



Retirement Plan Withdrawals

Don't Let Them Derail Your Future

We know that unexpected financial needs may arise, and we want you to be aware of your options for withdrawing from your retirement plan. However, it's important to understand that taking a withdrawal or loan can have significant negative impacts on your finances.

Considerations when withdrawing from your retirement account:

- The funds you withdraw could have earned significant returns over time, which can impact your retirement savings.
- Withdrawals can have a significant impact on your retirement planning, potentially causing you to delay retirement or make other changes to your plan in order to compensate for the loss of funds.
- Withdrawals from traditional retirement accounts are subject to income tax. If you withdraw funds before age 59 1/2, you may also be subject to a 10% early withdrawal penalty, which can significantly reduce the amount of money you receive and may leave you with a large tax bill.



Loans

Your plan allows loans from your retirement account and it must be repaid within five years. The maximum loan amount is \$50,000 or half of your vested account balance, whichever is less, with a minimum loan of \$1,000. While taking out a loan from your retirement account might seem like a good option, failing to repay the loan can have negative consequences such as taxes and penalties, as well as reducing the amount of money available for retirement, which can impact your financial security.



Hardship

The plan allows hardship withdrawals, but keep in mind that the total cost of taking a hardship withdrawal can add up to three times the amount withdrawn due to the combination of taxes, penalties, and/or contribution suspension & missed employer matching funds. Hardship withdrawals can be withdrawn from specific money sources and are subject to strict rules, for any of the following purposes:

- purchase of a principal residence
- medical expenses not covered by insurance,
- payment of tuition for post-secondary education
- payment required to prevent the eviction or foreclosure from primary residence
- payment of funeral expenses

Taking out a loan or withdrawing funds from your retirement account can have negative consequences on your finances. It's essential to evaluate the repercussions and explore other options. Before taking any action, it is recommended to seek guidance from a financial advisor.



**RETIRO
DELANTE**

Retiros de Planes de Jubilación

No dejes que descarrilen tu futuro

Sabemos que pueden surgir necesidades financieras inesperadas, y queremos que esté al tanto de sus opciones para retirar fondos de su plan de su cuenta para el retiro. Sin embargo, es importante entender que tomar un retiro o préstamo puede tener un impacto negativo significativo en sus finanzas.

Consideraciones al retirar fondos de su cuenta de retiro:

- Los fondos que usted retira podrían haber obtenido ganancias significativas con el tiempo, lo que puede afectar sus ahorros para el retiro.
- Los retiros pueden tener un impacto significativo en su planificación para el retiro, lo que podría causar que retrase la jubilación o haga otros cambios para compensar la pérdida de fondos.
- Los retiros de las cuentas de jubilación están sujetos al impuesto sobre la renta. También puede estar sujeto a una multa por retiro anticipado del 10%, si hace un retiro antes de los 59 1/2 años. Esto puede reducir significativamente la cantidad de dinero que recibe y dejarlo con una gran factura de impuestos.



Prestamos

Su plan le permite tener un préstamo pendiente a la vez y debe pagarse dentro de cinco años. El monto máximo del préstamo es de \$50,000 o la mitad del balance de su cuenta adquirida, el que sea menor, con un préstamo mínimo de \$1,000. Aunque tomar un préstamo de su cuenta de retiro puede parecerle una buena opción, no pagar el préstamo puede tener consecuencias negativas, como impuestos y multas, así reduciendo la cantidad de dinero disponible para su retiro, lo que puede afectar su seguridad financiera.



Dificultad Financiera

El plan permite retiros por dificultades financiera, pero tenga en cuenta que el costo total de tomar un retiro de su cuenta puede sumar hasta tres veces la cantidad retirada. Esto es debido a la combinación de impuestos, suspensión de aportaciones y pérdida del aportación que iguala el empleador. Los retiros por dificultades pueden retirarse de fuentes de dinero específicas y están sujetos a reglas estrictas, para cualquiera de los siguientes propósitos:

- compra de una residencia principal
- gastos médicos no cubiertos por el seguro
- pago de la matrícula para la educación postsecundaria
- pago para prevenir el desalojo o embargo de la residencia principal
- pago de gastos funerarios

Obtener un préstamo o retirar fondos de su cuenta de retiro puede tener consecuencias negativas en sus finanzas. Es esencial evaluar las repercusiones y explorar otras opciones. Antes de tomar cualquier acción, se recomienda buscar orientación de un asesor financiero.



