

# Guía para elegir inversiones

**Cómo seleccionar los fondos de su cuenta de jubilación de RPB**



Invested in your future

## ¿QUÉ HAY EN ESTA GUÍA?

- 3 Introducción
- 4 Sus opciones de inversión
- 6 Nivel 1 - Fondos con fecha establecida
- 8 Nivel 2 - Fondos dirigidos por uno mismo
- 13 Nivel 3 - Información de los fondos socialmente responsables
- 15 Nuestro método de inversión según los valores judíos
- 16 Principios básicos de las inversiones
- 18 Cómo administrar su inversiones

**UNA NOTA SOBRE EL RIESGO:** Todas las inversiones están sujetas a riesgo, incluyendo la posible pérdida del dinero que usted invierte. Las inversiones en acciones o bonos emitidos por compañías que no sean de los EE. UU. están sujetas a riesgos, incluyendo el riesgo regional/de país y el riesgo de la moneda. Estos riesgos son especialmente altos en los mercados emergentes. Los precios de las acciones de compañías de capitalización mediana y pequeña con frecuencia fluctúan más que los de las acciones de compañías de capitalización grande. Los fondos de bonos están sujetos al riesgo de que el emisor no haga los pagos a tiempo y que bajen los precios de los bonos debido a tasas de interés en aumento o a las percepciones negativas de la capacidad de un emisor de hacer los pagos. Los fondos que se concentran en un sector del mercado relativamente reducido enfrentan el riesgo de mayor volatilidad de precio-acción. La diversificación no garantiza una utilidad ni protege contra una pérdida. Los resultados de un índice no son una representación exacta de ninguna inversión en particular, ya que usted no invierte directamente en un índice.

# Introducción

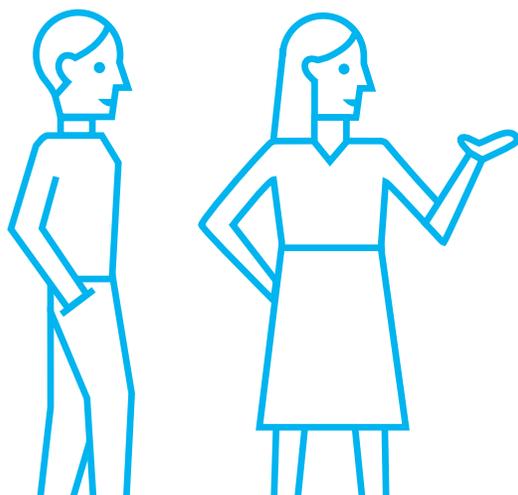
## Opciones de inversión para cada tipo de inversor.

RPB está dedicado a ayudar a todos nuestros participantes del plan a lograr la seguridad económica en la jubilación. Por eso, ofrecemos un menú de inversión escalonado, un método que facilita a los inversores con cualquier nivel de experiencia la creación de un fondo de ahorro que se ajuste a sus objetivos específicos.

El programa de fondos ofrece una gama de opciones para cumplir diferentes objetivos según su horizonte a término de inversión y su comodidad con el riesgo. Estas opciones le permiten diversificar fácilmente sus ahorros entre varios tipos de inversiones, como acciones y bonos, y diferentes estilos de inversión, desde los más agresivos hasta los más conservadores.

Obtenga más información sobre estos términos y los principios básicos de las inversiones en la página 16.

El objetivo de esta guía es ayudarlo a conocer mejor las opciones de inversión de nuestro Plan. Lo animamos a que busque un asesor financiero que pueda ayudarlo a ajustar sus inversiones a sus circunstancias personales y a su tolerancia al riesgo.



- ✓ Use el sitio web de Fidelity NetBenefits® para consultar los saldos de su cuenta de jubilación, descargar estados de cuenta y hacer cambios en las inversiones. Puede acceder a NetBenefits® iniciando sesión en el portal MyRPB para participantes en [rpb.org](http://rpb.org).
- ✓ ¿Necesita ayuda? Hable con un planificador de jubilación de Fidelity.  
Inglés: 800.328.6608  
Español: 800.587.5282  
Es gratis para todos los participantes de RPB.

# Sus opciones de inversión

## Un método de tres niveles

Los fondos en el Plan RPB están agrupados en tres niveles (fondos de asignación establecida, fondos dirigidos por uno mismo y fondos socialmente responsables) para que le sea más fácil ver sus opciones de inversión. Su nivel de interés y de conocimientos sobre la inversión lo ayudará a determinar qué inversión o combinación de inversiones es la adecuada para usted.

### Nivel 1: Fondos con fecha establecida

#### Para los participantes que quieren un método simplificado para invertir

Normalmente, si usted no tiene experiencia ni quiere tomar decisiones de inversión con regularidad, considere invertir en un fondo con fecha establecida en el Nivel 1. Estos fondos están diseñados para cumplir sus objetivos de ahorro para la jubilación según su edad, y cada fondo está administrado profesionalmente con diversificación incorporada. Puede pensar en estos fondos como **inversión de un solo paso**.

### Nivel 2: Fondos dirigidos por uno mismo

#### Para participantes que se sienten seguros construyendo su propia cartera diversificada

Si tiene los conocimientos y el interés necesarios para tomar sus propias decisiones de asignación de activos, o si trabaja con un asesor financiero, podría optar por invertir en los fondos del Nivel 2. Estas opciones de fondos abarcan diferentes clases de activos y niveles de riesgo, por lo que puede **personalizar su cartera** para que se adapte a sus objetivos específicos de jubilación, horizonte temporal y tolerancia al riesgo.

### Nivel 3: Fondos socialmente responsables

#### Para los participantes que quieren construir un mundo mejor a la vez que invierten para su jubilación

Si para usted es importante tener un **impacto social positivo** con sus dólares de inversión, podría considerar invertir en el fondo Reform Jewish Values Stock de RPB en el Nivel 3. Es el único fondo basado en los valores del Movimiento Judío Reformista.

✓ Recuerde que la mejor manera de asegurarse de estar preparado para la jubilación, que probablemente durará muchas décadas después de que deje de trabajar, es empezar a ahorrar lo antes posible y aumentar gradualmente sus contribuciones cuando pueda. Incluso pequeños aumentos pueden crecer significativamente con el tiempo.

✓ Aunque puede combinar inversiones en varios niveles, recuerde tener en cuenta cómo afecta cada selección a la asignación global de activos y al perfil de riesgo de su cartera.

# Sus opciones de inversión (continúa)

## Riesgo vs. recompensa

Al invertir para la jubilación, debe equilibrar dos factores importantes: el riesgo de perder dinero en las caídas del mercado y el riesgo de que sus ahorros no crezcan lo suficiente para seguir el ritmo de la subida de los precios.

La tabla de abajo muestra cómo los fondos de cada nivel van desde las inversiones conservadoras (que pueden limitar el impacto de las fluctuaciones del mercado, pero pueden no seguir el ritmo de la inflación) hasta las inversiones más agresivas (que ofrecen un mayor potencial de crecimiento, pero con mayores altibajos a corto plazo).



