



## The Contractors Retirement Plan Important Plan Information Athena Services International, LLC

This notice includes important information about the investment options, expenses and fees of the retirement plan, and can help you compare the investment funds available in your retirement plan. If you want additional information about your investment options, including updated investment return information, go to the plan's internet web site [www.thecontractorsplan.com](http://www.thecontractorsplan.com) to log in. You may also request a free paper copy of the information available on the web site by contacting The Contractors Plan toll-free 1-800-933-3863, weekdays between 7:00 a.m. and 7:00 p.m. Central Time, write to us, The Contractors Plan, 11910 Anderson Mill Rd, Austin, TX 78726, or email us at [Retirement@thecontractorsplan.com](mailto:Retirement@thecontractorsplan.com).

**Notice Summary:** This document has five parts. Part I has general plan information, including how you may choose the investment funds for your retirement account. Part II is a summary of performance information for the plan's investment funds you may choose from. This part shows you how well the investment funds have performed in the past. Part III shows you the fees and expenses you will pay if you invest in an investment fund. Part IV explains the fees and expenses you will pay for plan administration and individual transactions. Part V is a glossary of terms used in this notice.

### Part I – General Plan Information

**Investment Choices:** You may choose to direct the investment of your account in any of the investment funds available within the plan. You may change your investments at any time, subject to any investment transfer restrictions required by the specific investment funds explained later. No transfer fees or expenses will be charged if you change your investment fund(s). See Part II for a listing of all investment funds you may choose from.

### How to Choose or Change Investments:

- **Online:** Logon to your account at [www.thecontractorsplan.com](http://www.thecontractorsplan.com) and enter your Username and Password, or if you are a first time user, click "New Users: Register Here" and follow the on-screen instructions. Then click on "Retirement". After you have logged into your account, select the Transactions tab, and select "Investment Elections" to set where new contributions are invested, and select "Transfer Funds" to change where your existing account balance is invested. Available 24 hours a day/7 days a week.
- **Telephone:** Call the Automated Voice Response system at 1-800-933-3863 and Press 1 to access your account. Follow the instructions and enter your Social Security Number and PIN/Password. *(If you have not already used the Automated Voice Response system, the default PIN/Password is the last four digits of your Social Security Number.)* After you are in the system, Press 1 for your account information, then Press 2 to set where new contributions are invested, and Press 4 to change where your existing account balance is invested. Available 24 hours a day/7 days a week.

If you need help – Call 1-800-933-3863 and press 6 to speak with a Customer Service Representative.

### Investment Transfer Restrictions:

Some investment funds limit frequent trading between the fund and other investment options in the plan. If there are restrictions on frequent trading, the plan will not violate the fund's rules and will limit your transfers if necessary. Funds may change their restrictions at any time. You may review the current restrictions on funds at the web site.

### Investment Fund Voting Rights:

Under the terms of the plan and trust agreement, any proxy, tender or other voting rights are exercised by the trustee of the plan.

## Part II – Investment Fund Performance Information

The following table shows how the investment funds have performed over time and allows you to compare them with an appropriate benchmark for the same time periods. Past performance does not guarantee how the investment option will perform in the future. Your investment in the funds could lose money. This information is updated monthly on the web site. Information about the investment funds risks is also available on the web site.

