

# Create a Retirement Foundation with pre-tax savings



Through the Cement Masons and Plasterers 401(k) Trust, you have the ability to contribute to your retirement savings account on a pre-tax basis. The value of pre-tax savings is that it reduces your taxable income each pay period. Plus, you won't pay taxes on the contributions and earnings until you withdraw the funds from the plan. Combine your contributions with Contributing Employer contributions to help build a healthy financial future.

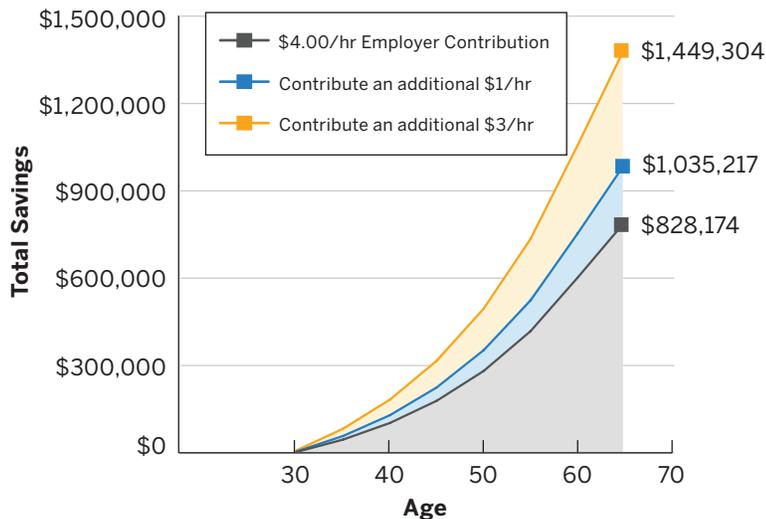
## The Power of Compounding

The earlier you start saving, the more time your money has to grow. When that interest starts earning interest (called compounding), your savings will get a big boost. And the more you save now, the more you'll have for your future. For 2024, the law allows saving up to \$23,000. If you'll be age 50 or older in 2024, the law allows an additional catch-up contribution of up to \$7,500.

## Add It Up

Saving a little more each year can make a big difference down the road. Take a look at this example.

- Let's assume you work 1,800 hours and earn \$80,000 a year (before taxes).
- You begin to receive the \$4/hour contribution from the employer at age 30 and get a 6% return on your investments.
- The chart on the right shows how much money you would have with the employer contribution of \$4.00/hour vs. your account balance if you contribute an additional \$1.00/hour or \$3.00/hour to your account in the Cement Masons and Plasterers 401(k) Trust.



Data is for illustrative purposes only and should not be considered investment advice.

## How To Save More

You have until July 31, 2024 to enroll. Please contact **WPAS** for a 401(k) deferral form and start saving today!



# Construya la cimentación de su jubilación

con ahorros antes de impuestos



Mediante el Cement Masons and Plasterers 401(k) Trust, usted tiene la capacidad de contribuir a su cuenta de ahorros para la jubilación antes de impuestos. El valor de los ahorros antes de impuestos radica en que reduce sus ingresos gravables cada período de pago. Además, no pagará impuestos sobre las contribuciones y las ganancias hasta que retire los fondos del plan. Combine sus contribuciones con las contribuciones del Empleador Contribuyente como ayuda para construir un futuro financiero saludable.

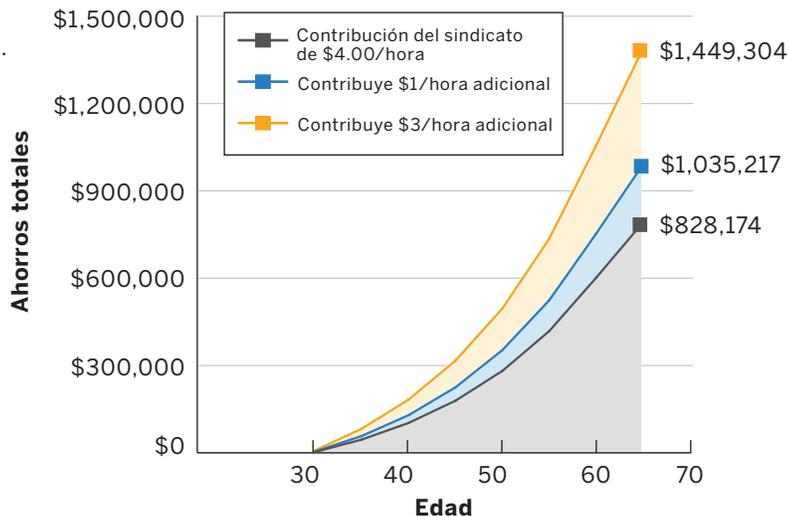
## El poder del interés compuesto

Mientras más pronto comience a ahorrar, más tiempo tendrá su dinero para crecer. Cuando ese interés comienza a ganar intereses (lo que se conoce como interés compuesto), sus ahorros recibirán un gran impulso. Y mientras más ahorre ahora, más tendrá en el futuro. Para el 2024, la ley permite ahorrar hasta \$23,000. Si cumplirá 50 años o más en el 2024, la ley permite una contribución adicional para ponerse al día de hasta \$7,500.

## Todo suma

Ahorrar un poco más cada año puede representar una gran diferencia a lo largo del tiempo. Vea este ejemplo.

- Supongamos que trabaja 1,800 horas y gana \$80,000 al año (antes de impuestos).
- Comience a recibir la contribución de \$4/hora de su empleador a los 30 años y reciba un retorno de 6% en sus inversiones.
- La gráfica de la derecha muestra cuánto dinero tendría con la contribución del empleador de \$4.00/hora en comparación con el saldo de su cuenta si adicionalmente contribuye \$1.00/hora o \$3.00/hora a su cuenta Cement Masons and Plasterers 401(k) Trust.



Los datos solo tienen fines ilustrativos y no deben considerarse como consejo de inversión.

## Cómo ahorrar más

Tiene hasta el 31 de julio del 2024 para inscribirse. ¡Comuníquese con **WPAS** para conseguir un formulario de aplazamiento de 401(k) y comenzar a ahorrar hoy!

