

# PWYLLGOR CRONFA BENSIWN DYFED

**DYDD MERCHER, 19 MEHEFIN 2024**

**YN BRESENNOL:** Y Cyngorydd D.E. Williams (Cadeirydd)

**Cynghorwyr (Yn y Siambr):**

P. Cooper D. Thomas

**Sylwedydd (Yn rhithwir):**

Y Cyngorydd N. Lewis

**Hefyd yn bresennol (Yn rhithwir):**

J. Blewitt, Swyddfa Archwilio Cymru  
Mr J. Jones - Cadeirydd Bwrdd Cronfa Bension Dyfed

**Hefyd yn bresennol (Yn Bersonol):**

Mr A. Brown - Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol

**Hefyd yn bresennol (Yn y Siambr):**

C. Moore, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol  
A. Parnell, Rheolwr Pensiwn a Buddsodiadau Gyllidol  
K. Gerard, Rheolwr Pensiwn  
M. Owens, Cyfrifydd Cynorthwywr  
D. Hall-Jones, Swyddog Cefnogi Aelodau  
J. Owens, Swyddog Gwasanaethau Democrataidd

**Hefyd yn bresennol (Yn rhithwyr):**

M. Evans Thomas, Prif Swyddog Gwasanaethau Democrataidd  
E. Evans, Prif Swyddog Gwasanaethau Democrataidd  
A. Eynon, Prif Gyfieithydd

**Siambr, Neuadd y Sir, Caerfyrddin. SA31 1JP ac o bell - 2.00 - 4.45 yp**

**1. YMDDIHEURIADAU AM ABSENOLDEB**

Ni chafwyd ymddiheuriadau am absenoldeb.

**2. DATGAN BUDDIANNAU PERSONOL**

Ni chafwyd datganiadau o fuddiant personol.

**3. COFNODION CYFARFOD Y PWYLLGOR A GYNHALIWDYD AR Y 27 MAWRTH 2024**

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL** lofnodi cofnodion cyfarfod y Pwyllgor oedd wedi ei gynnal ar 27 Mawrth 2024 gan eu bod yn gywir.

Sylwer: Mae'r cofnodion hyn yn amodol ar gael eu cadarnhau yn y cyfarfod nesaf

#### **4. COFNODION BWRDD PENSIWN CRONFA BENSIWN DYFED 14 MAI 2024**

Rhodddwyd gwybod i'r Pwyllgor fod adroddiad cyfarfod Bwrdd Pensiwn Cronfa Bensiwn Dyfed a gynhaliwyd ar 14 Mai 2024 wedi'i dynnu'n ôl gyda'r bwriad o'i gyflwyno i gyfarfod nesaf y Pwyllgor.

#### **5. ADRODDIAD BWRDD PENSIWN CRONFA BENSIWN DYFED**

Rhodddwyd gwybod i'r Pwyllgor fod adroddiad Bwrdd Pensiwn Cronfa Bensiwn Dyfed wedi'i dynnu'n ôl gyda'r bwriad o'i gyflwyno i gyfarfod nesaf y Pwyllgor.

#### **6. CYNLLUN ARCHWILIO 2024**

Croesawodd y Pwyllgor i'r cyfarfod Jason Blewitt o Archwilio Cymru a gyflwynodd Gynllun Archwilio 2024 ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed a oedd yn nodi cyfrifoldebau statudol yr archwilydd allanol ac yn cyflawni'r rhwymedigaethau o dan y Côd Ymarfer Archwilio. Nodai'r Cynllun Archwilio y gwaith archwilio sydd i'w wneud i fynd i'r afael â'r risgiau archwilio a nodwyd ynghyd â meysydd ffocws allweddol eraill yn ystod 2024. Nodai'r cynllun ffi archwilio amcangyfrifedig a hefyd rhoddai fanylion am y tîm archwilio a'r dyddiadau allweddol ar gyfer cyflawni gweithgareddau'r tîm archwilio a'r allbynnau arfaethedig.

Tynnwyd sylw'r Pwyllgor at y ffi archwilio amcangyfrifedig, lle nodwyd bod y cyfraddau ar gyfer 2024-25 wedi cynyddu 6.4% ar gyfartaledd o ganlyniad i bwysau chwyddiant na ellir ei osgoi a'r angen parhaus i fuddsoddi mewn ansawdd archwilio.

#### **PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL gymeradwyo Cynllun Archwilio Manwl 2024.**

#### **7. SEFYLLFA GYLLIDEBOL DERFYNOL 2023-24**

Derbyniodd y Pwyllgor sefyllfa derfynol cyllideb Cronfa Bensiwn Dyfed ar gyfer 2023-24 fel yr oedd ar 31 Mawrth 2024 a ddangosodd danwariant o gymharu â'r gyllideb o £2.2m.

