

## 연금국 소식

### Board Bulletin Summer 2018

미국 장로교 연금국

미국 장로교 연금국은 매 정기 이사회 회의가 끝난 후 이사회에서 채택된 결정들을 알리는 연금국 소식 (*The Board Bulletin*)을 발행합니다. 이번 *Board Bulletin* 은 2018년 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. 2018년 7월 14일 연례 이사회에서 감사를 받은 2017년 재정 보고서가 이사회회의 모든 이사들에게 배포되었습니다.

#### 이번 호 내용:

- 의료 부담금 소식
- 투자 이익
- Marriage equality 보조금
- 자문 기관과 감사 기관들
- 이사 선출

## 2019년 Pastor's Participation 과 Medicare Supplement 의 의료 부담금이 인상되지 않습니다

이사회는 연금국 의료 혜택 계리회사인 Milliman Inc. 와 연금국 담당 직원들의 보고에 의거하여 의료혜택 위원회가 추천한 아래의 사항들을 승인했습니다:

- 2019년 Pastor's Participation 의 의료 부담금을 (실제 급여의 25%) 인상하지 않고, 최소 의료부담금도 올해와 같이 유지하기로 하며;
- 2년 연속으로 Medicare Supplement 비용도 인상하지 않기로 했습니다.

작년에 크게 줄인 신학생들을 위한 의료 부담금도 2019년에 그대로 유지하기로 했습니다.

이렇게 의료 부담금을 인상하지 않을 수 있는 것은 Highmark Blue Cross Blue Shield 와 좋은 계약 교섭으로 상당한 행정비를 절약할 수 있었고, 고가 청구서 기금(high-cost claims fund)을 조성하기로 한 2018 봄 이사회의 결정에서 비롯된 결과입니다.

2019 menu options 의 의료 부담금은 각 고용기관에 따라 다른데 자세한 내용은 고용기관이 고용인들에게 제공할 혜택을 선택할 수 있는 7 월 중순에 Benefits Connect 를 통하여 온라인으로 볼 수 있습니다.

## 균형 투자 포트폴리오가 장기 투자 목표를 능가했습니다

투자 위원회 위원장인 Suzanne P. Welsh 는 플랜 가입자들과 수혜자들을 대신하여 투자 위원회의 업무에 관하여 보고했습니다.

균형 투자 포트폴리오는 3 가지 주요 구성 요소는 미국내외 해외의 주식, 채권, 그리고 대체 투자로 구성되어 있습니다. 일 년에 3 번 열리는 각 이사회에서 투자 위원회는 한가지 포트폴리오 요소에 관한 심도 있는 검토를 합니다. 2018 년 여름 이사회에서 투자 위원회는 대체 투자 요소를 검토했는데, 여기에는 사모 펀드 (비상장 주식 펀드)에 대한 private partnership 투자, 불량 부채와 벤처 자본, 그리고 부동산 증권과 commodities 를 포함하는 시장성이 있는 다각적 투자 전략들이 포함됩니다.

투자 위원회는 해외 비상장 주식 펀드와 벤처 자본에 관한 교육 시간을 가졌습니다. 투자 위원회는 해외 비상장 주식 펀드, 벤처 자본, 그리고 불량 부채의 private partnership 에 계속 투자하는 것을 승인했습니다.

투자 위원회는 연금국이 이미 승인한 장기 전략 자산 분배 범위를 재확인했습니다. 2018 년 5 월 31 일 현재, 미국 주식에 35.9 %, 해외 주식에 22.0 %, global stocks 에 1.2%, 채권에 26.7 %, 그리고 기타 자산에 14.2 % 로 분산 투자되어 있는데 이것은 승인된 장기 전략 자산 재분배 범위내에 있는 것을 확인했습니다.

