



Cyfarfod

BWRDD PENSIWN

Dyddiad ac Amser

1.00 y.h., DYDD LLUN, 12FED HYDREF, 2026

Lleoliad

Cyfarfod Rhithiol

Pwynt Cyswllt

Lowri Haf Evans

01286 679878

lowrihafevans@gwynedd.llyw.cymru

(Dosbarthwyd 6 Hydref 2026)

BWRDD PENSIWN

AELODAETH

CYNRYCHIOLWYR CYFLOGWR

Sioned Parry (Cyngor Bwrdeistrefol Sirol Conwy)

Edward Michael (Cyngor Sir Ynys Môn)

Roland Thomas (Cyngor Gwynedd)

CYNRYCHIOLWYR AELODAU

Hywel Eifion Jones (wedi ymddeol – Cyngor Sir Ynys Môn)

Osian Richards (Cyngor Gwynedd)

Anthony Deakin (wedi ymddeol - Cartrefi Conwy)

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 - 12

Bydd y Cadeirydd yn cynnig y dylid llofnodi cofnodion cyfarfod o'r pwyllgor hwn a gynhaliwyd 17 Gorffennaf 2026 fel rhai cywir

5. COFNODION PWYLLGOR PENSIYNAU

13 - 20

Cyflwyno, er gwybodaeth gofnodion y Pwyllgor Pensiynau a gynhaliwyd 14 Medi 2026

6. ADRODDIAD BLYNYDDOL DRAFFT CRONFA BENSIWN 21 - 83 GWYNEDD 2025/26

I adolygu'r adroddiad a darparu adborth.

7. ADRODDIAD 'THE GOOD ECONOMY'

84 - 94

I adolygu a nodi'r adroddiad.

8. CYNHADLEDD PENSIYNAU A BUDDSODDI LGC 2026

95 - 96

I ystyried a derbyn y wybodaeth.

9. DIWEDDARIAD PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

97 - 157

I dderbyn a nodi'r wybodaeth.

10. PERFFORMIAD BUDDSODDI CRONFA BENSIWN GWYNEDD 158 - 162
HYD AT 30 MEHEFIN 2026

I ystyried a derbyn y wybodaeth

11. DATGANIADAU BUDDION BLYNYDDOL 2025/26 163 - 167
(RHWYMEDIGAETH MCCLOUD)

I nodi cynnwys yr adroddiad hwn.

12. STRATEGAETH GWEINYDDU PENSIYNAU 168 - 191

Gofynnir i'r Bwrdd Pensiwn:

1. Adolygu a chraffu ar y Strategaeth Gweinyddu Pensiynau ddiwygiedig.
2. Darparu unrhyw sylwadau neu argymhellion i'w hystyried cyn yr ymgynghoriad â chyflogwyr.
3. Nodi'r bwriad i adolygu'r Strategaeth yn flynyddol yn y dyfodol.
4. Cefnogi cyflwyno'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau ddiwygiedig i'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan ar gyfer ymgynghori cyn ei chyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo.

13. STRATEGAETH LLYWODRAETHU AR GYFER CRONFA 192 - 217
BENSIWN GWYNEDD

Gofynnir i'r Bwrdd Pensiwn:

1. Adolygu a chraffu ar y Strategaeth Lywodraethu ddrafft.
2. Darparu unrhyw sylwadau neu argymhellion i'w hystyried gan swyddogion.
3. Nodi y gallai fod angen mân ddiwygiadau pellach yn dilyn penodi'r Uwch Swyddog CPLIL.
4. Cefnogi cyflwyno'r Strategaeth Lywodraethu ddiwygiedig i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo'n ffurfiol.

BWRDD PENSIWN 17-07-2026

Yn bresennol:

Anthony Deakin ac Eifion Jones (Cynrychiolwyr Aelodau)

Sioned Parry a Roland Thomas (Cynrychiolwyr Cyflogwr)

Swyddogion: Delyth Jones Thomas (Rheolwr Buddsoddi), Meirion Jones (Rheolwr Pensiynau) a Lowri Haf Evans (Swyddog Gwasanaethau Democratiaeth)

1. ETHOL CADEIRYDD

PENDERFYNWYD ethol Osian Richards yn Gadeirydd y Bwrdd ar gyfer 2026/27

2. ETHOL IS-GADEIRYDD

PENDERFYNWYD ethol Roland Thomas yn Is-gadeirydd y Bwrdd ar gyfer 2026/27

Cymerodd Sioned Parry, y Cyn-gadeirydd, y cyfle i longyfarch y penodiadau newydd ac i ddiolch i'w chyd-aelodau a'r swyddogion am eu cefnogaeth yn ystod ei chyfnod fel Cadeirydd.

Diolchwyd i Sioned Parry am ei hagwedd gydwybodol wrth gynrychioli'r Bwrdd ac am y gwaith roedd yn ei wneud oedd ynghlwm a chyfarfodydd Ymgysylltu Cadeiryddion Byrddau Pensiwn, Partneriaeth Pensiwn Cymru.

3. YMDDIHEURIADAU

Derbyniwyd ymddiheuriadau gan Osian Richards a Ned Michael, y Cyng. Elin Hywel (Cadeirydd y Pwyllgor Pensiynau) a Dewi Morgan (Pennaeth Cyllid).

4. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

Dim i'w nodi

5. MATERION BRYS

Dim i'w nodi

6. COFNODION

Llofnododd y Cadeirydd gofnodion cyfarfod blaenorol y pwyllgor hwn a gynhaliwyd 20fed Ebrill 2026 fel rhai cywir.

7. CYFRIFON DRAFFT CRONFA BENSIWN GWYNEDD AM Y FLWYDDYN A DDAETH I BEN 31 MAWRTH 2026

Cyflwynwyd, er gwybodaeth, adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi yn darparu manylion gweithgareddau ariannol y Gronfa Bensiwn yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben Mawrth 31ain 2026

Adroddwyd bod y cyfrifon yn dilyn ffurf statudol CIPFA gyda'r canllawiau yn dehongli beth sydd i'w gyflwyno yn y cyfrifon. Ategwyd bod y cyfrifon drafft yn destun archwiliad gan Archwilio Cymru gyda bwriad cyflwyno'r fersiwn derfynol i'r Pwyllgor yn Hydref 2026. Nodwyd bod y flwyddyn wedi bod yn un brysur i'r Gronfa wrth barhau i fuddsoddi yn ehangach gyda Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC).

Tynnwyd sylw at Gyfrif y Gronfa gan nodi bod ychydig o amrywiadau yn y cyfraniadau a'r buddion. Ategwyd bod lleihad yn y costau rheoli wrth gyflwyno mathau gwahanol o fuddsoddiadau i'r portffolio a lleihau buddsoddiadau gyda grŵp Partners sydd yn hanesyddol wedi cael ffioedd rheoli uwch. Ategwyd bod yr incwm buddsoddi wedi cynyddu a'r Gronfa wedi derbyn incwm rheolaidd gan y buddsoddiadau newydd megis isadeiledd ac ecwiti preifat o fewn PPC. Nodwyd bod cynnydd o oddeutu £280 miliwn yng ngwerth marchnad y Gronfa sydd yn unol â'r cynnydd graddol blynyddol.

Cyfeiriwyd at nodiadau statudol yr adroddiad oedd yn rhoi manylion tu ôl i'r ffigyrau ynghyd a manylion pellach am weithgareddau'r Gronfa a PPC.

Diolchwyd am yr adroddiad

Sylwadau yn codi o'r drafodaeth ddilynol:

- Y sefyllfa ariannol yn parhau yn gryf
- Yn diolch i'r tîm am eu gwaith cydwybodol - y sefyllfa yn un iach iawn
- Bod y gwaith o ymateb i'r gofyn yn cynyddu bob blwyddyn a'r tîm yn cwblhau hynny yn effeithiol ac amserol

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â chefnidir Nodyn 7: Cyfraniadau Derbyniaday a chyfeiriad at 'Eraill' (trafodion credyd ymadael) £5,129, nodwyd bod y swm yn gyfanswm a drosglwyddwyd yn dilyn dod a gwasanaeth addysg GwE i ben. Adroddwyd bod y chwe Awdurdod ar draws y Gogledd wedi derbyn swm oedd yn ymwneud ar hyn oedd yn weddill ac wedi cael ei weithredu yn unol â pholisi chredyd ychwanegol.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â Nodyn 15b Cysoniad Mesuriadau Gwerth Teg o Fewn Iefel 3 (Cyfanswm Gwerth y Farchnad 31-03-26 = £636,228) ac, os oedd gwerth y buddsoddiadau yn amcangyfrifiad, sut felly oedd cael sicrwydd i'r gwerth, nodwyd bod eiddo yn cael eu prisio drwy dderbyn prisiau gan y Rheolwr Buddsoddi a'r sefyllfa ac unrhyw symudiadau yn cael eu monitro yn ddyddiol. Ategwyd, oherwydd y ganran uchel mewn ecwiti bod bwriad lleihau buddsoddiadau mewn ecwiti i feysydd sydd yn llai agored i newid – yn feysydd mwy sefydlog fyddai'n wynebu llai o risg yn y farchnad agored.

Ynglŷn â Nodyn 21 - Ymrwymadau Cyfredol a beth oedd wedi arwain at y newid rhwng £4,012,000 ym Mawrth 2025 a £8,387,000 ym Mawrth 2026, nodwyd eto mai taliad yn ymwneud a GwE oedd yma - un oedd heb ei dalu hyd y flwyddyn ddyledus - GwE wedi dod i ben 31ain o Fai 2025.

PENDERFYNWYD derbyn a nodi datganiad Cyfrifon y Gronfa Bensiwn (yn amodol ar archwiliad) ar gyfer 2025/26.

8. SYMPOSIWM PWLIO CPLIL

Cyflwynwyd adborth gan Mr Anthony Deakin oedd wedi mynychu Symposiwm Pwlio CPLIL ym mis Mai ar ran y Bwrdd. Roedd rhaglen y gynhadledd yn adlewyrchu cyflymder a graddfa'r newid ar draws tirwedd CPLIL ac wedi ei threfnu'n ofalus i ddarparu

mewnwelediad ymarferol, cyd-destun strategol a safbwyntiau blaengar ar rôl esblygol y pwlio. Roedd y gynhadledd yn cynnig cyfleoedd rhwydweithio helaeth, gan alluogi cynrychiolwyr i gysylltu â chyfoedion, cyfnewid profiadau ac adeiladu perthnasoedd gwerthfawr ar amser tyngedfennol i'r sector.

