



## Frequently Asked Questions – Saver Mga Madalas na Itanong – Mga Nag Ipon

### Eligibility

#### Which employees are eligible to participate in CalSavers?

There are two ways you can join the Program: through an employer, or on your own if you do not have access to a retirement savings plan through your employer.

#### Joining through an employer

If you are at least 18 years of age and employed by an eligible employer, you are eligible to participate in CalSavers. There are no minimum requirements based on hours worked or tenure with your employer.

Specifically, if you have the status of an employee under Unemployment Insurance Code Sections 621 et seq., receive an Internal Revenue Service Form W-2 with California wages from a participating employer, or are a sole proprietor or partner in a partnership that is an eligible employer, then you are likely to be eligible to participate in the Program subject to California law and the federal rules governing Roth IRAs.

#### Enrolling on your own

To enroll on your own (not through an employer), you must have earned income, be at least age eighteen, have a bank account from which you will make contributions, and provide some personal information, including full legal name; Social Security number or Individual Taxpayer Identification Number; date of birth; physical U.S. street address; designated email address; and any other information reasonably required by the Program for purposes of administering the Program. Additionally, you must either make an initial contribution of at least \$10 from your bank account or establish a recurring contribution or payroll direct deposit for a minimum of \$10 per quarter.

### Pagiging Kwalepikado

#### Aling mga empleyado ang kwalepikadong lumahok sa CalSavers?

Mayroong dalawang paraan na maaari kang sumali sa Programa: sa pamamagitan ng employer, o sa iyong sarili kung wala kang access sa plano sa pagtitipid ng pagreretiro sa pamamagitan ng iyong employer.

#### Pagsali sa pamamagitan ng isang employer

Kung ikaw ay may edad na hindi bababa sa 18 at nagtatrabaho sa isang kwalepikadong employer, karapat-dapat kang lumahok sa CalSavers. Walang minimum na kinakailangan batay sa mga oras na nagtrabaho o panunungkulan sa iyong employer.

Partikular, kung mayroon kang katayuan sa isang empleyado sa ilalim ng Mga Seksyon ng Insurance sa Kawalan ng Trabaho sa Seksyon 621 at iba pa, makatanggap ng Panloob na Revenue Service Form W-2 na may sahod sa California mula sa isang kalahok na employer, o isang nag-iisang pagmamay-ari o kasosyo sa isang pakikipagsosyo na isang kwalepikadong employer, pagkatapos ikaw ay malamang na maging kwalepikado na lumahok sa Programang napapailalim sa batas ng California at ang mga panuntunang pederal na namamahala sa Roth IRAs.

#### Pag-enroll sa iyong sarili

Upang mag-enroll nang mag-isa (hindi sa pamamagitan ng isang employer), dapat ay kumikita ka, may edad na hindi bababa sa labing-walo, magkaroon ng bank account kung saan ka magsasagawa ng mga kontribusyon, at magbigay ng ilang personal na impormasyon, kabilang ang buong ligal na pangalan; Numero ng Social Security o Individual Taxpayer Identification Number; petsa ng kapanganakan; pisikal na address sa kalye ng U.S. itinalagang email address; at anumang iba pang impormasyon na makatuwirang hinihiling ng Programa para sa mga hangarin ng pamamahala ng Programa. Bilang karagdagan, dapat kang gumawa ng paunang kontribusyon na hindi bababa sa \$10 mula sa iyong bank account o magtatag ng umuulit na kontribusyon o direktang deposito ng payroll para sa

### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

minimum na \$10 bawat kwarter.

#### Do I need to have a bank account to participate?

No, not if your employer is deducting the money directly out of your paycheck. If you choose to self-enroll in CalSavers separate from an employer arrangement, then you would need to link your bank account to your CalSavers account through the [Saver website](#).

#### Kailangan ko bang magkaroon ng bank account upang makilahok?

Hindi, kung ang iyong employer ay kumukuha ng pera nang direkta sa labas ng iyong paycheck. Kung pipiliin mong mag-enroll ng sarili sa CalSavers na hiwalay mula sa pag-aayos ng employer, kailangan mong i-link ang iyong bank account sa iyong CalSavers account sa pamamagitan ng [Saver website](#).

#### Do I need to have a Social Security Number to participate?

You must either have a Social Security Number or an Individual Taxpayer Identification Number.

#### Kailangan ko bang magkaroon ng Social Security Number upang lumahok?

Dapat kang magkaroon ng Social Security Number o Individual Taxpayer Identification Number.

## Account Information

#### How do I make changes to my CalSavers account if I want to save more, or less, or choose different investments?

Simply log in to [your account](#) or contact Client Services at 855-650-6918. You will be able to change your contribution rate, investment choices, designate a beneficiary, and turn automatic escalation on or off.

## Impormasyon ng Account

#### Paano ako makakagawa ng mga pagbabago sa aking CalSavers account kung gusto kong makatipid ng higit pa, o mas kaunti, o pumili ng iba't ibang pamumuhunan?

Mag-log in lamang sa [iyong account](#) o makipag-ugnayan sa Mga Serbisyo sa Client sa 855-650-6918. Magagawa mong baguhin ang singil sa iyong kontribusyon, mga opsyon sa pamumuhunan, italaga ang benepisyaryo, at i-on o i-off ang awtomatikong pagdaragdag.

#### What happens to my CalSavers account if I die?

When you enroll you are asked to designate a beneficiary (person/s who should get your money if you die). If you don't designate a beneficiary, then the money will be passed along to your spouse. If you are not married at the time of your death, the money will go to your estate if you haven't designated a beneficiary. It is important to add a beneficiary to your account so you can make sure that the person you designate receives your money.

#### Ano ang mangyayari sa aking CalSavers account kung mamatay ako?

Kapag nag-enroll ka ay tatanungin ka na magtalaga ng isang benepisyaryo ((mga) tao na dapat makakuha ng iyong pera kung mamamatay ka). Kung hindi ka nakapagtalaga ng isang benepisyaryo, ang pera ay ipapasa sa iyong asawa. Kung hindi ka kasal sa oras ng iyong kamatayan, ang pera ay mapupunta sa estado kung hindi ka nakapagtalaga ng benepisyaryo. Mahalagang magdagdag ng benepisyaryo sa iyong account upang masigurong matatanggap ng taong hinirang mo ang iyong pera.

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

## Enrollment and Opt-Out Processes Through an Employer

### How does the enrollment process work?

After your employer registers, eligible employees will be enrolled in the Program automatically, unless they choose to opt out. If you were hired on or before the date your employer registers with the Program, the Program will enroll you within 30 days after your employer registers with the Program, unless you choose to opt out. If you were hired after your employer registers with the Program, you will be enrolled automatically within 30 days of your date of hire or date of eligibility, unless you choose to opt out.

When your employer facilitates their employees' participation in the CalSavers program, they will provide the names, Social Security Number or Individual Tax Identification Number, and contact information of eligible employees to the CalSavers Program. The Program will then contact the employees directly using the email or mailing address provided by the employer and provide them an employee information packet, which details the program. When you receive the packet you can:

- Do nothing, and then after 30 days you will be automatically enrolled in the Program under the default elections;
- Customize your account [online](#) or by contacting Client Services to select a different contribution amount and/or investment option; or
- Decide not to participate and opt-out of the program by going [online](#), by completing and returning the [opt-out form](#) in the employee information packet, or by contacting Client Services.

If the Program administrator is unable to process your enrollment for any reason, your employer will be notified immediately with instructions to not remit contributions on your behalf. The Program administrator will subsequently notify you. Such communications shall be held in the strictest confidence and shall not be used for any purpose outside of the Program.

### What is my employer's role?

Your employer plays a limited role in facilitating the

## Mga Proseso sa Pag-enroll at Pag-Opt-Out Sa Pamamagitan ng isang Employer

### Paano gumagana ang proseso ng pag-enroll?

Matapos magrehistro ang iyong employer, ang mga kwalepikadong empleyado ay awtomatikong mai-e-enroll sa Programa, maliban kung pipiliin nilang mag-opt out. Kung tinanggap ka bago ang araw na nagparehistro ang iyong employer sa Programa, ipapalista ka ng Programa sa loob ng 30 araw pagkatapos magparehistro ang iyong employer, maliban kung pipiliin mong mag-opt out. Kung tinanggap ka pagkatapos magrehistro ang iyong employer sa Programa, awtomatiko kang mai-e-enroll sa loob ng 30 araw mula sa petsa ng pagtanggap sa iyo o petsa ng pagiging kwalepikado, maliban kung pipiliin mong mag-opt out.

Kapag pinadali ng iyong employer ang pakikilahok ng kanilang mga empleyado sa programa ng CalSavers, ibibigay nila ang mga pangalan, Social Security Number o Individual Tax Identification Number, at impormasyon sa pakikipag-ugnayan ng mga kwalepikadong empleyado sa CalSavers Program. Pagkatapos ay makikipag-ugnayan ang Programa sa mga empleyado nang direkta gamit ang email o mailing address na ibinigay ng employer at bibigyan sila ng pakete ng impormasyon ng empleyado, na tumutukoy sa programa. Kapag natanggap mo ang pakete maaari kang:

- Huwag gumawa ng anupaman, at pagkatapos pagkalipas ng 30 araw ay awtomatiko kang mai-e-enroll sa Programa sa ilalim ng mga default na elesyon;
- Ipasadya ang iyong account sa [online](#) o sa pamamagitan ng pakikipag-ugnayan sa Mga Serbisyo sa Kliyente upang pumili ng iba't ibang halaga ng kontribusyon at/o opsyon sa pamumuhunan; o
- Magpasya na hindi lumahok at mag-opt out sa programa sa pamamagitan ng [online](#), o ng pagkumpleto at pagbabalik ng [form sa pag opt-out](#) sa pakete ng impormasyon ng empleyado, o sa pamamagitan ng pakikipag-ugnayan sa Mga Serbisyo ng Kliyente.

Kung hindi maproseso ng tagapangasiwa ng Programa ang iyong pag-enroll para sa anumang kadahilanan, aabisuhan kaagad ang iyong employer na may mga tagubilin na huwag magpadala ng mga kontribusyon para sa iyo. Susunod na aabisuhan ka ng tagapangasiwa ng programa. Ang nasabing mga komunikasyon ay dapat na gaganapin sa pinaka mahigpit na pagtitiwala at hindi dapat gamitin para sa anumang layunin sa labas ng Programa.

### Ano ang papel ng aking employer?

Ang iyong employer ay gumaganap sa limitadong papel sa

### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

Program.

Your employer is responsible for the following:

- providing the following information about you to the Program administrator for the establishment of a CalSavers account in your name: full legal name; Social Security number or Individual Taxpayer Identification Number; date of birth; physical U.S. street address; designated email address, if applicable; and any other information reasonably required by the Program for purposes of administering the Program.
- setting up payroll deductions for you and remitting the contributed amounts promptly to the Program administrator

Your employer will not:

- require, endorse, encourage, prohibit, restrict, or discourage employee participation in the Program.
- contribute to your account or match your contributions to the Program;
- have any discretionary authority, control, or responsibility for the Program;
- receive any direct or indirect compensation in relation to the Program;
- provide tax, legal, investment, or other financial advice or direction about the Program; or
- manage your personal information with the Program, including your beneficiary designations.

#### Do I have to participate?

No, the CalSavers Program is completely voluntary for employees. If you do not wish to participate, you can opt out at any time.

#### How do I opt out?

You can opt out [online](#) or by contacting Client Services at [855-650-6918](tel:855-650-6918) or [clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com). You can also opt out by mail using the form found on our website. In order to opt out, you must provide the last four digits of their Social Security Number or Individual Tax Identification Number, date of birth, and ZIP Code.

If you opt out within the 30-day period after the Program administrator notifies you to confirm the establishment of your CalSavers Account and provides you with instructions on how to access the Program Documents (the "30-Day Notification Period"), no payroll deductions will be made on your behalf, and your CalSavers account will not be activated. If you choose to end your participation in the Program after the 30-Day Notification Period and payroll deductions have started, your payroll deductions will generally be terminated before the next pay cycle, no later than 30 days after your request. If contributions have already been made into your CalSavers account, you may:

- (i) leave your money in your CalSavers account to grow your

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



[clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

pagpapadali ng Programa.

