

September 1, 2023

## Important Notice Regarding Your Rights Under the Universidad del Sagrado Corazón Savings Plan

Dear participant:

We're excited to inform you that after a careful evaluation, the Committee of the **Universidad del Sagrado Corazón Savings Plan** (the "Plan") has appointed Banco Popular de Puerto Rico as the successor trustee and recordkeeper of the Plan, replacing Oriental Bank, effective **September 1, 2023**. After that date, your retirement account under the Plan will be transferred to Banco Popular.

You'll be able to start managing your retirement Plan account at Banco Popular during the week of September 4, 2023.

During the transition, your retirement Plan account activity will be temporarily restricted for an interval of time known as a "blackout period." The blackout period is necessary to ensure an orderly transition to Banco Popular.

The Plan's blackout period is expected to begin on September 15, 2023, and end during the week of October 16, 2023. During this period, you will be unable to access your account or diversify the assets held in your account, including making the following changes:

- transfers between investments,
- select how your contributions will be invested,
- request a partial or final distribution of the Plan or any other type of distribution.

For this reason, it is very important that you review and consider the appropriateness of your current investments considering your inability to direct or diversify those investments during the blackout period. For your long-term retirement security, you should consider the importance of a well-balanced and diversified investment portfolio, taking into account all your assets, income and investments.

Please note: The blackout period dates may change, subject to the timely transfer of proceeds and data from Oriental Bank to Banco Popular. If this does not occur on time, the end of the blackout period could be delayed. During these weeks, you can contact TeleBanco Popular ® to know the status of the blackout period.

### Important Calendar Schedule:

| Dates                     | Transaction activity in the Plan                                                         | What this means to you?                                                                                                                                                              |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>September 15, 2023</b> | Last day to request any transaction in your Plan, administered by <b>Oriental Bank</b> , | After this day, you won't be able to request any more changes until the end of the blackout period: <ul style="list-style-type: none"><li>• Make contribution rate changes</li></ul> |

|                                                                          |                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                          | through the website:<br><a href="https://www.orientalpc.com/">https://www.orientalpc.com/</a>                                                                                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Make Investment elections</li> <li>• Request transfers between investments</li> <li>• Request distributions</li> <li>• Access your account balance</li> </ul>                                                                       |
| <b>September 29, 2023</b>                                                | The assets maintained in your Oriental Bank account will be liquidated at market close prices.                                                                                | Last day of your account at Oriental Bank.<br><br>No action required.                                                                                                                                                                                                        |
| <b>October 2, 2023</b>                                                   | On this date it is expected that the assets in the Plan administered by Oriental Bank will be transferred to Banco Popular de Puerto Rico.                                    | On <b>October 2</b> , Oriental Bank will initiate the asset transfer to Banco Popular de Puerto Rico.                                                                                                                                                                        |
| In the week of <b>October 16, 2023</b>                                   | Date in which it is expected to end the blackout period.                                                                                                                      | You would be able to: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Make contribution rate changes</li> <li>• Make investment elections</li> <li>• Request transfers between investments</li> <li>• Request a Plan distribution</li> <li>• Access your account balance</li> </ul> |
| In the week of <b>October 16, 2023</b> will be send by email and/or mail | Your quarterly e-Statement showing the account balance transferred to Banco Popular will be available and your credentials to access your account will be send through email. | This will be the first statement that includes your combined balances. Also, you will receive instructions on how to access your account online.                                                                                                                             |

### What will happen with your investments?

As a result of the most recent evaluation of the investments available in the Plan, the Retirement Plan Committee has decided to change all the investment options. Your existing account balance will remain in your current investments until Oriental Bank liquidates the investments and transfers the proceeds to Banco Popular. Once Banco Popular receives the proceeds, the assets will be invested the following funds:

| Past Fund                                | Ticker /Cusip |    | New Fund                               | Ticker/Cusip |
|------------------------------------------|---------------|----|----------------------------------------|--------------|
| Transamerica Stable Value Fund           | USVF          | to | Vanguard Federal Money Market Investor | VMFXX        |
| Transamerica Core Bond Ret Opt           | TMBFX         | to | American Funds Bond Fund of Amer R6    | RBFGX        |
| Loomis Sayles Bond Ret Opt               | LSBND         | to | American Funds Bond Fund of Amer R6    | RBFGX        |
| American Funds Washington Mutual Ret Opt | AFWM4         | to | American Funds Washington Mutual R6    | RWMGX        |

