

**Divulgación de cuotas**  
**Huron School District 403(b) Plan**  
al 19, Octubre, 2019

**Acerca de esta información**

El Departamento del Trabajo exige que los patrocinadores de planes de jubilación divulguen las cuotas asociadas con el plan de usted. Este documento contiene la información necesaria.

La primera sección contiene información referente a su participación en el plan y las cuotas de nivel del plan que pueden ser cargadas a su cuenta. La segunda sección contiene información comparativa de cuotas y de rendimiento para cada opción de inversión que ofrece su plan. Si usted tiene alguna pregunta sobre esta información, puede llamar al 800.858.5420 para hablar con un representante de servicio al cliente o dirigirse al administrador de su plan.

**Sección uno - Participación y cuotas de nivel del plan**

**Información general del Plan**

**Instrucciones para la inversión:** Para dirigir o realizar cambios en la manera en que su cuenta será invertida entre las opciones de inversión designadas del plan. Si su plan ofrece el servicio, usted puede inscribirse o hacer cambios a sus instrucciones en línea en [www.standard.com/retirement](http://www.standard.com/retirement). Puede dirigir la inversión de todos los fondos contenidos en su cuenta del plan.

**Limitaciones con respecto a las instrucciones:** Puede dar instrucciones de inversión en cualquier día hábil para la Bolsa de Valores de Nueva York. Pueden proceder determinadas restricciones sobre el comercio dependiendo de la opción de inversión. Muchas opciones de inversión, tales como fondos mutuos, imponen restricciones sobre las operaciones frecuentes. El plan no está destinado a facilitar el comercio frecuente entre las opciones de inversión ni a proporcionar oportunidades comerciales que abren y cierran el mismo día. Las operaciones comerciales de corto plazo afectan adversamente las operaciones del plan y aumentan los gastos tanto del plan como de las opciones de inversión. Los acuerdos entre The Standard y nuestros socios de alianza de fondos mutuos nos obligan a acatar las normas comerciales acordadas por The Standard y la empresa de los fondos. La sección dos a continuación proporciona más información sobre estas restricciones.

**Procedimientos de restricción de operaciones frecuentes de The Standard.** A fin de revisar si se presentan operaciones frecuentes, The Standard lleva a cabo una revisión semanal de las transacciones dirigidas por los participantes con el fin de identificar a los participantes que tengan más de una operación de ida y vuelta durante un periodo de 90 días (un "comerciante frecuente"). Si se identifica a un participante como comerciante frecuente, se le envía una carta de advertencia. Si continúa la actividad comercial frecuente, se suspenderá por 90 días la facultad del participante de realizar operaciones a través de su propia página web y el sistema interactivo de respuesta de voz. Durante este periodo el participante deberá presentar solicitudes por escrito para realizar operaciones. Cada solicitud será evaluada y ejecutada sólo si cumple con las normas que rigen las operaciones frecuentes. Los privilegios de los participantes serán restablecidos después de 90 días. Si el participante vuelve a cometer una infracción, se le suspenderán indefinidamente sus privilegios comerciales y deberá presentar solicitudes por escrito para realizar operaciones.

Ciertas empresas de fondos mutuos nos exigen que sigamos parámetros distintos. Para conocer los detalles específicos, llame a su representante de servicio a clientes al 800.858.5420 o diríjase al administrador de su plan.

**Derecho de voto y otros derechos:** El fideicomisario ejercerá todo derecho de voto u otros derechos relacionados con la propiedad de las inversiones realizadas en la cuenta del plan de usted.

**Opciones de inversión designadas:** El plan ofrece opciones de inversión designadas en las que usted puede dirigir la inversión de su cuenta. El gráfico que se muestra en la sección dos de este aviso enumera las opciones y proporciona diversos datos sobre ellas.

**Administrador de inversiones designado:** StanCorp Investment Advisers, Inc. es un administrador de inversiones designado con respecto a los activos que se mantienen en la plataforma contable de The Standard.

