



## Consider a Roth(k) for after-tax savings and tax strategies

As part of your retirement plan, you have the option of saving for your retirement with after-tax contributions through a Roth(k) feature, in addition to the more traditional pre-tax contributions. Many Americans save pre-tax because it lowers their federal income tax in the year contributions are made, but Roth(k) offers tax benefits down the road.

### Benefits of a Roth(k) – Tax-free withdrawals

The biggest benefit of saving through a Roth(k) is that the withdrawals you make in retirement will be tax free, because you have already paid taxes on your contributions.<sup>1</sup> Any employer match will still be taxable in retirement, but the money you put in – and earnings that accrue – is tax free.

As long as you stay within the plan's limits, you may make either pre-tax or after-tax contributions. All contributions are treated the same relative to other plan features such as company match, loan availability and hardship withdrawals.

## A look at 401(k) vs. Roth(k)

	401(k)	Roth(k)
<b>Tax impact for contributions</b>	Contributions are made pre-tax, which reduces your adjusted gross income and thus the amount of yearly taxes you'll pay on the income.	Contributions are made after taxes are paid, with no impact on your adjusted gross income.
<b>Tax impact for withdrawals</b>	Distributions in retirement are taxed as ordinary income. Withdrawals of contributions and earnings are both taxed. Distributions may be penalized if they are taken before age 59½, unless you meet IRS exceptions.	No taxes are paid on qualified distributions in retirement. Withdrawals of contributions and earnings are not taxed as long as it is a qualified distribution as outlined by the IRS: The account has been held for five or more years and the distribution is on or after age 59½ or due to disability or death.

### Yearly contribution limits

Each year, the IRS sets up a maximum amount you can contribute to a retirement plan, considering both pre- and after-tax contributions. For example, the maximum IRS limit in 2021 is \$19,500. If you make \$7,000 of 401(k) contributions during the year, you can also make \$12,500 of Roth(k) contributions.<sup>2</sup>

If you are age 50 or older during the year, you may be eligible to make additional “catch-up” contributions. Catch-up contributions may be 401(k) pre-tax contributions or Roth(k) after-tax contributions, or a combination of both.

Generally, these limits apply to all your retirement contributions, including other employer plans (even unrelated employers), but are not affected by IRA contributions.



### Key considerations before making Roth(k) contributions:

- Your current tax rate
- Your projected tax rate at time of distribution
- The length of time your money will be invested
- The impact to your take-home pay
- Your current financial situation and whether you can afford a lower take-home pay
- Other retirement income sources and whether they will be subject to taxes when withdrawn

## Compare the numbers and consider your options

If your tax rate will be lower at retirement, 401(k) contributions may be better for you. If your tax rate will be higher when you retire, Roth(k) contributions may provide a greater advantage.

	401(k)	Roth(k)
One-time contribution <sup>3</sup>	\$2,500 (or 8% of pre-tax salary)	\$1,875 (8% of after-tax salary)
Account balance at time of distribution based on 8% annual return over 30 years	\$25,157	\$18,868
Taxes paid at time of distribution	\$5,031 (20% tax rate) \$7,547 (30% tax rate)	\$0 \$0
After-tax retirement income received	\$20,126 (20% tax rate) \$17,610 (30% tax rate)	\$18,868

A lower tax rate in retirement can make pre-tax savings more advantageous: \$20,126 vs. \$18,868

A higher tax rate in retirement can make after-tax Roth(k) savings more advantageous: \$17,610 vs. \$18,868

This hypothetical example illustrates what happens to a one-time contribution using an 8% compound annual return over 30 years that is net of fees and expenses. The effects of an income tax rate of 20% and 30% at the time of distribution are shown. This example is not indicative of any particular investment. Investments fluctuate and when redeemed may be worth more or less than when originally invested. Assumes you reduce your after-tax Roth(k) contribution at 25% tax rate to keep your take-home pay equal to pre-tax contributions.

## Commonly asked questions and answers about Roth(k)

**Q: Can I roll over Roth(k) contributions into this plan?**

**A:** Yes, but only money from another Roth(k) or Roth 403(b) account is eligible. You cannot roll in money from a Roth IRA.

**Q: Can I roll over Roth(k) money to another plan or Roth IRA?**

**A:** Yes, when you have a distributable event, you can roll over your Roth(k) money to another 401(k) or 403(b) plan which has a Roth account feature or to a Roth IRA.