|                                            |       |    |                                       |       |
|--------------------------------------------|-------|----|---------------------------------------|-------|
| BNY Mellon Dynamic Value Inv Opt           | DPCV2 | to | American Funds Washington Mutual R6   | RWMGX |
| WCM Disciplined US Growth Ret Opt          | TEF   | to | American Funds Growth Fund of Amer R6 | RGAGX |
| American Funds Growth Fund of Amer Inv Opt | AMGA2 | to | American Funds Growth Fund of Amer R6 | RGAGX |
| Janus Forty Ret Opt                        | JTWE  | to | American Funds Growth Fund of Amer R6 | RGAGX |
| Federated MDT Small Cap Core Ret Opt       | FLWPS | to | Delaware Small Cap Core R6            | DCZRX |
| Pioneer Select Mid Cap Growth Ret Opt      | POSJ4 | to | Delaware Small Cap Core R6            | DCZRX |
| American Funds New Perspective Inv Opt     | AMNP2 | to | American Funds New Perspective R6     | RNPGX |
| Invesco International Growth Ret Opt       | AIEQ  | to | American Funds New Perspective R6     | RNPGX |

The list of sources available will change names as follow:

| Source Name in Oriental Bank | Source Name in Banco Popular |
|------------------------------|------------------------------|
| Employee Deferral            | Employee Pre-Tax             |
| Employer Match               | Employer Match               |
| Employer QNEC/QMAC           | Employer QNEC/QMAC           |
| Rollovers                    | Rollovers                    |

The following Fund Models will be liquidated and purchased in the Vanguard Target Date Retirement Funds in accordance to your date of birth as outline below:

| Fund Name                                    | Cusip |
|----------------------------------------------|-------|
| Transamerica Asset Allocation Cnsrv Ret Opt  | TIXCP |
| Transamerica Asset Allocation Mod Ret Opt    | TIXMP |
| Transamerica Asset Allocation Mod Gr Ret Opt | TIXMG |
| Transamerica Asset Allocation Growth Ret Opt | TIXGP |

The proceeds received in cash from Oriental Bank from the above models will be purchased into the following applicable target date fund based on your date of birth:

| Fund Name                              | Ticker | DOB            |
|----------------------------------------|--------|----------------|
| Vanguard Target Retirement Income Fund | VTINX  | 1952 or before |
| Vanguard Target Retirement 2020 Fund   | VTWNX  | 1953 to 1957   |
| Vanguard Target Retirement 2025 Fund   | VTTVX  | 1958 to 1962   |
| Vanguard Target Retirement 2030 Fund   | VTHRX  | 1963 to 1967   |
| Vanguard Target Retirement 2035 Fund   | VTTHX  | 1968 to 1972   |
| Vanguard Target Retirement 2040 Fund   | VFORX  | 1973 to 1977   |
| Vanguard Target Retirement 2045 Fund   | VTIVX  | 1978 to 1982   |
| Vanguard Target Retirement 2050 Fund   | VFIFX  | 1983 to 1987   |
| Vanguard Target Retirement 2055 Fund   | VFFVX  | 1988 to 1992   |

|                                      |       |               |
|--------------------------------------|-------|---------------|
| Vanguard Target Retirement 2060 Fund | VTTSX | 1993 to 1997  |
| Vanguard Target Retirement 2065 Fund | VLXVX | 1998 or 2002  |
| Vanguard Target Retirement 2070 Fund | VSVNX | 2003 or after |

When the blackout period ends after October 16, 2023, you will have full access to manage your account at [popular.com/401k](https://popular.com/401k).

