

## APÉNDICE A

### Plan 401(k) de Capital Lumber Company

#### Estrategias:

##### ***Estrategia Conservadora***

Las personas que desean la oportunidad para más potencial de crecimiento que lo pueda obtener de los fondos de mercados monetarios, T bills (letras del Tesoro), bonos de corto plazo y contratos garantizados de invertir, puedan desear considerar a la Estrategia Conservadora. Para la seguridad la mayoría de la estrategia generalmente se compone de fondos invertidos en valores de corto plazo, que se respaldan por bancos y compañías de seguros de alta estima. Para el crecimiento el resto de la estrategia es principalmente invertido en acciones de importantes compañías estadounidenses, con una pequeña porción invertidas en compañías internacionales. Al largo plazo, esta estrategia producirá crecimiento moderado de activos. Los inversores de corto plazo verán un bajo nivel de volatilidad con solamente una pequeña probabilidad de pérdidas esperadas en cualquier año subsiguiente.

##### ***Estrategia Moderada***

Esta estrategia es la mejor para aquellas personas que buscan mayor potencial de crecimiento pero que no quieran perder la estabilidad y niveles más predecibles de rendimiento. Los inversionistas se diversifican extensamente entre muchos tipos de inversiones que regularán la volatilidad general. Para permanecer conservadora y estable, más que la mitad de la estrategia consiste de contratos de inversión de grado superior respaldados por bancos y compañías de seguro de alta estima. Para realizar crecimiento el resto de la cartera se invertirá en activos de corporaciones estadounidense y de corporaciones internacionales. A largo plazo, esta estrategia rendirá crecimiento moderado en activos. Esta estrategia pueda ser la más atractiva a lo empleados con más que unos pocos años hasta la jubilación quienes sean dispuestos a aceptar un incertidumbre moderado por la potencial de más crecimiento al largo plazo.

##### ***Estrategia Balanceada***

Proveer crecimiento al paso del tiempo. Para inversionistas que pueden dejar su dinero invertido durante largos períodos de tiempo y quienes pueden aguantar bajas del mercado cuando ocurran. La mezcla de acciones, bonos y otras clases de activos provee estabilidad. Esta estrategia invierte en las dos principales clases de activos - acciones y bonos. Ambas proveen un vigoroso potencial de crecimiento a largo plazo, y en combinación reducen el efecto de volatilidad - las altas y bajas a corto plazo en el mercado. Las acciones forman más de la mitad de la estrategia. Éstas dan el mayor potencial de crecimiento a largo plazo y en general, incluyen acciones de las compañías más grandes de los EE UU en mayor parte, junto con acciones de compañías internacionales, y compañías de crecimiento más pequeño para balanza. Los ingresos fijos forman menos de la mitad de la estrategia y proveen una forma para que la estrategia crezca a través de ingresos provenientes de interés que no depende del mercado de valores. La cartera de valores es diversificada entre bonos y contratos de inversión con varios bancos y compañías de seguros de alta estima.

##### ***Estrategia Agresiva***

Proveer mayor probabilidad de crecimiento a largo plazo. Para inversionistas quienes pueden dejar su dinero invertido durante largos períodos de tiempo y que pueden aguantar las bajas del mercado cuando ocurran. Esta estrategia está diseñada para aprovechar completamente el potencial de crecimiento a largo plazo de las acciones. Las acciones forman la mayoría de la estrategia. La mayor porción de la estrategia está invertida en las acciones de compañías que están clasificadas entre las mil compañías más grandes de los EE.UU. Las acciones de compañías internacionales y multinacionales en mercados desarrollados y en desarrollo también forman parte de la estrategia. El aumento de estabilidad proveniente de la combinación de acciones internacionales con acciones de EE.UU. ha sido bien documentada durante los últimos veinticinco años. También representan más de la mitad del crecimiento mundial, y por lo tanto proveen mayor potencial de crecimiento. Las acciones de compañías más pequeñas de EE.UU. forman parte de esta estrategia. Una porción más pequeña de la estrategia es invertida en Ingresos Fijos.

##### ***Estrategia de Rendimiento o Alto***

Esta estrategia está diseñada para los inversionistas que buscan los niveles más altos de crecimiento a largo plazo en la historia, y quienes están dispuestos a aceptar considerable fluctuación en sus retornos de inversión a corto plazo. Toda esta estrategia es invertida en acciones, con la mayor parte dirigida hacia corporaciones grandes de EE.UU. y una designación a corporaciones de EE.UU. más pequeñas de mayor riesgo. La diversificación es provista al comprar acciones internacionales y valores relacionados con bienes raíces. En esta estrategia no se incluyen Ingresos Fijos. El tener todas las acciones en esta estrategia provee un significativo potencial de crecimiento a largo plazo. A corto plazo, las variaciones en el valor pueden ser significativas pero a través de un ciclo típico del mercado (diez años), esta estrategia ha provisto históricamente retornos más altos que los que han incorporado los porcentajes más altos de bonos. Aquellos individuos que inviertan en esta estrategia deben tener paciencia, y deben poder dejar que su dinero crezca sin interrupciones.

### **Fondos Mutuos Independientes:**

#### **Principal Large Cap Index**

Para proveer una ganancia total que iguale los rendimientos de inversiones del Índice S&P 500. Este Índice representa el nivel más grande de la bolsa de valores de los EE.UU.—las 500 corporaciones americanas más grandes. Ejemplos de activos incluyen: General Electric Co., Coca Cola, Corporación Exxon, Merck & Co., Inc., Microsoft, Pfizer, Inc.

