

Weathering Market Volatility

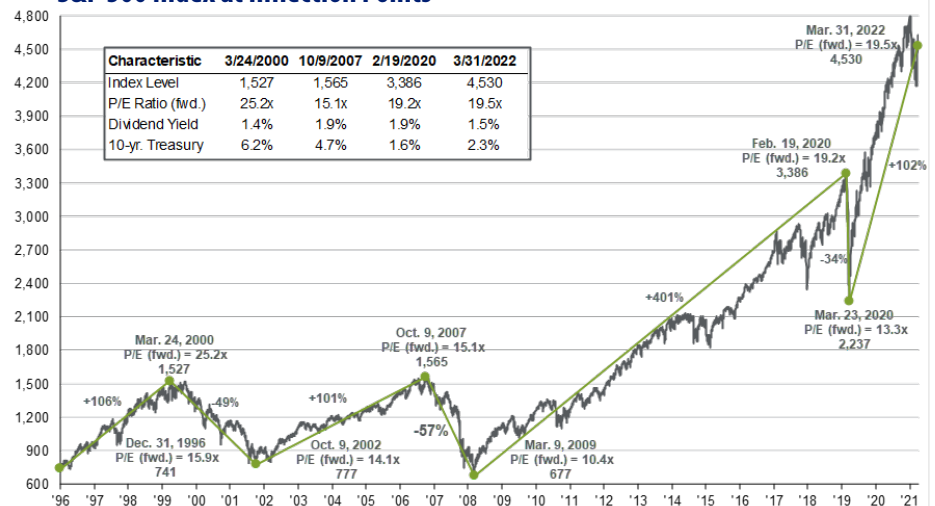


Riding Out the Storm

At BPAS, we believe that the best approach to investing for retirement is to keep your long-term goals in perspective. Understand that market fluctuations are a normal part of investing and historically have been temporary. As the chart to the right shows, while the S&P 500 Index has had fluctuations, it has continued to move in an upward direction over time.

No one can successfully predict the future of the stock market. That's why **creating a plan and sticking to it may be the best investment strategy** when it comes to saving for retirement.

S&P 500 Index at Inflection Points



Source: Compustat, FactSet, Federal Reserve, Refinitiv Datastream, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management. Dividend yield is calculated as consensus estimates of dividends for the next 12 months, divided by most recent price, as provided by Compustat. Forward price-to-earnings ratio is a bottom-up calculation based on IBES estimates and FactSet estimates since January 2022. Returns are cumulative and based on S&P 500 Index price movement only, and do not include the reinvestment of dividends. Past performance is not indicative of future returns. Guide to the Markets – U.S. Data are as of March 31, 2022.



What You Can Do During Times of Market Volatility

- **Take a step back.** Recognize that market volatility should be expected. If you have appropriately chosen an asset allocation that fits your risk tolerance, waiting it out may be the best option. Sometimes, no action is the best action!
- **Review your asset allocation.** If market volatility has you feeling nervous, evaluate why that might be. Was your asset allocation too aggressive or too conservative for your goals? Review your age, time horizon, market feelings, and retirement needs to determine if your asset allocation should be adjusted.
- **Setup automatic rebalancing.** As asset classes in your account may grow at different rates, sometimes your portfolio may become more heavily weighted in one asset class than initially intended. Automatic rebalancing on a periodic basis can help to regularly return your asset allocation to your intended risk tolerance.
- **Keep investing or contribute more.** While contributing more may seem counterintuitive during market volatility or downward turns, think of it as a stock sale. When something is for sale at a store, we tend to purchase more of that item. Why do we sometimes do the opposite with the stock market? Review your contribution rate and determine if it makes sense to contribute even more.

