

Informe del servicio Managed Advice

30 de marzo de 2015

Este informe proporciona información sobre las calificaciones y las prácticas comerciales de Transamerica Retirement Advisors, Inc. ("TRA"), anteriormente conocido como Diversified Investment Advisors, Inc. Si usted tiene cualquier pregunta sobre el contenido de este informe, comuníquese con nosotros al 1-844-622-2133. La información en este informe no ha sido aprobada ni verificada por la United States Securities and Exchange Commission ni por ninguna autoridad de valores estatal. TRA es un asesor de inversión registrado. La registración de un asesor de inversión no implica ningún nivel de habilidad ni capacitación. Información adicional sobre TRA está disponible en el sitio web de la SEC, en www.adviserinfo.sec.gov.

RESUMEN DE CAMBIOS MATERIALES: El servicio *Managed Advice* no tiene cambios materiales por reportar desde la presentación de su último informe de divulgación.

Índice

Negocio de asesoría	1	Información disciplinaria	3	Custodia	4
Honorarios y compensación	2	Otras actividades y afiliaciones en la industria financiera	3	Discreción de inversión	4
Honorarios basados en el desempeño	2	Código de ética	3	Títulos de cliente con derecho a voto	4
Tipos de clientes	2	Prácticas de corretaje	4	Información financiera	4
Métodos de análisis	2	Revisión de las cuentas	4		
Estrategias y riesgo de pérdidas	2	Referencias de clientes y otra compensación	4		

Negocio de asesoría

Nuestra empresa

Transamerica Retirement Advisors, Inc. ("TRA") es una empresa registrada de asesoría de inversión que, con sus predecesores, ha estado en actividad desde 1992. TRA es parte de la familia de compañías de AEGON, un líder global en pensiones. TRA es una subsidiaria en propiedad absoluta de Transamerica Retirement Solutions Corporation ("TRSC"), una empresa dedicada a proporcionar servicios a planes para la jubilación. TRSC es una subsidiaria indirecta en propiedad absoluta de AEGON USA, LLC, una compañía tenedora de servicios financieros cuya énfasis principal es en el seguro de vida y de salud, y productos de anualidad e inversión. AEGON USA es propiedad de AEGON US Holding Corporation, el cual es propiedad de Transamerica Corporation. Transamerica Corporation es propiedad de The AEGON Trust, el cual es propiedad de AEGON International B.V., el cual es propiedad de AEGON NV, una corporación de los Países Bajos, y un grupo de seguro internacional que cotiza en bolsa ("AEGON").

Al 31 de diciembre de 2014, TRA tiene los siguientes activos bajo su administración, Discrecionales —: \$3,425,636,232; No discrecionales —: \$352,464,690; no todos estos activos son relacionados al servicio *Managed Advice*. Estas cifras son calculadas de la misma manera que en nuestro Formulario ADV, Parte 1A.

Nuestros servicios de asesoría

Managed Advice ("MA") es un servicio de asignación de activos disponible a patrocinadores de planes para la jubilación y sus participantes, el cual se compone de una serie de carteras de asignación de activos, usando las opciones de inversión disponibles en el plan para la jubilación de un participante. Las carteras modelo de asignación de activos son construidas por TRA de acuerdo con los principios de inversión generalmente aceptados. Cada cartera modelo está compuesto de algunas o todas las opciones de inversión seleccionadas para un plan de jubilación dado, por el patrocinador del plan u otro fiduciario apropiado. Determinadas inversiones, como las acciones de empleador, pueden ser excluidas, como se indica en los acuerdos del patrocinador y del participante. Al suscribirse al servicio, el participante está colocado en una cartera modelo basada en el año de jubilación y preferencia de riesgo seleccionados por el participante.

A lo largo del tiempo, las cuentas de participante se reequilibrán automáticamente cada trimestre para mantener las exposiciones a clases de activo apropiadas dentro de la cartera modelo, y gradualmente se reasignan para ser más conservadoras a medida que se acercan su año de jubilación seleccionado y después, según la siguiente cartera modelo de asignación de activos.