**Q: Can I convert existing pre-tax contributions to Roth(k) contributions?**

**A:** It depends if your plan offers this option. You will need to reach out to your plan administrator to see if this option is available. If your plan does offer this, you will need to pay taxes on your money to convert it to Roth(k). Please consult with a tax advisor to determine the best choice.<sup>4</sup>

**Q: How do I know if Roth(k) contributions are right for me?**

**A:** It depends on what you expect your tax rate to be at the time you take a distribution of your Roth(k) money and how long your money will be invested. Because of the

uncertainty of tax rates, you can only project what your tax rate might be in the future.

If your tax rate will be lower at retirement, 401(k) contributions may be better for you. If your tax rate will be higher when you retire, Roth(k) contributions may provide a greater advantage.

Generally, people believe that if they are young and/or are in a lower tax bracket, their tax rate will be higher at the time of distribution because they may be earning more. Therefore, the Roth(k) feature may be attractive to them. It may also be attractive to those higher-paid employees who are not eligible to make Roth IRA contributions because of the income limits. The Roth(k) feature provides an additional tax diversification option for everyone.

Another consideration is that Roth(k) money must be in the plan for at least five years to receive the tax-free treatment of earnings. Be sure to consult with your financial professional or tax advisor to determine your best retirement savings choice.

*Commonly asked questions and answers about Roth(k) continued on next page*

**Q: What's the difference between Roth(k) contributions and Roth IRA contributions?**

**A:** Both Roth(k) and Roth IRA contributions are made on an after-tax basis and may accumulate tax-free earnings. Unlike the Roth(k), a Roth IRA is set up directly between an individual and an investment firm; your employer is not involved. A Roth IRA may

have more investment choices than a Roth(k) offered through your retirement plan; however, fees charged are typically higher.

**Q: Can I make both Roth(k) and Roth IRA contributions in the same year?**

**A:** Yes, subject to plan and IRS limits. See chart below.

	<b>Roth IRA contributions</b>	<b>Roth(k) contributions</b>
<b>Contribution limit (2021)</b>	\$6,000 for those under age 50 \$7,000 for age 50 or older	\$19,500 (Reduced by any 401(k) contributions made in the same year.)
<b>Catch-up contribution limit (May be available to participants age 50 or older)</b>	\$1,000	\$6,500 (Reduced by any 401(k) contributions made in the same year.)
<b>Income limits</b>	Availability is phased out for taxpayers whose adjusted gross income is over \$125,000 for single taxpayer or \$198,000 for married taxpayers who are filing jointly.	No IRS limits

1. Qualified distributions must meet a five-year holding period and satisfy one of three additional requirements: reaching age 59½, disability or death. Five years is measured from January 1 of the year of your first Roth(k) contribution. Plan provisions may impact withdrawal availability.
2. Additional plan limits may apply for employees considered highly-compensated for retirement plan purposes.
3. Assumes you reduce your Roth(k) contribution (by an assumed 25% tax rate) to keep your take-home pay equal to pre-tax contributions. This hypothetical example illustrates what happens to a one-time 401(k) contribution using an 8% annual return compounded annually over 30 years. The effects of an income tax rate of 20% and 30% at the time of distribution is shown. This example is not indicative of any particular investment. Investments fluctuate and when redeemed, may be worth more or less than when originally invested.
4. Occasionally plans may allow you to convert pre-tax contributions to a Roth(k) account within the plan. Check with your plan administrator to see if this is an option in your plan.

**The English language version of the insurance contract is the official version for purposes of application and interpretation. Materials in languages other than English are for informational purposes only and may not be construed to modify the insurance contract in the event of a dispute over its provisions.**

This information is a general discussion of the relevant federal tax laws provided to promote ideas that may benefit a taxpayer. It is not intended for, nor can it be used by any taxpayer for the purpose of avoiding federal tax penalties. Taxpayers should seek the advice of their own advisors regarding any tax and legal issues specific to their situation.

This is a general communication for informational and educational purposes. The materials and the information are not designed, or intended, to be applicable to any person's individual circumstances. It should not be considered investment advice, nor does it constitute a recommendation that anyone engage in (or refrain from) a particular course of action. If you are seeking investment advice or recommendations, please contact your financial professional.

Securian Financial's qualified retirement plan products are offered through a group variable annuity contract issued by Minnesota Life Insurance Company.

Securian Financial is the marketing name for Securian Financial Group, Inc., and its affiliates. Minnesota Life Insurance Company is an affiliate of Securian Financial Group, Inc.