Ang iyong employer ay responsable para sa mga sumusunod:

- nagbibigay ng sumusunod na impormasyon tungkol sa iyo sa tagapangasiwa ng Programa para sa pagtatatag ng CalSavers account sa iyong pangalan: buong ligal na pangalan; Social Security number o Individual Taxpayer Identification Number; pisikal na address sa kalye ng U.S. itinalagang email address, kung nalalapat; at anumang iba pang impormasyon na makatuwirang hinihiling ng Programa para sa mga hangarin ng pamamahala ng Programa.
- ang pag-set up ng mga pagbabawas sa payroll para sa iyo at ipapadala kaagad ang mga naibigay na halaga sa tagapangasiwa ng Programa

Ang iyong employer ay hindi:

- nangangailangan, mag-endorso, hikayatin, pagbawal, paghigpitan, o pigilan ang pakikilahok ng empleyado sa Programa.
- magbigay ng kontribusyon sa iyong account o itugma ang iyong mga kontribusyon sa Programa;
- mayroong anumang awtoridad, pagkontrol, o responsibilidad para sa Programa;
- makatanggap ng anumang direkta o hindi direktang bayad na nauugnay sa Programa;
- magbigay ng buwis, ligal, pamumuhunan, o iba pang paying pinansyal o direksyon tungkol sa Programa; o pamahalaan ang iyong personal na impormasyon sa Programa, kasama ang iyong mga pagtatalaga ng benepisaryo.

#### Kailangan ba akong lumahok?

Hindi, ang CalSavers Program ay ganap na kusang-loob para sa mga empleyado. Kung hindi mo nais na lumahok, maaari kang mag-opt out sa anumang oras.

#### Paano ako mag-o-opt out?

Maaari kang mag-opt out sa [online](#) o sa pamamagitan ng pakikipag-ugnayan sa Mga Serbisyo sa Kliyente sa [855-650-6918](tel:855-650-6918) o sa [clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com). Maaari ka ring mag-opt out sa pamamagitan ng koreo gamit ang form na matatagpuan sa aming website. Upang makapag-opt out, dapat mong ibigay ang huling apat na digit ng kanilang Social Security Number o Individual Tax Identification Number, petsa ng kapanganakan, at ZIP Code.

Kung nagpasyang sumali ka sa loob ng 30 araw na panahon pagkatapos kang maabisuhan ng tagapangasiwa ng Programa upang kumpirmahin ang pagtatatag ng iyong CalSavers Account at bibigyan ka ng mga tagubilin sa kung paano ma-access ang Mga Dokumento ng Programa (ang "Panahon ng 30-Araw na Pag-abiso"), walang mga pagbabawas sa pagbabayad ang gagawin para sa iyo, at ang iyong CalSavers account ay hindi ma-a-aktibo. Kung pipiliin mong tapusin ang iyong pakikilahok sa Programa pagkatapos magsimula ng 30-Araw na Panahon ng Pag-abiso at mga pagbabawas sa payroll, sa pangkalahatan ay

retirement savings; (ii) transfer or roll over your CalSavers account to another Roth IRA; or (iii) request a distribution at any time, subject to Roth IRA distribution laws. NOTE: any investment earnings withdrawn may be taxable and subject to "early withdrawal" tax penalties. See **DISCLOSURE STATEMENT – Income Tax Consequences of Establishing a Roth IRA** for more information and contact your tax advisor for assistance.

tatapusin ang iyong mga pagbawas sa payroll bago ang susunod na ikot ng pagbabayad, hindi lalampas sa 30 araw pagkatapos ng iyong kahilingan. Kung nagawa na ang mga kontribusyon sa iyong CalSavers account, maaari mong: (i) iwanan ang iyong pera sa iyong CalSavers account upang mapalago ang iyong savings sa pagreretiro; (ii) ilipat o i-roll ang iyong CalSavers account sa isa pang Roth IRA; o (iii) humiling ng pamamahagi anumang oras, napapailalim sa mga batas sa pamamahagi ng Roth IRA. TANDAAN: ang anumang nakuhang mga kita sa pamumuhunan ay maaaring lagyan ng buwis at napapailalim sa mga parusa sa buwis na "maagang pag-withdraw". Tingnan ang **DISCLOSURE STATEMENT - Mga Resulta sa Buwis sa Kita ng Pagtatag ng isang Roth IRA** para sa karagdagang impormasyon at makipag-ugnayan sa iyong tagapayo sa buwis para sa tulong.

#### What happens after I opt-out?

After you opt out, you will receive a notification confirming your decision. At any time in the future, you can opt in to the Program.

#### Ano ang mangyayari pagkatapos kong mag-opt-out?

Pagkatapos mong mag-opt out, makakatanggap ka ng abiso na nagkukumpirma sa iyong pasya. Sa anumang oras sa hinaharap, maaari kang mag-opt in sa Programa.

#### If I opt out, how and when can I get back in?

You can opt back in at any time [online](#), by phone, or by mailing in a [form](#).

#### Kung mag-opt out ako, paano at kailan ako makakabalik?

Maaari kang mag-opt in anumang oras sa [online](#), sa pamamagitan ng telepono, o sa pamamagitan ng pag-mail sa isang [form](#).

#### What if I do nothing?

If you enrolled in the Program through a participating employer and do nothing after you receive the employee information packet by email or mail, a payroll-deduction of 5% of your gross pay will be contributed to your account each pay cycle beginning with the first payroll cycle after 30 days from when the employee information packet detailing the program is sent to you. Your payroll deductions will automatically increase 1% on or about January 1 of each year for three years up to a maximum of 8%. Your initial contributions will be allocated to the CalSavers Money Market Fund for 30 days and after the 30-day period has elapsed, all contributions and earnings in the CalSavers Money Market Fund at that time, and all subsequent contributions, will be automatically transferred to the CalSavers Target Retirement Fund as determined in the table below based on your age as reported in the Program records and assumed retirement at age 65. The 30-day period begins on the date of your first contribution into the CalSavers Money Market Fund.

#### Paano kung wala akong ginawa?

Kung nag-enroll ka sa Programa sa pamamagitan ng isang nakikilahok na employer at wala kang ginawa pagkatapos mong matanggap ang pakete ng impormasyon ng empleyado sa pamamagitan ng email o mail, ang pagbawas sa payroll ng 5% ng iyong kabuuang bayad ay ibabahagi sa iyong account sa bawat ikot ng bayad na nagsisimula sa unang ikot ng payroll pagkalipas ng 30 araw mula nang maipadala sa iyo ang pakete ng impormasyon ng empleyado na nagdedetalye sa programa. Ang iyong pagbawas sa payroll ay awtomatikong tataas ng 1% sa o hinggil sa Enero 1 ng bawat taon sa loob ng tatlong taon hanggang sa maximum na 8%. Ang iyong mga paunang kontribusyon ay ilalaan sa CalSavers Money Market Fund sa loob ng 30 araw at pagkatapos ng lumipas ang 30 araw na panahon, lahat ng mga kontribusyon at kita sa CalSavers Money Market Fund sa oras na iyon, at lahat ng kasunod na kontribusyon, ay awtomatikong maililipat sa Target Retirement Fund ng CalSavers na natutukoy sa talahanayan sa ibaba batay sa iyong edad na naiulat sa mga tala ng Programa at ipinapalagay na pagreretiro sa edad na 65. Ang 30 araw na panahon ay magsisimula sa petsa ng iyong unang kontribusyon sa CalSavers Money Market Fund.

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

| Investment Options for Default Elections Based on Age and Year of Retirement |                         |    |         |  |
|--|-------------------------|----|---------|--|
| Date of Birth  | Target Retirement Years |    |         | Investment Option                        |
|  | 2017                    | or | earlier |  |
| 12/31/1952 or Earlier  |                         |    |         | CalSavers Target Retirement Fund         |
| 1/1/1953 – 12/31/1957  | 2018                    | -  | 2022    | CalSavers Target Retirement Fund 2020    |
| 1/1/1958 – 12/31/1962  | 2023                    | -  | 2027    | CalSavers Target Retirement Fund 2025    |
| 1/1/1963 – 12/31/1967  | 2028                    | -  | 2032    | CalSavers Target Retirement Fund 2030    |
| 1/1/1968 – 12/31/1972  | 2033                    | -  | 2037    | CalSavers Target Retirement Fund 2035    |
| 1/1/1973 – 12/31/1977  | 2038                    | -  | 2042    | CalSavers Target Retirement Fund 2040    |
| 1/1/1978 – 12/31/1982  | 2043                    | -  | 2047    | CalSavers Target Retirement Fund 2045    |
| 1/1/1983 – 12/31/1987  | 2048                    | -  | 2052    | CalSavers Target Retirement Fund 2050    |
| 1/1/1988 – 12/31/1992  | 2053                    | -  | 2057    | CalSavers Target Retirement Fund 2055    |
| 1/1/1993 – 12/31/1997  | 2058                    | -  | 2062    | CalSavers Target Retirement Fund 2060    |
| 1/1/1998 – 12/31/2002  | 2063                    | -  | 2067    | CalSavers Target Retirement Fund 2065    |
| 1/1/2003 – 12/31/2007  | 2068                    | -  | 2072    | CalSavers Target Retirement Fund 2070    |
| 1/1/2008 or Later  | 2073                    | or | later   | <i>Funds to be added at a later date</i> |

| Mga Opsyon sa Pamumuhunan para sa Mga Default na Eleksyon Batay sa Edad at Taon ng Pagreretiro |                               |   |           |   |
|--|-------------------------------|---|-----------|---|
| Petsa ng Kapanganakan  | Target na Taon ng Pagreretiro |   |           | Pagpipilian sa Pamumuhunan                        |
|  | 2017                          | o | mas maaga |   |
| 12/31/1952 o Mas Maaga   |                               |   |           | Target Retirement Fund ng CalSavers               |
| 1/1/1953 – 12/31/1957  | 2018                          | - | 2022      | Target Retirement Fund 2020 ng CalSavers          |
| 1/1/1958 – 12/31/1962  | 2023                          | - | 2027      | Target Retirement Fund 2025 ng CalSavers          |
| 1/1/1963 – 12/31/1967  | 2028                          | - | 2032      | Target Retirement Fund 2030 ng CalSavers          |
| 1/1/1968 – 12/31/1972  | 2033                          | - | 2037      | Target Retirement Fund 2035 ng CalSavers          |
| 1/1/1973 – 12/31/1977  | 2038                          | - | 2042      | Target Retirement Fund 2040 ng CalSavers          |
| 1/1/1978 – 12/31/1982  | 2043                          | - | 2047      | Target Retirement Fund 2045 ng CalSavers          |
| 1/1/1983 – 12/31/1987  | 2048                          | - | 2052      | Target Retirement Fund 2050 ng CalSavers          |
| 1/1/1988 – 12/31/1992  | 2053                          | - | 2057      | Target Retirement Fund 2055 ng CalSavers          |
| 1/1/1993 – 12/31/1997  | 2058                          | - | 2062      | Target Retirement Fund 2060 ng CalSavers          |
| 1/1/1998 – 12/31/2002  | 2063                          | - | 2067      | Target Retirement Fund 2065 ng CalSavers          |
| 1/1/2003 – 12/31/2007  | 2068                          | - | 2072      | Target Retirement Fund 2070 ng CalSavers          |
| 1/1/2008 o Mamaya  | 2073                          | o | mamaya    | <i>Ang mga pondo na maidaragdag sa ibang araw</i> |

May mga katanungan o kailangan ng tulong?

855-650-6918

clientservices@calsavers.com

Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

## Self-Enrollment

### What do I need to enroll?

To enroll as an individual (not through an employer), you must:

- have [earned income](#)
- be at least age eighteen
- have a bank account from which you will make contributions, and
- provide some personal information, including full legal name; Social Security number or Individual Taxpayer Identification Number; date of birth; physical U.S. street address; designated email address; and any other information reasonably required by the Program for purposes of administering the Program.
- either make an initial contribution of at least \$10 from your bank account or establish a recurring contribution or payroll direct deposit for a minimum of \$10 per quarter.

You can join the program today on the [Saver website](#).

Before your CalSavers account is established, you will be asked to acknowledge that:

- you understand the eligibility requirements for the Roth IRA contribution you are making, and you qualify to make the contribution;
- you have received a copy of the Program Disclosure Booklet, the Custodial Account Agreement, Disclosure Statement, and Financial Disclosure;
- you understand that the terms and conditions that apply to a Roth IRA are contained in the Custodial Account Agreement and you agree to be bound by those terms and conditions; and
- you understand that you may revoke your Roth IRA without penalty within seven days from the date you receive the Disclosure Statement by mailing or delivering a written notice to the Program administrator.

### How much can I contribute?

You can contribute up to the annual contribution limit set by the IRS or up to the amount of earned income you have for the year (whichever is less). For 2021 the limit is \$6,000 if you're under 50 and \$7,000 if you're age 50 or older. Note that this limit applies to all of your IRA accounts in aggregate. If you have IRA accounts in addition to your CalSavers account, you will need to ensure that in combination, you are not contributing more than federal limits allow.

Eligibility to participate in a Roth IRA is limited to certain

## Pag-enroll sa Sarili

### Ano ang kailangan ko i-enroll?

Para mag-enroll bilang indibidwal (hindi sa pamamagitan ng employer), ikaw ay dapat na:

- a y [nakatakuha ng kita](#)
- maging hindi bababa sa labing-walo ang edad
- magkaroon ng bank account kung saan ka gagawa ng mga kontribusyon, at
- magbigay ng ilang personal na impormasyon, kabilang ang buong ligal na pangalan; Numero ng Social Security o Individual Taxpayer Identification Number; petsa ng kapanganakan; pisikal na address sa kalye ng U.S. itinalagang email address; at anumang iba pang impormasyon na makatuwirang hinihiling ng Programa para sa mga hangarin ng pamamahala ng Programa.
- maski alin sa gumawa ng paunang kontribusyon ng hindi bababa sa \$10 mula sa iyong bank account o magtatag ng umuulit na kontribusyon o direktang deposito ng payroll para sa isang minimum na \$10 bawat kwarter.