Effective **September 1, 2023**, the funds listed below will be the new investment options available to you under the Plan:

| Fund Name                                | Ticker/CUSIP |
|------------------------------------------|--------------|
| Vanguard Federal Money Market Investor   | VMFXX        |
| Vanguard Short-Term Corp Bd Idx Admiral  | VSCSX        |
| American Funds Bond Fund of Amer R6      | RBFGX        |
| Fidelity® US Bond Index                  | FXNAX        |
| Fidelity® 500 Index                      | FXAIX        |
| Vanguard Shrt-Term Infl-Prot Sec Idx Adm | VTAPX        |
| American Funds Washington Mutual R6      | RWMGX        |
| American Funds Growth Fund of Amer R6    | RGAGX        |
| Fidelity® Small Cap Index                | FSSNX        |
| Delaware Small Cap Core R6               | DCZRX        |
| Fidelity® International Index            | FSPSX        |
| American Funds New Perspective R6        | RNPGX        |
| Vanguard Emerging Mkts Stock Idx Adm     | VEMAX        |
| American Funds New World R6              | RNWGX        |
| Vanguard Target Retirement Income Fund   | VTINX        |
| Vanguard Target Retirement 2020 Fund     | VTWNX        |
| Vanguard Target Retirement 2025 Fund     | VTTVX        |
| Vanguard Target Retirement 2030 Fund     | VTHRX        |
| Vanguard Target Retirement 2035 Fund     | VTTHX        |
| Vanguard Target Retirement 2040 Fund     | VFORX        |
| Vanguard Target Retirement 2045 Fund     | VTIVX        |
| Vanguard Target Retirement 2050 Fund     | VFIFX        |
| Vanguard Target Retirement 2055 Fund     | VFFVX        |
| Vanguard Target Retirement 2060 Fund     | VTTSX        |
| Vanguard Target Retirement 2065 Fund     | VLXVX        |
| Vanguard Target Retirement 2070 Fund     | VSVNX        |

### New Default Investment Alternative

The Vanguard Retirement Target Date Funds Series will be the new default investment option in the Plan for those participants that do not make an investment election.

The Vanguard Retirement Target Date Funds Series are made up of 12 target date fund portfolios, each fund is comprised of multiple asset classes, including stocks, bonds and short-term investments and vary in terms of risk based on your target retirement date, ranging from 2020 through 2070 in five-year increments. Each target date fund serves as a single diversified retirement portfolio, designed to balance investors' long-term needs for both return and conservation of capital.

The appropriate Vanguard Retirement Target Date Fund is based on your date of birth and the assumption that you will retire at age 65. Find your date of birth range in the following chart to determine to which fund your contributions will be directed:

| Fund Name                              | CUSIP | If you were born... |
|----------------------------------------|-------|---------------------|
| Vanguard Target Retirement Income Fund | VTINX | 1952 or Before      |
| Vanguard Target Retirement 2020 Fund   | VTWNX | 1953 to 1957        |
| Vanguard Target Retirement 2025 Fund   | VTTVX | 1958 to 1962        |
| Vanguard Target Retirement 2030 Fund   | VTHRX | 1963 to 1967        |
| Vanguard Target Retirement 2035 Fund   | VTTHX | 1968 to 1972        |
| Vanguard Target Retirement 2040 Fund   | VFORX | 1973 to 1977        |
| Vanguard Target Retirement 2045 Fund   | VTIVX | 1978 to 1982        |
| Vanguard Target Retirement 2050 Fund   | VFIFX | 1983 to 1987        |
| Vanguard Target Retirement 2055 Fund   | VFFVX | 1988 to 1992        |
| Vanguard Target Retirement 2060 Fund   | VTTSX | 1993 to 1997        |
| Vanguard Target Retirement 2065 Fund   | VLXVX | 1998 or 2002        |
| Vanguard Target Retirement 2070 Fund   | VSVNX | 2003 or after       |

These funds are subject to the volatility of the financial markets, including that of equity and fixed income investments in the U.S. and abroad, and may be subject to risks associated with investing in high-yield, small-cap, and foreign securities. The principal amount invested is not guaranteed at any time, including at or after the funds' target dates.

### Right to Direct

You have the right to select a different investment option or options for your retirement Plan contributions by visiting [www.popular.com/401k](http://www.popular.com/401k).

Once the blackout period ends, you may make changes to your investment direction at any time, including transferring balances in the applicable default investment option to another investment option. Transfers out of the default investment option are not subject to restrictions, fees, or expenses.

### Additional Information about the Investment Options

For your convenience, attached to this notice you'll find the fund factsheets for more information on the investment objectives, historical performance and the fees and expenses involved in investing in each of the new investment options.