### NIVEL 1

Conservador	Equilibrado	Agresivo
T. Rowe Price Retirement Blend 2005 Trust	T. Rowe Price Retirement Blend 2030 Trust	T. Rowe Price Retirement Blend 2045 Trust
T. Rowe Price Retirement Blend 2010 Trust	T. Rowe Price Retirement Blend 2035 Trust	T. Rowe Price Retirement Blend 2050 Trust
T. Rowe Price Retirement Blend 2015 Trust	T. Rowe Price Retirement Blend 2040 Trust	T. Rowe Price Retirement Blend 2055 Trust
T. Rowe Price Retirement Blend 2020 Trust		T. Rowe Price Retirement Blend 2060 Trust
T. Rowe Price Retirement Blend 2025 Trust		T. Rowe Price Retirement Blend 2065 Trust

### NIVEL 2 Y 3

Valor estable	Bono	Valores accionarios de EE. UU.	Valores accionarios internacionales/globales	Especialidad
<b>Goldman Sachs Stable Value Collective Trust</b> <i>Active Short Term Fixed Income Fund</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Fidelity Total Bond K6 Fund</b> <i>Active Core Plus Bond Fund</i></li> <li><b>Vanguard Institutional Total Bond Market Index Fund</b> <i>Passive Core Bond Fund</i></li> </ul>	<b>Dodge &amp; Cox Stock Fund</b> <i>Active Large Company Equity Value Fund</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Hartford Schroders International Stock Fund</b> <i>Active International Large Company Equity Fund</i></li> <li><b>Vanguard Developed Markets Index Trust</b> <i>Passive International Large Company Equity Fund</i></li> <li><b>Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund</b> <i>Passive Emerging Markets Equity Fund</i></li> <li><b>RPB Reform Jewish Values Stock Fund</b> <i>Passive Global Large Company Equity Fund</i></li> </ul>	<b>Vanguard Real Estate Index Fund</b> <i>Passive Real Estate Equity Fund</i>
		<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Eaton Vance Atlanta Capital SMID-Cap Fund</b> <i>Active Small/Midsize Company Growth Equity Fund</i></li> <li><b>Fidelity Blue Chip Growth Fund</b> <i>Active Large Company Growth Equity Fund</i></li> <li><b>Vanguard Institutional 500 Index Trust</b> <i>Passive Large Company Equity Fund</i></li> <li><b>Vanguard Small-Cap Index Fund</b> <i>Passive Small Company Equity Fund</i></li> </ul>		

# Nivel 1

Los fondos con fecha establecida de Nivel 1 de RPB (T. Rowe Price Retirement Blend Trusts) están diseñados para participantes que quieren una forma fácil de invertir. Cada fondo con fecha establecida es una cartera totalmente diversificada y preensamblada que está dirigida a una fecha de jubilación específica. Los participantes suelen invertir en un fondo con la fecha establecida más próxima al año en que cumplen 65 años.

## Cómo funcionan los fondos con fecha establecida

La diferencia entre los fondos con fecha establecida y otros fondos diversificados es que la asignación de acciones y bonos no es fija: cambia con el tiempo para reducir intencionadamente su exposición al riesgo de inversión a medida que envejece.

¿Por qué es importante? Cuando uno es más joven y tiene más tiempo para soportar los altibajos del mercado, normalmente prefiere ser agresivo. Eso significa confiar más en las acciones. A medida que se acerca a la jubilación, y esté más cerca de necesitar su dinero, normalmente querrá preservar lo que ahorró pasando a inversiones menos arriesgadas, como los bonos. Los fondos con fecha establecida hacen estos ajustes en su combinación de inversiones de forma gradual y automática, para que usted no tenga que hacerlo.

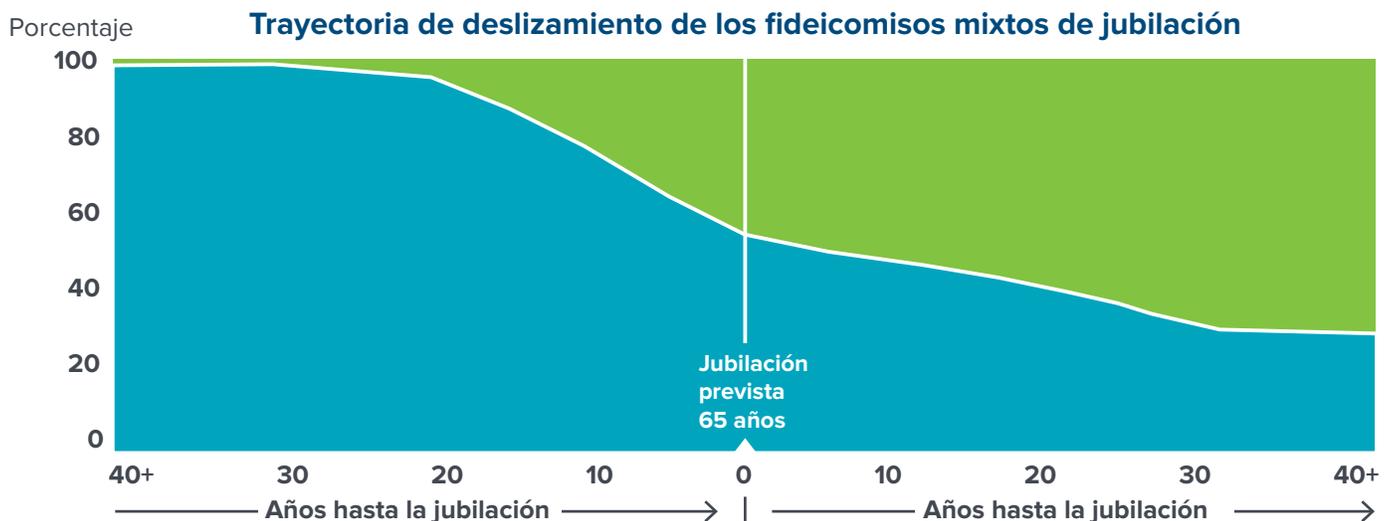
Encuentre descripciones detalladas de cada fondo en [rpb.org/factsheets](http://rpb.org/factsheets).

## Trayectoria de deslizamiento de los fondos con fecha establecida

Los fideicomisos mixtos de jubilación usan una estrategia de trayectoria de deslizamiento que ajusta automáticamente su combinación de inversiones a lo largo del tiempo, tanto antes como después de la jubilación.

El gráfico de abajo muestra cómo la trayectoria de deslizamiento mantiene un mayor porcentaje de acciones cuando faltan años para la jubilación y usted tiene tiempo para soportar las subidas y bajadas del mercado. A medida que se acerca y entra en la jubilación, la mezcla cambia gradualmente a más bonos para una mayor estabilidad. Las asignaciones se ajustan durante aproximadamente 30 años después de la fecha establecida de jubilación antes de alcanzar la combinación final de 30 % de acciones y 70 % de bonos.

