

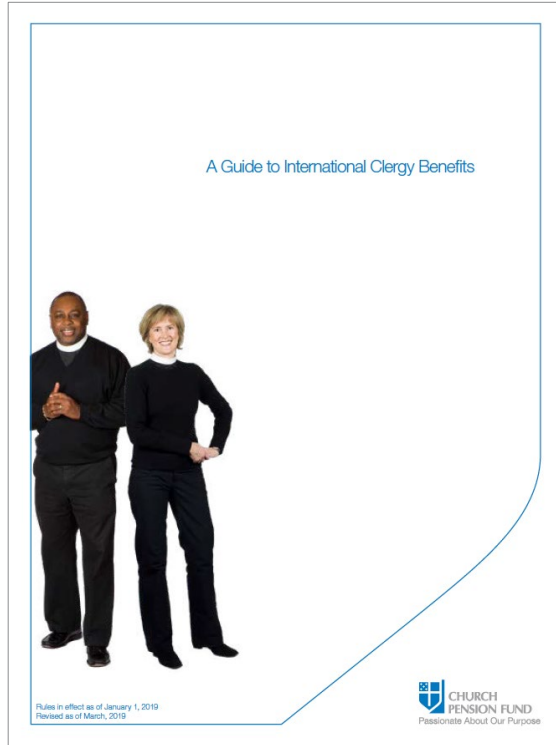
# ¿Qué hay de nuevo?



**Anna G. Molin, CFP® , CRPS®**  
Especialista del Cliente en  
Educación Financiera

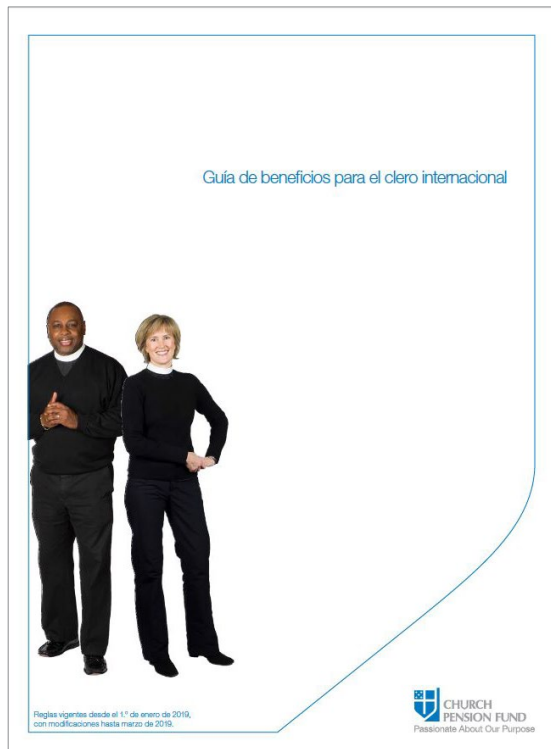
Marzo 2021  
**Plan Internacional de  
Pensiones del Clero**

# International Clergy Pension Guide



[cpg.org](http://cpg.org)

# Guía de Beneficios para el Clero Internacional



[cpg.org](http://cpg.org)

# The International Clergy Pension Plan is a Non-Qualified Defined Benefit Plan



Employer pays assessments

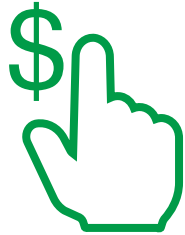


Plan sponsor controls investment decisions



Employee's pension benefit is based on a formula regardless of investment performance

# El Plan de Pensión para el Clérigo Internacional es un Plan de Beneficios Definidos y No Calificado



El empleador  
paga las  
aportaciones



El patrocinador  
del Plan controla  
las decisiones de  
inversión



El beneficio de pensión  
del empleado se basa  
en una fórmula  
independientemente  
del rendimiento de la  
inversión

# Changes in the International Clergy Pension Plan—Effective January 1, 2021

---

---

# Cambios en el Plan Internacional de Pensiones del Clero—A partir del 1 de enero 2021

---

---

# Banking Fees

Pension benefits in U.S. dollars.



- Provide flat dollar subsidy (\$40 per month) to offset wire transfer fees\*
- Reduced payment frequency solution created unintended consequences
- Will continue to explore opportunities to reduce banking fees

\*Eligibility requirements apply.