| Fund / Benchmark                                                          | Year to Date<br>04/30/2022 | Annualized Returns at 04/30/2022 |        |        |         |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------|--------|---------|
|                                                                           |                            | 1 Year                           | 3 Year | 5 Year | 10 Year |
| American Funds 2010 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -7.26%                     | -3.41%                           | 4.31%  | 4.23%  | 4.86%   |
| `Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2010                            | -9.46%                     | -4.95%                           | 5.06%  | 5.30%  | 5.23%   |
| American Funds 2020 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -8.69%                     | -4.34%                           | 4.90%  | 5.03%  | 6.01%   |
| `Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2020                            | -11.48%                    | -6.27%                           | 5.47%  | 5.92%  | 6.21%   |
| American Funds 2030 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -11.56%                    | -6.38%                           | 6.27%  | 6.69%  | 7.85%   |
| `Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2030                            | -12.50%                    | -6.90%                           | 6.28%  | 6.97%  | 7.65%   |
| American Funds 2040 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -14.26%                    | -8.07%                           | 7.78%  | 8.24%  | 8.89%   |
| `Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2040                            | -12.49%                    | -6.68%                           | 7.41%  | 8.07%  | 8.67%   |
| American Funds 2050 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -15.34%                    | -9.19%                           | 7.71%  | 8.34%  | 8.99%   |
| `Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2050                            | -12.34%                    | -6.58%                           | 7.82%  | 8.36%  | 8.77%   |
| American Funds 2060 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -15.90%                    | -9.85%                           | 7.44%  | 8.15%  | N/A     |
| `Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2060                            | -12.34%                    | -6.82%                           | 7.71%  | 8.24%  | 8.61%   |
| American Funds Growth Fund of America<br>Large Cap Equity                 | -21.68%                    | -14.07%                          | 10.84% | 11.89% | 12.50%  |
| `Benchmark: S&P 500                                                       | -12.92%                    | 0.21%                            | 13.85% | 13.66% | 13.67%  |
| Nationwide Mid Cap Mkt Index<br>Mid Cap Equity                            | -12.08%                    | -8.47%                           | 8.21%  | 7.61%  | 9.72%   |
| `Benchmark: S&P 400                                                       | -11.64%                    | -7.03%                           | 9.91%  | 9.29%  | 11.40%  |
| Vanguard Small Cap Index<br>Small Cap Equity                              | -13.86%                    | -12.32%                          | 7.30%  | 7.87%  | 9.85%   |
| `Benchmark: Russell 2000 Index                                            | -16.69%                    | -16.87%                          | 6.73%  | 7.24%  | 10.06%  |
| American Funds EuroPacific Growth Fund<br>Foreign Large Cap Equity        | -19.17%                    | -20.12%                          | 3.22%  | 4.34%  | 5.19%   |
| `Benchmark: EAFE                                                          | -12.00%                    | -8.15%                           | 4.44%  | 4.77%  | 5.77%   |
| PGIM Total Return Bond Fund<br>Intermediate-Term Bond                     | -10.73%                    | -9.38%                           | -0.44% | 0.73%  | 1.81%   |
| `Benchmark: Barclays US Agg Bond TR                                       | -9.50%                     | -8.51%                           | 0.38%  | 1.20%  | 1.73%   |
| Columbia Trust Stable Government Fund<br>Stable Value                     | -0.16%                     | -0.51%                           | -0.02% | 0.08%  | 0.05%   |
| `Benchmark: 3 month T-Bill                                                | 0.06%                      | 0.08%                            | 0.71%  | 1.09%  | 0.61%   |

### Part III – Investment Fund Expense Information

This table shows fee and expense information for the investment funds. It shows Total Annual Operating Expenses. Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return of the investment fund. The table also shows Shareholder-type Fees. These fees are in addition to Total Annual Operating Expenses.

| As of 04/30/2022                           |                             | Total Annual Operating Expenses |             |
|--------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-------------|
| Fund                                       |                             | As a %                          | Per \$1,000 |
| American Funds 2010 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.55%                           | \$15.50     |
| American Funds 2020 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.57%                           | \$15.70     |
| American Funds 2030 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.60%                           | \$16.00     |
| American Funds 2040 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.63%                           | \$16.30     |
| American Funds 2050 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.64%                           | \$16.40     |
| American Funds 2060 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.65%                           | \$16.50     |
| American Funds Growth Fund of America      | Large Cap Equity            | 1.57%                           | \$15.70     |
| Nationwide Mid Cap Mkt Index               | Mid Cap Equity              | 1.54%                           | \$15.40     |
| Vanguard Small Cap Index                   | Small Cap Equity            | 1.32%                           | \$13.20     |
| American Funds EuroPacifc Growth Fund      | Foreign Large Cap Equity    | 1.73%                           | \$17.30     |
| PGIM Total Return Bond Fund                | Intermediate-Term Bond      | 1.53%                           | \$15.30     |
| Columbia Trust Stable Government Fund      | Stable Value                | 1.67%                           | \$16.70     |

See the Glossary at the end of this notice for an explanation of the terms used above.

The cumulative effect of fees and expenses can substantially reduce the growth of your retirement savings. Visit the Department of Labor's web site for an example showing the long-term effect of fees and expenses at: [http://www.dol.gov/ebsa/publications/401k\\_employee.html](http://www.dol.gov/ebsa/publications/401k_employee.html).

Fees and expenses are only one of many factors to consider when you decide to invest in an option. You may also want to think about whether an investment in a particular option, along with your other investments, will help you achieve your financial goals.

## Part IV – Plan and Trust Administration Expenses

The plan and the trust fund which holds the assets for your account incur fees and expenses for administration. Some of these fees are for the administration of the entire plan and are allocated to all participants prorated based upon their account balance. Other recordkeeping or trust expenses are allocated individually to participants as an equal dollar amount monthly, or for individual transactions, such as a benefit payment. Some of the plan's expenses are paid from the total annual operating expenses of the investment funds of the plan, which are described in Part III.

