



Cyfarfod

BWRDD PENSIWN

Dyddiad ac Amser

2.00 y.h., DYDD MAWRTH, 10FED RHAGFYR, 2019

Lleoliad

**Ystafell Gwyrfai, Swyddfeydd y Cyngor,
Caernarfon, Gwynedd. LL55 1SH**

Pwynt Cyswllt

Lowri Haf Evans

01286 679878

lowrihafevans@gwynedd.llyw.cymru

(Dosbarthwyd 3 Rhagfyr 2019)

BWRDD PENSIWN

AELODAETH

CYNRYCHOLWYR CYFLOGWR

Huw Trainor (Heddlu Gogledd Cymru)

Cyng Aled Lloyd Evans (Cyngor Gwynedd)

Sedd wag

CYNRYCHOLWYR AELODAU

Hywel Eifion Jones (wedi ymddeol – Cyngor Mon gynt)

Osian Richards (Cyngor Gwynedd)

Sharon Warnes (wedi ymddeol - Cyngor Gwynedd gynt)

R H A G L E N

1. YMDDIHEURIADAU

I dderbyn unrhyw ymddiheuriadau am absenoldeb

2. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

I dderbyn unrhyw ddatganiad o fuddiant personol

3. MATERION BRYS

Nodi unrhyw eitemau sy'n fater brys ym marn y cadeirydd fel y gellir eu hystyried.

4. COFNODION

6 - 9

Bydd y Cadeirydd yn cynnig y dylid llofnodi cofnodion cyfarfod o'r pwyllgor hwn a gynhaliwyd 24^{ain} o Fedi 2019 fel rhai cywir

5. COFNODION PWYLLGOR PENSIYNAU A CHYFARFOD BLYNYDDOL Y GRONFA BENSIWN 10 - 16

Cyflwyno, er gwybodaeth

- cofnodion cyfarfod Pwyllgor Pensiynau a gynhaliwyd 27^{ain} o Orffennaf 2019
- cofnodion cyfarfod Blynyddol Cronfa Bensiwn Gwynedd a gynhaliwyd 24^{ain} o Hydref 2019

6. CAU ALLAN Y WASG A'R CYHOEDD

Bydd y Cadeirydd yn cynnig y dylid cau allan y wasg ar cyhoedd o'r cyfarfod yn ystod y drafodaeth ar yr eitem ganlynol gan ei fod yn debygol y datgelir gwybodaeth eithriedig fel y'i diffinnir ym mharagraff 12, Rhan 4, Atodiad 12A, Deddf Llywodraeth Leol 1972. Er bod budd cyhoeddus mewn cael dealltwriaeth o weithredu'r gronfa bensiwn mae'r adroddiad yma ynglŷn â graddfeydd arfaethedig sydd yn cael eu rhannu fel rhag rhybudd gyda Cyflogwyr y Cynllun. Nid yw'r wybodaeth yma wedi ei rannu o fewn cyfundrefnau rheolaethol pob un o'r Cyflogwyr yma a gall ei gyhoeddi ar y pwynt yma gael ardrawiad ar fuddiannau'r Cyflogwyr drwy danseilio eu trefniadau adrodd a pharatoi cyllid. Ar falans, mae'r Swyddog Monitro yn fodlon nad yw'r budd cyhoeddus yn cefnogi cyhoeddi yr adroddiad yma.

7. CANLYNIADAU PRISANT Y GRONFA BENSIWN

I ystyried yr adroddiad

(copi arwahan i Aelodau'r Bwrdd yn unig)

8. AIL AGOR Y CYFARFOD I'R WASG A'R CYHOEDD

Bydd y Cadeirydd yn cynnig y dylid ail agor y cyfarfod i'r wasg ar cyhoedd

9. DIWEDDARIAD AM BERFFORMIAD BUDDSODDI'R GRONFA BENSIWN 2019/20 17 - 22

I ystyried adroddiad y Rheolwr Buddsoddi

10. CYFATHREBU AG AELODAU NEWYDD AC IFANC 23 - 26

I ystyried yr adroddiad

11. DIWEDDARIAD MCCLOUD 27

I ystyried adroddiad y Rheolwr Buddsoddi

12. DETHOL CYNRYCHIOLWYR AR GYFER MYNYCHU DIGWYDDIADAU AR 16 IONAWR A 27 - 28 CHWEFROR 28 - 29

I ystyried adroddiad y Pennaeth Cyllid

13. Y RHEOLYDD PENSIYNAU: AROLWG TREFN LLYWODRAETHOL GWSANAETH CYHOEDDUS 2019 30 - 46

Derbyn adborth gan y Bwrdd er mwyn cwblhau'r arolwg

BWRDD PENSIWN, 24.09.19

Yn bresennol: Cynghorydd Aled Evans (Cyngor Gwynedd), H. Eifion Jones (Cynrychiolydd Aelodau'r Cynllun), Osian Richards (Cynrychiolydd Aelodau), Huw Trainor (Heddlu Gogledd Cymru) a Sharon Warnes (Cynrychiolydd Aelodau).

Eraill a wahoddwyd: Cynghorydd John Pughe Roberts (Cadeirydd y Pwyllgor Pensiynau).

Swyddogion:- Dafydd Edwards (Pennaeth Cyllid), Delyth Jones Thomas (Rheolwr Buddsoddi), Meirion Jones (Rheolwr Pensiynau) a Lowri Haf Evans (Swyddog Cefnogi Aelodau).

1. ETHOL CADEIRYDD

PENDERFYNWYD ethol Osian Roberts yn Gadeirydd y Bwrdd Pensiwn 2019 – 2020

2. ETHOL Is GADEIRYDD

PENDERFYNWYD ethol y Cynghorydd Aled Evans yn Is-gadeirydd y Bwrdd Pensiwn am y cyfnod 2019-2020

3. YMDDIHEURIADAU

Derbyniwyd ymddiheuriad gan Huw Trainor
Amlygwyd y byddai sedd wag ar gyfer cynrychiolydd cyflogwyr yn cael ei hysbysebu maes o law

4. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

Dim i'w nodi

5. MATERION BRYS

Cynrychiolaeth Aelodau'r Bwrdd mewn Cynadleddau

Cynhadledd Flynyddol y 'Local Authority Pension Fund Forum' (LAPFF)
4-6 Rhagfyr 2019, Yr Hilton, Bournemouth
Osian Richards

Cynhadledd Llywodraethu'r CPLIL,
23-24 Ionawr 2020, Y Principal Hotel, York
Sharon Warnes

6. COFNODION

Llofnododd y Cadeirydd gofnodion y cyfarfod hwn a gynhaliwyd ar 17 Mai 2019 fel rhai cywir.

7. COFNODION PWYLLGOR PENSIYNAU

Derbyniwyd, er gwybodaeth, gofnodion y Pwyllgor Pensiynau a gynhaliwyd ar 29 Gorffennaf 2019.

Awgrymwyd cynnwys adroddiad Cyfrifon Terfynol 2019-20 i raglen y Bwrdd Medi 2020.

Nid oedd gan yr aelodau unrhyw sylwadau pellach i'w codi o'r cofnodion.

8. GWEINYDDIAETH PENSIYNAU

Croesawyd Meirion Jones i'r cyfarfod yn ei rôl newydd fel Rheolwr Pensiynau. Amlygwyd bod Meirion yn olynydd i Nic Hopkins, cyn Rheolwr Pensiynau, sydd ar gyfnod o ymddeoliad hyblyg. Croesawyd hefyd Delyth Jones-Thomas i'r cyfarfod. Eglurwyd bod Delyth yn olynydd i Caroline Roberts, cyn Rheolwr Buddsoddi, sydd hefyd ar gyfnod o ymddeoliad hyblyg.

Llongyfarchwyd Meirion a Delyth ar eu penodiadau. Diolchwyd i Nic a Caroline am eu gwasanaeth dros y blynyddoedd a dymunwyd ymddeoliad hapus i'r ddau

Cyflwynwyd adroddiad cynhwysfawr gan y Rheolwr Pensiynau yn rhoi trosolwg cyffredinol o weinyddu pensiwn dros y 6 mis diwethaf ynghyd a gwybodaeth am y gwaith a gyflawnwyd dros y cyfnod, diweddariad ar amrywiol brosiectau ynghyd a rhestr o'r heriau yr oedd yr Uned Weinyddu yn eu hwynebu o ddydd i ddydd.

Yn ystod y drafodaeth, nododd yr Aelodau y sylwadau canlynol:

- Diolchwyd i'r staff am annog a chynnal trafodaethau gyda chyflogwyr i geisio cyflwyno gwybodaeth cywir ac amserol.
- Llongyfarchwyd y cyflogwyr am sicrhau data glan ac amserol
- Bod angen gosod amserlen bendant ar gyfer y cyflogwyr hynny sydd angen trosglwyddo i ddefnyddio system i-connect.
- Awgrymwyd cynnal cyfnod prawf ar gyfer treialu'r wefan hunanwasanaeth

PENDERFYNWYD derbyn y wybodaeth.

9. PRISIAD ACTIWARAIDD TEIR-BLYNYDDOL 2019

Cyflwynwyd, adroddiad gan y Pennaeth Cyllid yn darparu gwybodaeth gyffredinol a throsolwg o'r broses prisio gyfredol ar gyfer cynnal prisiad actiwaraid teir-blynyddol, ynghyd ag amserlen arfaethedig.

Eglurwyd bod data'r prisiant wedi ei gyflwyno i'r actwari ar y 16eg o Orffennaf a bod gwaith eisoes wedi ei ddechrau ar yr ymateb i ymholiadau pellach a gafwyd gan Hymans. Y nod yw gwella ar ganlyniad y flwyddyn ddiwethaf o 92%

Nodwyd mai cyfrifoldeb y cyflogwyr yw cyflwyno gwybodaeth gywir ac amserol i swyddogion yr Uned Pensiynau. Adroddwyd bod ansawdd y data eleni yn dderbyniol ar yr olwg gyntaf, a bod pob cyflogwr wedi cwrdd gyda'r gofynion amser.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â phroffiliau risg y cyflogwyr, amlygodd y Pennaeth Cyllid bod cyflogwyr yn sefydlog a bod cyflogwyr / cwmnïau newydd i'r gronfa bellach gyda gwarant.

Diolchwyd am y wybodaeth a gwnaed sylw, wrth ystyried yr amserlen, bod y broses o brisio yn amlwg yn flwyddyn o waith

PENDERFYNWYD derbyn y wybodaeth

10. RHAGDYBIAETHAU PRISIAD 2019

Cyflwynwyd adroddiad gan y Pennaeth Cyllid er mwyn egluro a chraffu rhagdybiaethau. Nodwyd bod y Pwyllgor Pensiynau wedi ystyried a chymeradwyo rhagdybiaethau yn y Crynodeb Gweithredol er mwyn gosod targed ariannu ar gyfer prisiad teir-blyneddol cyfredol y Gronfa fel ar 31 Mawrth 2019. Cyfeiriwyd at fanylion llawn y rhagdybiaethau mewn adroddiad a dderbyniwyd gan Actwari'r Gronfa oedd wedi ei gynnwys fel atodiad i'r adroddiad.

Adroddwyd mai un newid yn unig oedd i'r rhagdybiaethau, sef rhagdybiaeth codiadau cyflog. Yn dilyn cyngor gan Hymans penderfynwyd addasu'r ffigwr i CPI +0.3% fyddai'n ymateb i ddisgwyliadau codiadau cyflog tymor byr uwch, gan adlewyrchu'r tueddiad diweddar. Ategwyd y byddai'r rhagdybiaethau yn cael eu gosod yn yr adolygiad ar gyfer y prisiad ac y byddai trafodaethau a chyngor proffesiynol yn cael ei dderbyn cyn addasu unrhyw ragdybiaethau i'r dyfodol.

Bydd ymgynghoriad ffurfiol gyda'r cyflogwyr ar y rhagdybiaethau ynghyd â diwygiadau eraill i'r Datganiad Strategaeth Gyllido o brisiad 2019 yn cael ei gynnal yn ddiweddarach yn y flwyddyn.

Gwnaed sylw bod byw yn hŷn (hirhoedledd) bellach wedi cyrraedd lefel sefydlog a bod angen efallai ail adolygu'r fethodoleg.

PENDERFYNWYD derbyn y wybodaeth

11. BUDDSODDIAD ECWITI CARBON ISEL

Cyflwynwyd adroddiad gan y Pennaeth Cyllid yn amlinellu penderfyniad y Pwyllgor (Gorffennaf 29ain 2019) i gadarnhau buddsoddiadau carbon isel. Barn y Panel Buddsoddi oedd y dylid buddsoddi 12% o gyfanswm y gronfa bensiwn yng nghronfa ecwiti Carbon Isel y Byd BlackRock. Gan fod cronfeydd BlackRock yn rhan o broses o gaffaeliad ecwiti goddefol 2016 a gynhaliwyd gan Gronfeydd Pensiwn Cymru, eglurwyd nad oedd angen mynd trwy broses gaffael ffurfiol.