✓ Dado que cada fondo con fecha establecida es una cartera totalmente diversificada de acciones y bonos que se ajusta a medida que usted envejece, solo necesita un fondo de Nivel 1.



Acciones	98.0 %	98.0 %	95.0 %	77.0 %	55.0 %	48.0 %	41.0 %	30.0 %	30.0 %
Bonos	2.0 %	2.0 %	5.0 %	23.0 %	45.0 %	52.0 %	59.0 %	70.0 %	70.0 %

## Nivel 1 (continuación)

### ¿Qué fondo con fecha establecida es el adecuado para usted?

La serie T. Rowe Price Retirement Blend Trust está diseñada para ajustarse al año en que usted cumplirá 65 años, la edad en que se supone que se jubilará y dejará de hacer contribuciones a su cuenta RPB.

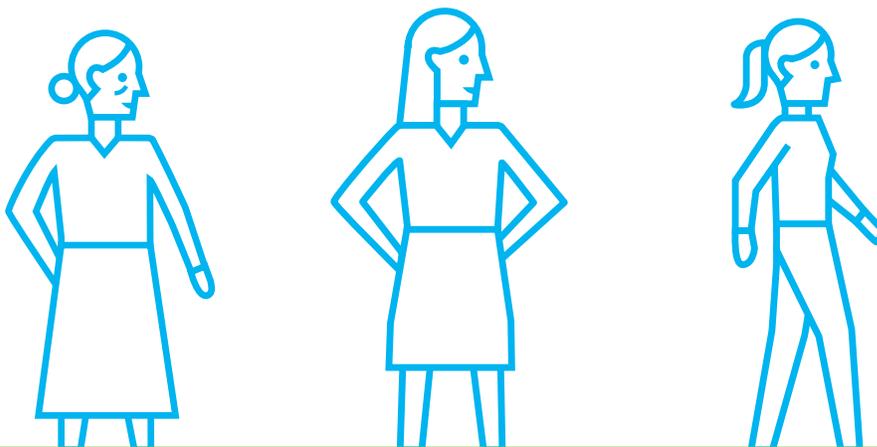
Dependiendo de su tolerancia al riesgo, al horizonte temporal y a la situación financiera, puede considerar un fondo con una fecha establecida anterior (más conservadora) o posterior (más agresiva) que la alineada con su año de nacimiento. O puede elegir cualquier otro fondo del plan.

### Una cartera totalmente diversificada en un único fondo

Los fideicomisos mixtos de jubilación son inversiones diversificadas compuestas por otros fideicomisos de T. Rowe Price. Esto significa que usted obtiene una mezcla de diferentes fideicomisos, cada uno de los cuales invierte en cientos o miles de acciones y bonos, en empresas grandes y pequeñas, tanto extranjeras como nacionales.

Vea las asignaciones actuales de acciones y bonos, y los fideicomisos subyacentes para cada fideicomiso mixto de jubilación en [rpb.org/tier-1-target-date-funds](http://rpb.org/tier-1-target-date-funds).

Si nació en...	...el fideicomiso diseñado para su grupo de edad es:
1998 o después	Retirement Blend 2065 Trust
1993 - 1997	Retirement Blend 2060 Trust
1988 - 1992	Retirement Blend 2055 Trust
1983 - 1987	Retirement Blend 2050 Trust
1978 - 1982	Retirement Blend 2045 Trust
1973 - 1977	Retirement Blend 2040 Trust
1968 - 1972	Retirement Blend 2035 Trust
1963 - 1967	Retirement Blend 2030 Trust
1958 - 1962	Retirement Blend 2025 Trust
1953 - 1957	Retirement Blend 2020 Trust
1948 - 1952	Retirement Blend 2015 Trust
1943 - 1947	Retirement Blend 2010 Trust
1942 o antes	Retirement Blend 2005 Trust



# Nivel 2

Puede invertir la totalidad o una parte de su cuenta de jubilación de RPB en fondos de Nivel 2, que abarcan un espectro de clases de activos (como acciones y bonos) y estilos de inversión. Puede usar estos fondos para crear una estrategia de inversión personalizada que se alinee con sus objetivos de jubilación y su tolerancia al riesgo.

## Una selección de fondos activos y pasivos

Nuestros fondos de Nivel 2 ofrecen tanto fondos de administración activa como de administración pasiva (o indexados). Los administradores de fondos activos tratan de aprovechar las oportunidades del mercado a medida que se producen, con el objetivo de superar el rendimiento de un índice de referencia de inversión para una clase de activos o un estilo de inversión concretos. Los administradores activos se basan en la investigación, las previsiones del mercado y su propio juicio y experiencia para seleccionar las acciones, bonos u otros tipos de inversiones que compran y venden para el fondo.

Con la administración pasiva de fondos, no hay ningún administrador que elija acciones o bonos. En su lugar, el fondo se invierte en los valores representados en un mercado o índice de inversión concreto. Por ejemplo, un fondo de índice S&P 500 invierte en cada una de las acciones del S&P 500, que se compran y venden en proporción a la representación en el índice en un momento dado.

## Una mezcla de fondos de inversión y fideicomisos colectivos

Algunas de nuestras opciones de Nivel 2 son fondos de inversión y otras son fondos de inversión colectiva. Para los fondos de inversión, usamos clases de acciones institucionales que ofrecen comisiones más bajas cuando es posible. Los fondos de inversión colectiva suelen ofrecer comisiones más bajas que los fondos comunes de inversión para los planes de jubilación calificados, como el Plan 403(b) del RPB.

## Fondos de acciones activamente administrados

### Fidelity Blue Chip Growth Fund

El fondo Fidelity Blue Chip Growth Fund es una estrategia de crecimiento de renta variable nacional con un sesgo de gran capitalización. El método de inversión se centra en empresas que el administrador considera que tienen un potencial de crecimiento de los beneficios superior a la media con modelos empresariales sostenibles, para las que el mercado valoró mal la tasa o la durabilidad del crecimiento. Una **inversión de volatilidad moderada a alta**, este fondo ofrece la oportunidad de invertir en una sección transversal de algunas de las empresas americanas más grandes y conocidas.

<b>Objetivo de inversión</b>	Revalorización del capital
<b>En qué invierte el fondo</b>	Compañías grandes y establecidas de los EE. UU.
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con un horizonte temporal más prolongado para la parte de los ahorros invertidos en este fondo y la capacidad de tolerar <b>fluctuaciones considerables</b> en el valor o períodos prolongados de poco o ningún crecimiento del principal

Para obtener descripciones detalladas de cada fondo, visite [rpb.org/factsheets](http://rpb.org/factsheets).

- ✓ Las personas que invierten en fondos individuales suelen dividir sus ahorros entre varios fondos que representan diferentes clases de activos para aumentar la rentabilidad, disminuir el riesgo o las dos cosas.

- ✓ Este fondo se usa con frecuencia como la tenencia principal en la parte de acciones de una cartera de fondo índice.

