Benefits through the stages of your life.
THE BOARD BULLETIN

연금국 소식

Board Bulletin
Spring 2017
미국 장로교 연금국

미국 장로교 연금국은 매 정기 회의가 끝난 후 이사회에서 결정된 사항들을 알리는 연금국 소식 (The Board Bulletin)을 발행합니다. 이번 Board Bulletin 은 2017 년 봄회의에서 채택된 사항들을 보고합니다. 이 사항들은 연금국이 관장하는 플랜과 프로그램들에 영향을 줍니다.

이번 호 차례:

- 경험분배 (Experience Apportionment)
- 장애 혜택 인상
- 투자 결과 보고
- 지속 가능한 투자
- 기업 위험도 평가
- 이사회 지도부
- 임원진 추가

경험 분배가 승인되었습니다

이사회는 **2017 년 7 월 1 일부터** 연금 플랜에 대해 2 **%의 경험분배**를 승인했습니다. 작년에 이어 연속 5 년째 주어지는 이 경험분배는 연금국 경험분배 가이드라인에 맞추어 결정됩니다. 플랜의 전반적인 기금 상태와 직결되어 있는 이 가이드라인은 연금 혜택을 늘리고, 세대간의 형평성을 유지하며, 플랜의 장기적인 재정 안정성을 확보하는 등, 단기와 장기 목표들 간에 균형을 맞춥니다.

2016 년 12 월 31 일 현재 연금 플랜의 기금 조성 상태는 123.7 % 였습니다.

경험분배는 고용 상태에 따라 현직에 있는 가입자들의 연금 크레딧과 은퇴한 가입자들이 받고 있는 연금이 영구적으로 인상되는 것을 말합니다:

- **은퇴한 가입자들과 자격이 되는 혼자된 배우자들에게**, 경험 분배에 의하여 그들이 생존해 있는 동안 받고 있는 연금 혜택이 영구적으로 2 % 인상됩니다. 은퇴한 가입자들은 오는 6 월 말에 연금이 인상되는 것에 관한 통지를 받게 되며 7 월부터 인상된 연금을 받게 됩니다.

- **현직에 있는 가입자들과 연금을 받을 자격이 되는 휴직 상태에 있는 가입자들에게** , 경험 분배에 의하여 2016 년 12 월 31 일 현재 쌓인 연금 크레딧이 2 % 인상됩니다. 연금 수령권을 가진 휴직 상태에 있는 가입자들은 7 월 중순에 연금국으로부터 연금 인상에 관한 통지를 받게 될 것입니다.

이사회는 매년 플랜의 준비금 상태와 여러가지 자료들을 검토합니다. 경험 분배는 매년 보장된 것은 아닙니다.

장애 혜택이 인상됩니다.

이사회는 2016 년 12 월 31 일 현재 장애 혜택을 받고 있던 가입자들의 장애 혜택을 2 % 인상하는 것을 승인했습니다. 2017 년 7 월 1 일부터 유효한 이 인상은 물가 상승분을 상쇄하는데 도움을 줄 것입니다.

사망 장애 플랜의 자산과 부채는 연금국에서 관할하는 다른 플랜들과는 별도로 독립적으로 평가됩니다. 이 결정을 할 때 이사회는 투자 계리 상황과 준비금, 생활비와 평균 급여 변동을 검토하고, 장애 혜택 인상이 가입자들에게 꼭 필요하고 적절하다고 판단하여 결정했습니다.

장애 혜택 인상이 매년 보장된 것은 아닙니다.

2016 년 균형 투자 포트폴리오는 8.95 % 의 투자 이익을 기록했습니다

3 월 10 일 투자 위원회 회의에서 연금국 Executive Vice President 겸 Chief Investment Officer 인 Judith D. Freyer 는 여러 자산층의 불안정한 투자 실적을 가져온 세계적인 경제 정치적인 사건들 속에서도 8.95 %의 투자 이익을 달성한 연금국 균형 투자 포트폴리오의 2016 년 투자 실적을 검토했습니다. 균형 투자 포트폴리오는 연금국 투자 기금으로 연금 플랜, 사망 장애 플랜, 기부금 기금, 보조 기금과 특정 용도를 위해 연금국에 기부한 선물 기금 등으로 되어 있는데, 2016 년 12 월 31 일 현재 이 포트폴리오의 시장 가치는 $8.6 billion 이었습니다. 2016 Investment Review 에 연금국 포트폴리오의 2016 년 투자와 실적에 관한 자세한 내용이 있습니다.

Ms. Freyer 는 또 연금국의 2017 년 투자 전략을 발표하고, 투자 위원회 위원장인 Reverend Dr. Lindley G. DeGarmo 는 플랜 가입자들과 수혜자들을 대신하여 투자 위원회의 업무에 관하여 보고했습니다.