Cyfeiriodd at ddau fater oedd yn achosi pryder iddo;

- a) Nad oedd Llywodraeth y DU yn cynnwys CPLIL ar drafodaethau ynghylch Dyletswydd Ymddiriedolwyr
- b) Bod angen adeiladu goruchwyliaeth rheoli contractau ar gyfer Pwyllgorau Pensiwn ar gyfer y pwls ynghyd a threfniadau datrys anghydfodau os bydd pethau'n mynd o'i le – pryder mai'r Pwyllgorau Pensiynau fydd yn cymryd y baich.

Diolchwyd am y wybodaeth

Mewn ymateb i'r sylwadau nododd y Rheolwr Buddsoddi bod y sefyllfa lle nad oedd CPLIL yn cael eu cynnwys yn nhrafodaethau Dyletswydd Ymddiriedolwyr yn cael ei fonitro, gan ategu mai hawdd fyddai colli golwg ar faterion ynghanol yr holl newidiadau. Nodwyd bod IMCo wedi derbyn y sylw a bod trafodaethau yn cael eu cynnal ynglŷn â gosod balans rhwng y Dyletswydd Ymddiriedolwyr a symudiadau eraill.

Ynglŷn â phryder am rôl y Pwyllgor nodwyd bod y rôl yn newid yn sgil dyfodiad IMCo ond yn sicr, un o brif flaenoriaethau'r Pwyllgor fydd sicrhau bod y cwmnïau buddsoddi yn perfformio ar lefel llywodraethant. Ategwyd y bydd y Bwrdd Ymddiriedolwyr gyda chyswllt rhwng y Pwyllgor ac IMCo ac felly yn cynnig adnodd defnyddiol a phwysig o rannu a derbyn gwybodaeth. Nodwyd y bydd sesiwn hyfforddiant yn cael ei gynnal i amlygu cyfrifoldebau'r Pwyllgor maes o law.

Wrth dderbyn yr ymateb, nodwyd pryder ei bod yn ymddangos bod Llywodraeth y DU a Llywodraeth Caerdydd yn llygadu arian Cronfeydd Awdurdodau Lleol, a hynny mae'n debyg oherwydd prinder arian yn eu cyllideb i fuddsoddi arian mewn gwasanaethau, e.e., yn y maes tai. O ganlyniad, bydd angen i Gronfa Gwynedd sicrhau bod buddsoddiadau doeth yn cael eu gweithredu ar eu rhan, ac er yn derbyn bod angen gwariant yn lleol, bod hefyd angen sicrhau gwerth i aelodau'r Gronfa.

Derbyniwyd y wybodaeth

9. ADRODDIAD DRAFFT CADEIRYDD Y BWRDD PENSIWN AR GYFER ADRODDIAD BLYNYDDOL Y GRONFA

Cyflwynwyd adroddiad (drafft) gan y Rheolwr Buddsoddi yn manylu ar weithgareddau'r Gronfa Bensiwn yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2026. Amlygwyd bod yr adroddiad wedi ei ysgrifennu yn unol â gosodiad adroddiad 2024 gan gymryd i ystyriaeth y pynciau a drafodwyd yn ystod y flwyddyn.

Y bwriad yw cyflwyno'r adroddiad terfynol i'r Rheolwr Buddsoddi erbyn 31/07/2026 i'w gynnwys fel rhan o adroddiad blynyddol y Gronfa ac fel rhan o gyfarfod blynyddol y Gronfa fydd yn cael ei gynnal 23ain o Dachwedd 2026.

Diolchodd y Cyn-gadeirydd i'w chyd-aelodau am wirfoddoli eu hamser i'r swyddogaethau ac am adolygu'r ddogfen, ac i'r swyddogion perthnasol oedd yn gysylltiedig â pharatoi'r gwaith.

Diolchwyd i Sioned Parry, y Cyn-gadeirydd am ei gwaith.

Nodwyd bod gwybodaeth ar yr hyfforddiant perthnasol angen ei gwblhau a'i gynnwys yn y fersiwn derfynol.

PENDERFYNWYD derbyn cynnwys yr adroddiad drafft

10. GWEINYDDU PENSIYNAU

Cyflwynwyd adroddiad cynhwysfawr gan y Rheolwr Pensiynau yn rhoi trosolwg cyffredinol o weinyddu Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol dros y flwyddyn ddiwethaf ynghyd a'r gweithgareddau sy'n cael eu cynnal gan Gronfa Bensiwn Gwynedd i ymateb i ddatblygiadau cyfredol, cynnal safonau gwasanaeth a gwybodaeth am y gwaith a gyflawnwyd dros y cyfnod, a diweddariadau amrywiol brosiectau:

- Diweddariad Rheoleiddiol - Addas ar Gyfer y Dyfodol - pwyslais ar atebolrwydd, safonau proffesiynol a gwneud penderfyniadau effeithiol. Bydd gofyn i bob Cronfa CPLIL benodi Uwch Swyddog CPLIL dynodedig i reoli a gweinyddu'r Gronfa Bensiwn yn effeithiol a phenodi Person Annibynnol i gael ei gynnwys ar y Pwyllgor Pensiynau i ddarparu her allanol, cefnogi penderfyniadau cadarn a chryfhau goruchwyliaeth llywodraethu - penodiadau yn eu lle erbyn 31 Rhagfyr 2026
- Cynnal Adolygiad Llywodraethu i asesu effeithiolrwydd strwythurau llywodraethu presennol - y gwaith i'w gwblhau erbyn 31 Ragfyr 2026
- Diwygiadau Mynediad a Thegwch CPLIL i wella cydraddoldeb, hygyrchedd a thegwch ar draws y CPLIL. Y gwaith yn amlygu sialens o gysoni ac adnabod achosion perthnasol i'r diwygiadau
- Effaith ar weinyddiaeth - cais i'r Gronfa adolygu gweithdrefnau, asesu achosion hanesyddol, diweddarau prosesau gweinyddu a chyfathrebu Aelodau, a pharatoi ar gyfer gofynion adrodd newydd
- Diweddariad staffio - croesawu penodiad Prentis a Swyddog Pensiwn dan Hyfforddiant
- Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol - oherwydd heriau sy'n deillio o drefniadau presennol y Gronfa, comisiynwyd Hymans Robertson i adolygu'r farchnad i ganfod gwell darparwr. Penodwyd Legal & General, sydd â phrofiad a buddion da, i ddarparu trefniadau cyfraniadau gwirfoddol ar gyfer aelodau'r Gronfa a bod trafodaethau yn cael eu cynnal i osod amserlen trosglwyddiadau.
- System Gyflogres Newydd - cynlluniau presennol ar gyfer profi'r system newydd i ddechrau yn ystod tymor yr Hydref 2026, gyda disgwyliad i'r system newydd fod yn weithredol yn gynnar yn 2027
- Datrysiaid McCloud - cynnydd yn parhau i fod yn gadarnhaol a gwaith ar y trywydd iawn i gwblhau'r gwaith prosiect sydd yn weddill (yn unol â'r amserlen a gytunwyd).

Cyfeiriwyd at lwyddiant parhaus 'Fy Mhensiwn Ar-lein' gan nodi bod aelodaeth y porth yn parhau i dyfu'n gyson gyda 8,200 o Aelodau wedi cofrestru i'r porth newydd. Adroddwyd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd yn archwilio cyfleoedd i ehangu ymarferoldeb y porth ymhellach sydd yn cynnwys cyflwyno ffurflenni digidol. Ategwyd, yn dilyn llwyddiant fideos AI bod bwriad gwneud mwy o ddefnydd o fideos fel bod modd i Aelodau gael mynediad at bynciau pensiwn penodol.

Tynnwyd sylw at yr Arolwg Boddhad Gwasanaeth sy'n cael ei anfon at Aelodau ar ddiwedd prosesau allweddol, megis ymddeoliadau a thaliadau ad-dalu, i gasglu barn ar ansawdd y gwasanaeth a dderbyniwyd. Adroddwyd bod 89 o aelodau wedi cymryd rhan yn yr arolwg gyda'r canlyniad yn galonogol iawn (95% o'r defnyddwyr yn cytuno'n gryf neu gytuno bod yr ansawdd o safon uchel a 97% yn cytuno'n gryf neu gytuno bod y gwasanaeth a ddarparir gan staff yn bodloni safon uchel).

Diolchwyd am yr adroddiad.

Yn ystod y drafodaeth ddilynol nodwyd y sylwadau canlynol gan Aelodau'r Bwrdd:

- Yn diolch am y wybodaeth.
- Llawer o waith yn cael ei wneud mewn ymateb i newidiadau a'r gwasanaeth yn parhau yn foddhaol iawn
- Diolch arbennig am y gwaith McCloud ac am gadw i'r amserlen

Yng nghyd-destun penodi person annibynnol ar gyfer y Pwyllgor Pensiynau, fydd angen "i ffitio i mewn", a beth fydd y broses o ddewis y person hwnnw, nodwyd bod y fframwaith yn cynnwys manylion unigolion sydd â chymwyseddau ar gyfer gwneud y dasg - y bwriad yw penodi o'r pwl yma. Ategwyd bod Hymans Robertson yn arwain ar gyngor mewn buddsoddi, ond bod hefyd angen ystyried yr elfen llywodraethiant; Bydd angen i'r person llwyddiannus fod a phrofiad helaeth ym maes CPLIL ynghyd a chael gwybodaeth arbenigol yn y meysydd buddsoddi a llywodraethu.

Mewn ymateb i sylw ynglŷn â'r gyflogres newydd ar heriau fydd yn wynebu'r Uned o beidio argraffu a phostio slipiau cyflog neu ail adrodd y trefniant presennol lle dim ond pan fydd taliad pensiwn o fwy na £10 o'i gymharu â'r mis blaenorol y caiff slip cyflog papur ei gyhoeddi, nodwyd er yn derbyn y bydd mwy o alwadau ffôn, bydd y gwaith papur yn lleihau yn sgil dyfodiad Pensiwn ar Lein. Ategwyd bod mwyafrif o'r ymholiadau yn ymwneud a chod treth newydd.