Amlinellwyd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi dewis buddsoddi mewn cronfa a reolir gan BlackRock i olrhain y Mynegai Carbon Isel MSCI. Bydd y gronfa hon yn lleihau amlygiad i gwmnïau sy'n allyrru carbon wrth olrhain Mynegai Byd-eang MSCI, gan leihau amlygiad carbon hyd at 80%, yn hytrach na dad-fuddsoddi yn fympwyol. Nodwyd bod Mynegai Carbon Isel MSCI yn feincnod ar gyfer buddsoddwyr sy'n dymuno rheoli risgiau posibl sy'n gysylltiedig â'r trawsnewid i economi carbon isel. Mae'r mynegai yn anelu at darged gwall olrhain o 0.3% (30 pwynt sylfaen) wrth leihau'r amlygiad carbon. Trwy orbwyso mewn cwmnïau sydd ag allyriadau carbon isel (o'i gymharu â gwerthiannau) ac mewn cwmnïau ag allyriadau carbon potensial isel (fesul doler o gyfalaf ar y farchnad stoc), mae'r mynegai yn adlewyrchu amlygiad carbon is nag un y farchnad eang.

Ategwyd bod y buddsoddiad yma yn un cyfrifol ac yn ymateb i ofynion y Cyngor ynghyd ag egwyddorion buddsoddi'r Pwyllgor Pensiynau.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â chostau ffioedd trosglwyddo, amlygodd y Pennaeth Cyllid y byddai rhywfaint o gostau trosiannol ond gyda'r buddsoddiad yn un tymor hir, byddai'r costau yn lefelu allan.

Amlygodd y Bwrdd eu bod yn gefnogol i benderfyniad y Pwyllgor Pensiynau o ddewis buddsoddi mewn ecwiti carbon isel. Gyda sylw dyddiol yn y wasg i Lywodraethau'r Byd ystyried elfennau hinsawdd ac amgylcheddol, nodwyd bod y penderfyniad yma yn un amserol a doeth. Ategwyd bod elfennau economaidd, cymdeithasol a llywodraethu hefyd yn symud ymlaen yn raddol ac y byddent yn croesawu ystyriaethau cerbydau buddsoddi priodol ar gyfer yr elfennau hyn i'r dyfodol.

PENDERFYNWYD derbyn y wybodaeth

12. PARTNERIAETH PENSIYNAU CYMRU

Cafwyd diweddariad ac arddangosiad gan y Pennaeth Cyllid ar wefan newydd Partneriaeth Pensiynau Cymru. Adroddwyd bod y wefan wedi ei lansio Medi 2019 ac yn cynnwys gwybodaeth gychwynnol am waith y Bartneriaeth.

Amlygwyd bod oddeutu 82% o gronfa Gwynedd bellach wedi ei drosglwyddo i Gronfa Bensiwn Cymru sydd yn newyddion calonogol o gymharu â chronfeydd yn Lloegr. Ategodd bod cydweithio da ymysg aelodau'r Bartneriaeth.

Tynnwyd sylw at ddymuniad rhai i gael cynrychiolaeth o'r Byrddau Pensiwn ar Fwrdd y Bartneriaeth, Awgrymodd y Pennaeth Cyllid bod nifer rhesymol o Aelodau a swyddogion eisoes ar Fwrdd y Bartneriaeth a chyfarfodydd ymgysylltu'n cael eu cynnal ar gyfer Cadeiryddion y Byrddau Pensiwn gyda chynrychiolaeth o'r Bartneriaeth. Awgrymwyd bod y trefniant hwn, ar hyn o bryd, yn ddigonol i sicrhau bod y byrddau Pensiwn yn cael cyfrannu a chyflwyno barn.

Gwnaed cais i fanylion y wefan gael ei rannu gyda'r Aelodau.

Diolchwyd am y wybodaeth

Dechreuodd y cyfarfod am 2:00pm a daeth i ben am 15:30pm

PWYLLGOR PENSIYNAU 29.7.2019

Yn bresennol: Y Cynghorwyr: John Pughe Roberts (Cadeirydd), Stephen Churchman, David Cowans (Cyngor Bwrdeistref Conwy), Peredur Jenkins, Aled Wyn Jones ac Ioan Thomas

Swyddogion:- Dafydd Edwards (Pennaeth Cyllid), Caroline Roberts (Rheolwr Buddsoddi), Nicholas Hopkins (Rheolwr Pensiynau), Delyth Wyn Jones-Thomas (Cyfrifydd Pensiynau a Rheolaeth Trysorlys), Meirion Jones (Uwch Swyddog Cyfathrebu (Pensiynau) a Lowri Haf Evans (Swyddog Cefnogi Aelodau)

Eraill a wahoddwyd: Osian Richards (arsylwi – aelod Bwrdd Pensiwn), Aron John (arsylwi - Hyfforddai – Cyllid) a Helen Lloyd Williams (arsylwi - Heddlu Gogledd Cymru)

1. YMDDIHEURIADAU

Derbyniwyd ymddiheuriadau gan y Cynghorwyr John Brynmor Hughes, Peter Read a Robin Williams (Cyngor Ynys Môn)

2. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

Dim i'w nodi.

3. MATERION BRYN

- Cynhadledd Llywodraethu'r CPLIL, Gwesty'r Principal, York
23 – 24 Ionawr 2020

Nodwyd nad oedd y Cyngorydd Peredur Jenkins ar gael i fynychu'r gynhadledd yn York. Enwebwyd y Cyngorydd Aled Wyn Jones i fynychu yn ei le.

4. COFNODION

Llofnododd y Cadeirydd gofnodion cyfarfod o'r pwyllgor hwn a gynhaliwyd 16 Mai 2019 fel rhai cywir.

5. CYFRIFON TERFYNOL CRONFA BENSIWN GWYNEDD AM Y FLWYDDYN A DDAETH I BEN 31 MAWRTH 2019 AC ARCHWILIAD PERTHNASOL

Cyflwynwyd, er gwybodaeth gyfrifon terfynol cronfa bensiwn Gwynedd. Nodwyd bod y datganiad yn cynnwys manylion gweithgareddau ariannol y Gronfa am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2019. Ynghyd a'r cyfrifon, fuodd yn destun archwiliad gan gwmni Deloitte, cyflwynwyd adroddiad ISA260 ar ran Archwilydd Cyffredinol Cymru, yn manylu ar ddarganfyddiadau'r archwilwyr. Adroddwyd bod y cyfrifon wedi eu cymeradwyo gan y Pwyllgor Archwilio a Llywodraethu a'r llythyr cynrychiolaeth wedi ei awdurdodi gan Gadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Llywodraethu a'r Pennaeth Cyllid yng nghyfarfod o'r Pwyllgor 29ain Gorffennaf 2019.

Cyfeiriwyd at ddau o strategaethau allweddol y Gronfa, y datganiad strategaeth cyllido a'r datganiad strategaeth buddsoddi.

Tynnwyd sylw at gyfrif y Gronfa, oedd yn nodi gwerth y Gronfa fel ag yr oedd 31 Mawrth 2019. Gwelwyd cynnydd o £143 miliwn yn yr asedau net dros y flwyddyn 2018-2019 oedd yn dod a gwerth y Gronfa i dros £2biliwn.

Eglurwyd y cynnydd mewn gwariant ar ffioedd rheoli asedau, ac mewn ymateb i sylw, eglurwyd y gostyngiad mewn cyfraniadau rhwng 2017-2018 a 2018-2019, oherwydd bod 2017-2018 wedi bod yn flwyddyn pryd talwyd gwerth 3 blynedd o gyfraniadau adfer diffyg (cyfeiriwyd at nodyn 7 yn yr adroddiad).

PENDERFYNWYD derbyn

- **Y Datganiad o'r Cyfrifon 2018 -19 (ôl archwiliad)**
- **Yr Adroddiad 'ISA260' gan Deloitte ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd**
- **Y Llythyr Cynrychiolaeth**

6. ADRODDIAD BLYNYDDOL CRONFA BENSIWN GWYNEDD 2018/19

Cyflwynwyd fersiwn drafft o Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Gwynedd oedd yn darparu adolygiad o'r flwyddyn 2018–2019, adroddiad rheoli a manylion gweithgareddau ariannol y Gronfa. Eglurodd y Pennaeth Cyllid bod amserlen archwilio'r cyfrifon wedi newid ac o ganlyniad wedi rhoi cyfle i gwblhau'r adroddiad yn gynt na'r arfer. Roedd hyn yn rhoi cyfle i'r aelodau gynnig sylwadau cyn cyflwyno yn ffurfiol i'r holl gyflogwyr yng Nghyfarfod Cyffredinol Blynyddol y Gronfa Bensiwn 24.10.2019. Pwysleisiwyd bod y cyfrifon eisoes wedi eu cymeradwyo ac felly dim modd eu haddasu.

Amlygwyd bod gwerth y gronfa ar y 31ain o Fawrth 2019, bellach yn fwy na £2 biliwn a bod cynnydd cyson wedi bod i werth y gronfa ers 2000. Cyfeiriwyd at ystadegau aelodaeth, gan adrodd bod nifer y pensiynwyr ynghyd a nifer y cyfranwyr wedi cynyddu. Mewn ymateb i sylw bod hyn efallai yn groes i ystyriaeth yng nghyd-destun niferoedd staff o ystyried yr hinsawdd bresennol, awgrymwyd bod cytundebau gwaith rhan amser v llawn amser yn un esboniad.

Dros y 12 mis diwethaf, eglurwyd bod perthynas gyda chyflogwyr y gronfa wedi gwella, gyda gweithdai hyfforddi wedi ei cynnal i sicrhau bod data yn cael ei dderbyn yn gywir ac amserol ar gyfer y cyfrifon.

Diolchwyd i'r staff am eu gwaith a chyfeiriwyd at y gydnabyddiaeth a dderbyniwyd yn adroddiad Archwilydd Cyffredinol Cymru am safon y gwaith.

Cymerodd y Pennaeth Cyllid y cyfle i gyhoeddi bydd Caroline Roberts (Rheolwr Buddsoddi) a Nicholas Hopkins (Rheolwr Pensiynau) yn ymddeol cyn diwedd y flwyddyn. Diolchwyd i'r ddau am eu gwaith caled dros y blynyddoedd.

PENDEFYNWYD derbyn yr adroddiad

7. BUDDSODDIAD YN Y BARTNERIAETH PENSIWN CYMRU (PPC)

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi yn nodi'r angen i'r Pwyllgor wneud penderfyniad swyddogol i drosglwyddo'r Gronfa Bond Dychweliad Absoliwt Insight sydd gan Gronfa Bensiwn Gwynedd. Adroddwyd bod Hymans Robertson, mewn cyfarfod diweddar o'r Panel Buddsoddi (16 Mai 2019) wedi cyflwyno a thrafod yr opsiynau ac mai barn y panel oedd trosglwyddo'r holl asedau o Insight i Gronfa Bond Dychweliad Absoliwt Partneriaeth Pensiwn Cymru.

Eglurwyd hefyd, pan drosglwyddwyd ecwiti i'r Bartneriaeth Pensiwn Cymru, daliwyd cyfran o asedau yn ôl, er mwyn lleihau'r risg trwy ei fuddsoddi yng Nghronfa Credyd Aml-Asedau Partneriaeth Pensiwn Cymru. Ategwyd y byddai'r trosglwyddiad yma o Fidelity yn digwydd yn yr un cyfnod â'r trosglwyddiad o Insight.

PENDERFYNWYD, yn unol â barn y Panel Buddsoddi, gadarnhau'r buddsoddiadau yng nghronfeydd canlynol Partneriaeth Pensiwn Cymru:

- **Cronfa Bond Dychweliad Absoliwt** (holl asedau o Insight).
- **Cronfa Credyd Aml-Asedau** (asedau ecwiti byd-eang o Fidelity).

8. BUDDSODDIAD ECWITI CARBON ISEL

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi yn nodi'r angen i'r Pwyllgor gadarnhau buddsoddiadau carbon isel. Mewn cyfarfod diweddar o'r Panel gyda Hymans Robertson trafodwyd yr opsiynau posib ar gyfer buddsoddiad carbon isel er mwyn cyrraedd y meincnod strategol o 12% sydd o fewn y dyraniad o 29% o'r ecwiti goddefol cyfredol sydd gan Gronfa Gwynedd. Barn y Panel oedd buddsoddi 12% o gyfanswm y gronfa yng nghronfa ecwiti Carbon Isel y Byd BlackRock. Gan fod cronfeydd BlackRock yn rhan o broses o gaffaeliad ecwiti goddefol 2016 a gynhaliwyd gan Gronfeydd Pensiwn Cymru, eglurwyd nad oedd angen mynd trwy broses gaffael ffurfiol.

