

# Da el primer paso hacia tu jubilación

Podemos ayudarte a comenzar



El contenido de este cuaderno de inscripción está actualizado según la fecha de producción que aparece a continuación. Si existen discrepancias entre esta información y el documento legal del plan, el documento legal del plan gobernará. Si la fecha de producción tiene más de tres meses o ha pasado del fin de un trimestre, comunícate con tu patrocinador del plan o ingresa a [principal.com](http://principal.com) para ver información actualizada sobre el plan de jubilación y la opción de inversión. Las compañías miembro de Principal Financial Group® prohíben la manipulación del contenido de este cuaderno de inscripción. Si tu patrocinador del plan elige proveerte este cuaderno de inscripción de forma electrónica, Principal® no se hace responsable de ningún cambio no autorizado.

10/11/2019

# 1 Comienza a ahorrar para la jubilación

¿Cuál es la cosa más importante que puedes hacer con respecto a la jubilación? Aquí te va una pista: es muy simple. **Comienza a ahorrar ahora mismo.** Sabemos que no suena tan simple para muchos, pero confía en nosotros, es más fácil de lo que piensas.

Elige una de estas opciones para comenzar a ahorrar para la jubilación.



**Visita**  
principal.com/welcome  
(en inglés)



**Llama al**  
1-800-547-7754  
(para español, oprime el 1)



**Completa**  
el formulario de inscripción adjunto

Si aún estás aprendiendo, utiliza **My Virtual Coach** en [principal.com/myvirtualcoach-enroll](https://principal.com/myvirtualcoach-enroll) (en inglés). Es una herramienta interactiva online igual a como si tuvieras un asistente especialista en jubilación a tu alcance 24 horas al día, 7 días a la semana. Además ¡es bien entretenido!

## 2 ¿Cuánto ahorrarás el día de hoy?

La forma como planeas vivir durante tu jubilación determina cuánto necesitarás ahorrar el día de hoy. ¿Sabes si tus metas son viajar, comprar una vivienda más pequeña o pagar por la universidad de tus nietos? Planificar cuánto necesitas ahorrar hoy puede ayudarte a asegurar que tendrás los fondos necesarios para tu futuro.

¿Aún tienes preguntas sobre cómo inscribirte? Regístrate en [principal.com/enrollmentwebinar](https://principal.com/enrollmentwebinar) (en inglés) para asistir al próximo webinar de inscripción o ver una grabación cuando tu horario lo permita.

## 3 Selecciona o revisa las inversiones del plan

Como parte del plan de jubilación que ofrece tu empleador, existen opciones de inversión para distribuir tu dinero. Asegúrate de que las opciones de inversión que elijas son las correctas para ti. ¿No estás seguro? **Hacerte estas dos preguntas puede ayudarte:**

1 **¿Qué tan cómodo estás con el riesgo?**

2 **¿Cuánto tiempo te falta para jubilarte?**

Si sabes las respuestas a estas preguntas, podrás tomar decisiones más informadas sobre dónde vas a poner el dinero de tu cuenta.

Para ver una lista completa de las opciones de inversión, consulta el **Investment Option Summary** [resumen de opciones de inversión] adjunto. A menos que elijas una opción de inversión distinta antes de que Principal reciba tu primera contribución, tus contribuciones se dirigirán a la opción de inversión predeterminada del plan seleccionada por el patrocinador del plan.\*

Conoce tu nivel de comodidad con el riesgo al hacer nuestra prueba de perfil de inversionista en [principal.com/investorprofilequiz](https://principal.com/investorprofilequiz) (en inglés)

\*La opción predeterminada para el participante del plan es: TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl. Consulta el Investment option summary [resumen de opciones de inversión] para obtener información importante. Si la opción predeterminada es una serie de fondo con fecha objetivo ("target date fund"), el fondo aplicable se basará en la fecha normal de jubilación del plan.

# Encuentra las herramientas que necesitas, donde y cuando las quieras

Una vez que te hayas inscrito, ingresa a tu cuenta en [principal.com](https://principal.com) para tomar ventaja de estas útiles herramientas.



Utiliza **My Virtual Coach** para hacer que las decisiones sobre temas complejos sean menos intimidantes y más fáciles de entender. Es como tener a un asistente especialista en jubilación a tu alcance 24 horas al día, 7 días a la semana.



Conoce tu **Retirement Wellness Score** [puntuación de bienestar de jubilación] para ver si estás encaminado hacia la jubilación que deseas. Después, consulta el **Retirement Wellness Planner** [planificador de bienestar de jubilación] para visualizar cómo tus acciones podrían tener impacto sobre tus planes para la jubilación.<sup>1</sup>



Mantente informado sobre tus **inversiones** y consulta nuestra **información de inversiones**.



**Edúcate y aprende** con los webinarios mensuales en [principal.com/learnnow](https://principal.com/learnnow) (en inglés) para ayudarte a tomar decisiones informadas sobre temas como estrategias para tus impuestos, ingreso durante la jubilación, el Seguro Social y más.



**Administra tu cuenta sobre la marcha** con alertas por mensajes de texto y acceso móvil a la cuenta desde nuestra aplicación.



**Llámanos al 1-800-547-7754** (para español, oprime el 1), de lunes a viernes de 7 a.m. a 9 p.m. hora central.

**Información sobre las opciones de inversión con fecha objetivo:** Los portafolios Target Date están administrados con una fecha objetivo (de jubilación) específica o la fecha aproximada en la que se espera que el inversionista comience a retirar dinero del portafolio. A medida que el portafolio Target Date se aproxima a su fecha objetivo, la estructura de inversión se vuelve más conservadora porque aumenta la exposición a opciones de inversión más conservadoras en general y disminuye la exposición a inversiones típicamente más agresivas. Ni el capital principal ni los activos subyacentes de los portafolios Target Date están garantizados en ningún momento, ni siquiera para la fecha objetivo. El riesgo de inversión permanece en todo momento. La distribución y diversificación de activos no garantiza una ganancia ni protege contra pérdidas. Asegúrate de ver el prospecto relevante (prospectus, disponible solamente en inglés) o el documento de oferta para conocer en detalle una opción de inversión con fecha objetivo, incluyendo la especificación de cuándo el portafolio alcanza su distribución más conservadora.

<sup>1</sup> La información provista por el Planificador de bienestar de jubilación (Retirement Wellness Planner) y la Puntuación de bienestar de jubilación (Retirement Wellness Score) está limitada exclusivamente a la información provista y otras suposiciones financieras y no pretende ser un plan financiero ni consejo de inversión de ninguna compañía miembro de Principal Financial Group® ni patrocinador de un plan. Esta calculadora es solo un recurso educativo y puede ser útil a la hora de tomar decisiones financieras personales. El participante, y no Principal® ni el patrocinador del plan, asume la responsabilidad de dichas decisiones. Los resultados individuales pueden variar. Los participantes deberán revisar el progreso de sus ahorros y sus necesidades de ingreso durante la jubilación regularmente.



# Resumen del plan

---

## ¿Soy elegible para el Sonesta International Hotels Corporation and Subsidiaries 401(K) Plan?

Es elegible para unirse al plan a menos que sea un empleado que:

- es un extranjero no residente
- es un empleado subcontratado
- es un empleado de una compañía o división que adquirimos durante un periodo de tiempo después de la adquisición según lo determina el empleador, pero no excederá el periodo de tiempo permitido por la ley
- es un contratista independiente o el empleado de un contratista independiente
- está representado por una unidad de negociación que ha negociado con nosotros de buena fe sobre el tema de los beneficios de jubilación
- está empleado en las siguientes posiciones o clasificaciones: UNION EE'S EXCEPT THE INTERNATIONAL BROTHERHOOD OF TEAMSTERS LOCAL #463 AND RESIDENTS OF PUERTO RICO

Si cumple con los requisitos mencionados anteriormente, es elegible para unirse al plan si:

- ha completado 3 meses de servicio con la compañía

Entra al plan en la fecha trimestral en o después de que cumple con los requisitos de elegibilidad.

---

## ¿De dónde provienen mis contribuciones?

Las contribuciones en general provienen del sueldo total de SONESTA INTERNATIONAL HOTELS CORPORATION, incluidas las contribuciones por diferimiento salarial.

Su empleador puede proporcionarle información más detallada.

---

## ¿Existe algún límite para mis contribuciones?

Puede elegir contribuir hasta el 80% de su sueldo total.

## Resumen del plan

Su ingreso impositivo se reduce de acuerdo a la cantidad que contribuya antes de impuestos por diferimiento salarial. Esto le permite reducir su ingreso impositivo.

El máximo porcentaje de contribución y/o cantidad en dólares también puede ser limitado por las regulaciones del Servicio de Impuestos Internos (IRS, por sus siglas en inglés). Los límites actuales a los aportes o contribuciones del empleado aparecen detallados en los límites de contribución al 401(k) en la página web del servicio de impuestos internos en [www.irs.gov](http://www.irs.gov).

Los participantes que tengan 50 años de edad o más durante el año del plan y hayan alcanzado el límite anual del IRS para contribuciones con impuestos postergados (o el límite para contribuciones con impuestos postergados especificado por el plan) pueden hacer una contribución complementaria "catch-up". Si el participante reúne los requisitos y quiere hacer este tipo de aportes, puede conocer los límites actuales que aparecen detallados en la página web del Servicio de Impuestos Internos en [www.irs.gov](http://www.irs.gov).

---

### **¿Puedo hacer contribuciones por diferimiento salarial a una cuenta Roth después de impuestos?**

Las contribuciones por diferimiento salarial a una cuenta Roth son otra opción para designar sus contribuciones por diferimiento salarial.

Las contribuciones por diferimiento salarial a una cuenta Roth se hacen después de impuestos. Puede designar cualquier cantidad disponible del límite de diferimiento salarial para un año calendario del plan como contribuciones por diferimiento salarial a una cuenta Roth.

Las contribuciones por diferimiento salarial a una cuenta Roth más sus contribuciones por diferimiento salarial antes de impuestos cuentan para la cantidad y el porcentaje anual de contribuciones por diferimiento salarial mencionados con anterioridad.

Las distribuciones de sus contribuciones por diferimiento salarial a cuentas Roth generalmente serán libres de impuestos si la distribución reúne los requisitos de distribución calificada, fallecimiento o discapacidad y ha mantenido la cuenta de contribuciones por diferimiento salarial Roth durante al menos 5 años impositivos.

---

### **¿Puedo cambiar mis contribuciones al plan de jubilación de mi empleador?**

Puede cambiar la cantidad de su diferimiento salarial diariamente. Los cambios se implementarán tan pronto como sea administrativamente posible.

---

### **Contribuciones del empleador**

Su empleador igualará el 100% del primer 3% del sueldo que usted contribuya a través de diferimientos salariales más el 50% del siguiente 2% que difiera.

## Resumen del plan

### Tengo una cuenta de jubilación con un empleador previo. ¿Puedo combinar las dos?

Se le podría permitir traspasar a este plan todo o parte de los fondos para la jubilación que tenga fuera de este plan. Podría entonces retirar todo o parte de sus contribuciones de traspaso. El número de retiros podría ser limitado. Refiérase a su *Summary Plan Description* [Resumen de la descripción del plan] para más detalles.

Para recibir información adicional, comuníquese con su administrador del plan, visite en [principal.com](http://principal.com) (en inglés), [espanol.principal.com](http://espanol.principal.com) o llame al 1-800-547-7754.

### ¿Cuándo adquiero los derechos en los fondos del plan de jubilación?

Usted siempre tiene el 100% de los derechos adquiridos en las contribuciones que **usted** elige diferir y en las contribuciones equivalentes del empleador.

### Opciones de inversión

Puede dirigir la inversión del saldo de la cuenta de jubilación al elegir entre varias opciones de inversión.

Para poder tomar decisiones informadas sobre las inversiones, es importante leer el material al respecto que se encuentra disponible en [principal.com](http://principal.com) o con el patrocinador del plan (incluyendo los prospectos y documentos informativos acerca de lo que se ofrece, si corresponden).

También puede obtener esta información llamando a The Principal® 1-800-547-7754.

Puede elegir la dirección de inversión para todas las contribuciones al plan de jubilación. Por favor, vea el *Summary Plan Description* [Resumen de la descripción del plan] para más detalles.

Para recibir información detallada de sus opciones de inversión, por favor visítenos en [principal.com](http://principal.com) (en inglés), [espanol.principal.com](http://espanol.principal.com) o comuníquese con The Principal® al 1-800-547-7754 (para español, oprima el 1).

### ¿Con qué frecuencia puedo hacer cambios a las opciones de inversión en el plan de jubilación?

- en cualquier momento

Note que cuando transfiere saldos existentes de una opción de inversión a otra, se podrían aplicar cargos por redención o rescate o restricciones de acuerdo a la frecuencia de la transferencia. Refiérase a la política de cargos por redención o rescate restricciones en la transferencia en [principal.com](http://principal.com) (en inglés), [espanol.principal.com](http://espanol.principal.com) o comuníquese con su administrador del plan.

Los cambios pueden hacerse a través de nuestro sistema automatizado en el 1-800-547-7754 en [principal.com](http://principal.com) (en inglés) o [espanol.principal.com](http://espanol.principal.com).

# Resumen del plan

---

## ¿Cómo puedo tener acceso a la información de mi cuenta?

Puede obtener información de la cuenta:

- a través del estado de cuenta del participante (trimestralmente)
  - llamando a nuestro sistema telefónico automatizado al 1-800-547-7754.
  - visitando nuestro sitio web principal.com (en inglés) o espanol.principal.com para tener acceso a la cuenta.
- 

## ¿Cómo se pagan los cargos del plan de jubilación?

Los gastos administrativos del plan reducen el renimiento de inversión acreditado.

---

## ¿Puedo sacar dinero del plan?

Sí, puedes tomar los fondos de tu cuenta por las siguientes razones:

- jubilación (65 años de edad)
- 59 años y 1/2 de edad y sigue trabajando
- reservista calificado
- fallecimiento
- discapacidad\*
- terminación de empleo
- Dificultad financiera

Para más detalles sobre los retiros de beneficios, vea la notificación del participante o al Summary Plan Description [Resumen de la descripción del plan] provisto por su patrocinador del plan.

\*Debe cesar el empleo para poder recibir este beneficio.

---

## Si necesito sacar un préstamo del plan, ¿cuáles son las pautas?

Podría tomar prestado hasta el 50% del saldo de la cuenta con derechos adquiridos o \$50,000.00 (lo que sea menor). La cantidad disponible se reduce por cualquier saldo pendiente o por el saldo pendiente de pago mayor en los últimos 12 meses. Esto incluye todos los préstamos (nuevos préstamos tomados en los últimos 12 meses, préstamos liquidados en los últimos 12 meses y todos los saldos de préstamos en mora sin importar su antigüedad).

La cantidad de préstamo mínimo es \$1,000.00.



## Resumen del plan

Pueden aprobarse un máximo de 3 préstamos en un periodo de 12 meses. Puede tener 2 préstamos pendientes de pago en cualquier momento.

La tasa de interés se determinará cuando solicite el préstamo. Usted reintegra a través de deducciones de nómina tanto el capital como el interés directamente a la cuenta retenida a su nombre en el plan.

Los préstamos deben pagarse dentro de un periodo de 5-años. Sin embargo, si el préstamo es para la compra de su residencia primaria, el periodo de pago puede ser de hasta 10-años. Comuníquese con su administrador del préstamo para más detalles.

Para más detalles acerca de las contribuciones disponibles para un préstamo del plan, refiérase a su *Summary Plan Description* [Resumen de la descripción del plan].

---

### Otra información

El pago usado para determinar su impuesto de Seguro Social incluye sus contribuciones por diferimiento salarial.

Este resumen del plan incluye una descripción breve de las características del plan de jubilación de su empleador. Si bien es cierto que el mismo delinea muchas de las provisiones principales del plan de jubilación de su empleador, no le provee todos los detalles del plan. El documento legal del plan, el cual gobierna este plan, le provee todos los detalles. Si hay alguna discrepancia entre este resumen del plan y el documento legal del plan, el documento legal del plan prevalecerá.

De tiempo en tiempo, su patrocinador del plan podría elegir enmendar las provisiones del plan de jubilación. Este resumen del plan podría actualizarse para reflejar las enmiendas propuestas a las provisiones del documento del plan. No obstante, el documento legal del plan prevalecerá hasta que se adopte una enmienda al plan. Comuníquese con su patrocinador del plan si desea más información acerca de las provisiones aplicables al plan de jubilación.

La mayoría de los retiros/distribuciones están sujetos a impuestos y retenciones obligatorios. Consulte con su asesor de impuestos/financiero acerca de cómo esto le puede afectar.

El IRS obliga a The Principal® a retener el 20% de cualquier distribución elegible para traspaso si no se traspasa directamente a otro plan de jubilación elegible, incluyendo una cuenta IRA, o si se usa para comprar una anualidad pagadera durante un periodo mínimo de 10 años o la expectativa de vida del participante, lo que sea menor. Esta retención compensará parte de los impuestos federales sobre ingresos que usted debe en la distribución.

Las normas impositivas de cada estado podrían afectar la cuenta de jubilación de manera diferente. Consulte cualquier pregunta con su asesor de impuestos.

5-27100 / Sonesta International Hotels Corporation and Subsidiaries 401(K)  
Plan

## Resumen del plan

Si tiene preguntas acerca del plan de jubilación, llame al 1-800-547-7754 de lunes a viernes, 7 a.m. - 9 p.m. (hora central), para hablar con un especialista en jubilación de The Principal®.

**Para más información acerca de The Principal®, visite nuestro sitio web [principal.com](http://principal.com) (en inglés) o [espanol.principal.com](http://espanol.principal.com).**

Los productos de seguros y servicios administrativos del plan son provistos por Principal Life Insurance Company, un miembro de the Principal Financial Group® (The Principal®), Des Moines, IA 50392.



Principal Life Insurance Company  
Des Moines, IA 50306-9394

Mi información personal (por favor escriba con tinta negra)

<b>Nombre</b>			<b>Número de teléfono</b>		<b>Email</b>
_____			-	-	_____
Apellido	Nombre	Inicial del segundo nombre	<input type="radio"/> Casa	<input type="radio"/> Celular	

**Address**

_____	_____	_____	_____	_____
Calle	Ciudad	Estado	Código postal	País

<b>Número de Seguro Social</b>	<b>Fecha de nacimiento</b>	<b>Sexo</b>	<b>Estado civil</b>
____ - ____ - ____	____ / ____ / ____	<input type="radio"/> Hombre <input type="radio"/> Mujer	<input type="radio"/> Soltero <input type="radio"/> Casado
<b>Edad de jubilación estimada</b>	<b>Fecha inicial de contratación</b>	<b>Nota:</b> El email que provee será usado para servicios provistos por Principal Financial Group®, a menos que se elija de otra manera. Nosotros no proveeremos su email a terceros. Para más información, vea su política de privacidad en principal.com.	
_____	____ / ____ / ____		
Si es recontratado, ingrese estas fechas:	<b>Fecha de terminación</b>	<b>Fecha de re-contratación</b>	
	____ / ____ / ____	____ / ____ / ____	

**Fondos de traspaso**  **¡Sí!** ayúdenme a traspasar ahorros para la jubilación de un plan de jubilación de un empleador anterior.