**Ventana de corretaje:** Además de las opciones de inversión que aparecen en los gráficos siguientes, el plan le ofrece la posibilidad de dirigir sus propias inversiones a través de una opción de cuenta de corretaje establecida con Charles Schwab & Co., Inc. Para obtener información de las comisiones y cuotas correspondientes al uso de esta opción, diríjase a <https://www.schwab.com/public/file/P-5166587/>. Para establecer una cuenta de corretaje, deberá ponerse en contacto con el administrador del plan para obtener los formularios correspondientes.

## Plan administrativo, asesoría de inversiones y tarifas de planes individuales

Hay ciertas cuotas y gastos asociados con su plan, tales como registros, cumplimiento, consultoría y contabilidad. A menos que el patrocinador del plan, que suele ser su empleador, elija pagar parte o la totalidad de esos gastos, estos se pagarán de los activos del plan, lo cual afectará el saldo de la cuenta de usted. El costo de estos servicios varía cada año a consecuencia de una variedad de factores. Estas cuotas pueden ser reducidas por las cantidades que las compañías de fondos mutuos paguen a The Standard. The Standard devuelve estas cantidades al plan para reducir o compensar las cuotas. Las cuotas indicadas en la tabla de cuotas administrativas del plan son cargos que no forman parte de los gastos operativos anuales totales.

Otros servicios pueden ser proporcionados periódicamente al plan según sea necesario para efectos de asesoría, cumplimiento y servicios de custodia. En la medida en que estos gastos no se carguen a órdenes de decomiso o los pague el empleador o los reembolse un tercero, el plan podrá cobrar dichos gastos con cargo a cuentas de los participantes.

## Cuotas administrativas anuales del plan

### Nombre de la cuota

Cuotas administrativas del plan (comprenden servicios de gestión de registros contables, contabilidad, cumplimiento y asesoría. Las cuotas reflejan una cantidad anual que se descuenta de manera proporcional cada trimestre)

Vea la última parte de este documento para obtener más detalles.

Personas sin saldo pero que son elegibles

### Cantidad de la cuota

0.38% calculadas según los activos totales del plan, distribuidas proporcionalmente entre las cuentas de los participantes

Cuota anual de \$40.00 distribuida por persona entre las cuentas de los participantes

## Cuotas individuales

El plan también puede imponer cargos específicos contra las cuentas de participantes individuales en el caso de determinadas operaciones. Estos cargos pueden surgir a raíz del uso que usted haga de una función disponible en el marco del plan (como tomar una distribución o procesar una orden de relaciones domésticas admisible en el caso de un divorcio).

Además, la compra o la venta de algunas inversiones puede derivar en cargos a su cuenta individual, tales como cuotas de reembolso. Los gráficos de la sección dos a continuación proporcionan información sobre estos cargos de inversión.

### Nombre de la cuota

Orden de relaciones domésticas admisible

Cuenta de Mainspring Managed - pagada por el empleado

Entrega al día siguiente

Distribución en papel

### Cantidad de la cuota

\$300.00 mínimo

Hasta \$10.00 por mes

\$30.00 por evento

\$50.00 por evento

<b>Nombre de la cuota</b>	<b>Cantidad de la cuota</b>
Distribuciones en línea al fallecimiento / incapacidad / jubilación	\$50.00 por evento
Préstamo en papel	\$125.00 por evento
Distribución sin papeleo	\$50.00 por evento
Distribuciones sin papeleo al fallecimiento / incapacidad / jubilación	\$50.00 por evento
Préstamo sin papeleo	\$125.00 por evento

## Sección dos: Información comparativa de cuotas y rendimientos

En esta sección se ilustra el rendimiento de las opciones de inversión y la manera en que se han comportado a través del tiempo. Incluir todos los fondos en las tablas comparativas le permite a usted comparar los con puntos de referencia apropiados en los mismos periodos. Si desea información extra sobre las opciones de inversión, puede visitar la página web que se indica abajo. También puede llamar a un representante de servicio al cliente al 800.858.5420 para solicitar sin costo para usted una copia impresa de la información disponible en el sitio web.