Ategwyd bod y buddsoddiad yma yn un cyfrifol ac yn ymateb i ofynion y Cyngor ynghyd ag egwyddorion buddsoddi'r Pwyllgor Pensiynau.

PENDERFYNWYD, yn unol â barn y Panel Buddsoddi, bod 12% o Gronfa Bensiwn Gwynedd yn symud o'r dyraniad ecwiti goddefol cyffredinol cyfredol gyda BlackRock i gronfa ecwiti goddefol carbon isel gyda BlackRock.

9. PRISIAD ACTIWARAIDD TEIR-BLYNYDDOL 2019

Cyflwynwyd, er gwybodaeth, adroddiad gan y Pennaeth Cyllid yn darparu gwybodaeth gyffredinol a throsolwg o'r broses prisiau gyfredol ar gyfer cynnal prisiau actiwaraid teir-blyneddol, ynghyd ag amserlen arfaethedig.

Eglurwyd bod data'r prisiau wedi ei gyflwyno i'r actwari ar y 16eg o Orffennaf a bod gwaith eisoes wedi ei ddechrau ar yr ymateb i ymholiadau pellach a gafwyd gan Hymans.

Nodwyd mai cyfrifoldeb y cyflogwyr yw cyflwyno gwybodaeth gywir ac amserol i swyddogion yr Uned Pensiynau. Adroddwyd bod ansawdd y data eleni yn dderbyniol ar yr olwg cyntaf, a bod pob cyflogwr wedi cwrdd gyda'r gofynion amser. Gwerthfawrogyd gwaith y cyflogwyr a staff yr Uned Pensiynau.

PENDERFYNWYD derbyn y wybodaeth

10. RHAGDYBIAETHAU PRISIAD 2019

Cyflwynwyd adroddiad gan y Pennaeth Cyllid yn gofyn i'r Pwyllgor ystyried a chymeradwyo rhagdybiaethau arfaethedig er mwyn gosod targed ariannu ar gyfer prisiau teir-blyneddol cyfredol y Gronfa fel ar 31 Mawrth 2019. Cyfeiriwyd at fanylion llawn y rhagdybiaethau mewn adroddiad a dderbyniwyd gan Actwari'r Gronfa oedd wedi ei gynnwys fel atodiad i'r adroddiad. Amlygwyd nad oedd rhagdybiaethau wedi eu cyflwyno i'r Pwyllgor o'r blaen ac ystyriwyd mai priodol fyddai rhannu'r wybodaeth er mwyn sicrhau tryloywder. Ategwyd mai prif flaenoriaeth y Pwyllgor yw sicrhau bod buddiannau'r gronfa yn saff, ond bod gwaith hefyd yn cael ei wneud i gadw balans buddiannau cronfa bensiwn yn erbyn costau cyflogwr.

Adroddwyd mai un newid yn unig oedd i'r rhagdybiaethau, sef rhagdybiaeth codiadau cyflog. Yn dilyn cyngor gan Hymans penderfynwyd addasu'r ffigwr i CPI +0.3% fyddai'n ymateb i ddisgwyliadau codiadau cyflog tymor byr uwch, gan adlewyrchu'r tueddiad diweddar. Bydd ymgynghoriad ffurfiol gyda'r cyflogwyr ar y rhagdybiaethau ynghyd â diwygiadau eraill i'r Datganiad Strategaeth Gyllido o brisiad 2019 yn cael ei gynnal yn ddiweddarach yn y flwyddyn.

Mewn ymateb i sylw y gall gormod o wybodaeth fod yn gymhleth ac mai gweld gwerth yn unig yw dyhead y trethdalwr, nodwyd bod rhannu'r wybodaeth yn briodol a bod eisiau amlygu'r angen am gynigion o'r newydd i geisio gwell buddiannau i'r gronfa.

PENDERFYNWYD cymeradwyo'r rhagdybiaethau arfaethedig er mwyn gosod y targed ariannu ar gyfer prisiad teir-blyneddol cyfredol y Gronfa fel ar 31 Mawrth 2019.

Dechreuodd y cyfarfod am 2:00pm a daeth i ben 3:05pm

CYFARFOD BLYNYDDOL CRONFA BENSIWN GWYNEDD RHWNG AELODAU PWYLLGOR PENSIYNAU CYNGOR GWYNEDD A CHYNRYCHOLWYR Y CYFLOGWYR A'R UNDEBAU 24.10.19

Yn bresennol:

Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau

Y Cynghorwyr: John P Roberts, Stephen Churchman, John Brynmor Hughes, Aled Wyn Jones, Ioan Thomas a Robin Williams (Cynrychiolydd Cyngor Môn),

Aelodau'r Bwrdd Pensiwn

Tony Deakin (Cartrefi Conwy), Huw Trainor (Heddlu Gogledd Cymru) Osian Richards (Cyngor Gwynedd) a H Eifion Jones

Cynrychiolwyr Cyflogwyr

Lynn Patterson ac Ieuan Williams (Cwmni Cynnal), Tony Walter a Huw Ifor Jones (Cyngor Conwy), Geraint Owen (Menter Môn), Eurig Williams (Cyngor Gwynedd), Helen Williams (Heddlu Gogledd Cymru), Amanda Davies (Byw'n Iach), Marc Jones (Cyngor Ynys Môn), Claire Chapman (CAIS), Fiona Portlock a Siobhan Johnson (Cartrefi Conwy)

Staff sy'n Gwasanaethu'r Gronfa (Cyngor Gwynedd);

Dafydd Edwards (Pennaeth Cyllid), Meirion Jones (Rheolwr Pensiynau), Ffion Madog Evans (Uwch Reolwr Cyllid), Dewi Morgan (Pennaeth Cyllid Cynorthwyol - Refeniw a Risg), Gwenan Medi Williams (Uwch Swyddog Pensiynau), Marina Parry Owen (Swyddog Pensiynau a Buddsoddiadau), Delyth Jones-Thomas (Rheolwr Buddsoddi), Glesni Jones (Swyddog Cyfathrebu (Pensiynau), Owain Pritchard (Swyddog Systemau Uned Bensiynau) a Lowri Haf Evans (Swyddog Gwasanaethau Democratiaeth)

Ymddiheuriadau - Y Cynghorydd Seimon Glyn (Cyngor Gwynedd), Cynghorydd Peter Read (Cyngor Gwynedd), Cynghorydd Peredur Jenkins (Cyngor Gwynedd), Cynghorydd David Cowans (Cynrychiolydd Cyngor Bwrdeistrefol Conwy), Cynghorydd Aled Evans (Cyngor Gwynedd), Mandy Evans (Cyngor Tref Abergele), Robert Henderson (Holyhead TC), Wendy Jones (CVSC), Einir Griffiths (Cyngor Gwynedd), Mantell Gwynedd, Gwyn Jones (Ysgol Eirias), Tina Earley (Cyngor Tref Bae Colwyn), Gyrfa Cymru, Jo Cavill (Cymru Gyrfa) a Chyngor Tref Biwmares

1. ETHOL CADEIRYDD

PENDERFYNWYD ethol y Cynghorydd John Pughe Roberts yn gadeirydd am y cyfarfod.

2. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

Ni dderbyniwyd datganiad o fuddiant personol gan unrhyw aelod oedd yn bresennol

3. MATERION BRYN

Dim i'w nodi

4. ADRODDIAD BLYNYDDOL CRONFA BENSIWN GWYNEDD 2018/19**a) Nodyn gan y Cadeirydd – y Cynghorydd John Pughe Roberts**

Croesawyd pawb i gyfarfod blynyddol y Gronfa Bensiwn. Mynegodd y Cadeirydd bod 2018/19 wedi bod yn flwyddyn drosiannol gyda 60% o asedau'r gronfa bellach wedi eu trosglwyddo i gronfeydd Partneriaeth Cymru. Nodwyd y cafwyd dychweliadau buddsoddi o 7.6% am y flwyddyn gan asedau'r Gronfa o'i gymharu ar' gyfartaledd o 6.6% a ddychwelwyd gan gronfeydd CPLIL (a chwartil uchaf o 7.2%). O ganlyniad roedd cyfanswm gwerth y Gronfa yn codi i fwy na 2 biliwn ar 31 Mawrth 2019. Ategwyd bod twf parhaus mewn gwerth asedau yn parhau'n galonogol a'r gronfa mewn sefyllfa gymharol ffafriol gyda'r Actiwari wedi cyhoeddi bod y Gronfa bellach wedi'i ariannu 108% yn y Prisiad ar 31/03/2019.

Eglurwyd, er bod sefyllfa cyflogwyr unigol yn y Gronfa yn wahanol, yn gyffredinol mae cryfder y Gronfa wedi caniatáu cymryd agwedd hyblyg tuag at gyfraddau cyfraniadau cyflogwyr fydd yn effeithiol o Ebrill 2020. Amlygwyd bod y mwyafrif o'r cyflogwyr wedi derbyn hysbysiad o'u lefel cyfraniadau pensiwn diwygiedig, fydd yn eu cynorthwyo gyda'r sefyllfa ariannol yn wyneb y gwasgu parhaus ar wariant cyhoeddus.

Diolchwyd i'r holl swyddogion sydd yn gweinyddu'r Gronfa, gyda sylw arbennig i Nicholas Hopkins (Rheolwr yr Uned Weinyddu) a Caroline Roberts (Rheolwr Buddsoddi). Ategwyd bod Nick Hopkins a Caroline Roberts yn ymddeol a dymunwyd ymddeoliad hapus i'r ddau. Cyhoeddwyd bod Meirion Jones wedi ei benodi fel Rheolwr newydd ar gyfer yr Uned Weinyddu a Delyth Jones-Thomas wedi ei phenodi fel Rheolwr Buddsoddi. Llongyfarchwyd y ddau ar eu penodiadau. Diolchwyd i Tony Deakin sydd yn sefyll i lawr fel aelod o'r Bwrdd Pensiwn ers iddo ymddeol am ei gyfraniad i waith y Bwrdd a llongyfarchwyd Osian Richards ar gael ei ethol yn gadeirydd newydd y Bwrdd.

b) Nodyn gan Gadeirydd y Bwrdd Pensiwn (2018/19) - Mr Tony Deakin

Cyfeiriwyd at adroddiad blynyddol Bwrdd Pensiwn y Gronfa oedd wedi ei gynnwys yn yr adroddiad ynghyd a phrif swyddogaethau'r Bwrdd fel corff sydd yn monitro ac adolygu penderfyniadau'r Pwyllgor Pensiynau a gwaith yr Uned Weinyddu. Mynegodd, o gymharu â chronfeydd eraill, bod y drefn yn llwyddo yng Ngwynedd a bod y Bwrdd wedi cynorthwyo a chyfrannu at lwyddiant y Gronfa. Tynnwyd sylw at y cynllun gwaith a sylw penodol i enghreifftiau o fewnbwn y Bwrdd i fuddsoddi cyfrifol a threfniadau olyniaeth staffio. Nodwyd yr angen i annog cyflogwyr i fabwysiadu meddalwedd technoleg gwybodaeth i-Connect er mwyn sicrhau data glan a chywir i'r dyfodol. Tynnwyd sylw at yr angen a pharodrwyd y Bwrdd i fynychu hyfforddiant er mwyn cadw i fyny gyda gwybodaeth a materion cyfredol. Cymerodd y cyfle i longyfarch Meirion Jones a Delyth Jones-Thomas ar eu penodiadau ac i'w olynydd, Osian Richards, fel Cadeirydd y Bwrdd Pensiwn 2019/20

c) Cyflwyniad y Pennaeth Cyllid Adroddiad Blynyddol y Cynllun Pensiwn am 2018/19

Adroddwyd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd mewn sefyllfa gymharol iach gyda gwerth y gronfa wedi cynyddu yn raddol ers 2010, a chynnydd sylweddol o £505m ers y prisiad diwethaf yn 2016. Nodwyd fod y gyfran o'r Gronfa gyfan roedd wedi'i ariannu wedi cynyddu o 84% 2010, i 85% 2013, 91% ym Mhrisiad 2016, a 108% ym Mhrisiad 2019. Eglurwyd fod cyfran o'r cynnydd yn 2016/17 oherwydd cyfraddau cyfnewid arian, gan fod y Gronfa wedi'i

brisio yn nhermau punnoedd, ac asedau wedi'u rhestru yn nhermau doleri, ac yn y blaen. Fodd bynnag, dangoswyd fod y mwyafrif o'r symudiad mewn gwerth y Gronfa yn wir gynydd yn nhermau arian lleol.