Complete si desea consolidar los ahorros para la jubilación. Llamada Principal® al 1-800-547-7754, de lunes a viernes, de 7 a.m. a 9 p.m., hora central.

Por favor  llámenme o  envíenme un email para hablar sobre mis opciones.

Mi saldo a traspasar estimado es \$ \_\_\_\_\_.

Complete todos los 3 Pasos **1 2 3** para inscribirse en el plan de ahorros para la jubilación, o para hacer cambios a su porcentaje de contribución.

**1 Mis contribuciones<sup>A</sup>**

**Aproveche la contribución equivalente de su empleador** (elija una casilla)

Elijo contribuir el \_\_\_\_% (del 0% a 80%) de mi sueldo actual y futuro por periodo de pago como contribuciones antes de impuestos, y/o elijo contribuir el \_\_\_\_% (del 0% a 80%) de mi sueldo actual y futuro por periodo de pago como contribuciones electivas diferidas a una cuenta Roth después de impuestos. También me gustaría contribuir el \_\_\_\_% (del 0% al 80%) del pago de mi bono actual y futuro como contribuciones antes de impuestos y/o \_\_\_\_% (del 0% al 80%) del pago de mi bono actual y futuro después de impuestos como contribuciones electivas diferidas a una cuenta Roth después de impuestos..

## Mis contribuciones

- Ya estoy inscrito, pero quiero cambiar mi contribución al \_\_\_\_\_% (del 0% al 80%) de mi sueldo actual y futuro por periodo de pago como contribuciones antes de impuestos y/o cambiar mi contribución al \_\_\_\_\_% (del 0% al 80%) de mi sueldo actual y futuro por periodo de pago como contribuciones electivas diferidas a una cuenta Roth después de impuestos. También me gustaría cambiar mi contribución al \_\_\_\_\_% (del 0% al 80%) del pago de mi bono actual y futuro como contribuciones antes de impuestos y/o cambiar mi contribución al \_\_\_\_\_% (del 0% al 80%) de mi sueldo actual y futuro por periodo de pago como contribuciones electivas diferidas a una cuenta Roth después de impuestos del pago del bono.
- Elijo **no contribuir** al plan de jubilación en este momento.

## Incremento anual

(opcional, pero puede que le ayude a seguir encaminado)

Además de elegir contribuir una parte de mi pago actual y futuro cada periodo de pago, también me gustaría incrementar automáticamente la cantidad de mi contribución cada año. Puedo optar por no hacer o cambiar el incremento anual en cualquier momento.

- Quiero hacer el incremento** de mi contribución por diferimiento salarial antes de impuestos del \_\_\_\_\_% cada año durante los próximos \_\_\_\_\_ años  hasta que mi contribución llegue a un \_\_\_\_\_%.<sup>A</sup>
- Quiero hacer el incremento** de mi contribución electiva con impuestos diferidos a una cuenta Roth del \_\_\_\_\_% cada año durante los próximos \_\_\_\_\_ años  hasta que mi contribución llegue al \_\_\_\_\_%.

Este incremento se iniciará cada \_\_\_\_\_ (mes/día) o en la próxima fecha permitida por el plan.

- Apliquen también el incremento anual a mis elecciones de contribuciones por diferimiento salarial para bonos actuales y futuros.

<sup>A</sup> Las contribuciones electivas con impuestos diferidos no pueden exceder los límites del plan o el límite del IRS para el año calendario actual.

## 2 Mis opciones de inversión

Por favor elija **una de las dos opciones** marcando la casilla correspondiente y completando la información que aplica a su elección.

(Si ya está inscrito y quiere hacer cambios a la dirección de inversión de las contribuciones futuras, visite [principal.com](http://principal.com) o llame al 1-800-547-7754, para español, oprima el 1).

## Opción A: Opción rápida — TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl

### Elijo un portafolio **Opción rápida — TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl**

Entiendo que las contribuciones serán dirigidas a la Alternativa calificada de inversión predeterminada del plan (QDIA, por sus siglas en inglés); una de las series TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl basado en la fecha normal de jubilación del plan.<sup>1</sup> He leído la notificación QDIA del plan y el Investment Option Summary (resumen de opciones de inversión, sólo en inglés) adjunto, relacionado con esta inversión. **No deseo realizar otra elección de inversión en este momento y ésta se considerará como la instrucción para mi opción de inversión.**

**¿Necesitas más ayuda?** Ingresa a tu cuenta en principal.com (sólo en inglés) para conocer más acerca de las opciones de inversión disponibles para ti por medio del plan de jubilación de tu empleador.

(Por favor refiérase al Investment Option Summary [Resumen de las opciones de inversión] para más información).

> Si ha completado esta sección, prosiga a **Mi firma** 3

<sup>1</sup> Las series TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl están disponibles como otra manera de usar una estrategia de distribución de activos que sea adecuada para ti. Hay otras opciones de inversión disponibles bajo el plan de jubilación y te recomendamos que las revises todas. El revisar todas las opciones de inversión puede ayudarte a decidir si deseas diseñar tu propia estructura de opciones de inversión. Por favor, ten presente que tu contribución será dirigida a la serie - TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl del plan basado en una fecha objetivo (de jubilación) particular o una fecha de jubilación. Si tu prefieres elegir tu propia estructura de opciones de inversión <o una inversión con fecha objetivo>, puedes hacerlo llenando la sección "Arma tu propio portafolio" en este formulario o visita principal.com.

## Opción B: Crear mi propio portafolio

### Elijo las siguientes opciones de inversión (ingrese los porcentajes a continuación).

(Por favor refiérase al Investment Option Summary [Resumen de las opciones de inversión] para más información).

**New  
contributions**

### Short-Term Fixed Income

Fixed Income Guaranteed Option \_\_\_\_\_%

### Fixed Income

#### Fidelity Management & Research

Fidelity Advisor High Income Advantage I Fund \_\_\_\_\_%

#### Loomis Sayles & Company

Loomis Sayles Bond N Fund \_\_\_\_\_%

#### Metropolitan Management

Metropolitan West Total Return Bond Plan Fund \_\_\_\_\_%

#### Vanguard Group

Vanguard Total Bond Market Index Admiral Fund \_\_\_\_\_%

### Balanced/Asset Allocation

#### TIAA-CREF Mutual Funds

TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Income Inst Fund \_\_\_\_\_%

TIAA-CREF Lifecycle Index 2010 Inst Fund \_\_\_\_\_%

TIAA-CREF Lifecycle Index 2015 Institutional Fund \_\_\_\_\_%

Mis opciones de inversión

	New contributions
TIAA-CREF Lifecycle Index 2020 Institutional Fund	_____ %
TIAA-CREF Lifecycle Index 2025 Institutional Fund	_____ %
TIAA-CREF Lifecycle Index 2030 Institutional Fund	_____ %
TIAA-CREF Lifecycle Index 2035 Institutional Fund	_____ %
TIAA-CREF Lifecycle Index 2040 Institutional Fund	_____ %
TIAA-CREF Lifecycle Index 2045 Institutional Fund	_____ %
TIAA-CREF Lifecycle Index 2050 Institutional Fund	_____ %
TIAA-CREF Lifecycle Index 2055 Institutional Fund	_____ %
TIAA-CREF Lifecycle Index 2060 Institutional Fund	_____ %
<b>Large U.S. Equity</b>	
<b>Fidelity Management &amp; Research</b>	
Fidelity OTC Fund	_____ %
<b>Invesco</b>	
Invesco Comstock R6 Fund	_____ %
<b>Principal Global Investors</b>	
LargeCap S&P 500 Index Separate Account ^	_____ %
<b>Small/Mid U.S. Equity</b>	
<b>JP Morgan Investment Mgmt Inc.</b>	
JP Morgan Mid Cap Growth R6 Fund	_____ %
<b>Janus Henderson</b>	
Janus Henderson Triton N Fund	_____ %
<b>Massachusetts Financial Svc Co</b>	
MFS Mid Cap Value R6 Fund	_____ %
<b>Principal Global Investors</b>	
MidCap S&P 400 Index Separate Account ^	_____ %
SmallCap S&P 600 Index Separate Account ^	_____ %
<b>Wells Fargo Fund Management</b>	
Wells Fargo Special Small Cap Value R6 Fund	_____ %
<b>International Equity</b>	
<b>Capital Research and Mgmt Co</b>	
American Funds EuroPacific Growth R6 Fund	_____ %
American Funds New World R6 Fund	_____ %
<b>Invesco</b>	
Invesco Oppenheimer International Small-Mid Company R6 Fund	_____ %
<b>Vanguard Group</b>	
Vanguard Developed Markets Index Admiral Fund	_____ %
<b>TOTAL de todas las líneas:</b>	<b>100 %</b>

Su elección de inversión entrará en vigor cuando se reciba en el Centro Corporativo de Principal Financial Group al cierre del mercado. Los formularios recibidos después del cierre del mercado serán procesados en la siguiente fecha de apertura del mercado. Si no se recibe una elección de inversión, o si las contribuciones se reciben antes de su elección de inversión, las contribuciones serán dirigidas de acuerdo a las alternativas de inversión predeterminadas del plan: TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl <según su edad actual y la fecha de jubilación normal en el plan de jubilación>.

Por favor, ingrese a principal.com (en inglés) para obtener más detalles.

Si ha completado esta sección, prosiga a **Mi firma** 

**3** Mi firma

**Por favor firme**, luego entregue este formulario completado a su representante de beneficios.

Este acuerdo se aplica a las cantidades ganadas hasta que yo lo cambie por escrito. Entiendo que el patrocinador de mi plan puede reducir mis contribuciones solo cuando se requiera para cumplir ciertos límites del plan. Revisaré todos los estados de cuenta regularmente e informaré cualquier discrepancia a Principal inmediatamente.

**Firma**  
X \_\_\_\_\_

**Fecha**  
\_\_\_\_\_

Asegúrese de haber completado todos los **3 pasos** **1** **2** **3**

**Luego de completarlo**, devuelva este formulario a su representante de beneficios.

## Información importante

El tema de esta comunicación es solo para propósitos educativos y se provee con el entendimiento de que Principal® no está prestando consejo legal, de contabilidad o de impuestos. Debes consultar con tu consejero apropiado u otros asesores sobre todos los aspectos pertinentes a las obligaciones y requisitos legales, de impuestos o de contabilidad.

<sup>A</sup> Las opciones Sub-advised Investment Options incluyen las cuentas Separate Accounts disponibles a través de un contrato de anualidad grupal con the Principal Life Insurance Company. Los productos de seguros y servicios administrativos del plan, si aplican, son provistos por Principal Life Insurance Company, un miembro de the Principal Financial Group, Des Moines, IA 50392. Para ver el nombre completo de la cuenta Separate Account refiérase a la hoja de información. Ciertas opciones de inversión pueden no estar disponibles en todos los estados o estados libres asociados de EE.UU. Principal Life Insurance Company se reserva el derecho de diferir pagos o transferencias de las cuentas Principal Life Separate Accounts como se describe en los contratos de anualidad grupal que proveen acceso a dichas cuentas Separate Accounts o según lo requieran las leyes aplicables. Tal diferimiento se basará en factores que podrían incluir situaciones como: mercados financieros inestables o turbulentos; condiciones de inversión que no permiten transacciones de inversión ordenadas; o riesgos de inversión, liquidez u otros que son inherentes al sector inmobiliario (tales como riesgos asociados con condiciones generales y de la economía local). Si usted elige dirigir fondos a una cuenta Separate Account, es posible que no tenga acceso inmediato a retirar los fondos.

Su patrocinador del plan ha elegido poner a su disposición todas las opciones de inversión listadas en este formulario de inscripción.

Los productos de seguros y servicios administrativos del plan son provistos por Principal Life Insurance Co., miembro de Principal Financial Group®, Des Moines, IA 50392. Algunas opciones de inversión y cláusulas especiales de contrato podrían no estar disponibles en todos los estados o estados libres asociados de EE.UU.

La información en este formulario no debe ser interpretada como consejo de inversión.

El contenido de este formulario de inscripción está actualizado según la fecha de producción que aparece a continuación. Si existen discrepancias entre esta información y el documento legal del plan, el documento legal del plan gobernará. Si la fecha de producción tiene más de tres meses o ha pasado del fin de un trimestre, comuníquese con su patrocinador del plan o ingrese a [principal.com](http://principal.com) para ver información actualizada sobre el plan de jubilación y las opciones de inversión, incluyendo el prospecto (prospectus, en inglés), si aplica. Las compañías miembro de the Principal Financial Group® prohíben la manipulación del contenido de este formulario de inscripción. Si su patrocinador del plan elige proveer este formulario de inscripción electrónicamente, Principal® no es responsable de cualquier cambio no autorizado.

© 2018 Principal Financial Services, Inc.

PG4711A-03 | 10/2018 | 6174922-102018



## Opciones para invertir los ahorros de la jubilación<sup>1</sup>

Es importante que conozcas las opciones que tienes para los ahorros que se encuentran en el plan de jubilación de tu empleador anterior. Si eres elegible para retirar tu dinero (esto se conoce como “distribución”), por lo general tienes cuatro opciones.

Cada opción tiene sus ventajas y desventajas. Debes considerar las diferencias entre las opciones de inversión, los cargos y gastos, las posibles consecuencias tributarias, los servicios y retiros sin penalizaciones.

Este resumen contiene algunos puntos importantes a considerar.<sup>2</sup> Dependiendo de tu situación y tus necesidades específicas puede haber otros factores a considerar. Si lo deseas, consulta con tu asesor legal o de impuestos.

### ¿Cuáles son tus opciones?

- Traspasar los ahorros a una Cuenta individual de jubilación (IRA, por sus siglas en inglés)
- Mantener tus ahorros en el plan de jubilación de tu empleador anterior
- Traspasar los ahorros al plan de jubilación de tu nuevo empleador
- Retirar todos los ahorros y cerrar la cuenta

(Puedes hacer una combinación de estas opciones)

## Opciones para los ahorros de jubilación

### Traspasar los ahorros a una cuenta IRA

#### Ventajas

- Mantiene el estado de impuestos diferidos de los ahorros.
- Permite seguir haciendo contribuciones y ahorrar para la jubilación.
- Combina en una sola cuenta los ahorros que tengas en otros planes calificados o cuentas IRA.
- Mayor control y poder de decisión sobre tu cuenta.
- Amplio rango de opciones de inversión para adecuarse a tus necesidades a medida que cambian con el tiempo.
- Protección contra la bancarrota.
- Servicios de un profesional financiero para ayudarte con la planificación de la jubilación y las inversiones.
- Opciones flexibles para establecer retiros periódicos o sin un orden específico.
- Planificación y administración de las distribuciones mínimas requeridas de la cuenta a los 70 años y ½ de edad.

#### Desventajas

- Los gastos de inversión y los cargos de la cuenta pueden ser mayores que los de los planes de un empleador.
- No requiere que un fiduciario monitoree prudentemente el costo y la calidad de las opciones de inversión.
- Los retiros sin penalizaciones del IRS por lo general no están permitidos antes de los 59 años y ½ de edad.
- Los préstamos no están permitidos. Solamente puedes acceder al dinero mediante una distribución sujeta a impuestos.
- Protección limitada contra acreedores.
- Las transferencias en especie de acciones de la compañía a una cuenta IRA tendrán un valor revaluado que estará sujeto a impuestos como ingreso ordinario al retirarlas de la cuenta IRA.

Es importante conocer los tipos y rangos de las inversiones y cargos de una cuenta IRA.

## Mantener los ahorros en el plan de tu empleador anterior

### Ventajas

- Mantiene el estado de impuestos diferidos de los ahorros.
- Mantiene las opciones de inversión actuales.
- Mantiene cualquier tasa de interés garantizada.
- Mantiene la propiedad de las acciones de la compañía en la cuenta, donde puede tener ciertos beneficios tributarios durante los retiros.
- Los cargos en el plan del empleador pueden ser menores que en cuentas individuales similares.
- Requiere que un fiduciario del plan monitoree prudentemente el costo y la calidad de las opciones de inversión.
- Retiros sin penalizaciones del IRS si se tienen al menos 55 años de edad al dejar el trabajo.
- Protección contra acreedores y bancarrota.
- Acceso a herramientas de planificación, recursos educativos y línea telefónica de ayuda.

Habla con el administrador del plan de tu empleador anterior para confirmar los detalles y requisitos del plan.

### Desventajas

- Los cambios que tu empleador anterior haga al plan te afectarán a ti (p.ej., inversiones del plan, cargos, servicios, proveedores del plan, cancelación del plan).
- Las opciones de inversión están limitadas a las que ofrezca el plan de jubilación de tu empleador anterior.
- La cuenta está sujeta a las limitaciones del plan, incluidas las disposiciones de distribución del ingreso cuando te jubiles.
- La cuenta está sujeta a cargos administrativos o de otra índole.
- El plan de jubilación puede no contar con acceso a consejos de inversión personalizados o consejos que tomen en cuenta tus otros activos o necesidades particulares.
- No se permiten nuevas contribuciones.

## Traspasar los ahorros al plan de tu nuevo empleador

Esta es una opción si vas a trabajar en una compañía que ofrece un plan de jubilación.

### Ventajas

- Mantiene el estado de impuestos diferidos de los ahorros.
- Permite seguir haciendo contribuciones y ahorrar para la jubilación.
- Combina en una sola cuenta los ahorros que tengas en otros planes calificados o cuentas IRA.
- Los cargos en el plan del empleador pueden ser menores que en cuentas individuales similares.
- Requiere que un fiduciario del plan monitoree prudentemente el costo y la calidad de las opciones de inversión.
- Retiros sin penalizaciones del IRS si se tienen al menos 55 años de edad al dejar el nuevo trabajo.\*
- Protección contra acreedores y bancarrota.
- Acceso a herramientas de planificación, recursos educativos y línea telefónica de ayuda.
- Posibilidad de tomar préstamos del dinero traspasado.
- Un plan de empleador actual no te obliga a tener la distribución mínima requerida a los 70 años y ½ de edad a menos que seas propietario de un 5% o más de la compañía.