Should have any questions about this notification, please contact TeleBanco Popular® at 787 724-3657 or 1(888) 724-3657, option #2 twice. You may also contact the Organizational Development and Human Resources office at (787) 728-1515 ext. 8041 or [dorh@sagrado.edu](mailto:dorh@sagrado.edu).

Sincerely,

**Universidad del Sagrado Corazón**

---

Neither Banco Popular de Puerto Rico nor Universidad del Sagrado Corazón Committee recommends investment in any Plan investment option instead of any other Plan investment option. As with any investment, participants are urged to review each fund prospectus carefully before making their investment decisions.

1 de septiembre de 2023

## Aviso importante sobre sus derechos dentro del Plan Universidad del Sagrado Corazón Savings Plan

Estimado Participante:

Nos complace anunciarle que luego de una cuidadosa evaluación, el Comité Administrativo del Plan de la **Universidad del Sagrado Corazón** (el "Plan") ha nombrado a Banco Popular de Puerto Rico como fiduciario sucesor y tenedor de cuentas (*recordkeeper*), reemplazando a Oriental Bank efectivo el **1 de septiembre de 2023**. A partir de esa fecha, su cuenta bajo el Plan será transferida a Banco Popular.

Usted podrá comenzar a administrar su cuenta en Banco Popular durante la semana del 4 de septiembre de 2023.

Durante la transición, la actividad de su cuenta del Plan estará temporalmente restringida por un intervalo de tiempo conocido como periodo de restricción o "blackout period". Esta interrupción temporal es necesaria para asegurar una transición ordenada a Banco Popular.

Se espera que el período de restricción del Plan comience el 15 de septiembre de 2023 y finalice durante la semana del 16 de octubre de 2023. Durante este período, no podrá acceder su cuenta ni diversificar sus activos en el Plan, incluyendo hacer los siguientes cambios:

- transferencias entre las inversiones,
- escoger como se invertirán sus aportaciones,
- solicitar una distribución parcial del Plan o cualquier otra distribución.

Por esta razón, es muy importante que revise y evalúe sus inversiones actuales teniendo en cuenta su incapacidad para dirigir o diversificar esas inversiones durante el período de restricción. Para sus necesidades de retiro a largo plazo, debe considerar cuidadosamente la importancia de mantener una cartera de inversión equilibrada y diversificada, teniendo en cuenta todos sus activos, ingresos e inversiones.

Nota: las fechas del período de restricción pueden cambiar, sujeto a la transferencia oportuna de los activos y los archivos de data de Oriental Bank a Banco Popular. Si esto no ocurre a tiempo, el final del período de restricción podría retrasarse. Durante estas semanas, puede comunicarse con TeleBanco Popular® para conocer el estatus del período de restricción.

### Fechas Importantes:

| Fechas                          | Actividad en el Plan                                                                        | ¿Qué significa esto para usted?                                                                                   |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>15 de septiembre de 2023</b> | Último día para solicitar cualquier transacción en su Plan, administrado por Oriental Bank, | Después de este día, no podrá solicitar más cambios hasta el final del período de restricción, como, por ejemplo: |

|                                                          |                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                          | a través del sitio web:<br><a href="https://oriental.nppg.com/">https://oriental.nppg.com/</a>                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• hacer cambios en sus aportaciones al Plan</li> <li>• hacer elección de inversiones</li> <li>• solicitar transferencia entre sus inversiones</li> <li>• solicitar distribuciones</li> <li>• acceder su cuenta.</li> </ul>                        |
| <b>29 de septiembre de 2023</b>                          | Los activos mantenidos en su cuenta de Oriental Bank se liquidarán a los precios del cierre de mercado.                                                                                                                                      | Último día de su cuenta en Oriental Bank<br><br>No se requiere acción de su parte.                                                                                                                                                                                                       |
| <b>2 de octubre de 2023</b>                              | En esta fecha se espera que Oriental Bank transfiera los activos del Plan a Banco Popular de Puerto Rico.                                                                                                                                    | El <b>2 de octubre</b> , Oriental Bank iniciará la transferencia de activos a Banco Popular de Puerto Rico.                                                                                                                                                                              |
| Durante la semana del <b>16 de octubre de 2023</b>       | Fecha en la que se espera que culmine el periodo de restricción.                                                                                                                                                                             | Usted podrá: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hacer cambios en sus aportaciones al Plan</li> <li>• hacer elección de inversiones</li> <li>• hacer transferencia entre sus inversiones</li> <li>• solicitar distribuciones</li> <li>• acceder el balance de su cuenta.</li> </ul> |
| En la semana del <b>16 de octubre de 2023</b> enviaremos | Su estado trimestral electrónico mostrando el balance transferido estará disponible en el portal y le llegará por email sus credenciales para acceder su cuenta en línea en <a href="http://www.popular.com/401k">www.popular.com/401k</a> . | Este será el primer estado de cuenta que incluya sus saldos combinados. Además, recibirá instrucciones sobre cómo acceder a su cuenta en línea.                                                                                                                                          |