Er gwaethaf sefyllfa ariannol foddhaol y Gronfa, awgrymwyd nad yw'r sefyllfa byd eang yr un mor gadarnhaol. Cyfeiriwyd at batrymau buddsoddi yn newid, gyda llawer o fuddsoddwyr cyffredinol, ar wahân i gronfeydd pensiwn, yn cymryd risgiau i elwa yn y tymor byr, yn hytrach na buddsoddi cyfrifol hirdymor gydag ymgysylltiad a pherchnogaeth.

Mewn ymateb i argyfwng newid yr hinsawdd amlygwyd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd bellach yn buddsoddi 12% o werth y gronfa (£260m) yng nghronfa Carbon Isel BlackRock. Cafodd y penderfyniad i gadarnhau'r buddsoddiad yma ei wneud yn ffurfiol yng nghyfarfod 29 Gorffennaf 2019 o'r Pwyllgor Pensiynau. Roedd y buddsoddiad hwn mewn asedau cynaliadwy yn ganlyniad o benderfyniad a wnaed gan y Pwyllgor Pensiynau yn Nhachwedd 2018 i ddiwygio Datganiad Strategaeth Buddsoddi'r Gronfa i nodi egwyddorion buddsoddi cyfrifol, gan gynnwys "angen i ystyried y risgiau penodol sy'n codi o newid yn yr hinsawdd wrth ystyried buddsoddiadau". Ategwyd bod dyletswydd ar gyrff cyhoeddus i arwain o'r blaen wrth wneud yr hyn sydd yn bosib sicrhau gweithredu cyfrifol, o ystyried yr effaith y bydd gweithredoedd yn ei gael ar genedlaethau'r dyfodol. Eglurwyd sut bydd olrhain y Mynegai Carbon Isel MSCI yn buddsoddi mewn cwmnïau fydd ag allyriadau carbon isel, tra hefyd yn sicrhau dychweliadau ariannol cyffelyb i'r Mynegai Byd-eang safonol, a bodloni'r ddyletswydd ymddiriedol i staff, pensiynwyr a chyflogwyr y cynllun. Adroddwyd bod Rheolwyr Cronfa Bensiwn Gwynedd ac aelodau'r Pwyllgor Pensiynau yn hyderus y byddai buddsoddi 12% (£260m ar hyn o bryd) o'r Gronfa Bensiwn mewn cronfa ecwiti carbon isel yn gosod cydbwysedd cyfrifol ac yn tanlinellu'r ymrwymiad i ddyfodol mwy gwyrdd.

Nodwyd nad oedd mynegai o'r fath yn bodoli ar gyfer pob ffactor amgylcheddol, cymdeithasol neu lywodraethu arall, megis osgoi buddsoddi mewn cwmnïau sy'n cynhyrchu arfau. Eglurwyd bydd y Pwyllgor Pensiynau yn ystyried cerbydau buddsoddi cyfrifol eraill, os a phan fydd y rhain ar gael yn y dyfodol. Ategwyd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cyd-fuddsoddi fel un o 8 aelod o Bartneriaeth Pensiynau Cymru, gyda phartneriaid eraill, megis cronfeydd Abertawe a Chaerdydd, sy'n rhannu'r awydd i leihau'r amlygiad carbon mewn buddsoddiadau yn y dyfodol. I'r perwyl hyn, roedd Partneriaeth Cymru wedi comisiynu ymgynghorwyr Russell Investments i ddyfeisio tros-haen ('overlay' uwchben detholiadau stoc ein rheolwyr asedau).

Diolchwyd i bawb am eu cefnogaeth yn ystod 2018/19.

PENDERFYNWYD DERBYN ADRODDIAD BLYNYDDOL Y GRONFA BENSIWN AM 2018/19

Dechreuodd y cyfarfod am 1.00pm a daeth i ben am 1:35pm

Eitem 9

CYFARFOD:	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD:	10 RHAGFYR 2019
TEITL:	DIWEDDARIAD AM BERFFORMIAD BUDDSODDI'R GRONFA BENSIWN 2019/20
PWRPAS:	I HYSBYSU AELODAU'R BWRDD O FONITRO A PHERFFORMIAD BUDDSODDIADAU'R GRONFA BENSIWN
ARGYMHELLIAD:	NODI'R WYBODAETH
AWDUR:	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. Cyflwyniad

Mae perfformiad chwarterol y Gronfa Bensiwn yn cael ei fonitro gan aelodau'r Pwyllgor Pensiynau mewn cyfarfodydd chwarterol o'r Panel Buddsoddi.

Mae perfformiad buddsoddi'r rheolwyr asedau unigol yn cael ei fonitro gan y Panel Buddsoddi. Mae'r rheolwyr asedau yn cael gwahoddiad i gyflwyno i'r Panel yn eu tro. Mae'r rheolwyr ecwiti gweithredol a bondiau gweithredol yn mynychu dau gyfarfod pob blwyddyn ac mae'r rheolwyr eraill yn mynychu unwaith y flwyddyn.

Tra bod monitro chwarterol a blynyddol yn cymryd lle, dylid nodi mai dychweliadau'r gronfa bensiwn dros y tymor hir yw'r nod, ac mae'n anochel bydd ychydig o amrywiadau o flwyddyn i flwyddyn, a perfformiad yn fwy anwedol o chwarter i chwarter. Yn gyffredinol, mae perfformiad rheolwyr asedau unigol yn cael eu hasesu dros 3 blynedd.

2. Perfformiad Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn yn ystod 2019/20

Ar 30 Medi 2019 roedd gwerth marchnad y Gronfa Bensiwn yn £2,203 miliwn gyda'r perfformiad yn erbyn y meincnod wedi ei nodi isod:

	Chw 1 2019/20	Chw 2 2019/20	1 blwyddyn
	%	%	%
Cronfa	4.0	2.7	5.4
Meincnod	4.4	2.2	4.5
Perfformiad Cymharol (Gross)	-0.4	+0.5	+0.9

Cafwyd chwarter 1 gwan gyda pherfformiadau o dan y meincnod gan ddau o'r prif reolwr buddsoddi ecwiti, yn ogystal ag ansicrwydd Brexit. Cafwyd perfformiad cryfach yn chwarter 2, a disgwylir y bydd y perfformiad ar ddiwedd y flwyddyn yn uwch na'r meincnod.

Perfformiad Rheolwyr Buddsoddi Ecwiti

Mae'r tabl isod yn crynhoi perfformiad y Rheolwyr Buddsoddi ecwiti unigol:

	Gwerth marchnad 30/09/19 £m	Perfformiad Chw 1 2019/20 %	Perfformiad Chw 2 2019/20 %
Black Rock Market Cap Meincnod	493.5	4.0 3.9	1.2 1.2
Perfformiad Cymharol		+0.1	0.0
Black Rock Fundamental Indexation Meincnod	152.8	5.7 5.5	3.5 3.3
Perfformiad Cymharol		+0.2	+0.2
Fidelity Global Equity Meincnod	158.5	6.9 6.5	3.4 3.8
Perfformiad Cymharol		+0.4	-0.4
Fidelity Emerging Market Equity Meincnod	52.8	3.9 2.9	1.4 -1.2
Perfformiad Cymharol		+1.0	+2.6
Wales PP Global Growth Fund Meincnod	348.3	6.0 6.1	2.2 3.3
Perfformiad Cymharol		-0.1	-1.1
Wales PP Global Opportunities Fund Meincnod	355.1	7.2 6.1	3.4 3.3
Perfformiad Cymharol		+1.1	+0.1
Insight Meincnod	285.7	-0.1 0.2	0.2 0.2
Perfformiad Cymharol		-0.3	+0.0
	1,846.7		

Yn ystod y cyfnod, bu dychweliadau positif ar fondiau ac ecwiti, gyda pherfformiad cryf yn yr UDA a Siapan. Mae dychweliadau a newidir i sterling wedi cael eu gwella oherwydd dibrisiant parhaus sterling yn erbyn arian cyfred arall. Ym Mhrydain, mae'r tyfiant wedi bod yn araf iawn oherwydd bod ansicrwydd wedi bod yn y cyfnod gyda Brexit sydd wedi cael effaith negyddol ar fuddsoddi mewn busnesau.

Perfformiad Rheolwyr Buddsoddi Eiddo

Mae'r tabl isod yn crynhoi perfformiad y Rheolwyr Asedau Eiddo unigol:

	Gwerth marchnad 30/09/19 £m	Perfformiad Chw 1 2019/20 %	Perfformiad Chw 2 2019/20 %
UBS Triton Property Unit Trust	50.2	0.9	1.1
UBS Real Estate - Euro core		3.9	-0.2
Lothbury Property Trust	63.2	1.0	0.8
Black Rock Property Fund	52.7	0.4	0.2
Threadneedle Property Fund	21.0	0.3	0.3
Threadneedle Property Unit Trust		0.6	0.4
Cyfanswm Eiddo	187.1	0.7	0.6
Meincnod		0.6	0.4
Perfformiad Cymharol		+0.1	+0.2

Mae dychweliadau eiddo wedi bod yn eithaf cyson i gymharu gyda'r meincnod. Mae cynydd positif wedi bod mewn twf rhent a dychweliadau incwm dros y cyfnod sydd wedi cael ei leihau rhywfaint gyda lleihad mewn gwerth cyfalaf.

Grŵp Partners

Mae Grŵp Partners yn gyfrifol am reoli buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd y Gronfa.

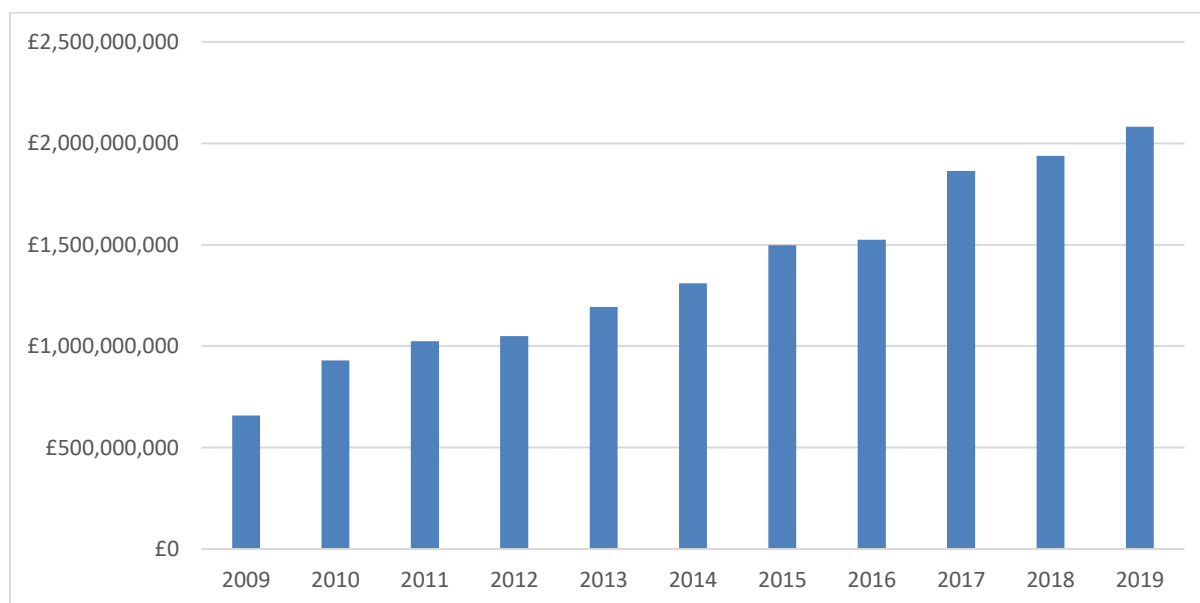
	Gwerth marchnad 30/06/19* £m
Partners Ecwiti Preifat	114.8
Partners Isadeiledd	53.1
Cyfanswm	167.9

*Gwybodaeth 30/09/19 heb ei gyhoeddi eto.

Mae monitro perfformiad buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd yn dipyn anoddach nag asedau traddodiadol, megis bondiau wedi'i dyfynnu ac ecwiti. Mae gan gronfeydd ecwiti preifat hyd bywyd penodedig o tua 10-15 mlynedd. Dim ond pan mae asedau unigol yn cael eu gwerthu gellir cadarnhau gwir elw/ dychweliadau, ac felly ni ellir asesu gwir berfformiad nes mae'r gronfa wedi cau. Mae rhaglen y Gronfa ar gyfer buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd yn cael ei adolygu yn flynyddol gan ein hymgynghorwyr, Hymans Robertson.