Habla con el administrador del plan de tu empleador anterior para confirmar los detalles y requisitos del plan.

### Desventajas

- Los cambios que tu empleador haga al plan te afectarán a ti (p.ej., inversiones del plan, cargos, servicios, proveedores del plan, cancelación del plan).
- Las opciones de inversión están limitadas a las que el plan ofrezca.
- La cuenta está sujeta a las limitaciones del plan, incluidas las disposiciones de distribución del ingreso cuando te jubiles.
- La cuenta está sujeta a cargos administrativos o de otra índole.
- El plan de jubilación puede no contar con acceso a consejos de inversión personalizados o consejos que tomen en cuenta tus otros activos o necesidades particulares.
- El plan puede ofrecer menos opciones de inversión u opciones más costosas que las del plan de tu empleador anterior.
- Puede tener más restricciones para los retiros mientras estés empleado.
- Puede que no estén permitidos los traspasos o se tenga que cumplir con un periodo de elegibilidad.
- Las transferencias en especie de acciones de la compañía tendrán un valor revaluado que estará sujeto a impuestos como ingreso ordinario al retirarlas del plan de jubilación.

## Retirar todos los ahorros y cerrar la cuenta

### Ventajas

- Acceso inmediato al efectivo.
- Podrías tener ventajas tributarias significativas para las acciones de la compañía que se hayan revalorizado sustancialmente.
- Si se habían hecho contribuciones después de impuestos, podrías tomar esas cantidades sin impuestos (aunque tendrías que pagarlos sobre las ganancias de esas contribuciones).

Sin este dinero apartado para la jubilación, cuándo te quieras jubilar o ya no puedas trabajar, ¿tendrás los ahorros que necesitas?

\*Puede que los retiros dentro del servicio estén permitidos mientras estés trabajando para la compañía patrocinadora del plan de jubilación. Habla con el administrador del plan para conocer los detalles y requisitos.

<sup>1</sup> Estas consideraciones se prepararon para cuentas de planes 401(k) antes de impuestos. Algunas de estas consideraciones pueden aplicar también a otros tipos de planes y/o cuentas (p.ej., cuentas Roth después de impuestos). Puedes consultar a un asesor de impuestos si eres participante de otro tipo de plan o mantienes una cuenta de un tipo diferente.

<sup>2</sup> El propósito de estas descripciones es educativo y no se deben interpretar como consejos o recomendaciones. Este no es consejo legal ni de impuestos, si deseas, puedes consultar estos temas con asesores legales o de impuestos.

Los productos de seguros y servicios administrativos del plan son provistos por Principal Life Insurance Company, un miembro de Principal Financial Group® (Principal®), Des Moines, IA 50392. PG4810A-01 | 07/2017 | © 2017 Principal Financial Services, Inc. | t16053102vw



**Instrucciones:** Completa todos los pasos a continuación y firma este formulario para traspasar los saldos del plan de jubilación de un empleador anterior o de una cuenta de jubilación individual (IRA; por sus siglas en inglés) al plan de jubilación actual con servicios prestados por Principal®.

### 1. Información personal (por favor, escribe con tinta negra)

<b>Nombre</b>		<b>Fecha de nacimiento</b>	<b>Número de Seguro Social</b>	
		/ /	- -	
Apellido	Nombre Inicial del segundo nombre			
<b>Dirección postal</b>				
Calle	Apartamento	Ciudad	Estado	Código postal
<b>Fecha de contratación</b>	<b>Teléfono</b>	<b>Dirección de email</b>		
/ /	- -			

La dirección de email que indiques se usará para todos los servicios provistos por the Principal Financial Group®. Para obtener más información, consulta nuestra política de privacidad en principal.com.

### 2. Cuéntanos sobre tus fondos de traspaso

¿Sabes si los fondos son contribuciones **brutas** (antes de impuestos) o **netas** (después de impuestos)? (Indica una)

- Sí.** Por favor, escribe más detalles (indica todas las que apliquen).
  - Brutas (antes de impuestos).** Valor aproximado de la cuenta \$ \_\_\_\_\_
  - Netas (después de impuestos).** ¿Qué tipo de contribuciones netas son los fondos? (marca todas las que apliquen)
    - 1.) Roth**
      - Cantidad de la cuenta Roth con impuestos diferidos(excluyendo las ganancias/pérdidas) \$ \_\_\_\_\_
      - Ganancias de la cuenta Roth con impuestos diferidos \$ \_\_\_\_\_
      - Año fiscal de la primera cuenta Roth con impuestos diferidos \_\_\_\_\_
    - ¿Era alguna parte de la cuenta Roth originalmente una contribución bruta?**
      - No**
      - Sí,** he completado una conversión de cuenta Roth de contribuciones brutas dentro del plan a una cuenta Roth. \$ \_\_\_\_\_
        - Año fiscal de completación \_\_\_\_\_
    - 2.) Otras contribuciones netas** (no a la cuenta Roth)
      - Otra cantidad de contribución neta (excluyendo las ganancias/pérdidas) \$ \_\_\_\_\_
  - No. ¿No estás seguro?** No te preocupes. Te ayudaremos a pedirle esta información a la institución financiera que actualmente tiene los fondos.

## 3. Confirmación del traspas

### Al firmar este formulario, acepto que...

Este formulario está diseñado como una forma rápida de dirigir la inversión de los fondos de traspaso elegibles. Si no tengo una elección de inversión en archivo o si deseo hacer una distribución alternativa, seleccionaré las opciones de inversión ingresando a principal.com o llamando al 1-800-547-7754 (para español, oprime el 1).

Si no realizo una elección de inversión distinta antes de que Principal® reciba el traspaso de mis fondos, los fondos se invertirán según mi elección de inversión actual. Si no tengo una elección de inversión en archivo, mis fondos se dirigirán a las alternativas de inversión predeterminadas del plan: TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl según tu edad actual y la fecha de jubilación normal en el plan de jubilación.

Certifico que este traspaso no contiene fondos de un retiro por dificultad financiera, contribuciones en exceso, ni fondos sujetos a una distribución mínima obligatoria.

Certifico que ninguna parte de este traspaso es parte de una cuenta IRA heredada, cuenta IRA SIMPLE dentro de los dos primeros años de la primera distribución o cuenta Roth IRA.

Certifico que, si los fondos provienen del plan de un empleador anterior, he verificado que el plan es un plan calificado bajo el Código de Impuestos Internos 401(a), o (b) o 457 (b).

Entiendo que Principal se guiará por la información que he escrito en este formulario y/o por la información proveniente de la institución financiera actual con respecto a la distribución del depósito entre contribuciones brutas o netas (incluyendo cualquier contribución Roth).

Tienes otras opciones aparte del traspaso de la cuenta de jubilación del plan de jubilación de tu empleador anterior al plan de tu nuevo empleador. Los cargos, opciones de inversión, servicios y características del plan varían entre los planes de jubilación.

Al traspasar los fondos de esta cuenta, acepto que he recibido y revisado la información acerca de las opciones de inversión del plan para que pueda tomar una decisión de inversión informada. Existe información disponible sobre las opciones de inversión del plan en el *Investment Options Summary* (en inglés) incluidas en el cuaderno de inscripción y online en principal.com.

Debes traspasar los fondos calificados dentro de 60 días a partir de la distribución para evitar las sanciones tributarias. Si han pasado más de 60 días, acepto que estoy auto-certificando este traspaso, ya que soy elegible para una exención de dicho periodo de acuerdo a las pautas proporcionadas por el IRS y enviaré una copia de mi auto-certificación a Principal.

**Mi firma**

**Fecha**

X \_\_\_\_\_ / /

\*Puedes traspasar una distribución de una cuenta IRA tradicional a un plan calificado bajo el Código de Impuestos Internos § 401(a) o (b), una anualidad o un plan gubernamental 457(b) hasta el punto donde la distribución estaría sujeta a impuestos si no fuera traspasada. Las contribuciones netas a una cuenta IRA (incluidas las contribuciones no deducibles a una cuenta IRA tradicional) no se pueden traspasar a uno de estos planes. Las cantidades traspasadas a un plan gubernamental 457(b) diferentes de otro plan gubernamental 457(b) están sujetas al impuesto por retiro temprano.

Puedes traspasar una cuenta Roth únicamente a un plan que permite contribuciones Roth. Por favor, lee tu *Summary Plan Description* [Resumen de la descripción del plan] o el documento del plan antes de traspasar cuentas Roth para asegurarte de que las contribuciones Roth están disponibles.

## 4. Autorización del patrocinador del plan

El patrocinador del plan o fideicomisario ha autorizado a Principal Life Insurance Company a aceptar las contribuciones de traspaso según el acuerdo firmado.

## 5. Solicitud de los detalles de la contribución y los fondos

Debes solicitar los fondos de la institución financiera que los tiene actualmente. Debes darles ciertas instrucciones con respecto a cómo nos deben traspasar los fondos y el desglose de cómo se deberían dirigir según tus contribuciones brutas y netas (ver a continuación). Nos guiaremos por esta información y/o por la información que hayas escrito en este formulario cuando se distribuyan los fondos en Principal.

Número del contrato/identificación del plan: 5-27100

**O podemos ayudarte.** Si deseas ayuda para contactar a la institución financiera actual, llámanos al 1-800-547-7754 para más información (para español, oprime el 1).

**Los cheques deben ser pagaderos a:**

Principal Trust Company  
FBO: <Tu Nombre>  
Número de identificación del contrato/plan 5-27100  
Distribución del depósito entre contribuciones brutas y netas

**Los cheques deben enviarse a:**

Principal Financial Group  
P.O. Box 9394  
Des Moines, IA 50306-9394

**Instrucciones para transferencias bancarias:**

Número ABA: 121000248  
Número de cuenta: 0837354943  
FBO: <Tu Nombre>  
Número de identificación del contrato/plan 5-27100  
Distribución del depósito entre contribuciones brutas y netas

## 6. Envío del formulario completado y los fondos de traspaso

Si no recibimos este formulario en un periodo de 15 días laborales a partir del recibo de los fondos de traspaso, se devolverán los fondos de traspaso.

**Cheque adjunto**

**Dirección postal para el formulario completado y el cheque:**

The Principal Financial Group  
P.O. Box 9394  
Des Moines, IA 50306-9394

**La institución financiera anterior enviará un cheque o hará una transferencia electrónica**

**Envía por fax** este formulario firmado y completado al número a continuación para informarnos que tus fondos de traspaso ya están en camino.

**1-866-704-3481 (para español, oprime el 1).**

**Para residentes de Florida:** cualquier persona que, a sabiendas, y con la intención de dañar, estafar o engañar a cualquier aseguradora, presente una declaración de reclamo o una solicitud con información falsa, incompleta o engañosa, es culpable de delito grave en tercer grado.

Las opciones de inversión están sujetas al riesgo de inversión. Las acciones o unidades de valor fluctuarán y las inversiones, cuando sean redimidas, podrían valer más o menos que su costo original.

Si los fondos se traspasan al plan antes de que el participante obtenga la elegibilidad, este formulario es válido solamente si el participante recibe el *Investment Options Summary* (en inglés) del plan y la notificación 404 antes de ejecutarlo.

El contenido de este cuaderno de inscripción está actualizado según la fecha de producción que aparece a continuación. Si existen

discrepancias entre esta información y el documento legal del plan, el documento legal del plan gobernará. Si la fecha de producción tiene más de tres meses, comunícate con tu patrocinador del plan o ingresa a [principal.com](http://principal.com) para saber la información actualizada sobre el plan de jubilación y la opción de inversión. Las compañías miembro de the Principal Financial Group® prohíben la manipulación del contenido de este libretto de trabajo. Si tu patrocinador del plan elige otorgar este cuaderno de trabajo electrónicamente, Principal® no es responsable de ningún cambio no autorizado.

Los productos de seguros y servicios administrativos del plan son provistos por Principal Life Insurance Company, un miembro de the Principal Financial Group® (Principal®), Des Moines, IA 50392.

© 2017 Principal Financial Services, Inc.  
PG4689A | 09/2016 | t1604060421 - t1608180383





Principal Life Insurance Company  
Des Moines, IA 50306-9394

# Formulario de beneficiario

Sonesta International Hotels Corporation and Subsidiaries 401(K) Plan

**Designación de beneficiario para el plan de jubilación sin requisito QPSA**      **Número de identificación del contrato/plan: 5-27100**  
CTD01304

Puede designar a su beneficiario online en [espanol.principal.com](http://espanol.principal.com), principal.com (en inglés) o completando el formulario que aparece a continuación. Siga los siguientes pasos para nombrar a sus beneficiarios: 1) Complete la sección de Información personal. 2) Seleccione una de las elecciones de beneficiario (Elección A, Elección B o Elección C). Vea la Página 3 para más instrucciones detalladas y ejemplos. 3) Nombre a sus beneficiarios en la Página 2. 4) Firme el formulario en la parte inferior de la Página 2.

5) Devuelva el formulario de beneficiario a Principal Life Insurance Company y guarde una copia para sus archivos.

**Nota:** use este formulario únicamente si el plan no permite Anualidades de Vida o un plan Gubernamental 457.

## Información personal (por favor escriba con tinta negra)

<b>Nombre</b>			<b>Número de teléfono</b>	<b>Número del Seguro Social</b>
_____			_____ - _____	_____ - _____
Apellido	Nombre	(Inicial del Segundo Nombre)		
<b>Dirección</b>				<b>Email</b>
_____				_____
Calle	Ciudad	Estado	Código postal	

## Mis elecciones de beneficiarios (elijá uno)

- Elección A: Participante soltero** (incluye viudo, divorciado o separado legalmente)  
No estoy casado y designo a los individuos nombrados en la Página 2 de este formulario para que reciban los beneficios por fallecimiento del plan. Entiendo que si me caso, esta designación es nula un año después de contraer matrimonio (algunos planes especifican un periodo mas corto).
- Elección B: Casado con el Cónyuge Beneficiario Único** (la firma del cónyuge no es obligatoria)  
Estoy casado y designo a mi cónyuge nombrado en la Página 2 de este formulario para que reciba los beneficios por fallecimiento del plan/contrato.
- Elección C: Casado sin el Cónyuge como Beneficiario Único** [La firma del cónyuge es OBLIGATORIA: revise el consentimiento de Añualidad de Sobreviviente Calificado Antes de la Jubilación (QPSA, por sus siglas en inglés) al final de este formulario.]

**Firma del Cónyuge** (debe ser supervisada por un representante del plan o un notario)      **Fecha**  
X \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_

**El cónyuge apareció ante mí y firmó este consentimiento el:**      **Firma del Representante del Plan o Notario**      **Fecha**  
\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_      X \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_

(Marcar si aplica) Certifico que mi cónyuge no puede ser localizado para firmar este consentimiento. Notificaré al patrocinador del plan si mi cónyuge es localizado. **Nota:** si su cónyuge no puede ser localizado, marque esta casilla en presencia del representante del plan. El representante del plan debe mostrar su satisfacción con el hecho de que su cónyuge no puede ser localizado.

Certifico que no se puede obtener el consentimiento del cónyuge porque el cónyuge no se puede localizar.

**Firma del Representante del Plan**      **Fecha**  
X \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_

# Formulario de beneficiario

Número de identificación del contrato/plan: 5-27100

## Nombramiento de mis beneficiarios

Antes de completar, por favor lea las instrucciones, ejemplos y la notificación de Anualidad de Sobreviviente Calificado Antes de la Jubilación en este formulario. Puede nombrar a uno o más beneficiarios primarios y/o contingentes. Si necesita más espacio para nombrar beneficiarios, fideicomiso, fideicomiso testamentario o hijos menores (tutor de menores), por favor, adjunte una lista por separado con su firma y fecha. **Nota:** a menos que se provea de otra forma, si se nombran a dos o más beneficiarios, los beneficios serán pagados a los beneficiarios nombrados o al sobreviviente o sobrevivientes a partes iguales.

Nombre [beneficiarios primarios]	Fecha de nacimiento / /	Relación	Número de Seguro Social	Porcentaje
Dirección	Ciudad	Estado	Código postal	
Nombre [beneficiarios primarios]	Fecha de nacimiento / /	Relación	Número de Seguro Social	Porcentaje
Dirección	Ciudad	Estado	Código postal	

### Si los beneficiarios primarios no están vivos, pague los beneficios por fallecimiento a:

En la mayoría de los casos, sus beneficiarios contingentes recibirán únicamente un beneficio de fallecimiento si el beneficiario primario fallece antes de usted y el beneficio por fallecimiento no ha sido pagado por completo.

Nombre [beneficiarios contingentes]	Fecha de nacimiento / /	Relación	Número de Seguro Social	Porcentaje
Dirección	Ciudad	Estado	Código postal	
Nombre [beneficiarios contingentes]	Fecha de nacimiento / /	Relación	Número de Seguro Social	Porcentaje
Dirección	Ciudad	Estado	Código postal	

## Cambio de nombre

Cambiar mi nombre de: \_\_\_\_\_ Cambiar mi nombre a: \_\_\_\_\_ Fecha: / /

Motivo:  Matrimonio  Divorcio:  Otro: provea el motivo: \_\_\_\_\_

## Mi firma

Esta designación anula todas mis designaciones anteriores para el plan de jubilación.

Mi firma (obligatorio) \_\_\_\_\_ Fecha \_\_\_\_\_

X \_\_\_\_\_ / /

Bajo penalización de perjurio, certifico con mi firma que toda la información provista en este formulario de designación de beneficiario es verdadera, correcta y completa.



## Instrucciones

**Leer cuidadosamente antes de llenar este formulario.** Siga las siguientes instrucciones para asegurarse de que sus beneficios por fallecimiento se pagan como usted desea:

**Usar elección A** Si no está casado.

**Usar elección B** Si está casado y quiere que todos los beneficios por fallecimiento del plan se le paguen a su cónyuge. Su cónyuge no tiene que firmar el formulario.

**Usar elección C** Si está casado y desea que sus beneficios por fallecimiento se le paguen a alguien diferente a su cónyuge, además de a su cónyuge o a un fideicomiso o patrimonio. Su cónyuge debe firmar el consentimiento del cónyuge en este formulario. Esta firma debe ser supervisada por un representante del plan o un notario.

**Puede nombrar a uno o más beneficiarios contingentes.** Si necesita más espacio para nombrar beneficiarios, fideicomiso, fideicomiso testamentario o hijos menores (tutor de menores), por favor, adjunte una lista por separado con su firma y fecha.

