

# BWRDD PENSIWN

Dydd Mawrth, 9 Tachwedd 2021

**YN BRESENNOL:** John Jones (Cadeirydd)

## **Aelodau'r Pwyllgor:-**

Cyng. Philip Hughes - Cynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau  
Cyng. Gareth Lloyd - Cynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau  
Mr Tommy Bowler - Cynrychiolydd o'r Undeb  
Mr Gwyn Jones - Cynrychiolydd Aelodau  
Mr Paul Ashley-Jones - Cynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau

## **Hefyd yn bresennol fel sylwedydd:-**

Y Cynghorydd D.E. Williams - Cadeirydd Pwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed  
Mr A. Brown - Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol

## **Yr oedd y swyddogion canlynol yn gwasanaethu yn y cyfarfod:**

R. Hemingway, Pennaeth Gwasanaethau Ariannol  
A. Parnell, Rheolwr Pensiwn a Buddsodiadau Gyllidol  
K. Gerard, Rheolwr Pensiwn  
S. Rees, Cyfieithydd Ar Y Pryd  
M. Owens, Cyfrifydd Cynorthwywr  
E. Bryer, Swyddog Gwasanaethau Democrataidd  
K. Thomas, Swyddog Gwasanaethau Democrataidd

## **Rhith-Gyfarfod - 2.00 - 3.30 yp**

### **1. YMDDIHEURIADAU AM ABSENOLDEB**

Cafwyd ymddiheuriad am absenoldeb gan Mr Mike Rogers - Cynrychiolydd Pensiynwyr.

Cyfeiriodd y Cadeirydd at y ffaith mai dyma gyfarfod olaf Mr Gwyn Jones ac, ar ran y bwrdd, mynegodd ei werthfawrogiad am ei gyfraniad gwerthfawr a phroffesiynol i waith y Bwrdd yn ystod ei gyfnod yn y swydd.

### **2. DATGANIADAU O FUDDIANNAU PERSONOL**

Ni ddatganwyd unrhyw fuddiannau personol yn y cyfarfod.

### **3. COFNODION CYFARFOD Y BWRDD PENSIWN A GYNHALIWDYD AR 20 GORFFENAF 2021.**

**CYTUNWYD** bod cofnodion cyfarfod y Bwrdd Pensiwn a gynhaliwyd ar 20 Gorffennaf 2021 yn cael eu cadarnhau fel cofnod cywir.

### **4. CYFARFOD PWYLLGOR CRONFA BENSIWN DYFED 8 HYDREF 2021.**

Cyfeiriwyd at sylwadau'r Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol yng nghofnod 8 cyfarfod Pwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed mewn perthynas â Datganiad Strategaeth Fuddsoddi Ddrafft 2021 ac at gyfarfod a oedd i'w drefnu gyda

chynrychiolwyr Divest Dyfed. Nodwyd y byddai'r cyfarfod yn cael ei gynnal ym mis Rhagfyr 2021 ac yn cael ei adrodd i gyfarfod Pwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed yn y dyfodol.

**CYTUNWYD bod cofnodion drafft cyfarfod Pwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed a gynhaliwyd ar 8 Hydref 2021 yn cael eu nodi.**

#### **4.1. ADRODDIAD YNGHYLCH YR ARCHWILIAD O DDATGANIDADAU ARIANNOL 2020-21**

Cafodd y Bwrdd Adroddiad ynghylch yr Archwiliad o Ddatganiadau Ariannol ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed a baratowyd gan Archwilio Cymru a oedd yn cynnwys manylion am y materion sy'n codi o'r archwiliad sy'n ofynnol o dan ISA 260.

Nodwyd mai'r Archwilydd Cyffredinol sy'n gyfrifol am roi barn ynghylch a yw datganiadau ariannol Cronfa Bensiwn Dyfed yn olwg gywir a theg ar ei sefyllfa ariannol ar 31 Mawrth 2021, a'i hincwm a'i gwariant yn ystod y flwyddyn honno. Roedd adroddiad archwilio diamod ynghylch y datganiadau ariannol wedi'i gyhoeddi ac roedd yr adroddiad terfynol wedi cael ei ystyried gan Bwyllgor Llywodraethu ac Archwilio'r Cyngor ar 12 Hydref 2021.