### ¿Qué ocurrirá con sus inversiones?

Como resultado de la evaluación más reciente de las inversiones disponibles en el Plan, se ha decidido cambiar todas las opciones de inversión. El saldo de su cuenta existente permanecerá en sus inversiones actuales hasta que Oriental Bank las liquide y transfiera los fondos a Banco Popular. Una vez que el Banco Popular reciba los fondos, los activos se invertirán en los siguientes fondos:

| Fondo Anterior                 | Ticker /Cusip |    | Nuevo Fondo                            | Ticker/Cusip |
|--------------------------------|---------------|----|----------------------------------------|--------------|
| Transamerica Stable Value Fund | USVF          | al | Vanguard Federal Money Market Investor | VMFXX        |
| Transamerica Core Bond Ret Opt | TMBFX         | al | American Funds Bond Fund of Amer R6    | RBFGX        |
| Loomis Sayles Bond Ret Opt     | LSBND         | al | American Funds Bond Fund of Amer R6    | RBFGX        |

|                                            |       |    |                                       |       |
|--------------------------------------------|-------|----|---------------------------------------|-------|
| American Funds Washington Mutual Ret Opt   | AFWM4 | al | American Funds Washington Mutual R6   | RWMGX |
| BNY Mellon Dynamic Value Inv Opt           | DPCV2 | al | American Funds Washington Mutual R6   | RWMGX |
| WCM Disciplined US Growth Ret Opt          | TEF   | al | American Funds Growth Fund of Amer R6 | RGAGX |
| American Funds Growth Fund of Amer Inv Opt | AMGA2 | al | American Funds Growth Fund of Amer R6 | RGAGX |
| Janus Forty Ret Opt                        | JTWE  | al | American Funds Growth Fund of Amer R6 | RGAGX |
| Federated MDT Small Cap Core Ret Opt       | FLWPS | al | Delaware Small Cap Core R6            | DCZRX |
| Pioneer Select Mid Cap Growth Ret Opt      | POSJ4 | al | Delaware Small Cap Core R6            | DCZRX |
| American Funds New Perspective Inv Opt     | AMNP2 | al | American Funds New Perspective R6     | RNPGX |
| Invesco International Growth Ret Opt       | AIEQ  | al | American Funds New Perspective R6     | RNPGX |

Los nombres de las fuentes de dinero cambiarán de la siguiente forma:

| Nombre de la Fuente de Dinero en Oriental Bank | Nombre de la Fuente de Dinero en Banco Popular |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Employee Deferral                              | Employee Pre-Tax                               |
| Employer Match                                 | Employer Match                                 |
| Employer QNEC/QMAC                             | Employer QNEC/QMAC                             |
| Rollovers                                      | Rollovers                                      |

Los siguientes modelos serán liquidados y serán reinvertidos en el Vanguard Target Retirement Fund correspondiente a la fecha de nacimiento del participante:

| Fund Name                                    | Cusip |
|----------------------------------------------|-------|
| Transamerica Asset Allocation Cnsrv Ret Opt  | TIXCP |
| Transamerica Asset Allocation Mod Ret Opt    | TIXMP |
| Transamerica Asset Allocation Mod Gr Ret Opt | TIXMG |
| Transamerica Asset Allocation Growth Ret Opt | TIXGP |