**Plan and Trust Administration Expenses:** The following expenses for the administration of the plan and trust fund are for services to maintain the overall plan for you and your company, such as legal, accounting and recordkeeping services. These expenses are allocated to all participants' accounts in the plan as an equal percentage of assets. These include services you may be familiar with - the web site, call center, quarterly statements, investment information packets, the summary plan description, and notices. The expenses also include services such as investment fund monitoring, investment trading, accounting, banking, document preparation, compliance verification, and governmental reporting.

**Monthly Plan Administration:** An annual rate of 0.50% of assets in Tier 1 investment contracts. One-twelfth of this amount (0.0417%) is charged monthly. An annual rate of 0.20% of assets in Tier 2 investment contracts. One-twelfth of this amount (0.0167%) is charged monthly. There is no charge on amounts invested in Tier 3 contracts.

**Investment Contract Charge:** An annual rate of 1.25% of assets in Tier 1 investment contracts. One-twelfth of this amount (0.1042%) is charged monthly. An annual rate of 0.68% of assets in Tier 2 investment contracts. One-twelfth of this amount (0.0567%) is charged monthly. There is no investment contract charge on amounts invested in Tier 3 contracts.

**Investment Manager Fiduciary Fee:** An annual rate of .04% of total Master Trust assets divided by the total number of participants in Master Trust. One-twelfth of this amount is charged monthly.

**Directed Trustee Fee:** A flat annual fee of \$34,880 divided by all participants in the Master Trust. One-twelfth of this amount is charged monthly.

The total combined Investment Manager Fiduciary and Directed Trustee fees are generally less than \$1.00 per month. Please refer to your quarterly statement for the exact amount.

**Trust Expenses:** Charges for auditors, bank service charges, and similar expenses can vary. When these expenses are paid by the plan, they are charged as a percentage of assets to all plan participants monthly.

**Maximum Monthly Fee:** If the computed monthly plan administration fee, investment contract charge, and the monthly recordkeeping fee (see Individual Expenses section) would exceed \$100 for any individual participant, these charges are limited to \$100 for that month.

**Individual Expenses:** The following expenses are charged directly to your account and are the same dollar amount for all participants in the plan. Some of these expenses are only charged to your account if you request a transaction.

**Monthly Recordkeeping Fee:** \$4.50 per month. The monthly recordkeeping fee depends on the number of participants in the retirement plan, and could change. The fee can be \$6.50, \$5.50, \$4.50, or \$3.50 depending on the number of participants with accounts in your plan each month. The monthly fee that applies to your plan will be shown on your quarterly statements. There is no monthly administrative fee for plans with average participant balances at or above \$50,000.

**Benefit Payment Fee:** If you request a payment or rollover from your account there is a charge of \$100.00 per payment. Note that fees are reduced to \$50.00 for minimum payments to satisfy annual required minimum distributions for participants over 70 ½ years old.

**Loan Fees:** If you borrow from the plan there are fees charged to administer the loan program. When you set up a loan (or request an increase) there is a \$100 loan origination fee charged to your account. Ongoing, a service charge of 2.9% annual rate of the amount that you borrow is paid for monthly maintenance, and other expenses may apply for manual transactions. The service charge is paid by you individually, and is not charged to your retirement account unless you default on the outstanding loan amount.

**Expense Credits:** The administration expenses noted above may be offset, in whole or in part, from revenue sharing payments that the plan receives at an annual rate of 0.10% in Tier 3 investment contracts. One-twelfth of this amount 0.0083% is credited monthly. The expense credits reduce the overall expenses for the plan in the month received.

**Participant Surrender Charge:** Amounts withdrawn prematurely from the plan may be subject to a surrender charge. If a participant has three years or less of continuous participation in the plan at the time of plan transfer or a benefit payment from their account, payments from Tier 1 assets are assessed a surrender charge of five percent (5%) of the amount withdrawn and payments from Tier 2 assets are assessed a surrender charge of two and one-half percent (2.5%) of the amount withdrawn. Continuous participation is defined as maintenance of an account balance in the plan continuously for three years prior to the benefit payment. There is no participant surrender charge for assets withdrawn from Tier 3 assets. After a participant has over three years of continuous participation in the plan, they are not assessed surrender charges.

## Part V – Glossary of Terms

**Annualized Return:** The annual rate of gain or loss on an investment expressed as a percentage.

**Benchmark:** An unmanaged group of securities (bonds, stocks and similar investments), or index, whose performance is used as a standard to measure investment performance (for example, the S&P 500).