Maaari kang sumali sa programa ngayon sa [Saver website](#).

Bago maitatag ang iyong CalSavers account, hihilingin sa iyo na kilalanin na:

- nauunawaan mo ang mga kinakailangan sa pagiging kwalepikado para sa kontribusyon sa Roth IRA na ginagawa mo, at ikaw ay kwalepikadong gawin ang kontribusyon;
- nakatanggap ka ng isang kopya ng Program Disclosure Booklet, ang Custodial Account Agreement, Disclosure Statement, at Financial Disclosure;
- nauunawaan mo na ang mga mga tuntunin at kundisyon na nalalapat sa isang Roth IRA ay nakapaloob sa Custodial Account Agreement at sumasang-ayon ka na mabuklod ang mga tuntunin at kundisyon; at
- naiintindihan mo na maaari mong bawiin ang iyong Roth IRA nang walang multa sa loob ng pitong araw mula sa araw na natanggap mo ang Disclosure Statement sa pamamagitan ng pag-mail o paghahatid ng isang nakasulat na abiso sa tagapangasiwa ng Programa.

### Magkano ang maaaring kong i-kontribusyon?

Maaari kang mag-ambag hanggang sa taunang limitasyon ng kontribusyon na itinakda ng IRS o hanggang sa halaga ng nakuha mong kita para sa taon (alinman ang mas kaunti). Para sa 2021 ang limitasyon ay \$6,000 kung wala ka sa 50 at \$7,000 kung ikaw ay 50 taong gulang o mas matanda pa. Tandaan na nalalapat ang limitasyong ito sa lahat ng iyong IRA account na pinagsama-sama. Kung mayroon kang mga IRA account bilang karagdagan sa iyong CalSavers account, kakailanganin mong tiyakin na sa pagsasama-sama, hindi ka nag-aambag ng higit sa

### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

annual income levels. To determine if you are eligible to contribute to a Roth IRA, please visit the [IRS website](#).

Recurring contributions—scheduled at least once every three months—must be at least \$10. One-time lump sum contributions must be at least \$10.

When you connect your bank account, you will need to provide your bank routing number, account number, and bank name.

## Contributions

### How do I contribute?

You may contribute to your CalSavers account either through your employer that facilitates the Program or through one of the following methods: check, payroll direct deposit and/or bank account (as a one-time or recurring contribution). When you connect your bank account, you will need to provide your bank routing number, account number, and bank name.

We will not accept contributions made by cash, money order, travelers checks, checks drawn on banks located outside the U.S., checks not in U.S. dollars, checks dated over 180 days, checks post-dated more than seven (7) days in advance, checks with unclear instructions, starter or counter checks, credit card or bank courtesy checks, third-party personal checks over \$10,000, instant loan checks, or any other checks we deem unacceptable. No stocks, securities or other non-cash assets will be accepted as contributions.

**Is the contribution rate based on gross or net income?**  
Contribution rates are based on your gross income.

### Can I contribute a flat dollar amount instead of a percentage of pay?

If you are enrolled through your employer you may only contribute as a percentage of your paycheck. The ability to contribute a flat dollar amount may be added in the future.

If you self-enroll into CalSavers independent of an employer and make contributions from your bank account, you may

pinapayagan ng mga limitasyong federal.

Ang pagiging kwalepikadong lumahok sa isang Roth IRA ay limitado sa ilang mga antas ng taunang kita. Upang tukuyin kung kwalepikado kang mag-ambag sa isang Roth IRA, mangyaring bumista sa [website ng IRS](#).

Ang mga umuulit na kontribusyon — naka-iskedyul nang hindi bababa sa isang beses bawat tatlong buwan — ay dapat na hindi bababa sa \$10. Ang isang beses na kabuuan na kontribusyon ay dapat na hindi bababa sa \$10.

Kung ikokonketa moa ng iyong bank account, kakailanganin mong magbigay ng numero ng pagruruta sa bangko, numero ng account, at pangalan ng banko.

## Mga Kontibusyon

### Paano ako mag-aambag?

Maaari kang mag-ambag sa iyong CalSavers account maski sa pamamagitan ng iyong employer na nagpapagaan sa Programa o sa pamamagitan ng isa sa mga sumusunod na pamamaraan: suriin, direktang deposito ng payroll at/o bank account (bilang isang beses o umuulit na kontribusyon). Kung ikokonketa moa ng iyong bank account, kakailanganin mong magbigay ng numero ng pagruruta sa bangko, numero ng account, at pangalan ng banko.

Hindi namin tatanggapin ang mga kontribusyon na ginawa sa pamamagitan ng pera, order ng pera, travelers tseke, tseke na inilabas sa mga bangko na matatagpuan sa labas ng US, mga tseke na hindi sa dolyar na US, mga tseke na may petsang higit sa 180 araw, mga tseke pagkatapos ng petsa na may higit sa pitong (7) araw nang maaga mga tseke na may hindi malinaw na tagubilin, mga pagsisimula o counter na tseke, credit card o bank courtesy check, mga third-party na personal na tseke na higit sa \$10,000, mga instant na tseke sa pautang, o anumang iba pang mga tseke na sa tingin namin ay hindi katanggap-tanggap. Walang mga stock, seguridad o iba pang mga di-pera na assets na tatanggapin bilang mga kontribusyon.

**Nakabatay ba ang rate ng kontribusyon sa kabuuang kita o netong kita?**

Ang mga rate ng kontribusyon ay batay sa iyong kabuuang kita.

### Maaari ba akong mag-ambag ng isang flat na dolyar na halaga sa halip na isang porsyento ng bayad?

Kung naka-enroll ka na sa pamamagitan ng iyong employer maaari ka lamang makapag-ambag ng isang porsyento ng iyong paycheck. Ang kakayahang mag-ambag ng isang flat na halaga ng dolyar ay maaaring idagdag sa hinaharap.

Kung nag sariling enroll ka sa CalSavers na walang

### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT



only contribute in flat dollar amounts.

#### Can I have my contribution automatically increase each year?

Yes, with the default elections in the Program, your contributions will start at 5% of your gross salary and increase 1% on or about January 1 of each year up to a maximum of 8%. You may opt-out of the automatic increase feature or customize it as you wish.

#### If I have automatic increases, when does the savings rate increase?

Automatic increases take effect on or about January 1 of each year. The first automatic increase on your account will not take place until you've been in the Program for at least six months and are contributing less than 8% of your salary.

#### Can I make pre-tax contributions?

As a default, CalSavers accounts are after-tax Roth IRAs.

CalSavers offers an option to savers who would like to recharacterize their contributions to a Traditional IRA. You can use this [form](#) or contact [Client Services](#) to get the process started.

If you are contributing to a Traditional IRA, your contributions may be deductible on your tax return. Please consult with a tax advisor for more information.

#### How will I know if I'm getting close to the contribution limits?

The Program will monitor your contribution amounts and notify you and your employer when you are approaching the standard annual IRS contribution limit. For 2021, the limit is \$6,000 if you're under 50 and \$7,000 if you're 50 or older. Note that this limit applies to all of your IRA accounts in aggregate. If you have IRA accounts in addition to your CalSavers account, you will need to ensure that in combination, you are not contributing more than federal limits allow.

Eligibility to participate in a Roth IRA is limited to certain annual income levels. To determine if you are eligible to contribute to a Roth IRA, please visit the [IRS website](#).

independyente sa employer at gumawa ng mga kontribusyon mula sa iyong bank account, maaari ka lamang mag-ambag sa mga flat dollar na halaga.

#### Maaari bang awtomatikong tumaas ang aking kontribusyon bawat taon?

Oo, sa mga default na eleasyon sa Programa, ang iyong mga kontribusyon ay magsisimula sa 5% ng iyong kabuuang suweldo at tataas ng 1% sa o tungkol sa Enero 1 ng bawat taon hanggang sa isang maximum na 8%. Maaari kang mag opt-out sa tampok na may awtomatikong pagtaas o ipasadya ito ayon sa gusto mo.

#### Kung may awtomatiko pagtaas, kailan tumataas ang singil sa savings?

Ang mga awtomatikong pagtaas ay epekto sa o sa palibot ng Enero 1 ng bawat taon. Ang unang awtomatikong pagtaas sa iyong account ay hindi mangyayri hanggang sa ikaw ay nasa Programa nang hindi bababa sa anim na buwan at nagbibigay ng mas mababa sa 8% ng iyong suweldo.

#### Maaari ba akong gumawa ng mga kontribusyon bago ang buwis?

Bilang isang default, ang mga CalSavers account ay pagkatapos ng buwis na Roth IRA.

Nag-aalok ang CalSavers ng isang opsyon sa mga nagsi-save na nais muling makilala ang kanilang mga kontribusyon sa isang Tradisyonal na IRA. Maaari mong gamitin ang [form](#) na ito o makipag-ugnayan sa [Mga Serbisyo sa Kliyente](#) upang masimulan ang proseso.

Kung nag-aambag ka sa isang Tradisyonal na IRA, maaaring maibawas ang iyong mga naiambag sa iyong pagbabalik ng buwis. Mangyaring kumunsulta sa isang tagapayo sa buwis para sa karagdagang impormasyon.

#### Paano ko malalaman kung malapit na ako sa mga limitasyon ng kontribusyon?

Susubaybayan ng Programa ang mga halaga ng iyong kontribusyon at aabisuhan ka at ang iyong employer kapag papalapit ka na sa karaniwang taunang limitasyon sa IRS ng kontribusyon. Para sa 2021, ang limitasyon ay \$6,000 kung ikaw ay mas mababa pa sa 50 at \$7,000 kung ikaw ay nasa 50 o mas matanda. Tandaan na nalalapat ang limitasyong ito sa lahat ng iyong IRA account na pinagsama-sama. Kung mayroon kang mga IRA account bilang karagdagan sa iyong CalSavers account, kakailanganin mong tiyakin na sa pagsasama-sama, hindi ka nag-aambag ng higit sa pinapayagan ng mga limitasyong federal.

Ang pagiging kwalepikadong lumahok sa isang Roth IRA ay limitado sa ilang mga antas ng taunang kita. Upang tukuyin kung kwalepikado kang mag-ambag sa isang Roth IRA,

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



[clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

mangyaring bumista sa [website ng IRS](#).

#### **How are contributions made through an employer that facilitates the Program?**

On each payroll date following your enrollment into the Program, your employer will deduct and transfer an amount based on your current contribution elections from your compensation, to your CalSavers account.

Deducted amounts will not exceed the portion of your compensation that remains after other lawfully required payroll deductions with higher precedent than Program contributions are withheld by your employer. Program contribution amounts withheld by your employer will be transmitted to the Program administrator within seven (7) business days after the end of the payroll period during which the amounts were withheld.

The Program will credit any funds contributed to your CalSavers account on the same business day they are received by the Program administrator from your employer, if the contribution is received in good order and prior to the close of business. If received after the close of business, contributions will be credited on the next succeeding business day.

#### **How do I contribute through an employer who does not facilitate the Program?**

You may be eligible to make automatic, periodic contributions to your CalSavers account by payroll direct deposit (if your employer offers such a service). The minimum payroll direct deposit contribution amount is \$10 per paycheck on at least a quarterly basis. Contributions by payroll will only be permitted from employers able to meet our operational and administrative requirements. You may sign up for payroll direct deposit by providing your payroll direct deposit instructions to the Program online. After you submit your payroll direct deposit instructions to the Program, you will receive a Payroll Deduction Confirmation Form, which you must sign and submit to your employer's payroll department. Automatic or periodic investing does not guarantee a profit or protect against a loss in a declining market.

#### **Paano ginagawa ang mga kontribusyon sa pamamagitan ng isang employer na nagpapadali sa Programa?**

Sa bawat petsa ng payroll kasunod ng iyong pag-enroll sa Programa, ibabawas at ililipat ng iyong employer ang halaga batay sa iyong kasalukuyang eleksyon sa pag-ambag mula sa iyong bayad, sa iyong CalSavers account.

Ang mga nakuhang halaga ay hindi lalampas sa bahagi ng iyong bayad na mananatili pagkatapos ng iba pang ayon sa batas na kinakailangang mga pagbawas sa payroll na may mas mataas na pangunahin kaysa sa mga kontribusyon sa Programa na pinigil ng iyong employer. Ang mga halaga ng kontribusyon sa programa na pinigil ng iyong pinagtatrabahuhan ay ipapadala sa tagapamahala ng Programa sa loob ng pitong (7) araw ng negosyo pagkatapos ng panahon ng pagbabayad na kung saan pinigil ang mga halaga.

