



## CEMENT MASONS AND PLASTERERS LOCAL 797 BENEFIT FUNDS

4240 W. Flamingo Road, Suite 200 • Las Vegas, NV 89103  
P.O. Box 32229 • Las Vegas, NV 89173-2229  
Phone (702) 415-2190 • Fax (702) 257-5361

### Re: State of Your Union Benefit Plans, 2012

Dear Pension and Health and Welfare Participants:

Your Pension and Health and Welfare Trustees give you this summary of the state of your Union Pension and Health and Welfare Benefit Plans for 2011. Both the national and the Las Vegas economies are recovering but much slower than other parts of the country or normal. Your Trustees have continued their efforts to closely monitor and carefully evaluate both the Pension and Health and Welfare Plans and make adjustments to them where necessary and prudent, including cutting costs.

**PENSION PLAN:** Your Union Pension Plan is a Defined Contribution plan or DC Plan. In this Plan, each participant has an individual account. Each month, the Employer you work for makes payments on your behalf to the Plan. Regularly, each account is adjusted for investment earnings and expenses. Upon retirement, a retiree may receive a distribution of his/her account balance, roll over the balance to another type of retirement account like an IRA, or purchase an annuity.

We again remind you that your Pension Plan is intended to supplement Social Security and private savings. It is not intended to be a substitute for private savings which are important to a good retirement plan. All of us wish to have a comfortable retirement, and private savings is an important part of it, in addition to Social Security and your Cement Masons and Plasterers pension. You should familiarize yourself with the Plan's rules so you take maximum advantage of the Plan.

The assets of the Pension Plan are professionally managed and invested by professional investment managers selected by the Board of Trustees, and overseen by an independent Investment Consulting firm. As of December 31, 2005, your Pension Fund had \$49,905,376 in assets. As of December 31, 2011, your Pension Plan had \$67,984,125. in assets. The Plan's investments continue to be well diversified among different types of assets and are carefully monitored by the Trustees, their Investment Consultant, and the other plan professionals.

The Pension Plan's investment return net of expenses for 2011 was 2.95%. Although lower than last year, our investment return was positive which is encouraging, considering the tremendous ups and downs of the stock market in 2011.

**HEALTH and WELFARE PLAN:** Your Health and Welfare Plan continued to suffer significant declines in covered work and contribution income to pay for health and welfare benefits. The cost of the Plan for the last twelve month period was \$1,110 per member per month, which was much higher than last year's cost. Thus, the Plan projects that it will lose money on an operating basis in 2012 due to a lower contribution income caused by less work and increasing benefit costs.

Work hours have declined 55% from 2010, which means our income to pay benefits has declined quite a bit. As a result, the Trust will be deficit spending and using some of its reserves that have been built up over the past several years.

With hours and income significantly declining and reserves depleting, the Trustees will continue to monitor the financial stability of the Plan and, if necessary, make HMO and Indemnity Plan changes to reduce spending. Changes may be necessary to preserve core medical benefits for the members. The Federal Health Care Reform law has increased our costs and injected uncertainty about the future of health and welfare plans like ours.

As we said last year, 2010 and 2011 were the worst years for investments and employment in our lifetimes, and the next few years will continue to be very challenging as well. With their consultants, the Trustees are evaluating your Health and Welfare and Pension Plans for necessary and prudent changes and adjustments. We welcome your input and suggestions in this process.

As always, please feel free to give us your input and comments.

Very truly yours,  
Board of Trustees

***This document has been uploaded and is available on the participant website at: [www.opcmia797benefits.org](http://www.opcmia797benefits.org)***



## CEMENT MASONS AND PLASTERERS LOCAL 797 BENEFIT FUNDS

4240 W. Flamingo Road, Suite 200 • Las Vegas, NV 89103  
P.O. Box 32229 • Las Vegas, NV 89173-2229  
Phone (702) 415-2190 • Fax (702) 257-5361

### REF: El Estado de los Planes de Beneficios de su Unión, 2012

Estimados Participantes de Jubilación y Salud y Bienestar:

Sus administradores de Jubilación y Salud y Bienestar les proporcionan este resumen acerca del estado de los Planes de Beneficios de Jubilación y Salud y Bienestar de su Unión para el 2011. La economía, tanto del país como de Las Vegas se está recuperando pero mucho más lentamente que otras partes del país o lo normal. Sus Administradores han continuado sus esfuerzos por monitorear y cuidadosamente evaluar ambos, el Plan de Jubilación y el de Salud y Bienestar y ajustarlos cuando sea necesario y prudente, incluyendo recortar costos.