# Tarifas Bancarias

Los beneficios son pagados en dólares (USD).



- Proporcionar un subsidio en dólares fijos (\$40 al mes) para compensar los cargos por transferencias bancarias\*
- La solución de frecuencia de pago reducida creó consecuencias no deseadas
- Continuaremos explorando oportunidades para reducir las tarifas bancarias

# Local Inflation and Exchange Rates



## Implement periodic benefit adjustment analysis for ICPP

- Assess loss of purchasing power over a three-year period due to local inflation and exchange rates
- Adjust benefit of those living in countries negatively impacted as of the end of the three-year review period\*
- Initial adjustment effective January 1, 2021
  - October 1, 2017 through September 30, 2020

## Review inflation and exchange rates every three years

- Allows for markets to self correct
- Limits impact to retirements during review period
- Next adjustment, if any, will be January 1, 2024



## Periódicamente implementar un análisis de ajustes de beneficios para ICPP

- Evaluar la pérdida de poder adquisitivo durante un período de tres años a la inflación local y los tipos de cambio
- Ajustar el beneficio de las personas que viven en países afectados negativamente al final del período de examen de tres años\*
- Ajustes inicial a partir del 1 de enero de 2021
  - El período revisado fue del 1 de octubre de 2017 al 30 de septiembre de 2020

## Revisar la inflación y tipos de cambio cada tres años

- Permite que los mercados se corrijan por sí mismos
- Limita el impacto de las jubilaciones durante el período de revisión
- El siguiente ajuste, si existe, será el 1 de enero de 2024

# Eligibility Requirements for Major Medical Supplement at Age 65+ for Cleric and Eligible Spouse in Retirement

- Must be 65 years or older
- Retirees with 20+ years of Credited Service (CS) receive full benefit, **\$170**/month/person
- Retirees with 10-19 years of CS receive a reduced benefit (\$2 reduction for each year of CS less than 20)
- Those retiring with less than 10 years of CS receive no benefit



# Requisitos de Elegibilidad para Asistencia Médica para el Clérigo y Cónyuge Elegible Jubilados de 65+ años

- Debe tener 65 años o más
- Los jubilados con 20 años de Servicio Acreditado (SA) reciben el beneficio completo, **\$170/mes/persona**
- Los jubilados con 10-19 años de SA reciben un beneficio reducido (reducción de \$2 por cada año de SA menor de 20 años)
- Aquellos que se jubilan con menos de 10 años de SA no reciben ningún beneficio



# New Short-Term Disability Benefits

- Clergy must be **Active** at the time of disability to be eligible
- Any disability will first be treated as a Short-Term Disability (STD)



Benefit amount is 70% of current Total Assessable Compensation up to a max of \$1,000 per week



Benefit is paid after 14-day elimination period\*



Benefit continues up to 26 weeks (including elimination period)



\*Maternity leave immediately after birth—no elimination period with a benefit duration of 12 weeks



Notice of disability generally must be provided within 60 days of onset for benefit to be retroactive to date of disability

# Beneficios nuevos por discapacidad a corto plazo

- El clero debe estar **Activo** en el momento de la discapacidad para ser elegible
- Cualquier discapacidad será tratada primero como una discapacidad a corto plazo



El monto del beneficio es el 70% de la Compensación Total Sujeta a Aportación actual hasta un máximo de \$1,000 por semana



El beneficio se paga después de la eliminación de 14 días



El beneficio continúa hasta 26 semanas (incluido el período de eliminación)



\*Licencia de maternidad inmediatamente después del nacimiento—sin período de eliminación con una duración de beneficios de 12 semanas



La notificación de discapacidad generalmente debe proporcionarse dentro de los 60 días posteriores al inicio para beneficio se realice a la fecha de discapacidad

# Redesigned Long-Term Disability Benefits

## ■ Disabilities longer than 26 weeks will transition to **Long-Term Disability (LTD)**



26-week elimination period (i.e., equal to the STD period)



Benefit equals 70% of Highest Average Compensation (HAC) payable to age 65\*



LTD medical assistance benefit of \$170 per month for the first 23 months of LTD



Apply offsets for earned compensation and other disability or governmental benefits so total annual income does not exceed 100% of HAC



Possible COLA adjustments



LTD benefit ends if a cleric is able to earn 80% or more of his/her HAC

\*If a cleric becomes disabled after age 63, LTD benefits may be payable beyond age 65.