INSURANCE  
INVESTMENTS  
RETIREMENT

[securian.com/retirement](https://securian.com/retirement)

400 Robert Street North, St. Paul, MN 55101-2098  
©2020 Securian Financial Group, Inc. All rights reserved.

F95199 Rev 3-2021 DOFU 10-2020  
1310334



## Considere emplear una cuenta Roth(k) para obtener ahorros después de impuestos y estrategias fiscales

Como parte de su plan de jubilación, tiene la opción de ahorrar para su jubilación con contribuciones después de impuestos a través de una función Roth(k), además de las contribuciones antes de impuestos más tradicionales. Muchos estadounidenses ahorran antes de impuestos para reducir el impuesto federal a los ingresos en el año en que se hacen las contribuciones, pero la cuenta Roth(k) ofrece beneficios fiscales en el futuro.

### **Beneficios de una cuenta Roth(k): retiros libres de impuestos**

El mayor beneficio de ahorrar a través de una cuenta Roth(k) es que los retiros que realice durante la jubilación estarán libres de impuestos, porque ya pagó impuestos sobre sus contribuciones.<sup>1</sup> Toda contribución equivalente del empleador seguirá estando sujeta a impuestos durante la jubilación, pero el dinero que ingrese y las ganancias que acumule estarán libres de impuestos.

Mientras usted se mantenga dentro de los límites del plan, puede hacer contribuciones sin deducción de impuestos o contribuciones posteriores a la deducción de impuestos. Todas las contribuciones se tratan del mismo modo en relación con otras características del plan, como las contribuciones equivalentes de la compañía, la disponibilidad de préstamos y los retiros por dificultades financieras.

## Una comparación simple de la cuenta 401(k) y la cuenta Roth(k)

	401(k)	Roth(k)
<b>Impacto fiscal sobre las contribuciones</b>	Las contribuciones se realizan antes de impuestos, lo que reduce sus ingresos brutos ajustados y, por lo tanto, el monto de impuestos anuales que pagará sobre los ingresos.	Las contribuciones se realizan después de pagar impuestos, sin impacto en sus ingresos brutos ajustados.
<b>Impacto fiscal sobre los retiros de fondos</b>	Las distribuciones al jubilarse se gravan como ingresos ordinarios. Los retiros de fondos de contribuciones y ganancias están sujetos a impuestos. Se puede penalizar la realización de distribuciones si se toman antes de los 59 años y medio de edad, a menos que usted cumpla con las excepciones del IRS.	No se pagan impuestos sobre distribuciones calificadas durante la jubilación. Los retiros de fondos de contribuciones y ganancias no están sujetos a impuestos siempre y cuando sea una distribución calificada según lo descrito por el IRS: ha tenido la cuenta durante cinco años o más y la distribución es a partir de los 59 años y medio de edad o debido a discapacidad o fallecimiento.

### Límites de contribución anual

Cada año, el IRS establece un monto máximo que puede contribuir a un plan de jubilación, teniendo en cuenta las contribuciones antes y después de impuestos. Por ejemplo, el límite máximo del IRS en 2021 es de \$19,500. Si realiza \$7,000 de contribuciones 401(k) durante el año, también puede realizar contribuciones Roth(k) de \$12,500.2

Si tiene 50 años o más durante el año, puede ser elegible para hacer contribuciones adicionales para “ponerse al día”. Las contribuciones para ponerse al día pueden ser contribuciones 401(k) antes de impuestos o contribuciones Roth (k) después de impuestos, o una combinación de ambas.

Por lo general, estos límites se aplican a todas sus contribuciones a la jubilación, incluidos otros planes de empleadores (incluso empleadores no relacionados), pero no se ven afectados por las contribuciones a una cuenta IRA.



### Consideraciones clave antes de hacer contribuciones Roth(k):

- Su tasa impositiva actual.
- Su tasa impositiva proyectada al momento de la distribución.
- El tiempo durante el cual se invertirá su dinero.
- El impacto en su salario de bolsillo.
- Su situación financiera actual y si puede permitirse un salario de bolsillo menor.
- Otras fuentes de ingresos para la jubilación y si estarán sujetas a impuestos cuando se retiren los fondos.

## Compare los números y evalúe sus opciones

Si su tasa impositiva va a ser más baja cuando se jubile, las contribuciones a la cuenta 401(k) pueden ser una mejor opción para usted. Si su tasa impositiva va a ser más alta cuando se jubile, las contribuciones a la cuenta Roth(k) pueden brindar una mayor ventaja.