Estas carteras son implementadas automáticamente para los participantes que eligen utilizar el servicio y/o aquellos participantes cuyos patrocinadores de plan han elegido MA como la opción de inversión predeterminada, o la alternativa de inversión predeterminada calificada (*Qualified Default Investment Alternative*, QDIA) para el plan, y cuyas cuentas han sido invertidas automáticamente en el servicio sin tomar una elección activa de inversión. En el caso que el patrocinador elige utilizar MA como una QDIA y nombra a TRA para servir como el administrador de inversión, como se define en la Sección 3(38) de la Employee Retirement Income Security Act of 1974, según fue enmendada ("ERISA"), éste tendrá o ejercerá la discreción fiduciaria con respecto a la administración de la QDIA. En tales circunstancias, se usa la edad de 65 años como la edad de jubilación predeterminada, y la preferencia de riesgo predeterminada es Moderada (si aplica) para los participantes automáticos. TRA no es el responsable de seleccionar ni monitorear las alternativas de inversión ni la QDIA disponibles bajo cualquier Plan.

TRA actuará como un fiduciario bajo ERISA, pero asume sólo la responsabilidad y obligación fiduciarias específicas y limitadas que corresponden a la construcción de las carteras modelo de MA y no se considerará como un fiduciario del Plan por ningún otro propósito.

Aunque las carteras tomen en consideración la fecha de jubilación y la preferencia de riesgo seleccionadas de un individuo, TRA no pretende que las carteras logren los objetivos ni necesidades de individuos ni cuentas específicos.

Además, TRA proporcionará servicios de asesoría individuales y servicios de apoyo relacionados con la inversión a participantes en el servicio MA. Los representantes de asesoría de inversión de TRA (*Investment Advisor Representatives*, “IARs”) pueden revisar la situación y los objetivos de un cliente dentro del contexto de las necesidades y expectativas de ingreso y crecimiento, el horizonte de tiempo de inversión y la tolerancia al riesgo. Además, IARs pueden proveer asistencia al explicar a los participantes los fundamentos de la asignación de activos, curvas de inversión (*glide paths*), las inversiones a su disposición y ayudarles a determinar su tasa de aportación apropiada.

Dependiendo de la opción elegida por el fiduciario del plan, el servicio *Managed Advice* puede ser ofrecido a través de, y las carteras de asignación de activos construidas por, el administrador de inversión de un plan, quien será un asesor de inversión registrado y no afiliado con TRA. En este caso, únicamente los servicios de asesoría individuales son proporcionados por TRA, a dirección del asesor de inversión del plan.

Honorarios y Compensación: En la actualidad, TRA sólo ofrece el servicio MA a clientes que además son clientes de mantenimiento de registros en la división de mercados institucionales de TRSC. TRA generalmente cobra hasta el 0.25% por los servicios MA. Los honorarios pueden ser negociados con los patrocinadores/proveedores del plan, o fiduciarios del plan. Los servicios proporcionados y los honorarios por estos servicios son desglosados en el acuerdo entre TRA y el cliente. Los honorarios pueden variar dependiendo de una combinación de muchas variables, entre ellas los activos bajo administración, demografía del plan, uso de un tercer asesor, y otros factores. Los honorarios de MA se basan en el valor del activo neto diario promedio de los activos en la cuenta de un participante, acumulados diariamente y deducidos de las cuentas de participantes a base mensual. Los participantes aún asumen los honorarios asociados con los fondos subyacentes dentro de las carteras modelo. TRA ha suministrado este servicio a determinados clientes de TRSC, sin costo adicional como parte de un servicio integrado de mantenimiento de registros para el plan de jubilación. TRA provee servicios de asesoría individuales a participantes sin costo adicional. TRA paga a cierta parte de su personal asociado con su corredor-agente afiliado, Transamerica Investment Securities Corporation (“TRSC”), compensación adicional por vender el servicio *Managed Advice* a patrocinadores de plan.