Roedd Archwilio Cymru hefyd yn falch o nodi nad oedd unrhyw gamddatganiadau wedi'u nodi yn y datganiadau ariannol a oedd yn dal heb eu cywiro. Roedd nifer o fân gamgymeriadau yn y cyflwyniadau i'r datganiadau ariannol drafft wedi'u cywiro gan y rheolwyr.

Dywedodd Pennaeth y Gwasanaethau Ariannol fod un mater a oedd yn weddill ar adeg yr Archwiliad yn ymwneud â Chyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol, a oedd yn fater cenedlaethol, bellach wedi'i ddatrys.

**CYTUNWYD bod adroddiad yr Archwiliad o Ddatganiadau Ariannol 2020-21 yn cael ei dderbyn.**

#### **4.2. DATGANIAD CYFRIFON 2020-21;**

Bu'r Bwrdd yn ystyried Datganiad Drafft Cyfrifon Cronfa Bensiwn Dyfed ar gyfer 2020/21, a gynhyrchwyd yn unol â'r Côt Ymarfer ar Gadw Cyfrifon Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2020-21, sy'n manylu ar y sefyllfa ariannol, perfformiad a hyfywedd ariannol ar gyfer y flwyddyn 2020-21 ynghyd â chanlyniadau stiwardiaeth rheoli h.y. - atebolrwydd rheolwyr o ran yr adnoddau sydd wedi'u hymddiried iddynt a sefyllfa'r asedau ar ddiwedd y cyfnod.

Mewn ymateb i gwestiwn, cadarnhawyd bod y costau rheoli uwch wedi digwydd o ganlyniad i drosglwyddiadau rhwng gwahanol gronfeydd ac fe'u cofnodwyd yn unol â'r Côt Tryloywder

**CYTUNWYD bod yr adroddiad yn cael ei nodi.**

#### **4.3. COFNODION BWRDD PENSIWN CRONFA BENSIWN DYFED 16 EBRILL 2021;**

Nododd y Bwrdd fod cofnodion cyfarfod Bwrdd Pensiwn Dyfed a gynhaliwyd ar 16 Ebrill, 2021 wedi'u derbyn gan Bwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed.

#### **4.4. MONITRO CYLLIDEB 1 EBRILL 2021 - 30 MEHEFIN 2021;**

Bu'r Bwrdd yn ystyried adroddiad Monitro Cyllideb Cronfa Bensiwn Dyfed a oedd yn rhoi'r wybodaeth ddiweddaraf am y sefyllfa gyllidebol ddiweddaraf am y cyfnod 1 Ebrill 2021 - 30 Mehefin 2021.

Amcangyfrifwyd mai cyfanswm y gwariant cyffredinol oedd £102.8m ac mai cyfanswm yr incwm oedd £104.8m, gan arwain i sefyllfa llif arian gadarnhaol o £2m.

Cyfeiriwyd at gyfnod mis Ebrill - Mehefin 2021 yn yr adroddiad ac at y cadarnhad bod rhywfaint o'r data a nodwyd wedi'i ddiweddarau hyd at ddiwedd Medi 2021. Awgrymwyd, pe bai gwybodaeth wedi'i diweddarau yn cael ei darparu mewn adroddiadau yn y dyfodol, y dylid cynnwys nodyn esboniadol i'r perwyl hwnnw er eglurder.

#### **CYTUNWYD bod yr adroddiad yn cael ei nodi.**

1. Bod yr adroddiad yn cael ei nodi.
2. Er eglurder, pe bai'r wybodaeth ddiweddaraf yn cael ei darparu mewn adroddiadau monitro cyllidebau yn y dyfodol, dylid ychwanegu nodyn esboniadol at y perwyl hwnnw.