Yng nghyd-destun achosion hanesyddol o Ddiwygiadau Tegwch a'r angen i edrych yn ôl dros 15 mlynedd i sicrhau bod y buddion cywir yn cael eu talu ac os oedd gan yr Uned adnoddau digonol i gwblhau'r gwaith o fewn yr amserlen, nodwyd bod cwmni systemau yn edrych i mewn ar sut i adnabod achosion ond nad oedd y system honno yn gallu cyfrifo'r buddion - y gwaith yn gorfod cael ei gwblhau gyda llaw. Pan fydd y niferoedd wedi eu hadnabod, y bwriad yw cynnal trafodaethau gyda'r cwmni systemau i geisio datrys ffordd o gysoni'r wybodaeth.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn ag adnoddau digonol i ymdopi gyda'r gwaith ychwanegol, nodwyd bod penodiad Swyddog Pensiwn Dan Hyfforddiant yn un i'w groesawu ac y bydd y swydd honno yn cael ei defnyddio yn benodol ar gyfer cefnogi'r elfen llywodraethiant. Ategwyd bod cwrdd â gofynion llywodraethiant yn heriol ac unwaith bydd yr Uwch Swyddog CPLIL wedi ei benodi, bydd cyfle i adolygu'r strwythur i sicrhau bod y gwaith ychwanegol yn cael ei gyfarch.

Mewn ymateb i sylw bod 8,200 o Aelodau wedi cofrestru i'r porth newydd ac os oedd y nifer yn cyfateb i gynrychiolaeth deg o'r holl Aelodau, nodwyd bod cynrychiolaeth dda o bob grŵp ond mai grŵp oedran 30-40 oedd â'r canran lleiaf ac efallai bod hynny oherwydd nad oedd pensiwn yn flaenoriaeth iddynt ar hyn o bryd.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â risgiau yn codi o drosglwyddo Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol Aelodau o Clerical Medical I Legal & General, nodwyd mai'r risg uchaf fwyaf fyddai aros gyda Clerical Medical. Ategwyd bod Legal & General yn cynnig gwell profiad, ystod ehangach o ddewisiadau buddsoddi, ffioedd îs a gwell ymarferoldeb ar lein.

Yng nghyd-destun yr Arolwg Boddhad ac os oedd 89 ymateb allan o holl Aelodau'r Gronfa yn rhoi darlun dibynadwy o'r sefyllfa, derbyniwyd bod y ffigwr yn isel, ond bod parodrwydd gan Aelodau i gwyno yn uniongyrchol os nad ydynt yn hapus gyda'r profiad. Y bwriad yw cyflwyno holiadur ar lein yn hytrach nag ar bapur ac felly'r gobaith i'r dyfodol yw cael gwell ymateb.

PENDERFYNWYD derbyn a nodi'r wybodaeth

11. POLISIÂU GWEINYDDOL Y GRONFA BENSIWN

Cyflwynodd y Rheolwr Pensiynau adroddiad oedd yn cyflwyno dau bolisi gweinyddol allweddol i'r Bwrdd eu harchwilio. Nodwyd bod y polisïau yn hanfodol ar gyfer rheoli a gweinyddu'r Gronfa Bensiwn yn effeithiol ac yn gam sylweddol tuag at wella llywodraethu da. Ategwyd, yn dilyn adolygiad y Bwrdd, bydd y polisïau yn cael eu cymeradwyo gan y Pwyllgor Pensiynau yn Medi 2026.

Trafodwyd y Polisïau yn unigol gan roi cefndir a chyd-destun y polisïau i'r Aelodau

- Darparu Amcangyfrifon Ymddeol
- Meincnodi a Thegwch

Diolchwyd am yr adroddiad ac am y gwaith o ffurfioli'r polisïau.

Sylwadau yn codi o'r drafodaeth ddilynol:

- Darparu Amcanion Ymddeol - er yn derbyn yr angen i newid ac yn cefnogi'r bwriad, bod angen cymryd pwyll i beidio torri gormod ar wasanaethau Aelodau'r Gronfa. Ategwyd bod angen sicrhau gwasanaeth da a pheidio rhoi cyfle i Aelodau gwyno am y gwasanaeth - angen sicrhau balans mewn gwariant.

Mewn ymateb i gwestiwn os oedd asesiad effaith cydraddoldeb wedi ei weithredu yn unol â rheolaeth y Cyngor i bolisïau i sicrhau nad oes neb o dan anfantais, ac i fod yn ystyriol o'r gofynion, nodwyd canran isel o'r Aelodau fydd yn cael eu heffeithio gan y polisïau hyn, ond mewn achosion penodol, byddai'r swyddogion yn barod iawn i edrych ar sefyllfaoedd penodol. Ategwyd y byddai cynnal asesiad effaith cydraddoldeb yn gynnig derbyniol.

PENDERFYNWYD:

- **Derbyn a nodi'r wybodaeth**
- **Cynnal Asesiad Effaith Cydraddoldeb o bolisïau'r Gronfa i'r dyfodol.**

12. POLISI DISGRESIWN GWEINYDDOL

Cyflwynodd y Rheolwr Pensiynau Polisi Disgresiwn Gweinyddol i'r Bwrdd ei adolygu. Nodwyd bod angen i'r polisi arfaethedig ddangos cydymffurfiaeth gyda gofynion Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol gan sicrhau bod y trefniadau yn cefnogi gweinyddiaeth effeithiol, gyson a thryloyw. Eglurwyd nad oedd Polisïau Disgresiwn Gweinyddol y Gronfa wedi eu hadolygu na'u diweddarau'n gynhwysfawr ers nifer o flynyddoedd, gyda'r polisi blaenorol wedi ei gymeradwyo yn 2009. Adroddwyd bod nifer o newidiadau a chanllawiau CPLIL wedi cyflwyno disgresiwn ychwanegol ers 2009 ac felly yn ofynnol i'r awdurdodau gweinyddol ddiweddarau eu polisïau. Y bwriad yw adolygu'r ddogfen yn flynyddol i sicrhau bod y polisi yn parhau'n gyfredol, yn adlewyrchu unrhyw newidiadau deddfwriaethol neu weithredol ac yn bodloni gofynion rheoleiddio.

Cyfeiriwyd at saith newid arfaethedig i'r disgresiwn gan roi ychydig o gefndir i'r Aelodau ar y newidiadau a sut roeddynt yn cael eu ffurfioli.

Diolchwyd am yr adroddiad

Sylwadau yn codi o'r drafodaeth ddilynol:

- Yn croesawu'r swmp gwaith oedd wedi ei wneud i ddiweddarau'r newidiadau
- Yn derbyn y cynnig i ddileu opsiwn o atal pensiwn (pan oedd aelod yn derbyn pensiwn salwch Haen 1 neu Haen 2 neu wedi cael blynyddoedd ychwanegol gan y cyflogwr) oherwydd nad oedd blynyddoedd ychwanegol wedi eu dyfarnu a bod ymddeoliadau salwch Haen 1 a Haen 2 yn achosion salwch eithriadol. Y newid yn cyd-fynd a gweinyddiaeth cronfeydd eraill.

Mewn ymateb i sylw nad oedd y polisiâu wedi eu hadolygu ers 2009 ac os oedd trefniadau / adnoddau newydd wedi ei hymgorffori i adolygu a diweddarau yn fwy prydlon o hyn ymlaen, nodwyd bod rheoliadau newydd yn ei wneud yn ofynol i Gronfa gynnal adolygiad annibynol o'i drefniadau llywodraethu, gan gynnwys adolygu ei bolisiau bob tair blynedd ac felly bydd angen ceisio trefn newydd. Ategwyd mai un o gyfrifoldebau'r swyddog sydd newydd gael ei benodi fydd sicrhau cydymffurfiaeth a chywirdeb i'r polisiâu i osgoi llithriad yn y gwaith i'r dyfodol.

PENDERFYNWYD

- **Derbyn bod y polisi yn darparu digon o eglurder, cysondeb a rheolaethau llywodraethu mewn perthynas ag arfer pwerau yn ôl disgresiwn o dan y Rheoliadau CPLIL.**
- **Nodi'r wybodaeth a'r newidiadau arfaethedig i ddull y Gronfa o leihau pensiwn.**
- **Argymhell i'r Pwyllgor Pensiynau gymeradwyo'r polisi.**

Dechreuodd y cyfarfod am 10:00am a daeth i ben am 11:15am

PWYLLGOR PENSIYNAU 14-09-2026

Presenoldeb:

Cynghorwyr: Cadeirydd: Cyng. Elin Hywel
Is-gadeirydd: Cyng. John Pughe Roberts

Stephen Churchman, Goronwy Edwards (Cyngor Sir Bwrdeistrefol Conwy), John Brynmor Hughes, Gwynfor Owen, Geraint Parry, Ioan Thomas a Robin Williams (Cyngor Sir Ynys Môn)

Swyddogion:

Dewi Morgan (Pennaeth Cyllid), Delyth Jones-Thomas (Rheolwr Buddsoddi), Meirion Jones (Rheolwr Pensiynau) a Lowri Haf Evans (Swyddog Gwasanaethau Democratiaeth)

1. YMDDIHEURIADAU

Dim i'w nodi

2. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

Dim i'w nodi

3. MATERION BRYD

Dim i'w nodi

4. COFNODION

Bu i'r Cadeirydd dderbyn cofnodion y cyfarfod a gynhaliwyd ar y 6ed o Orffenanf 2026 fel rhai cywir.

5. DIWEDDARIAD PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU (PPC)

Amlygodd y Rheolwr Buddsoddi bod yr adroddiad bellach yn un rheolaidd sy'n cael ei gyflwyno i'r Aelodau i nodi'r wybodaeth ddiweddaraf ar waith Partneriaeth Pensiwn Cymru ynghyd a phenderfyniadau cyfarfod mis Gorffennaf o'r Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLI - corff sy'n gwneud penderfyniadau dros y Bartneriaeth gyda Chadeirydd pob cronfa yn eistedd arno).

Adroddwyd bod ffurflen flynyddol ar gyfer cyfrifon y Bartneriaeth wedi ei drafod ynghyd a chadarnhad bod WPP IM Co wedi derbyn y nodyn 'minded to approve' (er bod 'minded to approve' wedi dyddio yn sylweddol erbyn hyn), buddsoddi cyfrifol, y gofrestr a'r polisi risg.