**Asegúrese de firmar y poner la fecha en el formulario.** Guarde una copia para sus archivos. Si no pone la fecha al formulario, la designación entrará en vigor el día en que la recibe su patrocinador del plan o Principal Life Insurance Company, según las provisiones del plan.

Si su estado civil cambia, revise su designación de beneficiarios para asegurarse de que cumple con estos requisitos. Si su nombre cambia, llene la sección Cambio de Nombre de este formulario.

## Ejemplos de nombramiento de beneficiarios

Asegúrese de que usa nombres completos, como "Ana M. López" y no "Sra. Ana M. López", y de que incluye la dirección y relación entre el participante y los beneficiarios. Si necesita más espacio para nombrar beneficiarios, fideicomiso, fideicomiso testamentario o hijos menores (tutor de menores), por favor, adjunte una lista por separado con su firma y fecha. Los siguientes ejemplos podrían serle de utilidad.

	Nombre	Relación	Número del Seguro Social	Dirección	Cantidad/Porcentaje
<b>Un beneficiario primario</b>	Ana M. López	Hermana	###-##-####	XXXXXXXXXX	100%
<b>Dos beneficiarios primarios</b>	Rosa López José López o al sobreviviente	Madre Padre	###-##-#### ###-##-####	XXXXXXXXXX XXXXXXXXXX	50% 50%
<b>Un beneficiario primario y un beneficiario contingente</b>	Rosa López si vive; si no a José López	Cónyuge Hijo	###-##-#### ###-##-####	XXXXXXXXXX XXXXXXXXXX	100% 100%
<b>Patrimonio</b>	Mi Patrimonio				100%
<b>Fideicomiso</b>	AABC Banco y Fideicomiso	Fideicomisario o sucesor en el fideicomiso (nombre del fideicomiso) el (fecha del acuerdo de fideicomiso)		XXXXXXXXXX	100%
<b>Fideicomiso testamentario</b> (Fideicomiso establecido con el testamento del participante)	John J. Doe/ABC Bank	Fideicomiso constituido en virtud del testamento del participante		XXXXXXXXXX	100%
<b>Hijos y nietos</b> (si el beneficiario es un menor, use la frase que se muestra a continuación)	José López Rosa López Pedro López	Hijo Hija Hijo	###-##-#### ###-##-#### ###-##-####	XXXXXXXXXX XXXXXXXXXX XXXXXXXXXX	33.4% 33.3% 33.3%
<b>Hijos menores</b> (tutor del menor)	José López, hijo, y Rosa López, hija, a partes iguales, o al sobreviviente. Sin embargo, si algunos de los beneficios son pagaderos a un beneficiario que es un menor como lo define la ley Uniform Transfers to Minors Act (UTMA) de Iowa, dichos beneficios serán pagados a Francisco Pérez, tutor de José López según la ley UTMA de Iowa y a Francisco Pérez, tutor de Rosa López según la ley UTMA de Iowa.				

## Información importante para el cónyuge

Si su cónyuge tiene una cuenta con derechos adquiridos en un plan de jubilación, la ley federal requiere que usted reciba la cuenta con derechos adquiridos tras el fallecimiento de su cónyuge.

Su derecho al beneficio por fallecimiento de su cónyuge provisto por la ley federal no puede ser revocado a menos que usted esté de acuerdo. Si está de acuerdo, su cónyuge puede elegir que parte o todo el beneficio por fallecimiento se le pague a otra persona. Cada persona que su cónyuge elige para recibir el beneficio por fallecimiento se llama "beneficiario". Por ejemplo, si usted está de acuerdo, su cónyuge puede elegir que se pague el beneficio por fallecimiento a sus hijos en vez de a usted.

Su opción debe ser voluntaria. El renunciar a su derecho del beneficio por fallecimiento de su cónyuge es una decisión personal. Si no está de acuerdo con renunciar a su derecho del beneficio por fallecimiento de su cónyuge, no firme este acuerdo y recibirá el beneficio por fallecimiento tras el fallecimiento de su cónyuge. Si firma este acuerdo, su cónyuge puede elegir al beneficiario que recibirá el beneficio por fallecimiento sin decírselo y sin su consentimiento. Su cónyuge puede cambiar al beneficiario en cualquier momento antes de que se distribuya la cuenta. Usted tiene el derecho a dar su consentimiento para permitir que su cónyuge elija un único beneficiario en particular. Si desea permitir que su cónyuge elija a un único beneficiario en particular, marque la casilla Opción C bajo la sección Mis Opciones de Beneficiarios, lo que limitará la elección de beneficiario al designado en este formulario..

Usted puede cambiar de opinión con respecto al rechazo de su derecho al beneficio por fallecimiento hasta la fecha en que su cónyuge fallezca. Después de esa fecha, no puede cambiar este acuerdo. Si cambia de opinión, debe notificar al administrador del plan por escrito de que usted desea revocar el consentimiento provisto en este formulario.

La separación legal o el divorcio pueden revocar su derecho al beneficio por fallecimiento aún si no firma este acuerdo. Sin embargo, si se separa legalmente o divorcia, usted podría conseguir una orden judicial especial denominada orden de relaciones domésticas calificadas (QDRO, por sus siglas en inglés) que específicamente protege sus derechos al beneficio por fallecimiento. Si está pensando en separarse o divorciarse, debería obtener asesoría legal sobre sus derechos a los beneficios del plan.

## Acuerdo y consentimiento del cónyuge

Entiendo que tengo derecho a todos los beneficios por fallecimiento de mi cónyuge una vez que mi cónyuge fallezca. Estoy de acuerdo con renunciar a todo o parte de los beneficios por fallecimiento y que se paguen a otra persona designada como beneficiario. Entiendo que al firmar este acuerdo, mi cónyuge puede elegir a cualquier beneficiario sin decírmelo y sin mi consentimiento. Entiendo que al firmar este acuerdo, mi cónyuge puede cambiar el beneficiario de los beneficios por fallecimiento a menos que yo limite la elección de mi cónyuge a un beneficiario en particular al marcar la casilla apropiada en la sección Mis Opciones de Beneficiarios. Entiendo que al firmar este acuerdo, puedo recibir menos dinero que el que habría recibido si no hubiese firmado el acuerdo y que puedo no recibir nada del plan una vez que mi cónyuge fallezca. Entiendo que no tengo que firmar este acuerdo. Estoy firmando este acuerdo voluntariamente. Entiendo que si no firmo este acuerdo, recibiré el beneficio por fallecimiento una vez que mi cónyuge fallezca.

\* Su plan puede especificar una cantidad en dólares inferior.

Los productos de seguros y servicios administrativos del plan son provistos por Principal Life Insurance Company, un miembro de the Principal Financial Group®, Des Moines, IA 50392.

© 2017 Principal Financial Services, Inc.

PG4692A | 09/2016 | t1604060421-t1608180383



# Safe Harbor Participant Notice

SONESTA INTERNATIONAL HOTELS CORPORATION  
255 WASHINGTON STREET  
NEWTON, MA 02458-1637  
(617) 658-9035

You are eligible to make salary deferral contributions to the Sonesta International Hotels Corporation and Subsidiaries 401(K) Plan for the 2019 plan year. This notice provides you with information to consider before deciding to take no action or to start, continue or change your salary deferral agreement.

## **Eligibility and Entry Requirements**

You are eligible to join the plan if you are employed by Sonesta International Hotels Corporation or ABP Trust (the "Participating Employers") and you are not a leased employee, a nonresident alien with no US source income, a Puerto Rico resident or a union employee (other than a union employee represented by the International brotherhood of Teamsters Local No. 463). Otherwise eligible employees may begin making salary deferral contributions to the Plan on January 1, April 1, July 1, or October 1 coinciding with or beginning after completion of 3 months of service with the Participating Employers. You are generally eligible to begin to receive matching contributions on January 1, April 1, July 1, or October 1 coinciding with or beginning after completion of 11 months of service with the Participating Employers.

Service with several predecessor employers is taken into account for these purposes. Please consult the Plan's Summary Plan Description (SPD) or the Plan Administrator for a complete list of predecessor employers for whom service is taken into account for Plan purposes.

## **Salary Deferral Contribution Plan Provision**

You may elect to defer a percentage of your "Pay" (as defined below) each pay period, on either a pre-tax basis (which reduces your current taxable income) or an after-tax "Roth" basis. (Either way, you must pay FICA (Social Security and Medicare) tax on the full amount of your salary deferral contribution). This safe harbor Plan allows you to defer 80% of your Pay, up to the applicable deferral limits (\$18,500 for 2019). You may also make a different salary deferral percentage election with respect to a bonus, provided that the maximum deferral amount remains subject to the limits stated in the preceding sentence.

You can enter into an agreement to make or change your salary deferral contribution on any date. You will need to make your salary deferral election on or before the date on which it is effective. Once an election is in effect, salary deferrals will be deducted from your future paychecks. You can terminate your agreement at any time.

Pay is generally defined under the Plan as the amount reportable in Box 1 of Form W-2, before pre-tax deductions for 401(k) contributions, pre-tax transit benefits and other pre-tax "cafeteria" plan benefits (such as health premiums and flexible spending accounts). The full definition is provided in the SPD.

Federal income tax law or the Plan may limit the annual amount of your salary deferral contributions. These limits are described more fully in the SPD.

If you meet the salary deferral contribution limit, you may continue to defer up to the catch-up contribution limit if you are eligible to defer catch-up contributions (up to \$6,000 for 2019)

## **Safe Harbor Employer Contribution Plan Provision**

For the 2019 Plan Year, the Participating Employers will be making the safe harbor match contribution described below. Please note that the Plan document may be amended to reduce or suspend the safe harbor match contribution at any point during the Plan Year. If this occurs, a supplemental notice will be provided at least 30 days prior to the reduction or suspension.

You will receive a qualified matching contribution of 100% of salary deferral contributions up to 3% of Pay, plus 50% of salary deferral contributions from 3% to 5% of Pay for each payroll period. Your Pay may be restricted to the annual pay limit permitted under federal income tax law (\$275,000 for 2018). The matching contribution is made with respect to both pre-tax and Roth (after-tax) salary deferral contributions, and on any catch-up contributions.

## **Vesting Plan Provision**

You are always 100% vested in the part of the account resulting from the following contributions:

- Safe Harbor Match
- Salary Deferral Contributions
- Roth Salary Deferral Contributions
- Catch-up Contributions
- Roth Catch-up Contributions
- Rollover Contributions
- Roth Rollover Contributions

## **Withdrawal Plan Provisions**

The following withdrawals are allowed on the plan. Please note that there are rules and requirements that must be met prior to taking a withdrawal. You should review the Plan's SPD for details regarding withdrawals.

- Severance from employment
- Death
- Disability
- Plan termination
- Hardship withdrawal
- Qualified Reservist withdrawal
- Active Military - Deemed Severance withdrawal
- Rollover Contributions
- Roth Rollover Contributions
- Age 59 ½

## **Additional Information**

For additional information about the Safe Harbor plan, please contact:

NUNO SACOUTO, MANAGER, BENEFITS/COMP  
TWO NEWTON PLACE  
255 WASHINGTON STREET  
NEWTON, MA 02458-1637  
(617)658-9035  
nsacouto@sonesta.com

An additional copy of the Summary Plan Description can also be obtained from the above stated contact.

This is a brief summary of the Safe Harbor plan. If there are any discrepancies between this summary and the plan document, the plan document will govern.

# Important Participant Notice Regarding Qualified Default Investment Alternative



SONESTA INTERNATIONAL HOTELS CORPORATION  
 255 WASHINGTON STREET  
 NEWTON, MA 02458-1637  
 (617) 658-9035

You have the right to direct the investment of retirement plan contributions among the investment options offered under the retirement plan. Properly investing retirement contributions is important for planning your future retirement income. You should consider your investment direction decision carefully. This notice provides information regarding where contributions submitted to the retirement plan for your benefit will be directed in the absence of your investment election. You may direct the investment of the retirement funds by visiting [www.principal.com](http://www.principal.com).

## Investment Option Default

If you have not provided complete, up-to-date direction as to how the account set up for you under the retirement plan is to be invested, the account will be invested under automatic rules. You need to understand these rules and make sure that you are comfortable with them or that you take action to direct the investment of the account according to your preferences. These rules state that, if we do not have complete investment directions from you, the retirement funds in the account and new contributions for which we do not have direction will be directed to TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl, sub advised by TIAA-CREF Mutual Funds. Your directions must be received at the Corporate Center of Principal Life Insurance Company.

See the table below to identify the TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl that will apply based on your current age and when you will reach the plan's normal retirement date. For information on how you may make an investment direction election, please see the "Right to Direct" section below.

Normal Retirement Date	TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl
2007 or earlier	TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Income Inst Fund
Between 2008 and end of 2012	TIAA-CREF Lifecycle Index 2010 Inst Fund
Between 2013 and end of 2017	TIAA-CREF Lifecycle Index 2015 Institutional Fund
Between 2018 and end of 2022	TIAA-CREF Lifecycle Index 2020 Institutional Fund
Between 2023 and end of 2027	TIAA-CREF Lifecycle Index 2025 Institutional Fund
Between 2028 and end of 2032	TIAA-CREF Lifecycle Index 2030 Institutional Fund
Between 2033 and end of 2037	TIAA-CREF Lifecycle Index 2035 Institutional Fund
Between 2038 and end of 2042	TIAA-CREF Lifecycle Index 2040 Institutional Fund
Between 2043 and end of 2047	TIAA-CREF Lifecycle Index 2045 Institutional Fund
Between 2048 and end of 2052	TIAA-CREF Lifecycle Index 2050 Institutional Fund
Between 2053 and end of 2057	TIAA-CREF Lifecycle Index 2055 Institutional Fund
2058 or later	TIAA-CREF Lifecycle Index 2060 Institutional Fund

Note: Neither the principal nor the underlying assets of the TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl are guaranteed at any time, including the target date. Investment risk remains at all times.

To learn about the retirement plan's default investment option and related objectives, risk and return characteristics, and associated fees and expenses, please see the following description and attached investment information or Investment Option Summary included in the enrollment workbook for the TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Instl that will apply.

Target Date portfolios are managed toward a particular target date, or the approximate date the investor is expected to start withdrawing money from the portfolio. As each target date portfolio approaches its target date, the investment mix becomes more conservative by increasing exposure to generally more conservative investments and reducing exposure to typically more aggressive investments. Neither the principal nor the underlying assets of target date portfolios are guaranteed at any time, including the target date. Investment risk remains at all times. Neither asset allocation nor diversification can assure a profit or protect against a loss in down markets. Be sure to see the relevant prospectus or offering document for full discussion of a target date investment option including determination of when the portfolio achieves its most conservative allocation.

### **Right to Direct**

If you do not want retirement funds to be directed as indicated above, then you may elect to direct the retirement funds to investment options under the retirement plan by visiting The Principal Web site at [www.principal.com](http://www.principal.com) and logging into the account or by calling 1-800-547-7754.

You may make changes to your investment direction as allowed under the retirement plan. This includes transferring any contributions from the applicable investment option default to another investment option. Transfers out of the investment option default are not subject to restrictions, fees or expenses<sup>1</sup> for a 90-day period, unless the fees and expenses are charged on an ongoing basis for the operation of the investment<sup>2</sup>. See the attached investment information for information regarding restrictions, fees or expenses after the 90-day period.

### **Additional Information**

For additional information about the investment option default or other investment alternatives under the plan please visit [www.principal.com](http://www.principal.com) or contact:

NUNO SACOUTO, MANAGER,BENEFITS/COMP  
TWO NEWTON PLACE  
255 WASHINGTON STREET  
NEWTON, MA 02458-1637  
(617)658-9035  
[nsacouto@sonesta.com](mailto:nsacouto@sonesta.com)

---

<sup>1</sup> Includes surrender charges, liquidation or exchange fees, redemption fees and similar expenses charged in connection with the liquidation of, or transfer from, the investment option default.

<sup>2</sup> Includes investment management fees, distribution and/or service fees, "12b-1" fees, or legal, accounting, transfer agent and similar administrative expenses.

# Plan de jubilación ERISA 404 e información de inversión

---

10/11/2019

Este documento utiliza las siguientes palabras y frases definidas:

**Plan** hace referencia al plan **Sonesta International Hotels Corporation and Subsidiaries 401(K) Plan**.

**Fiduciario del Plan** hace referencia al individuo que tiene la autoridad de operar y administrar el Plan y sus fondos de jubilación. El Patrocinador del Plan es, típicamente, el Fiduciario del Plan. Comuníquese con el Administrador del Plan para más información.

**Patrocinador del Plan** hace referencia a **SONESTA INTERNATIONAL HOTELS CORPORATION**.

**Usted** hace referencia al participante del Plan o beneficiario.

**El Administrador del Plan** es un Fiduciario del Plan que tiene autoridad sobre las operación y administración del Plan. Si tiene preguntas sobre las opciones de inversión bajo el Plan o si desea recibir copias en papel de la información de inversión adicional que está disponible en el sitio web de The Principal, comuníquese con el Administrador del Plan.

El Administrador del Plan es:

**SONESTA PLAN ADMINISTRATION COMMITTEE  
TWO NEWTON PLACE  
255 WASHINGTON STREET, SUITE 230  
NEWTON, MA 02458-1637  
617-219-1498**

## Información sobre ERISA Sección 404(c)

Ley de Seguridad de los Ingresos de Jubilación del Empleado (ERISA, por sus siglas en inglés) provee regulaciones sobre la inversión de los fondos de jubilación. El Patrocinador del Plan elige calificar el Plan como un plan ERISA 404(c) y tiene la intención de cumplir con los requisitos de ERISA Sección 404(c) al proveerle información para tomar decisiones de inversión informadas y por permitirle:

- Dirigir la inversión de las cuentas de jubilación individuales
- Elegir entre al menos tres opciones de inversión diferentes
- Cambiar las opciones de inversión al menos trimestralmente

Esto significa que el Fiduciario del Plan no debería ser responsable por las pérdidas en inversiones resultantes de las inversiones controladas por un participante.

## ¿Cómo le afecta esto?

El Fiduciario del Plan pone determinadas opciones de inversión bajo el Plan a su disposición. Usted decide qué opciones son mejores para usted según su edad y circunstancias. Esto significa que usted es responsable de dirigir la inversión en la cuenta que el Plan mantiene para su beneficio (su cuenta).

### Dirigir o Transferir Fondos entre Opciones de Inversión

Ciertas opciones de inversión pueden tener restricciones. Vea el Resumen de Opciones de Inversión para más detalles.