Honorarios basados en el desempeño: Ni TRA ni ninguno de su personal de asesoría cobran honorarios basados en el desempeño.

Tipos de clientes: TRA provee los servicios MA a planes para la jubilación y sus participantes de plan. En la actualidad, no se requiere un balance de cuenta mínimo para los servicios MA.

Métodos de análisis, Estrategias de inversión y Riesgo de pérdidas

TRA utiliza un proceso de inversión diseñado para determinar la asignación a cada opción de inversión disponible y elegible dentro del plan de un participante, de acuerdo con los principios de inversión generalmente aceptados. El proceso es implementado de manera que las exposiciones deseadas de clase de activo y estilo se logran para cada cartera modelo, lo cual resulta en un balance apropiado entre el riesgo y el potencial de rendimiento para varios horizontes de tiempo de inversión hasta la jubilación y después. El proceso de TRA con respecto a los servicios fiduciarios de MA incluye lo siguiente:

1. **Evaluación:** TRA evaluará con detalle las opciones de inversión ofrecidas dentro del plan, seleccionadas por el fiduciario del plan. Primero, TRA evaluará una opción según su exposición a clases de activo y estilos. Luego TRA emplea una combinación de herramientas de evaluación para proveer una base razonable de que las opciones de inversión cumplan un estándar mínimo de elegibilidad para uso, en cada clase de activo y estilo respectivos dentro de las carteras. Al evaluar una opción, TRA evaluará la opción al revisar varios datos, incluyendo rendimientos de desempeño pasados recientes y ajustados para el riesgo, consistencia en cuanto al estilo (usando medidas R^2), honorarios y gastos, proceso de inversión y composición de cartera, y la permanencia de la gerencia. TRA también utiliza su filial, TAM, en su análisis de inversiones.
2. **Ajuste de objetivos:** TRA ha desarrollado exposiciones deseadas teóricas de clase de activo y estilo, para cada clase de activo y estilo potencial dentro de cada cartera modelo. Además, TRA ha determinado requisitos mínimos de diversificación que deben satisfacer las clases de activo y estilos disponibles para cada cliente patrocinador de plan. En la medida que los requisitos mínimos son cumplidos pero no todos los estilos y clases de activo están disponibles, TRA ajusta las exposiciones deseadas de clase de activo y estilo dentro de cada cartera modelo específica a cada cliente patrocinador de plan, para que incluya las clases de activo y estilos disponibles.
3. **Construcción de cartera:** Una vez que se determinen las exposiciones deseadas de cada clase de activo y estilo, se emplea un algoritmo propietario para construir las carteras, al asignar ponderaciones a cada una de las opciones de inversión elegibles dentro de cada clase de activo y estilo dentro de una cartera.
4. **Reequilibrio:** La cuenta MA de cada participante se evalúa automáticamente a base trimestral para determinar si el reequilibrio es apropiado en ese momento. En general, el reequilibrio ocurre cuando los movimientos del mercado u otros factores causen que la proporción del balance de cuenta de un participante invertida en una opción de inversión subyacente se desvíe de la ponderación deseada en aproximadamente el 1% o más. Las cuentas con cantidades *de minimis* no se reequilibrarán.

TRA puede utilizar los recursos de un asesor afiliado, Transamerica Asset Management, Inc. (“TAM”) con respecto a la evaluación detallada de las opciones de inversión y el desarrollo de asignaciones de activos apropiadas para las carteras. Los representantes de asesoría de inversión (*Investment Advisor Representative*, IARs) de TRA están disponibles para revisar la situación y los objetivos de un cliente dentro del contexto de necesidades y expectativas de ingreso y crecimiento, el horizonte de tiempo para invertir y la tolerancia al riesgo, usando herramientas como cuestionarios de tolerancia al riesgo, herramientas de análisis de inversión, y simulaciones Monte Carlo. Los IARs pueden ayudar a un

