



연금국 소식

Board Bulletin

Summer 2017

미국 장로교 연금국

미국 장로교 연금국은 매 정기 회의가 끝난 후 이사회에서 채택된 결정들을 알리는 연금국 소식(The Board Bulletin)을 발행합니다. 이번 Board Bulletin 은 2017년 여름회의에서 채택된 주요 사항들을 보고하며, 이 결정들은 연금국이 관장하는 플랜과 프로그램들에 영향을 줍니다.

연금국 정관에 따라 매 해 두번째 연례 회의에서 감사를 받은 재정 보고서가 보고되었습니다. 2017년 6월 24일 연례 이사회에서 감사를 받은 2016년 재정 보고서가 이사회 의 모든 이사들에게 배포되었습니다.

이번 호에는

- 의료 부담금 변경
- 메디케어 보충 프로그램 부담금
- 연금없이 사망장애 혜택만 선택할 경우의 부담금
- 투자
- 자문 기관과 감사 기관들

Pastor's Participation 의 의료 부담금 인상; 최소 그리고 최대 의료 부담금 기준액은 그대로입니다

여러 해 동안 인상되지 않았던 Pastor's Participation 의 가족들을 위한 의료 부담금이 2018년부터 24.5%에서 25%로 인상됩니다. 이것은 혜택을 받는 사람들을 위한 의료비와 처방약 비용이 인상됨에 따라 결정된 것입니다.

Pastor's Participation 의 2018년 최소 그리고 최대 의료 부담금 기준은 2017과 같습니다: 각각 \$44,000 과 \$124,000 입니다. 이 액수는 고용기관이 지불하는 의료 부담금 계산을 위한 최소 급여와 최대 급여를 말합니다.

Menu Options 의 2018년 의료 부담금은 7월 중순에 Benefits Connect 를 통하여 볼 수 있습니다. 그 때부터, 고용기관은 고용인들을 위한 혜택을 선택하여 Employer Agreement 를 검토하여 제출할 수 있습니다. Employer Agreement 가 제출된 후, 각

가입자는 내년 혜택을 선택하여 등록합니다. Menu Options 의 의료 부담금은 각 고용기관에 따라 다르며, 이것은 고용인의 인적 사항, 혜택 수준, 그리고 그 지역의 의료비에 따라 결정됩니다.

메디케어 보충 플랜 부담금 변경 결정이 연기되었습니다.

연금국 담당 직원들과 의료 플랜의 계리 담당 회사인 Milliman Inc. 는 의료 담당 위원회에 메디케어 보충 플랜의 지금까지의 계리상 예상치 요약과 최근 의료비와 처방약 비용의 지불 상황을 분석 보고했습니다. 2017 년의 제한된 청구서 지불 내역과 불안정한 추세에 비추어 연금국 담당 직원들은 2018 년 메디케어 보충 플랜의 비용을 더 확실한 자료가 나오는 가을에 결정할 수 있도록 요청했습니다. 의료 담당 위원회와 전체 이사회는 2018 년 메디케어 보충 플랜 부담금 인상액이 일인당 월 \$12 을 넘지 않는 조건으로 이 제안을 승인했습니다.

연금 없이 사망장애 혜택만 들 경우 부담금 인하가 결정되었습니다

2018 년 1 월 1 일부터 연금 플랜에 참여하지 않는 가입자들의 사망 장애 부담금이 실제 급여의 2.5 %가 됩니다. 연금과 사망 장애 혜택에 참여하는 가입자들의 사망 장애 부담금은 그대로 실제 급여의 1 %입니다.

2017 년 5 월 31 일로 마감한 균형 투자 포트폴리오의 5 달간 투자 수익율이 7.9 % 를 기록했습니다

투자 위원회 위원장인 Rev. Lindley G. DeGarmo 는 플랜 가입자들과 수혜자들을 대신하여 투자 위원회의 업무에 관하여 보고했습니다.

투자 위원회는 2017 Liquidity Study 를 검토하고 여러 시나리오 하의 연금국 균형 투자 포트폴리오의 자금 유동성에 초점을 맞춘 정기적인 분석연구가 중요한 역할을 하는 것을 확인했습니다. 매년 수입으로 들어오는 연금과 사망 장애 부담금의 5 배의 혜택을 해마다 지불하는 상황에서 포트폴리오의 적절한 자금 유동성은 필수적입니다. 가장 기본적으로 2017 Liquidity Study 의 목적은 매월 5 배의 혜택을 지불할 수 있는 포트폴리오의 가능성을 평가하는 것이었습니다.

투자 위원회는 private equity(사모 펀드), 불량 부채와 벤처자본, 부동산 증권과 commodities 를 포함하는 다각적인 투자 전략에 private partnership 투자를 포함하는 포트폴리오의 대체 투자 부분을 검토하였습니다.

투자 위원회는 불량 부채 투자와 부동산 시장 상황, 그리고 현 부동산 투자 전략에 대한 교육 시간을 가졌습니다. 투자 위원회는 불량 부채의 private partnership 에 투자하는 것을 승인했습니다.

투자 위원회는 연금국이 이미 승인한 장기 전략 자산 분배 범위를 재확인하고, 2017년 5월 31일 현재 미국 주식에 36.2%, 해외 주식에 21.2%, global stocks에 1.1%, 채권에 27.4%, 그리고 기타 자산에 14.1%로 분산 투자되어 있는데 이것은 승인된 범위내에 있다고 확인했습니다.

Chief Investment Officer 겸 회계인 Judith D. Freyer는 2017년 현재까지 총체적인 투자 수익률이 7.9%를 보이고 있는데, 급변하는 국제 경제 및 정치 환경이 여러 투자 종목들의 투자 성과가 큰 변동폭을 보이게 했다고 설명했습니다. 균형 투자 포트폴리오는 2017년 5월 31일 마감 기준 올해 그리고 1년간 Asset Mix Policy Benchmark 투자 수익율을 초과했으며, 10년, 15년 그리고 20년 장기 투자 수익율 목표를 초과했습니다. Policy Benchmark는 index funds를 사용하여 소극적으로 포트폴리오를 관리하는 것을 가정합니다. 또, 균형 투자 포트폴리오는 2017년 5월 31일에 마감한 1년간 6%의 연금 플랜의 계리상의 가정을 넘었고, 10년, 15년 그리고 20년 가정도 초과했습니다.

균형 투자 포트폴리오는 연금국 투자 기금으로 연금 플랜, 사망 장애 플랜, 적립 기금, 보조 기금과 특정 용도를 위해 연금국에 지정 기부된 선물 기금 등을 포함합니다. 2017년 5월 31일 현재 이 포트폴리오의 총자산 시장 가치는 \$9.1 billion이었습니다.

자문기관과 감사 기관들과의 계약이 승인되었습니다

이사회는 아래 기관들과의 계약을 연장했습니다:

- Willis Towers Watson, 연금 계리 자문을 위하여
- Milliman Inc., 의료비 계리 자문을 위하여
- Ballard Spahr LLP, 법률적인 자문을 위하여

Deloitte & Touche LLP를 독립된 감사 기관으로 승인했습니다.

질문이나 조언이 있습니까?

- 혜택에 관한 질문이 있으면, 연금국 800-773-7752 (800-PRESPLAN)으로 전화해서 담당자에게 문의하십시오.
- 연금국 소식에 관한 조언은 communications@pensions.org로 보내십시오.

연금국 Twitter 나 Facebook 를 이용하십시오.

- twitter.com/BoardofPensions 나 facebook.com/boardofpensions에서 연금국 관련 뉴스와 관련 소식을 볼 수 있습니다.