Puede dirigir o transferir fondos para la jubilación entre las diferentes opciones de inversión al menos trimestralmente. El Plan podría permitirle hacer transferencias más frecuentemente. Para transferir fondos para la jubilación, puede llamar al sistema telefónico automatizado de the Principal Financial Group® en el 1-800-547-7754 o ingresar a su cuenta en [principal.com](http://principal.com) (en inglés) o [espanol.principal.com](http://espanol.principal.com).

Una descripción del ejercicio del voto, la oferta y derechos similares para una alternativa de inversión y cualquier restricción de estos derechos se puede encontrar en el documento del plan relevante o la sección de poderes del fideicomiso del acuerdo de fideicomiso. Comuníquese con el Administrador del Plan para obtener el documento del plan o el acuerdo de fideicomiso, si aplica.

### Cargos y Gastos<sup>+</sup>

Un gasto anual administrativo del Plan de 0.28% aplica al saldo de la cuenta de cada participante. Una doceava parte de esta cantidad de gasto anual se cobrará mensualmente. Los gastos administrativos del Plan suelen incluir elementos como mantenimiento de registros, el sitio web del participante, estados de cuenta del participante, servicios de cumplimiento del Plan y servicios de profesionales financieros. Una parte del gasto total de inversión de las opciones de inversión del Plan puede contener el reparto de ingresos. Cualquier reparto de ingresos que se reciba de las opciones de inversión del Plan se acreditará por completo al participante correspondiente como un Ajuste de cargo de manera mensual. Por favor consulte el Investment Option Summary [Resumen de las opciones de inversión] adjunto para revisar la información sobre el reparto de ingresos (si aplica) incluido en el Gasto total de inversión de cada inversión. La cantidad de cualquier gasto o Ajuste de cargo (en dólares) se puede encontrar ingresando al sitio web seguro [principal.com](http://principal.com) y en los estados de cuenta del participante.

De vez en cuando, el Plan podría incurrir en gastos en el trascurso operativo normal de los servicios del Plan, como gastos legales, de auditoría, administración de terceros, consultoría, consejería de inversión del Plan, etc. Si el documento del Plan lo permite, el Fiduciario de Plan podría instruir que estos gastos sean pagados por el Plan. El Fiduciario del Plan determina cómo se distribuyen estos gastos entre los participantes a la hora de pagar dichos gastos. Estos gastos normalmente se distribuyen con base en el saldo de la cuenta del participante, pero es posible que se distribuyan al dividir el gasto total a ser deducido entre el número total de participantes en el Plan. Si tales gastos se cobran de las cuentas de los participantes, la cantidad en dólares de dichos gastos serán publicados en el sitio web seguro [principal.com](http://principal.com) (en inglés) y en los estados de cuenta del participante (si aplican) para el trimestre en el que sean pagaderos.

Los siguientes servicios para los participantes tienen cargos adicionales. Estos cargos transaccionales se cobrarán al saldo de su cuenta para los servicios que elija utilizar. Los cargos transaccionales del participante para el Plan incluyen:

- **Cargo de distribución:** \$50.00
- **Cargo por desembolsos parciales para nuevas elecciones a plazos:** \$12.50 por trimestre
- **Cargo por establecimiento de préstamo:** \$125.00



- **Cargo de procesamiento de Orden Calificada de Relaciones Domésticas (QDRO, por sus siglas en inglés):** \$350.00 por el procesamiento de cada Orden Calificada de Relaciones Domésticas. El cargo se divide igualmente entre el participante y el beneficiario alternativo involucrado a menos que se especifique lo contrario en el QDRO o en los procedimientos administrativos del Plan.
- **Mayor cargo por servicio de retiro por dificultad:** \$80.00

+ Si usted tiene un saldo en una inversión que se excluye de la recaudación de gastos, recaudaremos los gastos a partir de los saldos de otras inversiones, comenzando por la inversión con el saldo más grande.

**El Administrador del Plan puede proveer la siguiente información adicional tras su petición:**

- Copias de los prospectos (o cualquier formulario breve o resumen de los prospectos) para las opciones de inversión
- Copias de los informes financieros, como estados de cuentas de información adicional e informes de inversionistas, y cualquier otro material similar relacionado con las opciones de inversión designadas por el Plan
- Un estado de cuenta del valor de una acción o unidad de cada opción de inversión designada y la fecha de valoración
- Una lista de los activos de los que se compone el portafolio de cada opción de inversión que constituye los activos del Plan y el valor de cada activo (o la parte de la inversión que constituye)

Para ayudarle a hacer elecciones de inversión informadas y para más información sobre las opciones de inversión disponibles para usted, incluyendo los objetivos de inversión, rendimiento y cargos, por favor revise el material adjunto o visite [principal.com](http://principal.com) (en inglés).

**Cómo se entregarán sus estados de cuenta mensuales**

Esta notificación es para informarte que los estados de cuenta se proveen online a través de The Principal Retirement Service Center® en [www.principal.com](http://www.principal.com) (en inglés). Los estados de cuenta de beneficios incluyen cualquier cargo deducido en la cuenta de jubilación y se entregan electrónicamente mediante el acceso continuo al sitio web. Tienes derecho a solicitar y recibir un estado de cuenta de beneficios en papel sin costo adicional. Si deseas recibir un estado de beneficios en papel, por favor llama al 1-800-547-7754 (para español, oprime el 1), de lunes a viernes, de 7 am a 9 pm, hora central.



# Investment Option Summary

**As of 09/30/2019**

---

La siguiente información no está disponible en español. Para obtener más información o hacer preguntas, llame al 1-800-547-7754 o visite [principal.com](http://principal.com).

This document provides important information to help you compare the investment options available to you under the retirement plan.

Investment results shown represent historical performance and do not guarantee future results. Investment returns and principal values fluctuate with changes in interest rates and other market conditions so the value, when redeemed, may be worth more or less than original costs. Current performance may be lower or higher than the performance data shown. For additional information on the investment options, including most recent month-end performance, log in to the Principal Financial Group® website at [principal.com](http://principal.com) or call our automated phone system at 1-800-547-7754.

Additional information available online includes, if applicable, the name of the investment option's issuer; the investment option's objectives or goals; the investment option's principal strategies, including a general description of the types of assets held by the investment option; the portfolio turnover rate; and the investment option's performance data and fee and expense information.

In situations where the net and gross total investment expense figures are different, the mutual fund or the underlying fund in which a Separate Account invests has waived/capped a portion of its management fees through the date displayed in the waiver expiration date or contractual cap expiration date column. Differences may also be shown due to the fund family choosing to pay certain expenses that would normally be payable by the fund. Returns displayed are based on total investment expense net.

Total Investment Expense - Gross is the current maximum expense ratio, as a percentage of assets that can be applied to this investment option.

Total Investment Expense - Net; you will be responsible for this expense and it will be automatically taken prior to calculating performance. Total Investment Expense Net is the Total Investment Expense Gross expense ratio less any fee waivers, reimbursements or caps, if applicable. The expenses ratio, as a percentage of net assets, includes applicable operating expenses, management fees, including 12b-1 fees, and administrative fees.

Fees and expenses are only one of several factors that participants and beneficiaries should consider when making investment decisions. Some or all of the Plan administrative expenses are paid from the total investment expense of one or more of the Plan's investment options. The cumulative effect of fees and expenses can substantially reduce the growth of a participant's or beneficiary's retirement account. Participants and beneficiaries can visit the Employee Benefit Security Administration's website for an example demonstrating the long-term effect of fees and expenses.

For a glossary of terms to assist you in understanding the designated investment options, log in to your account at [principal.com](http://principal.com).

**Asset Class: Fixed Income**

This asset class is generally composed of investment options that invest in bonds, or debt of a company or government entity (including U.S. and Non- U.S.). It may also include real estate investment options that directly own property. These investment options typically carry more risk than short-term fixed income investment options (including, for real estate investment options, liquidity risk), but less overall risk than equities. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Multisector Bond**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Loomis Sayles & Company**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>Loomis Sayles Bond N Fund</b> 4,5,12,21	<b>9.04</b>	<b>4.97</b>	<b>4.00</b>	<b>2.85</b>	<b>6.12</b>	<b>3.51</b>	<b>-2.88</b>	<b>2.12</b>	<b>8.13</b>	<b>2.45</b>	<b>2/2013</b>	
Benchmark: <b>Bloomberg Barclays U.S. Universal Index</b>	8.80	10.07	3.23	3.62	4.14	-	-0.25	2.72	4.06	-	-	

**Description:** The investment seeks high total investment return through a combination of current income and capital appreciation. Under normal circumstances, the fund will invest at least 80% of its net assets (plus any borrowings made for investment purposes) in fixed-income securities. It will normally invest at least 55% of its net assets in investment-grade fixed-income securities. The fund may also invest up to 35% of its assets in below investment-grade fixed-income securities (commonly known as "junk bonds") and up to 20% of its assets in equity securities, such as common stocks and preferred stocks (with up to 10% of its assets in common stocks).

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	21.58	U.S. Stocks	9.99	Total Inv Exp Net %			0.59				
Non-U.S. Bonds	19.89	Convertibles	4.07	Contractual Cap Expiration Date			N/A				
Preferred	1.84	U.S. Bonds	42.54	Waiver Expiration Date			N/A				
Other	0.09			Total Inv Exp Gross %			0.59				
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested			\$5.90				
				Redemption Fee			-				
				Revenue Sharing %			0.00				

Investment Category: **High Yield Bond**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Fidelity Management & Research**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>Fidelity Advisor High Income Advantage I Fund</b> 5,12,16,H	<b>12.92</b>	<b>3.48</b>	<b>6.72</b>	<b>5.83</b>	<b>8.41</b>	<b>7.55</b>	<b>-5.30</b>	<b>3.98</b>	<b>12.30</b>	<b>7.24</b>	<b>7/1995</b>	
Benchmark: <b>Merrill Lynch U.S. High Yield Master II Index</b>	11.50	6.30	6.07	5.36	7.85	-	-2.26	3.82	10.99	-	-	

**Description:** The investment seeks a combination of a high level of income and the potential for capital gains. The fund invests primarily in income-producing debt securities, preferred stocks, and convertible securities, with an emphasis on lower-quality debt securities. It invests in non-income producing securities, including defaulted securities and common stocks. The fund invests up to 20% of total assets in common stocks. It invests in companies in troubled or uncertain financial condition. The fund uses fundamental analysis of each issuer's financial condition and industry position and market and economic conditions to select investments.

Composition (% of Assets) as of 07/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	3.05	U.S. Stocks	15.59	Total Inv Exp Net %			0.75				
Non-U.S. Stocks	2.75	Non-U.S. Bonds	16.20	Contractual Cap Expiration Date			N/A				
Convertibles	0.87	Preferred	0.02	Waiver Expiration Date			N/A				
U.S. Bonds	61.52			Total Inv Exp Gross %			0.75				
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested			\$7.50				
				Redemption Fee			-				
				Revenue Sharing %			0.25				

**Asset Class: Fixed Income**

This asset class is generally composed of investment options that invest in bonds, or debt of a company or government entity (including U.S. and Non- U.S.). It may also include real estate investment options that directly own property. These investment options typically carry more risk than short-term fixed income investment options (including, for real estate investment options, liquidity risk), but less overall risk than equities. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Intermediate Core Bond**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Vanguard Group**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>Vanguard Total Bond Market Index Admiral Fund</b> 2,12,F	<b>8.68</b>	<b>10.43</b>	<b>2.90</b>	<b>3.35</b>	<b>3.69</b>	<b>4.27</b>	<b>-0.03</b>	<b>2.46</b>	<b>3.42</b>	<b>3.95</b>	<b>11/2001</b>	
Benchmark: <b>Bloomberg Barclays Aggregate Bond Index</b>	8.52	10.30	2.92	3.38	3.75	-	0.01	2.52	3.48	-	-	

**Description:** The investment seeks the performance of Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Float Adjusted Index. Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Float Adjusted Index represents a wide spectrum of public, investment-grade, taxable, fixed income securities in the United States-including government, corporate, and international dollar-denominated bonds, as well as mortgage-backed and asset-backed securities-all with maturities of more than 1 year. All of its investments will be selected through the sampling process, and at least 80% of its assets will be invested in bonds held in the index.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019	Fees & Expenses		# of Transfers Allowed/Time Period
Cash 1.98 Non-U.S. Bonds 7.34	Total Inv Exp Net %	0.05	1/30 day period
Convertibles 0.50 U.S. Bonds 90.18	Contractual Cap Expiration Date	N/A	
	Waiver Expiration Date	N/A	
	Total Inv Exp Gross %	0.05	
	Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$0.50	
	Redemption Fee	-	
	Revenue Sharing %	0.00	

Investment Category: **Intermediate Core-Plus Bond**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Metropolitan Management**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>Metropolitan West Total Return Bond Plan Fund</b> 12,16	<b>8.92</b>	<b>10.55</b>	<b>3.25</b>	<b>3.37</b>	<b>5.23</b>	<b>4.17</b>	<b>0.29</b>	<b>2.52</b>	<b>5.69</b>	<b>3.40</b>	<b>7/2011</b>	
Benchmark: <b>Bloomberg Barclays U.S. Universal Index</b>	8.80	10.07	3.23	3.62	4.14	-	-0.25	2.72	4.06	-	-	

**Description:** The investment seeks to maximize long-term total return. The fund pursues its objective by investing, under normal circumstances, at least 80% of its net assets in investment grade fixed income securities or unrated securities that are determined by the Adviser to be of comparable quality. Up to 20% of the fund's net assets may be invested in securities rated below investment grade. The fund also invests at least 80% of its net assets plus borrowings for investment purposes in fixed income securities it regards as bonds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019	Fees & Expenses		# of Transfers Allowed/Time Period
Cash -0.05 U.S. Stocks 0.03	Total Inv Exp Net %	0.37	-
Non-U.S. Bonds 2.88 Convertibles 0.36	Contractual Cap Expiration Date	N/A	
U.S. Bonds 96.77	Waiver Expiration Date	N/A	
	Total Inv Exp Gross %	0.37	
	Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$3.70	
	Redemption Fee	-	
	Revenue Sharing %	0.00	

**Asset Class: Balanced/Asset Allocation**

This asset class is generally composed of a combination of fixed income and equity investment options. These investment options may include balanced, asset allocation, target-date, and target-risk investment options. Although typically lower risk than investment options that invest solely in equities, all investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Target-Date Retirement**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index Retirement Income Inst Fund F</b>	11.29	6.14	5.96	5.15	6.45	6.45	-2.65	3.79	-	5.76	9/2009	
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate Income Index</b>	9.73	5.21	4.99	4.18	5.61	-	-2.20	2.94	5.88	5.02	-	

**Description:** The investment seeks high total return over time primarily through income, with a secondary emphasis on capital appreciation. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 40% of the fund's assets to equity underlying funds and 60% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period	
Cash	1.28	U.S. Stocks	27.40	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period	
Non-U.S. Stocks	11.83	Non-U.S. Bonds	3.97	Contractual Cap Expiration Date	N/A			
Convertibles	0.31	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019			
U.S. Bonds	55.11	Other	0.10	Total Inv Exp Gross %	0.31			
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$3.10			
				Redemption Fee	-			
				Revenue Sharing %	0.00			

Investment Category: **Target-Date 2000-2010**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2010 Inst Fund 10,11,16,F</b>	11.42	5.98	6.18	5.31	6.87	6.87	-2.87	3.94	-	6.20	9/2009	
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2010 Index</b>	11.22	6.07	5.66	4.76	6.52	-	-2.97	3.37	6.96	5.85	-	

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 40.00% of the fund's assets to equity underlying funds and 60.00% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period	
Cash	0.57	U.S. Stocks	28.08	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period	
Non-U.S. Stocks	12.09	Non-U.S. Bonds	3.96	Contractual Cap Expiration Date	N/A			
Convertibles	0.31	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019			
U.S. Bonds	54.88	Other	0.10	Total Inv Exp Gross %	0.25			
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$2.50			
				Redemption Fee	-			
				Revenue Sharing %	0.00			

**Asset Class: Balanced/Asset Allocation**

This asset class is generally composed of a combination of fixed income and equity investment options. These investment options may include balanced, asset allocation, target-date, and target-risk investment options. Although typically lower risk than investment options that invest solely in equities, all investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Target-Date 2015**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2015 Institutional Fund</b> <sup>10,11,F</sup>	<b>12.08</b>	<b>5.83</b>	<b>6.64</b>	<b>5.64</b>	<b>7.31</b>	<b>7.32</b>	<b>-3.29</b>	<b>4.14</b>	<b>-</b>	<b>6.61</b>	<b>9/2009</b>
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2015 Index</b>	12.28	6.45	6.19	5.15	7.05	-	-3.54	3.61	7.55	6.30	-

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 45.00% of the fund's assets to equity underlying funds and 55.00% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	0.72	U.S. Stocks	31.51	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period				
Non-U.S. Stocks	13.59	Non-U.S. Bonds	3.64	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.28	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	50.17	Other	0.09	Total Inv Exp Gross %	0.23						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$2.30						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						

Investment Category: **Target-Date 2020**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2020 Institutional Fund</b> <sup>10,11,16,F</sup>	<b>12.75</b>	<b>5.53</b>	<b>7.25</b>	<b>6.04</b>	<b>7.86</b>	<b>7.86</b>	<b>-3.75</b>	<b>4.41</b>	<b>-</b>	<b>7.13</b>	<b>9/2009</b>
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2020 Index</b>	13.28	6.53	6.78	5.57	7.64	-	-4.16	3.87	8.27	6.84	-

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 50.00% of the fund's assets to equity underlying funds and 50.00% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	0.54	U.S. Stocks	35.37	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period				
Non-U.S. Stocks	15.25	Non-U.S. Bonds	3.31	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.26	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	45.19	Other	0.08	Total Inv Exp Gross %	0.21						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$2.10						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						

**Asset Class: Balanced/Asset Allocation**

This asset class is generally composed of a combination of fixed income and equity investment options. These investment options may include balanced, asset allocation, target-date, and target-risk investment options. Although typically lower risk than investment options that invest solely in equities, all investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Target-Date 2025**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2025 Institutional Fund</b> <sup>10,11,F</sup>	<b>13.61</b>	<b>4.97</b>	<b>7.92</b>	<b>6.48</b>	<b>8.43</b>	<b>8.43</b>	<b>-4.42</b>	<b>4.70</b>	<b>-</b>	<b>7.65</b>	<b>9/2009</b>	
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2025 Index</b>	14.23	6.22	7.51	6.04	8.31	-	-4.90	4.16	9.05	7.45	-	

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 58.00% of the fund's assets to equity underlying funds and 42.00% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	0.58	U.S. Stocks	40.92	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period				
Non-U.S. Stocks	17.63	Non-U.S. Bonds	2.79	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.22	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	37.79	Other	0.06	Total Inv Exp Gross %	0.20						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$2.00						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						