Retirement Plan Withdrawals

Don't Let Them Derail Your Future

We know that unexpected financial needs may arise, and we want you to be aware of your options for withdrawing from your retirement plan. However, it's important to understand that taking a withdrawal or loan can have significant negative impacts on your finances.

Considerations when withdrawing from your retirement account:

- The funds you withdraw could have earned significant returns over time, which can impact your retirement savings.
- Withdrawals can have a significant impact on your retirement planning, potentially causing you to delay retirement or make other changes in order to compensate for the loss of funds.
- Withdrawals from Puerto Rico 1081 retirement accounts are subject to ordinary income tax, instead of the preferential 20% tax rate that lump sum distributions receive under the PR Tax Code.



Loans

Your plan allows you to have one loan outstanding at a time and it must be repaid within five years. The maximum loan amount is \$50,000 or half of your vested account balance, whichever is less, with a minimum loan of \$1,000. While taking out a loan from your retirement account might seem like a good option, failing to repay the loan can have negative consequences such as taxes and penalties, as well as reducing the amount of money available for retirement, which can impact your financial security.



Hardship

The plan allows hardship withdrawals, but keep in mind that the total cost of taking a hardship withdrawal can add up to three times the amount withdrawn due to the combination of taxes, 12-month contribution suspension, and missed matching funds. Hardship withdrawals may be withdrawn from the available balances in all money sources (except for post-tax Contributions), for any of the following purposes:

- purchase of a principal residence
- medical expenses not covered by insurance
- payment of tuition for post-secondary education
- payment required to prevent the eviction or foreclosure from primary residence
- payment of funeral expenses

Taking out a loan or withdrawing funds from your retirement account can have negative consequences on your finances. It's essential to evaluate the repercussions and explore other options. Before taking any action, it is recommended to seek guidance from a financial advisor.



**RETIRO
DELANTE**

Retiros de Planes de Jubilación

No dejes que descarrilen tu futuro

Sabemos que pueden surgir necesidades financieras inesperadas, y queremos que esté al tanto de sus opciones para retirar fondos de su plan de su cuenta para el retiro. Sin embargo, es importante entender que tomar un retiro o préstamo puede tener un impacto negativo significativo en sus finanzas.

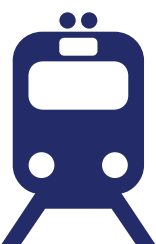
Consideraciones al retirar fondos de su cuenta de retiro:

- Los fondos que usted retira podrían haber obtenido ganancias significativas con el tiempo, lo que puede afectar sus ahorros para el retiro.
- Los retiros pueden tener un impacto significativo en su planificación para el retiro, lo que podría causar que retrase la jubilación o haga otros cambios para compensar la pérdida de fondos.
- Los retiros de las cuentas de jubilación 1081 de Puerto Rico están sujetos al impuesto sobre la renta normal, en lugar de la tasa impositiva preferencial del 20% que las distribuciones de suma global reciben bajo el Código Tributario de PR.



Prestamos

Su plan le permite tener un préstamo pendiente a la vez y debe pagarse dentro de cinco años. El monto máximo del préstamo es de \$50,000 o la mitad del balance de su cuenta adquirida, el que sea menor, con un préstamo mínimo de \$1,000. Aunque tomar un préstamo de su cuenta de retiro puede parecerle una buena opción, no pagar el préstamo puede tener consecuencias negativas, como impuestos y multas, así reduciendo la cantidad de dinero disponible para su retiro, lo que puede afectar su seguridad financiera.



Dificultad Financiera

El plan permite retiros por dificultades financiera, pero tenga en cuenta que el costo total de tomar un retiro de su cuenta puede sumar hasta tres veces la cantidad retirada. Esto es debido a la combinación de impuestos, suspensión de aportaciones por 12 meses y pérdida del pareo patronal. Los retiros por dificultades financiera pueden retirarse de los saldos disponibles en todas las fuentes de dinero (excepto de las aportaciones después de impuestos), para cualquiera de los siguientes razones:

- compra de una residencia principal
- gastos médicos no cubiertos por el seguro
- pago de la matrícula para la educación postsecundaria
- pago para prevenir el desalojo o embargo de la residencia principal
- pago de gastos funerarios

Obtener un préstamo o retirar fondos de su cuenta de retiro puede tener consecuencias negativas en sus finanzas. Es esencial evaluar las repercusiones y explorar otras opciones. Antes de tomar cualquier acción, se recomienda buscar orientación de un asesor financiero.