

CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

Dydd Mercher, 28 Mawrth 2018

YN BRESENNOL: Y Cyngorydd Stephen Churchman

Y Cynghorwyr:

Cllr. Glyn Caron - Cyngor Bwrdeistref Sirol Torfaen;
Cllr. David Hughes - Cyngor Sir y Flint;
Cllr. Peter Lewis - Cyngor Sir Powys;
Cllr. Clive Lloyd - Cyngor Dinas a Sir Abertawe;
Cllr. Mark Norris - Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf;
Cllr. Chris Weaver - Cyngor Dinasol Caerdydd;
Cllr. Elwyn Williams - Cyngor Sir Gar

Yr oedd y swyddogion canlynol yn gwasanaethu yn y cyfarfod:

C. Moore, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol - CSG
L.R. Jones, Pennaeth Gweinyddiaeth a'r Gyfraith - CSG
D. Edwards, Cyfarwyddwr Cyllid - CSG
P. Latham, Rheolwr Cronfa bensiwn Clwyd - CSF
C. Lee, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol, CBSRCT
J. Dong, Dirprwy Swyddog Adran 151, CDSA
C. Salter, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol, CDC
G. Morgan, Pennaeth Gwasanaethau Democraidd - CSG
A. Parnell, Rheolwr Pensiwn a Buddsodiadau Gyllidol - CSG
D. Fielder, Rheolwr Cyllid Pensiwn, CSF
D. Paley, Chyfrifydd Pholisi ac adrodd arianno

t

SIAMBR Y CYNGOR, NEUADD Y SIR, YR WYDDGRUG CH7 6NA 10.00 - 11.45 am

1. YMDDIHEURIADAU AM ABSENOLDEB

Cafwyd ymddiheuriad am absenoldeb gan Mr Graeme Russell, Pennaeth Pensiwnau, Cyngor Bwrdeistref Sirol Torfaen.

2. DATGANIADAU O FUDDIANT

Cyngorydd	Natur y Buddiant Personol
G. Caron	Aelod o Gronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen)
S. Churchman	Aelod o Gronfa Bensiwn Gwynedd;
D. Hughes	Aelod o Gronfa Bensiwn Clwyd;
P. Lewis	Aelod o Gronfa Powys;
C. Lloyd	Aelod o Gronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe;
M. Norris	Aelod o Gronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf;
E. Williams	Aelod o Gronfa Bensiwn Dyfed;

Noder: Mae eithriad yng Nghod Ymddygiad Aelodau sy'n galluogi i aelod sydd wedi'i benodi neu'i enwebu i gorff perthnasol gan ei awdurdod ddatgan y budd hwnnw ond aros a chymryd rhan yn y cyfarfod).

3. LLOFNODI YN COFNOD CYWIR COFNODION Y CYFARFOD A GYNHALIWDYD AR Y 7FED TACHWEDD 2017

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL i lofnodi cofnodion y cyfarfod a gynhaliwyd ar 7 Tachwedd, 2017 fel rhai cywir.

4. CYFLWYNIAD GAN LINK AR CERRIG MILLTIR A DIWEDDARIAD CYNNYDD

Croesawyd Denise Jones - Pennaeth Rheoli Newid yn Link Asset Services gan y Cadeirydd a rhoddodd gyflwyniad ar Gerrig Milltir Allweddol a Chynnydd yr is-gronfeydd.

Cyflwynodd Ms Jones restr o ddyddiadau posib i'r Pwyllgor ar gyfer Cerrig Milltir Allweddol er mwyn sefydlu is-gronfeydd y Bartneriaeth. Byddai'r cronfeydd hyn yn diwallu anghenion yr awdurdodau sy'n buddsoddi, ac yn eu galluogi i roi eu strategaethau dyrannu asedau amrywiol ar waith. Adroddwyd bod dyddiad i gytuno'r is-gronfa gychwynnol, a glustnodwyd ar gyfer 28 Mawrth 2018, wedi'i ohirio a rhagwelwyd y byddai hyn bellach yn cael ei gyflwyno ochr yn ochr â chymeradwyo prospectws y gronfa, mewn cyfarfod ychwanegol o'r Pwyllgor a drefnir ym mis Mai 2017. Byddai Link yn parhau i drafod gyda Rheolwyr Buddsoddi a chynigiwyd y byddai'r cais i'r FCA yn cael ei gyflwyno erbyn 31 Mai 2017, ac y byddai'r Gronfa'n lansio ym mis Medi/Hydref 2018.

Dywedodd Ms Jones y byddai Link, ar yr un pryd â'r is-gronfa gychwynnol, yn bwrw ymlaen gydag is-gronfeydd Cyfran 2 a Chyfran 3; y mae'r naill wedi'i glustnodi i lansio ym mis Tachwedd 2018 a'r llall ym mis Chwefror 2019.

