

投资选择是退休储蓄成功的关键



投资方案

退休计划通常提供涵盖不同投资风险和回报的一系列多样化投资方案，供参与者选择。

计划受托人必须谨慎选择 401(k) 计划中提供的投资方案，为计划参与者的最佳利益着想。参与者通常可以将其账户投资于任何可用方案。

计划受托人有责任选择和监控计划的投资方案，但他们可以通过设计符合特定监管要求的计划来免于承担因参与者行使投资控制权而造成损失的责任。

避免损失责任取决于参与者对其资产拥有控制权，获得足够的投资信息，有足够的机会多样化其持有的资产，还取决于计划提供至少三种风险和回报特征显著不同的多元化投资方案。(尽管 401(k) 计划可以提供公司股票或任何个人股票，但两者都不符合三大核心方案之一的条件。)

计划通常必须至少每季度允许在多元化投资方案之间进行转移。(在实践中，大多数 401(k) 计划参与者每日均可进行转移。)



法律

关于 401(k) 计划中提供的投资方案的规定被归入劳工部实施的《1974 年雇员退休收入保障法》(ERISA)。

《受托人选择计划投资方案的规定 (2550 部分 404a-1 投资义务)》(Regulations on Fiduciaries' Selection of Plan Investment Options (§2550. 404a-1 Investment duties))

www.ecfr.gov/cgi-bin/text-idx?SID=89181e22f45fbfe103fd44b2cb15d337&mc=true&node=se29.9.2550_1404a_61&rgn=div8

《参与者投资选择的信托救济规定 (2550 部分 404c-1 ERISA 第 0(c) 节计划)》(Regulations on Fiduciary Relief for Participants' Investment Choices (§2550. 404c-1 ERISA section 0 (c) plans))

www.ecfr.gov/cgi-bin/text-idx?SID=89181e22f45fbfe103fd44b2cb15d337&mc=true&node=se29.9.2550_1404c_61&rgn=div8

《履行您的受托人责任》(Meeting Your Fiduciary Responsibilities)
www.dol.gov/sites/dolgov/files/EBSA/about-ebsa/our-activities/resource-center/publications/meeting-your-fiduciary-responsibilities.pdf

《提高 401(k) 型退休计划内雇员费用和支出透明度的最终规则》(Final Rule to Improve Transparency of Fees and Expenses to Workers in 401(k)-Type Retirement Plans)

www.dol.gov/sites/dolgov/files/EBSA/about-ebsa/our-activities/resource-center/fact-sheets/final-rule-improve-transparency-of-fees-and-expenses.pdf

投资选择是退休储蓄成功的关键

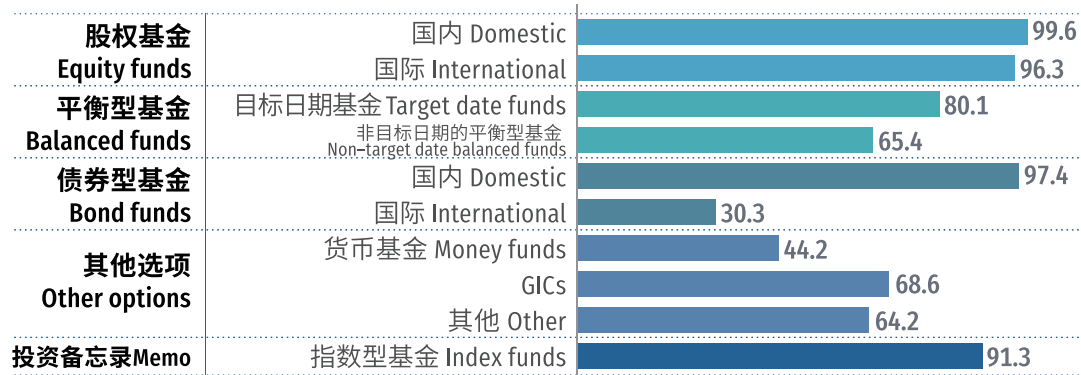


结果

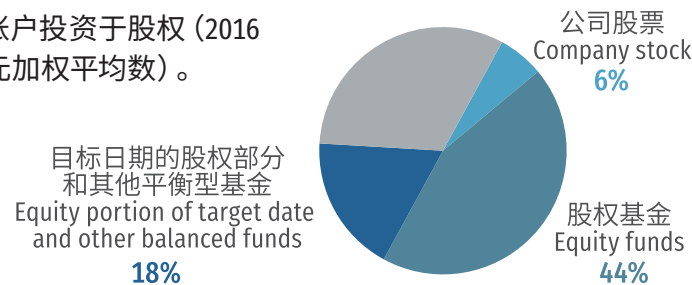
95% 的固定缴费计划参与者同意，选择和控制其退休计划账户的投资非常重要。

普通的 401(k) 计划提供 21 种投资方案。

几乎所有的大型 401(k) 计划在其投资组合中都包括国内外股权选项 (2016 年 BrightScope 数据库中，提供投资的大型 401(k) 计划的百分比)。



三分之二的 401(k) 计划参与者账户投资于股权 (2016 年底 401(k) 计划账户资产的美元加权平均数)。



资源

《提供 401(k) 退休福利计划的经济状况：2018 年服务、费用和支出》(The Economics of Providing 401(k) Plans: Services, Fees, and Expenses, 2018), 美国投资公司协会研究视角
www.ici.org/pdf/per25-04.pdf

《2019 年美国人对固定缴费计划储蓄的看法》(American Views on Defined Contribution Plan Saving, 2019), 美国投资公司协会研究报告
www.ici.org/pdf/20_ppr_dc_plan_saving.pdf

《BrightScope/美国投资公司协会的固定缴费计划简介：进一步了解 2016 年 401(k) 计划》(The BrightScope/ICI Defined Contribution Plan Profile: A Close Look at 401(k) Plans, 2016)
www.ici.org/pdf/19_ppr_dcplan_profile_401k.pdf

《2016 年 401(k) 计划资产配置、账户余额和贷款活动》(401(k) Plan Asset Allocation, Account Balances, and Loan Activity in 2016), 美国投资公司协会研究视角
www.ici.org/pdf/per24-06.pdf