Nodwyd bod gorwariant o £5.6m oherwydd bod buddion ymddeol ar ffurf cyfandaliad £6.2m yn fwy na'r gyllideb a bod trosglwyddiadau allan £1.2m yn fwy na'r gyllideb. Yn gwrthbwysu'r gorwariant hwn oedd tanwariant o £1.1m mewn pensiynau taladwy, o £526k mewn buddion marwolaeth ar ffurf cyfandaliad, ac o £180k mewn treuliau rheoli. Mewn perthynas â phensiynau sy'n daladwy, adeg gosod y gyllideb ar gyfer 2023-24 roedd cynnydd o 2.2% wedi'i gynnwys i amcangyfrif y pensiynau ychwanegol a dalwyd ar aelodau oedd newydd ddod yn bensiynwyr am y flwyddyn a hyd yma roedd y cynnydd gwirioneddol mewn aelodau oedd yn bensiynwyr yn agosach at 1%.

O ran buddion ymddeol ar ffurf cyfandaliad, trosglwyddiadau allan o'r cynllun a buddion marwolaeth ar ffurf cyfandaliad, eglurwyd bod y rhain yn dibynnu ar nifer yr ymddeoliadau, ymadawyr, a marwolaethau drwy gydol y flwyddyn na ellid eu rhagweld wrth bennu'r gyllideb. Yn hyn o beth, cydnabu'r Pwyllgor y gallai

Sylwer: Mae'r cofnodion hyn yn amodol ar gael eu cadarnhau yn y cyfarfod nesaf

newidiadau i'r amgylchedd macro megis cyfraddau llog, yn ogystal ag ailstrwythuro mewnol o fewn sefydliadau ar draws y Gronfa ddylanwadu ar ymddygiad gweithwyr ac effeithio ar lefel y buddion ymddeol ar ffurf cyfandaliad a dynnir drwy gydol y flwyddyn.

Nododd y Pwyllgor fod incwm wedi bod £7.8m yn fwy na'r hyn a gyllidebwyd, a bod cyfraniadau £7.2m yn fwy na'r hyn a gyllidebwyd gan fod tâl pensiynadwy gweithwyr yn fwy nag a ragwelwyd wrth bennu'r gyllideb oherwydd dyfarniad cyflog uwch. Hefyd, roedd yr incwm ychwanegol a dderbyniwyd gan gyflogwyr yn uwch na'r hyn a ragwelwyd wrth bennu'r gyllideb. Roedd y trosglwyddiadau i mewn £2.5m yn fwy na'r gyllideb ac roedd yr incwm buddsoddi £1.9m yn is na'r gyllideb.

Yn gyffredinol, cyfanswm y gwariant oedd £128.4m a chyfanswm yr incwm oedd £130.6m.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL dderbyn Adroddiad Sefyllfa Derfynol Gyllideb Cronfa Bensiwn Dyfed fel yr oedd ar 31 Mawrth 2024.**

## **8. CYSONI ARIAN PAROD FEL YR OEDD AR 31 MAWRTH 2024**

Bu'r Pwyllgor yn ystyried yr adroddiad Cysoni Arian Parod a roddai'r wybodaeth ddiweddaraf am sefyllfa ariannol Cronfa Bensiwn Dyfed. Nodwyd fod Cyngor Sir Caerfyrddin, ar 31 Mehefin, 2024, yn cadw £6.3m o arian parod ar ran y Gronfa ar gyfer gofynion llif arian uniongyrchol i dalu pensiynau, cyfandaliadau a chostau rheoli buddsoddiadau.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL dderbyn adroddiad Cysoni Arian Parod Cronfa Bensiwn Dyfed.**

## **9. ADRODDIAD GWEINYDDU PENSIYNAU**

Cafodd y Pwyllgor 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, y gofrestr torri amodau, i-Connect, cysoniad GMP a llif gwaith.

Mewn ymateb i'r pryderon a godwyd gan y Pwyllgor ynghylch yr oedi a wynebai rhai sefydliadau mwy wrth drosglwyddo i'r system i-connect, eglurodd y Rheolwr Pensiynau mai cyfran fach o aelodaeth gyffredinol y cynllun oedd colegau.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL fod yr Adroddiad Gweinyddu Pensiynau mewn perthynas â Chronfa Bensiwn Dyfed yn cael ei nodi.**

## **10. ADRODDIAD TORRI AMODAU**

Cafodd y Pwyllgor yr Adroddiad Torri Amodau i'w ystyried mewn perthynas â Chronfa Bensiwn Dyfed a baratowyd yn unol ag Adran 70 Deddf Pensiwn 2004, Côd Ymarfer rhif 14 a Pholisi Torri Amodau Cronfa Bensiwn Dyfed.