Chief Investment Officer 겸 회계인 Judith D. Freyer 는국제 경제 및 정치 환경의 틀 안에서 2018 년 현재까지 나온 1.0 % 의 투자 이익에 관해 보고했습니다. 균형 투자 포트폴리오는 2018 년 5 월 31 일 현재 올해 그리고 1 년간 Asset Mix Policy Benchmark 투자 수익율 목표를 초과했으며, 3 년, 5 년, 10 년, 15 년 그리고 20 년 목표를 초과했습니다. Policy Benchmark 는 index funds 를 사용하여 소극적으로 포트폴리오를 관리하는 것을 가정합니다. 또, 균형 투자 포트폴리오는 2018 년 5 월 31 일 마감 현재, 1 년, 3 년, 5 년, 10 년, 15 년 그리고 20 년 투자가 연금 플랜 계리상 가정된 6 %의 수익율 목표를 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. 2018년 5월 31일 현재 이 포트폴리오의 총자산 시장 가치는 \$9.5 billion 이었습니다.

## **보조 프로그램 Marriage Equality 기금이 승인 되었습니다.**

이사회는 혼자된 배우자의 혜택 관점에서 모두를 포함시키기 위한 보조 프로그램 기금을 만드는 것을 승인하였습니다. 이 기금은 2013년 전에 사망한 연금 플랜 가입자와 상속 혜택에 관하여 법적으로 인정된 결혼, **civil union**, 또는 법적으로 인정된 관계에 의한 동성 배우자나 파트너를 위한 기금입니다.

이 결정은 미국 장로교가 플랜 가입자의 사망시에 법적인 관계를 인정하면 혼자된 배우자와 파트너는 연금 플랜의 **survivors' benefits** 을 받을 자격이 있다는 사실에 근거합니다.

이사회는 연금국 보조 프로그램에서 필요할 것으로 예상되는 액수의 절반인 \$45,000 을 출연하고, 나머지 절반인 \$45,000 은 미국 장로교의 책임을 인정하고 감당하기 위하여 **Presbyterian Mission Agency** 와 **Office of the General Assembly** (합하여 **Presbyterian Church (U.S.A.), A Corp**) 에서 충당하기로 하였습니다.

연금국은 자격이 되는 관련 사람들을 찾기 위하여 **Covenant Network of Presbyterians** 와 **More Light Presbyterians** 가 협력해 주는 것에 대해 감사했습니다.

## **자문기관과 감사 기관들과의 계약**

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 LLP 를 외부 감사 기관으로 Protiviti 를 내부 감사 기관으로 승인했습니다.

## **새로운 이사들이 이사회에 영입되다**

다양한 배경과 전문적인 직업을 가진 7명의 새로운 이사들이 2016년 7월 이사회에서 환영을 받고 아래와 같이 각자의 전문 분야에 맞는 위원회에 봉사하도록 선출되었습니다:

새 이사 이름	거주지	소속 위원회
Gordon C. Enderle	Madison, Wisconsin	Audit and Compliance Pension
George Hauptfuhrer	Atlanta, Georgia	Board Development and Governance* Investment
Andrew Junkin	Superior, Colorado	Assistance and Church Engagement Investment
C. William Keith	Charlotte, North Carolina	Audit and Compliance Pension
Cindy Levering	Baltimore, Maryland	Board Development and Governance* Pension
Larry I. Palmer	Richmond, Virginia	Assistance and Church Engagement Healthcare Legal
The Reverend Stan Reid, M.D.	Greenville, South Carolina	Board Development and Governance* Healthcare
The Reverend Fernando Rodriguez	Bloomfield Hills, Michigan	Assistance and Church Engagement Pension
Joshua Power Stevens	Walnut Creek, California	Audit and Compliance Investment

\*이사회에서 이 위원회에 봉사하도록 선출됨

2018 년 223 차 총회에서 선출된 새 이사들은 223 차 총회를 마치면서 임기가 마감된 2018 년에 떠나는 이사들을 대체합니다. (2018 년 봄호 연금국 소식을 참고하십시오)

다음 연금국 이사회는 2018 년 10 월 25-27 일로 예정되어 있습니다. 이 회의에 관한 자세한 내용은 Corporate Secretary 에게 [csecretary@pensions.org](mailto:csecretary@pensions.org) 로 연락하십시오.

### 질문이나 조언이 있습니까?

- 혜택에 관한 질문이 있으면, 연금국 800-773-7752 (800-PRESPLAN) 으로 전화해서 담당자에게 문의하십시오.
- 연금국 소식에 관한 조언은 [communications@pensions.org](mailto:communications@pensions.org) 로 보내십시오.

**Social media** 를 통하여 연금국에 연결하십시오.

- Facebook,
- Twitter,
- YouTube