**Blended Benchmark:** Some funds may be compared against a composite (“blended”) set of indexes which include a combination of a total market index in the U.S., a total market index excluding the U.S., and an aggregate bond market index in proportion to the typical stock and bond holdings to the funds.

**Bond:** A debt security which represents the borrowing of money by a corporation, government, or other entity. The borrowing institution repays the amount of the loan plus a percentage as interest.

**Capitalization (Cap):** The total market value of a company's outstanding equity.

**Capital Preservation:** An investment goal or objective to keep the original investment amount (the principal) from decreasing in value.

**Equity:** A security or investment representing ownership in a corporation. Often used interchangeably with “stock.”

**Index:** A benchmark against which to evaluate a fund's performance. The most common indexes for stock funds are the Dow Jones Industrial Average and the Standard & Poor's 500 Index.

**Investment Return:** The gain or loss on an investment over a certain period, expressed as a percentage. Income and capital gains or losses are included in calculating the investment return.

**Risk (Investment Risk):** The possibility of losing some or all of the amounts invested or not gaining value in an investment.

**Large Cap (Capitalization):** Invests in stocks of companies with a large market capitalization. Large caps tend to be well-established companies, so their stocks typically entail less risk than smaller caps, but large-caps also offer less potential for dramatic growth.

**Mid Cap (Capitalization):** A reference to an investment fund that invests in the stocks of medium-sized companies.

**Security:** A general term for stocks, bonds, mutual funds, and other investments.

**Shareholder-Type Fees:** Any fee charged against your investment for purchase and sale, other than the total annual operating expenses.

**Small Cap (Capitalization):** A reference to an investment fund that invests in the stocks of small companies.

**Stable Value Fund:** An investment fund that seeks to preserve principal, provide consistent returns and liquidity including contracts issued by insurance companies.

**Stock (Common Stock):** An investment that represents a share of ownership in a corporation.

**Target Date Fund:** A fund designed to provide varying degrees of long-term appreciation and capital preservation based on an investor's age or target retirement date through a mix of investments. The mix changes over time to become less focused on growth and more focused on income. These are also known as “lifecycle funds.”

**Tier Contracts:** Contributions are invested in contracts with the investment provider. Small plans (based upon the total assets of all participants in the plan) are invested in Tier 1 contracts, and larger plans are either invested in Tier 2 or Tier 3 contracts. The rate of fees and expenses depend on the investment contract where plan assets are invested, based upon the overall size of the plan when contributions are received.



## The Contractors Retirement Plan Importante información sobre el Plan Athena Services International, LLC

Esta notificación incluye información importante acerca de las opciones de inversión, gastos y honorarios de The Contractors Retirement Plan, y puede usted comparar la inversión de ayuda fondos disponibles en su plan de jubilación. Si desea información adicional sobre sus opciones de inversión, incluyendo actualiza información de retorno de inversión, vaya al sitio web del plan [www.thecontractorsplan.com](http://www.thecontractorsplan.com) para iniciar la sesión. También puede solicitar una copia en papel de la información disponible en el sitio web comunicándose con The Contractors Plan gratis al 1-800-933-3863, semana entre 7:00 y 19:00 hora Central, escribiéndonos, The Contractors Plan, 11910 Anderson Mill Rd, Austin, TX 78726, o envíenos un correo electrónico a [Retirement@thecontractorsplan.com](mailto:Retirement@thecontractorsplan.com).

**Aviso resumen:** Este documento consta de cinco partes. Parte I tiene información sobre el plan general, incluyendo cómo usted puede elegir los fondos de inversión para su cuenta de jubilación. Parte II es un resumen de la información de rendimiento que puede elegir entre los fondos de inversión del plan. Esta parte le muestra qué tan bien los fondos de inversión han realizado en el pasado. Parte III muestra los honorarios y gastos que tendrá que pagar si usted invierte en un fondo de inversión. Parte IV explica los honorarios y gastos que tendrá que pagar por la administración del plan y las transacciones individuales. Parte V es un glosario de términos utilizados en el presente aviso.

### Parte I – Información sobre el Plan General

**Opciones de inversión:** Puede dirigir la inversión de su cuenta en cualquiera de los fondos de inversión disponibles dentro del plan. Usted puede cambiar sus inversiones en cualquier momento, sujetas a las restricciones de transferencia de inversión requeridos por los fondos de inversión específica explicados más tarde. Ninguna transferencia honorarios o gastos será cargada si cambias tu fondo de inversión. Véase la parte II para obtener un listado de todos los fondos de inversión, usted puede elegir.