Yn unol â'r arfer, adolygwyd y Cynllun Busnes ar gyfer 2025/26, diweddariad y gweithredwr Weystone ac adroddiad perfformiad Russell Investments - ystyriwyd bod y chwarter dan sylw wedi bod yn un eithaf sefydlog. Nodwyd bod WPP IM Co wedi rhoi diweddariad ar y cynnydd ers iddynt sefydlu, yn benodol ar faterion llywodraethu, y gweithlu a gweithrediadau. Amlygwyd bod oddeutu 15 aelod o staff bellach yn gyflogedig gan y cwmni sy'n tyfu yn raddol, a bellach wedi lleoli eu swyddfeydd newydd yng Nghaerdydd - y cwmni bellach yn cael ei weinyddu o dan gyfeiriad Caerdydd ac nid Caerfyrddin.

Ers cyfarfod mis Gorffennaf, adroddodd y Rheolwr Buddsoddi ar ddiweddariadau pellach gan nodi bod WPP IM Co bellach wedi derbyn cofrestriad swyddogol gyda'r Awdurdod Ymddygiad Ariannol (Financial Conduct Authority (FCA)). Nodwyd, ers y 1af o Fedi, bod y cwmni wedi cymryd rôl fwy blaenllaw yn rheoli asedau Gwynedd, e.e. y cwmni sydd bellach yn talu trosglwyddiad unrhyw arian i rheolwyr buddsoddi ar ran Cronfa Bensiwn Gwynedd, ac yn monitro symudiadau o fewn cronfeydd y Gronfa. Ategwyd nad yw'r rheolaeth yn digwydd dros nos, ac y bydd gwaith yn cael ei wneud yn ystod y cyfnod trosiannol i adeiladu perthynas gyda'r cwmni buddsoddi, ac i ffurfioli sut bydd gwybodaeth yn cael ei rannu rhwng y cwmni a'r Gronfa dros y misoedd nesaf.

Er gwybodaeth, nodwyd bod sesiwn anffurfiol rhwng y pwyllgor a'r cwmni buddsoddi wedi ei drefnu ar gyfer Hydref 21ain 2026 gyda disgwyliad hefyd i'r cwmni buddsoddi gyflwyno eitem yng Nghyfarfod Blyneddol Cronfa Bensiwn Gwynedd a chyfarfod y Pwyllgor Pensiynau ym mis Tachwedd; yn ogystal â chynhadledd buddsoddi sydd wedi ei threfnu ym mis Hydref; yn gyfnod newydd a chyffrous gyda chyfleoedd i gydweithio.

Diolchwyd am yr adroddiad. Nodwyd mai buddiol fydd y gynhadledd – yn fodd o gael gwybodaeth am y rolau ac am drefnadau craffu gwaith y cwmni buddsoddi.

PENDERFYNWYD

Derbyn a nodi'r diweddariad er gwybodaeth

6. RHEOLAETH TRYSORLYS

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi yn adrodd ar weithgaredd Rheolaeth Trysorlys y Cyngor 2025/26. Atgoffwyd yr Aelodau eu bod fel Pwyllgor (Mawrth 2025) wedi caniatáu i gronfeydd dros ben y Gronfa Bensiwn gael eu cyfuno a'u cyd-fuddsoddi â llif arian cyffredinol y Cyngor ar gyfer blwyddyn ariannol 2025/26, yn unol â chanllawiau Rheolaeth Trysorlys y Cyngor.

Adroddwyd bod y flwyddyn wedi bod yn flwyddyn brysur a llewyrchus iawn i weithgaredd Rheolaeth Trysorlys y Cyngor wrth i'r gweithgaredd aros o fewn y cyfyngiadau a osodwyd. Cadarnhawyd nad oedd unrhyw fethiant i ad-dalu gan y sefydliadau hynny roedd y Cyngor wedi buddsoddi arian gyda nhw.

Adroddwyd bod £1.7m o log wedi ei dderbyn ar fuddsoddiadau oedd yn uwch na'r £1.6m oedd yn y gyllideb. Nodwyd bod yr incwm llog yn cael ei rannu ar sail balans dyddiol, gyda Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi derbyn £2.1 miliwn o incwm yn y flwyddyn dan sylw (sydd yn amlygu bod balansau Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi bod yn rhan sylweddol o falansau Cyngor Gwynedd yn ystod y flwyddyn dan sylw).

Cyfeiriwyd at y cyd-destun gweithgareddau buddsoddi, gan nodi bod y Cyngor wedi parhau i fuddsoddi gyda Banciau a Chymdeithasau Adeiladu, Cronfeydd Marchnad Arian, Cronfeydd wedi'i pwlio, Awdurdodau Lleol a Swyddfa Rheoli Dyledion – y cronfeydd yn gyson gyda'r math o fuddsoddiadau sydd wedi eu gwneud ers nifer o flynyddoedd bellach.

Yng nghyd-destun adroddiad cydymffurfiad a dangosyddion, adroddwyd bod yr holl weithgareddau wedi cydymffurfio'n dda gyda chod ymarfer CIPFA a Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor er bod un achlysur lle'r oedd terfynau hanesyddol wedi eu defnyddio; tynnwyd sylw at y mater yn syth a cadarnhawyd bod rheolaeth gadarn dros yr arian.

Diolchwyd am yr adroddiad.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn a'r balans diwedd blwyddyn, nodwyd bod yr incwm llog yn cael ei rannu ar sail balans dyddiol.

PENDERFYNWYD

Derbyn a nodi'r diweddariad er gwybodaeth

7. ADRODDIAD BLYNYDDOL DRAFFT CRONFA BENSIWN GWYNEDD 2025/26

Amlygodd y Rheolwr Buddsoddi bod yr adroddiad drafft yn darparu manylion am weithgareddau'r Gronfa Bensiwn yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2026. Adroddwyd bod yr adroddiad wedi ei gwblhau yn unol â chanllawiau statudol y Bwrdd Cynghori Cynllun (Scheme Advisory Board) ac yn ymateb i'r gofyn i adnabod a chyflwyno'r wybodaeth drwy dri chategori - rhaid (must), dylid (should) ac efallai (may). Sicrhawyd bod popeth sydd yn cael ei adnabod fel 'rhaid' a 'dylid' wedi cael ei gynnwys, oni bai nad oedd y wybodaeth ar gael. Yn sgil hynny eglurwyd bod yr adroddiad blynyddol bellach yn un swmpus ac yn cynnwys cyfuniad o adroddiadau blynyddol gan y Pwyllgor Pensiynau, y Bwrdd Pensiwn, Partneriaeth Pensiwn Cymru, gwybodaeth gan yr Uned Weinyddol, a'r Uned Buddsoddi.

Nodwyd y bydd yr adroddiad blynyddol yn cael ei adolygu gan Archwilio Cymru fel rhan o archwiliad y cyfrifon ac y bydd y fersiwn derfynol yn cael ei gyflwyno yng Nghyfarfod Blynyddol Cronfa Bensiwn Gwynedd, Tachwedd 2026.

Diolchwyd am yr adroddiad ac i'r staff oedd yn gysylltiedig â pharatoi'r gwaith. Ategwyd bod yr adroddiad yn un manwl iawn a'r cynnwys yn dda.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â pherfformiad 'Cyfathrebiad a gyhoeddwyd i aelodau'r cynllun gyda chwblhau trosglwyddiad i mewn' a'r angen i'w cwblhau o fewn 10 diwrnod gwaith (canran a gwblhawyd o fewn targed y Gronfa yn 3.30% a 65.8% o fewn y targed cyfreithiol), nodwyd mai targed tebygol gan CIPFA oedd yma ac nid targed mewnol gan Uned Weinyddol y Gronfa. Er bod cyfuniad o staff newydd, dibrofiad yn yr Uned ac elfennau tu allan i reolaeth yr Uned yn cyfrannu at y perfformiad isel, bod bwriad gwella'r perfformiad i'r dyfodol.

PENDERFYNWYD

Derbyn yr adroddiad drafft

8. ADRODDIAD 'THE GOOD ECONOMY'

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi yn amlygu bod Cronfa Bensiwn Gwynedd, ochr yn ochr â saith cronfa arall yng Nghymru, wedi comisiynu adroddiad gan The Good Economy er mwyn arddangos gwaith a gyflawnwyd gan y cronfeydd pensiwn ar gyfer buddsoddiadau lleol yng Nghymru.

Eglurwyd bod yr adroddiad yn crynhoi maint y buddsoddiadau lleol y mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi eu gwneud a'r effaith posib. Ar lefel genedlaethol adroddwyd bod £139m wedi ei fuddsoddi yng Nghymru, a hynny o fewn 97 ased, ynni glan, cyllid busnesau bach a chanolig (Small and Medium sized Enterprises - SME), tai ac eiddo. Cyfeiriwyd at y map oedd yn dangos lleoliadau'r buddsoddiadau yng Nghymru, ac yn anffodus, oherwydd natur demograffeg a diwydiannau Cymru, bod nifer helaeth ohonynt yn y De. Yng nghyd-destun buddsoddiadau'r bartneriaeth yn ardal ddaearyddol Cronfa Bensiwn Gwynedd tynnwyd sylw at fuddsoddiadau yn Aberconwy, Ynys Môn, Bangor a meddygfeydd yng Ngwynedd.

Amlygwyd, o ran portffolio ariannol Gwynedd nodwyd bod mwyafrif o arian Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi ei fuddsoddi yn ynni glan Capital Dynamics, gydag ychydig o'r cronfeydd isadeiledd yn buddsoddi mewn mân asedau ar draws y wlad.

Adroddwyd bod hwn yn gam cyntaf pwysig i grynhoi'r sefyllfa buddsoddi yng Nghymru, ac y bydd yn cynnig cymhariaeth dda yn y dyfodol i adeiladu arno. Ategwyd mai'r gobaith yw, gyda sefydlogrwydd WPP IM Co bydd gan y cwmni arbenigedd a phlatfform i fuddsoddi yng Nghymru, ac y bydd y sefyllfa yn cryfhau yn flynyddol. Pe bydd cyfle yn cael ei adnabod yn lleol gyda photensial i fuddsoddi ynddo, yna bydd modd rhannu'r wybodaeth gyda WPP IM Co i ddilyn i fyny ar y posibilrwydd - cyfeiriwyd at drafodaethau sydd eisoes yn cael eu cynnal gyda Chydbwyllgor Corfforedig y Gogledd.