#### **4.5. CYSONI ARIAN PAROD FEL YR OEDD AR 30 MEHEFIN 2021;**

Bu'r Bwrdd yn ystyried yr adroddiad Cysoni Arian Parod a roddai'r wybodaeth ddiweddaraf am sefyllfa ariannol Cronfa Bensiwn Dyfed. Nodwyd ar 30 Mehefin, 2021 fod Cyngor Sir Caerfyrddin yn cadw £11m o arian parod ar ran y Gronfa ar gyfer gofynion llif arian uniongyrchol i dalu pensiynau, cyfandaliadau a chostau rheoli buddsoddiadau.

#### **CYTUNWYD bod yr adroddiad yn cael ei nodi.**

#### **4.6. DRAFFT DATGANIAD STRATEGAETH FUDDSODDI 2021;**

Cafodd y Pwyllgor adroddiad a gyflwynai'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi Ddrafft ar gyfer 2021 i'w gymeradwyo. Mae Datganiad Cronfa Bensiwn Dyfed, sy'n ofynnol o dan reoliad 7 o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi mewn Cronfeydd) 2016, yn nodi strategaeth fuddsoddi gyfredol y Gronfa, yn darparu tryloywder mewn perthynas â sut y caiff buddsoddiadau'r Gronfa eu rheoli, ac yn gweithredu fel cofrestr risg lefel uchel, ac roedd wedi'i dylunio i fod yn ddefnyddiol i'r holl randdeiliaid. Nodwyd hefyd bod y Strategaeth yn disodli Datganiad Egwyddorion Buddsoddi'r Gronfa.

#### **CYTUNWYD bod y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi Ddrafft 2021 yn cael ei nodi.**

#### **4.7. WEDI'I DDIWEDDARU DATGANIAD STRATEGAETH ARIANNU;**

Derbyniodd y Bwrdd adroddiad a ddarparodd y Datganiad Strategaeth Ariannu ddiweddaraf o'r hyn a gymeradwywyd yn wreiddiol gan y Pwyllgor Pensiwn ar 2

Mawrth 2020, ac roedd yn adlewyrchu hyblygrwydd newydd cyflogwyr ynghylch Trefniadau Taenu Dyledion a Chytundebau Dyledion Gohiriedig

Roedd y Datganiad yn nodi strategaeth ariannu eglur a thryloyw a fydd yn nodi sut y byddai rhwymedigaethau pensiwn pob un o gyflogwyr y Gronfa yn cael eu bodloni yn y dyfodol.

**CYTUNWYD bod y Datganiad Strategaeth Gyllido ddiweddaraf yn cael ei nodi.**

#### **4.8. ADRODDIAD GWEINYDDU PENSIYNAU;**

Derbyniodd y Bwrdd adroddiad a roddai ddiweddariad ar Weinyddu Pensiynau. Roedd yr adroddiad yn cynnwys diweddariadau ar y gweithgareddau yn y gwasanaeth Gweinyddu Pensiynau ac roedd yn cynnwys materion rheoleiddiol, cyflogwyr newydd, y gofrestr torri amodau, i-Connect, cysoniad GMP a llif gwaith.

**CYTUNWYD bod yr Adroddiad Gweinyddu Pensiynau mewn perthynas â Chronfa Bensiwn Dyfed yn cael ei nodi.**

#### **4.9. ADRODDIAD TORRI AMODAU 2021-22;**

Cafodd y Bwrdd yr Adroddiad Torri Amodau, mewn perthynas â Chronfa Bensiwn Dyfed, i'w ystyried. Nodwyd bod Adran 70 o Ddeddf Pensiynau 2004 yn pennu'r ddyletswydd gyfreithiol i riportio achosion o dorri'r gyfraith. Mae Côt Ymarfer Rhif 14, paragraffau 241 i 275, a gyhoeddwyd gan y Rheoleiddiwr Pensiynau ym mis Ebrill 2015, yn rhoi cyfarwyddyd ynghylch riportio'r achosion hyn o dorri'r gyfraith.