## Nivel 2 (continuación)

### Dodge & Cox Stock Fund

El fondo Dodge & Cox Stock Fund ofrece a los inversores un fondo de inversión de renta variable básica altamente selectivo y administrado activamente que invierte en empresas basándose en el análisis del administrador de los fundamentales a largo plazo en relación con las valoraciones actuales. Una **inversión de volatilidad moderada a alta**, este fondo ofrece la oportunidad de invertir en empresas que parecen estar infravaloradas temporalmente por el mercado bursátil pero que, en opinión del administrador, tienen perspectivas favorables de crecimiento a largo plazo.

<b>Objetivo de inversión</b>	Revalorización del capital e ingresos
<b>En qué invierte el fondo</b>	Empresas americanas de tamaño medio-grande y bien establecidas, y empresas internacionales
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con un horizonte temporal más prolongado para la parte de los ahorros invertidos en este fondo y la capacidad de tolerar <b>fluctuaciones considerables</b> en el valor o períodos prolongados de poco o ningún crecimiento del principal

- ✓ Este fondo se usa con frecuencia como parte de la tenencia principal dentro de la parte de acciones de una cartera para complementar la tenencia principal de acciones orientadas al crecimiento.

### Eaton Vance Atlanta Capital SMID-Cap Fund

Usando un método fundamental para invertir en valores de pequeña y mediana capitalización, el fondo busca empresas que se encuentren en una situación financiera sólida y que el administrador considere que tienen una valoración atractiva en relación con los beneficios y el flujo de efectivo por acción. Las inversiones en empresas más pequeñas hacen de esta una **inversión de muy alta volatilidad** que está sujeta a variaciones más amplias en los precios que las que suelen tener los fondos centrados en empresas más grandes y establecidas.

<b>Objetivo de inversión</b>	Revalorización del capital
<b>En qué invierte el fondo</b>	Pequeñas y medianas empresas americanas
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con un horizonte temporal más prolongado para la parte de los ahorros invertidos en este fondo y la capacidad de tolerar <b>amplias fluctuaciones en el valor</b> y períodos prolongados de poco o ningún crecimiento del principal

- ✓ Este fondo se usa con frecuencia como participación secundaria en la parte de acciones americanas de una cartera.

### Hartford Schroders International Stock Fund

Busca empresas no americanas cuyo potencial de crecimiento de beneficios futuros aún no haya sido identificado por el mercado. Combina tenencias principales a largo plazo con tenencias oportunistas a más corto plazo basadas en las mejores ideas del administrador de la cartera. Una **inversión de muy alta volatilidad** está sujeta a variaciones más amplias en los precios que las que suelen tener los fondos centrados en compañías de los EE. UU.

<b>Objetivo de inversión</b>	Revalorización del capital
<b>En qué invierte el fondo</b>	Grandes empresas internacionales
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con un horizonte temporal más prolongado para la parte de los ahorros invertidos en este fondo y la capacidad de tolerar <b>amplias fluctuaciones en el valor</b> y períodos prolongados de poco o ningún crecimiento del principal

- ✓ Este fondo se usa con frecuencia como tenencia principal dentro de la parte de acciones internacionales de una cartera.

## Nivel 2 (continuación)

### Fondos índice de acciones

#### Vanguard Institutional 500 Index Trust

Este fondo sigue los resultados del Índice S&P 500, que mide el rendimiento de la inversión de 500 compañías grandes (según lo medido por el valor de mercado) en las bolsas americanas. Una **inversión de volatilidad moderada a alta**, este fondo ofrece una manera conveniente de combinar los resultados de una parte sustancial de la economía de los EE. UU., con participación en cada industria y sector importante.

- ✓ Este fondo se usa con frecuencia como la tenencia principal en la parte de acciones de una cartera de fondo índice.

<b>Objetivo de inversión</b>	Revalorización del capital
<b>En qué invierte el fondo</b>	Compañías grandes y establecidas de los EE. UU.
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con un horizonte temporal más prolongado para la parte de los ahorros invertidos en este fondo y la capacidad de tolerar <b>fluctuaciones considerables</b> en el valor o períodos prolongados de poco o ningún crecimiento del principal

#### Vanguard Small-Cap Index Fund

Este fondo sigue el índice CRSP U.S. Small Cap Index, que mide el rendimiento de inversión del 15 % de las compañías más pequeñas (determinado por el valor de mercado) de los EE. UU. que se cotizan públicamente. Una **inversión de alta volatilidad** está sujeta a variaciones más amplias en los precios que las que suelen tener los fondos centrados en compañías más grandes de los EE. UU.

- ✓ Este fondo con frecuencia se usa como inversión secundaria en la parte de acciones de EE. UU. de una cartera de índice.

<b>Objetivo de inversión</b>	Revalorización del capital
<b>En qué invierte el fondo</b>	Compañías pequeñas de los EE. UU. con posibilidad de rápido crecimiento
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con un período de tiempo más prolongado para la parte de los ahorros invertidos en este fondo y la capacidad de tolerar <b>amplias fluctuaciones en el valor</b> y períodos prolongados de poco o ningún crecimiento del principal

#### Vanguard Developed Markets Index Trust (International)

Este fondo orientado internacionalmente sigue el índice FTSE Developed All Cap ex-US Index que mide el rendimiento de la inversión de una amplia gama de compañías extranjeras. Una **inversión de muy alta volatilidad** está sujeta a variaciones más amplias en los precios que las que suelen tener los fondos centrados en compañías de los EE. UU.

- ✓ Este fondo se usa con frecuencia como la tenencia principal en la parte de acciones de una cartera de fondo índice.

<b>Objetivo de inversión</b>	Revalorización del capital
<b>En qué invierte el fondo</b>	Compañías grandes, medianas y pequeñas (determinado por el valor de mercado) en economías maduras fuera de los EE. UU.
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con un horizonte temporal más prolongado para la parte de los ahorros invertidos en este fondo y la capacidad de tolerar <b>amplias fluctuaciones en el valor</b> y períodos prolongados de poco o ningún crecimiento del principal

## Nivel 2 (continuación)

### Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund

Este fondo sigue el índice FTSE Emerging Markets All Cap China A Transition Index, que mide el rendimiento de las inversiones de una amplia gama de compañías en economías en desarrollo de todo el mundo. Una **inversión de muy alta volatilidad**, el fondo está sujeto a variaciones más amplias en los precios que las que suelen tener los fondos que se centran en compañías de cualquier tamaño en los EE. UU. o en otras economías o mercados maduros. Además de los retos inherentes en las economías menos maduras, las compañías en mercados emergentes también afrontan riesgos arriba del promedio por inestabilidad política y de la moneda.

