



First Step Program

We have a free *\$100* gift to help you start saving for your newborn. *Really!*



Who Qualifies?

Any child born or adopted on or after January 1, 2020 in Colorado is eligible to receive a free \$100 contribution to a CollegeInvest 529 savings account. Go to www.collegeinvest.org/first-step for details and apply.

Next Steps

If you do not already have one, open a CollegeInvest college savings account at www.collegeinvest.org. (The Account Owner must be a parent/legal guardian and the eligible child as the Beneficiary.) Your savings and earnings grow tax free, as long as the funds are used for the approved expenses¹

- ◆ *Contributions you make to your account are eligible for a Colorado income tax deduction for Colorado taxpayers²*
- ◆ *Savings can be used anywhere in the country, at almost any college, university, community college, trade school or vocational program*

Next, apply for the program online at www.collegeinvest.org/first-step. You will need the child's savings account number and their birth certificate state file number. If you and the Beneficiary meet all of the eligibility requirements, you will be notified by email from CollegeInvest and the \$100 contribution will be deposited in your CollegeInvest account within 30 business days.

That's only the beginning! We'll also match your future contributions up to \$2,500!

Who Qualifies?

All First Step recipients! Once you receive the \$100 from First Step, we'll match your future contributions dollar-for-dollar, up to \$500 per year for the next 5 years. You could receive up to \$2,500 in matching funds!

Next Steps

The best thing is...you don't need to do anything! We'll contact you in January each year to confirm your account information. You'll be auto enrolled all the contributions up to \$500 per year that you make in the next calendar year will be matched.

**For more information about the Terms & Conditions, go to www.collegeinvest.org/first-step
Contact us at info@collegeinvest.org or call (800) 448-2424**

Investment returns are not guaranteed and you could lose money, including principal.

¹ A Non-Qualified Withdrawal is subject to federal and state income taxes on the earnings portion, and a 10% penalty on the earning portion. In addition, any state tax deductions for contributions may be subject to recapture in subsequent years.

² Contributions to a Plan by a Colorado taxpayer are deductible from Colorado state income tax in the tax year of the contribution. These deductions are subject to recapture in subsequent years in which non-qualified withdrawals are made.

Important Considerations

To learn about CollegeInvest's 529 program, its objectives, risks, charges, expenses, limitations, restrictions and qualifications regarding the Plans' benefits and potential tax advantages, please read and consider carefully the Program Disclosure Statements (PDS) available at collegeinvest.org before investing. Also, check with your or your beneficiary's home state to learn if it offers tax or other benefits for investing in its own plan. Administered and issued by CollegeInvest. CollegeInvest and the CollegeInvest logo are registered trademarks of CollegeInvest. Copyright © 2024 CollegeInvest.



El Programa First Step

¡Tenemos un regalo de \$100 para ayudarle a comenzar a ahorrar para su hijo recién nacido!



¿Quién califica?

Cualquier niño nacido o adoptado a partir del 1 de enero de 2020 en Colorado es elegible para recibir una contribución gratuita de \$100 en una cuenta de ahorros 529 de CollegeInvest.

Los pasos a seguir

Si no tiene una cuenta de CollegeInvest, debe abrir una antes de aplicar. (El titular de la cuenta debe ser un padre/tutor legal y el niño elegible como beneficiario). Visite www.collegeinvest.org para abrir una cuenta. Sus ahorros y ganancias aumentan libres de impuestos, siempre que los fondos se utilicen para los gastos aprobados¹

- ♦ *Las contribuciones que hace a su cuenta son elegibles para una deducción del impuesto sobre la ganancia de Colorado para los contribuyentes de Colorado²*
- ♦ *Los ahorros se pueden usar en cualquier parte del país, en casi cualquier universidad, colegio comunitario, escuela de oficios o programa vocacional*

Una vez abierta la cuenta, diríjase a www.collegeinvest.org/first-step

para solicitar los \$100. Necesitará el número de cuenta de ahorros del niño y el número de su certificado de nacimiento. Si usted y el beneficiario cumplen con todos los requisitos de elegibilidad, CollegeInvest le notificará por correo electrónico y la contribución de \$100 se depositará en su cuenta de CollegeInvest dentro de los 30 días hábiles.

Y eso es solo el comienzo. Igualaremos sus contribuciones futuras hasta \$2,500.

¿Quién califica?

Todos los beneficiarios de First Step califican. Una vez que reciba los \$100 de First Step, igualaremos sus contribuciones futuras dólar por dólar, hasta \$500 por año durante los próximos 5 años. Usted podría recibir hasta \$2,500 en fondos equivalentes.

Los pasos a seguir

No tiene que hacer nada. Nos comunicaremos con usted en enero de cada año para confirmar la información de su cuenta. Usted estará automáticamente registrado. Se igualarán todas las contribuciones de hasta \$500 por año que realice en el próximo año calendario.

Para más información visite nuestro sitio web <https://www.collegeinvest.org/first-step/> llame al (303) 376-8832 o escriba a bsamuels@collegeinvest.org

Los rendimientos de la inversión no están garantizados y podría perder dinero, incluido el capital.

Un retiro no calificado está sujeto a impuestos federales y estatales sobre la renta sobre las porciones de ganancias, y a una multa del 10% sobre la porción de ganancias. Además, las deducciones de impuestos estatales por contribuciones pueden estar sujetas a recuperación en años posteriores.

² Las contribuciones a un plan por parte de un contribuyente de Colorado son deducibles del impuesto sobre la ganancia del estado de Colorado en el año de la contribución, por hasta su ingreso tributable de Colorado para ese año. Estas deducciones están sujetas a recuperación en años posteriores en los que se realicen retiros no calificados.

Consideraciones Importantes

Para obtener información sobre el programa 529 de CollegeInvest, sus objetivos, riesgos, cargos, gastos, limitaciones, restricciones y calificaciones con respecto a los beneficios de los planes y las posibles ventajas fiscales, lea y considere detenidamente las declaraciones de divulgación del programa (PDS) disponibles en collegeinvest.org antes de invertir. Además, consulte con su estado de origen o el de su beneficiario para saber si ofrece beneficios impositivos u otros por invertir en su propio plan. Administrado y emitido por CollegeInvest. CollegeInvest y el logotipo de CollegeInvest son marcas comerciales registradas de CollegeInvest.