

# 披露是退休储蓄成功的关键



## 披露

**退休储蓄者要想成功，清晰披露计划规则和投资方案很重要。**

美国劳工部 (DOL) 和国税局 (IRS) 共同拥有对雇主赞助的固定缴费退休计划管辖权。劳工部执行管理私营部门退休计划受托人行为、计划资产投资和保护以及计划参与者福利权利和责任的法律规定。国税局负责执行给雇员和雇主提供与退休计划相关的税收优惠规则，包括归属和分配要求。披露要求由国税局和劳工部根据主题行使执行管辖权。

例如，劳工部要求计划提供年度通知，说明计划下的费用和投资信息；

国税局监督在参与者收到计划分配之前必须提供通知，说明分配金额能够转入另一个计划或个人退休账户 (IRA)。

**由美国证券交易委员会 (SEC) 监管的共同基金通常通过退休账户持有，广泛披露信息。**



## 法律

**劳工部和国税局管理有关向私营部门雇主赞助的退休计划提供披露和教育材料的法规。**

定期向所有计划参与者发送几份披露，同时还需要根据具体情况发送其他通知。

《员工福利计划报告和披露指南》(Reporting and Disclosure Guide for Employee Benefit Plans)

[www.dol.gov/sites/dolgov/files/EBSA/about-ebsa/our-activities/resource-center/publications/reporting-and-disclosure-guide-for-employee-benefit-plans.pdf](http://www.dol.gov/sites/dolgov/files/EBSA/about-ebsa/our-activities/resource-center/publications/reporting-and-disclosure-guide-for-employee-benefit-plans.pdf)

《国税局对所需披露的说明》(IRS Description of Required Disclosures)

[www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/retirement-topics-notice](http://www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/retirement-topics-notice)

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

**劳工部最近通过了法规，允许计划将电子交付作为大多数文件的默认披露方法。**

《ERISA 下的雇员养老金福利计划默认电子披露》(Default Electronic Disclosure by Employee Pension Benefit Plans Under ERISA)

[www.federalregister.gov/documents/2020/05/27/2020-10951/default-electronic-disclosure-by-employee-pension-benefit-plans-under-erisa](http://www.federalregister.gov/documents/2020/05/27/2020-10951/default-electronic-disclosure-by-employee-pension-benefit-plans-under-erisa)

《事实说明书》(Fact Sheet)

[www.dol.gov/agencies/ebsa/about-ebsa/our-activities/resource-center/fact-sheets/electronic-disclosure-safe-harbor-for-retirement-plans](http://www.dol.gov/agencies/ebsa/about-ebsa/our-activities/resource-center/fact-sheets/electronic-disclosure-safe-harbor-for-retirement-plans)

**国税局管理有关个人退休账户投资者披露的法规。**

[www.irs.gov/retirement-plans/individual-retirement-arrangements-iras](http://www.irs.gov/retirement-plans/individual-retirement-arrangements-iras)

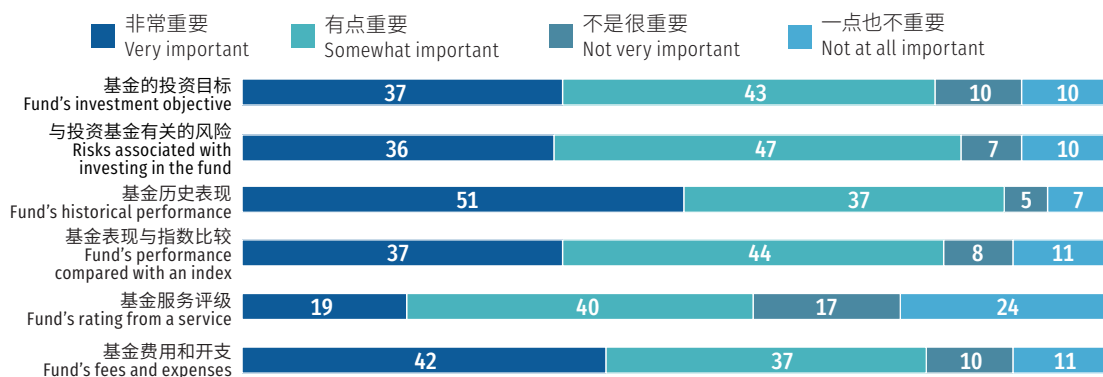
# 披露是退休储蓄成功的关键



## 结果

共同基金的绝大多数退休账户投资者在选择共同基金时都会审查关键基金信息。

2019 年拥有共同基金的退休账户家庭百分比

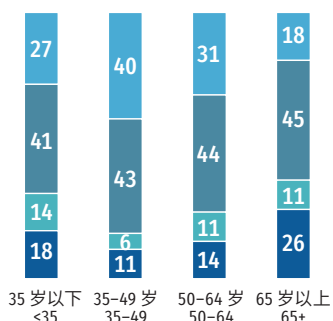


大多数有退休账户的家庭表示愿意承担财务风险。

2019 年按户主年龄划分的美国拥有固定缴费账户的家庭百分比

### 承担金融投资风险的意愿 Level of risk willing to take with financial investments

- 高于平均水平或重大风险  
Above-average or substantial risk
- 愿意为平均水平的收益承担平均水平的风险  
Average risk for average gain
- 愿意为低于平均水平的收益承担低于平均水平的风险  
Below-average risk for below-average gain
- 不愿意承担任何风险  
Unwilling to take any risk



### 退休账户投资者的资产配置因年龄而异。

较年轻的 401(k) 计划参与者往往有较高的股权投资配置：平均而言，20 多岁的参与者 80% 的 401(k) 账户资产为股权，而 60 多岁的参与者这一比例为 55%。

### 401(k) 账户股权投资百分比\* Percentage of 401(k) account invested in equities\*



\* 股权资产包括股权基金；平衡型基金和目标日期基金中的股权部分；以及公司股票。

## 参考文献

《根据 ERISA 为固定缴费计划提供披露：为什么时代开始青睐电子交付》(Delivering ERISA Disclosure for Defined Contribution Plans: Why the Time Has Come to Prefer Electronic Delivery)

[peterswire.net/wp-content/uploads/2018-Update-to-Delivering-ERISA-Disclosure-for-DC-Plans-002.pdf](https://peterswire.net/wp-content/uploads/2018-Update-to-Delivering-ERISA-Disclosure-for-DC-Plans-002.pdf)

《关于服务提供商披露的常见问题》(Frequently Asked Questions About Service Provider Disclosure)

[www.ici.org/401k/faqs/faqs\\_401k\\_service\\_disc](https://www.ici.org/401k/faqs/faqs_401k_service_disc)

《关于 401(k) 参与者披露的常见问题》(Frequently Asked Questions About 401(k) Participant Disclosure)

[www.ici.org/401k/faqs/faqs\\_401k\\_participant\\_disc](https://www.ici.org/401k/faqs/faqs_401k_participant_disc)

美国投资公司协会 401(k) 资源中心

[www.ici.org/401k](https://www.ici.org/401k)

《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](https://www.ici.org/pdf/per24-06.pdf)

美国投资公司协会个人退休账户资源中心

[www.ici.org/iraresource](https://www.ici.org/iraresource)

《2019 年 IRA 在美国家庭退休储蓄中发挥的作用》(The Role of IRAs in US Households' Saving for Retirement, 2019), 美国投资公司协会研究视角

[www.ici.org/pdf/per25-10.pdf](https://www.ici.org/pdf/per25-10.pdf)