Las tablas siguientes muestran, en el caso de las inversiones de rendimiento variable, los gastos operativos anuales totales de cada opción. Los gastos operativos anuales totales son gastos que reducen la tasa de rendimiento de la opción de inversión. Para inversiones de rendimiento fijo, la tabla se centra en el rendimiento de las opciones de la inversión. Las tablas también indican las cuotas de tipo accionista, que se suman a los gastos operativos anuales totales. Tal vez no le cobren algunas de estas cuotas de tipo accionista, dependiendo de las políticas de las compañías de fondos con respecto a los planes calificados, y también de sus circunstancias individuales. Además, las empresas de fondos mutuos pueden hacer pagos de coparticipación en ingresos, en la forma de cuotas basadas en activos, que se cobran para beneficio del plan. Los pagos de coparticipación en ingresos se pueden utilizar para reducir las cuotas y gastos asociados con el plan (ya sea que se facture al patrocinador del plan por los servicios o que la cantidad se descuente de los activos del plan) y/o para reducir el precio del plan, lo cual incluye los honorarios de The Standard. También se pueden distribuir entre los participantes los pagos de participación de utilidades. Se puede obtener información sobre los riesgos principales y coparticipación de la renta pública de una opción, así como otros temas relevantes, en el Centro de ahorros personales visitando la página [www.standard.com/retirement](http://www.standard.com/retirement) y seleccionando "Performance" de la barra de menú superior.

Para ayudar a lograr una seguridad de largo plazo en su jubilación, le conviene considerar cuidadosamente los beneficios de una cartera de inversión equilibrada y diversificada. Repartir su patrimonio entre diferentes tipos de inversiones puede ayudarle a alcanzar una tasa de cambio favorable y reducir a un mínimo el riesgo general de perder dinero.

## Inversiones de rendimiento variable

Esta tabla de inversiones de rendimiento variable se centra en el rendimiento y los costos de las opciones de inversión que no tienen una tasa de devolución fija o establecida. La tabla siguiente muestra la manera en que estas opciones se han comportado a través del tiempo y le permite compararlas con un punto de referencia apropiado en los mismos periodos. El rendimiento pasado no es garantía de cómo se comportará la opción de inversión en un futuro. Su inversión en estas opciones podría perder dinero. En el sitio web encontrará información sobre los principales riesgos de cada opción.

Inversiones de rendimiento variable											
Nombre/ Tipo de opción	Rendimiento total promedio anualizado proporcionado al 09/30/19				Punto de referencia			Gastos de los fondos mutuos	Gastos operativos totales	*Cuotas de tipo accionista	
	1 año	5 años	10 años	Desde el inicio	1 año	5 años	10 años				Desde el inicio
<b>Equivalentes de efectivo</b>											
Vanguard Federal Mny Mkt Inv/Mercado monetario	2.26%	0.93%	0.47%	—	2.64%	1.24%	0.78%	—	0.11%	0.11%	\$1.10
					ML USD LIBOR 3 Mon CM						