**CYTUNWYD bod yr Adroddiad Torri Amodau mewn perthynas â Chronfa Bensiwn Dyfed yn cael ei nodi.**

#### **4.10. COFRESTR RISG 2021-22;**

Rhoddwyd gwybod i'r Pwyllgor fod y Gofrestr Risg yn tynnu sylw at yr holl risgiau a nodwyd mewn perthynas â swyddogaethau Cronfa Bensiwn Dyfed. Dywedwyd bod y gofrestr risg ar gyfer 2021-2022 wedi'i hadolygu ac na fu unrhyw newidiadau ers cyfarfod diwethaf.

Byddai'r risgiau yn parhau i gael eu hadolygu'n chwarterol, a byddai unrhyw newidiadau yn cael eu dwyn at sylw'r Pwyllgor.

**Cytunwyd bod adroddiad y gofrestr risg ar gyfer 2021/2022 yn cael ei nodi.**

#### **4.11. DIWEDDARIAD Y GWEITHREDWR;**

Derbyniodd y Bwrdd y wybodaeth ddiweddaraf am gynnydd Partneriaeth Pensiwn Cymru mewn perthynas â'r Is-Gronfeydd ynghyd â daliadau cyfredol y gronfa, cynnydd lansio'r gronfa a Diweddariad Corfforaethol ac Ymgysylltu Buddsoddiadau Link / Russell, fel y'i cyflwynwyd i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu ar 22 Medi 2021.

Yn ogystal, rhoddodd y Bwrdd ystyriaeth i'r diweddariad Corfforaethol ac Ymgysylltu, gan gynnwys y protocol ymgysylltu ac unrhyw ddyddiadau cyfarfodydd allweddol.

**CYTUNWYD i dderbyn Adroddiad Diweddarau'r Gweithredwr a nodi cerrig milltir a chynnydd Partneriaeth Pensiwn Cymru.**

#### **4.12. CYNLLUN HYFFORDDI 2021-22**

Derbyniodd y Bwrdd Gynllun Hyfforddi Cronfa Bensiwn Dyfed ar gyfer 2021-2022, a oedd yn darparu manylion am gyfarfodydd, digwyddiadau hyfforddi a'r aelodau a'r swyddogion y rhagwelwyd y byddent yn mynychu'r digwyddiadau.

**CYTUNWYD bod Cynllun Hyfforddi Cronfa Bensiwn Dyfed ar gyfer 2021-22 yn cael ei nodi.**

#### **5. CYNLLUN GWAITH Y BWRDD PENSIWN 2022.**

Ystyriodd y Bwrdd Gynllun Gwaith y Bwrdd Pensiynau ar gyfer 2022 a oedd yn amlinellu gwaith y Bwrdd Pensiynau drwy gydol 2022 a'r eitemau i'w cyflwyno ym mhob cyfarfod.

**CYTUNWYD i nodi'r cynllun gwaith ar gyfer 2022.**

#### **6. MONITRO CYLLIDEB Y BWRDD PENSIWN 1 EBRILL 2021 - 30 MEDI 2021.**

Derbyniodd y Bwrdd adroddiad Monitro Cyllideb derfynol y Bwrdd Pensiwn a bu'n ystyried y sefyllfa gyllidebol ar 30 Medi 2021. Y sefyllfa derfynol ar 30 Medi 2021 oedd tanwariant o'i gymharu â chyllideb o £4.6k.

**CYTUNWYD i dderbyn adroddiad Monitro Cyllideb y Bwrdd Pensiynau 1 Ebrill 2021 - 30 Medi 2021.**

#### **7. GORCHYMYN I'R CYHOEDD ADAEL Y CYFARFOD**

**PENDERFYNWYD YN UNFROYDOL**, yn unol â Deddf Llywodraeth Leol 1972, fel y'i newidiwyd gan Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007, orchymyn i'r cyhoedd adael y cyfarfod tra oedd yr eitemau canlynol yn cael eu hystyried, gan fod yr adroddiadau'n cynnwys gwybodaeth eithriedig fel y'i diffiniwyd ym mharagraff 14 o Ran 4 o Atodlen 12A i'r Ddeddf.