Questions? Visit BPAS University (u.bpas.com) for links to fund family market commentaries and other information designed to help you understand and respond to market fluctuations along the road to financial security.



enfrentar

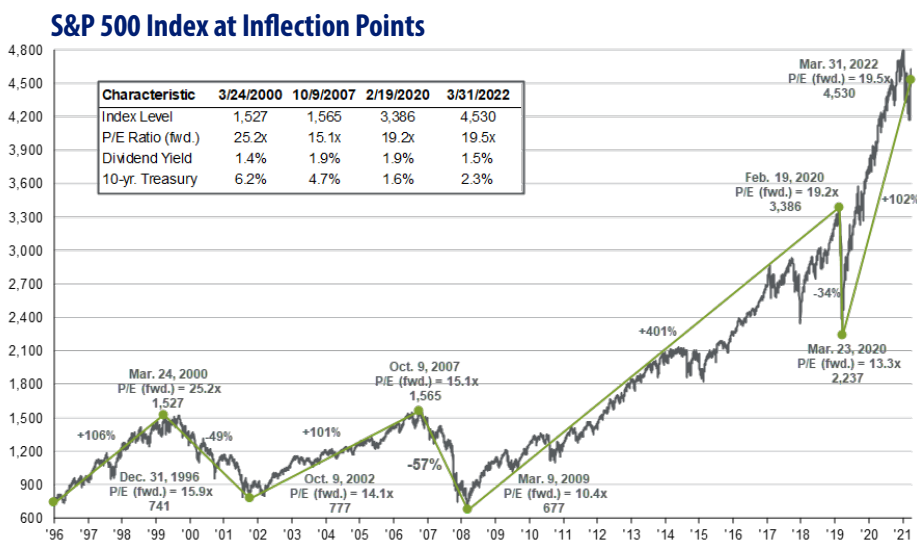
Volatilidad del Mercado



Sobrellevando la Tormenta

En BPAS creemos que el mejor enfoque para invertir para el retiro es mantener en perspectiva sus objetivos a largo plazo. Entender que las fluctuaciones del mercado son una parte normal al invertir y han sido históricamente temporeros. Según muestra la gráfica a la derecha, mientras el Índice S&P ha tenido fluctuaciones, a través del tiempo ha continuado moviéndose en una dirección ascendente.

Nadie puede predecir exitosamente el futuro del mercado de acciones, razón por la cual crear y mantener un plan y seguir el mismo puede ser la mejor estrategia de inversión cuando se trata del retiro.



Source: Compustat, FactSet, Federal Reserve, Refinitiv Datastream, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management. Dividend yield is calculated as consensus estimates of dividends for the next 12 months, divided by most recent price, as provided by Compustat. Forward price-to-earnings ratio is a bottom-up calculation based on IBES estimates and FactSet estimates since January 2022. Returns are cumulative and based on S&P 500 Index price movement only, and do not include the reinvestment of dividends. Past performance is not indicative of future returns. Guide to the Markets – U.S. Data are as of March 31, 2022.



¿Qué Puede Hacer Durante los Periodos de Volatilidad del Mercado?

- **De un paso atrás.** Reconozca que los mercados pueden tener periodos volátiles. Si usted ha escogido apropiadamente una combinación de activos (Asset Allocation) acorde a su tolerancia al riesgo, esperar puede ser la mejor opción. ¡A veces, no hacer nada es la mejor acción!
- **Revise su combinación de activos (Asset Allocation).** Si la volatilidad del mercado le provoca sentimientos nerviosos, evalúe a qué se debe. ¿Será que su estrategia de combinación de activos (Asset Allocation) es muy agresiva o muy conservadora? Revise su edad, horizonte de tiempo, sentimientos hacia el mercado y necesidades para el retiro para determinar si su combinación de activos (Asset Allocation) debe ser ajustada.
- **Establezca rebalances automáticos.** Así como la clase de activos en su cuenta puede crecer a diferentes tasas, en ocasiones su portfolío puede tener mayor peso en una clase de activo de lo que pretendía inicialmente. El rebalanceo automático de manera periódica puede ayudarle a que su combinación de activos (Asset Allocation) vuelva regularmente a su tolerancia de riesgo prevista.
- **Manténgase invirtiendo, o Aporte Más.** Mientras parezca que aportar más puede ser contra productivo durante periodos de volatilidad del mercado o recesiones, piense que las jacciones están en especial! Cuando hay algo en especial en una tienda, tendemos a comprar más de ese artículo. ¿Por qué hacemos lo opuesto con el mercado de valores? Revise su tasa de aportación y determine si le hace sentido aportar más.

¿Preguntas? Visite la Universidad BPAS (u.bpas.com) para obtener enlaces a comentarios sobre el mercado familiar de fondos y otra información diseñada para ayudarlo a comprender y responder a las fluctuaciones del mercado en el camino hacia la seguridad financiera.