Ibibigay ng kredito ng Programa ang anumang mga pondo na naiambag sa iyong CalSavers account sa parehong araw ng negosyo na natanggap sila ng tagapangasiwa ng Programa mula sa iyong employer, kung ang kontribusyon ay natanggap nang maayos at bago magsara ang negosyo. Kung natanggap pagkatapos ng pagsasara ng negosyo, ang mga kontribusyon ay kredito sa susunod na araw ng negosyo.

#### **Paano ako mag-aambag sa pamamagitan ng employer na hindi nagpapagaan ang Programa?**

Maaari kang maging kwalepikado na gumawa ng awtomatiko at pana-panahong mga kontribusyon sa iyong CalSavers account sa pamamagitan ng direktang deposito ng payroll (kung nag-aalok ang iyong employer ng ganitong serbisyo). Ang minimum na halaga ng kontribusyon sa direktang deposito ng payroll ay \$10 bawat paycheck nang hindi bababa sa minsan sa tatlong buwan na batayan. Ang mga kontribusyon sa pamamagitan ng payroll ay pahihintulutan lamang mula sa mga employer na kayang matugunan ang aming mga kinakailangan sa pagpapatakbo at pang-administratibo. Maaari kang mag-sign up para sa direktang deposito ng payroll sa pamamagitan ng pagbibigay ng iyong mga tagubilin sa direktang deposito ng payroll sa Programa online. Matapos mong isumite ang iyong mga tagubilin sa direktang deposito ng payroll sa Programa, makakatanggap ka ng Form ng Pagkumpirma ng Pagbawas sa Payroll, na dapat mong pirmahan at isumite sa departamento ng payroll ng iyong employer. Ang awtomatiko o pana-panahong pamumuhunan ay hindi ginagarantiyahan ang isang kita o protektahan laban sa isang pagkawala sa pababang merkado.

#### **May mga katanungan o kailangan ng tulong?**



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

### How do I contribute through my bank account?

You may contribute to your CalSavers account from a checking or savings account at your bank if your bank is a member of the Automated Clearing House (ACH), subject to certain processing restrictions. Contributions from your bank account may be made as a one-time contribution or recurring contribution (see below for details). By establishing contributions through your bank account, you authorize the Program administrator to initiate credit/debit entries (and to initiate, if necessary, debit/credit entries and adjustments for credit/debit entries made in error) to your bank account. You must provide certain information about the bank account from which money will be withdrawn. Contributions from a money market mutual fund or cash management account are not permitted. If a contribution fails to go through because the bank account on which it is drawn lacks sufficient funds or banking instructions are incorrect or incomplete, we reserve the right to suspend processing of future contributions by ACH.

**Recurring Contributions from Your Bank Account.** You may contribute to your CalSavers account through periodic automatic debits from your bank account on a weekly, bi-weekly, semi-monthly, monthly or quarterly basis. The minimum recurring contribution amount is \$10 per quarter. You may establish or make changes to a recurring contribution for an existing CalSavers account at any time online. Recurring contribution debits from your bank account will occur on the day you indicate, provided the day is a regular business day. If the day you indicate falls on a weekend or a holiday, the recurring contribution debit will occur on the next business day. Your recurring contribution authorization will remain in effect until we have received notification of its termination from you and we have had a reasonable amount of time to act on it. A change to, or termination of, a recurring contribution must be received by us at least five (5) business days before the next recurring contribution debit is scheduled to be deducted from your bank account. Automatic or periodic investing does not guarantee a profit or protect against a loss in a declining market.

**One-Time Contributions from Your Bank Account.** You may contribute to your CalSavers account through one-time debits from your bank account for a minimum of \$10 per contribution. We may place a limit on the total dollar amount per day you may contribute as a one-time contribution from your bank account. Contributions in excess of this limit will be rejected. If you plan to contribute a large dollar amount to your CalSavers account as a one-time contribution, you may want to contact the Program to inquire about the current limit prior to making your contribution.

### Paano ako mag-aambag sa pamamagitan ng aking bank account?

Maaari kang mag-aambag sa iyong CalSavers account mula sa isang checking o savings sa iyong bangko kung ang iyong bangko ay kasapi ng Automated Clearing House (ACH), na napapailalim sa ilang mga paghihigpit na pagpoproseso. Ang mga kontribusyon mula sa iyong bank account ay maaaring gawin bilang isang beses na kontribusyon o paulit-ulit na kontribusyon (tingnan sa ibaba para sa mga detalye). Sa pamamagitan ng pagtataguyod ng mga kontribusyon sa pamamagitan ng iyong bank account, pinahintulutan mo ang tagapamahala ng Programa na simulan ang mga entry sa credit/debit (at upang simulan, kung kinakailangan, ang mga entry sa debit/credit at mga pagsasaayos para sa mga entry sa credit/debit na nagawa nang mali) sa iyong bank account. Dapat kang magbigay ng tiyak na impormasyon tungkol sa bank account kung saan mula sa kung saan iwi-withdraw ang pera. Ang mga kontribusyon mula sa money market mutual fund o cash management account ay hindi pinapayagan. Kung nabigo ang isang kontribusyon na dumaaan dahil ang bank account kung saan ito nakuha ay nagkukulang ng sapat na pondo o ang mga tagubilin sa pagbabangko ay hindi tama o hindi kumpleto, nakalaan sa amin ang karapatang suspindihin ang pagproseso ng mga hinaharap na kontribusyon ng ACH.

**Mga Umuulit na Kontribusyon mula sa Iyong Bank Account.** Maaari kang magbigay ng kontribusyon sa iyong CalSavers account sa pamamagitan ng mga pana-panahong awtomatikong pag-debit mula sa iyong bank account sa lingguhan, dalawambesesa sa linggo, kalahati ng buwan, buwanang o tatluhan-buwan na batayan. Ang minimum na umuulit na halaga ng kontribusyon ay \$10 bawat ikaapat na bahagi. Maaari kang magtaguyod o gumawa ng mga pagbabago sa umuulit na kontribusyon para sa isang mayroon nang CalSavers account sa anumang oras sa online. Ang paulit-ulit na mga debit ng kontribusyon mula sa iyong bank account ay magaganap sa araw na ipahiwatig mo, sa kondisyon na ang araw ay isang regular na araw ng negosyo. Kung ang araw na ipahiwatig mo ay bumagsak sa katapusan ng linggo o isang piyesta opisyal, ang paulit-ulit na debit ng kontribusyon ay magaganap sa susunod na araw ng negosyo. Ang iyong paulit-ulit na pahintulot sa kontribusyon ay mananatiling may bisa hanggang sa makatanggap kami ng abiso tungkol sa pagtatapos nito mula sa iyo at nagkaroon kami ng makatwirang dami ng oras upang gumawa ng askyon dito. Ang pagbabago sa, o pagwawakas ng, umuulit na kontribusyon ay dapat na matanggap ng hindi bababa sa limang (5) araw ng negosyo bago ang susunod na umuulit na debit ay naka-iskedyul na ibawas mula sa iyong bank account. Ang awtomatiko o pana-panahong pamumuhunan ay hindi ginagarantiyahan ang isang kita o protektahan laban sa isang pagkawala sa pababang merkado.

**One-Time Contribution mula sa Iyong Bank Account.**

### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

Maaari kang mag-ambag sa iyong CalSavers account sa pamamagitan ng isang beses na mga pagsasagawa ng debit mula sa iyong bank account para sa minimum na \$10 bawat kontribusyon. Maaari kaming maglagay ng limitasyon sa kabuuang halaga ng dolyar bawat araw na maaari kang mag-ambag bilang isang beses na kontribusyon mula sa iyong bank account. Ang mga kontribusyon na lampas sa limitasyong ito ay tatanggihan. Kung balak mong magbigay ng malaking halaga ng dolyar sa iyong CalSavers account bilang isang kontribusyon, maaaring gusto mong makipag-ugnayan sa Programa upang magtanong tungkol sa kasalukuyang limitasyon bago gawin ang iyong kontribusyon.

#### How do I contribute by check?

After you have opened your CalSavers account, you may make contributions by check. **Note: Initial contributions to open a CalSavers account cannot be made by check.** Checks must be made payable to: CalSavers and mailed to CalSavers, P.O. Box 55759, Boston, MA 02205 and should specify the name of the account owner.

#### How will the funds be credited to my CalSavers account?

If contributing through any of the direct methods, the Program will credit any funds contributed to your CalSavers account on the same business day if the contribution is received in good order and prior to the close of the NYSE, normally 4:00 p.m., Eastern Standard Time. In this instance, your contribution will receive a contribution date of the same business day that your contribution is received. If received after the NYSE's close, contributions will be credited on the next business day that the NYSE is open. In this instance, your contribution will receive a contribution date of the next business day that your contribution is received.

For one-time contributions and recurring contributions from your bank account, your contribution date will be the date you select for the contribution to be debited from your bank account, except if you select the next business day as the debit date. In that case, if your request is received in good order by 4:00 p.m., Eastern Standard Time, it will be given a contribution date of the next business day after the date you request is received. If your request is received in good order after 4:00 p.m., Eastern Standard Time, it will be given a contribution date of the second business day after the date your request is received. Please note that this only applies to one-time contributions and the first occurrence of a recurring contribution if you select the next business day as a debit date.

Contributions sent by U.S. mail will be generally treated as having been made in a given year if checks are received by December 31 of the applicable year, and are subsequently paid. ACH contributions will generally be treated as received

#### Paano ako mag-aambag sa pamamagitan ng tseke?

Pagkatapos mong buksan ang iyong CalSavers account, maaari kang magbigay ng mga kontribusyon sa pamamagitan ng tseke. **Tandaan: Ang mga paunang kontribusyon upang buksan ang isang CalSavers account ay hindi maaaring magawa sa pamamagitan ng tseke.** Dapat bayaran ang mga tseke sa: CalSavers at ipadala sa CalSavers, P.O. Box 55759, Boston, MA 02205 at dapat tukuyin ang pangalan ng may-ari ng account.

#### Paano mai-credit ang mga pondo sa aking CalSavers account?

Kung nag-aambag sa alinman sa mga direktang pamamaraan, bibigyan ng kredito ng Programa ang anumang mga pondo na nai-ambag sa iyong CalSavers account sa parehong araw ng negosyo kung ang kontribusyon ay natanggap sa maayos na pagkakasunud-sunod at bago magsara ang NYSE, karaniwang 4:00 ng hapon, Pamantayang Oras ng Silangan. Sa pagkakataong ito, makakatanggap ang iyong kontribusyon ng isang petsa ng kontribusyon ng parehong araw ng negosyo na natanggap ang iyong kontribusyon. Kung natanggap pagkatapos ng pagsasara ng NYSE, ang mga kontribusyon ay i-credit sa susunod na araw ng negosyo na ang NYSE ay bukas. Sa pagkakataong ito, makakatanggap ang iyong kontribusyon ng petsa ng kontribusyon sa susunod na araw ng negosyo na natanggap ang iyong kontribusyon.

Para sa mga isang beses na kontribusyon at paulit-ulit na kontribusyon mula sa iyong bank account, ang iyong petsa ng kontribusyon ay ang petsa na pinili mo para sa kontribusyon na mai-debit mula sa iyong bank account, maliban kung pinili mo ang susunod na araw ng negosyo bilang petsa ng pag-debit. Sa kasong iyon, kung ang iyong kahilingan ay natanggap sa maayos na pagkakasunud-sunod sa ganap na 4:00 ng hapon, Pamantayang Oras sa Silangan, bibigyan ito ng isang petsa ng kontribusyon sa susunod na araw ng negosyo pagkatapos matanggap ang araw na iyong hiniling. Kung ang iyong kahilingan ay natanggap sa maayos na pagkakasunud-sunod pagkalipas ng 4:00 ng hapon, Pamantayang Oras sa Silangan, bibigyan ito ng petsa ng kontribusyon ng pangalawang araw ng

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

in the year you initiate them, provided the funds are successfully deducted from your checking or savings account. Please consult with your tax advisor on how to treat contributions for tax purposes.

The Program may experience processing delays resulting from a Force Majeure (as defined in the Program Disclosure Booklet) event, which may affect your contribution date. In those instances, your actual contribution date may be after the contribution date you would have received, which may negatively affect the value of your Account.

negosyo pagkatapos ng araw na matanggap ang iyong kahilingan. Mangyaring tandaan na nalalapat lamang ito sa isang beses na mga kontribusyon at ang unang paglitaw ng umuulit na kontribusyon kung pipiliin mo ang susunod na araw ng negosyo bilang isang petsa ng pag-debit.