Sylwer: Mae'r cofnodion hyn yn amodol ar gael eu cadarnhau yn y cyfarfod nesaf

Tynnwyd sylw'r Pwyllgor at y rhestr o achosion o dorri rheolau a oedd ynghlwm wrth yr adroddiad a oedd yn manylu ar yr achosion lle nad oedd cyfraniadau gweithwyr/cyflogwyr wedi dod i law mewn pryd.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL nodi'r Adroddiad Torri Amodau mewn perthynas â Chronfa Bensiwn Dyfed.**

## **11. COFRESTR RISG**

Cafodd y Pwyllgor y Gofrestr Risg, a oedd yn manylu'r risgiau a nodwyd mewn perthynas â swyddogaethau Cronfa Bensiwn Dyfed, i'w hystyried. Roedd yr adroddiad yn cynnwys asesiad o'r effaith bosibl, tebygolrwydd a graddfa risg ar gyfer pob maes a nodwyd, ynghyd â'r mesurau rheoli a weithredwyd i liniaru'r risgiau a nodwyd.

Roedd y gofrestr i'w hystyried yn canolbwyntio ar yr 8 risg Llywodraethu a Rheoleiddio a chadarnhawyd, yn dilyn adolygiad o'r gofrestr, nad oedd unrhyw newidiadau i risgiau unigol wedi'u nodi ers cyfarfod blaenorol y Pwyllgor.

Gofynnwyd a ddylai 'pwysau gwleidyddol' gael ei ymgorffori yn y gofrestr risg o ystyried y pwysau a roddir ar Gronfa Bensiwn Dyfed yn y maes hwn. Rhoddodd Rheolwr y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn wybod i'r Pwyllgor am y trefniadau monitro sydd mewn lle ar gyfer buddsoddiadau'r Gronfa a nododd nad oedd yn cael ei ystyried yn angenrheidiol i ymgorffori 'pwysau gwleidyddol' fel maes risg o fewn y gofrestr ar hyn o bryd.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL nodi adroddiad y gofrestr risg.**

## **12. CYNLLUN HYFFORDDI 2024-2025**

Cafodd y Pwyllgor ddiweddariad i'w ystyried ynghylch y Cynllun Hyfforddi ar gyfer 2024-2025 a oedd yn manylu ar amserlen cyfarfodydd y pwyllgor, a digwyddiadau hyfforddi ar gyfer aelodau a swyddogion Cronfa Bensiwn Dyfed.

Cyfeiriodd y Cynghorydd P. Cooper at ei bresenoldeb diweddar yng Nghynhadledd yr Awdurdod Lleol PLSA a gynhaliwyd 11-13 Mehefin 2024 a dywedodd fod yr hyfforddiant wedi bod yn ddiddorol ac yn llawn gwybodaeth ac y byddai'n helpu i gyflawni ei rôl ar Bwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL nodi'r Cynllun Hyfforddi ar gyfer 2024-2025.**

## **13. DADANSODDIAD DWYSEDD CARBON AR 31 MAWRTH 2024**

Cafodd y Pwyllgor y wybodaeth ddiweddaraf am y gweithgarwch a'r cynnydd o ran sefyllfa Ôl Troed Carbon y Gronfa i'w hystyried.

Roedd y diweddariad yn dangos y Dwysedd Carbon Cyfartalog Pwysedig ar gyfer portffolio ecwiti'r Gronfa, a oedd wedi gostwng 18% yn y flwyddyn hyd at 31

Sylwer: Mae'r cofnodion hyn yn amodol ar gael eu cadarnhau yn y cyfarfod nesaf

Mawrth 2024 ac a oedd yn cynrychioli gostyngiad o 15%. y flwyddyn dros y tair blynedd a hanner ers y llinell sylfaen ym mis Medi 2020.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL nodi'r diweddariad ynghylch Ôl Troed Carbon mewn perthynas â Chronfa Bensiwn Dyfed.**

**14. DIWEDDARIAD BUDDSODDI CYFRIFOL PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU - MAWRTH 2024**

Cafodd y Pwyllgor adroddiad diweddarau Buddsoddiadau Cyfrifol Partneriaeth Pensiwn Cymru ar 31 Mawrth 2024 yn manylu ar weithgarwch Buddsoddiadau Cyfrifol diweddar ynghyd â gwybodaeth am yr Is-gronfeydd a ganlyn yr oedd Cronfa Bensiwn Dyfed wedi buddsoddi ynddynt:

- Twf Byd-eang
- Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy
- Credyd Byd-eang

Yn ogystal â'r uchod, roedd y diweddariad hefyd yn darparu Crynodeb Stiwardiaeth ynghyd â'r atodiadau perthnasol rhif 1-4 yn yr adroddiad.