Investment Category: **Target-Date 2030**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2030 Institutional Fund</b> <sup>10,11,16,F</sup>	<b>14.45</b>	<b>4.52</b>	<b>8.60</b>	<b>6.92</b>	<b>9.00</b>	<b>9.00</b>	<b>-5.04</b>	<b>4.97</b>	<b>-</b>	<b>8.17</b>	<b>9/2009</b>	
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2030 Index</b>	15.11	5.40	8.31	6.50	8.90	-	-5.82	4.44	9.74	8.00	-	

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 66.00% of the fund's assets to equity underlying funds and 34.00% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	0.59	U.S. Stocks	46.49	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period				
Non-U.S. Stocks	20.04	Non-U.S. Bonds	2.27	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.18	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	30.38	Other	0.05	Total Inv Exp Gross %	0.20						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$2.00						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						



**Asset Class: Balanced/Asset Allocation**

This asset class is generally composed of a combination of fixed income and equity investment options. These investment options may include balanced, asset allocation, target-date, and target-risk investment options. Although typically lower risk than investment options that invest solely in equities, all investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Target-Date 2035**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2035 Institutional Fund</b> <sup>10,11,F</sup>	<b>15.28</b>	<b>3.90</b>	<b>9.28</b>	<b>7.31</b>	<b>9.52</b>	<b>9.52</b>	<b>-5.73</b>	<b>5.22</b>	<b>-</b>	<b>8.65</b>	<b>9/2009</b>
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2035 Index</b>	15.76	4.24	8.96	6.84	9.29	-	-6.82	4.61	10.17	8.35	-

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 74.00% of the fund's assets to equity underlying funds and 26.00% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	0.59	U.S. Stocks	52.09	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period				
Non-U.S. Stocks	22.44	Non-U.S. Bonds	1.74	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.14	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	22.95	Other	0.04	Total Inv Exp Gross %	0.19						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$1.90						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						

Investment Category: **Target-Date 2040**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2040 Institutional Fund</b> <sup>10,11,16</sup>	<b>15.91</b>	<b>3.16</b>	<b>9.88</b>	<b>7.67</b>	<b>9.87</b>	<b>9.87</b>	<b>-6.36</b>	<b>5.45</b>	<b>-</b>	<b>8.95</b>	<b>9/2009</b>
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2040 Index</b>	16.11	3.23	9.30	6.98	9.42	-	-7.65	4.65	10.32	8.45	-

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 82.00% of the fund's assets to equity underlying funds and 18.00% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	0.59	U.S. Stocks	57.70	Total Inv Exp Net %	0.10		-				
Non-U.S. Stocks	24.88	Non-U.S. Bonds	1.18	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.10	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	15.51	Other	0.02	Total Inv Exp Gross %	0.19						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$1.90						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						

**Asset Class: Balanced/Asset Allocation**

This asset class is generally composed of a combination of fixed income and equity investment options. These investment options may include balanced, asset allocation, target-date, and target-risk investment options. Although typically lower risk than investment options that invest solely in equities, all investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Target-Date 2045**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2045 Institutional Fund</b> <sup>10,11,F</sup>	<b>16.42</b>	<b>2.58</b>	<b>10.13</b>	<b>7.83</b>	<b>9.94</b>	<b>9.95</b>	<b>-6.92</b>	<b>5.52</b>	<b>-</b>	<b>8.99</b>	<b>9/2009</b>	
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2045 Index</b>	16.18	2.62	9.37	6.97	9.38	-	-8.17	4.60	10.32	8.40	-	

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 90.00% of the fund's assets to equity underlying funds and 10.00% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	0.63	U.S. Stocks	62.49	Total Inv Exp Net %	0.10		2/90 day period				
Non-U.S. Stocks	26.95	Non-U.S. Bonds	0.69	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.06	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	9.15	Other	0.01	Total Inv Exp Gross %	0.20						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$2.00						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						

Investment Category: **Target-Date 2050**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2050 Institutional Fund</b> <sup>10,11,16,F</sup>	<b>16.47</b>	<b>2.46</b>	<b>10.23</b>	<b>7.92</b>	<b>9.99</b>	<b>9.99</b>	<b>-7.01</b>	<b>5.59</b>	<b>-</b>	<b>9.03</b>	<b>9/2009</b>	
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2050 Index</b>	16.11	2.39	9.32	6.89	9.28	-	-8.41	4.51	10.27	8.31	-	

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 91.25% of the fund's assets to equity underlying funds and 8.75% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	0.65	U.S. Stocks	63.35	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period				
Non-U.S. Stocks	27.34	Non-U.S. Bonds	0.61	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.05	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	7.98	Other	0.01	Total Inv Exp Gross %	0.20						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$2.00						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						

**Asset Class: Balanced/Asset Allocation**

This asset class is generally composed of a combination of fixed income and equity investment options. These investment options may include balanced, asset allocation, target-date, and target-risk investment options. Although typically lower risk than investment options that invest solely in equities, all investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Target-Date 2055**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2055 Institutional Fund</b> <sup>10,11,F</sup>	<b>16.67</b>	<b>2.38</b>	<b>10.32</b>	<b>7.99</b>	<b>-</b>	<b>8.66</b>	<b>-7.14</b>	<b>5.64</b>	<b>-</b>	<b>7.36</b>	<b>4/2011</b>	
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2055 Index</b>	16.02	2.29	9.26	6.81	9.17	-	-8.57	4.42	10.19	5.91	-	

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 92.50% of the fund's assets to equity underlying funds and 7.50% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	0.65	U.S. Stocks	64.24	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period				
Non-U.S. Stocks	27.71	Non-U.S. Bonds	0.52	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.04	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	6.82	Other	0.01	Total Inv Exp Gross %	0.24						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$2.40						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						

Investment Category: **Target-Date 2060+**

Inv Manager or Sub-Advisor: **TIAA-CREF Mutual Funds**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>TIAA-CREF Lifecycle Index 2060 Institutional Fund</b> <sup>10,11,16,F</sup>	<b>16.65</b>	<b>2.18</b>	<b>10.40</b>	<b>8.08</b>	<b>-</b>	<b>7.89</b>	<b>-7.13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.45</b>	<b>9/2014</b>	
Benchmark: <b>Morningstar Lifetime Moderate 2060 Index</b>	15.91	2.22	9.18	6.71	9.11	-	-8.69	4.34	10.22	4.06	-	

**Description:** The investment seeks high total return over time through a combination of capital appreciation and income. The fund is a "fund of funds" that invests in Class W shares of other funds of the Trust and potentially in other investment pools or investment products. It has a policy of investing at least 80% of its assets (net assets, plus the amount of any borrowings for investment purposes) in underlying funds that are managed to seek investment returns that track particular market indices. Advisors currently expects to allocate approximately 93.75% of the fund's assets to equity underlying funds and 6.25% of its assets to fixed-income underlying funds.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period				
Cash	1.33	U.S. Stocks	64.66	Total Inv Exp Net %	0.10		2/60 day period				
Non-U.S. Stocks	27.94	Non-U.S. Bonds	0.42	Contractual Cap Expiration Date	N/A						
Convertibles	0.03	Preferred	0.01	Waiver Expiration Date	09/30/2019						
U.S. Bonds	5.59	Other	0.01	Total Inv Exp Gross %	0.48						
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$4.80						
				Redemption Fee	-						
				Revenue Sharing %	0.00						

**Asset Class: Large U.S. Equity**

This asset class is generally composed of investment options that invest in stocks, or shares of ownership in large, well-established, U.S. companies. These investment options typically carry more risk than fixed income investment options but have the potential for higher returns over longer time periods. They may be an appropriate choice for long-term investors who are seeking the potential for growth. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Large Value**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Invesco**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>Invesco Comstock R6 Fund <sup>21,G</sup></b>	<b>15.18</b>	<b>-3.58</b>	<b>9.84</b>	<b>6.50</b>	<b>10.94</b>	<b>10.56</b>	<b>-11.88</b>	<b>5.01</b>	<b>11.71</b>	<b>9.40</b>	<b>9/2012</b>	
Benchmark: <b>Russell 1000 Value Index</b>	17.81	4.00	9.43	7.79	11.46	-	-8.27	5.95	11.18	-	-	

**Description:** The investment seeks total return through growth of capital and current income. The fund invests, under normal circumstances, at least 80% of its net assets (plus any borrowings for investment purposes) in common stocks, and in derivatives and other instruments that have economic characteristics similar to such securities. It may invest in securities of issuers of any market capitalization; and, a substantial number of the issuers in which the fund invests are large-capitalization issuers. The fund may invest up to 10% of its net assets in real estate investment trusts (REITs).

Composition (% of Assets) as of 06/30/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period	
Cash	7.45	U.S. Stocks	79.44	Total Inv Exp Net %	0.40		1/30 day period	
Non-U.S. Stocks	13.11			Contractual Cap Expiration Date	N/A			
				Waiver Expiration Date	06/30/2021			
				Total Inv Exp Gross %	0.41			
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$4.10			
				Redemption Fee	-			
				Revenue Sharing %	0.00			

Investment Category: **Large Blend**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Principal Global Investors**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>LargeCap S&amp;P 500 Index Separate Account A,2,6,22,29,31,F</b>	<b>20.48</b>	<b>4.21</b>	<b>13.32</b>	<b>10.76</b>	<b>13.17</b>	<b>9.64</b>	<b>-4.41</b>	<b>8.42</b>	<b>13.04</b>	<b>9.19</b>	<b>1/1990</b>	
Benchmark: <b>Standard &amp; Poor's 500 Index</b>	20.55	4.25	13.39	10.84	13.24	-	-4.38	8.49	13.12	-	-	

**Description:** The investment option normally invests the majority of assets in common stocks of companies that compose the S&P 500 Index. Management attempts to mirror the investment performance of the index by allocating assets in approximately the same weightings as the S&P 500 Index. Over the long-term, management seeks a very close correlation between the performance of the Separate Account before expenses and that of the S&P 500 Index.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period	
U.S. Stocks	99.03	Non-U.S. Stocks	0.97	Total Inv Exp Net %	0.05		1/30 day period	
				Contractual Cap Expiration Date	N/A			
				Waiver Expiration Date	N/A			
				Total Inv Exp Gross %	0.05			
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$0.50			
				Redemption Fee	-			
				Revenue Sharing %	0.00			

**Asset Class: Large U.S. Equity**

This asset class is generally composed of investment options that invest in stocks, or shares of ownership in large, well-established, U.S. companies. These investment options typically carry more risk than fixed income investment options but have the potential for higher returns over longer time periods. They may be an appropriate choice for long-term investors who are seeking the potential for growth. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Large Growth**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Fidelity Management & Research**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	Incept Date
<b>Fidelity OTC Fund <sup>H</sup></b>	<b>22.80</b>	<b>-1.63</b>	<b>17.60</b>	<b>14.79</b>	<b>16.58</b>	<b>13.63</b>	<b>-3.21</b>	<b>12.21</b>	<b>18.86</b>	<b>13.24</b>	<b>6/1989</b>
Benchmark: <b>Russell 1000 Growth Index</b>	23.30	3.71	16.89	13.39	14.94	-	-1.51	10.40	15.29	-	-

**Description:** The investment seeks capital appreciation. The fund invests primarily in common stocks. It normally invests at least 80% of assets in securities principally traded on NASDAQ(R) or an over-the-counter (OTC) market, which has more small and medium-sized companies than other markets. The fund invests more than 25% of total assets in the technology sector. It invests in domestic and foreign issuers. The fund invests in either "growth" stocks or "value" stocks or both. It is non-diversified.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period		
U.S. Stocks	86.96	Non-U.S. Stocks	10.92	Total Inv Exp Net %	0.89		1/60 day period		
Preferred	2.12			Contractual Cap Expiration Date	N/A				
				Waiver Expiration Date	N/A				
				Total Inv Exp Gross %	0.89				
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$8.90				
				Redemption Fee	-				
				Revenue Sharing %	0.25				

**Asset Class: Small/Mid U.S. Equity**

This asset class is generally composed of investment options that invest in stocks, or shares of ownership in small- to medium-sized U.S. companies. These investment options typically carry more risk than larger U.S. equity investment options but have the potential for higher returns. They may be an appropriate choice for long-term investors who are seeking the potential for growth. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Mid Cap Value**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Massachusetts Financial Svc Co**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	Incept Date
<b>MFS Mid Cap Value R6 Fund <sup>1,21,F</sup></b>	<b>22.41</b>	<b>4.39</b>	<b>8.98</b>	<b>8.18</b>	<b>12.69</b>	<b>10.69</b>	<b>-11.31</b>	<b>4.77</b>	<b>13.53</b>	<b>8.35</b>	<b>2/2013</b>
Benchmark: <b>Russell Midcap Value Index</b>	19.47	1.60	7.82	7.55	12.29	-	-12.29	5.44	13.03	-	-

**Description:** The investment seeks capital appreciation. The fund normally invests at least 80% of the fund's net assets in issuers with medium market capitalizations. The adviser generally defines medium market capitalization issuers as issuers with market capitalizations similar to those of issuers included in the Russell Midcap(R) Value Index over the last 13 months at the time of purchase. It normally invests the fund's assets primarily in equity securities.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period		
Cash	2.78	U.S. Stocks	94.56	Total Inv Exp Net %	0.69		2/calendar quarter		
Non-U.S. Stocks	2.66			Contractual Cap Expiration Date	N/A				
				Waiver Expiration Date	N/A				
				Total Inv Exp Gross %	0.69				
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$6.90				
				Redemption Fee	-				
				Revenue Sharing %	0.00				

**Asset Class: Small/Mid U.S. Equity**

This asset class is generally composed of investment options that invest in stocks, or shares of ownership in small- to medium-sized U.S. companies. These investment options typically carry more risk than larger U.S. equity investment options but have the potential for higher returns. They may be an appropriate choice for long-term investors who are seeking the potential for growth. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Mid Cap Blend**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Principal Global Investors**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	Incept Date
<b>MidCap S&amp;P 400 Index Separate Account A,1,2,8,22,29,31,F</b>	<b>17.81</b>	<b>-2.56</b>	<b>9.29</b>	<b>8.79</b>	<b>12.46</b>	<b>9.57</b>	<b>-11.16</b>	<b>5.94</b>	<b>13.56</b>	<b>9.03</b>	<b>8/1999</b>
Benchmark: <b>Standard &amp; Poor's 400 MidCap Stock Index</b>	17.87	-2.49	9.38	8.88	12.56	-	-11.08	6.03	13.68	-	-

**Description:** The investment option normally invests the majority of assets in common stocks of companies that compose the S&P MidCap 400 Index. Management attempts to mirror the investment performance of the index by allocating assets in approximately the same weightings as the S&P MidCap 400 Index. Over the long-term, management seeks a very close correlation between the performance of the Separate Account before expenses and that of the S&P MidCap 400 Index.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019	Fees & Expenses	# of Transfers Allowed/Time Period
U.S. Stocks 99.87 Non-U.S. Stocks 0.13	Total Inv Exp Net % 0.05	1/30 day period
	Contractual Cap Expiration Date N/A	
	Waiver Expiration Date N/A	
	Total Inv Exp Gross % 0.05	
	Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested \$0.50	
	Redemption Fee -	
	Revenue Sharing % 0.00	

Investment Category: **Mid Cap Growth**

Inv Manager or Sub-Advisor: **JP Morgan Investment Mgmt Inc.**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	Incept Date
<b>JP Morgan Mid Cap Growth R6 Fund 1,21,E</b>	<b>26.73</b>	<b>5.23</b>	<b>15.71</b>	<b>11.07</b>	<b>14.25</b>	<b>14.73</b>	<b>-4.97</b>	<b>7.23</b>	<b>14.81</b>	<b>12.60</b>	<b>11/2011</b>
Benchmark: <b>Russell Midcap Growth Index</b>	25.23	5.20	14.50	11.12	14.08	-	-4.75	7.42	15.12	-	-

**Description:** The investment seeks growth of capital. Under normal circumstances, at least 80% of the fund's assets will be invested in equity securities of mid cap companies, including common stocks and debt securities and preferred stocks that are convertible to common stocks. "Assets" means net assets, plus the amount of borrowings for investment purposes. The fund invests primarily in common stocks of mid cap companies which the fund's adviser believes are capable of achieving sustained growth.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019	Fees & Expenses	# of Transfers Allowed/Time Period
Cash 3.67 U.S. Stocks 91.54	Total Inv Exp Net % 0.74	2/60 day period
Non-U.S. Stocks 4.78	Contractual Cap Expiration Date N/A	
	Waiver Expiration Date 10/31/2019	
	Total Inv Exp Gross % 0.77	
	Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested \$7.70	
	Redemption Fee -	
	Revenue Sharing % 0.00	

**Asset Class: Small/Mid U.S. Equity**

This asset class is generally composed of investment options that invest in stocks, or shares of ownership in small- to medium-sized U.S. companies. These investment options typically carry more risk than larger U.S. equity investment options but have the potential for higher returns. They may be an appropriate choice for long-term investors who are seeking the potential for growth. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Small Value**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Wells Fargo Fund Management**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	Incept Date
<b>Wells Fargo Special Small Cap Value R6 Fund 1,21,G</b>	<b>18.63</b>	<b>-3.25</b>	<b>8.36</b>	<b>9.06</b>	<b>11.56</b>	<b>8.11</b>	<b>-13.35</b>	<b>5.20</b>	<b>12.14</b>	<b>5.23</b>	<b>10/2014</b>
Benchmark: <b>Russell 2000 Value Index</b>	12.82	-8.24	6.54	7.17	10.06	-	-12.86	3.61	10.40	-	-

**Description:** The investment seeks long-term capital appreciation. Under normal circumstances, the fund invests: at least 80% of the fund's net assets in equity securities of small-capitalization companies. It invests principally in equity securities of small-capitalization companies, which the managers define as companies with market capitalizations within the range of the Russell 2000(R) Index at the time of purchase.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period	
Cash	4.75	U.S. Stocks	92.40	Total Inv Exp Net %	0.87		1/30 day period	
Non-U.S. Stocks	1.86	Preferred	0.27	Contractual Cap Expiration Date	N/A			
Other	0.72			Waiver Expiration Date	N/A			
				Total Inv Exp Gross %	0.87			
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$8.70			
				Redemption Fee	-			
				Revenue Sharing %	0.00			

Investment Category: **Small Blend**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Principal Global Investors**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	Incept Date
<b>SmallCap S&amp;P 600 Index Separate Account A,1,2,7,22,29,31,F</b>	<b>13.46</b>	<b>-9.34</b>	<b>9.27</b>	<b>9.82</b>	<b>12.92</b>	<b>9.81</b>	<b>-8.61</b>	<b>6.27</b>	<b>13.52</b>	<b>9.49</b>	<b>8/1999</b>
Benchmark: <b>Standard &amp; Poor's 600 Stock Index</b>	13.46	-9.34	9.33	9.89	13.02	-	-8.48	6.34	13.61	-	-

**Description:** The investment seeks long-term growth of capital and normally invests the majority of assets in common stocks of companies that compose the S&P SmallCap 600 Index. Management attempts to mirror the investment performance of the index by allocating assets in approximately the same weightings as the S&P 600 Index. Over the long-term, management seeks a very close correlation between the performance of the Separate Account before expenses and that of the S&P 600 Index.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period	
U.S. Stocks	98.46	Non-U.S. Stocks	1.54	Total Inv Exp Net %	0.05		1/30 day period	
				Contractual Cap Expiration Date	N/A			
				Waiver Expiration Date	N/A			
				Total Inv Exp Gross %	0.05			
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$0.50			
				Redemption Fee	-			
				Revenue Sharing %	0.00			

**Asset Class: Small/Mid U.S. Equity**

This asset class is generally composed of investment options that invest in stocks, or shares of ownership in small- to medium-sized U.S. companies. These investment options typically carry more risk than larger U.S. equity investment options but have the potential for higher returns. They may be an appropriate choice for long-term investors who are seeking the potential for growth. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Small Growth**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Janus Henderson**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>Janus Henderson Triton N Fund</b> <sup>1,21</sup>	<b>21.65</b>	<b>-2.26</b>	<b>14.07</b>	<b>12.72</b>	<b>15.32</b>	<b>14.65</b>	<b>-5.04</b>	<b>8.27</b>	<b>17.00</b>	<b>13.03</b>	<b>5/2012</b>	
Benchmark: <b>Russell 2000 Growth Index</b>	15.34	-9.63	9.79	9.08	12.25	-	-9.31	5.13	13.52	-	-	

**Description:** The investment seeks long-term growth of capital. The fund pursues its investment objective by investing at least 50% of its equity assets in small- and medium-sized companies. It may also invest in larger companies with strong growth potential. Small- and medium-sized companies are defined by the portfolio managers as those companies whose market capitalization falls within the range of companies in the Russell 2500(R) Growth Index at the time of initial purchase. The fund may also invest in foreign securities, which may include investments in emerging markets.

