



OFFICE OF THE
ARIZONA STATE TREASURER



KIMBERLY YEE
TREASURER

Agosto 31 de 2022

Estimados y Valiosos Clientes:

Como Tesorera del Estado de Arizona y Administradora del Plan de Ahorros para la Educación de Arizona AZ529, les escribo para notificarles sobre cambios importantes de la transición relacionada con el Plan Bancario AZ529 ofrecido por el banco College Savings Bank (CSB), una División de NexBank. CSB ha administrado el programa AZ529 bajo contrato y ha sido un valioso socio del Estado de Arizona desde que el plan AZ529 se creó y lanzó por primera vez en 1999.

Como les informé en mi carta del 18 de octubre de 2021, NexBank indicó a mediados de 2021 que después de que su acuerdo como proveedor de servicios del plan AZ529 con el Estado de Arizona expirara el 23 de octubre de 2021, ya no deseaba ofrecer los productos de ahorros 529 a través de CSB. La Ley de Arizona, A.R.S. § 15-1874(D) le otorga a la Oficina de la Tesorera del Estado de Arizona (ASTO por sus siglas en inglés), en su calidad de Administradora del Plan AZ529, la autoridad para celebrar contratos con proveedores de servicios seleccionados sujetos a la aprobación de la Junta de Inversiones del Estado de Arizona (BOI por sus siglas en inglés) en su calidad de Fideicomisario del Plan AZ529.

Como resultado de la decisión de NexBank, el 28 de septiembre de 2021, la Junta BOI aprobó y la oficina ASTO celebró un acuerdo de servicios de transición con CSB. Como resultado de este acuerdo, ocurrirá lo siguiente:

- CSB continuará dando servicio a todo producto de certificados de depósito “CDs” hasta sus respectivas fechas de vencimiento.
- Cualquier producto de CD de CSB que se venza entre el 1º de noviembre de 2021 y el 30 de noviembre de 2022 será convertido automáticamente en Cuenta de Ahorros Honors, a menos que los dueños de las Cuentas lo indiquen de otra forma.
- CSB les dará servicio a todas las Cuentas de Ahorros Honors hasta el 30 de noviembre de 2022, cuando la administración hará la transición a Fidelity Investments.
- La junta BOI ha aprobado el producto de la Cartera de Depósitos de Fidelity Bank, que está asegurado por la comisión FDIC, como el vehículo de reemplazo predeterminado para los activos de las Cuentas de Ahorros Honors de CSB que sean transferidos. Los dueños de las cuentas también tendrán la opción de: 1) transferir sus activos de la Cuenta de Ahorros Honors a otro producto AZ529 ofrecido por Fidelity Investments, con o sin cobertura de la comisión FDIC; ó 2) transferir sus activos de la Cuenta de Ahorros Honors al plan 529 de otro estado, incluyendo a planes que ofrezcan productos asegurados por la comisión FDIC.
- Después de cada transferencia, CSB y Fidelity les enviarán por correo postal por separado a los clientes, una confirmación de la transferencia de los ahorros. La confirmación se enviará a los clientes a partir del 1º de diciembre de 2022, hasta que el último producto de CD se venza el 31 de julio de 2037. Después del 1º de diciembre de 2022, todos los productos de CD que lleguen a su vencimiento, serán convertidos a Cuentas de Ahorros Honors hasta la siguiente fecha de transferencia trimestral al producto de la Cartera de Depósitos de Fidelity Bank.
- Los participantes recibirán confirmación, generada y entregada por Fidelity, de la compra en la cartera de depósitos bancarios.

Se adjunta información más detallada de CSB sobre la transición del programa y el suplemento actualizado. Si tienen alguna pregunta o requieren asistencia de mi Oficina, por favor comuníquense con nosotros llamando al 602-542-7529 ó por correo electrónico en AZ529@aztreasury.gov. Para preguntas específicas sobre la cuenta de CSB, llame al 1-800-888-2723.

Atentamente,

La Honorable Kimberly Yee
Tesorera del Estado de Arizona