El efectivo resultante de la liquidación de los modelos se invertirá en los siguientes fondos de acuerdo con la fecha de nacimiento de cada participante:

| Nombre del Fondo                       | Ticker | Fecha de nacimiento |
|----------------------------------------|--------|---------------------|
| Vanguard Target Retirement Income Fund | VTINX  | 1952 o antes        |
| Vanguard Target Retirement 2020 Fund   | VTWNX  | 1953 al 1957        |
| Vanguard Target Retirement 2025 Fund   | VTTVX  | 1958 al 1962        |
| Vanguard Target Retirement 2030 Fund   | VTHRX  | 1963 al 1967        |
| Vanguard Target Retirement 2035 Fund   | VTTHX  | 1968 al 1972        |
| Vanguard Target Retirement 2040 Fund   | VFORX  | 1973 al 1977        |
| Vanguard Target Retirement 2045 Fund   | VTIVX  | 1978 al 1982        |

|                                      |       |                       |
|--------------------------------------|-------|-----------------------|
| Vanguard Target Retirement 2050 Fund | VFIFX | 1983 al 1987          |
| Vanguard Target Retirement 2055 Fund | VFFVX | 1988 al 1992          |
| Vanguard Target Retirement 2060 Fund | VTTSX | 1993 al 1997          |
| Vanguard Target Retirement 2065 Fund | VLXVX | 1998 al 2002          |
| Vanguard Target Retirement 2070 Fund | VSVNX | En o después del 2003 |

Cuando finalice el período de restricción a partir del 16 de octubre de 2023, tendrá acceso completo para administrar su cuenta en [popular.com/401k](https://popular.com/401k).

A partir de 1 de septiembre de 2023, los fondos a continuación serán las nuevas opciones de inversión disponibles en su Plan:

| Fund Name                                | Ticker/CUSIP |
|------------------------------------------|--------------|
| Vanguard Federal Money Market Investor   | VMFXX        |
| Vanguard Short-Term Corp Bd Idx Admiral  | VSCSX        |
| American Funds Bond Fund of Amer R6      | RBFGX        |
| Fidelity® US Bond Index                  | FXNAX        |
| Fidelity® 500 Index                      | FXAIX        |
| Vanguard Shrt-Term Infl-Prot Sec Idx Adm | VTAPX        |
| American Funds Washington Mutual R6      | RWMGX        |
| American Funds Growth Fund of Amer R6    | RGAGX        |
| Fidelity® Small Cap Index                | FSSNX        |
| Delaware Small Cap Core R6               | DCZRX        |
| Fidelity® International Index            | FSPSX        |
| American Funds New Perspective R6        | RNPGX        |
| Vanguard Emerging Mkts Stock Idx Adm     | VEMAX        |
| American Funds New World R6              | RNWGX        |
| Vanguard Target Retirement Income Fund   | VTINX        |
| Vanguard Target Retirement 2020 Fund     | VTWNX        |
| Vanguard Target Retirement 2025 Fund     | VTTVX        |
| Vanguard Target Retirement 2030 Fund     | VTHRX        |
| Vanguard Target Retirement 2035 Fund     | VTTHX        |
| Vanguard Target Retirement 2040 Fund     | VFORX        |
| Vanguard Target Retirement 2045 Fund     | VTIVX        |
| Vanguard Target Retirement 2050 Fund     | VFIFX        |
| Vanguard Target Retirement 2055 Fund     | VFFVX        |
| Vanguard Target Retirement 2060 Fund     | VTTSX        |
| Vanguard Target Retirement 2065 Fund     | VLXVX        |
| Vanguard Target Retirement 2070 Fund     | VSVNX        |

## Nueva alternativa de inversión cualificada

La familia de fondos Vanguard Retirement Target Date Funds será la nueva inversión automática de inversión o *QDIA*, por sus siglas en inglés para los participantes que no realicen una elección de inversión.

Los Vanguard Retirement Target Date Funds están compuestos por 12 carteras de fondos con fecha predeterminada de retiro. Cada fondo está compuesto de inversiones en múltiples clases de activos, incluidas las acciones, bonos e inversiones a corto plazo, las cuales varían en términos de riesgo según su fecha de retiro. Los fondos con fecha predeterminada de retiro van desde el año 2020 hasta el 2070 en incrementos de cinco años. Cada fondo es una cartera diversificada y única, diseñada para balancear las necesidades a largo plazo de los participantes tanto en rendimiento como en preservación de capital.