### Cómo elegir o cambiar las inversiones:

- **En línea:** Inicie sesión en su cuenta en [www.thecontractorsplan.com](http://www.thecontractorsplan.com) y escriba su nombre de usuario y contraseña, o si eres un usuario por primera vez, haga clic en "New Users Register Here" y siga la pantalla las instrucciones. A continuación, haga clic en "Retirement". Después de que haya iniciado sesión en su cuenta, seleccione la ficha "Transactions" seleccione "Investment Elections" para establecer donde se invierten nuevas contribuciones. Seleccione "Transfer Funds" para cambiar donde se invierte el saldo de su cuenta existente. Disponible 24 horas al día/7 días a la semana.
- **Teléfono:** Llame a la respuesta de voz automatada en 1 800 933-3863 y pulse 1 para acceder a su cuenta. Siga las instrucciones e ingrese su número de Seguro Social y PIN o contraseña. (Si usted no ha utilizado el sistema de respuesta de voz automatada, el PIN/contraseña predeterminada es los últimos cuatro dígitos de su número de Seguridad Social). Después de que estás en el sistema, pulse 1 para información de su cuenta y, a continuación, presione 2 para establecer donde se invierten los nuevos aportes y presione 4 para cambiar donde se invierte el saldo de su cuenta existente. Disponible 24 horas al día/7 días a la semana.

Si necesita ayuda, llame al 1 800 933-3863 y oprima 6 para hablar con un representante de servicio al cliente.

### Restricciones de transferencia de inversión:

Algunos fondos de inversión limitan comercio frecuente entre el fondo y otras opciones de inversión en el plan. Si existen restricciones sobre intercambios frecuentes, el plan no viola las reglas del fondo y limitará a sus transferencias si es necesario. Restricciones de los fondos pueden cambiar restricciones en cualquier momento. Usted puede revisar las actuales restricciones sobre los fondos en el sitio web.

### Fondo de inversión, derechos de voto:

Cualquier proxy, tiernos o de otros derechos de votos se ejercen por el Fiduciario del plan, bajo los términos acuerdo y confianza.

## Parte II – Información de rendimiento del fondo de inversión

La siguiente tabla muestra cómo los fondos de inversión han realizado con el tiempo y permite compararlas con una referencia para los mismos períodos de tiempo. El rendimiento pasado no garantiza cómo funcionará la opción de inversión en el futuro. Su inversión en los fondos podría perder dinero. Esta información se actualiza mensualmente en el sitio web. Información acerca de los riesgos de los fondos de inversión también está disponible en el sitio web.

| Fund / Benchmark                                                          | Year to Date<br>04/30/2022 | Annualized Returns at 04/30/2022 |        |        |         |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------|--------|---------|
|                                                                           |                            | 1 Year                           | 3 Year | 5 Year | 10 Year |
| American Funds 2010 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -7.26%                     | -3.41%                           | 4.31%  | 4.23%  | 4.86%   |
| Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2010                             | -9.46%                     | -4.95%                           | 5.06%  | 5.30%  | 5.23%   |
| American Funds 2020 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -8.69%                     | -4.34%                           | 4.90%  | 5.03%  | 6.01%   |
| Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2020                             | -11.48%                    | -6.27%                           | 5.47%  | 5.92%  | 6.21%   |
| American Funds 2030 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -11.56%                    | -6.38%                           | 6.27%  | 6.69%  | 7.85%   |
| Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2030                             | -12.50%                    | -6.90%                           | 6.28%  | 6.97%  | 7.65%   |
| American Funds 2040 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -14.26%                    | -8.07%                           | 7.78%  | 8.24%  | 8.89%   |
| Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2040                             | -12.49%                    | -6.68%                           | 7.41%  | 8.07%  | 8.67%   |
| American Funds 2050 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -15.34%                    | -9.19%                           | 7.71%  | 8.34%  | 8.99%   |
| Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2050                             | -12.34%                    | -6.58%                           | 7.82%  | 8.36%  | 8.77%   |
| American Funds 2060 Target Date Retirement<br>Target Retirement Date Fund | -15.90%                    | -9.85%                           | 7.44%  | 8.15%  | N/A     |
| Benchmark: Morningstar Lifetime Moderate 2060                             | -12.34%                    | -6.82%                           | 7.71%  | 8.24%  | 8.61%   |
| American Funds Growth Fund of America<br>Large Cap Equity                 | -21.68%                    | -14.07%                          | 10.84% | 11.89% | 12.50%  |
| Benchmark: S&P 500                                                        | -12.92%                    | 0.21%                            | 13.85% | 13.66% | 13.67%  |
| Nationwide Mid Cap Mkt Index<br>Mid Cap Equity                            | -12.08%                    | -8.47%                           | 8.21%  | 7.61%  | 9.72%   |
| Benchmark: S&P 400                                                        | -11.64%                    | -7.03%                           | 9.91%  | 9.29%  | 11.40%  |
| Vanguard Small Cap Index<br>Small Cap Equity                              | -13.86%                    | -12.32%                          | 7.30%  | 7.87%  | 9.85%   |
| Benchmark: Russell 2000 Index                                             | -16.69%                    | -16.87%                          | 6.73%  | 7.24%  | 10.06%  |
| American Funds EuroPacific Growth Fund<br>Foreign Large Cap Equity        | -19.17%                    | -20.12%                          | 3.22%  | 4.34%  | 5.19%   |
| Benchmark: EAFE                                                           | -12.00%                    | -8.15%                           | 4.44%  | 4.77%  | 5.77%   |
| PGIM Total Return Bond Fund<br>Intermediate-Term Bond                     | -10.73%                    | -9.38%                           | -0.44% | 0.73%  | 1.81%   |
| Benchmark: Barclays US Agg Bond TR                                        | -9.50%                     | -8.51%                           | 0.38%  | 1.20%  | 1.73%   |
| Columbia Trust Stable Government Fund<br>Stable Value                     | -0.16%                     | -0.51%                           | -0.02% | 0.08%  | 0.05%   |
| Benchmark: 3 month T-Bill                                                 | 0.06%                      | 0.08%                            | 0.71%  | 1.09%  | 0.61%   |