#### **8. ADRODDIAD PERFFORMIAD A RISG YMGYNGHORYDD BUDDSODDI ANNIBYNNOL 30 MEHEFIN 2021.**

Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd **PENDERFYNWYD YN UNFROYDOL**, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 7 uchod, fod y mater hwn yn cael ei ystyried yn breifat, gan beidio â gadael i'r cyhoedd fod yn bresennol yn y cyfarfod, gan y byddai datgelu gwybodaeth yn cael effaith andwyol ar y Gronfa Bensiwn drwy beri risg i'r perfformiad buddsoddi.

Ystyriodd y Bwrdd Adroddiad Perfformiad a Risg yr Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol, a roddai wybodaeth mewn perthynas â pherfformiad y rheolwr buddsoddiadau ar gyfer pob chwarter, pob 12 mis a chyfnodau treigl o 3 blynedd, gan ddod i ben ar 30 Mehefin 2021, ynghyd â chefnidir y farchnad fyd-eang a materion i'w hystyried.

**CYTUNWYD bod Adroddiad yr Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol fel yr oedd ar 30 Mehefin 2021 yn cael ei nodi.**

## **9. AILSTRWYTHURO ECWITI - CAM II.**

**Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 7 uchod, fod y mater hwn yn cael ei ystyried yn breifat, gan beidio â gadael i'r cyhoedd fod yn bresennol yn y cyfarfod, gan y byddai datgelu gwybodaeth yn cael effaith andwyol ar y Gronfa Bensiwn drwy beri risg i'r perfformiad buddsoddi.**

Cafodd y Bwrdd adroddiad ar Gam II Ailstrwythuro Ecwiti a ddarparodd gynigion ynghylch ail gam cam camau gweithredu arfaethedig y Gronfa gyda'r nod o leihau ôl troed carbon a gwella'r llif arian a gynhyrchir o'r portffolio. Cafodd yr adroddiad ei gymeradwyo gan Bwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed ar 8 Hydref 2021.

**CYTUNWYD bod y cynigion fel y'u nodir yn adroddiad Cam II Ailstrwythuro Ecwiti yn cael eu nod.**

## **10. ADRODDIAD PERFFORMIAD NORTHERN TRUST 30 MEHEFIN 2021.**

**Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 7 uchod, fod y mater hwn yn cael ei ystyried yn breifat, gan beidio â gadael i'r cyhoedd fod yn bresennol yn y cyfarfod, gan y byddai datgelu gwybodaeth yn cael effaith andwyol ar y Gronfa Bensiwn drwy beri risg i'r perfformiad buddsoddi.**

Ystyriodd Bwrdd adroddiad perfformiad Northern Trust ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed fel yr oedd ar 30 Mehefin 2021 a oedd yn nodi dadansoddiad o berfformiad o ran lefel y gronfa gyfan a chan y rheolwr buddsoddi am y cyfnodau cyn i'r gronfa gychwyn.

**CYTUNWYD bod adroddiad perfformiad Northern Trust ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed fel yr oedd ar 30 Mehefin 2021 yn cael ei nodi.**

## **11. ADRODDIADAU'R RHEOLWR BUDDSODDI AR 30 MEHEFIN 2021:**

**Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 7 uchod, fod y mater hwn yn cael ei ystyried yn breifat, gan beidio â gadael i'r cyhoedd fod yn bresennol yn y cyfarfod, gan y byddai datgelu gwybodaeth yn cael effaith andwyol ar y Gronfa Bensiwn drwy beri risg i'r perfformiad buddsoddi.**

Rhoddodd y Bwrdd ystyriaeth i adroddiadau Rheolwyr Buddsoddi a oedd yn nodi perfformiad pob rheolwr fel yr oeddent ar 30 Mehefin 2021:

- BlackRock - Adroddiad Chwarterol 30 Mehefin: 2021;
- Schroders - Adroddiad Buddsoddi 2021 Chwarter 2 30 Mehefin 2021;
- Partners Group - Adroddiad Chwarterol 30 Mehefin 2021;
- Cronfa Twf Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru - 30 Mehefin 2021;
- Cronfa Gredyd Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru - 30 Mehefin 2021.

**CYTUNWYD bod adroddiadau'r Rheolwr Buddsoddi ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed yn cael eu nodi.**

---

**CADEIRYDD**

---

**DYDDIAD**