<b>Objetivo de inversión</b>	Revalorización del capital
<b>En qué invierte el fondo</b>	Compañías grandes, medianas y pequeñas en economías en desarrollo, como Brasil, Rusia, India, China y Taiwán
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con un horizonte temporal más prolongado para la parte de los ahorros invertidos en este fondo y la capacidad de tolerar <b>fluctuaciones extremadamente amplias en el valor</b> y períodos prolongados de poco o ningún crecimiento del principal

- ✓ Este fondo con frecuencia se usa como tenencia secundaria en la parte de acciones internacionales de una cartera de índice.

## Fondo de bonos activamente administrados

### Fidelity Total Bond K6 Fund

El fondo Fidelity Total Bond K6 Fund es una estrategia de renta fija diversificada que busca una rentabilidad ajustada al riesgo competitiva y acorde con las expectativas de los inversores de un fondo de renta fija básico. Una **inversión de volatilidad baja a moderada**, este fondo altamente diversificado tiene bonos del gobierno, corporativos e internacionales denominados en dólares y títulos valores respaldados por hipotecas y por activos.

<b>Objetivo de inversión</b>	Ingresos por intereses y revalorización del capital moderada
<b>En qué invierte el fondo</b>	Activos en títulos de deuda de todo tipo y acuerdos de recompra de esos títulos en diferentes clases de activos, sectores del mercado y vencimientos, incluyendo clases de activos con grado de inversión, de alto rendimiento y de mercados emergentes, y emisores tanto nacionales como extranjeros
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas que buscan generación confiable de ingresos que pueden tolerar <b>fluctuaciones moderadas</b> en el valor del principal

- ✓ Este fondo suele ser la tenencia principal dentro de la parte de bonos de una cartera.

## Fondos índice de bonos

### Vanguard Institutional Total Bond Index Trust

Este fondo sigue el índice Bloomberg US Aggregate Float Adjusted Index, que mide el rendimiento de las inversiones de una amplia gama de títulos valores de renta fija en los Estados Unidos. Una **inversión de volatilidad baja a moderada**, este fondo altamente diversificado tiene bonos del gobierno, corporativos e internacionales denominados en dólares y títulos valores respaldados por hipotecas y por activos.

<b>Objetivo de inversión</b>	Ingresos por intereses y revalorización del capital moderada
<b>En qué invierte el fondo</b>	Valores de grado de inversión, denominados en dólares americanos, con tasa fija, emitidos por el gobierno federal y por compañías industriales, de servicios públicos y financieras de los EE. UU., todos con vencimientos de más de un año
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas que buscan generación confiable de ingresos que pueden tolerar <b>fluctuaciones moderadas</b> en el valor del principal

- ✓ Este fondo con frecuencia es la tenencia principal en la parte de bonos de una cartera de índice.

## Nivel 2 (continuación)

### Fondo índice de bienes raíces

#### Vanguard Real Estate Index Fund

Este fondo sigue los resultados del índice MSCI US Investable Market Real Estate 25/50 Index, que mide los resultados de las inversiones de las acciones de compañías de los EE. UU. que son propietarias y administran bienes raíces. Una **inversión de volatilidad moderada a alta**, el fondo está sujeto a variaciones más amplias en los precios que las que tienen los fondos que se centran en un grupo más diverso de industrias. Con frecuencia, este fondo genera rendimientos de dividendos que son considerablemente más altos que los del fondo de índice de acciones.

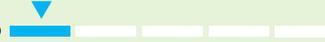
<b>Objetivo de inversión</b>	Generación de ingresos y revalorización del capital
<b>En qué invierte el fondo</b>	Compañías que tienen y administran edificios de oficinas, hoteles, centros comerciales, edificios de apartamentos y otros bienes raíces de los EE. UU., y compañías de desarrollo y administración de bienes raíces
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con un <b>horizonte temporal más prolongado</b> para la parte de los ahorros invertidos en este fondo y la capacidad de tolerar <b>amplias fluctuaciones</b> en el valor o períodos prolongados de poco o ningún crecimiento del principal

- ✓ Dado que los precios de las acciones de compañías de bienes raíces históricamente no han tenido resultados similares a las acciones y bonos al mismo tiempo, este fondo suele usarse como complemento a las partes de acciones y bonos de una cartera de índice.

### Fondos de valor estable

#### GSAM Stable Value Collective Trust

El Goldman Sachs Stable Value Collective Trust (el "Fondo") pretende obtener ingresos corrientes y preservar el capital y la estabilidad del capital, así como mantener un valor estable de \$1.00 por unidad. Su **estrategia de baja volatilidad** está diseñada para los participantes que buscan únicamente mantener el saldo del principal, o para los que asignan sus ahorros en más de un fondo para compensar una opción más agresiva.

<b>Objetivo de inversión</b>	Estabilidad del principal
<b>En qué invierte el fondo</b>	Contratos de inversión de valor estable e instrumentos de renta fija que subyacen a los contratos de valor estable, así como en instrumentos del mercado monetario.
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas con <b>tolerancia baja a volatilidad del principal o horizonte temporal a corto plazo</b> , o los que buscan equilibrar una asignación de inversiones más agresiva centrada en revalorización del capital

- ✓ Este fondo se usa con frecuencia como tenencia secundaria para los inversionistas conservadores. Para los participantes que se están acercando a la jubilación, o ya están jubilados, también ofrece una opción de inversión estable para la cantidad de dinero que necesitarán retirar cada año.
- ✓ Una estrategia de inversión demasiado conservadora tiene el riesgo de no desarrollar suficientes ahorros que duren para toda la jubilación ni para compensar el impacto de la inflación en el poder de compra de sus ahorros.

# Nivel 3

## Llevar *tikún olam* un paso más

RPB creó el fondo Reform Jewish Values Stock Fund (RJV Stock Fund) para los participantes del plan que quieran que sus inversiones para la jubilación reflejen sus valores judíos. Es nuestro vehículo más fuerte hasta el momento para poner el dinero de sus inversiones a trabajar para construir un mundo mejor.

Nos asociamos con Aperio Group, LLC, una empresa de administración de inversiones basada en investigación con extensa experiencia en diseñar carteras de inversión socialmente responsable (SRI), para crear el fondo RJV Stock Fund.

### Información de los fondos socialmente responsables

El fondo Reform Jewish Values Stock Fund es una **inversión socialmente responsable de alta volatilidad** diseñada para producir crecimiento del principal durante un horizonte temporal más prolongado. El fondo invierte en acciones globales que históricamente han generado rendimientos arriba del promedio, pero también tiene más volatilidad que las inversiones orientadas a ingresos.

RJV Stock Fund sigue el índice MSCI ACWI (All Country World Index), un índice global que recoge acciones de capitalización grande y mediana en 23 mercados desarrollados y 24 mercados emergentes, y representa aproximadamente el 85 % del conjunto global de oportunidades de inversiones en renta variable. Para lograr la alineación con los valores del Judaísmo Reformista, las inversiones en el RJV Stock Fund pueden diferir de su parámetro de referencia. Por lo tanto, se espera que los rendimientos estén más o menos dentro del 2.16 %<sup>†</sup> con respecto a los resultados del parámetro de referencia aproximadamente el 90 % del tiempo.