3. Perfformiad Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn dros 10 mlynedd

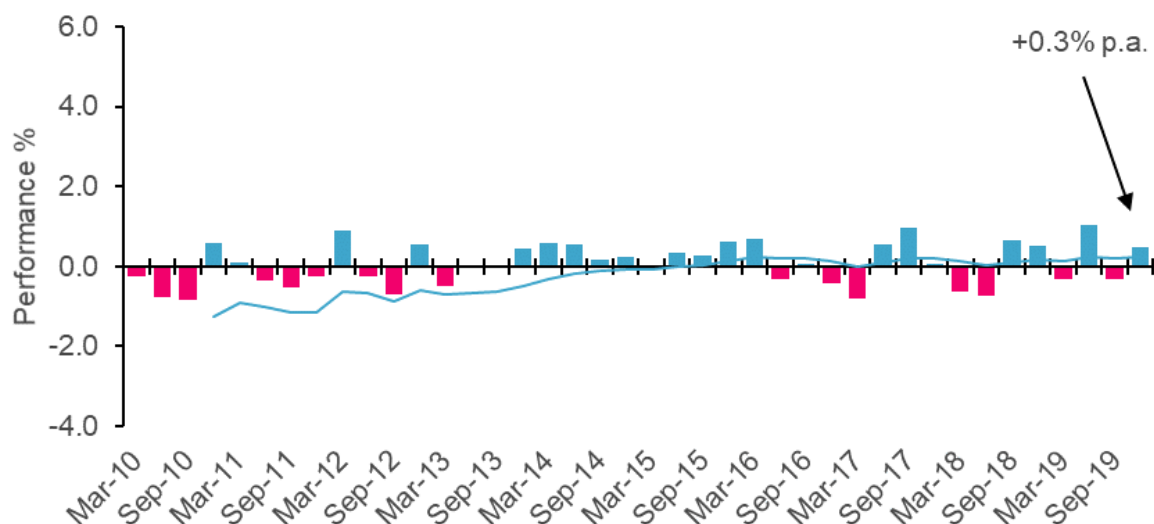
Gweler gwerth farchnad Cronfa Bensiwn Gwynedd dros y 10 mlynedd diwethaf yn y tabl isod:



Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd mewn sefyllfa gymharol iach gyda gwerth y gronfa wedi cynyddu yn raddol ers 2010. Mae perfformiad buddsoddiadau'r gronfa wedi bod uwchben y meincnod ymhob un o'r cyfnodau a fesurir, fel y gwelir yn y tabl isod:

	1 Blwyddyn %	3 Mlynedd % y.f.	5 Mlynedd % y.f.	10 Mlynedd % y.f.
Cronfa	5.4	9.0	9.7	9.1
Meincnod	4.5	8.5	9.0	8.8
Perfformiad Cymharol (Gross)	+0.9	+0.5	+0.7	+0.3

Mae'r siart isod yn dangos perfformiad chwarterol cronus y gronfa a pherfformiad blyneddol cronus (y llinell ddi-dor) dros y 10 mlynedd diwethaf.



Cydnabyddir yn gyffredinol bod perfformiad dros gyfnod hirach o amser yn fynegai mwy dilys na blwyddyn unigol oherwydd gall strategaethau a gynllunir ar gyfer perfformiad da yn y tymor hir ddioddef colledion tymor byr o bryd i'w gilydd.

4. Effaith Perfformiad y Buddsoddiadau a'r Prisiad teirblynyddol 2019

Mae gwellhad wedi bod yn sefyllfa'r Gronfa gyda lefel cyllido'r Gronfa wedi cynyddu o 91% ar 31 Mawrth 2016 i 108% yn 31 Mawrth 2019.

Valuation Date	31 March 2016	31 March 2019
Past Service Liabilities	(£m)	(£m)
Employees	761	855
Deferred Pensioners	252	321
Pensioners	657	750
Total Liabilities	1,670	1,925
Assets	1,525	2,081
Surplus / (Deficit)	(145)	156
Funding Level	91%	108%

Mae cynydd yn y sefyllfa ariannu o ddiffyg o £145m i warged o £156m. Gweler y symudiadau yn y tabl isod:

Change in the surplus/deficit position	Assets (£m)	Liabilities (£m)	Surplus / (Deficit) (£m)
Last valuation at 31 March 2016	1,525	1,670	(145)
Cashflows			
Employer contributions paid in	170		170
Employee contributions paid in	48		48
Benefits paid out	(167)	(167)	0
Net transfers into / out of the Fund*	4		4
Other cashflows (e.g. Fund expenses)	(4)		(4)
Expected changes in membership			
Interest on benefits already accrued		207	(207)
Accrual of new benefits		221	(221)
Membership experience vs expectations			
Salary increases greater than expected		13	(13)
Benefit increases less than expected		(0)	0
Early retirement strain (and contributions)	0	14	(14)
Ill health retirement strain		(5)	5
Early leavers less than expected		(2)	2
Pensions ceasing less than expected		(4)	4
Commutation greater than expected		(0)	0
Impact of GMP equalisation		4	(4)
Other membership experience		(29)	29
Changes in market conditions			
Investment returns on the Fund's assets	505		505
Changes in future inflation expectations		58	(58)
Changes in actuarial assumptions			
Change in demographic assumptions (excl. longevity)		(4)	4
Change in longevity assumptions		(66)	66
Change in salary increase assumption		11	(11)
Change in discount rate		7	(7)
This valuation at 31 March 2019	2,081	1,925	156

Mae nifer o ffactorau yn effeithio'r sefyllfa ariannu, ond ymddangosir mai'r prif ffactor rhwng 2016 a 2019 yw'r cynnydd o £505 miliwn a ddaw o'r enillion buddsoddi. Mae cyfran o'r cynnydd oherwydd cyfraddau cyfnewid arian, gan fod y Gronfa wedi'i brisio yn nhermau punnoedd, ac asedau wedi'u rhestru yn nhermau arian tramor e.e. ewro a doleri. Fodd bynnag, mae'r mwyafrif o'r symudiad mewn gwerth y Gronfa yn wir gynnydd yn nhermau arian lleol oherwydd perfformiad ffafriol asedau'r Gronfa.

Mae sefyllfa pob cyflogwr unigol o'r Gronfa yn wahanol ond yn gyffredinol mae cryfder y Gronfa wedi caniatáu cymryd agwedd hyblyg tuag at gyfraddau cyfraniadau cyflogwyr fydd yn effeithiol o Ebrill 2020.

5. Argymhelliad

Gofynnir i'r Bwrdd nodi'r wybodaeth.

Eitem 10



Cyfarfod:	Bwrdd Pensiwn
Dyddiad:	10/12/2019
Teitl:	Cyfathrebu ag aelodau newydd ac ifanc
Pwrpas:	Er gwybodaeth yn unig
Awdur:	Meirion Jones, Rheolwr Pensiynau

1. Cyflwyniad

Mewn cyfarfod diweddar o'r Bwrdd mynegodd aelodau bryderon bod aelodau ifanc yn optio allan o'r cynllun pensiwn ac cwestiynu sut mae'r Gronfa'n ymgysylltu â'i haelodau i geisio eu hannog i aros yn y cynllun.

Mae'r adroddiad hwn yn nodi'r rheoliadau y tu ôl i optio allan, yn rhoi syniad o faint o bobl sy'n optio allan o'r cynllun ac yn egluro sut mae'r gronfa'n ymgysylltu ag aelodau ifanc a newydd.

2. Pwy all ymuno?

Er mwyn gallu ymuno â'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) mae angen i unigolyn fod o dan 75 oed a gweithio i gyflogwr sy'n cynnig aelodaeth o'r cynllun.

Os yw unigolyn yn cychwyn swydd ble mae'n gymwys i fod yn aelod o'r CPLIL, bydd yn cael ei ddwyn i mewn i'r cynllun os yw ei gontract cyflogaeth am 3 mis neu fwy. Os yw am lai na 3 mis gallant ddewis ymuno trwy lenwi ffurflen gais.

3. Optio Allan

Tra bod mwyafrif yr aelodau'n aros yn y CPLIL, mae nifer fach yn penderfynu optio allan o'r cynllun. Os bydd aelod yn optio allan o'r CPLIL cyn cwblhau 3 mis o aelodaeth, cânt eu trin fel pe na bai erioed wedi bod yn aelod a bydd y cyflogwr yn ad-dalu unrhyw gyfraniadau pensiwn a wnaed trwy eu cyflog. Os bydd aelod yn optio allan o'r CPLIL ac wedi bod yn aelod am 3 mis neu fwy ond nad ydynt wedi cwblhau'r cyfnod cymhwyso 2 flynedd (a elwir y cyfnod breinio) - gallant gymryd ad-daliad o'u cyfraniadau (llai unrhyw ddiidyniadau statudol) neu drosglwyddo eu pensiwn i gynllun pensiwn cymwys arall. Os oes gan yr aelod fwy na 2 flynedd o aelodaeth gohirir eu buddion yn y cynllun nes oed ymddeol.

Er mwyn optio allan mae'n rhaid i'r aelod gysylltu â'r adran Bensiwn i ofyn am ffurflen optio allan. Ynghyd â'r ffurflen optio allan hon rydym yn anfon llythyr at yr aelod sy'n nodi buddion o fod yn aelod o'r cynllun. Mae'r buddion hyn yn cynnwys:

- Pensiwn gwarantedig, sy'n cynyddu'n flynyddol, yn daladwy am oes, ac yn seiliedig ar gyflog.
- Opsiwn ar gyfer lwmp swm di-dreth wrth ymddeol.

- Lwmp swm grant marwolaeth tair gwaith o dâl os yw aelod yn marw mewn gwasanaeth, wedi'i dalu i'r bobl y maent wedi'u henwebu.
- Pensiwn ar gyfer gŵr, gwraig, partner sifil neu eu partner cyd-fyw cymwys.
- Pensiwn os yw'r aelod yn mynd yn rhy sâl i weithio.
- Ymddeoliad cynnar os yw'r aelod yn 55 oed neu'n hŷn ac yn cael ei ddiswyddo.
- Rhyddhad treth ar gyfraniadau.
- Opsiynau i helpu i gael mwy o fuddion trwy dalu'n ychwanegol.
- Cyfraniadau gan y cyflogwr.

Fel dewis arall yn lle optio allan mae yna hefyd adran 50/50 o'r cynllun. O dan yr adran hon mae'r aelod yn dewis talu hanner eu cyfradd cyfrannu arferol a chronni hanner eu pensiwn arferol wrth gadw gwarchodaeth bywyd a marwolaeth lawn. Mae'r adran hon wedi'i chynllunio i helpu aelodau i aros yn y cynllun, gan adeiladu buddion pensiwn gwerthfawr, ar adegau o galedi ariannol. Anfonir gwybodaeth am yr adran hon a ffurflen gais at aelodau pan anfonir ffurflen optio allan i'r aelodau.

Trwy anfon gwybodaeth am fuddion y cynllun a gwybodaeth ar adran 50/50 gobeithiwn y gallwn annog aelodau i beidio ag optio allan o'r cynllun. Rydym hefyd yn ceisio sôn am fuddion y cynllun ac adran 50/50 y cynllun os ydym yn derbyn galwadau ffôn gan aelodau sydd eisiau optio allan.

4. Faint o bobl sy'n optio allan?

Anfonwyd cais at adrannau Cyflogau Cynghorau Gwynedd, Conwy ac Ynys Môn i gael gwybodaeth am nifer o staff sydd wedi optio allan o'r cynllun ar hyn o bryd. Yn anffodus, dim ond Cyngor Gwynedd a atebodd, ond mae'r wybodaeth a dderbyniwyd yn rhoi syniad da am y nifer o aelodau sydd wedi optio allan:

Grwp oed	Cyflogedig	Aelodau o'r Cynllun Pensiwn	Di-aelod o'r cynllun pensiwn	Canran aelodaeth
Hyd at 20	115	97	18	86.11%
21 i 30	943	812	131	86.11%
31 i 40	1195	1034	161	86.53%
41 i 50	1433	1301	132	90.79%
51 i 60	1519	1396	123	91.90%
61 i 70	518	400	118	77.22%
71 i 74	40	20	20	50.00%

Fel y gallwch weld bod canran yr aelodau iau (o dan 40) sy'n optio allan ychydig yn uwch nag aelodau canol oed, fodd bynnag mae canran yr aelodau hŷn (61+) sy'n optio allan yn uwch na'r aelodau iau a chanol oed. Mae nifer o aelodau hŷn yn tueddu i ymuno â'r cynllun yn ddiweddarach mewn bywyd fel gofalmwyr cartref neu lanhawyr ac maent yn teimlo eu bod yn rhy hen i ddechrau talu i mewn i bensiwn ac felly'n optio allan.

5. Sut mae'r cynllun yn cael ei hyrwyddo?

Nod Cronfa Bensiwn Gwynedd yw defnyddio'r cyfrwng cyfathrebu mwyaf priodol ar gyfer y cynulleidfaoedd sy'n derbyn y wybodaeth, a allai gynnwys defnyddio mwy nag un dull cyfathrebu. Mae'r rhain yn cynnwys:

Sesiynau Croeso

Mae'r rhan fwyaf o gyflogwyr yn cynnal sesiynau croeso ar gyfer aelodau staff newydd. Ymdrinnir â buddion y cynllun pensiwn yn y sesiynau hyn.