#### **American Funds Investment Company of America**

Este fondo busca crecimiento de largo plazo de capital e ingresos. El fondo invierte principalmente en acciones ordinarias, pero también puede invertir en convertibles y valores de deudas. Cuando escogen valores, la administración le da más valor a la posibilidad de apreciación y de dividendos potenciales que al rendimiento corriente. Activos se escogen de una lista preparada por los directores del fondo. Títulos (valores) se añaden a o se suprimen de la lista elegible por la junta de directores, repasando y actuando en la recomendación del consejero de inversiones. El fondo puede invertir hasta 10% en valores extranjeros. Acciones potenciales incluyen: Philip Morris, AOL, Lowe, Phizer, AT&T, IBM, GM.

#### **American Funds Growth**

El fondo procura el crecimiento de capital. El fondo normalmente invierte por lo menos 65% de los activos en acciones ordinarias y valores convertibles. Puede invertir en un amplio surtido de compañías, incluyendo compañías crecientes y rentables, situaciones de rotación de existencias, y compañías no aguerridas. El fondo puede invertir hasta 10% de los activos en títulos de deudas.

#### **Bernstein Large Cap Value**

Este fondo procura el crecimiento a largo plazo de capital. El fondo invierte principalmente en valores de acciones ordinarias infravaloradas de compañías entre las 750 más grandes por capitalización bursátil que el gerente crea ofrecen potencial superior al promedio de crecimiento en ganancias futuras. El fondo normalmente invierte por lo menos 80% de los activos en compañías grandes similares a las de compañías .en el índice de Valor de Russell 1000. El Fondo puede invertir hasta el 25% de sus activos en valores extranjeros.

#### **Wasatch Core Growth**

Este fondo procura el crecimiento a largo plazo de capital. Ingresos son una consideración secundaria . El fondo invierte en acciones ordinarias de compañías que están creciendo con mercados pequeños a medianos con capitalizaciones bursátiles de menos de \$5 mil millones. El consejero procura compañías que tengan significativamente mejores probabilidades de éxito que la mayoría de compañías para apreciación de capital al largo plazo basado en las tasas de rendimiento históricas y previstas o en el desarrollo de nuevos productos y servicios. También puede invertir en acciones preferentes y convertibles o bonos con autorizaciones adjuntas. El fondo puede invertir una porción de los activos en valores extranjeros.

#### **Royce Premier**

Este fondo procura crecimiento de capital a largo plazo; ingresos al corriente son incidental. El fondo normalmente invierte en un número limitado de valores de acciones ordinarias con mercados de capitalizaciones bursátiles entre \$400 millones y \$2 mil millones. El fondo busca compañías que tienen vigor de comercio excelente y/o la probabilidad de éxito en crecimiento, tasas internas de rendimiento altas y coeficiente de endeudamiento bajo, y que se están negociando significativamente bajo la estimación de su activo neto.

#### **Ark Small Cap Value**

Este fondo procura crecimiento de capital a largo plazo. Invierte en compañías de pequeña capitalización, con una capitalización bursátil de 2 mil millones o menos. La administración procura minimizar riesgo por medio de generalmente asignar los activos del fondo entre sectores económicos o industriales hasta dentro de 5 puntos de porcentaje al de las bonificaciones del índice Russell 2000. El fondo puede invertir hasta 25% en valores extranjeros.

#### **American Funds EuroPacific Growth**

Procura proveer un rendimiento total favorable y diversificación para inversores estadounidenses con invertir principalmente en valores de compañías en Europa o el la palangana del Pacífico. Adicionalmente, el fondo invierte en valores de compañías que tengan su domicilio en países desarrollantes. Los activos de los fondos pueden invertirse en acciones ordinarias, valores convertibles, autorizaciones y derechos , valores de deudas del grado de inversion., obligaciones gubernamentales, acuerdos de recompras y obligaciones de en efectivo

#### **Principal U.S. Property**

Este fondo invierte principalmente en bienes raíces desarrolladas que producen alquiler. Estas inversiones típicamente incluyen almacenes, edificios de oficinas y propiedades de alquiler. Estos bienes se diversifican por tipo y sitio geográfico. Ganancias consisten en el cambio en el valor de los bienes raíces y los ingresos netos por alquiler.

**American Funds Balanced**

El fondo busca preservación de capital, ingresos corrientes y crecimiento al largo plazo de capital e ingresos. El fondo principalmente invierte en un surtido amplio de valores, deudas, y instrumentos de dinero en efectivo. Típicamente mantiene por lo menos 50% de los activos en valores y por lo menos 25% en bonos. La administración primeramente procura valores que creen ellos sean infravalorados y que proveyan oportunidades al largo plazo.

**Principal Bond and Mortgage**

Este fondo invierte primeramente en inversiones fijas de ingresos de término intermedio tales como bonos corporativos públicos y privados, hipotecas comerciales y residenciales, valores respaldados por activos, y valores respaldados por el gobierno y agencias estadounidenses. Valor se añade principalmente por medio de asignación de sector y selección de valores.

**Morley Stable Value**

Para generar un nivel alto de ingresos con baja volatilidad y riesgo. Invierte en contratos de alta calidad recibidores desde un grupo diversificado de aseguradores y bancos principales.