# Beneficios de discapacidad a largo plazo rediseñados

## ■ Las discapacidades con más de 26 semanas pasarán a la **discapacidad a largo plazo**



Período de eliminación de 26 semanas (es decir, igual al período de corto plazo)



\*El beneficio equivale al 70% del Promedio de la Compensación Más Alta (HAC) pagadera a los 65 años de edad\*



Beneficio de asistencia médica largo plazo de \$170 por mes durante los primeros 23 meses de discapacidad a largo plazo



Aplicar compensaciones por compensación ganada y otros beneficios gubernamentales o por discapacidad para que el ingreso anual total no exceda el 100% de HAC



Ajustes posible en el costo de vida



El beneficio de discapacidad a largo plazo termina si un clérigo puede recibir el 80% o más de su HAC

● INICIACIÓN DE RECLAMACIÓN

● RECOPIACIÓN DE DATOS

● DISCAPACIDAD A LARGO PLAZO

## Admisión telefónica

### Centro de atención al cliente

- Equipo de apoyo dedicado a la gestión
- Ayudar con la creación y el estado del caso
- Lunes a Viernes 8am-8pm EST
- 001-880-206-8826



Los defensores de atención al cliente tienen una experiencia promedio de cuatro años.



15% de los defensores de la atención al cliente son multilingües



● INITIATING CLAIM

● DATA GATHERING

● LONG-TERM DISABILITY

## Telephonic Intake *Customer Care Center*

- Dedicated case-management support team
- Assist with case creation and case status
- Monday – Friday, 8am-8pm EST
- 1-800-206-8826



Customer care advocates have four years average experience



15% of customer care advocates are multilingual



● INICIACIÓN DE RECLAMACIÓN

● RECOPIACIÓN DE DATOS

● DISCAPACIDAD A LARGO PLAZO

## Llamada introductoria



Llamada inicial realizada en 1 día laborable



Resumen de los detalles de la ingesta revisados



Educación sobre el proceso de reclamación y expectativas para el empleado



Información sobre cómo registrarse en el portal



Recordatorio para firmar electrónicamente la autorización médica



Maneras de preferencias para comunicación (correo, postal, texto)



● INITIATING CLAIM

● DATA GATHERING

● LONG-TERM DISABILITY

## Introductory Call

👤 Initial call made in 1 business day

✉️ Summary of intake details reviewed

★ Education on the claim journey and expectations for the employee

💬 Information on how to register for the portal

🔒 Reminder to E-Sign the medical authorization

📱 Discussion of communications preferences (email, mail, text)



● INICIACIÓN DE RECLAMACIÓN

● RECOPIACIÓN DE DATOS

● DISCAPACIDAD A LARGO PLAZO

## Transición a discapacidad a largo plazo



Decisión de reclamaciones dentro de 10 días de la información completada



Proceso de transición 2/3 a través del período de espera de beneficios



Educación del empleado y establecimiento de expectativas



Gestión continua



Revisión clínica



Interacción entre el administrador para los casos de corto y largo plazo



● INITIATING CLAIM

● DATA GATHERING

● LONG-TERM DISABILITY

## Transition to Long-Term Disability



Claims decision within 10 days of completed information



Transition process 2/3 through benefit-waiting period



Employee education and expectation setting



Ongoing management



Clinical review



STD & LTD case manager interaction



# ≡ Fund for Medical Assistance



## No change, just a reminder

- Assist eligible Episcopal clergy and lay employees and their eligible family members with medically necessary health care expenses not otherwise covered by private or public insurance programs
- Contact Administrator Assistance in CPF's Client Services Department by calling [00-1-855-215-5990](tel:00-1-855-215-5990), dial #2 for Spanish, or email [aassist@cpg.org](mailto:aassist@cpg.org)
- IARCA clergy are not eligible for the Fund for Medical Assistance