Pecyn Cychwynnol

Rhoddir pecyn cychwynnol i bob aelod newydd. Mae'r pecyn hwn yn cynnwys copi o lyfryn y cynllun sy'n egluro holl fuddion y cynllun, ffurflen mynegiant dymuniad grant marwolaeth, ffurflen trosglwyddo buddion a gwybodaeth ar sut i gofrestru ar gyfer ein gwefan Hunan Wasanaeth Aelodau.

Gwefan y Gronfa

Mae'r Gronfa wedi sefydlu gwefan helaeth sy'n nodi darpariaethau'r Cynllun mewn modd syml a chryno. Ychwanegir diweddariadau gwybodaeth ac eitemau newyddion yn gyflym i hysbysu aelodau o unrhyw ddatblygiadau yn y Cynllun. Mae copïau electronig o lenyddiaeth, polisïau ac adroddiadau'r Gronfa hefyd ar gael yn hawdd i'w lawrlwytho.

Mae gwefan y Gronfa yn cynnwys adran benodol ar gyfer darpar aelodau. Mae'n tynnu sylw at fanteision cynllunio ar gyfer ymddeol a'r hyn a ddarperir gan y Cynllun fel y gellir gwneud dewis gwybodus.

Fideos 'Pensiwn yn Syml'

Dros yr ychydig fisoedd diwethaf rydym wedi bod yn cynorthwyo'r Gymdeithas Llywodraeth Leol, gyda'r cyfieithiad Cymraeg, ar gyfer cynhyrchu 7 fideo byr ar bynciau pensiwn amrywiol.

Y pynciau dan sylw yw:

- Beth yw pensiwn?
- Sut mae'ch pensiwn yn gweithio
- Gofalu am eich pensiwn
- Amddiffyniad i chi a'ch teulu
- Bywyd ar ôl gwaith
- Eich lwfans blynyddol
- Eich lwfans oes

Gellir gweld y fideos hyn trwy'r ddolen ganlynol:

<https://www.lgpsmember.org/more/Videos.php>

Ychwanegir y fideos i wefan Cronfa Bensiwn Gwynedd yn fuan.

Gwefan Hunan Wasanaeth Aelodau

Mae'r gwefan Hunan Wasanaeth Aelodau un borth gwe integredig trwy wefan Cronfa Bensiwn Gwynedd, sy'n caniatáu i aelodau weld a diweddarau eu manylion pensiwn yn ddiogel ar-lein. Gall aelodau wneud cyfrifiadau buddion cywir, diweddarau eu mynegiant dymuniad grant marwolaeth a manylion cyswllt, yn ogystal â gweld eu datganiad buddion blynyddol.

Ar hyn o bryd rydym yng nghanol y broses o uwchraddio gwefan Hunan Wasanaeth Aelodau i'r fersiwn diweddaraf. Dylai'r system hon fod yn fyw cyn diwedd y flwyddyn a gobeithiwn ddarparu arddangosiad o'r wefan hon yng nghyfarfod nesaf y Bwrdd.

Llenyddiaeth

Mae yna nifer o daflenni ffeithiau ar y wefan sy'n rhoi mwy o fanylion am bynciau fel cynyddu buddion. Gellir anfon y taflenni ffeithiau hyn at aelodau unigol ac maent hefyd ar gael i'w lawrlwytho o'r wefan.

Datganiadau Buddion Blynyddol

Mae datganiadau yn cael eu llwytho i fyny yn awtomatig i'r system Hunan Wasanaeth Aelod, neu eu hanfon yn uniongyrchol i'w cyfeiriad cartref os ydyn nhw wedi dewis peidio â chofrestru. Mae datganiad aelodau actif yn nodi gwerth cyfredol y buddion (ar 31 Mawrth), amcanestyniad i Oedran Pensiwn Arferol a gwerth cyfredol y buddion marwolaeth. Mae'r datganiad gohiriedig ar y llaw arall yn dangos gwerth llawn y buddion ar yr oed ymddeol arferol.

Cylchlythyrau

Mae'r Gronfa'n cyhoeddi cylchlythyr i'r holl aelodau actif, sy'n ymdrin â phynciau pensiwn newydd yn yr CPLIL a'r diwydiant pensiynau yn gyffredinol ar sail ad hoc.

Cyflwyniadau a Chyrsiau Cyffredinol

Gall y Gronfa gyflwyno cyflwyniadau safonol neu wedi'u teilwra ar ystod eang o bynciau cysylltiedig â'r CPLIL ar gais y cyflogwyr.

Sesiynau 1 i 1

Mae sesiynau 1 i 1 ar gael ar gyfer aelodau unigol. Cynhelir cyfarfodydd yn swyddfeydd y cyflogwyr os oes nifer angen sesiynau neu fel arall gall aelodau wneud apwyntiad unigol yn ein swyddfa.

Eitem 11

CYFARFOD:	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD:	10 RHAFGYR 2019
TEITL:	DIWEDDARIAD McCLOUD
PWRPAS:	HYSBYSU'R BWRDD AM DDYFARNIAD McCLOUD
ARGYMHELLIAD:	NODI'R WYBODAETH
AWDUR:	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. Cyflwyniad

Mae canlyniad dyfarniad McCloud wedi dod yn fater trafferthus i weinyddwyr cronfeydd ac i gyflogwyr sydd yn aelodau o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL). Felly, mae'r papur yma'n diweddarau'r Bwrdd ar y sefyllfa.

2. Hanes

Pan ddiwygiwyd strwythur budd-daliadau CPLIL yn 2014, cyflwynwyd amddiffyniadau trosiannol i rai aelodau hŷn yn agos at oedran ymddeol arferol. Roedd hyn er mwyn sicrhau y byddai'r aelodau hyn yn cael pensiwn sydd o leiaf yn hafal i'r hyn y byddent wedi'i dderbyn yn y cynllun pe na bai wedi newid. Gelwir yr amddiffyniad hwn yn danategiad.

Ym mis Rhagfyr 2018, canfu'r Llys Apêl fod yr amddiffyniadau hyn yn anghyfreithlon oherwydd gwahaniaethu ar sail oedran ac na ellid eu cyfiawnhau. Apeliodd y Llywodraeth y penderfyniad hwn, fodd bynnag, gwadodd y Goruchaf Lys hawl y Llywodraeth i apelio ym mis Mehefin 2019.

3. Sefyllfa bresennol

Ar hyn o bryd rydym yn dal i aros am arweiniad ynghylch unrhyw newidiadau posibl yn y CPLIL y gellir eu cyflwyno o ganlyniad i'r dyfarniadau. Mae'n debygol y bydd unrhyw ddatrysiad yn cynnwys ymestyn rhyw fath o sylfaen i aelodau presennol nad ydynt yn cael cynnig amddiffyniad ar hyn o bryd. Byddai'r sylfaen yn sicrhau nad yw'r aelodau hyn ar eu colled o gyflwyno'r cynllun newydd, trwy roi'r buddion o'r cynlluniau hen a newydd iddynt i bob pwrpas.

4. Gwybodaeth bellach

Gellir cael mwy o wybodaeth o dudalen McCloud CPLIL:

<http://www.lgpsboard.org/index.php/structure-reform/mccloud-page>

5. Argymhelliad

Gofynnir i'r Bwrdd nodi'r wybodaeth.

CYFARFOD: **BWRDD PENSIWN**

DYDDIAD: **10 RHAGFYR 2019**

TEITL: **DETHOL CYNRYCHIOLWYR AR GYFER MYNYCHU
DIGWYDDIADAU AR 16 IONAWR A 27 - 28 CHWEFOR**

AWDUR: **DAFYDD L EDWARDS, PENNAETH CYLLID**

1. Hoffwn hysbysu aelodau o'r Bwrdd Pensiwn am gyfle i fynychu 2 ddigwyddiad sydd wedi'u trefnu yn fuan yn 2020.
2. Bydd Link Fund Solutions Ltd (gweithredwr cronfeydd buddsoddi Partneriaeth Pensiwn Cymru) a Russell Investments (ymgynghorwyr / rheolwyr buddsoddi Partneriaeth Pensiwn Cymru) yn Ystafell Gwyrfai, Caernarfon, 10:00 – 12:30 ar ddydd lau, 16 Ionawr, ar gyfer cyflwyniad anffurfiol i'r Pwyllgor Pensiynau.
3. Mae Link a Russell yn ymweld â'r 8 Pwyllgor Pensiynau sy'n aelodau o Bartneriaeth Pensiwn Cymru.
4. Bydd cyfle i 2 neu 3 o aelodau'r Bwrdd fynychu'r digwyddiad, gwrandao ar y cyflwyniadau a gofyn cwestiynau, cyn bydd cyfarfod ffurfiol o'r Pwyllgor Pensiynau am 1 o'r gloch.
5. **Gofynnir i'r Bwrdd Pensiwn enwebu 2 neu 3 aelod i'w cynrychioli yng nghyflwyniad Link a Russell ar 16 Ionawr 2020.**
6. Hefyd, fel y gwyddoch, mae Seminar Fuddsoddi'r LGC yn cael ei gynnal yn Carden Park ar 27 a 28 o Chwefror 2020 (manylion cryno yn atodol).
7. Mae'n hanfodol ar gyfer 'llywodraethu da' o Gronfa Bensiwn Gwynedd fod aelodau o'r Bwrdd Pensiwn a'r Pwyllgor Pensiynau yn derbyn hyfforddiant parhaus.
8. Mae H. Eifion Jones eisoes wedi'i enwebu a'i gofrestru i fynychu, efo swyddogion perthnasol, a 2 aelod o'r Pwyllgor.
9. Gan fod y digwyddiad uchel ei barch hwn yn cael ei gynnal mewn lleoliad rhesymol gyfleus, mae swyddogion y Gronfa wedi negodi pris gostyngedig er mwyn i un aelod ychwanegol o'r Bwrdd gael mynychu.
10. **Gofynnir i'r Bwrdd Pensiwn enwebu 1 aelod ychwanegol i'w cynrychioli yn Seminar Fuddsoddi'r LGC ar 27 a 28 o Chwefror 2020.**



27 – 28 February 2020
Carden Park Hotel, Cheshire

Converting 2020 vision into a successful investment strategy

Dear Dafydd,

As we move into a new decade, what will be on the radar for those responsible for delivering local government pensions?

It is clear that the LGPS will be challenged from all directions. Whether it is the unstable political and economic environment, the implications of the McCloud judgment, the cost cap, the growing challenge of pensions admin or the investment implications of the climate emergency.

By attending the [LGC Investment Seminar](#) you will gain clarity on these critical issues and what they mean for your organisation.

Our new content for 2020 includes practical advice on the impact of the 2019 valuation on investment strategies and a hot topics discussion session, where the audience can debate topical areas including the challenge of administration.

Speakers are being confirmed all the time so go to investmentseminar.lgcplus.com for the latest updates. Our latest expert contributors include:

- **Jeff Houston**, Head of Pensions, LGA
- **Michael Marshall**, Director, Responsible Investment & Engagement, LGPS Central
- **Andrew Burns**, Associate Director, CIPFA
- **Jo Ray**, Head of Pensions, Lincolnshire County Council
- **Graeme Muir**, Partner and Head of Pensions, Barnett Waddingham
- **Phil Triggs**, Tri-Borough Director of Pensions, Westminster City Council
- **Chris Bilsland**, Non-executive Director, London CIV

I look forward to seeing you at the event in February.

Kind regards,

Jenny Vyas
Public Sector Events Director



Cyfarfod:	Bwrdd Pensiwn
Dyddiad:	10/12/2019
Teitl:	Y Rheolydd Pensiynau: Arolwg Trefn Llywodraethol Gwsanaeth Cyhoeddus 2019
Pwrpas:	Derbyn adborth gan y Bwrdd er mwyn cwblhau'r arolwg
Awdur:	Meirion Jones, Rheolwr Pensiynau

1. CYFLWYNIAD

Mae'r Rheolydd Pensiynau wedi cyhoeddi arolwg i bob rheolwr cynllun lleol ei gwblhau ar gyfer y gronfa bensiwn a gweinyddir. Cyngor Gwynedd yw'r rheolwr cynllun lleol ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd ac felly gyda chyfrifol i gwblhau'r arolwg.

Dylid yr arolwg cael ei gwblhau gan reolwr y cynllun ar y cyd gyda Chadeirydd y Bwrdd Pensiwn. Mae Chadeirydd Bwrdd Pensiwn Gwynedd yn credu'r ffordd gorau yw i'r Bwrdd edrych ar yr arolwg ac ystyried ei ymateb. Y dyddiad cau ar gyfer ymatebion yw 29 Tachwedd 2019. Fodd bynnag, mae'r Rheolydd yn fodlon ymestyn y terfyn amser ar gyfer Gwynedd er mwyn inni dderbyn mewnbwn gan y Bwrdd yn y cyfarfod hwn.