**PLAN DE JUBILACIÓN:** El Plan de Jubilación de su Unión es un plan de Contribuciones Definidas o Plan CD. En este Plan cada participante tiene una cuenta individual. Cada mes el Empleador para quien usted trabaja hace pagos al Plan por usted. Regularmente, cada cuenta es ajustada por ganancias de inversiones y gastos. Al jubilarse, un pensionado podría recibir una distribución del saldo de su cuenta, transferir el saldo a otro tipo de cuenta de jubilación como un IRA o comprar una anualidad.

Nuevamente les recordamos que el propósito de su Plan de Jubilación es suplementar el Seguro Social y los ahorros personales. No es un sustituto de ahorros personales los cuales son importantes para un buen plan de jubilación. Todos deseamos tener una jubilación cómoda, y los ahorros personales son una importante parte de ella, además del Seguro Social y su pensión de Cement Masons & Plasterers. Usted debe familiarizarse con las reglas del Plan para aprovechar al máximo el Plan.

El activo del Plan de Jubilación es manejado e invertido profesionalmente por administradores profesionales de inversiones seleccionados por el Consejo Administrativo y supervisados por una compañía independiente Consultora de Inversiones. El 31 de diciembre del 2005 su Fondo de Jubilación tenía un activo de \$49,905,376. El 31 de diciembre del 2011 su Plan de Jubilación tenía un activo de \$67,984,125. Las inversiones del Plan continúan bien diversificadas entre diferentes tipos de activos y son monitoreadas cuidadosamente por los Administradores, su Consultora de Inversiones y los otros profesionales del Plan.

El neto de gastos del Plan de Jubilación del 2011 fue 2.95%. Aunque más bajo que el año pasado, nuestra ganancia fue positiva lo cual es alentador considerando las tremendas altas y bajas del mercado en el 2011.

**PLAN DE SALUD Y BIENESTAR:** Su Plan de Salud y Bienestar continuó sufriendo bajas significativas en cuanto a trabajo cubierto y entradas de contribuciones para pagar los beneficios de salud y bienestar. El costo del Plan por el último periodo de doce meses fue \$1,110 por miembro, por mes, lo cual fue mucho más alto que el costo del año pasado. Por lo tanto, el Plan proyecta que perderá dinero en base de operaciones en el 2012 debido a entradas más bajas de contribuciones causadas por menos trabajo y costos de beneficios en aumento.

Las horas de trabajo han bajado 55% del 2010 lo que significa que nuestras entradas para pagar por beneficios ha bajado bastante. Por lo tanto, el Fideicomiso estará gastando con pérdidas y usando algunas de sus reservas que ha creado durante los últimos años.

Con horas y entradas bajando significativamente y agotando las reservas, los Administradores continuarán monitoreando la estabilidad financiera del Plan y si es necesario, harán cambios al Plan HMO e Indemnity para reducir gastos. Los cambios podrían ser necesarios para preservar los beneficios médicos principales para los miembros. La ley Federal de Reforma de Cuidados de Salud ha aumentado nuestros costos y creado inseguridad acerca del futuro de planes de salud y bienestar como el nuestro.

Como dijimos el año pasado, 2010 y 2011 fueron los peores años para inversiones y empleos de nuestras vidas, y los próximos años continuarán también siendo un reto. Con sus Consejeros, los Administradores están evaluando sus Planes de Salud y Bienestar y de Jubilación en cuanto a cambios y ajustes necesarios y prudentes. Agradecemos sus opiniones y sugerencias durante este proceso.

Como siempre, no duden en darnos sus opiniones y comentarios.

Muy Atentamente,

El Consejo Administrativo