Inversiones de rendimiento variable											
Nombre/ Tipo de opción	Rendimiento total promedio anualizado proporcionado al 09/30/19				Punto de referencia			Gastos de los fondos mutuos	Gastos operativos totales	*Cuotas de tipo accionista	
	1 año	5 años	10 años	Desde el inicio	1 año	5 años	10 años				Desde el inicio
<b>Bonos</b>											
Vanguard Sh Term Fed Adm/Gubernamental de corto plazo	5.13%	1.67%	1.68%	3.12%	4.42%	1.34%	1.21%	2.61%	0.10%	\$1.00	
					BarCap Govt 1-3 Yr TR USD						
Vanguard Int Term Treas Adm/Gubernamental intermedio	10.01%	2.84%	3.26%	4.65%	10.40%	2.90%	3.00%	4.21%	0.10%	\$1.00	
					BarCap US Government TR USD						
Vanguard Tot Bd Mkt Idx Adm/Bono de plazo intermedio	10.43%	3.35%	3.69%	4.27%	10.30%	3.38%	3.75%	4.39%	0.05%	\$0.50	
					BarCap US Agg Bond TR USD						
PIMCO Total Return Instl/Core Plus intermedio	10.08%	3.58%	4.32%	7.18%	10.07%	3.62%	4.14%	—	0.71%	\$7.10	
					BarCap US Universal TR USD						
<b>Acciones de capitalización grande</b>											
Vanguard Value Index Adm/Valor grande	3.54%	9.33%	12.08%	6.56%	4.00%	7.79%	11.46%	6.90%	0.05%	\$0.50	
					Russell 1000 Value TR						
Virtus Ceredex LCV Equity R6/Valor grande	4.20%	7.92%	11.54%	7.93%	4.00%	7.79%	11.46%	7.92%	0.72%	\$7.20	
					Russell 1000 Value TR						
JPMorgan US Equity R6/Mezcla grande	1.56%	10.12%	12.97%	13.06%	3.87%	10.62%	13.23%	13.25%	0.44%	\$4.40	
					Russell 1000 TR						
Vanguard 500 Index Adm/Mezcla grande	4.22%	10.80%	13.21%	6.33%	3.87%	10.62%	13.23%	6.52%	0.04%	\$0.40	
					Russell 1000 TR						
Harbor Capital Apprec Ret/Crecimiento grande	-0.82%	12.74%	14.21%	16.58%	3.71%	13.39%	14.94%	16.91%	0.58%	\$5.80	
					Russell 1000 Growth TR						
MFS Growth R6/Crecimiento grande	7.56%	14.61%	14.86%	16.54%	3.71%	13.39%	14.94%	15.91%	0.58%	\$5.80	
					Russell 1000 Growth TR						

Inversiones de rendimiento variable											
Nombre/ Tipo de opción	Rendimiento total promedio anualizado proporcionado al 09/30/19				Punto de referencia			Gastos de los fondos mutuos	Gastos operativos totales		*Cuotas de tipo accionista
	1 año	5 años	10 años	Desde el inicio	1 año	5 años	10 años		Desde el inicio	Como %	
Vanguard Growth Index Adm/Crecimiento grande	4.52%	12.19%	14.38%	6.39%	3.71%	13.39%	14.94%	5.81%	0.05%	\$0.50	
<b>Acciones de capitalización pequeña/mediana</b>											
MFS Mid Cap Value R6/Valor de mediana capitalización	4.39%	8.18%	12.69%	10.69%	1.60%	7.55%	12.29%	10.28%	0.69%	\$6.90	
Vanguard Mid Cap Val Idx Adm/Valor de mediana capitalización	2.30%	8.37%	12.59%	13.62%	1.60%	7.55%	12.29%	13.10%	0.07%	\$0.70	
Carillon Scout Mid Cap R6/Mezcla de mediana capitalización	-4.19%	9.41%	12.97%	3.17%	3.19%	9.10%	13.07%	7.53%	0.90%	\$9.00	
Vanguard Mid Cap Index Adm/Mezcla de mediana capitalización	3.65%	9.20%	13.05%	9.86%	3.19%	9.10%	13.07%	10.03%	0.05%	\$0.50	
Neuberger Berman Md Cp Gr R6/Crecimiento de mediana capitalización	2.41%	11.21%	13.38%	11.79%	5.20%	11.12%	14.08%	12.82%	0.61%	\$6.10	
Vanguard MidCapGrwth Idx Adm/Crecimiento de mediana capitalización	4.85%	9.98%	13.40%	13.28%	5.20%	11.12%	14.08%	14.43%	0.07%	\$0.70	
DFA US Targeted Value I/Valor pequeño	-10.51%	5.10%	10.49%	10.40%	-8.24%	7.17%	10.06%	9.18%	0.37%	\$3.70	
Vanguard Sm Cap Val Idx Adm/Valor pequeño	-5.48%	7.60%	11.54%	12.88%	-8.24%	7.17%	10.06%	11.38%	0.07%	\$0.70	
DFA US Small Cap I/Mezcla pequeña	-10.37%	7.16%	11.57%	9.98%	-8.89%	8.19%	11.19%	8.99%	0.37%	\$3.70	

