



## Un mensaje del presidente

### Invierno de 2022

Estimados amigos:

La Junta Directiva de Church Pension Fund (Junta de CPF) se reunió a principios de diciembre para revisar y analizar una serie de temas importantes que afectan los beneficios, productos y servicios ofrecidos a través de Church Pension Group. Recibimos una actualización sobre los planes estratégicos de CPG para 2023 y mantuvimos conversaciones importantes sobre las implicaciones de las condiciones recientes del mercado financiero y la inflación para la organización y los planes de beneficios que patrocina. Analizamos y aprobamos un ajuste al costo de vida (cost-of-living adjustment, COLA) para los jubilados y beneficiarios del Plan de Pensión para el Clérigo de Church Pension Fund (Plan de Pensión para el Clérigo) y los planes relacionados, y recibimos actualizaciones maravillosas sobre la responsabilidad social corporativa de CPF, incluido su programa de inversión socialmente responsable, y sobre el Plan de salud denominacional, que CPG administra para el beneficio de nuestra Iglesia. Finalmente, la Junta de CPF continuó su trabajo sobre diversidad, paridad e inclusión. Fue una reunión muy productiva.

Mientras nos preparamos para celebrar la alegría de la Navidad y agradecer por tantas bendiciones, les deseo a ustedes y a sus seres queridos una Navidad llena de bendiciones.

Atentamente,

Canon Kathryn McCormick  
Presidenta de la Junta Directiva de  
Church Pension Fund

### Garantizar la solidez financiera de la cartera de CPF

Una de nuestras principales responsabilidades es garantizar que el CPF disponga de activos suficientes para hacer frente a sus obligaciones con los participantes y beneficiarios de sus planes de beneficios durante las próximas décadas. Como informé en mi última nota, la Junta de CPF revisó y analizó los resultados de las *pruebas de estrés anuales* de CPG en nuestras reuniones de septiembre, para medir nuestro nivel de confianza en que CPF dispone de suficientes activos hoy para hacer frente a estas obligaciones en el futuro. Continuamos este debate en nuestras reuniones de diciembre.

Después de considerar cuidadosamente la posición financiera del Plan de Pensión para el Clérigo, decidimos otorgar un ajuste COLA del 8,7 % para los jubilados y beneficiarios del Plan de Pensión para el Clérigo y ciertos planes relacionados porque el nivel de inflación lo respalda, y creemos que la posición financiera del Plan de Pensión para el Clérigo así lo permite. Los ajustes COLA entrarán en vigencia el 1 de enero de 2023. Si nos encontramos en un período sostenido de inflación o experimentamos rendimientos de mercado silenciados, es posible que el Plan de Pensión para el Clérigo y ciertos planes relacionados proporcionen un ajuste de beneficios que sea menor que el proporcionado por Seguridad Social para ayudar a administrar su solidez financiera a largo plazo.

Desafortunadamente, nuestro análisis de la solidez financiera del Plan de Jubilación de Empleados Laicos de la Iglesia Episcopal (DB Plan para Laicos), que es más nuevo y mucho más pequeño que el Plan centenario de Pensión para el Clérigo, no nos dio suficiente confianza para otorgar un ajuste COLA para esos jubilados y beneficiarios en 2023.

Esta decisión resulta muy difícil todos los años, pero es la decisión correcta dada la necesidad de CPF de pagar las pensiones que ha prometido durante muchos años y proteger la viabilidad a largo plazo del plan. Actualmente, el DB Plan para Laicos no dispone de suficientes activos para cubrir el costo de un ajuste COLA sin comprometer la solidez a largo plazo del plan. Seguimos supervisando la solidez financiera del DB Plan para Laicos y seguiremos considerando la posibilidad de otorgar un ajuste COLA discrecional anualmente.

## Denominational Health Plan

Recibimos una actualización sobre el éxito del Plan de salud denominacional (Denominational Health Plan, DHP), que sigue enfocado en la contención de costos, la reducción de las disparidades de costos entre las diócesis, la creación de igualdad de acceso y paridad para los integrantes del clero y los empleados laicos, y la oferta de mayor acceso, beneficios integrales y opciones significativas para sus miembros. Esperamos trabajar con el Grupo de trabajo del DHP, que se creó en respuesta a una resolución aprobada en la última *Convención General*, para revisar la estructura y las ofertas del DHP y desarrollar una lista de opciones para reducir el costo de los beneficios de salud en toda la Iglesia. Controlar el creciente costo de la atención médica mientras continuamos ofreciendo buenos beneficios sigue siendo un tema de debate importante para nosotros, y continuaremos manteniéndolos informados sobre nuestro progreso. Si desea obtener más información, puede ver *informes anuales anteriores del DHP* y un *video* de la visión general.

## Revisión anual de responsabilidad social corporativa

Recibimos nuestra actualización anual sobre la Responsabilidad Social Corporativa de CPG que incluye un compromiso de toda la organización para hacer negocios de una manera coherente con los valores sociales, éticos y ambientales de nuestra Iglesia. Revisamos las cuatro estrategias de alto impacto de CPG con respecto a la *inversión socialmente responsable* (socially responsible investing, SRI), que incluyen la investigación del impacto positivo, la participación de los accionistas, la incorporación de principios ambientales, sociales y de gobernanza (environmental, social, and governance, ESG) en la estrategia de inversión de CPF y, por último, el liderazgo de pensamiento. Nos complace obtener más información sobre los esfuerzos continuos de CPG para convocar y conectar a las personas a través de su serie de conversaciones sobre Perspectivas e Ideas en SRI, más *recientemente* con los líderes de nuestra Iglesia y el Comité del Consejo Ejecutivo sobre Responsabilidad Social Corporativa.

Resumen					
					
El compromiso de CPG con la responsabilidad social comienza en el hogar	El enfoque en la inversión socialmente responsable apoya los valores de la Iglesia mientras se mantiene el deber fiduciario	Compromiso compartido para crear inversiones con impacto	La estrategia de participación colaborativa de los accionistas ha abordado problemas sociales y brindado respuestas a las resoluciones de la Convención General	La incorporación de ESG plantea problemas ambientales, sociales y de gobernanza durante la diligencia	Los esfuerzos de liderazgo de pensamiento buscan que se avance en las mejores prácticas del sector y aumentar los flujos de capital hacia las inversiones con impacto

Ver ediciones anteriores de *Un mensaje del presidente*.

La próxima reunión de la Junta de CPF será del 1 al 3 de marzo de 2023.