Composition (% of Assets) as of 06/30/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period	
Cash	2.46	U.S. Stocks	95.43	Total Inv Exp Net %	0.66		-	
Non-U.S. Stocks	2.11			Contractual Cap Expiration Date	N/A			
				Waiver Expiration Date	N/A			
				Total Inv Exp Gross %	0.66			
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$6.60			
				Redemption Fee	-			
				Revenue Sharing %	0.00			

**Asset Class: International Equity**

This asset class is composed of investment options that invest in stocks, or shares of ownership in companies with their principal place of business or office outside the United States. These investment options often carry more risk than U.S. equity investment options but may have the potential for higher returns. They may be an appropriate choice for long-term investors who are seeking the potential for growth. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Diversified Emerging Markets**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Capital Research and Mgmt Co**

Investment Option Name	Average Annual Total Return											
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)					Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept		
<b>American Funds New World R6 Fund</b> <sup>4,21,G</sup>	<b>17.37</b>	<b>7.87</b>	<b>9.57</b>	<b>5.49</b>	<b>6.40</b>	<b>9.13</b>	<b>-11.97</b>	<b>2.21</b>	<b>8.65</b>	<b>8.06</b>	<b>5/2009</b>	
Benchmark: <b>MSCI Emerging Markets NR Index</b>	5.89	-2.02	5.97	2.33	3.37	-	-14.58	1.65	8.02	-	-	

**Description:** The investment seeks long-term capital appreciation. The fund invests primarily in common stocks of companies with significant exposure to countries with developing economies and/or markets. Under normal market conditions, the fund will invest at least 35% of its assets in equity and debt securities of issuers primarily based in qualified countries that have developing economies and/or markets.

Composition (% of Assets) as of 06/30/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period	
Cash	7.36	U.S. Stocks	17.55	Total Inv Exp Net %	0.62		1/30 day period	
Non-U.S. Stocks	71.15	Non-U.S. Bonds	3.89	Contractual Cap Expiration Date	N/A			
Convertibles	0.05			Waiver Expiration Date	N/A			
				Total Inv Exp Gross %	0.62			
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested	\$6.20			
				Redemption Fee	-			
				Revenue Sharing %	0.00			



**Asset Class: International Equity**

This asset class is composed of investment options that invest in stocks, or shares of ownership in companies with their principal place of business or office outside the United States. These investment options often carry more risk than U.S. equity investment options but may have the potential for higher returns. They may be an appropriate choice for long-term investors who are seeking the potential for growth. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Foreign Large Blend**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Vanguard Group**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	
<b>Vanguard Developed Markets Index Admiral Fund 4,21,F</b>	<b>12.63</b>	<b>-2.08</b>	<b>6.28</b>	<b>3.62</b>	<b>5.07</b>	<b>3.97</b>	<b>-14.46</b>	<b>0.85</b>	<b>6.26</b>	<b>3.49</b>	<b>8/1999</b>
Benchmark: <b>MSCI ACWI Ex USA Index</b>	11.56	-1.23	6.33	2.90	4.45	-	-14.20	0.68	6.57	-	-

**Description:** The investment seeks to track the performance of the FTSE Developed All Cap ex US Index. The fund employs an indexing investment approach designed to track the performance of the FTSE Developed All Cap ex US Index, a market-capitalization-weighted index that is made up of approximately 3,885 common stocks of large-, mid-, and small-cap companies located in Canada and the major markets of Europe and the Pacific region. The adviser attempts to replicate the target index by investing all, or substantially all, of its assets in the stocks that make up the index, holding each stock in approximately the same proportion as its weighting in the index.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period		
Cash	2.59	U.S. Stocks	1.23	Total Inv Exp Net %			1/30 day period		
Non-U.S. Stocks	96.12	Preferred	0.01	Contractual Cap Expiration Date			N/A		
Other	0.05			Waiver Expiration Date			N/A		
				Total Inv Exp Gross %			0.07		
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested			\$0.70		
				Redemption Fee			-		
				Revenue Sharing %			0.00		

Investment Category: **Foreign Large Growth**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Capital Research and Mgmt Co**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				Incept Date
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	
<b>American Funds EuroPacific Growth R6 Fund 4,21,G</b>	<b>15.72</b>	<b>1.14</b>	<b>7.38</b>	<b>5.02</b>	<b>6.07</b>	<b>8.66</b>	<b>-14.91</b>	<b>1.86</b>	<b>7.69</b>	<b>7.72</b>	<b>5/2009</b>
Benchmark: <b>MSCI ACWI Ex USA Growth Index</b>	16.21	2.03	7.37	4.86	5.82	-	-14.43	1.69	7.15	-	-

**Description:** The investment seeks long-term growth of capital. The fund invests primarily in common stocks of issuers in Europe and the Pacific Basin that the investment adviser believes have the potential for growth. Growth stocks are stocks that the investment adviser believes have the potential for above-average capital appreciation. It normally will invest at least 80% of its net assets in securities of issuers in Europe and the Pacific Basin. The fund may invest a portion of its assets in common stocks and other securities of companies in emerging markets.

Composition (% of Assets) as of 06/30/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period		
Cash	6.88	U.S. Stocks	1.58	Total Inv Exp Net %			1/30 day period		
Non-U.S. Stocks	91.28	Non-U.S. Bonds	0.17	Contractual Cap Expiration Date			N/A		
Convertibles	0.03	U.S. Bonds	0.06	Waiver Expiration Date			N/A		
				Total Inv Exp Gross %			0.49		
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested			\$4.90		
				Redemption Fee			-		
				Revenue Sharing %			0.00		

**Asset Class: International Equity**

This asset class is composed of investment options that invest in stocks, or shares of ownership in companies with their principal place of business or office outside the United States. These investment options often carry more risk than U.S. equity investment options but may have the potential for higher returns. They may be an appropriate choice for long-term investors who are seeking the potential for growth. All investment options in this category have the potential to lose value.

Investment Category: **Foreign Small/Mid Growth**

Inv Manager or Sub-Advisor: **Invesco**

Investment Option Name	Average Annual Total Return										
	(as of 09/30/2019 quarter end)						(as of 12/31/2018 year end)				
	YTD Ret	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	1-Year	5-Year	10-Year	Since Incept	Incept Date
<b>Invesco Oppenheimer International Small-Mid Company R6 Fund 1,4,21,E</b>	<b>15.68</b>	<b>-3.85</b>	<b>11.35</b>	<b>11.10</b>	<b>13.57</b>	<b>15.47</b>	<b>-9.09</b>	<b>7.87</b>	<b>20.27</b>	<b>14.84</b>	<b>12/2011</b>
Benchmark: <b>MSCI World Ex USA SMID Index</b>	13.20	-4.60	5.63	4.79	6.35	-	-17.34	1.95	8.77	-	-

**Description:** The investment seeks capital appreciation. Under normal market conditions, the fund will invest at least 80% of its net assets, plus borrowings for investment purposes, in equity securities of small- and mid-cap companies, and in derivatives and other instruments that have economic characteristics similar to such securities. The fund's manager considers small- and mid-cap companies to be those having a market capitalization in the range of the MSCI All Country World (ACWI) ex-U.S. SMID Index. The capitalization range of the index is subject to change at any time due to market activity or changes in its composition.

Composition (% of Assets) as of 08/31/2019				Fees & Expenses			# of Transfers Allowed/Time Period	
Cash	2.16	U.S. Stocks	12.76	Total Inv Exp Net %			0.93	
Non-U.S. Stocks	85.09	Other	-0.01	Contractual Cap Expiration Date			N/A	
				Waiver Expiration Date			05/28/2021	
				Total Inv Exp Gross %			0.94	
				Total Inv Exp Gross Per \$1,000 Invested			\$9.40	
				Redemption Fee			-	
				Revenue Sharing %			0.00	

**Asset Class: Short-Term Fixed Income**

This asset class is generally composed of short-term, fixed-income investment options that are largely liquid and are designed to not lose much value. These investment options may include stable value, money market, short-term bond, and guaranteed interest accounts. They are considered to be among the least risky forms of investment options. However, they typically have a lower rate of return than equities or longer-term fixed income investment options over long periods of time. Depending on the objectives of the investment options, they may experience price fluctuations and may lose value.

**Investment Option Name: Fixed Income Guaranteed Option <sup>9,14</sup>**

**Description:**

This group annuity contract provides an interest rate guaranteed for a set period of time by the Principal Life Insurance Company. It is supported by the multi-billion dollar general account of Principal Life, which invests in private market bonds, commercial mortgages and mortgage-backed securities. However, money you allocate to this investment does not entitle you to participate in the investment experience or performance of the General Account. The rate credited to participant accounts is a composite weighted average of underlying guarantees provided in the contract. Each underlying guarantee is in effect for its full maturity. The maturity of each guarantee varies from 2 to 10 years at the establishment of the guarantee. Each guarantee matures at a different time. The term shown in the Term column represents the average maturity of the underlying guarantees. The composite rate (crediting rate) is reset every 6 months based on the changing weighted average of the underlying guarantees and applies prospectively (moving forward). The crediting rate is an effective annual rate and is displayed here as the rate guaranteed by Principal Life net of the Rate Level Service Fee. The crediting rate is subject to a minimum guaranteed rate that is determined through a formula determined according to state insurance regulations which utilizes Treasury rates and is outlined in the group annuity contract. The minimum will range between 1% and 3% depending on prevailing market conditions. The contract provides for benefit payments at book value (i.e., no market value adjustments or surrender charge adjustments) for withdrawals due to retirement, termination of employment, disability, loans, plan termination, or death, including participant-directed transfers. If the retirement program provides you access to the Fixed Income Guaranteed Option and Competing Plan Investment Options, participant transfers, either directly or indirectly, to Competing Plan Investment Options will be subject to an Equity Wash. An Equity Wash requires that transfers must be directed to a non-competing investment option under the plan for 90 days before such transferred amounts may be directed to any other Competing Plan Investment Option. Competing Plan Investment Options include other guaranteed investment options, or a stable value, money market, or other short term fixed income investment option with an average duration of less than three years. A plan fiduciary-directed surrender or transfer will be subject to 12 months' advance notice or a 5% surrender charge (subject to additional contractual limitations), whichever the plan sponsor chooses. The Fixed Income Guaranteed Option may make available higher composite rates. If these are available and your plan fiduciary chooses to move a plan's interest to a higher composite rate, a charge of 1.50% of the plan's interest applies. If there are multiple higher composite rates available, the 1.50% charge applies to each higher rate that your plan fiduciary elects. The 1.50% charge is based on the plan's interest, and therefore, the actual fee related to your account may be higher or lower than 1.50% depending on the plan's interest at the time the plan fiduciary chooses to move to a higher composite rate and the value of your account at the time of the actual movement. For more information, call the automated phone system at 1-800-547-7754 or see the applicable fact sheet on principal.com for a more complete description of this investment option and the crediting rate.

**Rate Level Service Fee:** -

**Revenue Sharing:** 0.00

Crediting Rate (credited to participants)	Crediting Period	Term (underlying guarantees)
1.75	06/01/2019-11/30/2019	2.0 - 4.0 years

Investors should carefully consider a mutual fund's investment objectives, risks, charges, and expenses prior to investing. A prospectus, or summary prospectus if available, containing this and other information can be obtained by contacting a financial professional, visiting principal.com, or calling 1-800-547-7754. Read the prospectus carefully before investing.

Before directing retirement funds to a separate account, investors should carefully consider the investment objectives, risks, charges, and expenses of the separate account as well as their individual risk tolerance, time horizon and goals. For additional information, contact us at 1-800-547-7754.

The value of the investment options will fluctuate so that when redeemed, shares or units may be worth more or less than the original cost.

An investment's past performance is not necessarily an indication of how the investment will perform in the future.

Since inception benchmark returns are displayed on the Investment Option Summary for investments that are less than 10 years old. The benchmark reflecting the Since Inception return is the Morningstar Category index. For some Sub-Advised investment options, two benchmarks will be displayed on the Investment Option Summary and the secondary index reflecting the Since Inception Return is the Morningstar Category index.

Investment Options may charge a short-term trading or redemption fee to protect the interests of long-term Contractholders.

<sup>A</sup> Separate Accounts are available through a group annuity contract with Principal Life Insurance Company. Insurance products and plan administrative services, if applicable, are provided by Principal Life Insurance Company, a member of the Principal Financial Group, Des Moines, IA 50392. See the fact sheet for the full name of the Separate Account. Certain investment options may not be available in all states or U.S. commonwealths. Principal Life Insurance Company reserves the right to defer payments or transfers from Principal Life Separate Accounts as described in the group annuity contracts providing access to the Separate Accounts or as required by applicable law. Such deferment will be based on factors that may include situations such as: unstable or disorderly financial markets; investment conditions which do not allow for orderly investment transactions; or investment, liquidity, and other risks inherent in real estate (such as those associated with general and local economic conditions). If you elect to allocate funds to a Separate Account, you may not be able to immediately withdraw them.

Returns shown for periods of less than one year are not annualized. All returns displayed here are after net Total Investment Expense of the investment option.

For a Separate Account investment option, Total Investment Expense net equals the sum of these expenses: (a) the amount of money, expressed as a percentage, deducted for the costs of managing a separate account where applicable, fees for plan administrative services and agent compensation, plus (b) if the separate account invests in an underlying mutual fund, the total fund operating expenses of the underlying mutual fund, plus (c) if an underlying mutual fund invests in other mutual funds, the weighted-average management fee of those other mutual funds, as listed in the most recent prospectus. The actual gross Total Investment Expense may change if an underlying mutual fund's allocation of assets to other mutual funds changes.

For a Mutual Fund investment option, Total Investment Expense gross equals the sum of (a) the total fund operating expenses plus (b) if the mutual fund invests in other mutual funds, the weighted-average management fee of those other mutual funds, as listed in the most recent prospectus. The actual Total Investment Expense may change if the mutual fund investment option's allocation of assets to other mutual funds changes.

© 2019 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. Part of the mutual fund data contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Insurance products and plan administrative services are provided by Principal Life Insurance Company. Securities are offered through Principal Securities, Inc., 1-800-547-7754, member SIPC, and/or independent broker/dealers. Securities sold by a Principal Securities, Inc. Registered Representative are offered through Principal Securities. Principal Securities, Inc. and Principal Life are members of the Principal Financial Group, Des Moines, IA 50392.

Several investment companies have decided to impose redemption fees and/or transfer restrictions on certain plan and/or participant transactions. One or more of the investment options in your employer's retirement plan may be impacted. For more information, visit The Principal Web site at [principal.com](http://principal.com).

Any operating expenses of a mutual fund or underlying mutual fund that are part of net Total Investment Expense are obtained from the mutual fund's most recent prospectus. The operating expenses shown as part of net Total Investment Expense include voluntary expense limits and fee credit.

This report includes investment options that contain information from a variety of sources. Morningstar generally provides holdings information, operations data, and rankings or statistics proprietary to Morningstar. Morningstar is also the source of information on certain mutual funds.

These results are for the investment options available through your Plan Sponsor's retirement plan, and may be different from the results for other retirement plans. Past performance is not a guarantee of future results. Principal values and investment returns will fluctuate so that values upon redemption may be worth more or less than original costs. Total returns illustrated are net of investment expenses and management fees.

Principal Life is an investment manager as defined in ERISA with regard to its Separate Accounts.

Since inception returns are only shown for funds/accounts in existence for less than 10 years.

- <sup>1</sup> Small-cap and mid-cap investment options are subject to more fluctuation in value and may have additional risks than other investment options with stocks of larger, more stable companies.
- <sup>2</sup> Each index based investment option is invested in the stocks or bonds of the index it tracks. Performance of indexes reflects the unmanaged results for the market segment the selected stocks or bonds represent. There is no assurance an index based investment option will match the performance of the index tracked.
- <sup>3</sup> This Separate Account invests solely in the least expensive share class of the Principal Funds. All voting rights associated with ownership of shares in the mutual fund are the rights of the Separate Account, not of contract holders investing in the Separate Account. For further information on the underlying mutual fund, see the prospectus of the fund.
- <sup>4</sup> International and global investment options are subject to additional risk due to fluctuating exchange rates, foreign accounting and financial policies, and other economic and political environments.
- <sup>5</sup> High yield investment options are subject to greater credit risk and volatility that is associated with high yield bonds.
- <sup>6</sup> S&P 500 is a trademark of S&P Global and is used under license. The product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's and Standard & Poor's makes no representation regarding the advisability of investing in the product.
- <sup>7</sup> S&P 600 is a trademark of S&P Global and is used under license. The product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's and Standard & Poor's makes no representation regarding the advisability of investing in the product.
- <sup>8</sup> S&P 400 is a trademark of S&P Global and is used under license. The product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's and Standard & Poor's makes no representation regarding the advisability of investing in the product.