<b>Objetivo de inversión</b>	Crecimiento del principal a largo plazo a la vez que refleja las prioridades de los valores del Judaísmo Reformista
<b>En qué invierte el fondo</b>	Combinación bien diversificada de acciones de compañías de capitalización grande y mediana situadas en todas las regiones principales del mundo (mercados desarrollados y emergentes, incluyendo Estados Unidos)
<b>Nivel de riesgo del fondo</b>	Bajo  Alto
<b>Quiénes podrían elegirlo</b>	Inversionistas que quieren tener un <b>impacto social</b> con sus inversiones y que tienen la capacidad de tolerar fluctuaciones en el principal a corto y mediano plazo debido a condiciones económicas adversas

<sup>†</sup>A la fecha de inicio y puede variar levemente con el tiempo

Busque en línea información completa del fondo en [rpb.org/rjvfund](http://rpb.org/rjvfund).

✓ El cargo del RJV Stock Fund está entre los más bajos de los fondos mutuos SRI disponibles comercialmente (basado en los datos de Morningstar de 39 fondos mutuos SRI administrados activa y pasivamente).

✓ Si usted asigna la mayor parte de su cuenta al RJV Stock Fund, aún es conveniente que considere invertir una parte en fondos del Nivel 1 o Nivel 2 para diversificar su cartera. Hable con un profesional de inversiones para que lo ayude a decidir qué es lo mejor para usted.

### Perfil de ESG de RJV Stock Fund vs. el índice de referencia

- Puntuación social: Aproximadamente 30 % más alta\*
- Puntuación de exposición de Israel: 3 veces más alta\*\*
- Exposición a soluciones de tecnología limpia: 2.5 veces más alta
- Impacto ambiental: 83 % más bajo

\*La puntuación social ponderada promedio de RPB es específica de MSCI ACWI.

\*\*Israel es un porcentaje pequeño del conjunto de oportunidades de renta variable de MSCI ACWI en las que se puede invertir.

**Haga clic aquí** para consultar la información más reciente sobre el perfil ESG del RJV Stock Fund.

## Nivel 3 (continuación)

### Alineación de las inversiones del RJV Stock Fund con los valores

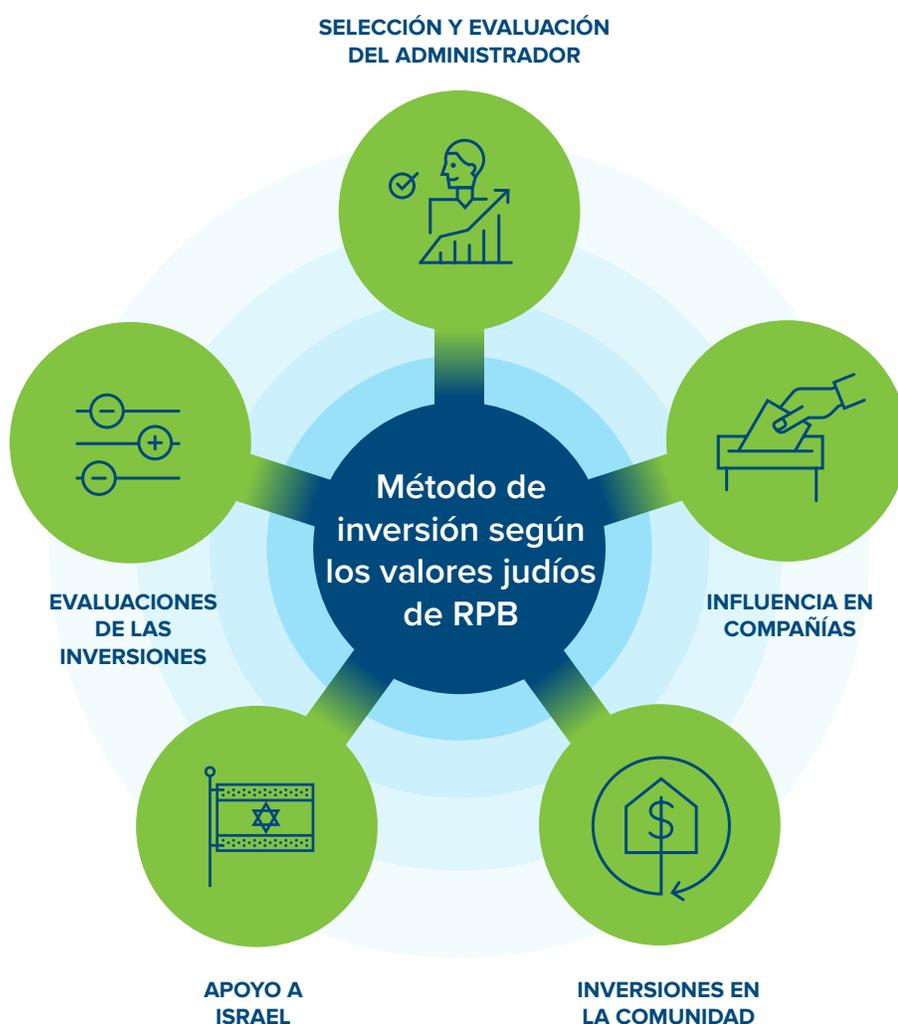
Las inversiones en cartera del fondo Reform Jewish Values Stock Fund se guían por los valores judíos como están definidos por las resoluciones del Movimiento Reformista. Entre las compañías que cumplen los criterios financieros, el fondo usa estrategias que evitan compañías cuyas prácticas empresariales no siguen los principios medioambientales, sociales y de administración del Movimiento Reformista, da prioridad a aquellas que muestran liderazgo en las áreas medioambientales y sociales, y también aumenta la exposición a Israel.