participante a contestar preguntas, como por ejemplo cuánto ahorrar, cómo invertir dentro del servicio MA, y cómo adaptar una estrategia a lo largo del tiempo. Los IARs pueden hablar con los participantes sobre su fecha de jubilación deseada, les ayudarán a completar el cuestionario sobre la tolerancia al riesgo, y a fijar su preferencia al riesgo, suscribirse a la solución MA, obtener una evaluación personalizada de su preparación para la jubilación, recomendarán una tasa de aportación apropiada, y les ayudarán a realizar actualizaciones de aportación. Los IARs también pueden ofrecer asistencia al explicar a participantes los fundamentos de la asignación de activos, curvas de inversión (*glide paths*), y las inversiones a su disposición.

Información disciplinaria: Durante los últimos diez años, no ha habido ningún acontecimiento legal ni disciplinario que involucren TRA o su personal de asesoría que son materiales en cuanto al negocio de asesoría de TRA.

Otras actividades y afiliaciones en la industria financiera: TRA es una subsidiaria en propiedad absoluta de AEGON USA, LLC. Varias subsidiarias directas o indirectas de AEGON están involucradas en negocios de asesoría de inversiones, de corretaje, bancarias o de seguros. Periódicamente, TRA puede tener acuerdos comerciales con estas subsidiarias, incluyendo las siguientes subsidiarias.

Transamerica Investors Securities Corporation ("TISC") es un corredor-agente registrado y subsidiaria en propiedad absoluta de TRSC. Los productos de inversión registrados pueden ser vendidos a través de TISC, y por consiguiente, los empleados y agentes de TRA serán personas asociadas licenciadas de TISC, como sea necesario.

Transamerica Asset Management, Inc. ("TAM"). TAM sirve como un asesor de inversión a una familia de fondos mutuos conocidos como los Transamerica Funds. Los filiales de TRA pueden recibir pagos de TAM, los cuales TAM paga de sus propios recursos, por la provisión de servicios de mantenimiento de registros y otros servicios administrativos para planes de jubilación que los filiales de TRA proporcionan a clientes de planes para la jubilación, que tienen inversiones en los Transamerica Funds. Transamerica Funds pueden ser poseídos por clientes de planes de pensión y recibir inversiones de participantes de plan en el servicio MA. TRA además utiliza los recursos de inversión de TAM al desarrollar sus estrategias de inversión.

Massachusetts Fidelity Trust Company ("MFTC"). MFTC patrocina fondos de fideicomiso colectivo para planes de jubilación. Los fondos de fideicomiso colectivo de MFTC pueden ser poseídos por clientes de planes de pensión y recibir inversiones de sus participantes en el servicio MA.

Transamerica Financial Life Insurance Company ("TFLIC"). TFLIC es involucrado activamente en la venta de anualidades conjuntas que serán usadas como vehículos de financiación para planes de jubilación y pensiones, y anualidades variables y fijas a individuos. Los productos de TFLIC pueden ser poseídos por clientes de planes de pensión y recibir inversiones de sus participantes en el servicio MA. Para comerciar estos productos, los empleados y agentes de TRA son agentes de seguro licenciados de TFLIC como sea necesario. Estos individuos no recibirán remuneración por la venta de estos productos de anualidad.

Transamerica Life Insurance Company ("TLIC"). TLIC está involucrado en la venta de anualidades conjuntas que serán usadas como vehículos de financiación para planes de jubilación y pensiones, y anualidades variables y fijas a individuos. Los productos de TLIC pueden ser poseídos por clientes de planes de pensión y recibir inversiones de sus participantes en el servicio MA. Para comerciar estos productos, los empleados y agentes de TRA son agentes de seguro licenciados de TLIC como sea necesario. Estos individuos no recibirán remuneración por la venta de estos productos de anualidad.