Ang mga kontribusyon na ipinadala ng mail ng U.S. ay pangkalahatang ituturing na nagawa sa isang naibigay na taon kung ang mga tseke ay natanggap sa Disyembre 31 ng naaangkop na taon, at pagkatapos ay binayaran. Ang mga kontribusyon ng ACH ay pangkalahatang tatratuhin bilang natanggap sa taong sinimulan mo ang mga ito, sa kondisyon na matagumpay na mababawas ang mga pondo mula sa iyong pagsuri o savings account. Mangyaring kumunsulta sa iyong tagapayo sa buwis sa kung paano pakitunguhan ang mga kontribusyon para sa mga layunin sa buwis.

Maaaring maranasan ng Programa ang mga pagkaantala sa pagproseso na nagreresulta mula sa isang Force Majeure (tulad ng tinukoy sa Program Disclosure Booklet) na kaganapan, na maaaring makaapekto sa iyong petsa ng kontribusyon. Sa mga pagkakataong iyon, ang iyong totoong petsa ng kontribusyon ay maaaring pagkatapos ng petsa ng kontribusyon na iyong tatanggapin, na maaaring makaapekto sa negatibong halaga ng iyong Account.

## Distributions and Withdrawals

### Can I borrow money from my CalSavers account?

No, you cannot borrow funds from IRA accounts, including your CalSavers IRA. If you would like access to your funds, you would simply request a distribution.

### How can I take my money out when I retire?

You can choose to take it out in one lump sum or periodic withdrawals.

You also may withdraw money before you retire.

### Do I have to pay taxes on my money when I take it out when I retire (over 59 ½ years old)?

You may wish to consult a tax advisor for more information, but the following generally apply:

You do not have to pay taxes on your contributions to a Roth IRA at any age, because you paid taxes on the money before you made the contribution. Before age 59 ½ you may have to pay taxes on the earnings on your contributions, but this varies depending on how long your account has been open, and the purpose for which you are withdrawing the

## Mga Pamamahagi at Pag-withdraw

### Maaari ba akong manghiram ng pera mula sa aking CalSavers account?

Hindi, hindi ka na maaaring mangutang ng mga pondo mula sa mga IRA account, kasama ang iyong CalSavers IRA. Kung nais mo ng access sa iyong mga pondo, hihiling ka lang ng isang pamamahagi.

### Paano ko mailalabas ang aking pera kapag ako ay nagretiro na?

Maaari mong piliing ilabas ito sa isang kabuuan o panapanahong pag-withdraw.

Maaari ka ring mag-withdraw ng pera bago ka magretiro.

### Kailangan ko bang magbayad ng mga buwis sa aking pera kapag inilabas ko ito kapag nagretiro na ako (higit sa 59½ taong gulang)?

Maaari mong hilingin na kumunsulta sa tagapayo sa buwis para sa karagdagang impormasyon, ngunit ang sumusunod ay karaniwang nalalapat:

Hindi mo kailangang magbayad ng buwis sa iyong mga kontribusyon sa isang Roth IRA sa anumang edad, dahil nagbayad ka ng mga buwis sa pera bago ka gumawa ng kontribusyon. Bago ang edad na 59½ maaaring kailangan

## May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

funds.

If you contributed to a Traditional IRA, that money may be tax deductible. When you withdraw money from that account, it will be taxed at your tax rate at the time of withdrawal.

#### How do I take money out and how long will it take to get my money?

Distributions from your CalSavers account may be requested online or by phone. Alternatively, you can mail us a completed distribution form. Once a completed request and any additional documentation required are received, the distribution will be processed.

Distribution requests received in good order before the close of business on any business day are processed that day based on the unit values of the investment options in your CalSavers account for that day. Requests received after the close of business are processed the next Business Day using the unit values on that day. Distributions may be payable by check or ACH.

Please allow up to ten (10) business days for the proceeds to reach you. Distributions will generally be processed within three (3) business days of accepting the request. During periods of market volatility and at year-end, distribution requests may take up to five (5) business days to be processed. For security purposes, there will be a hold of nine (9) business days on distribution requests when there is a change to your address and a hold of fifteen (15) calendar days on distribution requests following a change to your banking information. Distributions of contribution amounts submitted by your employer will not be available for withdrawal for seven (7) business days. These preceding time periods are subject to change upon reasonable notice.

mong magbayad ng mga buwis sa mga kita sa iyong mga kontribusyon, ngunit nag-iiba ito depende sa kung gaano katagal na naging bukas ang iyong account, at ang layunin kung saan mo iwini-withdraw ang mga pondo.

Kung nag-ambag ka sa Tradisyonal na IRA, ang pera na iyon ay maaaring maibawas sa buwis. Kapag nag-withdraw ka ng pera mula sa account na iyon, malalagyan ito ng buwis sa iyong rate ng buwis sa oras ng pag-withdraw.

#### Paano ako maglalabas ng pera at gaano katagal bago makuha ito?

Ang mga pamamahagi mula sa iyong CalSavers account ay maaaring hilingin sa online o sa pamamagitan ng telepono. Bilang kahalili, maaari mong ipadala sa amin ang kumpletong form ng pamamahagi. Kapag natanggap ang nakumpletong kahilingan at anumang kinakailangang karagdagang na dokumentasyon, ipo-proseso ang pamamahagi.

Natanggap na ng maayos ang mga kahilingan sa pamamahagi bago ang pagsasara ng negosyo sa anumang araw ng negosyo ay naproseso sa araw na iyon batay sa mga halaga ng yunit ng mga pagpipilian sa pamumuhunan sa iyong CalSavers account para sa araw na iyon. Ang mga kahilingan na natanggap matapos ang pagsasara ng negosyo ay naproseso sa susunod na Araw ng Negosyo gamit ang mga halaga ng yunit sa araw na iyon. Ang mga pamamahagi ay maaaring mabayaran sa pamamagitan ng tseke o ACH.

Mangyaring maglaan ng hanggang sampung (10) araw ng negosyo para maabot ka ng mga nalikom. Ang mga pamamahagi sa pangkalahatan ay maproposeo sa loob ng tatlong (3) araw ng negosyo simula nang matanggap ang kahilingan. Sa mga panahon ng pagkasumpungin ng merkado at sa pagtatapos ng taon, ang mga kahilingan sa pamamahagi ay maaaring tumagal ng hanggang limang (5) araw ng negosyo upang maproseso. Para sa mga layuning pangseguridad, magkakaroon ng pagpigil ng siyam (9) na araw ng negosyo sa mga kahilingan sa pamamahagi kapag mayroong pagbabago sa iyong address at paghawak ng labinlimang (15) araw ng kalendaryo sa mga kahilingan sa pamamahagi kasunod ng pagbabago sa iyong impormasyon sa pagbabangko. Ang mga pamamahagi sa mga halaga ng kontribusyon na isinumite ng iyong employer ay hindi available para sa pag-atras sa loob ng pitong (7) araw ng negosyo. Ang mga naunang tagal ng oras ay maaaring magbago sa makatuwirang abiso.

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

### Is there a fee or penalty or restrictions for taking money out?

The Program assesses no fees or penalties to withdraw money from your account.

The IRS may charge taxes and/or penalties on distributions from your account before you reach the age of 59 ½, although there are several exceptions that may apply (such as if you are disabled). You should [consult the IRS](#) or your tax advisor before making any withdrawals in this circumstance. You may review IRS guidelines at the [IRS website](#).

You also may establish your own IRA outside of CalSavers and transfer your account to that IRA. Contact Client Services at [855-650-6918](tel:855-650-6918) or [clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com) for more information on how to transfer your account.

## Investments

### How do I find out more about my investment options?

Visit the [Investment page](#) on [www.calsavers.com](http://www.calsavers.com) or contact Client Services at [855-650-6918](tel:855-650-6918) or [clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)

## Employment Related

### I was enrolled through a facilitating employer, what happens to my account if I change employers?

Your CalSavers account belongs to you and is not tied to your employer. You can keep it throughout your career. If you change employers, your money remains in your account and you can contribute to it independent of an employer. If you work for a new employer that facilitates the CalSavers Program, you will receive enrollment notification and payroll deductions into your CalSavers account will begin at your new employer unless you choose to opt out.

### What if my new employer doesn't offer a private retirement plan or CalSavers?

State law mandates that all California employers with 5 or more employees facilitate employee contributions into the CalSavers Program if they don't offer an employer-

### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



[clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

### Mayroon bang bayad o multa o paghihigpit sa paglabas ng pera?

Hindi sinusuri ng Programa ang mga bayarin o parusa sa pag-withdraw ng pera mula sa iyong account.

Maaaring singilin ng IRS ang mga buwis at/o mga multa sa mga pamamahagi mula sa iyong account bago ka umabot sa edad na 59½, bagaman maraming mga eksepsyon na maaaring mailapat (tulad ng kung ikaw ay may kapansanan). Dapat kang [kumunsulta sa IRS](#) o sa iyong tagapayo sa buwis bago gumawa ng anumang mga pag-withdraw sa sitwasyong ito. Maaari mong tignan ang mga alituntunin ng IRS sa [website ng IRS](#).

Maaari mo ring itaguyod ang iyong sariling IRA sa labas ng CalSavers at ilipat ang iyong account sa IRA na iyon. Makipag-ugnayan sa Mga Serbisyo sa Kliyente sa [855-650-6918](tel:855-650-6918) o sa [clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com) para sa karagdagang impormasyon sa kung paano ilipat ang iyong account.

## Mga Pamumuhunan

### Paano ko malalaman ang higit pa tungkol sa aking mga opsyon sa pamumuhunan?

Bitatahin ang [pahina ng Pamumuhunan](#) sa [www.calsavers.com](http://www.calsavers.com) o makipag-ugnayan sa Mga Serbisyo sa Kliyente sa [855-650-6918](tel:855-650-6918) o sa [clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)

## Nauugnay sa Trabaho

### Nag-enroll ako sa pamamagitan ng nangangasiwang employer, ano ang mangyayari sa aking account kapag nagbago ako ng mga employer?

Ang iyong CalSavers account ay pagmamay-ari mo at hindi nakasalalay sa iyong employer. Mapapanatili mo ito sa buong karera mo. Kung binago mo ang mga employer, ang iyong pera ay mananatili sa iyong account at maaari kang mag-ambag dito nang mag-isa sa isang employer. Kung nagtatrabaho ka sa isang bagong employer na nagpapadali sa CalSavers Program, makakatanggap ka ng abiso tungkol sa pagpapatala at mga pagbawas sa payroll sa iyong CalSavers account ay magsisimula sa iyong bagong employer maliban kung pipiliin mong mag-opt out.

### Paano kung ang aking bagong employer ay hindi nag-aalok ng pribadong plano sa pagreretiro o CalSavers?

Inaatasan ng batas ng estado na lahat ng mga employer ng California na may 5 o higit pang mga tao ay pinapabilis ang mga kontribusyon ng empleyado sa CalSavers Program

sponsored retirement plan. If you believe your employer is in violation of this mandate, please contact us and we will research your inquiry.

#### **What happens to my account if I move out of state?**

Your CalSavers account belongs to you and stays with you even if you move out of state. You have a few options. You may continue to make deposits directly from your bank account if you would like, or you may simply leave your investments in your account and discontinue new contributions, or you may move your funds to another IRA. You will not be able to make payroll contributions through your employer if you are working outside of California unless your employer offers payroll direct deposit.

#### **Can I participate if I'm a gig worker, self-employed or independent contractor?**

Yes, you can sign up for an account directly on your own and make contributions through your bank account.

#### **I hold multiple jobs with eligible employers, can I participate with each one?**

Yes, as long as each employer is a CalSavers participating employer. Unless you opt-out or make a different election, each employer will automatically deduct contributions from your pay and send them to your CalSavers account.

Even if you have multiple employers, all your contributions will be held in a single account in your name.

#### **My employer doesn't provide access to CalSavers. How can I participate?**

You can [sign up](#) for an account on your own and make automatic payments from your bank account. After establishing your own account, you may ask your employer if they would be willing to make a payroll deduction for you, but the employer is not required to do this.

Before deciding to contribute to CalSavers, you should determine if your employer offers a retirement plan and consider whether you'd be better off contributing to your employer's plan rather than CalSavers.

kung hindi sila nag-aalok ng plano sa pagreretiro na ini-sponsor ng employer. Kung naniniwala kang lumabag ang iyong employer sa utos na ito, mangyaring makipag-ugnayan sa amin at kami ay magsasaliksik sa iyong pagtatanong.

#### **Ano ang mangyayari sa aking account kung lumipat ako sa labas ng estado?**

Ang iyong CalSavers account ay pagmamay-ari mo at mananatili sa iyo kahit na lumipat ka pa sa labas ng estado. Mayroon kang ilang mga opsyon. Maaari kang magpatuloy na gumawa ng deposito nang direkta mula sa iyong bank account kung nais mo, o maaari mo lang iwan ang iyong mga pamumuhunan sa iyong account at ihinto ang mga bagong kontribusyon, o maaari mong ilipat ang iyong mga pondo sa ibang IRA. Hindi ka makakagawa ng mga kontribusyon sa iyong payroll sa pamamagitan ng iyong employer kung nagtatrabaho ka sa labas ng California maliban kung nag-aalok ang iyong employer ng direktang deposito ng payroll.