투자 위원회는 장기적인 자산 분산 투자 전략에 따라 2016 년 12 월 31 일 현재 미국 주식에 37.3 %, 해외 주식에 19.6 %, 채권에 28.9 %, 그리고 기타 자산에 14.3 % 로

자산이 분산 투자되어 있는 것을 확인했습니다. 또, 투자 위원회는 채권 투자에 대한 보고를 듣고, 포트폴리오의 미국과 해외 채권 투자를 검토했습니다. 또, 투자 위원회는 현재 균형 투자 포트폴리오의 장기 자산 분배 전략을 재확인했습니다.

위원회는 또, 포트폴리오의 대체 가능한 투자 부문을 검토하고 아시아에서의 사모 펀드 투자를 위해 현재 맺고 있는 제한적인 파트너쉽 관계를 승인했습니다.

지속적인 친환경 해외 채권 매니저를 승인하다

투자 위원회는 연금국 균형 포트폴리오를 위한 지속적인 친환경 해외 채권 매니저로 Impax Asset Management 를 그대로 유지할 것을 승인했습니다. 자세한 내용은 3 월 13 일 연금국 보도 자료를 참고하십시오.

위원회는 Impax Leader Strategy 인 세계적으로 자원의 효율성과 친환경 시장에 투자하는 화석 연료가 아닌 포트폴리오에 기금을 운용하는 것을 승인했습니다. Leaders Strategy 는 화석 연료가 아닌 종목에 투자하는 Pax Global Environmental Markets Fund 전략을 사용하고, 대체 에너지, 쓰레기 관리, 그리고 지속 가능한 농사 같은 적극적인 친환경 실적을 유도하는 해결책을 만들고 그런 제품을 생산하는 세계적인 회사들에 적극적으로 참여하는 투자자로서의 역할을 포함합니다.

Impax 는 Pax Global Environmental Market Fund 의 자문 역할을 하며 2017 년 1 월 1 일부터 미국 장로교 은퇴 저축 플랜의 한 투자 종목으로 추가되었습니다. 이로써 교회 목회자들과 직원들이 친환경적인 영향을 주기 위하여 적극적으로 노력하는 회사들에 투자할 수 있게 했습니다.

기업 위험도 평가를 보고하다

감사 및 규정준수 위원회는 2017 기업 위험도 평가에 관하여 연금국 Controller 인 Rosemary A. Gallagher 의 보고를 들었습니다. Executive Vice President 겸 Chief Financial Officer 인 Michael F. Fallon 은 전체 이사회에 요약된 내용을 배포했습니다.

기업 위험도 평가의 목적은 잠재적인 전략적, 운영상, 재정적, 그리고 규정적 위험에 노출되는 것을 줄이고 기회를 극대화 하는 방법을 찾아 평가, 심사, 고안하는 것입니다. 연금국은 정기적으로 새 기업 위험도 평가를 실시하고 그 위험을 관찰하고 관리하는 과정을 위원회에게 보고합니다.

기업 위험도 관리는 위험과 기회에 전략과 기업 목표를 연결하여 조직적인 실적을 향상할 수 있도록 하기 때문에 연금국에 중요한 일입니다. 연금국의 2017-2018 년 전략적인 계획과 재고안된 혜택 플랜은 기업 위험도 평가를 개발하는데 결정적인 요소가 되었습니다.

현재 평가에 의하면, 세계적인 투자 시장의 불안정성과 의료 플랜의 지속 가능성, 정보 기술의 인프라 구조, 그리고 데이터와 사이버 보안 등이 장기적인 관점에서 볼 때 연금국의 임무를 수행하는 능력에 가장 큰 잠재적 위험이 되는 것으로 확인했습니다.

이사회 지도부를 재선발하다

오는 한 해동안 계속 봉사할 이사회 지도부를 다음과 같이 선출했습니다:

- John W. Hamm 이사장
- Rev. Dr. Lindley G. DeGarmo 수석 부이사장
- Rev. Dr. Fairfax F. Fair 차석 부이사장

정관에 의하여 지도부가 매년 선출됩니다. 이사들은 이사회에서 4 년 임기로 연임할 수 있습니다.

연금국은 지도부에 새로운 두 명의 경영진을 선출했습니다

이사회는 연금국 지도팀에 아래와 같은 고위 직원 선출을 승인했습니다:

- Douglas P. Batezel, Vice President, Information Technology
- Tannia Schrieber, Vice President, Human Resources

Mr. Batezel 과 Ms. Schrieber 는 2017 년 3 월 6 일에 연금국에 근무하기 시작했습니다.

질문이나 제안이 있습니까?

communications@pensions.org 을 이용하거나,
The Board of Pensions of the Presbyterian Church (U.S.A.)
2000 Market Street
Philadelphia, PA 19103-3298, 혹은
800-773-7752 (800-PRESPLAN) 로 전화하십시오.

연금국 Twitter 나 Facebook 를 이용하십시오.

twitter.com/BoardofPensions 나 facebook.com/boardofpensions 에서 연금국 관련 뉴스와 관련 소식을 볼 수 있습니다.