# Fondo para la Asistencia Médica



## Sin cambios, solo un recordatorio

- Asistencia para los clérigos y empleados laicos elegibles y a los miembros de su familia elegibles con gastos médicos necesarios para el cuidado de la salud que no estén cubiertos por programas de seguros privados o públicos
- Por favor, contáctese con Asistencia Administrativa en el departamento de Servicios al Cliente al llamar [00-1-855-215-5990](tel:00-1-855-215-5990), marque #2 para Español, o envíe correo electrónico [aassist@cpg.org](mailto:aassist@cpg.org)
- Clérigos en IARCA no son elegible para el fondo de asistencia médica

# Upcoming Change in the International Clergy Pension Plan—Effective January 1, 2022

---

---

# Próximo cambio en el Plan Internacional de Pensiones del Clero—A partir del 1 de enero de 2022

---

---

# Billing and Assessment of Interest



## Responsibility

The employer or diocese is responsible for paying assessments based on Total Assessable Compensation to The Church Pension Fund. Assessment payments should be paid in a timely fashion.



## Billing

Assessments are due on the last day of each calendar month for which they are billed. The employer/diocese is required to pay 18% of 1/12 of the projected annual Total Assessable Compensation.



## Assessment of Interest

Beginning on **January 1, 2022**, we expect to begin charging interest on assessments that are three months or more overdue. The annual interest rate is expected to be 4% and is subject to periodic review.

# Facturación y Aportación de Intereses



## Responsabilidad

El empleador o diócesis es responsable de pagar aportaciones basadas en la Compensación Total Sujeta Aportación al Fondo de Pensiones de la Iglesia. Los pagos de aportación deben pagarse oportunamente.



## Facturación

Las aportaciones se deben realizar el último día de cada mes natural por el que se facturan. Se requiere que el empleador/diócesis pague el 18% de 1/12 de la compensación total sujeta a aportación proyectada anualmente.



## Aportación de intereses

A partir del **1 de enero de 2022**, esperamos comenzar a cobrar intereses por las aportaciones que hayan vencido tres meses o más. Se espera que la tasa de interés anual sea del 4% y está sujeta a revisión periódicamente.

# Important Disclosures

This material is provided for informational purposes only and should not be viewed as investment, tax, or other advice. It does not constitute a contract or an offer for any products or services. In the event of a conflict between this material and the official plan documents or insurance policies, any official plan documents or insurance policies will govern. The Church Pension Fund (“CPF”) and its affiliates (collectively, “CPG”) retain the right to amend, terminate, or modify the terms of any benefit plan and/or insurance policy described in this material at any time, for any reason, and, unless otherwise required by applicable law, without notice.

CPF currently offers a post-retirement health subsidy to eligible clergy and spouses. However, CPF is required to maintain sufficient liquidity and assets to pay its pension and other benefit plan obligations. Given uncertain financial markets and their impact on assets, CPF has reserved the right, at its discretion, to modify or discontinue the post-retirement health subsidy at any time.

# Descargo de responsabilidad

Este material se proporciona solo para fines informativos y no debe considerarse como asesoramiento sobre inversiones, tributario ni de otra naturaleza. No constituye un contrato ni una oferta de productos o servicios. En caso de conflicto entre este material y los documentos del plan oficiales, prevalecerán las pólizas de seguro o los documentos del plan oficiales. The Church Pension Fund (“CPF”) y sus afiliadas (en conjunto, “CPG”) se reservan el derecho de enmendar, revocar o modificar los términos de cualquier plan de beneficios o pólizas de seguro descritos en este material en cualquier momento, por cualquier motivo, y a menos que la ley aplicable exija otra cosa, sin previo aviso. En caso de conflicto entre la versión en español de este documento y la versión en inglés de este documento, la versión en inglés gobernara.

CPF actualmente ofrece un subsidio de salud posterior a la jubilación a clérigos y cónyuges elegibles. Sin embargo, se requiere que CPF mantenga suficiente liquidez y activos para pagar sus pensiones y otras obligaciones del plan de beneficios. Dado la incertidumbre de los mercados financieros y su impacto en los activos, CPF se ha reservado el derecho, a su discreción, de modificar o suspender el subsidio de salud posterior a la jubilación en cualquier momento.

En caso de conflicto entre la versión en inglés de esta presentación y la versión en español, los términos de la versión en inglés gobernará.