Diolchwyd am yr adroddiad

Sylwadau yn codi o'r drafodaeth ddilynol:

- Bod yr adroddiad yn un diddorol iawn
- Yn gam cyntaf pwysig i amlygu buddsoddiadau lleol yn ardal Cronfa Gwynedd
- Pryder cyn lleied o fuddsoddiadau sydd yng Nghwynedd
- Bod angen mwy o wybodaeth ynglŷn â lleoliadau'r buddsoddiadau yn enwedig y meddygfeydd
- Bod cyfle i adnabod buddsoddiadau posib yn lleol – yn sicrhau llais cryf i Gronfa Bensiwn Gwynedd
- Awgrym i ymweld â'r lleoliadau buddsoddi i gael gwell dealltwriaeth ohonynt

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â Deallusrwydd Artiffisial (DA) ac os oedd bwriad buddsoddi yn y maes, nodwyd nad oedd cynlluniau ar y gweill i fuddsoddi yn lleol, ond bod cwmnïau sydd yn buddsoddi mewn ecwiti yn manteisio ar ddatblygiadau DA.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â chael diffiniad o 'ynni glan' ac os oedd hyn yn cynnwys ynni niwclear, nodwyd bod y term yn cyfeirio at bedwar categori o ynni; solar, melinau gwynt ar y tir, Bio-egni (Bioenergy) a Storio Ynni ac nad oedd yn cynnwys ynni niwclear. Mewn ymateb, gwnned cais i'r PPC gyflwyno diffiniad o ynni glan a beth oedd sail eu categoraiddio o ystyried pryderon diwedd oes melinau gwynt. Ategwyd hefyd yr angen i ystyried yn ofalus os mai buddsoddi mewn ynni glan sydd yma neu'r ynni glanaf.

Mewn ymateb i bryderon am gwmni Bute Energy a'r ffaith nad oedd yn gwmni yn derbyn clod uchel, ac nad oedd rôl ffurfiol, amlwg gan y cwmni, a'r angen i graffu yn fanylach cyn buddsoddi mwy gyda'r cwmni, nodwyd bod y penderfyniad i fuddsoddi mewn prosiect ynni glan uniongyrchol yng Nghymru wedi ei wneud gan y Pwyllgor Pensiynau yn ystod tymor 2022/23, ac er yn derbyn bod newid yn aelodaeth y Pwyllgor a gwybodaeth newydd wedi dod i law am y cwmni ers cymeradwyo'r buddsoddiad, bod y Pwyllgor wedi pleidleisio ar y cynnig ac wedi cymeradwyo'r buddsoddiad.

PENDERFYNWYD

Derbyn yr adroddiad a nodi'r wybodaeth

Nodyn:

- Cais am fwy o wybodaeth yn y buddsoddiadau sydd yn lleol i ardal Cronfa Bensiwn Gwynedd (yn benodol manylion lleoliadau cyfleusterau iechyd)
- Cais am ddiffiniad 'ynni glân'

9. GWEINYDDU PENSIYNAU

Cyflwynwyd adroddiad cynhwysfawr gan y Rheolwr Pensiynau yn rhoi trosolwg cyffredinol o weinyddu Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol dros y flwyddyn ddiwethaf ynghyd a'r gweithgareddau sy'n cael eu cynnal gan Gronfa Bensiwn Gwynedd i ymateb i

ddatblygiadau cyfredol, cynnal safonau gwasanaeth a gwybodaeth am y gwaith a gyflawnwyd dros y cyfnod, a diweddariadau amrywiol brosiectau:

- Diweddariad Rheoleiddiol - Addas ar Gyfer y Dyfodol - pwyslais ar atebolrwydd, safonau proffesiynol a gwneud penderfyniadau effeithiol. Bydd gofyn i bob Cronfa CPLIL benodi Uwch Swyddog CPLIL dynodedig i reoli a gweinyddu'r Gronfa Bensiwn yn effeithiol a phenodi Person Annibynnol i gael ei gynnwys ar y Pwyllgor Pensiynau i ddarparu her allanol, cefnogi penderfyniadau cadarn a chryfhau goruchwyliaeth llywodraethu - penodiadau yn eu lle erbyn 31 Rhagfyr 2026
- Cynnal Adolygiad Llywodraethu i asesu effeithiolrwydd strwythurau llywodraethu presennol - y gwaith i'w gwblhau erbyn 31 Ragfyr 2026
- Diwygiadau Mynediad a Thegwch CPLIL - mewn ymateb i newididau a gyflwynwyd yn Ebrill 2026 i wella cydraddoldeb, hygyrchedd a thegwch ar draws y CPLIL. Y gwaith yn amlygu sialens o gysoni ac adnabod achosion perthnasol i'r diwygiadau
- Effaith ar weinyddiaeth - cais i'r Gronfa adolygu gweithdrefnau, asesu achosion hanesyddol, diweddarau prosesau gweinyddu a chyfathrebu Aelodau, a pharatoi ar gyfer gofynion adrodd newydd
- Diweddariad staffio - croesawu penodiad Prentis a Swyddog Pensiwn dan Hyfforddiant
- 'Fy Mhensiwn Ar-lein' gan nodi llwyddiant parhaus y porth gyda'r aelodaeth yn tyfu'n gyson gyda 8,200 o Aelodau eisoes wedi cofrestru porth newydd a gwaith pellach yn cael ei wneud i hyrwyddo'r safle. Adroddwyd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd yn archwilio cyfleoedd i ehangu ymarferoldeb y porth ymhellach sydd yn cynnwys cyflwyno ffurflenni digidol.
- Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol - oherwydd heriau sy'n deillio o drefniadau presennol y Gronfa gyda Clerical Medical, comisiynwyd Hymans Robertson i adolygu'r farchnad i ganfod gwell darparwr. Penodwyd Legal & General, sydd â phrofiad a buddion da, i ddarparu trefniadau cyfraniadau gwirfoddol ar gyfer aelodau'r Gronfa o'r Iaf o Fedi 2026
- System Gyflogres Newydd - cynlluniau presennol ar gyfer profi'r system newydd i ddechrau yn ystod tymor yr hydref 2026, gyda disgwyliad i'r system newydd ddarparu gwell data a chywirdeb mewn Gwybodaeth.
- Datrysiaid McCloud - cynnydd yn parhau i fod yn gadarnhaol a gwaith ar y trywydd iawn i gwblhau'r gwaith prosiect sydd yn weddill (yn unol â'r amserlen a gytunwyd).

Tynnwyd sylw at yr Arolwg Boddhad Gwasanaeth sy'n cael ei anfon at Aelodau ar ddiwedd prosesau allweddol, megis ymddeoliadau a thaliadau ad-dalu, i gasglu barn ar ansawdd y gwasanaeth a dderbyniwyd. Adroddwyd bod 89 o aelodau wedi cymryd rhan yn yr arolwg gyda'r canlyniad yn galonogol iawn (95% o'r defnyddwyr yn cytuno'n gryf neu gytuno bod yr ansawdd o safon uchel a 97% yn cytuno'n gryf neu gytuno bod y gwasanaeth a ddarparir gan staff yn bodloni safon uchel).

Diolchwyd am yr adroddiad ac am grynodedd manwl o'r gwaith sydd yn cael ei gwblhau.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglyn â Diwygiadau Mynediad a Thegwch CPLIL ac er yn cydnabod egwyddor y angen i sicrhau tegwch, beth fydd cost y gwaith a beth yw'r nifer posib o Aelodau fydd yn gymwys, nodwyd, o'r gwaith cychwynnol o adnabod Aelodau, mai nifer fach o Aelodau fydd yn elwa. Mewn ymateb i gwestiwn ategol, ynglyn â'r aelodau hynny fyddai wedi bod yn gymwys, ond sydd bellach wedi marw, nodwyd y byddai'r arian yn cael ei dalu i stâd yr Aelod hwnnw – i fynd i'r afael â chanfod pobl, nodwyd y psoiblwydd o orfod defnyddio gwasanaeth olrhain. Ategwyd y byddai'r actiwari yn ystyried y gost fel ffactor yn y prisiaid nesaf.

PENDERFYNWYD

Derbyn yr adroddiad a nodi'r wybodaeth

10. **POLISIÂU GWEINYDDOL Y GRONFA BENSIWN**

Cyflwynodd y Rheolwr Pensiynau adroddiad oedd yn cyflwyno dau bolisi gweinyddol allweddol i'w cymeradwyo. Nodwyd bod y polisiâu yn hanfodol ar gyfer rheoli a gweinyddu'r Gronfa Bensiwn yn effeithiol ac yn gam sylweddol tuag at wella llywodraethu da. Nodwyd bod y Bwrdd Pensiwn wedi adolygu'r polisiâu a'u bod yn hapus gyda'r cynnwys.

Trafodwyd y Polisiâu yn unigol gan roi cefndir a chyd-destun y polisiâu i'r Aelodau

- Darparu Amcangyfrifon Ymddeol
- Meincnodi a Thegwch

Diolchwyd am yr adroddiad. Croesawyd y gwaith a wnaed i ffurfioli'r polisiâu gan gynnig hyblygrwydd mewn rhai achosion i Aelodau'r Gronfa.

PENDERFYNWYD

- **Derbyn yr adroddiad**
- **Cymeradwyo a mabwysiadu Polisi Darparu Amcangyfrifon Buddion Ymddeol**

11. **POLISI DISGRESIWN GWEINYDDOL**

Cyflwynodd y Rheolwr Pensiynau Polisi Disgresiwn Gweinyddol i'r Pwyllgor ei gymeradwyo. Nodwyd bod angen i'r polisi arfaethedig ddangos cydymffurfiaeth gyda gofynion Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol gan sicrhau bod y trefniadau yn cefnogi gweinyddiaeth effeithiol, gyson a thryloyw. Eglurwyd nad oedd Polisiâu Disgresiwn Gweinyddol y Gronfa wedi eu hadolygu na'u diweddarau'n gynhwysfawr ers nifer o flynyddoedd, gyda'r polisi blaenorol wedi ei gymeradwyo yn 2009. Adroddwyd bod nifer o newidiadau a chanllawiau CPLIL wedi cyflwyno disgresiwn ychwanegol ers 2009 ac felly yn ofynnol i'r awdurdodau gweinyddol ddiweddarau eu polisiâu. Yn dilyn cymeradwyaeth y pwyllgor, y bwriad yw dod a'r polisi i rym yn syth a bod trefniadau yn eu lle i adolygu'r ddogfen yn flynyddol i sicrhau bod y polisi yn parhau'n gyfredol, yn adlewyrchu unrhyw newidiadau deddfwriaethol neu weithredol ac yn bodloni gofynion rheoleiddio.

