inversión que se aplican a los planes de inversión en el país. El SP también incluye un plan y un calendario de inversión en el extranjero. El SP también incluye un plan y un calendario de inversión en el extranjero.

Para obtener más información sobre el SP, visite el sitio web de la Oficina de Jubilación y Pensiones del Departamento de Defensa.

INVERTIR DE FORMA SENCILLA
Una de las formas más sencillas de invertir es a través de un fondo de inversión.

Se establece la tasa bruta a la que contribuye el miembro que se jubila en el momento de la jubilación. Este monto se reduce por el impuesto sobre la renta que se paga sobre el monto que se contribuye. El monto que se contribuye se reduce por el impuesto sobre la renta que se paga sobre el monto que se contribuye.

Para obtener más información sobre el SP, visite el sitio web de la Oficina de Jubilación y Pensiones del Departamento de Defensa.

TRADICIONAL ROTH

ELEGIR UN ROTH

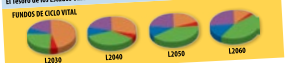
Un Roth IRA es una cuenta de inversión que permite que el dinero crezca sin pagar impuestos. El dinero que se contribuye a un Roth IRA no se paga impuestos cuando se retira. El dinero que se contribuye a un Roth IRA no se paga impuestos cuando se retira.

Para obtener más información sobre el SP, visite el sitio web de la Oficina de Jubilación y Pensiones del Departamento de Defensa.

Una de las formas más sencillas de invertir es a través de un fondo de inversión. El dinero que se contribuye a un fondo de inversión se invierte en una variedad de activos. El dinero que se contribuye a un fondo de inversión se invierte en una variedad de activos.



SISTEMA DE JUBILACIÓN MIXTO



OPCIONES DE INVERSIÓN DE TSP
El TSP ofrece una variedad de opciones de inversión. El TSP ofrece una variedad de opciones de inversión. El TSP ofrece una variedad de opciones de inversión.

APUNTAR A UN OBJETIVO
El TSP ofrece una variedad de opciones de inversión. El TSP ofrece una variedad de opciones de inversión. El TSP ofrece una variedad de opciones de inversión.

Lightbulb Press, Inc.
www.lightbulbpress.com
info@lightbulbpress.com Teléfono: 212-485-8800



ISBN 978-1-933569-15-4
9 0000 >
9 781933 569154