### Parte III – Información de gastos del fondo de inversión

Esta tabla muestra información de honorarios y gastos de los fondos. Muestra los gastos anuales de operación total. Total gastos de operación anuales son gastos que reducen la tasa de rentabilidad del fondo de inversiones. La tabla también muestra tasas de accionista-tipo, y son además de los gastos totales de operación anual.

| As of 04/30/2022                           |                             | Total Annual Operating Expenses |             |
|--------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-------------|
| Fund                                       |                             | As a %                          | Per \$1,000 |
| American Funds 2010 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.55%                           | \$15.50     |
| American Funds 2020 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.57%                           | \$15.70     |
| American Funds 2030 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.60%                           | \$16.00     |
| American Funds 2040 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.63%                           | \$16.30     |
| American Funds 2050 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.64%                           | \$16.40     |
| American Funds 2060 Target Date Retirement | Target Retirement Date Fund | 1.65%                           | \$16.50     |
| American Funds Growth Fund of America      | Large Cap Equity            | 1.57%                           | \$15.70     |
| Nationwide Mid Cap Mkt Index               | Mid Cap Equity              | 1.54%                           | \$15.40     |
| Vanguard Small Cap Index                   | Small Cap Equity            | 1.32%                           | \$13.20     |
| American Funds EuroPacifc Growth Fund      | Foreign Large Cap Equity    | 1.73%                           | \$17.30     |
| PGIM Total Return Bond Fund                | Intermediate-Term Bond      | 1.53%                           | \$15.30     |
| Columbia Trust Stable Government Fund      | Stable Value                | 1.67%                           | \$16.70     |

Consulte el glosario al final de este aviso para obtener una explicación de los términos utilizados en el aviso.

El efecto acumulativo de honorarios y gastos puede reducir considerablemente el crecimiento de sus ahorros de jubilación. Visite el sitio de web del Departamento del Trabajo para obtener un ejemplo que muestra el efecto a largo plazo de honorarios y gastos en: [http://www.dol.gov/ebsa/publications/401k\\_employee.html](http://www.dol.gov/ebsa/publications/401k_employee.html).

Honorarios y gastos son sólo uno de muchos factores a considerar cuando se decide invertir en una opción. También puede pensar si una inversión en una opción, junto con sus otras inversiones, le ayudará a alcanzar sus objetivos financieros.

## Parte IV – Plan y gastos de administración de confianza

El plan y el Fondo Fiduciario que contiene los activos de su cuenta incurren en honorarios y gastos de administración. Algunas de estas tarifas son para la administración de todo el plan y se asignan a todos los participantes prorrateados basado en el saldo de su cuenta. Otros gastos de mantenimiento o de fideicomiso se asignan asignaran individualmente a los participantes como la misma cantidad de dólares mensual, o para transacciones individuales, como un pago de beneficios. Algunos de los gastos del plan son pagados por los gastos de funcionamiento anuales totales de los fondos de inversión, que se describen en la Parte III.