	401(k)	Roth(k)
<b>Contribución por única vez*</b>	\$2,500 (o el 8% del salario antes de impuestos)	\$1,875 (el 8% del salario después de impuestos)
<b>Saldo de la cuenta en el momento de la distribución en función de un retorno anual del 8% durante 30 años</b>	\$25,157	\$18,868
<b>Impuestos pagados al momento de la distribución</b>	\$5,031 (Tasa impositiva del 20%) \$7,547 (Tasa impositiva del 30%)	\$0
<b>Ingresos recibidos durante la jubilación después de impuestos</b>	\$20,126 (Tasa impositiva del 20%) \$17,610 (Tasa impositiva del 30%)	\$18,868

Una tasa impositiva más baja durante la jubilación puede hacer que los ahorros antes de impuestos sean más ventajosos: \$20,126 frente a \$18,868

Una tasa impositiva más alta durante la jubilación puede hacer que los ahorros Roth(k) después de impuestos sean más ventajosos: \$17,610 frente a \$18,868

Este ejemplo hipotético muestra lo que sucede con una contribución al plan por única vez, utilizando un retorno anual compuesto del 8% a 30 años neto de comisiones y gastos. Se muestran los efectos de una tasa de impuesto a los ingresos del 20% y del 30% al momento de la distribución. Este ejemplo no es indicativo de ninguna inversión en particular. Las inversiones fluctúan y, cuando se liquidan, pueden valer más o menos que lo invertido inicialmente. Supone que reduce su contribución después de impuestos Roth(k) a una tasa impositiva del 25% para mantener su salario de bolsillo igual a las contribuciones antes de impuestos.

## Preguntas y respuestas más frecuentes sobre la cuenta Roth(k).

**P: ¿Puedo transferir las contribuciones Roth(k) a este plan?**

**R:** Sí, pero solo es elegible el dinero de otra cuenta Roth(k) o Roth 403(b). No puede transferir dinero de una cuenta Roth IRA.

**P: ¿Puedo transferir dinero de una cuenta Roth(k) a otro plan o a una cuenta Roth IRA?**

**R:** Sí, cuando tiene un evento generador de distribución, puede transferir su dinero de una cuenta Roth(k) a otro plan 401(k) o 403(b) que tenga una función de cuenta Roth o a una cuenta Roth IRA.

**P: ¿Puedo convertir las contribuciones existentes antes de impuestos en contribuciones Roth(k)?**

**R:** Depende si su plan ofrece esta opción. Deberá comunicarse con el administrador de su plan para averiguar si esta opción está disponible. Si su plan ofrece esta función, deberá pagar impuestos sobre su dinero para convertirlo en contribuciones Roth(k). Consulte con un asesor fiscal para determinar cuál es la mejor opción.<sup>4</sup>

**P: ¿Cómo sé si las contribuciones Roth(k) son correctas para mí?**

**R:** Dependerá de la tasa impositiva que pretenda al momento de recibir una distribución de su dinero de una cuenta Roth y del tiempo durante el cual invierta su dinero.

Debido a la incertidumbre en torno a las tasas impositivas, solo puede proyectar cuál podría ser su tasa impositiva en el futuro. Si su tasa impositiva va a ser más baja cuando se jubile, las contribuciones a la cuenta 401(k) pueden ser una mejor opción para usted. Si su tasa impositiva va a ser más alta cuando se jubile, las contribuciones a la cuenta Roth(k) pueden brindar una mayor ventaja.

En general, las personas creen que, si son jóvenes o tienen una categoría impositiva más baja, su tasa impositiva será más alta al momento de recibir la distribución porque pueden tener un mayor ingreso. Por consiguiente, la característica Roth(k) puede resultarles atractiva. También puede resultar atractiva para los empleados con remuneraciones más altas, que no son elegibles para aportar a una cuenta Roth IRA debido a los límites de ingresos. La característica Roth(k) brinda una opción adicional de diversificación fiscal para todos.

Otra consideración es que para que las ganancias sean libres de impuestos, el dinero de la cuenta Roth(k) debe haber estado en el plan durante al menos cinco años. Para decidir cuál es su mejor opción de ahorros de jubilación, consulte con su profesional financiero o asesor fiscal.

*Las preguntas y respuestas más frecuentes sobre la cuenta Roth(k) continúan en la página siguiente.*

**P: ¿Cuál es la diferencia entre las contribuciones Roth(k) y las contribuciones Roth IRA?**

**R:** Las contribuciones Roth(k) y Roth IRA se realizan después de impuestos y pueden acumular ganancias libres de impuestos. A diferencia de la cuenta Roth(k), una cuenta Roth IRA se establece directamente entre un individuo y una empresa de inversión; su

empleador no está involucrado. Una cuenta Roth IRA puede tener más opciones de inversión que una cuenta Roth(k) ofrecida a través de su plan de jubilación; sin embargo, las comisiones cobradas suelen ser más altas.