2. YR AROLWG

Mae copi o'r arolwg ynghlwm fel Atodiad A. Bydd yr ymatebion i'r cwestiynau yn cael eu hystyried yn y cyfarfod hwn a chytunir ar y fersiwn derfynol gyda'r Chadeirydd cyn ei anfon at y Rheolydd Pensiynau. Fodd bynnag, i helpu i gwblhau'r arolwg mae cwestiynau ffeithiol a barn y Rheolwr Pensiynau wedi'u marcio yn Atodiad A. Mae'r atebion ar agor i'w trafod yn y cyfarfod.

The Pensions Regulator

Public Service Governance and Administration Survey 2019

This document is intended to be used as a guide to help you gather the information required for the survey. Please note, however, that we need you to complete the questionnaire through the online survey link contained in your invitation email.

Thank you for taking the time to complete this survey. Please answer the questions in relation to the scheme referenced in your invitation email. Where the scheme is locally administered, we mean the sub-scheme or fund administered by the local scheme manager.

Your responses will be kept anonymous unless you consent otherwise at the end of the survey. Linking your scheme name to your answers will help inform The Pensions Regulator's (TPR's) engagement with you in the future.

This survey should be completed by the scheme manager or by another party on behalf of the scheme manager. They should work with the pension board chair to complete it, and other parties (e.g. the administrator) where appropriate.

There is a space at the end of the survey to add comments about your answers where you feel this would be useful.

SECTION A – GOVERNANCE

The first set of questions is about how your pension board works in practice.

A1. EVERYONE TO ANSWER

Does your scheme have a documented policy to manage the pension board members' conflicts of interest?

Please select one answer only

- 1. Yes
- 2. No
- 3. Don't know

A2. EVERYONE TO ANSWER

Does your scheme maintain a register of pension board members' interests?

Please select one answer only

- 1. Yes
- 2. No
- 3. Don't know

A3. EVERYONE TO ANSWER

Focusing on the scheme's pension board meetings in the last 12 months, please tell us the following:

Please write in the number for each of a-c below

- a) Number of board meetings that were scheduled to take place (in the last 12 months)4.....
- b) Number of board meetings that actually took place (in the last 12 months)4.....
- c) Number of board meetings that were attended

by the scheme manager or their representative **4**
(in the last 12 months)

A4. EVERYONE TO ANSWER

Do the scheme manager and pension board have sufficient time and resources to run the scheme properly?

Please select one answer only

- 1. Yes**
- 2. No
- 3. Don't know

A5. EVERYONE TO ANSWER

Do the scheme manager and pension board have access to all the knowledge, understanding and skills necessary to properly run the scheme?

Please select one answer only

- 1. Yes**
- 2. No
- 3. Don't know

A6. EVERYONE TO ANSWER

How often does the scheme manager or pension board carry out an evaluation of the knowledge, understanding and skills of the board as a whole in relation to running the scheme?

Please select one answer only

- 1. At least monthly
- 2. At least quarterly**
- 3. At least every six months
- 4. At least annually
- 5. Less frequently
- 6. Never
- 7. Don't know

A7. EVERYONE TO ANSWER

On average, how many hours of training per year does each pension board member have in relation to their role on the pension board?

Please write in the number below

..... **20** hours per year

A8. EVERYONE TO ANSWER

Does the pension board believe that in the last 12 months it has had access to all the information about the operation of the scheme it has needed to fulfil its functions?

Please select one answer only

- 1. Yes**
- 2. No
- 3. Don't know

A9. EVERYONE TO ANSWER

Is the pension board able to obtain sufficient specialist advice on the following matters when it needs to?

<i>Please select one answer per row</i>	Yes	No	Don't know
a) Administration	☒	☐	☐

b) Cyber security	☒	☐	☐
c) Legal	☒	☐	☐

A10. EVERYONE TO ANSWER

Focusing on the composition of your pension board, please tell us the following:

Please write in the number for each of a-d below

- a) Number of current board members **5**.....
- b) Number of vacant positions on the board **1**.....
- c) Number of members that have left the board
in the last 12 months **2**.....
- d) Number of members that have been appointed
to the board in the last 12 months **1**.....

A11. EVERYONE TO ANSWER

Does the scheme have a succession plan in place for the members of the pension board?

Please select one answer only

- 1. Yes**
2. No
3. Don't know

A12. EVERYONE TO ANSWER

Has the scheme manager delegated the responsibility for making the day-to-day decisions needed to run the scheme to another person?

Please select one answer only

1. Yes
- 2. No**
3. Don't know

SECTION B – MANAGING RISKS

The next set of questions is about managing risks.

B1. EVERYONE TO ANSWER

Does your scheme have its own documented procedures for assessing and managing risk?

Please select 'No' if your scheme relies on your local authority's documented procedures for assessing and managing risk.

Please select one answer only

- 1. Yes**
2. No
3. Don't know

B2. EVERYONE TO ANSWER

Does your scheme have its own risk register?

Please select 'No' if your scheme relies on your local authority's risk register.

Please select one answer only

- 1. Yes**

2. No
3. Don't know

B3. EVERYONE TO ANSWER

In the last 12 months, how many pension board meetings reviewed the scheme's exposure to new and existing risks?

Please write in the number below

.....**2**.....

B4. EVERYONE TO ANSWER

To what do the top three governance and administration risks on your register relate? If you do not have a risk register, please tell us to what the top three governance and administration risks facing your scheme relate.

Please select up to three options below

1. Funding or investment
- 2. Record-keeping (i.e. the receipt and management of correct data)**
3. Guaranteed Minimum Pension (GMP) reconciliation
4. Securing compliance with changes in scheme regulations
5. Production of annual benefit statements
6. Receiving contributions from the employer(s)
- 7. Lack of resources/time**
8. Recruitment and retention of staff or knowledge
9. Lack of knowledge, effectiveness or leadership among key personnel
10. Poor communications between key personnel (board, scheme manager, administrator, etc.)
11. Failure of internal controls
- 12. Systems failures (IT, payroll, administration systems, etc.)**
13. Cyber risk (i.e. the risk of loss, disruption or damage to a scheme or its members as a result of the failure of its IT systems and processes)
14. Administrator issues (expense, performance, etc.)
15. Other (please specify):
16. Don't know

SECTION C – ADMINISTRATION AND RECORD-KEEPING PROCESSES

The next set of questions is about administration and record-keeping.

C1. EVERYONE TO ANSWER

Does the scheme have an administration strategy?

Please select one answer only

1. Yes
- 2. No**
3. Don't know

C2. EVERYONE TO ANSWER

Which of the following best describes the scheme's administration services?

Please select one answer only

- 1. Delivered in house**
2. Undertaken by another public body (e.g. a county council) under a shared service agreement or outsource contract
3. Outsourced to a commercial third party
4. Other

5. Don't know

C3. EVERYONE TO ANSWER

Which of the following do you use to measure the performance of your administrators (whether in-house or outsourced)?

Please select all the options that apply

1. Performance against a service level agreement or service schedule
2. Member satisfaction ratings
3. 'Right first time' statistics
4. Testing the accuracy of calculations
5. Analysis of errors
6. Complaints volumes and trends
7. Volumes of rework required
8. Assessing project delivery against initially agreed time and cost
9. Benchmarking against the market
10. Auditing administration functions and systems
11. None of these
12. Don't know

C4. EVERYONE TO ANSWER

To what extent are the following processes automated?

A process is automated if it is completed through the use of technology, for example through a software platform, with minimal human intervention.

Please select one answer per row

	Fully automated	Mainly automated with some manual intervention	Mainly done manually	All done manually	Don't know
a) Verification and input of employer data	☐	☒	☐	☐	☐
b) Reconciliation of contributions	☐	☒	☐	☐	☐
c) Reporting – data quality	☒	☐	☐	☐	☐
d) Reporting – complaints and issues	☐	☐	☐	☒	☐
e) Benefit value calculations	☐	☒	☐	☐	☐
f) Transfer value calculations	☐	☒	☐	☐	☐
g) Production of benefit statements	☐	☒	☐	☐	☐
h) Monitoring workload and resourcing	☐	☒	☐	☐	☐

C5. EVERYONE TO ANSWER

What, if any, barriers do you face to automating more of the scheme's processes?

Please select all the options that apply

1. Lack of suitable technology
2. **Difficulty in integrating it with the scheme's existing systems**
3. **The initial set-up costs involved**
4. Securing the necessary internal approval
5. Internal resistance to (further) automation
6. Lack of knowledge/expertise about how to implement this
7. **Poor quality of the data**
8. Other (please specify):
9. No barriers to automating more of the scheme's processes
10. Don't know

C6. EVERYONE TO ANSWER

In the last 12 months, how many pension board meetings had administration as a dedicated item on the agenda?

Please write in the number below

.....**2**.....

C7. EVERYONE TO ANSWER

Do you have processes in place to monitor scheme records for all membership types on an ongoing basis to ensure they are accurate and complete?

Please select one answer only

1. **Yes**
2. No
3. Don't know

C8. EVERYONE TO ANSWER

Does the scheme have an agreed process in place with the employer(s) to receive, check and review data?

Please select one answer only

1. **Yes**
2. No
3. Don't know

C9. EVERYONE TO ANSWER

Is your scheme single employer or multi-employer?

Please select one answer only

1. Single employer scheme (i.e. used by just one employer)
2. **Multi-employer scheme (i.e. used by several different employers)**

C10. ANSWER IF SINGLE EMPLOYER SCHEME (C9=1)

Does your participating employer...

Please select one answer per row	Yes	No	Don't know
a) Always provide you with timely data?	☐	☐	☐
b) Always provide accurate and complete data?	☐	☐	☐
c) Submit data to you monthly?	☐	☐	☐
d) Submit data to you electronically?	☐	☐	☐

C11. ANSWER IF MULTI-EMPLOYER SCHEME (C9=2)

What proportion of your scheme's employers...

Please write in the percentage (from 0% to 100%) for each of a-d below. If you do not know exactly, please give an approximate percentage.

- a) Always provide you with timely data?85..... %
- b) Always provide accurate and complete data?85..... %
- c) Submit data to you monthly?85..... %
- d) Submit data to you electronically?100..... %

C12. EVERYONE TO ANSWER

Does the scheme have a process in place for monitoring the payment of contributions?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

C13. EVERYONE TO ANSWER

Does the scheme have a process in place for resolving contribution payment issues?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

SECTION D – CYBER SECURITY

The next set of questions is about your scheme's cyber security.

D1. EVERYONE TO ANSWER

Which, if any, of the following controls does your scheme have in place to protect your data and assets from 'cyber risk'?

By 'cyber risk' we mean the risk of loss, disruption or damage to a scheme or its members as a result of the failure of its information technology systems and processes.

Please select all the options that apply

1. Roles and responsibilities in respect of cyber resilience are clearly defined and documented
2. Cyber risk is on the risk register and regularly reviewed
3. Assessment of the vulnerability to a cyber incident of the key functions, systems, assets and parties involved in the running of the scheme
4. Assessment of the likelihood of different types of breaches occurring in the scheme
5. Access to specialist skills and expertise to understand and manage the risk
6. System controls (e.g. firewalls, anti-virus and anti-malware products and regular updates of software)
7. Controls restricting access to systems and data
8. Critical systems and data are regularly backed up
9. Policies on the acceptable use of devices, passwords and other authentication, and on home and mobile working
10. Policies on data access, protection, use and transmission which are in line with data protection legislation and guidance
11. An incident response plan to deal with any incidents which occur
12. The scheme manager has assured themselves of third party providers' controls (including administrators)
13. The scheme manager receives regular updates on cyber risks, incidents and controls
14. The pension board receives regular updates on cyber risks, incidents and controls
15. None of these
16. Don't know

D2. EVERYONE TO ANSWER

Have any of the following happened to your scheme, including at your administration provider, in the last 12 months?

Please select all the options that apply

1. Computers becoming infected with ransomware
2. Computers becoming infected with other viruses, spyware or malware
3. Attacks that try to take down your website or online services
4. Hacking or attempted hacking of online bank accounts
5. People impersonating your scheme in emails or online
6. Staff receiving fraudulent emails or being directed to fraudulent websites
7. Unauthorised use of computers, networks or servers by staff, even if accidental
8. Unauthorised use or hacking of computers, networks or servers by people outside your scheme
9. Any other types of cyber security breaches or attacks
10. None of these
11. Don't know

D3. ANSWER IF EXPERIENCED ANY CYBER SECURITY BREACHES IN THE LAST 12 MONTHS (D2=1-9)

Thinking of all the cyber security breaches or attacks experienced by your scheme in the last 12 months (including at your administration provider), which, if any, of the following happened as a result?