Cyfeiriwyd at saith newid arfaethedig i'r disgresiwn gan roi ychydig o gefndir i'r Aelodau ar y newidiadau a sut roeddynt yn cael eu ffurfioli. Ategwyd bod y Bwrdd Pensiwn wedi adolygu'r polisi a'u bod yn hapus gyda'r cynnwys.

Diolchwyd am yr adroddiad

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â 'Gofynion Meddygol ar gyfer Cynlluniau Ychwanegol' ac os oedd rhestr neu wybodaeth ar gael ynglŷn â pha salwch sydd yn cael ei ystyried fel un 'difrifol' (o ystyried disgresiwn i wrthod cais lle mae pryderon iechyd), nodwyd bod trafodaethau ynglŷn â 'difrifoldeb salwch' yn cael eu cynnal gyda Gwasanaethau Ymgynghorol Iechyd y Cyngor, ond yn derbyn y sylw bod modd darparu rhestr .

PENDERFYNWYD

- **Derbyn yr adroddiad**
- **Nodi bod y Bwrdd Pensiwn wedi adolygu'r polisi ym mis Gorffennaf 2026**
- **Cymeradwyo a mabwysiadu'r Polisi Disgresiynau Gweinyddol fel polisi Cronfa Pensiwn Gwynedd ar gyfer disgresiynau gweinyddol i dan Reoliadau'r Cynllun Pensiwn**
- **Awdurdodi Swyddogion i gyhoeddi a gweithredu'r polisi ac i gynnal adolygiadau blynyddol er mwyn sicrhau ei fod yn parhau i gydymffurfio â gofynion deddfwriaethol a gweithredol**

12. FFORWM CRONFA BENSIWN AWDURDODAU LLEOL (LAPFF)

Cyflwynwyd diweddariad ar lafar gan y Cynghorydd Stephen Churchman, sydd yn Aelod o Fforwm Cronfa Bensiwn Awdurdodau Lleol (LAPFF). Atgoffwyd yr Aelodau bod y Fforwm yn gwneud gwaith da o hyrwyddo'r safon uchaf o lywodraethu corfforaethol i ddiogelu gwerth hirdymor Cronfeydd Pensiwn Awdurdodau Lleol.

Cynhaliwyd cyfarfod diwethaf y Fforwm ar yr 8fed o Orffennaf 2026 a cyfeiriodd y Cynghorydd at y prif bynciau / materion a drafodwyd; Materion Polisi, Adroddiad Ymgysylltu Chwarterol (Ebrill - Mehefin 2026) a Materion Gweinyddol.

Yng nghyd-destun materion polisi nododd bod adroddiadau wedi eu cyflwyno ar 'Deallusrwydd Artiffisial a Pherchnogion Asedau' a goblygiadau defnydd DA i gwmnïau sydd yn buddsoddi ynddynt, yr effeithiau ar y gweithlu, y risgiau cymdeithasol ac amgylcheddol posib, a disgwyliadau llywodraethu. Tynnwyd sylw bod angen llywodraethu cadarn dros ddefnydd DA fyddai yn cynnwys goruchwyliaeth gan y Bwrdd Gweithredol. Ategwyd bod y Fforwm wedi gwneud cais am adroddiad dilynol fyddai'n adnabod a blaenoriaethu sectorau a chwmnïau i LAPFF ymgysylltu a hwy nghylch Deallusrwydd Artiffisial.

Mater arall a drafodwyd yn y Fforwm oedd 'Forever Chemicals' a Stiwardiaeth Dŵr gyda LAPFF yn blaenoriaethu ymgysylltu gyda chwmnïau cemegol sy'n cynhyrchu'r cemegau hyn, gan adlewyrchu'r risgiau amgylcheddol, iechyd ac ariannol sylweddol sy'n gysylltiedig â'r sylweddau hyn.

Nododd y Cynghorydd y byddai'n rhannu ei adborth ysgrifenedig gyda'r Aelodau a'r Swyddogion.

Diolchwyd am y diweddariad.

PENDERFYNWYD

Derbyn a nodi'r wybodaeth

13. CAU ALLAN Y WASG A'R CYHOEDD

PENDERFYNWYD cau'r wasg a'r cyhoedd allan o'r cyfarfod yn ystod y drafodaeth ar yr eitemau canlynol gan ei fod yn debygol y datgelir gwybodaeth eithriedig fel y'i diffinnir ym Mharagraff 14 o Atodiad 12A o Ddeddf Llywodraeth Leol 1972 Gwybodaeth ynglŷn â thrafodion ariannol neu fusnes unrhyw berson penodol (yn cynnwys yr awdurdod sydd yn dal y wybodaeth hynny).

Mae budd cyhoeddus cydnabyddedig mewn bod yn agored ynglŷn â defnydd adnoddau cyhoeddus a materion ariannol cysylltiedig. Cydnabyddir fodd bynnag fod adegau, er gwarchod buddiannau ariannol cyhoeddus fod angen trafod gwybodaeth fasnachol heb ei gyhoeddi. Mae'r adroddiadau yn benodol ynglŷn â phroses gaffael arfaethedig. Byddai cyhoeddi gwybodaeth fasnachol sensitif o'r math yma yn gallu bod yn niweidiol i fuddiannau'r Cyngor a'i bartneriaid drwy danseilio cystadleuaeth. Byddai hyn yn groes i'r budd cyhoeddus ehangach o sicrhau'r allbwn cyfansawdd gorau. Am y rhesymau hyn mae'r materion yn gaeedig er y budd cyhoeddus.

14. GWASANAETH YMGYSYLLTU ROBECO - ADRODDIAD YMGYSYLLTU 01.01.2026 - 31.03.2026

Cyflwynwyd adroddiad chwarterol yn crynhoi'r gwaith mae Robeco (Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu PPC) yn cyflawni ar ran y Gronfa Bensiwn ar faterion buddsoddi cyfrifol. Cyfeiriwyd at y meysydd oedd wedi cael sylw Robeco yn ystod y chwarter dan sylw a'r wybodaeth oedd yn cynnwys manylion am y nifer gweithgareddau a'r ymgysylltu a gwblhawyd gyda rhai cwmnïau mawr gyda phwysigrwydd rhyngwladol. Nodwyd hefyd mai thema ymgysylltu'r chwarter dan sylw oedd Ymgysylltu Sofran (Sovereign Engagement) sydd yn darparu ffordd effeithiol i fuddsoddwyr ymgysylltu gyda'r rhai sydd yn ffurfio'r polisïau mewn amryw o wahanol wledydd a llywodraethau.

Trafodwyd y wybodaeth

Diolchwyd am yr adroddiad gan groesawu manylder y wybodaeth.

PENDERFYNWYD

Derbyn a nodi'r adroddiad chwarterol

15. PERFFORMIAD BUDDSODDI CRONFA BENSIWN GWYNEDD HYD AT 30 MEHEFIN 2026

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi yn adrodd ar berfformiad y Gronfa hyd at 30 Mehefin 2026. Trafodwyd perfformiad y Rheolwyr Buddsoddi mewn manylder a'r gwaith sydd yn mynd yn ei flaen. Nodwyd bod Cwmni Rheoli Buddsoddiadau, WPP IM Co, wedi'i sefydlu aac mai cyfrifoldeb y cwmni fydd gweithredu'r dyraniad asedau strategol trwy benderfynu ar y dyraniad asedau tactegol, dewis rheolwr buddsoddi, dewis stoc, stiwardiaeth buddsoddi a rheoli arian parod.

Diolchwyd am yr adroddiad

Trafodwyd y wybodaeth

Mewn ymateb i sylw ynglŷn ag ystyried defnyddio e.e, MOIC (Multiple on Investment Capitol) sydd yn mesur cyfanswm gwerth buddsoddiad o gymharu â'i gost gychwynnol, cytunwyd bod hyn yn bosib. Amlygwyd, yn hanesyddol bod y Pwyllgor wedi bod yn cynnal Paneli Buddsoddi er mwyn adolygu perfformiad buddsoddi'r rheolwyr mewn manylder, ond wrth i gwmni buddsoddi WPP IM Co sefydlogi, y bwriad yw y bydd adroddiadau mwy cynhwysfawr yn cael eu cyflwyno ar y perfformiad yn uniongyrchol i'r Pwyllgor yn rheolaidd.

Ategwyd y byddai unrhyw sefyllfa o danberfformio yn cael sylw teg a phriodol ac yn y chwarter nesaf bydd modd gwneud cais am wybodaeth Cyfradd Enillion Mewnol (Internal Rate of Return - IRR) i gael gwybod mwy am y perfformiad.

PENDERFYNWYD

Derbyn yr adroddiad a nodi'r wybodaeth

Dechreuodd y cyfarfod am 14:00 a daeth i ben 15:30

CYFARFOD:	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD:	12 HYDREF 2026
TEITL:	ADRODDIAD BLYNYDDOL DRAFFT CRONFA BENSIWN GWYNEDD 2025/26
PWRPAS:	Adolygu a darparu adborth ar yr adroddiad
AWDUR:	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. CYFLWYNIAD

Mae'r adroddiad hwn yn cyflwyno'r Adroddiad Blynyddol statudol ar gyfer blwyddyn ariannol 2025/26 sy'n darparu manylion am weithgareddau'r Gronfa Bensiwn.

Y ddogfen yn Atodiad A yw'r Adroddiad Blynyddol drafft.

2. ADOLYGIAD GAN ARCHWILIO CYMRU

Bydd yr adroddiad blynyddol drafft yn cael ei adolygu fel rhan o'r archwiliad datganiadau ariannol gan Archwilio Cymru.

3. ARGYMHELLIAD

Gofynnir i'r Bwrdd adolygu'r adroddiad a darparu adborth.