Transamerica Retirement Insurance Agency, Inc. ("TRIA") es una agencia de seguro registrada y una subsidiaria en propiedad absoluta de TRSC. TRIA está involucrado en la venta de productos de seguro a clientes de planes para la jubilación y otros individuos. En algunos casos, algunos de los empleados o agentes de TRA pueden ser afiliados personalmente con TRIA. Si un participante en un plan para la jubilación compra productos de seguro de uno de estos individuos, que actúa en su capacidad como un agente de seguro, TRIA recibirá la compensación de comisión, no el individuo.

TRA o sus filiales están sujetos a posibles conflictos de intereses si los fondos mutuos, cuentas de compañías de seguro, o fondos de fideicomiso colectivo propietarios patrocinados por los filiales de AEGON son incluidos como opciones de inversión en un plan de jubilación donde se ofrecen servicios MA al patrocinador y los participantes del plan de jubilación. TRA puede tener un interés al recomendar una mayor asignación de inversión a un fondo propietario de la cual él o sus filiales reciben ingresos. Además, los filiales de TRA pueden recibir honorarios por servicios administrativos, honorarios de servicios para accionistas, honorarios por distribuciones u otros honorarios de fondos mutuos no propietarios disponibles dentro de un plan para la jubilación. TRA también puede tener un interés en recomendar una mayor asignación de inversión a tal fondo. Para participantes en MA, los honorarios de asesoría de inversión, honorarios por servicios al accionista o los pagados a la agencia encargada de la subtransferencia de fondos de inversión dentro de la cuenta de un participante; dichos honorarios son acreditados contra los honorarios por mantenimiento de registros pagaderos del plan y/o de las cuentas de participantes. Este honorario por mantenimiento de registros es igual a través de todos los fondos. Se hay cualquier ingreso de estos fondos en exceso de los honorarios por mantenimiento de registros, es acreditado de vuelta al plan y/o a las cuentas de participantes. Este procedimiento se llama una estructura de honorarios nivelada (*levelized*) y está diseñada para mitigar el potencial de conflictos de intereses con respecto al servicio MA de TRA.

Código de ética, Participación o interés en transacciones de clientes y Comercio personal

TRA ha adoptado un código de ética (el "Código") bajo la regla 204A-1 bajo la ley Investment Advisers Act of 1940, el cual establece determinadas restricciones y estándares de conducto para el personal de asesoría de TRA. Aunque el Código permita que dichos empleados inviertan en títulos que los clientes de asesoría de TRA pueden tener o adquirir, prohíbe tipos específicos de transacciones personales de títulos que podrían resultar en conflictos de intereses substanciales. Además establece requisitos de reportaje por medio de los cuales determinados empleados proporcionan información a TRA sobre sus transacciones personales de títulos. En un sentido más amplio, el Código prohíbe que los empleados tomen ventaja inapropiadamente de su posición con TRA y estipula que TRA puede sancionar a los empleados que violen el Código. Cualquier cliente o cliente prospectivo puede obtener una copia del Código (sin cargo), llamando al 1-914-627-3000 o escribiéndonos en Transamerica Retirement Advisors, Inc., 440 Mamaroneck Avenue, Harrison, NY 10528.

TRA paga a cierta parte del personal de su filial TISC compensación adicional, por referir clientes al servicio *Managed Advice*. Por lo tanto, el personal de TISC puede tener un incentivo para referir patrocinadores de plan al servicio *Managed Advice* en vez de otros servicios de inversión disponibles. TRA revisa todos los planes de estímulo monetario para intentar mitigar este conflicto de intereses.

TRA o su personal de asesoría puede invertir en los mismos fondos de inversión colectiva que se encuentran en las cuentas de clientes. Ya que esto podría causar un conflicto de intereses, TRA mantiene procedimientos para asegurar el cumplimiento de sus responsabilidades fiduciarias. El personal de asesoría de TRA no comprará ni venderá fondos de inversión colectiva para su(s) cartera(s) personal(es), en donde su decisión se deriva substancialmente, en su totalidad o en parte, por razón de su empleo, a menos que la información también está disponible al público que invierte, tras investigaciones razonables. El personal de asesoría de TRA no puede preferir su propio interés a él del cliente de asesoría. TRA recibe reportes de todas las transacciones de títulos del personal de asesoría. Estas transacciones y tenencias son revisadas con regularidad por el personal del Departamento de Cumplimiento.