**P: ¿Puedo hacer contribuciones Roth(k) y Roth IRA en el mismo año?**

**R:** Sí, sujeto a los límites del plan y del IRS. Consulte el cuadro a continuación.

	<b>Contribuciones Roth IRA</b>	<b>Contribuciones Roth(k)</b>
<b>Límite de contribución (2021)</b>	\$6,000 para menores de 50 años \$7,000 para personas de 50 años o más	\$19,500 (reducido por cualquier contribución 401(k) realizada en el mismo año).
<b>Límite de contribución para ponerse al día (puede estar disponible para participantes de 50 años o más)</b>	\$1,000	\$6,500 (reducido por cualquier contribución 401(k) realizada en el mismo año).
<b>Límites de ingresos</b>	La disponibilidad se elimina gradualmente para los contribuyentes cuyos ingresos brutos ajustados son superiores a \$125,000 para contribuyentes solteros o \$198,000 para contribuyentes casados que realizan presentaciones conjuntas de declaraciones de impuestos.	Sin límites del IRS.

1. Las distribuciones calificadas deben cumplir con un período de conservación de cinco años y al menos uno de tres requisitos adicionales: alcanzar los 59 años y medio de edad, discapacidad o fallecimiento. Los cinco años se consideran a partir del 1.º de enero del año en que usted realiza su primera contribución Roth(k). Las condiciones del plan pueden afectar la disponibilidad de los retiros.

2. Podrán aplicarse límites de plan adicionales para los empleados que se consideren que tienen remuneraciones elevadas a los efectos del plan de jubilación.

3. Supone que reduce su contribución al plan Roth(k) (en una tasa impositiva asumida del 25%) para mantener su salario de bolsillo igual a las contribuciones antes de impuestos. Este ejemplo hipotético muestra lo que sucede con una contribución al plan 401(k) única, utilizando un retorno anual compuesto del 8% a 30 años. Se muestran los efectos de una tasa de impuesto a los ingresos del 20% y del 30% al momento de la distribución. Este ejemplo no es indicativo de ninguna inversión en particular. Las inversiones fluctúan y, cuando se liquidan, pueden valer más o menos que lo invertido inicialmente.

4. En ocasiones, los planes pueden permitirle convertir las contribuciones antes de impuestos a una cuenta Roth(k) dentro del plan. Consulte con el administrador de su plan para ver si su plan cuenta con esta opción.

**La versión en inglés del contrato del seguro es la versión oficial a los efectos de aplicación e interpretación. Los materiales en**

**otro idioma que no sea inglés son solo con fines informativos y no pueden considerarse como modificaciones al contrato del seguro en caso de presentarse algún conflicto con respecto a sus disposiciones.**

Esta información representa un análisis general de las leyes de impuestos federales pertinentes que se suministra para promover ideas que puedan beneficiar al contribuyente. No tiene el propósito ni puede ser utilizada por ningún contribuyente con el fin de evitar sanciones impositivas federales. Los contribuyentes deben buscar el consejo de sus propios asesores con respecto a aspectos legales y fiscales aplicables a su situación específica.

Esta es una comunicación de carácter general con fines informativos y educativos. El material y la información no están destinados, ni concebidos, para ser aplicables a las circunstancias particulares de ninguna persona. No debe considerarse un consejo de inversión, ni supone una recomendación para que alguien tome (o se abstenga de tomar) una medida en particular. Si busca asesoramiento o recomendaciones sobre inversiones, comuníquese con su asesor financiero.

Los productos del plan de jubilación calificado de Securian Financial se ofrecen mediante un contrato de anualidad variable de grupo, emitido por Minnesota Life Insurance Company.

Securian Financial es el nombre comercial de Securian Financial Group, Inc. y sus filiales. Minnesota Life Insurance Company es una filial de Securian Financial Group, Inc.



SEGURO  
INVERSIONES  
JUBILACIÓN

[securian.com/retirement](https://www.securian.com/retirement)

400 Robert Street North, St. Paul, MN 55101-2098  
©2020 Securian Financial Group, Inc. Todos los derechos reservados.

F95199s Rev 3-2021 DOFU 10-2020  
1310334