#### **Maaari ba akong lumahok kung ako ay manggagawa lamang sa gig, nagtatrabaho ng pansarili o independiyenteng kontratista?**

Oo, maaari kang mag-sign up para sa isang account nang direkta sa iyong sarili at magbigay ng mga kontribusyon sa pamamagitan ng iyong bank account.

#### **Mayroon akong maraming trabaho sa mga kwalepikadoing employer, maaari ba akong makilahok sa bawat isa?**

Oo, hangga't ang bawat employer ay isang kalahok na employer ng CalSavers. Maliban kung mag opt-out ka o gumawa ng ibang eleksyon, awtomatikong ibabawas ng bawat employer ang mga kontribusyon mula sa iyong sweldo at ipadala ang mga ito sa iyong CalSavers account.

Kahit na mayroon kang maraming employer, lahat ng iyong mga kontribusyon ay hahawakan sa isang solong account sa iyong pangalan.

#### **Hindi nagbibigay ang aking employer ng access sa CalSavers. Paano ako makikilahok?**

Maaari kang mag-[sign up](#) para sa isang account nang mag-isa at gumawa ng mga awtomatikong pagbabayad mula sa iyong bank account. Matapos mong maitaguyod ang iyong sariling account, maaari mong tanungin ang iyong employer kung nais nilang gumawa ng pagbawas sa payroll para sa iyo, ngunit hindi inaatasan ang employer na gawin ito.

Bago magpasya na magbigay ng kontribusyon sa CalSavers, dapat mong matukoy kung nag-aalok ang iyong employer ng plano sa pagreretiro at isaalang-alang kung mas mahusay kang magbigay ng kontribusyon sa plano ng

#### **May mga katanungan o kailangan ng tulong?**



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT



iyong employer kaysa sa CalSavers.

#### When can my employer register for the Program?

Eligible employers can request to register at any time. There are deadlines for eligible employers to either begin to offer their own retirement plan or register for CalSavers. The deadlines vary depending on the size of the business:

- For eligible employers with more than 100 employees, September 30, 2020.
- For eligible employers with more than 50 employees, June 30, 2021.
- For eligible employers with five or more employees, June 30, 2022.

#### How will I know if my employer is sending my payroll contribution to my CalSavers account?

You can monitor your account [online](#) at any time. If you don't see your contribution, call Client Services at 855-650-6918.

#### Can my employer make matching contributions to my account?

No. Employers are not allowed to make contributions into an employee's account.

#### What if my employer submits an invalid Social Security number or ITIN?

If an employee's Social Security Number or ITIN appears to be invalid or cannot otherwise be confirmed then the employee will not be enrolled or have an account established. CalSavers will advise the employee's employer to not make payroll deductions, but we will not give a reason. CalSavers will not share any information with anyone, including your employer or government agencies, about whether an SSN or ITIN is invalid or cannot be confirmed.

#### I work for a non-profit: am I eligible to participate?

Non-profit employees are eligible to participate if they are at least age eighteen and meet the state definition of an employee. Specifically, if you have the status of an employee under Unemployment Insurance Code Sections 621 et seq, receive an Internal Revenue Service Form W-2 with California wages from a participating employer, or are a sole proprietor or partner in a partnership that is an eligible employer, then you are likely to be eligible to participate in the Program subject to California law and the federal rules

#### Kailan maaaring magparehistro ang aking employer para sa Programa?

Ang mga kwalepikadong employer ay maaaring humiling na magparehistro anumang oras. Mayroong mga deadline para sa mga kwalepikadong employer na magsimulang mag-alok ng kanilang sariling plano sa pagreretiro o magparehistro para sa CalSavers. Ang mga deadline ay nag-iiba depende sa laki ng negosyo:

- Para sa mga kwalepikadong employer na may higit sa 100 empleyado, Setyembre 30, 2020.
- Para sa mga kwalepikadong employer na may higit sa 50 empleyado, Hunyo 30, 2021.
- Para sa mga kwalepikadong employer na may higit sa sa lima o higit pang empleyado, Hunyo 30, 2022.

#### Paano ko malalaman kung pinapadala ng aking employer ang aking kontribusyon mula sa payroll sa aking CalSavers account?

Maaari mong subaybayan ang iyong account sa [online](#) anumang oras. Kung hindi mo nakikita ang iyong kontribusyon, tumawag sa Mga Serbisyo sa Kliyente sa 855-650-6918.

#### Maaari bang gumawa ang aking employer ng pagtutugma ng mga kontribusyon sa aking account?

Hindi. Hindi pinapayagan ang mga employer na magbigay ng mga kontribusyon sa account ng empleyado.

#### Paano kung nagsumite ang aking employer ng inbalidong numero ng Social Security o ITIN?

Kung ang Social Security Number o ITIN ng isang empleyado ay lalabas na inbalido o hindi makumpirma kung gayon ang empleyado ay hindi mai-e-enroll o magkaroon ng account na itatatag. Papayuhan ng CalSavers ang employer ng empleyado na huwag gumawa ng mga pagbawas sa payroll, ngunit hindi kami magbibigay ng dahilan. Ang CalSavers ay hindi magbabahagi ng anumang impormasyon sa sinuman, kasama ang iyong employer o mga ahensya ng gobyerno, tungkol sa kung ang isang SSN o ITIN ay inbalido o hindi makumpirma.

#### Nagtatrabaho ako sa isang non-profit: kwalepikado ba akong makilahok?

Ang mga empleyado na hindi kumikita ay kwalepikadong lumahok kung sila ay hindi bababa sa edad na labing walo at matugunan ang depinasyon ng estado sa isang empleyado. Partikular, kung mayroon kang katayuan sa isang empleyado sa ilalim ng Mga Seksyon ng Insurance sa Kawalan ng Trabaho sa Seksyon 621 at iba pa, makatanggap ng Panloob na Revenue Service Form W-2 na may sahod sa California mula sa isang kalahok na

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

governing Roth IRAs.

Volunteers who are not considered employees under state law are not eligible and will not be included in counting a non-profit employer's number of employees.

**I work for a religious organization: am I eligible to participate?**

Religious organization employees are eligible to participate as individuals if they are at least age eighteen and have earned income. Religious organizations are exempt from the state law establishing CalSavers.

employer, o isang nag-iisang pagmamay-ari o kasosyo sa isang pakikipagsosyo na isang kwalepikadong employer, pagkatapos ikaw ay malamang na maging kwalepikado na lumahok sa Programang napapailalim sa batas ng California at ang mga panuntunang pederal na namamahala sa Roth IRAs.

Ang mga boluntaryo na hindi isinasaalang-alang na mga empleyado sa ilalim ng batas ng estado ay hindi kwalepikado at hindi isasama sa pagbibilang ng mga empleyado ng isang non-profit na employer.

**Nagtatrabaho ako sa isang organisasyong panrelihiyon: kwalepikado ba akong makilahok?**

Ang mga empleyado ng organisasyong panrelihiyon ay kwalepikado na lumahok bilang mga indibidwal kung sila ay hindi bababa sa edad na labing walo at kumikita. Ang mga organisasyong panrelihiyon ay may eksempsyon sa batas ng estado na nagtatatag ng CalSavers.

## Fees and Costs

**Do I have to pay any fees for my account?**

The only administrative charge for CalSavers is in the form of an asset-based fee of approximately 0.825% to 0.95%, depending on your investment choice. This means you will pay between \$0.83 and \$0.95 per year for every \$100 in your account. You will not get a bill. This cost is automatically taken out of your CalSavers balance on a regular basis to help pay for the administration of the program.

**How often are the fees taken out?**

Invested amounts are subject to annualized asset-based fees that are deducted at the investment option level evenly over the course of the year. The asset-based fees accrue daily and are factored into the price of an investment option. The fees cover the cost of the underlying investments and program administration.

## Bayad at Gastos

**Kailangan ko bang magbayad ng anumang mga bayarin para sa aking account?**

Ang nag-iisang singil na pang-administratibo para sa CalSavers ay nasa anyo ng isang bayad na batay sa asset na humigit-kumulang na 0.825% hanggang 0.95%, depende sa iyong pagpipilian sa pamumuhunan. Nangangahulugan ito na magbabayad ka sa pagitan ng \$0.83 at \$0.95 bawat taon para sa bawat \$100 sa iyong account. Hindi ka makakakuha ng isang listahan. Ang gastos na ito ay awtomatikong kukunin sa iyong balanse ng CalSavers nang regular upang makatulong sa pagbabayad para sa pangangasiwa ng programa.

**Gaano kadalas na kinukuhanan ng mga bayarin?**

Ang mga pamumuhunan na halaga ay napapailalim sa taunang mga bayarin na nakabatay sa bagay na may halaga na ibinabawas sa antas ng opsyon ng pamumuhunan nang pantay-pantay sa loob ng taon. Ang mga bayarin na nakabatay sa bagay na may halaga ay naipon araw-araw at itinatakda sa presyo ng isang opsyon sa pamumuhunan. Sinasaklaw ng mga bayarin ang gastos ng napapailalim na pamumuhunan at pangangasiwa ng programa.

**May mga katanungan o kailangan ng tulong?**



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

## Risk of Investment Funds

### Is my money and rate of return guaranteed?

No. All investments have some form of risk. However, the program offers a range of investment types to help you build an investment option that balances different levels of risk for your individual circumstance.

## General

### Do you need my signature?

Most transactions can be completed through the CalSavers website or by contacting Client Services at [855-650-6918](tel:855-650-6918) or [clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com). Certain transactions, like making someone other than your spouse (if married) the primary beneficiary to your account would require a signature. You will be given additional instructions when your signature is required to complete a transaction.

### What are the default elections?

If you enrolled in the Program through a participating employer and don't specify your settings, your contributions will start at 5% of your gross pay and will automatically increase 1% on or about January 1 of each year for three years up to a maximum of 8%. Your initial contributions will be allocated to the CalSavers Money Market Fund for 30 days and after the 30-day period has elapsed, all contributions and earnings in the CalSavers Money Market Fund at that time, and all subsequent contributions, will be automatically transferred to the CalSavers Target Retirement Fund as determined in the table below based on your age as reported in the Program records and assumed retirement at age 65. The 30-day period begins on the date of your first contribution into the CalSavers Money Market Fund.

| Investment Options for Default Elections Based on Age and Year of Retirement |                         |    |         |                                  |
|--|-------------------------|----|---------|----------------------------------|
| Date of Birth  | Target Retirement Years |    |         | Investment Option                |
| 12/31/1952 or Earlier  | 2017                    | or | earlier | CalSavers Target Retirement Fund |

## Panganib sa Mga Pondo ng Pamumuhunan

### Garantisado ba ang aking pera at singil ng pagbabalik?

Hindi. Ang lahat ng pamumuhunan ay may ilang uri ng peligro. Gayunpaman, nag-aalok ang programa ng isang hanay ng mga uri ng pamumuhunan upang matulungan kang bumuo ng isang opsyon sa pamumuhunan na nagbabalanse ng iba't ibang antas ng peligro para sa iyong indibidwal na pangyayari.

## Pangkalahatan

### Kailangan mo ba ng aking lagda?


Karamihan sa mga transaksyon ay maaaring kumpletuhin sa pamamagitan ng website ng CalSavers o sa pamamagitan ng pakikipag-ugnayan sa Mga Serbisyo sa Kliyente sa [855-650-6918](tel:855-650-6918) o sa [clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com). Ang ilang mga transaksyon, tulad ng paggawa sa ibang tao maliban sa iyong asawa (kung may asawa) na pangunahing benepisyaryo sa iyong account ay mangangailangan ng isang lagda. Makatatanggap ka ng mga karagdagang tagubilin kapag kinakailangan ang iyong lagda upang makumpleto ang isang transaksyon.