Inversiones de rendimiento variable											
Nombre/ Tipo de opción	Rendimiento total promedio anualizado proporcionado al 09/30/19				Punto de referencia			Gastos de los fondos mutuos	Gastos operativos totales		*Cuotas de tipo accionista
	1 año	5 años	10 años	Desde el inicio	1 año	5 años	10 años		Desde el inicio	Como %	
Vanguard Small Cap Index Adm/Mezcla pequeña	-3.81%	8.62%	12.38%	8.88%	-8.89%	8.19%	11.19%	7.79%	0.05%	0.05%	\$0.50
T.Rowe Price New Horizons I/Crecimiento pequeño	4.97%	15.93%	18.43%	16.60%	5.20%	11.12%	14.08%	11.99%	0.65%	0.65%	\$6.50
Vanguard Sm Cap Grth Idx Adm/Crecimiento pequeño	-2.03%	9.75%	13.10%	13.48%	-9.63%	9.08%	12.25%	12.82%	0.07%	0.07%	\$0.70
<b>Acciones Internacionales</b>											
Hartford Intl Opportun R6/Mezcla grande extranjera	-1.84%	3.40%	5.56%	3.76%	-1.23%	2.90%	4.45%	3.46%	0.71%	0.71%	\$7.10
Vanguard Dev Mkts Index Adm/Mezcla grande extranjera	-2.08%	3.62%	5.07%	3.97%	-1.23%	2.90%	4.45%	4.30%	0.07%	0.07%	\$0.70
American Funds EuroPacific R6/Crecimiento grande extranjero	1.14%	5.02%	6.07%	8.66%	2.03%	4.86%	5.82%	8.40%	0.49%	0.49%	\$4.90
PNC International Equity R6/Crecimiento grande extranjero	-3.98%	5.37%	7.11%	-4.42%	2.03%	4.86%	5.82%	-0.91%	0.90%	0.90%	\$9.00
<b>Otros</b>											
Vanguard Balanced Index Adm/Asignación--50% a 70% Renta Variable	6.24%	7.76%	9.50%	6.33%	5.41%	5.91%	7.51%	6.23%	0.07%	0.07%	\$0.70

\*Esta tabla muestra las cuotas elegidas por el fondo. Tal vez no le cobren esta cantidad en su totalidad según las circunstancias individuales.

© 2019 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida aquí: (1) es de dominio privado de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser copiada ni distribuida; y (3) no hay garantía de que sea precisa, completa ni oportuna. Morningstar y sus proveedores de contenidos no son responsables por cualquier daño o pérdida derivada de la utilización que se dé a esta información. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros.

© 2019 Dow Jones & Company, Inc.

Derechos reservados Morgan Stanley Capital International, Inc. 2019 Todos los derechos reservados. No se ha publicado. DE DOMINIO PRIVADO DE MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONAL INC.

Al proporcionar esta información, The Standard no formula ninguna declaración con respecto a la integridad y precisión de los materiales de divulgación vigentes del emisor de las opciones de inversión designadas ni de la información que se reproduzca de dichos materiales.

El efecto acumulativo de las cuotas y los gastos puede reducir sustancialmente el crecimiento de sus ahorros para la jubilación. Visite el sitio web del Departamento del Trabajo para ver un ejemplo que muestra el efecto a largo plazo de las cuotas y los gastos en <https://www.dol.gov/sites/default/files/ebsa/about-ebsa/our-activities/resource-center/publications/a-look-at-401k-plan-fees.pdf>. Las cuotas y los gastos son sólo uno de muchos factores que usted debe tener en cuenta al tomar su decisión de inversión. También debe tener en cuenta si las decisiones de inversión, junto con otras inversiones que pudiera tener colocadas fuera del plan, le ayudarán a alcanzar sus metas financieras.

Si necesita información extra sobre sus opciones de inversión, puede llamar a un representante de servicio al cliente al 800-858-5420. También puede encontrar información iniciando sesión en el Centro de ahorros personales de [www.standard.com/retirement](http://www.standard.com/retirement).

Visite el Centro de ahorros personales de [www.standard.com/retirement](http://www.standard.com/retirement) para conocer un glosario de términos de inversión relevantes a las opciones de inversión que ofrece este plan.

Este glosario tiene por objeto ayudarle a entender mejor sus opciones.