Please select all the options that apply

1. Software or systems were corrupted or damaged
2. Personal data (e.g. on members, beneficiaries or staff) was altered, destroyed or taken
3. Permanent loss of files (other than personal data)
4. Temporary loss of access to files or networks
5. Lost or stolen assets, trade secrets or intellectual property
6. Money was stolen
7. Your website or online services were taken down or made slower
8. Lost access to any third-party services you rely on
9. **None of these**
10. Don't know

SECTION E – DATA REVIEW

The next set of questions is about your scheme's approach to reviewing and improving its data.

E1. EVERYONE TO ANSWER

When did your scheme last complete a data review exercise?

Please select one answer only

1. **Within the last 12 months**
2. More than 12 months ago
3. Never completed one
4. Don't know

E2. ANSWER IF SCHEME HAS EVER COMPLETED A DATA REVIEW EXERCISE (E1=1 OR 2)

Did your scheme's most recently completed data review exercise identify any issues or problems with the following?

Please select one answer per row	Yes	No	Don't know
a) National insurance number	☐	☒	☐
b) Date of birth	☐	☒	☐
c) First name	☐	☒	☐
d) Surname	☐	☒	☐
e) Gender	☐	☒	☐
f) First line of address	☒	☐	☐
g) Postcode	☒	☐	☐
h) Membership start date	☐	☒	☐
i) Membership end date (if applicable)	☒	☐	☐
j) Expected retirement age	☐	☒	☐
k) Anticipated income at retirement (based on expected retirement age)	☐	☒	☐
l) Other data item(s)	☒	☐	☐

E3. ANSWER IF REVIEW IDENTIFIED ISSUES WITH ANY OF THE SPECIFIC DATA ITEMS (YES AT ANY OF E2a-k)

Focussing just on the specific data items that you identified issues or problems with in your most recently completed data review, approximately what percentage of the scheme memberships were affected by each one?

*Please select one answer per row
(just for those selected at E2)*

	% of memberships affected					Don't know
	<1%	1-9%	10-19%	20-29%	30%+	
a) First line of address	☐	☒	☐	☐	☐	☐
b) Postcode	☐	☒	☐	☐	☐	☐
c) Membership end date (if applicable)	☒	☐	☐	☐	☐	☐

E4. ANSWER IF DATA REVIEW IDENTIFIED ISSUES WITH ANY DATA ITEMS (YES AT ANY OF E2a-l)

Has any action been taken to address the issues or problems identified with the data?

Please choose one answer that most closely describes the action your scheme has taken to date

- 1. An improvement plan is in development**
2. An improvement plan is in place but rectification work is not yet complete
3. An improvement plan has been put in place and rectification work has been completed
4. Rectification work has been undertaken without an improvement plan
5. No improvement plan has been developed and no work has been undertaken
6. Don't know

SECTION F – ANNUAL BENEFIT STATEMENTS

The next set of questions is about members' annual benefit statements.

F1. EVERYONE TO ANSWER

In 2019, what proportion of active members received their annual benefit statements by the statutory deadline?

Please write in the percentage below. If you do not know exactly, please give an approximate percentage.

.....**90**..... %

F2. ANSWER IF DEADLINE WAS MISSED FOR ANY MEMBERS (F1=0-99%)

Was the missed deadline for issuing active member statements reported to TPR?

Please select one answer only

1. Yes - and Breach of Law report made
2. Yes - but decided not to make a Breach of Law report
3. No - not reported
4. Don't know

F3. ANSWER IF MISSED DEADLINE WAS NOT REPORTED TO TPR (F2=3)

What was the main reason for not reporting the breach?

Please select one answer only

1. Not material - few statements affected
2. Not material - very short delay
3. Other reason (please specify):work ongoing to correct records
4. Don't know

F4. EVERYONE TO ANSWER

What proportion of all the annual benefit statements the scheme sent out in 2019 contained all the data required by regulations?

Please write in the percentage below. If you do not know exactly, please give an approximate percentage.

.....100..... %

SECTION G – RESOLVING ISSUES

The next set of questions is about resolving issues or complaints the scheme has received.

G1. EVERYONE TO ANSWER

Does the scheme have a working definition of what constitutes a complaint?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

G2. EVERYONE TO ANSWER

Focusing on the complaints you have received in the last 12 months from members or beneficiaries in relation to their benefits and/or the running of the scheme, please tell us the following information.

Please write in the number for each of a), b) and c) below. The number at b) should be equal to or lower than the number at a). The number at c) should be equal to or lower than the number at b).

- | | |
|---|-------------|
| a) <u>Total</u> number of complaints received |2..... |
| b) Number of these complaints that have entered the Internal Dispute Resolution (IDR) process |1..... |
| c) Number of these complaints that were upheld by the IDR process |0..... |

G3. ANSWER IF ANY COMPLAINTS ENTERED THE IDR PROCESS IN THE LAST 12 MONTHS (G2b>0)

To what did the top three types of complaint going through the IDR process relate?

Please select up to three options below

1. Slow or ineffective communication
2. Inaccuracies or disputes around pension value or definitions
3. Delays to benefit payments
4. Disputes or queries about the amount of benefit paid
5. **Delay or refusal of pension transfer**
6. Inaccurate data held and/or statement issued
7. Pension overpayment and recovery
8. Eligibility for ill health benefit
9. Other (please specify):
10. Don't know

SECTION H – REPORTING BREACHES

The next set of questions is about the scheme's approach to dealing with any breaches of the law.

H1. EVERYONE TO ANSWER

Does the scheme have procedures in place to allow the scheme manager, pension board members and others to identify breaches of the law?

Please select one answer only

1. **Yes**
2. No
3. Don't know

H2. EVERYONE TO ANSWER

In the last 12 months, have you identified any breaches of the law that are not related to annual benefit statements?

Please select one answer only

1. Yes
2. **No**
3. Don't know

~~H3. ANSWER IF ANY BREACHES OF THE LAW NOT RELATED TO ANNUAL BENEFIT STATEMENTS HAVE BEEN IDENTIFIED IN THE LAST 12 MONTHS (H2=1)~~

What were the root causes of the breaches identified?

Please select all the options that apply

1. ~~Systems or process failure~~
2. ~~Failure to maintain records or rectify errors~~
3. ~~Management of transactions (e.g. errors or delays in payments of benefits)~~
4. ~~Failure of the employer(s) to provide timely, accurate or complete data~~
5. ~~Late or non-payment of contributions by the employer(s)~~
6. ~~Other employer-related issues (please specify):~~
7. ~~Something else (please specify):~~
8. Don't know

H4. EVERYONE TO ANSWER

Are there procedures in place to assess breaches of the law, and report these to TPR if required?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

H5. ANSWER IF ANY BREACHES OF THE LAW NOT RELATED TO ANNUAL BENEFIT STATEMENTS HAVE BEEN IDENTIFIED IN THE LAST 12 MONTHS (H2=1)

In the last 12 months, have you reported any breaches to TPR as you thought they were materially significant? Please do not include any breaches that related to annual benefit statements.

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

SECTION I – GOVERNANCE AND ADMINISTRATION

The next set of questions is about your progress in addressing governance and administration issues.

I1. EVERYONE TO ANSWER

What do you believe are the top three factors behind any improvements made to the scheme's governance and administration in the last 12 months?

Please select up to three options below

1. Improved understanding of underlying legislation and standards expected by TPR
2. Improved engagement by TPR
3. Improved understanding of the risks facing the scheme
4. Resources increased or redeployed to address risks
5. Administrator action (please specify):
6. Scheme manager action (please specify):
7. Pension board action (please specify):
8. Other (please specify):
9. No improvements made to governance/administration in the last 12 months
10. Don't know

I2. EVERYONE TO ANSWER

What are the main three barriers to improving the governance and administration of your scheme over the next 12 months?

Please select up to three options below

1. Lack of resources or time
2. Complexity of the scheme
3. The volume of changes that are required to comply with legislation
4. Recruitment, training and retention of staff and knowledge
5. Lack of knowledge, effectiveness or leadership among key personnel
6. Poor communications between key personnel (board, scheme manager, administrator, etc.)
7. Employer compliance
8. Issues with systems (IT, payroll, administration systems, etc.)
9. The McCloud judgement
10. Other (please specify):
11. There are no barriers
12. Don't know

SECTION J – PERCEPTIONS OF TPR

The final set of questions is about your views of TPR.

J1. EVERYONE TO ANSWER

Thinking about your overall perception of TPR, to what extent do you agree or disagree with the following words as ways to describe TPR?

Please select one answer per row

	Strongly agree	Agree	Neither agree nor disagree	Disagree	Strongly disagree	Don't know
a) Tough	☐	☐	☒	☐	☐	☐
b) Efficient	☐	☒	☐	☐	☐	☐
c) Visible	☐	☒	☐	☐	☐	☐
d) Fair	☐	☐	☒	☐	☐	☐
e) Respected	☐	☒	☐	☐	☐	☐
f) Evidence-based	☐	☐	☒	☐	☐	☐
g) Decisive	☐	☐	☒	☐	☐	☐
h) Clear	☐	☒	☐	☐	☐	☐
i) Approachable	☐	☒	☐	☐	☐	☐

J2. EVERYONE TO ANSWER

Thinking now about how TPR operates, how effective do you think it is at improving standards in scheme governance and administration in public service pension schemes?

Please select one answer only

1. Very effective
- 2. Fairly effective**
3. Neither effective nor ineffective
4. Not very effective
5. Not at all effective
6. Don't know

J3. EVERYONE TO ANSWER

To what extent do you agree or disagree with the following statements?

Please select one answer per row

	Strongly agree	Agree	Neither agree nor disagree	Disagree	Strongly disagree	Don't know
a) TPR is effective at bringing about the right changes in behaviour among its regulated audiences	☐	☒	☐	☐	☐	☐
b) TPR is proactive at reducing serious risks to member benefits	☐	☒	☐	☐	☐	☐

SECTION K – ATTRIBUTION

Thank you for completing this survey. Your responses will help TPR understand how schemes are progressing and any issues they may face, which will inform further policy and product developments. Before you submit your answers, there are just a few more questions about your survey responses.

K1. EVERYONE TO ANSWER

Which of the following best describes your role within the pension scheme?

Please select one answer only

1. Scheme manager*
2. Representative of the scheme manager
3. **Pension board chair**
4. Pension board member
5. Administrator
6. Other (please specify):

**In this survey 'scheme manager' refers to the definition within the Public Service Pensions Act, e.g. the Local Authority, Fire and Rescue Authority, Police Pensions Authority, Secretary of State/Minister or Ministerial department.*

K2. EVERYONE TO ANSWER

What other parties did you consult with to complete this survey?

Please select all the options that apply

1. **Scheme manager**
2. Representative of the scheme manager
3. Pension board chair
4. **Pension board member**
5. **Administrator**
6. Other
7. Did not consult with any other parties

K3. EVERYONE TO ANSWER

To inform TPR's engagement going forward, they would like to build an individual profile of your scheme by linking your scheme name to your survey answers. This will only be used for internal purposes by TPR and your scheme name would not be revealed in any published report.

Are you happy for your responses to be linked to your scheme name and supplied to TPR for this purpose?

Please select one answer only

1. **Yes, I am happy for my responses to be linked to my scheme name and supplied to TPR for this purpose**
2. No, I would like my responses to remain anonymous

K4. EVERYONE TO ANSWER

And would you be happy for the responses you have given to be linked to your scheme name and shared with the relevant scheme advisory board? This is to help inform the advisory boards of areas for improvement and to further their engagement with pension boards.

Please select one answer only

1. **Yes, I am happy for my responses to be linked to my scheme name and shared with the relevant advisory board**
2. No, I would like my responses to remain anonymous

K5. EVERYONE TO ANSWER

TPR may conduct some follow up research on this topic to improve their advice and engagement with schemes such as yours. Would you be willing for us to pass on your name, contact details and relevant survey responses to them so that they, or a different research agency on their behalf, could invite you to take part?

You may not be contacted and, if you are, there is no obligation to take part. Your contact details will be stored for a maximum duration of 12 months, before being securely destroyed.

Please select one answer only

1. Yes, I am happy to be contacted for follow-up research
2. No, I would prefer not to be contacted for follow-up research

K6. EVERYONE TO ANSWER

Please record your name below. This is just for quality control purposes and will not be passed on to TPR (unless you have agreed that they can contact you for follow-up research).

Please write in below

.....Meirion Jones (Pensions Manager) in conjunction with Osian Richards (Pension Board Chair) and members of the Board.....

K7. EVERYONE TO ANSWER

Finally, please use the space below if you have any other comments or would like to clarify/explain any of the answers you have given.

Please write in below if applicable

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Thank you. Please now submit your responses through the [online survey link](#) contained in your invitation email. If you have any queries or technical issues please contact James Murray (Director, OMB Research) at james.murray@ombresearch.co.uk or on 01732 220582.