Wrth gyfeirio at ei chyflwyniad, soniodd Ms Jones am y cynnydd a wnaed hyd yn hyn a bod y cynnig ar gyfer cyflwyno'r gronfa gychwynnol wedi'i ystyried gan Weithgor y Swyddogion (GS) ym mis Chwefror 2018 a chynnig cychwynnol am gronfa Fyd-eang a Rhanbarthol, a dewis ychwanegol hefyd ar gyfer cronfa Fyd Eang yn unig. Ar ôl ystyried yr adborth a dderbyniwyd gan y GS, cyflwynodd Link bum dewis diwygiedig i'r Grŵp ym mis Mawrth 2018. Dau gynnig terfynol a drafodwyd gyda Thrysoryddion yr wyth Awdurdod, sef:

- Dewis 1a - dau reolwr presennol ac un rheolwr newydd - Link i benodi rheolwyr (Global Core Fund)
- Dewis 4a, saith rheolwr newydd (pum byd eang a dau ranbarthol) - Russell i gael ei benodi fel prif reolwr y prospectws a dyrannu gwaith i'r saith rheolwr arall.

Awgrymodd Mr Chris Lee, er mwyn cael eglurdeb, y dylai'r ddau gynnig gael eu hystyried fel cynigion Byd-eang Alfa Uchel.

Mynegodd Mr Dafydd Edwards fod yr amserlen wreiddiol a gynhyrchodd Link wedi'i diwygio er mwyn sicrhau fod y cynigion yn fwy cynhwysfawr. Byddai hyn yn

galluogi i Aelodau'r Pwyllgor a swyddogion gael y wybodaeth berthnasol a chael digonedd o amser i adrodd yn ôl a thrafod y cynigion gyda'u cronfeydd perthnasol.

O ran cynnydd arall, soniwyd i'r Pwyllgor fod Link wedi cysylltu â thri rheolwr buddsoddi ynghylch yr is-gronfa a bod cyfarfodydd dygnwch wedi'u trefnu. Yn ogystal, roedd y prospectws drafft wedi'i gwblhau a'i drosglwyddo i Burges Salmon er mwyn adolygu a chael sylwadau, ac ar ôl cael mewnbwn pellach gan Eversheds, fe gai'r prospectws ei drafod gan y Pwyllgor. Yn ogystal, cynhaliodd Link a Russell Investments sesiynau briffio gydag wyth Pwyllgor Cyfansoddol y Gronfa Bensiwn.

Wrth gasglu, soniodd Ms Jones wrth y Pwyllgor am gamau nesaf y broses, fel manylwyd yn y cyflwyniad, a rhoddodd gyfle i holi cwestiynau. Yna, diolchodd y Cadeirydd i Ms Jones am fynychu.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL y byddai'r cyflwyniad yn cael ei dderbyn.

5. CYLLIDEB PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

Hysbysodd Mr Chris Moore, Swyddog Adran 151 y Pwyllgor, y Pwyllgor o gyllideb Partneriaeth Pensiwn Cymru. Dywedodd, gan fod trefniadau Cyfuno megis dechrau, fod y gyllideb wedi'i seilio ar amcangyfrifon gwybodus ar gyfer y tair blynedd nesaf, ac y gallai'r rhain newid yn dibynnu ar lif gwaith y gronfa a gofynion y Pwyllgor.

Nododd y Pwyllgor fod y ffigyrau gwirioneddol a ragwelwyd ar gyfer 2017/18 yn is na rhai blynyddoedd i ddod; roedd hyn oherwydd bod trefniadau partneriaeth yn dal i gael eu datblygu. Mae'r rhan fwyaf o swyddogaethau'r Awdurdod Llwyfannu bellach wedi'u sefydlu ac mae angen gwaith pellach ar ddatblygu'r wefan a strwythur staffio terfynol. Caiff cost cyllid yr Awdurdod Llwyfannu ei rhannu rhwng yr wyth awdurdod cyfansoddol.

O safbwynt Cyllid y Gweithredwr a'r Gwasanaethau Eraill, roedd gwariant gwirioneddol yr elfen hon o'r cyllid yn ddibynnol ar drosglwyddo asedau a ffioedd rheoli.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL

- 1. Nodi'r sefyllfa sydd ohoni gyda chyllideb 2017-18**
- 1. Cymeradwyo cyllidebau diwygiedig 2018-19 a 2019-20**
- 2. Cymeradwyo cyllideb 2020-2021.**

6. DIWEDDARIAD AWDURDOD CYNNAL

Rhoddodd Mr Anthony Parnell y diweddariad a ganlyn i'r pwyllgor ar gyfrifoldebau'r awdurdod llwyfannu.

- Staffio - penodwyd Prif Swyddog Gwasanaethau Cyllidol, a dechreuodd yn y swydd ym mis Ionawr 2018
- Cyfathrebu - roedd gwaith wedi dechrau ar Wefan Partneriaeth Pensiwn Cymru a chafwyd tri dyfynbris gan ddarparwyr meddalwedd a chai hyn ei werthuso'n fuan. Roedd cylchlythyr dwyieithog yn cael ei ddatblygu ar hyn

o bryd a byddai'n cael ei gyhoeddi bob deufis, gyda'r rhifyn cyntaf ar gael ym mis Ebrill neu Fai 2018.