**Plan y confiar en los gastos de administración:** Los siguientes gastos del plan administración y fondo fiduciario son general que servicios mantener el plan para usted y su compañía, como legales, contabilidad y servicios de mantenimiento de registros. Estos gastos son asignados a las cuentas de todos los participantes en el plan como un igual porcentaje de los activos. Estos servicios incluyen - el sitio web, call center, declaraciones trimestrales, paquetes de información de inversión, la descripción resumida del plan y avisos. Los gastos incluyen también servicios como supervisión del fondo de inversión, comercio de inversión, contabilidad, banca, preparación de documentos, verificación de cumplimiento de normas e informes gubernamentales.

**Administración del Plan mensual:** Una tasa anual de 0.50% de activos en contratos de inversión de Tier 1. Doceava parte de este monto (0.0417%) se cobra mensualmente. Una tasa anual de 0.20% de activos en contratos de inversión de Tier 2. Doceava parte de este monto (0.0167%) se cobra mensualmente. No hay ningún cargo sobre los montos invertidos en los contratos de Tier 3.

**Cargo del contrato de inversión:** Una tasa anual de 1.25% de activos en los contratos de nivel Tier 1. Doceava parte de este monto (0.1042%) se cobra mensualmente. Una tasa anual de 0.68% de activos en los contratos de nivel Tier 2. Doceava parte de este monto (0.0567%) se cobra mensualmente. No hay ningún cargo de contrato de inversión sobre los montos invertidos en los contratos de nivel Tier 3.

**Comisión fiduciaria del gestor de inversiones:** Un cargo anual de .04% de los activos totales del Fideicomiso Principal dividido por el número total de participantes en el Fideicomiso Principal. Una doceava parte de esta cantidad se cobra mensualmente.

**Cuota de fideicomisario dirigido:** una cuota anual fija de \$34,880 dividida por todos los participantes del Fideicomiso Principal. Una doceava parte de esta cantidad se cobra mensualmente.

El total combinado de las tarifas de Comision fiduciaria del gestor de inversiones y de la Cuota de fideicomisario dirigido son generalmente menos de \$1.00 por mes. Consulte con su estado de cuenta trimestral para obtener la cantidad exacta.

**Gastos de confianza:** Cargos por cuentas, cargos por servicio de banco y gastos similares pueden variar. Cuando estos gastos son pagados por el plan, estos se cargan como un porcentaje de los activos a todos los participantes del plan mensual.

**Cuota mensual máxima:** Si la cuota mensual de mantenimiento de registros (consulte la sección de gastos individuales), la cuota de administración de plan mensual calculado y cargo del contrato de inversión superaría los \$100 para cualquier participante individual, estos cargos se limitan a \$100 para ese mes.

**Gastos individuales:** Los siguientes gastos se cargan directamente a su cuenta y son la misma cantidad de dólares para todos los participantes en el plan. Algunos de estos gastos sólo se cargan a su cuenta si usted solicita una transacción.

**Cuota mensual de mantenimiento de registros:** \$4.50 por mes. La cuota mensual de mantenimiento de registros depende del número de participantes en el plan de jubilación y podría cambiar. La tarifa puede ser \$6.50, \$5.50, \$4.50 dólares o \$3.50 dependiendo del número de participantes con cuentas en su plan cada mes. La cuota mensual que se aplica a su plan se mostrará en sus declaraciones trimestrales. Hay ninguna cuota administrativa mensual para planes con saldos participante promedio o por encima de \$50.000.

**Cuota de pago del beneficio:** Si usted solicita un pago o vuelco de su cuenta hay un cargo de \$100.00 por pago. Tenga en cuenta que las tarifas se reducen a \$50.00 para los pagos mínimos a satisfacer anual requerido distribuciones mínimas para los participantes más de 70 ½ años de edad.

**Las tasas de préstamo:** Si usted pide prestado del plan hay honorarios para administrar el programa de préstamo. Cuando configure un préstamo (o solicitar un incremento) hay un préstamo de \$100 cuota de originación cargada a su cuenta. Curso, se paga un cargo por servicio de 2.9% anual de la cantidad que usted pide prestado para mantenimiento mensual y otros gastos pueden aplicarse para las transacciones manuales. El servicio es pagado por usted individualmente y no se cargará a su cuenta de jubilación, salvo que por defecto en la cantidad del préstamo pendiente.

**Gasto Créditos:** La administración de gastos señalados pueden compensarse, en todo o en parte, de los pagos de participación en los ingresos que recibe el plan a una tasa anual de 0.10% en contrato de inversión Tier 3. Una doceava parte de este monto 0.0083% se abona mensualmente. Los créditos de gastos reducen los gastos generales para el plan en el mes recibido.