### Ano ang mga default na eleksyon?


Kung nag-enroll ka sa Programa sa pamamagitan ng isang kalahok na employer at hindi tinukoy ang iyong mga setting, ang iyong mga kontribusyon ay magsisimula sa 5% ng iyong kabuuang bayad at awtomatikong tataas ang 1% sa o sa paligid ng Enero 1 ng bawat taon sa loob ng tatlong taon hanggang sa maximum na 8%. Ang iyong mga paunang kontribusyon ay ilalaan sa CalSavers Money Market Fund sa loob ng 30 araw at pagkatapos ng lumipas ang 30 araw na panahon, lahat ng mga kontribusyon at kita sa CalSavers Money Market Fund sa oras na iyon, at lahat ng kasunod na kontribusyon, ay awtomatikong maililipat sa Target Retirement Fund ng CalSavers na natutukoy sa talahanayan sa ibaba batay sa iyong edad na naiulat sa mga tala ng Programa at ipinapalagay na pagreretiro sa edad na 65. Ang 30 araw na panahon ay magsisimula sa petsa ng iyong unang kontribusyon sa CalSavers Money Market Fund.

| Mga Opsyon sa Pamumuhunan para sa Mga Default na Eleksyon Batay sa Edad at Taon ng Pagreretiro |                               |      |   |                            |                        |
|--|-------------------------------|------|---|----------------------------|------------------------|
| Petsa ng Kapanganakan  | Target na Taon ng Pagreretiro |      |   | Pagpipilian sa Pamumuhunan |                        |
| 12/31/1952   | o                             | 2017 | o | mas                        | Target Retirement Fund |

### May mga katanungan o kailangan ng tulong?

 855-650-6918

 [clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)

 Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

|                        |    |             |    |              |  |
|------------------------|----|-------------|----|--------------|--|
| 1/1/1953<br>12/31/1957 | -  | <b>2018</b> | -  | <b>2022</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2020    |
| 1/1/1958<br>12/31/1962 | -  | <b>2023</b> | -  | <b>2027</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2025    |
| 1/1/1963<br>12/31/1967 | -  | <b>2028</b> | -  | <b>2032</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2030    |
| 1/1/1968<br>12/31/1972 | -  | <b>2033</b> | -  | <b>2037</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2035    |
| 1/1/1973<br>12/31/1977 | -  | <b>2038</b> | -  | <b>2042</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2040    |
| 1/1/1978<br>12/31/1982 | -  | <b>2043</b> | -  | <b>2047</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2045    |
| 1/1/1983<br>12/31/1987 | -  | <b>2048</b> | -  | <b>2052</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2050    |
| 1/1/1988<br>12/31/1992 | -  | <b>2053</b> | -  | <b>2057</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2055    |
| 1/1/1993<br>12/31/1997 | -  | <b>2058</b> | -  | <b>2062</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2060    |
| 1/1/1998<br>12/31/2002 | -  | <b>2063</b> | -  | <b>2067</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2065    |
| 1/1/2003<br>12/31/2007 | -  | <b>2068</b> | -  | <b>2072</b>  | CalSavers Target Retirement Fund 2070    |
| 1/1/2008<br>Later      | or | <b>2073</b> | or | <b>later</b> | <i>Funds to be added at a later date</i> |

The CalSavers Money Market Fund has less of a focus on growth than the other investment options in the Program. The CalSavers Target Retirement Funds have a balance of stocks and bonds based on your age that automatically adjusts over time (i.e., when you're young, your investments will be more aggressive and as you age, they will be more conservative). You may change these settings at any time. For more information on investments visit the [Investment webpage](#) on the CalSavers website.

|                        |   |             |   |               |   |
|------------------------|---|-------------|---|---------------|---|
| Mas Maaga              |   |             |   | <b>maaga</b>  | ng CalSavers                                      |
| 1/1/1953<br>12/31/1957 | - | <b>2018</b> | - | <b>2022</b>   | Target Retirement Fund 2020 ng CalSavers          |
| 1/1/1958<br>12/31/1962 | - | <b>2023</b> | - | <b>2027</b>   | Target Retirement Fund 2025 ng CalSavers          |
| 1/1/1963<br>12/31/1967 | - | <b>2028</b> | - | <b>2032</b>   | Target Retirement Fund 2030 ng CalSavers          |
| 1/1/1968<br>12/31/1972 | - | <b>2033</b> | - | <b>2037</b>   | Target Retirement Fund 2035 ng CalSavers          |
| 1/1/1973<br>12/31/1977 | - | <b>2038</b> | - | <b>2042</b>   | Target Retirement Fund 2040 ng CalSavers          |
| 1/1/1978<br>12/31/1982 | - | <b>2043</b> | - | <b>2047</b>   | Target Retirement Fund 2045 ng CalSavers          |
| 1/1/1983<br>12/31/1987 | - | <b>2048</b> | - | <b>2052</b>   | Target Retirement Fund 2050 ng CalSavers          |
| 1/1/1988<br>12/31/1992 | - | <b>2053</b> | - | <b>2057</b>   | Target Retirement Fund 2055 ng CalSavers          |
| 1/1/1993<br>12/31/1997 | - | <b>2058</b> | - | <b>2062</b>   | Target Retirement Fund 2060 ng CalSavers          |
| 1/1/1998<br>12/31/2002 | - | <b>2063</b> | - | <b>2067</b>   | Target Retirement Fund 2065 ng CalSavers          |
| 1/1/2003<br>12/31/2007 | - | <b>2068</b> | - | <b>2072</b>   | Target Retirement Fund 2070 ng CalSavers          |
| 1/1/2008<br>Mamaya     | o | <b>2073</b> | o | <b>mamaya</b> | <i>Ang mga pondo na mairaragdag sa ibang araw</i> |

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

Ang CalSavers Money Market Fund ay may mas kaunting pagtuon sa paglago kaysa sa iba pang mga opsyon sa pamumuhunan sa Programa. Ang Mga Target Retirement Funds ng CalSavers ay may balanse ng mga stock at bono batay sa iyong edad na awtomatikong inaayos sa paglipas ng panahon (ibig sabihin, kapag bata ka pa, ang iyong pamumuhunan ay magiging mas agresibo at sa iyong pagtanda, mas magiging konserbatibo sila). Maaari mong baguhin ang mga setting na ito sa anumang oras. Para sa karagdagang impormasyon sa mga pamumuhunan bisitahin ang [webpage ng Pamumuhunan](#) sa website ng CalSavers.

#### What is the difference between a Roth IRA and a Traditional IRA?

With a Roth IRA you make contributions to your account that are not tax deductible, but all the money you contribute can be withdrawn at any time without incurring any tax or penalties if you need it. The earnings on your contributions may also be withdrawn on a tax-free basis if certain qualifications are met. In a Traditional IRA, you are generally contributing on a pre-tax basis, depending on your income. When you withdraw money from a Traditional IRA, you generally pay taxes on money withdrawn. This is a simplified summary. Please consult a financial advisor for information specific to your own circumstances.

#### Can I save through a Traditional IRA instead of a Roth IRA?

CalSavers currently offers an option to savers who would like to recharacterize their contributions to a Traditional IRA. You can complete this action [online](#), use this [form](#), or contact [Client Services](#) to get the process started.

#### How do I know if Roth or Traditional IRA is right for me?

There are many factors that go into this decision. If you are uncertain as to which is right for you, please contact a financial advisor. One important consideration is the income limit on Roth IRAs; please see the [IRS website](#) for more information on income limits.

#### Ano ang pagkakaiba ng isang Roth IRA at isang Tradisyunal na IRA?

Sa isang Roth IRA gumagawa ka ng mga kontribusyon sa iyong account na hindi babawasin sa buwis, ngunit ang lahat ng pera na naiambag mo ay maaaring iatras anumang oras nang hindi nagkakaroon ng anumang buwis o mga parusa kung kailangan mo ito. Ang mga kita sa iyong mga naiambag ay maaari ding i-withdraw nang walang buwis na batayan kung natutugunan ang ilang mga kwalipikasyon. Sa isang Tradisyonal na IRA, sa pangkalahatan ay nagbibigay ka ng batayan sa paunang buwis, depende sa iyong kita. Kapag nag-withdraw ka ng pera mula sa isang Tradisyonal na IRA, karaniwang nagbabayad ka ng mga buwis sa pera na makukuha. Ito ay isang pinasimpleng buod. Mangyaring kumunsulta sa tagapayo sa pampinansyal para sa impormasyong partikular sa iyong sariling mga pangyayari.

#### Maaari ba akong makatipid sa pamamagitan ng isang Tradisyunal na IRA sa halip na sa isang Roth IRA?

Ang CalSavers ay kasalukuyang nag-aalok ng opsyon sa mga nagtitipid na nais na muling makilala ang kanilang mga kontribusyon sa Tradisyonal na IRA. Maaari mong kumpletuhin ang pagkilos na ito sa [online](#), gamitin ang [form](#) na ito, o makipag-ugnayan sa [Mga Serbisyo sa Kliyente](#) upang masimulan ang proseso.

#### Paano ko malalaman kung ang Roth o Tradisyunal na IRA ay tama para sa akin?

Maraming mga kadahilanan ang napupunta sa pagpapasyang ito. Kung hindi ka sigurado kung alin ang tama para sa iyo, mangyaring makipag-ugnayan sa isang tagapayo sa pampinansyal. Ang mahalagang pagsasaalang-alang ay ang limitasyon sa kita sa Roth IRAs; mangyaring tingnan ang [website ng IRS](#) para sa karagdagang impormasyon sa mga limitasyon sa kita.

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



[clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

**If I have a CalSavers IRA, can I have another IRA or retirement plan at the same time?**

Yes, but please note annual contribution limits apply across the accounts. The CalSavers Program will not have information on any other IRAs you may contribute to or whether you also participate in an employer retirement plan. It is your responsibility to ensure that across all of your IRAs, you are contributing within the IRS' annual limits, which can be found [here](#). Please consult a tax expert or financial advisor to discuss your specific circumstances.

**Is CalSavers information available in other languages?**

All program information is available in English and Spanish. The Program website ([www.calsavers.com](http://www.calsavers.com)) is currently available in English, Spanish, simple Chinese, Vietnamese, Korean, and Filipino. Over time, communication materials and the website will be translated into additional languages. In addition, Client Services phone support is available in nearly all languages by calling 855-650-6918.

**Can the state take my money?**

No. The money in the account is your money and the state has no access to it.

**How long can my money stay in my account?**

Please consult your tax advisor for more information, but the following generally apply:

- For a Roth IRA (the standard CalSavers account type), it can stay in as long as you like until you pass away.
- If you contribute to a Traditional IRA when it becomes available, the IRS has Required Minimum Distributions (RMD's) that you must begin taking withdrawals the year that you turn age 72.

**How much will I be able to save for retirement?**

Check out the [Retirement Calculator](#) on the CalSavers website to see how much you can save.

**Does saving through this program impact my eligibility for other programs like SNAP or TANF?**

In general, federal benefits programs do not count retirement assets against a person's eligibility. For more

**Kung mayroon akong CalSavers IRA, maaari parin ba akong magkaroon ng isa pang IRA o plano sa pagreretiro nang sabay?**

Oo, ngunit mangyaring tandaan na nalalapat ang mga taunang limitasyon ng kontrib usyon sa buong mga account. Ang CalSavers Program ay walang impormasyon sa anumang iba pang mga IRA na maaari mong ibigay o kung sumali ka rin sa plano sa pagreretiro ng employer. Responsibilidad mo na tiyakin na sa lahat ng iyong IRA, nag-aambag ka sa loob ng mga taunang limitasyon ng IRS, na matatagpuan [dito](#). Mangyaring kumunsulta sa dalubhasa sa buwis o tagapayo sa pampinansyal upang talakayin ang iyong tukoy na mga pangyayari.

**Available ba ang impormasyon ng CalSavers sa ibang mga wika?**

Ang lahat ng impormasyon sa programa ay available sa Ingles at Espanyol. Ang website ng Programa ([www.calsavers.com](http://www.calsavers.com)) ay kasalukuyang available sa Ingles, Espanyol, simpleng Tsino, Vietnamese, Koreano, at Filipino. Sa paglipas ng panahon, ang mga materyales sa komunikasyon at ang website ay isasalin na rin sa mga karagdagang wika. Bilang karagdagan, ang suporta sa telepono ng Mga Serbisyo ng Kliyente ay available sa halos lahat ng mga wika sa pamamagitan ng pagtawag sa 855-650-6918.

**Maaari bang kunin ng estado ang aking pera?**

Hindi. Ang pera sa account ay sa iyo at ang estado ay walang access dito.

**Gaano katagal maaaring manatili ang aking pera sa account?**

Mangyaring kumunsulta sa iyong tagapayo sa buwis para sa karagdagang impormasyon, ngunit ang sumusunod ay karaniwang nalalapat:

- Para sa isang Roth IRA (ang karaniwang uri ng account ng CalSavers), maaari itong manatili hangga't gusto mo hanggang sa pumanaw ka.
- Kung nag-ambag ka sa Tradisyonal na IRA kapag ito ay magagamit, ang IRS ay mayroong Required Minimum Distributions (RMD's) na dapat mong simulan ang pagkuha ng mga pag-withdraw sa taon na ikaw ay umabot sa edad na 72.

**Magkano ang matitipid ko para sa pagreretiro?**

Suriin ang [Retiring Calculator](#) sa website ng CalSavers upang makita kung magkano ang maaari mong matipid.

**Ang pagsasagawa ba ng saving sa pamamagitan ng programang ito ay nakakaapekto sa aking pagiging kwalepikado para sa iba pang mga programa tulad ng SNAP o TANF?**

**May mga katanungan o kailangan ng tulong?**



855-650-6918



[clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

information, check with your benefits office.

#### Does saving through this program impact my eligibility for financial aid for college?

In general, qualified retirement accounts are not counted for federal financial aid; however, you should carefully review your own circumstances with a tax expert or financial advisor. Withdrawals from IRAs can also jeopardize financial aid for the year following the withdrawal. For more information, check with your financial aid office.