La familia de fondos de Vanguard Retirement Target Date Fund se basa en su fecha de nacimiento y en la suposición de que se retirará a la edad de 65. Busque su año de nacimiento en la siguiente tabla para determinar a qué fondo se invertirán sus aportaciones:

| Nombre del Fondo                       | CUSIP | Si usted nació en...  |
|----------------------------------------|-------|-----------------------|
| Vanguard Target Retirement Income Fund | VTINX | 1952 o antes          |
| Vanguard Target Retirement 2020 Fund   | VTWNX | 1953 al 1957          |
| Vanguard Target Retirement 2025 Fund   | VTTVX | 1958 al 1962          |
| Vanguard Target Retirement 2030 Fund   | VTHRX | 1963 al 1967          |
| Vanguard Target Retirement 2035 Fund   | VTTHX | 1968 al 1972          |
| Vanguard Target Retirement 2040 Fund   | VFORX | 1973 al 1977          |
| Vanguard Target Retirement 2045 Fund   | VTIVX | 1978 al 1982          |
| Vanguard Target Retirement 2050 Fund   | VFIFX | 1983 al 1987          |
| Vanguard Target Retirement 2055 Fund   | VFFVX | 1988 al 1992          |
| Vanguard Target Retirement 2060 Fund   | VTTSX | 1993 al 1997          |
| Vanguard Target Retirement 2065 Fund   | VLXVX | 1998 al 2002          |
| Vanguard Target Retirement 2070 Fund   | VSVNX | En o después del 2003 |

Estos fondos están sujetos a la volatilidad de los mercados financieros, incluida la de las inversiones de capital y renta fija en los EE. UU. y en el extranjero, y pueden estar sujetos a los riesgos asociados con la inversión en valores extranjeros, de pequeña capitalización y de alto rendimiento. El monto del capital invertido no está garantizado en ningún momento, incluso en o posterior a las fechas de retiro de los fondos.

## Derecho a dirigir sus inversiones

Usted tiene derecho a seleccionar una opción o varias opciones de inversión diferentes para sus aportaciones al Plan visitando [www.popular.com/401k](http://www.popular.com/401k).

Una vez que finaliza el período de restricción, puede realizar cambios a su elección de inversión en cualquier momento, incluyendo transferir su balance invertido en la opción de inversión automática a otra opción de inversión. Las transferencias fuera de la opción de inversión automática no están sujetas a restricciones, tarifas ni gastos.

## Información adicional sobre las opciones de inversión

Para su conveniencia, anejo a este aviso encontrará las hojas informativas del fondo para obtener más información sobre los objetivos de inversión, el rendimiento histórico y las tarifas y gastos asociados a cada una de las nuevas opciones de inversión.

Si tiene alguna pregunta sobre esta notificación, comuníquese con TeleBanco Popular® al 787 724-3657 o al 1(888) 724-3657, opción #2 dos veces. También puede comunicarse con la oficina de Desarrollo Organizacional y Recursos Humanos al (787) 728-1515 ext. 8041 o [dorh@sagrado.edu](mailto:dorh@sagrado.edu).

Atentamente,

**Universidad del Sagrado Corazón**

---

*Esta información no contiene ni constituye o brinda asesoría contributiva, financiera o de inversiones individualizada. Este material no debe de ser considerada como una recomendación de una inversión particular, una estrategia, producto o servicios de inversión o como un curso de acción sugerido.*

*Banco Popular y/o sus subsidiarias y afiliadas no se dedican a ofrecer asesoría legal o contributiva. Si usted desea asesoría legal o contributiva, debe consultar con un profesional competente en estas áreas. Por favor consulta con su contable, abogado y/o asesor contributivo para asesoría relacionada con su situación particular.*

*Los productos de inversión que están disponibles en tu Plan de retiro de Banco Popular de Puerto Rico no están asegurados por la FDIC, no son depósitos u obligaciones, ni están garantizados por el Banco, ni sus subsidiarias y/o afiliadas. Los productos de inversión envuelven riesgos, incluyendo la posible pérdida del principal invertido. Le recomendamos solicitar y leer el "prospectus" detenidamente antes de invertir.*