Cronfa Bensiwn
GWYNEDD
Pension Fund

ADRODDIAD

BLYNYDDOL

2025/26

Cynnwys

	Tudalen
1. Rhagair	3
2. Strwythur Rheoli	4
3. Adroddiad Blynyddol Pwyllgor Pensiynau a Bwrdd Pensiwn Gwynedd	5-13
4. Crynodeb o Aelodaeth	14
5. Gweinyddiaeth Pensiynau	
5.1 Adolygiad o'r Flwyddyn	15-28
5.2 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol	29-31
6. Buddsoddiadau	
6.1 Sefyllfa Diwedd Flwyddyn	32-34
6.2 Perfformiad Buddsoddi	34-36
6.3 Trefniadau Gweinyddol a Chadw	36
6.4 Pwerau Buddsoddi	36
6.5 Rheoli Buddsoddiadau	36-37
6.6 Cydweithio Cronfeydd Pensiwn Cymru	37-43
6.7 Buddsoddi Cyfrifol	43-44
7. Rheolaeth a Perfformiad Ariannol	
7.1 Rheoli Risg	45-47
7.2 Datganiad Strategaeth Buddsoddi	47
7.3 Datganiad Strategaeth Cyllido	47
7.4 Perfformiad Ariannol	48
7.5 Safon Cyfrifeg Ryngwladol I9 (SCR I9) a Safon Adrodd Ariannol I02 (SAA I02)	49
7.6 Cyfrifon Terfynol 2025/26	49
7.7 Llywodraethu	49
7.8 Fframwaith Sgiliau a Gwybodaeth	49-50
7.9 Uned Buddsoddi	50
8. Adroddiad Actiwaraid	51-52
9. Y Cyfrifon	53
10. Datganiad Polisi Cyfathrebu	54-60
11. Geirfa	61-62

I. Rhagair

Croeso i'r adroddiad blynyddol ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd am y flwyddyn ariannol ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2026.

Mae'r Adroddiad Blynyddol yn darparu gwybodaeth i gyflogwyr, aelodau'r cynllun, aelodau etholedig a phartion eraill â diddordeb ynglŷn a gweinyddiaeth a perfformiad y gronfa ar gyfer y flwyddyn ariannol 2025/26 a rydym yn gobeithio y byddwch chi'n gweld ei gynnwys yn ddefnyddiol.

Yn ystod y flwyddyn, mae gwerth y Gronfa Bensiwn wedi cynyddu o £3.2 biliwn i £3.6 biliwn. Gwelodd y Gronfa enillion cadarnhaol o 10.9% dros y flwyddyn, yn erbyn meincnod o 11.5%. Ar gyfartaledd, dychwelodd cronfeydd CPLIL enillion o 9.6% am y flwyddyn, ac felly roedd dychweliadau'r Gronfa yn sylweddol uwch na'r cyfartaledd am y flwyddyn. Cafodd perfformiad yn y flwyddyn ddiweddaraf ei yrru gan canlyniadau cryf buddsoddiadau ecwiti a perfformiodd buddsoddiadau eiddo yn gymedrol am yr ail flwyddyn yn olynol.

Mae'r Gronfa wedi parhau i weithio fel aelod ymroddedig o Bartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) i gyflawni effeithlonrwydd drwy gyfuno asedau yn ein trefniadau rheoli buddsoddiadau. Yn dilyn Ymgynghoriad Addas ar gyfer y Dyfodol 2024, mae'r Llywodraeth wedi cymeradwyo achos busnes PPC i barhau i fod yn gronfa fuddsoddi annibynnol i Gymru. Mae hyn yn creu cyfle unigryw i sefydlu canolfan ragoriaeth sylweddol mewn buddsoddi CPLIL yng Nghymru, gan greu cyfleoedd gyrfawr gwerthfawr wrth wella sector gwasanaethau ariannol Cymru. Mae symud ymlaen i weithredu'r achos busnes wedi bod yn ffocws allweddol i PPC dros y deuddeg mis diwethaf. Sefydlwyd Cwmni Rheoli Buddsoddi Partneriaeth Pensiwn Cymru (WPP IM Co) ym mis Awst 2025. Mae'r cwmni yn barod i weithredu cyn gynted ag y derbynnir cymeradwyaeth FCA.

Dangosodd prisiad actiwaraid 2025 unwaith eto fod gan y Gronfa lefel ariannu gref ac felly cynhaliwyd adolygiad o'r strategaeth fuddsoddi ym mis Tachwedd 2025. Cadarnhaodd yr adolygiad y dylai'r Gronfa barhau i leihau ei risg trwy leihau ei dyraniad ecwiti a buddsoddi mewn asedau sy'n cynhyrchu incwm, sy'n cynnwys cyfalaf naturiol am y tro cyntaf. Bydd hyn yn cael ei weithredu wrth i fuddsoddiadau mewn isadeiledd a chredyd preifat gynyddu wrth i gyfalaf buddsoddi gael ei alw, a bydd y Gronfa yn gweithio'n agos gyda WPP IM Co er mwyn buddsoddi mewn eiddo ac asedau cyfalaf naturiol.

O safbwynt gweinyddiaeth, mae staff y Gronfa wedi parhau i sicrhau ein bod yn darparu gwasanaeth o safon uchel i aelodau a chyflogwyr drwy gydol 2025/26. Yn ystod y flwyddyn, gwnaed cynnydd pellach wrth ddatblygu ffyrdd digidol ac electronig o weithio, gan ganolbwyntio ar wella effeithlonrwydd prosesau a'r profiad i aelodau. Parhaodd y Gronfa hefyd i baratoi ar gyfer mentrau cenedlaethol megis y Rhaglen Dashfwrdd Pensiynau, gan gryfhau ansawdd a chywirdeb data aelodau a sicrhau ein bod mewn sefyllfa dda i ymateb i ofynion y dyfodol.

Mae'r porth hunanwasanaeth wedi parhau i fod yn adnodd pwysig i aelodau, gan roi mynediad diogel a chyfleus i'w gwybodaeth bensiwn a galluogi mwy o ryngweithio digidol â'r Gronfa. Yn ystod y flwyddyn, parhaodd y tîm i weithredu a rheoli newidiadau deddfwriaethol a gweinyddol allweddol, gan sicrhau bod buddiannau aelodau'n cael eu gweinyddu'n gywir ac yn brydlon.

Gobeithiwn y bydd yr adroddiad ganlynol yn darparu'r gwybodaeth ddefnyddiol i chi am ein Cronfa Bensiwn. Am fwy o wybodaeth, neu i roi eich barn ar yr adroddiad hwn, darperir manylion cyswllt y swyddogion perthnasol ar dudalen nesaf yr adroddiad. Diolch yn fawr am eich cefnogaeth yn ystod 2025/26, ac edrychwn ymlaen at ddatblygiadau'r Gronfa yn 2026/27.



Cynghorydd
Elin Hywel
Cadeirydd Pwyllgor
Pensiynau 2025/26



Dewi Morgan
s151
Pennaeth Cyllid

2. Strwythur Rheoli

Awdurdod Gweinyddu

Cyngor Gwynedd

Pwyllgor Pensiynau

Y Cyngorydd Elin Hywel (Cadeirydd)

Y Cyngorydd John Pughe Roberts (Is-Gadeirydd)

Y Cyngorydd Stephen Churchman

Y Cyngorydd Ioan Thomas

Y Cyngorydd John Brynmor Hughes

Y Cyngorydd R Medwyn Hughes (nes Chwefror 2026)

Y Cyngorydd Iwan Huws (nes Medi 2025)

Y Cyngorydd Geraint Parry (o Tachwedd 2025)

Y Cyngorydd Gwynfor Owen (o Mawrth 2026)

Y Cyngorydd Robin Wyn Williams (Aelod Cyfetholedig)

Y Cyngorydd Goronwy Edwards (Aelod Cyfetholedig)

Bwrdd Pensiwn

Cynrychiolwyr Cyflogwyr

Mr Ned Michael (Cyngor Sir Ynys Môn)

Mrs Sioned Parry (Cyngor Bwrdeistref Sirol Conwy)

Mr Roland Thomas (Cyngor Gwynedd)

Cynrychiolwyr Aelodau

Mr Osian Richards

Mr H. Eifion Jones

Mr Anthony Deakin

Pennaeth Cyllid ("Swyddog Adran I51")

Mr Dewi Morgan

Ymgynghorwyr

Hymans Robertson

Rheolwyr Cronfa

BlackRock

Lothbury

Grŵp Partners

Threadneedle

UBS Global Asset Management Cyf.

Russell Investments (PPC)

Schroders Capital (PPC)

GCM Grosvenor (PPC)

Octopus Renewables (PPC)

Capital Dynamics (PPC)

IFM Investors (PPC)

CBRE Investment Management (PPC)

Gwefan y Gronfa

www.cronfabensiwnngwynedd.cymru

Darparwyr Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (AVC)

Clerical Medical, Utmost Life a

Standard Life

Pŵl

Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)

Gweithredwr Pŵl

Waystone Management (UK) Cyf.

Ceidwad

Northern Trust

Actiwari

Hymans Robertson

Banc

Barclays Bank plc

Archwilwyr

Archwilio Cymru

Manylion Cyswllt

Gellir holi ymhellach a derbyn gwybodaeth fanylach ynglŷn â:

- Gweinyddu'r Gronfa drwy gysylltu â:

Mr Meirion Jones,
Rheolwr Pensiynau,
Cyngor Gwynedd,
Swyddfa'r Cyngor,
Caernarfon,
Gwynedd. LL55 1SH

☎ 01286 679643

✉ meirionjones2@gwynedd.llyw.cymru

- Gweithgareddau buddsoddi a chyfrifeg y Gronfa drwy gysylltu â:

Mrs Delyth Jones-Thomas,
Rheolwr Buddsoddi,
Cyngor Gwynedd,
Swyddfa'r Cyngor,
Caernarfon,
Gwynedd. LL55 1SH

☎ 01286 679128

✉ delythwynjonesthomas@gwynedd.llyw.cymru

3. Adroddiad Blynyddol Pwyllgor Pensiynau a Bwrdd Pensiwn Gwynedd ar gyfer 2025/26 (y flwyddyn at 31 Mawrth 2026)

3 (a) Adroddiad Blynyddol y Pwyllgor Pensiynau ar gyfer 2025/26 (y flwyddyn at 31 Mawrth 2026)

1. Cefndir a Chyfansoddiad y Pwyllgor

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn rhan o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol cenedlaethol (CPLIL), sy'n darparu buddion ymddeol a buddion cysylltiedig i weithwyr Cyngor Gwynedd ac amrywiaeth o gyflogwyr eraill yng ngogledd orllewin Cymru.