#### How do I access my CalSavers account?

You can access your CalSavers account at any time online at [saver.calsavers.com](http://saver.calsavers.com) or by calling the Program administrator at **855.650.6918** from Monday through Friday, 8:00 a.m. to 8:00 p.m. Pacific Standard Time. You are encouraged to register online for easy access where you will be able to:

- update your contact information;
- check your CalSavers account balance;
- adjust your contribution elections;
- designate or change beneficiary information;
- change investment allocations; and
- request a distribution.

#### Can I roll over my money from another retirement savings account into my CalSavers account?

Yes, you can roll over money from another retirement savings account into your CalSavers account. Participants should consult with a tax expert or financial advisor before making any changes to better understand any steps to take and restrictions that may apply. For rollovers from pre-tax retirement plans like 401(k)s and 403(b)s, money will be taxed to convert it from pre-tax to post-tax status for inclusion in a Roth IRA. You can initiate a rollover in CalSavers by mailing an [IRA Contribution Form](#) to the Program. For more information, see **CUSTODIAL ACCOUNT AGREEMENT – Article IX – 9.13 Transfers or Rollovers from Other Plans** and **DISCLOSURE STATEMENT -- Income Tax Consequences of Establishing a Roth IRA – J. Rollovers and Conversions**.

Sa pangkalahatan, ang mga programang pederal na benepisyo ay hindi binibilang ang mga ari-arian ng pagreretiro laban sa pagiging kwalepikado ng isang tao. Para sa karagdagang impormasyon, suriin sa iyong mga tanggapan ng mga benepisyo.

#### Ang pagsasagawa ba ng savings sa pamamagitan ng programang ito ay nakakaapekto sa aking pagiging kwalepikado para sa tulong pinansyal para sa kolehiyo?

Sa pangkalahatan, ang mga kwalipikadong account sa pagreretiro ay hindi binibilang para sa pederal na tulong pampinansyal; gayunpaman, dapat mo paring maingat na suriin ang iyong sariling mga pangyayari sa tulong ng eksperto sa buwis o tagapayo sa pampinansyal. Ang mga pag-withdraw mula sa IRA ay maaari ring maging mapanganib sa tulong pinansyal para sa taon kasunod ng pag-atras. Para sa karagdagang impormasyon, suriin ito sa iyong tanggapan ng tulong pinansyal.

#### Paano ako makaka-access sa aking CalSavers account?

Maaari mong i-access ang iyong CalSavers account anumang oras sa online [saver.calsavers.com](http://saver.calsavers.com) o sa pagtawag sa administrador ng Programa sa **855.650.6918** mula Lunes hanggang Biyernes, 8:00 ng umaga hanggang 8:00 ng gabi sa Pamantayang Oras sa Pasipiko. Hinihimok kang magrehistro online para sa madaling pag-access kung saan magagawa mong:

- i-update ang iyong impormasyon sa pakikipag-ugnayan;
- suriin ang balanse ng iyong CalSavers account;
- ayusin ang iyong mga eleksyon sa kontribusyon;
- magtalaga o baguhin ang impormasyon ng benepisyaryo;
- baguhin ang mga paglalaan ng pamumuhunan; at
- humiling ng pamamahagi.

#### Maaari ko bang mlipat ang aking pera mula sa isa pang account ng savings sa pagreretiro sa aking CalSavers account?

Oo, maaari kang maglipat ng pera mula sa isa pang account sa savings ng pagreretiro sa iyong CalSavers account. Dapat sumangguni ang mga kalahok sa isang dalubhasa sa buwis o tagapayo sa pampinansyal bago gumawa ng anumang mga pagbabago upang mas maunawaan ang anumang mga hakbang na dapat gawin at mga paghihigpit na maaaring ilapat. Para sa mga paglipat mula sa mga plano sa pagreretiro bago ang buwis tulad ng 401(k)s at 403(b)s, ang pera ay mabubuwis upang palitan ito mula sa pre-tax hanggang sa post-tax na katayuan para isama sa Roth IRA. Maaari kang magpasimula ng isang paglipat sa CalSavers sa pamamagitan ng pag-mail ng [IRA Contribution Form](#) sa Programa. Para sa karagdagang impormasyon, tingnan ang **CUSTODIAL ACCOUNT AGREEMENT - Artikulo IX - 9.13 Mga Paglipat o Rollover mula sa Ibang Mga Plano** at **DISCLOSURE STATEMENT - Mga Resulta**

#### May mga katanungan o kailangan ng tulong?



855-650-6918



[clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

**sa Buwis sa Kita ng Pagtaguyod ng Roth IRA - J.  
Rollovers at Mga Pagpapalit.**

**When will I receive statements and confirmations?**

You will receive quarterly statements detailing the transactions in your CalSavers account for the previous quarter. You will receive a confirmation for each transaction in your CalSavers account, except for payroll contributions through your employer. You can choose to receive statements, transaction confirmations, and other personal correspondence via electronic delivery or in paper format.

Your statement is not a tax document and should not be submitted with your tax forms. However, your statement(s) may be helpful to determine how much you withdrew or contributed during the previous tax year. Some tax documents you should expect to receive from CalSavers includes the IRS Form 5498 (showing your contributions to your account) and the IRS Form 1099-R (if you take a distribution from your account).

See **CUSTODIAL ACCOUNT AGREEMENT – Article IX – 9.03 Representations and Responsibilities** for additional important information regarding statements, confirmations and correspondence.

**How long will it take for the Program to make changes that I request to my account?**

Unless you are notified otherwise, notices, changes, Investment options selections, and other elections relating to your CalSavers account will take effect or be entered into the payroll system within a reasonable period of time after the Program administrator or your employer has received the appropriate documentation in good order, but no later than (i) 30 days from the Program administrator's receipt of your notice of change or (ii) the length of time prescribed under the Program Rules. The Program, CalSavers Retirement Savings Board, the state and the Program administrator are not responsible for the accuracy of the documentation you submit to us to make changes to your CalSavers account, whether submitted online or in paper form.

**Kailan ako makakatanggap ng mga pahayag at kumpirmasyon?**

Makakatanggap ka ng mga pahayag minsan sa tatlong buwan na nagdedetalye ng mga transaksyon sa iyong CalSavers account para sa nakaraang kwarter. Makakatanggap ka ng kumpirmasyon para sa bawat transaksyon sa iyong CalSavers account, maliban sa mga kontribusyon sa payroll sa pamamagitan ng iyong employer. Maaari kang pumili upang makatanggap ng mga pahayag, kumpirmasyon sa transaksyon, at iba pang personal na pagsusulatan sa pamamagitan ng elektronikong paghahatid o sa porma ng papel.

Ang iyong pahayag ay hindi dokumento sa buwis at hindi dapat isumite kasama ng iyong mga form sa buwis. Gayunpaman, ang iyong (mga) pahayag ay maaaring maging kapaki-pakinabang upang matukoy kung magkano ang iyong naatras o naiambag sa nakaraang taon ng buwis. Ang ilang mga dokumento sa buwis na dapat mong asahan na matanggap mula sa CalSavers ay may kasamang IRS Form 5498 (ipinapakita ang iyong mga kontribusyon sa iyong account) at ang IRS Form 1099-R (kung kukuha ka ng pamamahagi mula sa iyong account).

Tingnan ang **CUSTODIAL ACCOUNT AGREEMENT - Artikulo IX - 9.03 Mga Kinatawan at Responsibilidad** para sa karagdagang mahalagang impormasyon tungkol sa mga pahayag, kumpirmasyon at pagsusulatan.

**Gaano katagal bago magawa ng Programa ang mga pagbabago na hinihiling ko para sa aking account?**

Maliban kung inabisuhan ka, kung hindi man, ang mga paunawa, pagbabago, pagpili sa mga pagpipilian ng pamumuhunan, at iba pang eleksyon na nauugnay sa iyong CalSavers account ay magkakabisa o mailalagay sa sistema ng payroll sa loob ng isang makatuwirang tagal ng panahon matapos matanggap ng administrador ng Programa o ng iyong employer ang naaangkop na dokumentasyon sa maayos na pagkakasunud-sunod, ngunit hindi lalampas sa (i) 30 araw mula sa pagtanggap ng tagapangasiwa ng Programa ng iyong paunawa ng pagbabago o (ii) ang haba ng oras na inireseta sa ilalim ng Mga Panuntunan sa Programa. Ang Programa, CalSavers Retiring Savings Board, ang estado at ang tagapangasiwa ng Programa ay hindi responsable para sa kawastuhan ng dokumentasyong isinumite mo sa amin upang gumawa ng mga pagbabago sa iyong CalSavers account, kung isinumite ito online o sa papel na form.

**May mga katanungan o kailangan ng tulong?**



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT



**What documentation does the Program need from me to process my requested transactions?**

To process any transaction in the Program, all necessary documents must be in good order, which means executed when required and properly, fully, and accurately completed.

**Anong dokumentasyon ang kailangan ng Programa mula sa akin upang maproseso ang aking mga hiniling na transaksyon?**

Upang maproseso ang anumang transaksyon sa Programa, ang lahat ng kinakailangang dokumento ay dapat na maayos, na nangangahulugang naisakatuparan kung kinakailangan at maayos, ganap, at tumpak na nakumpleto.

**May mga katanungan o kailangan ng tulong?**



855-650-6918



clientservices@calsavers.com



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT

Ang CalSavers Retirement Savings Program ("CalSavers" o "Program") ay ang awtomatikong pagbawas sa payroll na pagbawas sa IRA na pinangangasiwaan ng CalSavers Retirement Savings Board ("Board"). Ang Ascensus College Savings Recordkeeping Services, LLC ("ACSR") ay ang tagapangasiwa ng programa. Ang ACSR at ang mga kaakibat nito ay responsable para sa pang araw-araw na operasyon ng programa. Ang mga kalahok na nakakatipid sa pamamagitan ng CalSavers ay kapaki-pakinabang na nagmamay-ari at may kontrol sa kanilang mga IRA, tulad ng ibinigay sa Program Disclosure Booklet na magagamit sa [saver.calsavers.com](http://saver.calsavers.com). Ang CalSavers ay hindi na itinataguyod ng employer, at samakatuwid ang employer ay hindi mananagot para sa Programa o mananagot bilang tagatangkil ng Programa. Ang mga employer ay hindi pinahihintulutan na i-endorso ang Programa o maghikayat o magpayo sa mga empleyado kung paano sumali, magkano (kung mayroon) ang dapat ibigay o kung dapat bang magbigay ng tulong sa pamumuhunan.

Naghahandog ang CalSavers ng mga opsiyon sa pamumuhunan na pinili ng Lupon. Para sa higit pang impormasyon sa mga opsiyon ng CalSavers sa pamumuhunan, pumunta sa [saver.calsavers.com](http://saver.calsavers.com). Ang mga balanse ng account sa CalSavers ay magbabago-bago sa kundisyon ng merkado. Ang mga puhunan sa CalSavers ay hindi garantisado i naka-insure ng Lupon, ng Estado ng California, ang Federal Deposit Insurance Corporation, o anumang ibang organisasyon.

Ang CalSavers ay ganap na boluntaryong programa ng pagreretiro. Maaaring piliin ng savers na hindi sumali anumang oras o bawasan o dagdagan ang halaga ng kontribusyon mula sa payroll. Kung pinili ng saver na hindi sumali, maaari silang bumalik sa ibang pagkakataon sa CalSavers.

Ang pag-iipon sa pamamagitan ng IRA ay maaaring hindi angkop sa lahat ng mga indibiduwal. Ang pagpapadali ng employer sa CalSavers ay hindi dapat ituring na pag-endorso o rekomendasyon ng kalahok na employer, mga IRA, o mga opsiyon sa pamumuhunan na hinahadog sa pamamagitan ng CalSavers. Ang mga IRA ay hindi eksklusibo sa CalSavers ay makukuha sa labas ng Programa at ibibigay sa labas ng pagkaltas sa payroll. Ang pagbibigay sa CalSavers IRA sa pamamagitan ng pagkaltas sa payroll ay maaaring maghandog ng ilang benepisyong buwis at kahihinatnan. Subalit, hindi lahat ay nararapat na mag-ambag sa Roth IRA at ang mga saver ay dapat kumonsulta sa tagapagpayo sa buwis o pananalapi kung may mga tanbong silang kaugnay ng mga buwis o pamumuhunan. Hindi nagbibigay ang mga employer ng pinansiyal na payo at hindi dapat kontakin ng mga empleyado ang employer para sa pinansiyal na payo. Dapat isangguni ng mga employer ang lahat ng mga tanong tungkol sa Programa sa CalSavers. Hindi mananagot ang mga employer sa mga pagpasya na ginagawa ng mga empleyado alinsunod sa Seksiyon 100034 ng Code ng Pamahalaan ng California.

#### **May mga katanungan o kailangan ng tulong?**



855-650-6918



[clientservices@calsavers.com](mailto:clientservices@calsavers.com)



Mon – Fri 8 a.m. – 8 p.m. PT