- <sup>9</sup> Principal Fixed Income Guaranteed Option is the Group Annuity Contract - Custodial Guaranteed Interest Contract available through Principal Life Insurance Company, a member of the Principal Financial Group®, Des Moines Iowa 50392. May not be available in all states.
- <sup>10</sup> Equity investment options involve greater risk, including heightened volatility, than fixed-income investment options. Fixed-income investment options are subject to interest rate risk, and their value will decline as interest rates rise.
- <sup>11</sup> Asset allocation does not guarantee a profit or protect against a loss. Investing in real estate, small-cap, international, and high-yield investment options involves additional risks.
- <sup>12</sup> Fixed-income investment options are subject to interest rate risk, and their value will decline as interest rates rise. Neither the principal of bond investment options nor their yields are guaranteed by the U.S. government.
- <sup>14</sup> The Fixed Income Guaranteed Option is a guarantee backed by the general account of Principal Life Insurance Company(Principal Life). As a guarantee, it does not have an investment management fee or expense ratio; those are concepts unique to investment products. The Rate Level Service Fee illustrated here represents the part of the overall fee arrangement that the plan pays for services from Principal Life as a provider of administrative services to the plan, as agreed to in the Service and Expense Agreement for the plan.
- <sup>16</sup> Fixed-income and asset allocation investment options that invest in mortgage securities are subject to increased risk due to real estate exposure.
- <sup>17</sup> This Separate Account invests solely in the least expensive share class of a mutual fund (Fund) from Principal Funds, Inc. The investment manager of the Fund, Principal Global Investors, invests between 10% and 40% of the Fund's assets in common stocks in an attempt to match or exceed the performance of the Fund's benchmark index for performance.
- <sup>18</sup> Asset allocation and diversification do not ensure a profit or protect against a loss. Additionally there is no guarantee this investment option will provide adequate income at or through retirement.
- <sup>19</sup> The Investment Advisor will display "Multiple Sub-Advisors" for certain target-date, target-risk and specialty investment options where the assets are directed by the Investment Manager to multiple underlying investment options. These underlying investment options may use multiple sub-advisors who are responsible for the day-to-day management responsibilities.
- <sup>20</sup> This investment option has experienced a name change.
- <sup>21</sup> For investment options, returns for all time periods, except the Since Inception time frame, may include the historical performance of the oldest share class of the investment, adjusted to reflect a portion of the fees and expenses of this share class. Since Inception returns display the actual return of this share class and do not reflect the adjusted returns of the oldest share class. Please see the fund's prospectus or if CIT, the offering document for more information on specific expenses, and the investment options most recent shareholder report for actual date of first sale. For a CIT, you may need to contact the plan sponsor or plan advisor, if applicable. Expenses are deducted from income earned by the investment option. As a result, dividends and investment results will differ for each share class.
- <sup>22</sup> The risks associated with derivative investments include that the underlying security, interest rate, market index, or other financial asset will not move in the direction the Investment Adviser and/or Sub-Advisor anticipated, the possibility that there may be no liquid secondary market, the risk that adverse price movements in an instrument can result in a loss substantially greater than a fund's initial investment, the possibility that the counterparty may fail to perform its obligations; and the inability to close out certain hedged positions to avoid adverse tax consequences.
- <sup>23</sup> International and global investing involves greater risks such as currency fluctuations, political/social instability and differing accounting standards.
- <sup>24</sup> Effective June 30, 2016, this portfolio is sub-advised by LA Capital and Victory Capital. Prior to June 30, 2016, the portfolio was sub-advised by Goldman Sachs and LA Capital. The portfolio has had various sub-advisors since its inception. Performance results displayed reflect all sub-advisors managing this portfolio during the time periods displayed.
- <sup>25</sup> Effective January 1, 2017, the trustee for the Principal LifeTime Hybrid Collective Investment Funds changed from Principal Trust Company to Principal Global Investors Trust Company. Principal Trust Target Date Collective Investment Funds were renamed the Principal LifeTime Hybrid Collective Investment Funds (CITs).
- <sup>26</sup> For the Principal Lifetime Hybrid Collective Investment Funds (CITs), Total Investment Expense Net equals the sum of these expenses: (a) the amount of money, expressed as a percentage, deducted for the cost of managing the collective investment trust, and where applicable, plus (b) if the collective investment trust invests in an underlying mutual fund, separate account, or collective investment trust, the total investment operating expenses of the underlying investment option, as listed in the most recent prospectus if applicable.
- <sup>27</sup> The Principal LifeTime Hybrid Collective Investment Funds (CITs) are collective investment trusts maintained by Principal Global Investors Trust Company, (the Trust Company). The Trust Company has retained Principal Global Investors, LLC (the Adviser), to serve as investment adviser with respect to the CITs, subject to the Trust Company's supervision and review. The Adviser is an indirect wholly owned subsidiary of Principal Financial Group, Inc. and is under common control with the Trust Company. The Adviser also manages portfolios which may be included as underlying investments in the CITs. The Adviser receives management fees from these portfolios. The Adviser or other affiliates of the Trust Company may provide services to the CITs and may receive fees for such services. The CITs are available only to certain qualified retirement plans and governmental 457(b) plans.
- <sup>28</sup> The CITs are not mutual funds and are not registered with the Securities and Exchange Commission, the State of Oregon, or any other regulatory body. Units of the CITs are not deposits or obligations of, guaranteed by, or insured by the Trust Company or any affiliate, and are not insured by the FDIC or any other federal or state government agency. The value of the CITs will fluctuate so that when redeemed, units may be worth more or less than the original cost. The declaration of trust, participation agreement, and disclosure documents contain important information about investment objectives, risks, fees and expenses associated with investment in the CITs and should be read carefully before investing. The declaration of trust is available at principal.com. A copy of the participation agreement can be obtained from your plan administrator.

- <sup>29</sup> Investment manager/sub-advisor means either the Investment Advisor or Sub-Advisor to the investment option or the underlying asset(s). Principal Life Insurance Company is the Investment Manager as defined by ERISA, with regard to the assets of the Separate Accounts. Principal Global Investors is a member of the Principal Financial Group.
- <sup>30</sup> Investment manager/sub-advisor means either the Investment Advisor or Sub-Advisor to the investment option or the underlying asset(s).
- <sup>31</sup> For the NE Rate level, Principal Life Insurance Company (Principal Life) 1. pays the Sub-Adviser the management fee and compensation for services provided to the separate account, and 2. pays the separate account the expected operating expenses proportionally attributable to the NE Rate level in the maintenance of the Separate Account. Operating expenses may be greater or less than expected in any given period. The NE Rate level is only available to Contract holders who meet certain requirements and select certain additional products and services made available by Principal Life or an affiliate. Ask your Principal representative for additional details.
- <sup>32</sup> Additional target date portfolios may be added to the Principal LifeTime portfolios series to accommodate plan participants with later normal retirement dates as they enter the workforce. Participants may also choose a portfolio with a target date that does not match the intended retirement date. Compare the different portfolios to see how the mix of investments might shift.
- <sup>E</sup> Investment option limits the number of transfers allowed into the investment option. All participant investment transfers and non-scheduled rebalancing activity are counted toward the number of transfers allowed. When the number of allowed transfers into the investment option is met, no additional investment transfers into the investment option will be allowed until the holding period elapses. Contributions into the investment option are not impacted.
- <sup>F</sup> Investment option limits transfer activity. Once the number of allowed transfers is met, participants are not allowed to transfer back into an investment option which they have transferred out of until the holding period elapses. All participant investment transfers and non-scheduled rebalancing activity are counted toward the number of transfers allowed. Contributions into the investment option are not impacted. Participants may still transfer out to different investment options or to money market or Guaranteed options.
- <sup>G</sup> Investment option limits transfer activity. Once the number of allowed transfers is met, participants are not allowed to transfer amounts valued at the threshold amount or more back into the investment option which they have transferred out of until the holding period elapses. All participant investment transfers and non-scheduled rebalancing activity valued at the threshold amount or more are counted toward the number of transfers allowed. Contributions into the investment option are not impacted. Participant transfers made for less than the threshold amount do not count and are not limited.
- <sup>H</sup> Investment option limits transfer activity. Once the number of allowed transfers is met, participants are not allowed to transfer back into an investment option which they have transferred out more than the threshold amount until the holding period elapses. All participant investment transfers and non-scheduled rebalancing activity more than the threshold amount are counted toward the number of transfers allowed. Contributions into the investment option are not impacted. Participants may still transfer out to different investment options, money market, or Guaranteed options.
- Principal Life works with each fund family to implement each funds' policy and establish frequent trading guidelines that best mirror Prospectus language. Mutual Fund Network investment managers have the ability to monitor for excessive trading and may enforce frequent purchase limitations in addition to or in lieu of policy monitored by Principal Life Insurance Company. Please refer to the Prospectus for verification.

#### Benchmark Descriptions

MSCI Emerging Markets NR Index measures equity market performance in the global emerging markets. It consists of 26 emerging market countries in Europe, Latin America and the Pacific Basin.

Russell 2000 Value Index is a market-weighted total return index that measures the performance of companies within the Russell 2000 Index having lower price-to-book ratios and lower forecasted growth values.

Russell Midcap Growth Index is a market-weighted total return index that measures the performance of companies within the Russell Midcap Index having higher price-to-book ratios and higher forecasted growth values.

Russell Midcap Value Index is a market-weighted total return index that measures the performance of companies within the Russell Midcap index having lower price-to-book ratios and lower forecasted growth values.

Morningstar Lifetime Moderate 2060 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is about 50 years away from retirement.

MSCI ACWI Ex USA Index is a free float-adjusted market capitalization index that is designed to measure the combined equity market performance of developed and emerging market countries excluding the US.

Standard & Poor's 400 MidCap Stock Index includes approximately 10% of the capitalization of U.S. equity securities. These are comprised of stocks in the middle capitalization range.

Standard & Poor's 500 Index is a market capitalization-weighted index of 500 widely held stocks often used as a proxy for the stock market.

Standard & Poor's 600 Stock Index is a small cap index that consists of 600 domestic stocks chosen for market size, liquidity, and industry group representation.

Bloomberg Barclays Aggregate Bond Index represents securities that are domestic, taxable, and dollar denominated. The index covers the U.S. investment grade fixed rate bond market, with index components for government and corporate securities, mortgage pass-through securities, and asset-backed securities. These major sectors are subdivided into more specific indices that are calculated and reported on a regular basis.

Morningstar Lifetime Moderate Income Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is at least ten years into retirement.

Morningstar Lifetime Moderate 2010 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is near retirement.

Morningstar Lifetime Moderate 2015 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is about five years away from retirement.

MCSI ACWI Ex USA Growth Index captures large and mid-cap securities exhibiting overall growth style characteristics across 22 Developed Markets countries and 23 Emerging Markets countries.

Morningstar Lifetime Moderate 2020 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is about ten years away from retirement.

Morningstar Lifetime Moderate 2025 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is about 15 years away from retirement.

Morningstar Lifetime Moderate 2030 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is about 20 years away from retirement.

Morningstar Lifetime Moderate 2035 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is about 25 years away from retirement.

Russell 1000 Growth Index is a market-capitalization weighted index of those firms in the Russell 1000 with higher price-to-book ratios and higher forecasted growth values.

Morningstar Lifetime Moderate 2040 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is about 30 years away from retirement.

Bloomberg Barclays U.S. Universal Index represents the union of the U.S. Aggregate Bond Index, the U.S. High Yield Corporate Index, the 144A Index, the Eurodollar Index, the Emerging Markets Index, the non-ERISA portion of the CMBS Index, and the CMBS High Yield Index.

Russell 1000 Value Index is a market-capitalization weighted index of those firms in the Russell 1000 with lower price-to-book ratios and lower forecasted growth values.

Morningstar Lifetime Moderate 2045 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is about 35 years away from retirement.

Russell 2000 Growth Index is a market-weighted total return index that measures the performance of companies within the Russell 2000 Index having higher price-to-book ratio and higher forecasted growth values.

Morningstar Lifetime Moderate 2050 Index represents a portfolio of global equities, bonds and traditional inflation hedges such as commodities and TIPS. This portfolio is held in proportions appropriate for a U.S. investor who is about 40 years away from retirement.

Merrill Lynch U.S. High Yield Master II Index measures the performance of high yield bonds.

t16083102t2







## Designa a un beneficiario

Pensar en el momento de tu fallecimiento ciertamente no es nada ameno. Pero es necesario hacerlo para asegurarte de que los fondos que ahorraste con tanto trabajo se distribuyan según tus deseos en caso de que te suceda algo antes de la jubilación. Asegúrate de que el dinero en tu cuenta se transfiera al ser querido que hayas elegido.

Designa a un beneficiario en [principal.com/beneficiary](https://principal.com/beneficiary) o solicita un formulario de beneficiario a través de tu empleador.



## Encuéntrale sentido a los traspasos

A medida que cambias de trabajo durante tu carrera, es fácil olvidarse de las cuentas de ahorro para la jubilación que has dejado atrás y dejar de monitorear tus inversiones.

Aprende cómo puedes traspasar tus ahorros para la jubilación en [principal.com/simplify](https://principal.com/simplify).<sup>2</sup>



## Accede a tu cuenta

### > Acceso online

- Selecciona **Log In [Ingresar]** y elige **Personal**.
- Haz clic en el enlace **Create an account [Crear una cuenta]**
- Ingresa tu nombre, fecha de nacimiento y tu número de identificación (este puede ser tu número de Seguro Social o una identificación específica que tu empleador haya provisto) o código postal.
- Acepta realizar transacciones electrónicas y haz clic en **Continue [Continuar]**
- Responde algunas preguntas personales para poder verificar que realmente eres tú.
- Crea tu **username [nombre de usuario]** y **password [contraseña]** e ingresa tu dirección de email.
- Selecciona y responde dos preguntas de seguridad para usar en casod de tener que llamarnos
- Ahora tendrás acceso a tu cuenta online y te llegará un email de confirmación en pocos minutos.
- La primera vez que ingreses, tendrás que elegir a dónde te enviaremos los códigos de verificación (por mensaje de texto o email) y con qué frecuencia deseas utilizarlos.

### > Acceso por teléfono

- Ingresa tu **número de Seguro Social**.
- Escucha las opciones del menú y selecciona la que se ajuste a tu solicitud.
- Si se te pide, ingresa o crea tu **PIN**.

<sup>2</sup> Debes considerar las diferencias entre tus distintas alternativas en las opciones de inversión, riesgos, cargos y gastos, implicaciones de impuestos, servicios y retiros sin penalizaciones. Dadas tus necesidades y situación específicas, pueden haber otros factores a considerar. Si deseas consulta con tu asesor legal o de impuestos.



## Información importante

**La distribución de activos** y la diversificación no garantizan una ganancia o protegen contra pérdidas. Las opciones de inversión en bolsa involucran un mayor riesgo, incluyendo mayor volatilidad, que las opciones de inversión de ingreso fijo. Las opciones de inversión de **ingreso fijo** están sujetas a un mayor riesgo y su valor declinará conforme las tasas de interés aumenten. Las opciones de **inversión internacionales y globales** involucran riesgos mayores tales como fluctuaciones en los tipos de cambio, inestabilidad política y social y estándares contables diferentes. Estos riesgos se incrementan aún más en **mercados emergentes**.

**Consulta el Investment Option Summary [resumen de opciones de inversión] para obtener información adicional importante.**

La información de esta comunicación es para fines educativos y no tiene la intención de ser tomada como una recomendación de Principal. Debes consultar con un abogado u otros asesores sobre todo lo relacionado con las obligaciones y requisitos legales, fiscales, de inversión o de contabilidad. Este material se preparó para distribución general y no está dirigido a ninguna persona específica.

Principal Financial Group®, Des Moines, Iowa 50392-0001, principal.com

Los productos de seguros y servicios administrativos del plan son provistos a través de Principal Life Insurance Co. Principal Funds, Inc. es distribuido por Principal Funds Distributor, Inc. Los valores son ofrecidos a través de Principal Securities, Inc., 800-547-7754, miembro de la SIPC y/o agentes/corredores independientes. Principal Life, Principal Funds Distributor, Inc. y Principal Securities son miembros de Principal Financial Group®, Des Moines, IA 50392. Algunas opciones de inversión y cláusulas especiales de contrato podrían no estar disponibles en todos los estados o estados libres asociados de EE.UU. Las cuentas Separate Accounts están disponibles mediante un contrato de anualidad grupal con Principal Life Insurance Company. Lee el contrato de anualidad grupal para ver el nombre completo de la cuenta Separate Account. Principal Life Insurance Company se reserva el derecho de diferir pagos o transferencias de las cuentas Principal Life Separate Account según lo estipulado en los contratos de anualidades que proveen acceso a dichas cuentas Separate Account o según prescriben las leyes aplicables. Tal diferimiento se basará en factores que podrían abarcar situaciones tales como: mercados financieros inestables o turbulentos; condiciones de inversión que no permiten transacciones de inversión ordenadas; o riesgos de inversión, liquidez u otros que son inherentes en el sector inmobiliario (tales como riesgos asociados con condiciones generales y de la economía local). Si eliges dirigir fondos a una cuenta Separate Account, es posible que no tengas acceso inmediato a retirar los fondos.

El contenido de este cuaderno de inscripción está actualizado según la fecha de producción que aparece a continuación. Si existen discrepancias entre esta información y el documento legal del plan, el documento legal del plan prevalecerá. Si la fecha de producción tiene más de tres meses o ha pasado del fin de un trimestre, comunícate con tu patrocinador del plan o ingresa a principal.com para ver información actualizada sobre el plan de jubilación y las opciones de inversión. Las compañías miembro de Principal Financial Group® prohíben la manipulación del contenido de este cuaderno de inscripción. Si tu patrocinador del plan elige proveerte este cuaderno de inscripción de forma electrónica, Principal® no se hace responsable de ningún cambio no autorizado.

5-27100/Sonesta International Hotels Corporation and Subsidiaries 401(K) Plan

PQ12087A | 11/2016 | t1604060421

©2017 Principal Financial Services, Inc.

10/11/2019