**Participante entrega cargo:** Cantidades retirados prematuramente del plan pueden estar sujetas a un cargo de entrega. Si un participante tiene tres años o menos de participación continua en el plan en el momento de la transferencia de un plan o un pago de beneficios de su cuenta, pagos de Tier 1 activos son evaluados un cargo de entrega de cinco por ciento (5%) de la cantidad retirada y pagos de nivel 2 se evalúan los activos de un cargo de entrega de dos y medio por ciento (2.5%) del monto retirado. La participación continua se define como el mantenimiento de un saldo en el plan continuamente durante tres años antes el pago de beneficios. No se cobra entrega participante activos de activos de nivel 3. Después de que un participante tiene más de tres años de participación continua en el plan, no son cargos de entrega de cuotas.

## Parte V – Glosario de terminus

**Anualizada de retorno (Annualized Return):** La tasa anual de ganancia o pérdida de una inversión expresada como un porcentaje.

**Referencia (Benchmark):** Un grupo no gestionado de valores (bonos, acciones y similares inversiones), o índice, cuyo rendimiento se utiliza como un estándar para medir el rendimiento de la inversión (por ejemplo, el S & P 500).

**Mezclados de referencia (Blended Benchmark):** Algunos fondos pueden ser comparados contra un conjunto ("mezclado") compuesto de índices que incluyen una combinación de un índice total del mercado en los Estados Unidos, un índice de mercado total exclusión de los Estados Unidos y un índice de mercado de bonos globales en proporción a las típicas tenencias de acciones y bonos a los fondos de.

**Bonos (Bond):** Una seguridad de deuda que representa el préstamo de dinero por una corporación, Gobierno u otra entidad. La institución de préstamos paga el importe del préstamo más un porcentaje como interés.

**Capitalización (Capitalization, Cap):** El valor total de mercado de capital pendientes de una empresa.

**Preservación de capital (Capital Preservation):** Un objetivo o meta de inversión para evitar que el monto original de la inversión (el director) disminuyendo en valor.

**Equidad (Equity):** a seguridad o inversión que representa la propiedad de una corporación. A menudo se mismo que decir "stock."

**Indece (Index):** a referencia evaluar el rendimiento del fondo. Los más comunes índices para fondos de valores son el promedio Industrial Dow Jones y el Standard & Poor 500 índice.

**Retorno de inversion (Investment Return):** La ganancia o la pérdida de una inversión en un período determinado, expresado como porcentaje. Ingresos y pérdidas o ganancias de capital se incluyen en el cálculo de la rentabilidad de inversiones.

**Riesgo (Investment Risk):** La posibilidad de perder algunos o todos los importes valor invertido o no ganar en una inversión.

**LC Capitalización (Large Cap, Capitalization):** Invierte en acciones de empresas con una capitalización de mercado grande. Tapas grandes tienden a ser empresas bien establecidas, por lo que sus existencias normalmente conllevan un riesgo menor que las tapas más pequeños, pero grandes tapas también ofrecen menos potencial de crecimiento dramático.

**MC Capitalización (Mid Cap, Capitalization):** Una referencia a un fondo de inversión que invierte en acciones de empresas medianas.

**Seguridad (Security):** Un término general para las acciones, bonos, fondos mutuos y otras inversiones.

**Honorarios de accionista-tipo (Shareholder-Type Fees):** Cualquier cargo contra su inversión para la compra y venta, distintos de los gastos totales de funcionamiento anuales.

**SC capitalización (Small Cap, Capitalization):** Una referencia a un fondo de inversión que invierte en acciones de pequeñas empresas.

**Estable Fondo (Stable Value Fund):** Un fondo de inversión que busca preservar principal, proporcionar rendimientos consistentes y liquidez incluyendo contratos otorgados por las compañías de seguros.

**Stock acciones ordinarias (Stock, Common Stock):** Una inversión que representa una cuota de propiedad de una corporación.

**Fondo de fecha objetivo (Target Date Fund):** a fund diseñado para proporcionar diferentes grados de apreciación a largo plazo y preservación de capital basado en la edad o el destino de un inversor fecha de jubilación a través de una mezcla de inversiones. La mezcla cambia con el tiempo a convertirse en menos centrado en crecimiento y más centrado en los ingresos. Estos también son conocidos como "Target Date Fund."

**Contratos de nivel (Tier Contracts):** Si discuten en la parte III, las contribuciones se invierten en los contratos con el proveedor de inversión. Pequeños planes (basados en los activos totales de todos los participantes en el plan) se

invierten en los contratos de nivel 1 y planes más grandes tampoco están invertidos en nivel 2 o nivel 3 contratos. La tarifa de honorarios y gastos dependen del contrato de inversión donde se invierten los activos del plan, basado en el tamaño total del plan cuando se reciben contribuciones.