RJV STOCK FUND: RESUMEN DE LA ALINEACIÓN DE LOS VALORES		
Áreas temáticas	Exclusiones/prioridades	Ejemplos de resoluciones
<b>SOCIAL + GESTIÓN</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>⊖ Tabaco</li> <li>⊖ Compañías que operan en Sudán</li> <li>⊖ Préstamos explotadores</li> <li>⊖ Armas de fuego civiles</li> <li>⊖ Minas terrestres y bombas de racimo</li> <li>⊖ Prisiones privadas</li> <li>⊕ Derechos humanos</li> <li>⊕ Derechos reproductivos</li> <li>⊕ Trabajo</li> <li>⊕ Diversidad</li> <li>⊕ Orientación sexual</li> <li>⊕ Investigación de células madre</li> </ul>	<p><b>Excluye</b> compañías involucradas en préstamos explotadores, armas de fuego civiles, minas terrestres y bombas de racimo, prisiones privadas, tabaco y compañías que hacen negocios con el gobierno sudanés o con proyectos creados por el gobierno que siguen los principios establecidos por el Grupo de Trabajo de Desinversión de Sudán (Sudan Divestment Task Force).</p> <p><b>Da prioridad</b> a compañías con fuerte rendición de cuentas de los miembros de la junta por derechos humanos, respeto a la mano de obra, apoyo a personas históricamente marginadas incluyendo mujeres, minorías, comunidad LGBTQ y compañías que hacen investigaciones de células madre.</p>	<p>Resolución de URJ sobre prisiones privadas 2019</p> <p>Resolución de URJ sobre derechos internacionales 2008</p> <p>Resolución de URJ sobre la desinversión en Sudán 2007</p> <p>Resolución de URJ sobre derechos de los trabajadores en los Estados Unidos 2005</p> <p>Resolución de URJ sobre la salud de la mujer 1993</p> <p>Resolución de URJ sobre los derechos humanos de los homosexuales 1977</p>
<b>MEDIO AMBIENTE + GESTIÓN</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>⊖ Extracción de carbón y producción de petróleo y gas</li> <li>⊕ Cambio climático</li> <li>⊕ Administración del medio ambiente</li> <li>⊕ Resultados del medio ambiente</li> <li>⊕ Soluciones de tecnología limpia</li> <li>⊕ Impacto ambiental bajo</li> </ul>	<p><b>Excluye</b> las empresas que generan más del 5 % de sus ingresos de la minería de carbón o de la producción de petróleo y gas.</p> <p><b>Da prioridad</b> a compañías con fuerte rendición de cuentas de la junta en cuanto a políticas medioambientales y de cambio climático y su revelación, y por las que tienen un porcentaje más alto de ingresos por energía alternativa, eficiencia energética, agua sostenible, construcción ecológica o prevención de la contaminación, y menor impacto ambiental.</p>	<p>Resolución de URJ sobre cómo tratar la crisis climática mediante estrategias de inversión 2024</p> <p>Resolución de CCAR sobre la estrategia nacional de energía 1992</p> <p>Resolución de URJ sobre el medio ambiente 1991</p> <p>Resolución de URJ sobre sustancias tóxicas en el medio ambiente 1983</p>
<b>ISRAEL</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>⊕ Apoyo al estado de Israel</li> </ul>	<p><b>Da prioridad</b> a compañías con participación en Israel incluyendo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>⊕ Compañías israelíes</li> <li>⊕ Compañías no israelíes con profundas relaciones comerciales e inversiones directas extranjeras</li> <li>⊕ Compañías no israelíes con relaciones comerciales menos significativas</li> </ul>	<p>Resolución de URJ sobre el apoyo económico para Israel 1979</p>

\* Compañías que hacen negocios con el Gobierno sudanés según la definición del Grupo de Trabajo para la Desinversión de Sudán (SDTF).

# Nuestro método de inversión según los valores judíos

Nuestra Política de inversión según los valores judíos (JVI) no se trata solo de hacer lo que es “correcto” según nuestros valores espirituales, sino también es parte de la responsabilidad fiduciaria de RPB con nuestros participantes del plan de jubilación. En esta función fiduciaria, creemos que, junto con los factores financieros, los factores de ESG pueden afectar a los resultados de las carteras de inversiones, ya sea por exponer riesgos de inversión potenciales o por dar indicios de excelencia y liderazgo en la administración. Como resultado, JVI es un componente importante de nuestros procesos de inversión.



## SELECCIÓN Y EVALUACIÓN DEL ADMINISTRADOR

Para seleccionar a los administradores de inversiones de nuestros fondos, RPB considera cómo se integran los factores de ESG en su análisis de inversión y en las prácticas de propiedad de la cartera.

## EVALUACIONES DE LAS INVERSIONES

Usamos evaluaciones positivas y negativas, en los fondos correspondientes, para enfatizar o dar prioridad a las compañías que están alineadas con nuestros criterios de inversión según los valores judíos y para excluir o eliminar las compañías con prácticas empresariales que no están alineadas con esos valores.

## INFLUENCIA EN COMPAÑÍAS

Donde RPB sea propietario directamente de acciones en una compañía, usamos el voto de representación y la participación de accionista\* para influir en la toma de decisiones de las empresas.

## APOYO A ISRAEL

RPB se esfuerza por tener inversiones directamente o mediante nuestros administradores de inversiones que afecten positivamente a Israel, su economía y su pueblo.

## INVERSIONES EN LA COMUNIDAD

RPB mantiene inversiones que apoyan a las pequeñas empresas y a la vivienda asequible en las comunidades locales.

\* RPB es miembro de Interfaith Center on Corporate Responsibility (ICCR), que induce a las compañías a participar en asuntos de ESG.

**Nuestra Política JVI actual ha estado vigente desde 2014. Para leerla toda, visite [rpb.org/jvi](http://rpb.org/jvi).**

# Principios básicos de las inversiones

Hay conceptos importantes en los que se debe pensar al desarrollar una estrategia de inversión para cubrir los objetivos financieros. Estos incluyen:

## Objetivos de las inversiones

¿Por qué está invirtiendo? En general, las personas invierten con tres objetivos en mente:

- **Crecimiento (o revalorización del capital):** Crecimiento se refiere al aumento en el valor de una inversión. En otras palabras, usted puede venderla por más de lo que pagó por ella. Normalmente, las personas a las que les faltan muchos años para jubilarse pueden centrarse más en el crecimiento. Eso es porque las inversiones orientadas al crecimiento suelen tener más posibilidades de mayores rendimientos, pero también más riesgo.
- **Ingresos:** Algunas inversiones entregan pagos periódicos de intereses o dividendos. Esos pagos representan ingresos de las inversiones, que se pueden gastar o volver a invertir. Las inversiones orientadas a ingresos pueden ayudar a compensar el impacto de los altibajos de una inversión orientada al crecimiento.
- **Estabilidad (o conservación de capital):** Una inversión que se centra en la estabilidad se concentra menos en aumentar el valor de esa inversión y más en tratar de asegurar que no pierda valor. A medida que se acerca la jubilación, la estabilidad suele volverse más importante.

Empiece por identificar el objetivo, o la combinación de objetivos, que se alinean con su situación financiera. Luego, evalúe los distintivos beneficios y riesgos de cada inversión.

## Horizonte temporal

¿Cuánto tiempo estará invirtiendo? Entre más años tenga hasta la jubilación, más podrá permitirse tener paciencia durante los ciclos económicos lentos y en los inevitables altibajos de los mercados de inversión. Pero el horizonte temporal no termina cuando usted deja de trabajar. Su cartera de inversiones necesita generar suficiente rendimiento para mantener sus necesidades diarias en la jubilación. Eso significa que el valor tiene que aumentar lo suficiente como para durar por 20 años o más después de que deje de trabajar.

## Tolerancia al riesgo

¿Está dispuesto a aceptar más riesgo por la posibilidad de tener rendimientos más altos? Hay diferentes tipos de riesgo de inversión, pero los dos que son especialmente relevantes para los inversionistas para la jubilación son la volatilidad y la longevidad.