Como se describió anteriormente en “Otras actividades y afiliaciones en la industria financiera,” TRA también puede estar sujeto a un conflicto de intereses si los clientes invierten en fondos de inversión que son patrocinados o asesorados por los filiales. Sin embargo, TRA y sus filiales toman pasos para ayudar a mitigar tal potencial de conflicto (que también se describió anteriormente).

Prácticas de corretaje: Las transacciones en fondos de inversión son ejecutadas ya directamente con la familia de fondos aplicable, o a través de un corredor-agente quien es un miembro de la National Securities Clearing Corporation ("NSCC"). En cualquier caso, ninguna comisión será pagada de las cuentas de cliente a los corredores-agentes utilizados para realizar transacciones de fondos. TRA no recibe investigaciones ni otros beneficios intangibles de corredores-agentes que realizan transacciones de fondos mutuos.

Revisión de cuentas: El seguimiento subsiguiente y reconstrucción potencial de las carteras modelo de asignación de activos ocurrirá a base programado y cuando sea necesario. A base continua, pero no con menos frecuencia que cada año, las opciones de inversión disponibles existentes usadas dentro de una cartera serán evaluadas para determinar si cualquier opción de inversión ya no cumple con los estándares aplicables del proceso de tamización. Si la opción de inversión no cumple con los estándares, TRA tomará acción apropiada para remover la opción de la cartera modelo y utilizar una opción diferente, se es apropiado. Además, TRA evaluará las carteras, como sea necesario. Por ejemplo, si un patrocinador de plan cambiara las opciones de inversión dentro del surtido del plan de manera que los modelos fueran afectados, TRA evaluaría el cambio en opciones de inversión de la misma manera descrita anteriormente en la sección titulada “Métodos de análisis, Estrategias de inversión y Riesgo de pérdidas.” TRA proveerá un reporte de revisión anual y los participantes tendrán la capacidad para revisar su cuenta con un IAR.

Referencias de clientes y otra compensación: No aplica.

Custodia: TRA deducirá cualquier honorario de asesoría directamente de la cuenta de un participante por medio de su filial de mantenimiento de registros, TRSC. Se considera que TRA tiene custodia limitada sobre los fondos mantenidos en las cuentas de clientes, pero no tenemos custodia física de ninguno de estos fondos. Los fondos son mantenidos con el fideicomisario del plan, el cual es una compañía de fideicomiso bancario, un corredor-agente, u otro custodio calificado independiente. Los participantes recibirán estados de cuenta por lo menos cada trimestre. Los clientes deberían revisar los estados de cuenta con cuidado para asegurar su precisión.

Discreción de inversión: Al recibir autorización por escrito, TRA tendrá autoridad discrecional limitada de inversión para proveer los servicios MA. TRA no tiene autoridad discrecional con respecto al surtido general de inversiones del plan. TRA no tiene autoridad discrecional con los servicios individuales de asesoría para los participantes. Los patrocinadores y participantes mantienen la capacidad de imponer restricciones razonables en los servicios MA.

Títulos de cliente con derecho a voto: TRA no acepta autoridad para votar los poderes sobre fondos de inversión mantenidos en las cuentas de cliente.

Información financiera: No estamos sujetos a ninguna condición financiera que tenga probabilidades razonables de perjudicar nuestra capacidad para cumplir nuestros compromisos con los clientes.

Transamerica Retirement Advisors, Inc.

ANEXO AL INFORME DEL FORMULARIO ADV PARTE 2B

Este anexo al informe proporciona información sobre el personal de asesoría de Transamerica Retirement Advisors, Inc. ("TRA") nombrado a continuación que complementa el informe de TRA. Usted debería haber recibido una copia de ese informe. Si usted no recibió el informe de TRA o si tiene preguntas sobre el contenido de este anexo, comuníquese con TRA al 1-844-622-2133.

