

# 457(b) Plan Notice

2025 PLAN YEAR



## To All School District Employees:

As your 457(b) Plan Administrator, we would like to make you aware of your eligibility to participate in your employer's 457(b) retirement plan. The 457(b) plan is a voluntary plan that allows you to defer a portion of your paycheck to a savings account to use when you choose to retire.

This is a great benefit offered by your employer to help you bridge your retirement income gap and lower your taxes. Under federal tax law, you do not have to pay income taxes on your contributions or account earnings until you take the money out of the plan.

## Important Points About the 457(b) Plan

- The plan is overseen by school superintendents & chief financial officers, together with TCG Advisors.
- There is no 10% early distribution penalty tax (standard taxes still apply).
- There are no surrender charges or hidden fees.
- **You may start, stop or change your payroll deduction contribution to the Plan at any time.**
- You may contribute up to \$23,500 for 2025 if you are under age 50, \$31,000 if you are age 50 or over, and \$34,750 if you are ages 60-63.
- There are no other restrictions on your right to make contributions to the Plan.
- With this plan, you have access to FinPath, a financial wellness tool to help you with complex financial topics like retirement, banking, student loan forgiveness, budgeting, insurance, debt management and more.
- You have unlimited phone calls and online meetings with Plan Specialists.

## How to open an account

1. Go to [www.ramsretirement.com](http://www.ramsretirement.com).
2. Click on **Enroll** at the top right of the screen.
3. Search for your **Employer**.
4. Click the **457(b) Savings Plan** and follow each step until you get **confirmation notice....& you're done!**

## Need help?

We know planning for the future isn't easy. Retirement Plan Specialists are available to help review your options and assist in creating a plan for your retirement. Contact us for help opening an account.

**Schedule a 1:1 appointment at [www.ramsretirement.com/telewealth](http://www.ramsretirement.com/telewealth) or contact the Advisor Hotline at 512-600-5204.**

## Why Do I Need To Save If I Have Teacher Retirement


Your pension may not replace all of your income in retirement. The average retiree receives 60-65 percent of their income at retirement.

For example, if your current salary is \$5,000 per month and your retirement benefit equals 65 percent of your current salary, you will receive \$3,250 each month. However, TRS research indicates that retirees must receive 90-95 percent of their income in retirement to maintain their current standard of living. In the above example the member has a shortfall of \$1,750 per month.

## Why Should I Contribute To a 457(b) Plan


- Bridge your retirement income gap
- Lower your taxes
- Access professionally managed investments
- Grow savings with the power of dollar cost averaging

## Contact Us

 Toll Free: 800.943.9179  
Fax: 888.989.9247

 [457@tcgservices.com](mailto:457@tcgservices.com)

 [www.tcgservices.com](http://www.tcgservices.com)

 900 S Capital of Texas Hwy, Suite 350  
Austin, TX 78746

# Aviso del plan 457(b)

AÑO DEL PLAN 2025



## A todos los empleados del distrito escolar:

Como administrador de su plan 457(b), queremos informarle sobre su elegibilidad para participar en el plan de jubilación 457(b) de su empleador. El plan 457(b) es un plan voluntario que le permite diferir una parte de su sueldo a una cuenta de ahorros para usarla cuando decida jubilarse.

Este es un excelente beneficio que le ofrece su empleador para ayudarle a cubrir sus gastos de jubilación y reducir sus impuestos. Bajo la ley federal de impuestos, usted no tiene que pagar impuestos sobre sus contribuciones o ganancias de la cuenta hasta que saque el dinero del plan.

## Puntos importantes sobre el plan 457(b)

- El plan está supervisado por superintendentes escolares y directores financieros, junto con HUB Investment Partners.
- No existe un impuesto de penalización por distribución anticipada del 10 % (aún se aplican los impuestos estándar).
- No hay cargos por cancelación ni tarifas ocultas.
- **Puede iniciar, detener o cambiar su contribución de deducción de nómina al Plan en cualquier momento.**
- Puede contribuir hasta \$23,500 para 2025 si tiene menos de 50 años, \$31,000 si tiene 50 años o más y \$34,750 si tiene entre 60 y 63 años.
- No existen otras restricciones a su derecho a realizar contribuciones al Plan.
- Con este plan, tienes acceso a FinPath, una herramienta de bienestar financiero que te ayudará con temas financieros complejos como la jubilación, la banca financiera, el programa de perdón de préstamos estudiantiles, la elaboración de presupuestos, los seguros, la administración de deudas y más.
- Tienes llamadas telefónicas ilimitadas y reuniones en línea con los Especialistas del Plan.

## Cómo abrir una cuenta

1. Vaya a [www.ramsretirement.com](http://www.ramsretirement.com).
2. Haga clic en **Inscribirse** en la parte superior derecha de la pantalla
3. Busque a su **empleador**.
4. Haz clic en el **Plan de Ahorros 457(b)** y sigue cada paso hasta recibir un aviso de confirmación... ¡y listo!

## ¿Necesitar ayuda?

Sabemos que planificar el futuro no es fácil. Nuestros especialistas en planes de jubilación están disponibles para ayudarle a revisar sus opciones y crear un plan para su jubilación. Contáctenos para obtener ayuda con la apertura de una cuenta.

**Programa una cita individual en [www.ramsretirement.com/telewealth](http://www.ramsretirement.com/telewealth) o comuníquese con la línea directa de asesores al 512-600-5204.**

Investment advisory services offered through HUB Investment Partners LLC, an SEC registered investment advisor. Insurance Services offered through HUB International. TCG Advisors is a subsidiary of HUB International. Recordkeeper and Third Party Administrator services offered through TCG Administrators, a HUB International Company. HUB FinPath is offered through RPW Solutions. TeleWealth virtual meetings offered through HUB Investment Partners LLC, a HUB International company, an SEC Registered Investment Advisor.

## ¿Por qué necesito ahorrar si tengo jubilación docente?

Es posible que su pensión no reemplace todos sus ingresos durante la jubilación. El jubilado promedio recibe entre el 60 % y el 65 % de sus ingresos al jubilarse.


Por ejemplo, si su salario actual es de \$5,000 al mes y su pensión de jubilación equivale al 65% de su salario actual, recibirá \$3,250 al mes. Sin embargo, las investigaciones de TRS indican que los jubilados deben recibir entre el 90% y el 95% de sus ingresos durante la jubilación para mantener su nivel de vida actual.

En el ejemplo anterior, el afiliado tiene un déficit de \$1,750 al mes.

## ¿Por qué debería contribuir a un plan 457(b)?


- Cubre la brecha de tus ingresos de jubilación
- Reduzca sus impuestos
- Acceso a inversiones gestionadas profesionalmente
- Aumente sus ahorros Con el plan en dólares constantes.

## Contact Us

 Toll Free: 800.943.9179  
Fax: 888.989.9247

 [457@tcgservices.com](mailto:457@tcgservices.com)

 [www.tcgservices.com](http://www.tcgservices.com)

 900 S Capital of Texas Hwy, Suite 350  
Austin, TX 78746