- Llywodraethu - roedd trefniadau'n gweithio'n dda ar hyn o bryd ar lefel y Cyd-bwyllgor a Swyddogion. Roedd Swyddogion o'r awdurdodau cyfansoddol hefyd yn rhan o is-grwpiau, er mwyn cyfrannu at y gwaith trawsnewidiol angenrheidiol ac roedd trafodaethau wedi dechrau gyda Swyddfa Archwilio Cymru er mwyn pennu a ellid caffael yr holl geisiadau am wybodaeth am y Bartneriaeth Pensiwn gan yr Awdurdod Llwyfannu.
- Adrodd - roedd trafodaethau cyson yn cael eu cynnal gyda Link a Northern Trust, oedd yn galluogi i Russell Investments gytuno ar ffordd ymlaen wrth adrodd. Roedd Rheolwyr hefyd yn ymgysylltu â grŵp adrodd CIPFA.

Hysbyswyd y Pwyllgor fod yr Awdurdod Llwyfannu yn archwilio a fyddai'n beth da penodi ymgynghorydd annibynnol i'r Pwyllgor.

Holwyd a fyddai'r Cydbwyllgor yn trafod buddsoddiadau cyfrifol. Dywedodd Mr Parnell, ar hyn o bryd, fod is-gronfa o fuddsoddi cyfrifol ar draws cronfeydd wedi'i sefydlu a oedd yn cynnwys swyddogion o bob un o'r chwe threfniant cydgyfrannu. Y gobaith oedd y byddai'r broses hon yn arwain at gydsynio ar y ffordd orau i fwrw ymlaen gyda'r buddsoddiadau hyn.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL y byddai'r diweddariad yn cael ei dderbyn.

7. NODIADAU CYFARFODYDD Y GWEITHGOR SWYDDOGION A GYNHALIWYD AR Y DYDDIADAU CANLYNOL:-

7.1. 1AF RHAGFYR 2017

PENDERFYNWYD derbyn cofnodion cyfarfod Gweithgor Swyddogion a gynhaliwyd ar 1 Rhagfyr, 2017 YN UNFRYDOL.

7.2. 20FED RHAGFYR 2017

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL - derbyn cofnodion cyfarfod Gweithgor Swyddogion a gynhaliwyd ar 20 Rhagfyr, 2017.

7.3. 26AIN CHWEFROR 2018

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL - derbyn cofnodion cyfarfod Gweithgor Swyddogion a gynhaliwyd ar 26 Chwefror, 2018.

8. GORCHYMYN I'R CYHOEDD ADAEL Y CYFARFOD

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â Deddf Llywodraeth Leol 1972, fel y'i diwygiwyd gan Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywiad) (Cymru) 2007 - gwahardd y cyhoedd o'r cyfarfod yn ystod yr eitem a ganlyn gan fod yr adroddiad yn cynnwys gwybodaeth eithriedig, fel y'i diffiniwyd ym mharagraff 14, Rhan 4, Atodlen 12A y Ddeddf.

9. CYFLWYNIAD GAN LINK / RUSSELL AR IS-GRONFA ECWITI BYD-EANG

Yn dilyn y cais prawf budd y cyhoedd, PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeirir ati yng nghofnod 8 uchod, y dylid ystyried y mater

hwn yn breifat ac y dylid gwahardd y cyhoedd o'r cyfarfod ar sail bod y wybodaeth a drafodir yn yr adroddiad yn cynnwys manylion cyfleoedd buddsoddi nad oedd wedi'u trafod yn llwyr na'u hail-negodi eto, ac y byddai datgelu'r cyflwyniad yn niweidio'r trafodaethau ac yn cael effaith ar gostau a dychweliadau'r Cronfeydd.

Derbyniodd y Pwyllgor gyflwyniad gan Peter Hugh Smith - Rheolwr Gyfarwyddwr Link Asset Services, a Sasha Mandich - Cyfarwyddwr, Russell Investments.

Cafwyd trosolwg o weithgaredd, buddsoddiadau ac arbenigedd y ddau gwmni ar lefel byd-eang gan y cynrychiolwyr ynghyd â'r ymdriniaeth i'w defnyddio wrth sefydlu Is-gronfeydd Ecwiti Byd-eang, y proses o benodi is-reolwyr cronfeydd, a'r effaith posib a'r arbedion yn sgil uno cronfeydd.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL y byddai'r cyflwyniad yn cael ei dderbyn ac y byddai'r cynigion yn cael eu derbyn mewn egwyddor, gydag adroddiad pellach i gael ei gyflwyno i'r Cydbwyllgor Llywodraethu yn y man.

CADEIRYDD

DYDDIAD