440 MAMARONECK AVENUE, HARRISON, NY 10528, 1-844-622-2133

Antecedentes educativos y experiencia comercial

Howard Blohm (nacido 1954)	440 Mamaroneck Avenue, Harrison, NY 10528 Howard Blohm sirve como estratega de carteras (<i>Portfolio Strategist</i>) en TRA y ha estado con la empresa o su predecesor desde 1992. Sr. Blohm tiene el título BA de Princeton University.	1-914-627-3000
Wayne Erickson (nacido 1981)	1010 North 500 East, Suite 105, Salt Lake City, UT 84054 Wayne Erickson sirve como el vicepresidente asistente de los consejeros de jubilación (<i>Assistant Vice President of the Retirement Counselors</i>) en TRA y ha estado con la empresa desde el 2014. Sr. Erickson tiene un título MBA de Westminster College.	1-801-693-3605
Jeremy Hersch (nacido 1981)	440 Mamaroneck Avenue, Harrison, NY 10528 Jeremy Hersch sirve como el vicepresidente y jefe de servicios de asignación de activos (<i>Vice President, Head of Asset Allocation Services</i>) en TRA y ha estado con la empresa o su predecesor desde el 2009. Sr. Hersch tiene el título BA de Princeton University.	1-914-627-3000
Jay Hewitt (nacido 1962)	408 St. Peter St. Suite 230, St. Paul, MN 55101 Jay Hewitt sirve como el vicepresidente de servicios personales para la jubilación (<i>Vice President of Personal Retirement Services</i>) en TRA y ha estado con la empresa desde el 2014. Sr. Hewitt tiene el título BA de University of Minnesota.	1-866-368-0566
Marijn Smit (nacido 1973)	4600 South Syracuse Street, Denver, CO 21202 Marijn Smit sirve como el vicepresidente principal (<i>Senior Vice President</i>) en TRA y ha estado con la empresa o su predecesor desde el 2004. Sr. Smit tiene el título MS de University of Groningen y el título MBA de INSEAD.	1-727- 493-8044

Información disciplinaria: No hay acontecimientos legales ni disciplinarios pertinentes relacionados con el personal de asesoría antedicho.

Otras actividades comerciales: Jeremy Hersch también sirve como un representante registrado de Transamerica Investors Securities Corporation ("TISC"), un corredor-agente afiliado con TRA. En el ejercicio de proveer una gama completa de opciones de inversión a sus clientes de administración de pensiones, se pueden vender productos de inversión registrados por medio de un corredor-agente afiliado, y por consiguiente, los empleados de TRA serán representantes registrados licenciados de TISC como sea necesario. El personal de asesoría de TRA no recibe ningún tipo de comisión ni otra remuneración separada al servir como un representante registrado de TISC. Marijn Smit también sirve como miembro de la junta directiva, presidente y gerente ejecutivo principal (*Board Member, President and Chief Executive Officer*) de Transamerica Asset Management y Transamerica Funds. Sr. Smit sirve como el vicepresidente principal (*Senior Vice President*) de Transamerica Retirement Solutions Corporation y Transamerica Financial Life Insurance Company. Sr. Smit además sirve como el vicepresidente de Transamerica Premier Life Insurance Company y Transamerica Life Insurance Company.

Remuneración adicional: El personal de asesoría nombrado anteriormente no recibe ninguna remuneración adicional ni otro beneficio económico por proporcionar servicios de asesoría a clientes de TRA, aparte de su salario, y cualquier pago de bono normal, de TRA.

Supervisión: El personal de asesoría antedicho es supervisado por Marijn Smit. Sr. Smit es un supervisor designado de TRA. Puede comunicarse con el al 1-727-493-8044. TRA utiliza varios mecanismos de auditoría y seguimiento/vigilancia para supervisar las actividades de asesoría de su personal.