Wrth gyflwyno'r adroddiad, tynnodd Rheolwr y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn sylw'r Pwyllgor at y pwyntiau amlwg o ran adrodd ar hinsawdd, fframwaith hinsawdd a rhestr ffocws hinsawdd, polisi uwchgyfeirio, incwm sefydlog cynaliadwy, caffael darparwyr Pleidleisio ac Ymgysylltu (V&E) ac adroddiadau risg Hinsawdd ac Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu (ESG).

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL dderbyn yr adroddiad diweddarau.**

**15. GORCHYMYN I'R CYHOEDD ADAEL Y CYFARFOD**

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, 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.**

**16. ADRODDIAD PERFFORMIAD A RISG YMGYNGHORYDD BUDDSODDI ANNIBYNNOL 31 MAWRTH 2024**

**Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 15 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 er anfantais i aelodau'r gronfa.**

Ystyriodd y Pwyllgor Adroddiad 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

Sylwer: Mae'r cofnodion hyn yn amodol ar gael eu cadarnhau yn y cyfarfod nesaf

31 Mawrth 2024. Roedd yr adroddiad hefyd yn cynnwys cefndir y farchnad fyd-eang a materion i'r Pwyllgor eu hystyried.

#### **PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL:**

- 16.1** nodi Adroddiad yr Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol fel yr oedd ar 31 Mawrth 2024.
- 16.2** am y rhesymau a nodir yn yr adroddiad, bod y £50m terfynol o'r £100m a ddyrannwyd i seilwaith GCM Grosvenor yn cael ei ariannu o werthu'r mandad Ecwiti Goddefol Ewropeaidd.
- 16.3** am y rhesymau a nodir yn yr adroddiad, bod yr ail £50m o'r £150m a ddyrannwyd i Gredyd Preifat PPC Russell Investments yn cael ei ariannu o werthu mandad Ecwiti Goddefol y DU.

#### **17. ADRODDIAD PERFFORMIAD NORTHERN TRUST 31 MAWRTH 2024**

**Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 15 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 er anfantais i aelodau'r gronfa.**

Ystyriodd y Pwyllgor adroddiad perfformiad Northern Trust ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed fel yr oedd ar 31 Mawrth 2024 a oedd yn nodi dadansoddiad o berfformiad o ran lefel y gronfa gyfan a chan y rheolwr buddsoddi am y cyfnodau ers i'r gronfa gychwyn.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL nodi adroddiad perfformiad Northern Trust ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed fel yr oedd ar 31 Mawrth 2024.**

#### **18. ADRODDIADAU'R RHEOLWR BUDDSODDI AR 31 MAWRTH 2024**

**Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 15 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 ar y Gronfa Bensiwn er anfantais i aelodau'r gronfa.**

Rhoddodd y Pwyllgor ystyriaeth i adroddiadau rheolwyr buddsoddi a oedd yn nodi perfformiad pob rheolwr fel yr oedd ar 31 Mawrth 2024.

- BlackRock - Adroddiad Chwarterol 31 Mawrth 2024;
- Schroders - Adroddiad Buddsoddi Ch1 2024;
- Partners Group - Adroddiad Chwarterol Ch1;
- Cronfa Tyfu Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru - 31 Mawrth 2024;
- Cronfa Credyd Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru - 31 Mawrth 2024

Sylwer: Mae'r cofnodion hyn yn amodol ar gael eu cadarnhau yn y cyfarfod nesaf

- Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy Partneriaeth Pensiwn Cymru - 31 Mawrth 2024.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL** nodi adroddiadau'r rheolwyr buddsoddi ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed fel yr oeddent ar 31 Mawrth 2024.

## 19. DIWEDDARIAD SCHRODERS

Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd **PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL**, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 15 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 er anfantais i aelodau'r gronfa.

Derbyniodd y Pwyllgor gyflwyniad a baratowyd gan Schroders a oedd yn rhoi'r wybodaeth ddiweddaraf am fuddsoddiadau'r Gronfa. Bu'r Pwyllgor yn ystyried y wybodaeth ddiweddaraf am fusnes, Trosolwg ar y Farchnad Eiddo Tiriol, Trosolwg ar y Portffolio, Perfformiad a Strategaeth a gweithgareddau Cynaliadwyedd a Llywodraethu.

**PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL** nodi cyflwyniad diweddarau Schroders.

---

**CHAIR**

---

**DATE**

Sylwer: Mae'r cofnodion hyn yn amodol ar gael eu cadarnhau yn y cyfarfod nesaf