- **La volatilidad** se refiere a los altibajos a corto plazo que tienen muchos tipos de inversiones. Como regla, entre más volatilidad, mayor es la posibilidad de obtener rendimientos de las inversiones arriba del promedio durante períodos más prolongados.
- **El riesgo de longevidad** se refiere a la posibilidad de que usted viva más que sus ahorros para la jubilación. Muchos inversionistas aceptan más volatilidad a corto plazo a cambio de la posibilidad de más ganancias en cartera a largo plazo.

✓ Los estudios muestran que, cuando los inversionistas cambian frecuentemente la distribución de su dinero entre diversas clases de activos, puede afectar a los resultados de las inversiones. Normalmente, es suficiente revisar periódicamente (una vez cada trimestre, dos veces al año o cuando cambien las circunstancias o los objetivos).

# Principios básicos de las inversiones (continuación)

## Asignación de activos y diversificación de las inversiones

La distribución de sus ahorros entre las clases de activos, como acciones, bonos, bienes raíces e inversiones de valor estable, se conoce como asignación de activos y es un factor clave para determinar la volatilidad y el rendimiento potencial a largo plazo de sus inversiones. La diversificación, o la distribución sus ahorros entre más de una clase de activos, puede ayudar a reducir el riesgo en su cartera.

Para decidir cuál es la asignación adecuada de activos para usted, se recomienda que considere sus objetivos financieros, tolerancia al riesgo y horizonte temporal para invertir. También le sugerimos que consulte a un asesor financiero. Revise su asignación de activos anualmente y después de eventos de vida importantes para asegurarse de que estén alineados con sus necesidades actuales.

## Coordinación con sus otras inversiones y fuentes de ingresos

Debido a que los fondos de Nivel 2 y 3 se invierten en clases de activos específicas, pueden armonizar con sus inversiones fuera del Plan RPB que los fondos con fecha establecida. Puede usar uno o más de los fondos del Nivel 2 y Nivel 3 para replicar la estrategia de sus inversiones que no sean de RPB o para equilibrar sus inversiones que no sean de RPB como parte de una estrategia más amplia de asignación de activos. Por ejemplo, si sus inversiones que no son de RPB están concentradas en bonos, podría concentrar sus activos de la cuenta RPB en uno o más de los fondos índice de acciones del Plan.

## Reequilibrio

Las ganancias o pérdidas de inversión pueden hacer que sus tenencias se desvíen de la asignación de activos deseada cuando se invierte en más de un fondo. Por ejemplo, un fondo de acciones puede subir de valor mientras que un fondo de bonos baja de valor, lo que cambia la proporción de acciones y bonos en su cartera. Para mantener su cartera alineada con sus objetivos, debe ajustar sus inversiones periódicamente para mantener la asignación deseada. Esto se conoce como reequilibrio.

Hay dos maneras de reequilibrar su cuenta:

1. Puede establecer su cuenta para que se reequilibre trimestral, semestral o anualmente de manera automática. Así se asegura de mantener la asignación deseada, que puede cambiar debido a las fluctuaciones del mercado.
2. O puede configurar un aviso por correo electrónico cuando su asignación actual cambie en un 5, 10 o 15 % de la asignación prevista. Luego usted decide si reequilibra o no en ese momento. Si no reequilibra, recibirá otro aviso en tres meses.

Configure sus preferencias de reequilibrio en el sitio web NetBenefits de Fidelity iniciando sesión en el portal MyRPB para participantes en [rpb.org](http://rpb.org).

✓ Nuestros fondos con fecha establecida de Nivel 1 tienen incorporada la diversificación. Un fondo con fecha establecida ajustará gradual y automáticamente el porcentaje de acciones y bonos a medida que usted envejece para ayudarlo a administrar el riesgo mientras hace crecer sus ahorros. El Nivel 2 y el Nivel 3 están compuestos de fondos de una sola clase de activos con los que puede desarrollar su propia cartera diversificada.

# Cómo administrar sus inversiones



Puede elegir o cambiar en línea sus opciones de inversión en cualquier momento siguiendo estos pasos.

1. Haga clic en “LOG IN” (Iniciar sesión) en la parte superior derecha de **rpb.org**, y luego en “Participants” (Participantes) seleccione “LOG IN” (Iniciar sesión).
2. En la página de inicio de MyRPB para participantes, haga clic en “Manage Investments” (Administrar las inversiones) para acceder a NetBenefits.
3. En NetBenefits, haga clic en “Change Investments” (Cambiar inversiones) en el menú Quick Links (Enlaces rápidos).
4. Elija si quiere cambiar sus inversiones futuras o actuales, y siga las instrucciones. También puede reequilibrar toda la cuenta.

Nota: Si quiere cambiar el modo en que se invierten tanto sus contribuciones actuales como las futuras, deberá cambiarlas por separado en NetBenefits. El cambio de las inversiones futuras no afectará a cómo se invierte su saldo actual. Y el cambio de sus inversiones actuales no afectará al modo en que se inviertan sus contribuciones futuras.

Summary Investments Withdrawals/Loans Rollovers Bank/Tax Information Plan Information

PERFORMANCE & RESEARCH INVESTMENT STRATEGIES **CHANGE INVESTMENTS**

**Future Investments**

**Change Investment Elections**  
Choose where your plan contributions will be invested.

**Current Investments**

**Exchange ONE Investment**  
Swap one investment for another.

**Exchange MULTIPLE Investments**  
Get the investment mix you want and rebalance holdings in a single transaction.

Si tiene un asesor financiero, le recomendamos que le hable para determinar qué opciones de inversión de RPB se adaptan mejor a sus objetivos. O hable con un planificador de jubilación de Fidelity, sin costo para todos los participantes de RPB.

## Comuníquese con Fidelity

### Inglés

**Teléfono:** 800.328.6608

**Horario:** Lunes - viernes, 9 a. m. - 9 p. m. (ET)

*Excepto en feriados de la Bolsa de Valores de NY.*

### Español

**Teléfono:** 800.587.5282

**Horario:** Lunes – viernes, 8:30 a. m. – 8:30 p. m. (ET)

*Excepto en feriados de la Bolsa de Valores de NY.*

## Estamos para ayudarlo



RPB está dedicado a los valores del Judaísmo Reformista y el bienestar económico de los participantes de nuestro plan. Nuestro objetivo es ayudar a los empleados del Movimiento Reformista a alcanzar la seguridad económica mediante planes de jubilación y productos de seguros administrados por profesionales.

### Contáctenos

Si tiene alguna pregunta sobre sus opciones de inversión, no dude en comunicarse con nosotros.

**Correo electrónico:** [askus@rpb.org](mailto:askus@rpb.org)

**Website:** [rpb.org](http://rpb.org)

**Teléfono:** 212.681.1818

**Horario:** Lunes – jueves, 9:00 a. m. – 5:00 p. m. (ET)

Viernes, 9:00 a. m. – 4:00 p. m. (ET)

Reform Pension Board  
355 Lexington Avenue, 5<sup>th</sup> Floor  
New York, NY 10017-6603

1 de mayo de 2025