Mae llywodraethu'r Gronfa yn cael ei oruchwyllo gan y **Pwyllgor Pensiynau**, sy'n gweithredu o dan bwerau a ddirprwywyd gan Gyngor Gwynedd fel yr awdurdod gweinyddol. Mae'r Pwyllgor wedi'i gyfansoddi yn unol â Deddf Llywodraeth Leol 1972 ac mae'n cydymffurfio â rheoliadau llywodraethu CPLIL a chanllawiau a gyhoeddwyd gan y Rheoleiddiwr Pensiynau (TPR) a Bwrdd Cyngori'r Cynllun (SAB).

Mae'r Pwyllgor yn chwarae rhan hanfodol wrth ddiogelu buddiannau aelodau a chyflogwyr y Gronfa trwy sicrhau rheolaeth ariannol gadarn, llywodraethu cryf, a chydymffurfiaeth â'r holl gyfrifoldebau deddfwriaethol.

2. Swyddogaethau'r Pwyllgor Pensiynau

Mae cyfrifoldebau allweddol y Pwyllgor Pensiynau yn cynnwys:

- **Strategaeth a Goruchwyliaeth**
 - Cymeradwyo ac adolygu'n rheolaidd Datganiad Strategaeth Fuddsoddi a Datganiad Strategaeth Cyllido y Gronfa.
 - Sicrhau cynaliadwyedd hirdymor ac iechyd ariannol y Gronfa.
- **Llywodraethu a Rheoli Risg**
 - Goruchwyllo llywodraethu'r Gronfa yn unol â gofynion rheoleiddiol ac arfer gorau.
 - Cynnal goruchwyliaeth o gofrestr risg y Gronfa a rheolaethau mewnol.
- **Rheoli Buddsoddiadau**
 - Monitro perfformiad buddsoddi ac ymgysylltu â rheolwyr buddsoddi'r Gronfa.
 - Gwneud penderfyniadau strategol ynglŷn â dyrannu asedau a'r defnydd o gerbydau buddsoddi ar y cyd drwy Bartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC).
- **Gweinyddu a Chydymffurfiaeth**
 - Goruchwyllo gweinyddu budd-daliadau a gwasanaethau aelodau.
 - Sicrhau cydymffurfiaeth â chanllawiau TPR a rheoliadau CPLIL.

Mae'r Pwyllgor yn gweithio ochr yn ochr â'r **Bwrdd Pensiwn Lleol**, sydd â rôl oruchwyllo a chraffu, gan sicrhau bod y Gronfa yn cael ei rheoli'n effeithiol ac yn unol â deddfwriaeth.

3. Gwaith y Pwyllgor yn 2025/26

Roedd gwaith y Pwyllgor yn canolbwyntio ar gynnal trefniadau llywodraethu cadarn, goruchwyllo perfformiad buddsoddiadau, paratoi ar gyfer newidiadau rheoleiddiol allweddol, a sicrhau cynaliadwyedd hirdymor y Gronfa.

Goruchwyliaeth Buddsoddiadau

Parhaodd y Pwyllgor i gadw trosolwg rheolaidd o strategaeth a pherfformiad buddsoddi'r Gronfa drwy:

- Adolygu adroddiadau perfformiad buddsoddi chwarterol a derbyn cyflwyniadau gan reolwyr buddsoddi a chynghorwyr y Gronfa.
- Monitro sefyllfa ariannu a buddsoddi gyffredinol y Gronfa yng nghyd-destun amodau economaidd a marchnadol newidiol.
- Cymeradwyo penderfyniadau buddsoddi strategol a newidiadau i ddryniad asedau lle bo'n briodol.
- Goruchwyllo'r broses barhaus o drosglwyddo asedau i drefniadau buddsoddi cyfun Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC).
- Derbyn diweddariadau ar ddatblygiad is-gronfeydd buddsoddi PPC, gan gynnwys mandadau ecwiti ac incwm sefydlog sy'n canolbwyntio ar fuddsoddi cyfrifol.
- Herio rheolwyr buddsoddi a chynghorwyr lle bo angen a cheisio sicrwydd bod penderfyniadau buddsoddi yn parhau i gyd-fynd ag amcanion hirdymor a chyfrifoldebau stiwardiaeth y Gronfa.

Materion Ariannu ac Actiwaraid

Parhaodd y Pwyllgor i fonitro cryfder ariannol a threfniadau ariannu'r Gronfa drwy:

- Adolygu diweddariadau ar lefel ariannu'r Gronfa ac adroddiadau monitro actiwaraid.
- Ystyried gwaith paratoadol ar gyfer prisiad actiwaraid 2025, gan gynnwys trafodaethau ynghylch asesiadau cyfmod cyflogwyr a rhagdybiaethau ariannu.
- Cymeradwyo diwygiadau i'r Datganiad Strategaeth Cyllido i adlewyrchu newidiadau ym mhroffil cyflogwyr y Gronfa a gofynion rheoleiddiol sy'n dod i'r amlwg.
- Monitro trefniadau cyfraniadau cyflogwyr ac effaith newidiadau ymhlith cyflogwyr y Gronfa.

Llywodraethu a Gweinyddu

Rhoddwyd sylw sylweddol i drefniadau llywodraethu, cydymffurfiaeth a gweinyddu effeithiol y Gronfa, gan gynnwys:

- Adolygu a monitro Cofrestr Risg y Gronfa drwy gydol y flwyddyn.
- Ystyried risgiau allweddol yn ymwneud â seiberddiogelwch, ansolfedd cyflogwyr, parhad busnes, ansawdd data a pherfformiad gweinyddu pensiynau.
- Derbyn diweddariadau ar berfformiad gweinyddu, ymgysylltu ag aelodau a safonau darparu gwasanaeth.
- Monitro cynnydd yn erbyn Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu'r Gronfa a'r rhaglen wella llywodraethu.
- Sicrhau bod aelodau'r Pwyllgor yn cael hyfforddiant a datblygiad priodol i gefnogi gwneud penderfyniadau effeithiol.

Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd

Parhaodd y Pwyllgor i gryfhau ei ddull o fuddsoddi cyfrifol a stiwardiaeth drwy:

- Adolygu adroddiadau ar risgiau sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd, allyriadau carbon a mesurau dwysedd carbon y portffolio.

- Monitro cynnydd yn erbyn amcanion hinsawdd a buddsoddi cyfrifol y Gronfa.
- Cefnogi gweithgareddau ymgysylltu cydweithredol a gyflawnwyd drwy Bartneriaeth Pensiwn Cymru a sefydliadau stiwardiaeth eraill.
- Ystyried datblygiadau mewn rheoleiddio ac arfer gorau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu (ESG).
- Sicrhau bod ystyriaethau buddsoddi cyfrifol yn cael eu hymgorffori ar draws pob dosbarth ased perthnasol a phenderfyniad buddsoddi.

Cydymffurfiaeth Reoleiddiol a Diwygio Pensiynau

Bu'r Pwyllgor yn goruchwyllo ymateb y Gronfa i ddatblygiadau rheoleiddiol sylweddol, gan gynnwys:

- Monitro gweithrediad rhwymedi McCloud a derbyn diweddariadau ar gasglu data, cyfrifo buddion a chyfathrebu ag aelodau.
- Adolygu cynnydd tuag at gydymffurfio â Chod Ymarfer Cyffredinol y Rheoleiddiwr Pensiynau.
- Monitro paratodau ar gyfer cysylltu â'r Rhaglen Dashfyrdau Pensiynau, gan gynnwys ansawdd data a pharodrwydd systemau.
- Derbyn diweddariadau ar newidiadau deddfwriaethol a rheoleiddiol sy'n effeithio ar y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) ac ystyried eu goblygiadau i'r Gronfa.

Partneriaeth Pensiwn Cymru

Fel awdurdod sy'n cymryd rhan ym Mhartneriaeth Pensiwn Cymru, bu'r Pwyllgor yn:

- Derbyn adroddiadau rheolaidd ar drefniadau llywodraethu PPC, perfformiad buddsoddi, gweithgarwch buddsoddi cyfrifol a chynnydd y broses gyfunoli.
- Ystyried cynlluniau busnes, cyllidebau a datblygiadau strategol yn ymwneud â'r Bartneriaeth.
- Cefnogi ehangu a datblygu parhaus trefniadau buddsoddi cyfun er budd y cronfeydd sy'n cymryd rhan.

Drwy'r gweithgareddau hyn, parhaodd y Pwyllgor i hyrwyddo llywodraethu effeithiol, diogelu buddion aelodau, a chefnogi cynaliadwyedd ariannol hirdymor Cronfa Pensiwn Gwynedd.

4. Aelodaeth y Pwyllgor (2025/26)

Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn cynnwys 7 aelod etholedig o Gyngor Gwynedd ynghyd ag un aelod cyfetholedig yr un (gyda phleidlais) o Gyngor Sir Ynys Môn a Chyngor Bwrdeistref Sirol Conwy.

Roedd yr aelodaeth yn ystod y flwyddyn 2025/26 fel a ganlyn:

Enw Aelod	Cynrychioli	Rôl
Y Cyngorydd Elin Hywel	Cyngor Gwynedd	Cadeirydd
Y Cyngorydd John Pughe Roberts	Cyngor Gwynedd	Is-gadeirydd
Y Cyngorydd Stephen Churchman	Cyngor Gwynedd	Aelod
Y Cyngorydd John Brynmor Hughes	Cyngor Gwynedd	Aelod
Y Cyngorydd Ioan Thomas	Cyngor Gwynedd	Aelod
Y Cyngorydd Iwan Huws*	Cyngor Gwynedd	Aelod
Y Cyngorydd Richard Medwyn Hughes*	Cyngor Gwynedd	Aelod

Enw Aelod	Cynrychioli	Rôl
Y Cynghorydd Geraint Wyn Parry*	Cyngor Gwynedd	Aelod
Y Cynghorydd Gwynfor Owen*	Cyngor Gwynedd	Aelod
Y Cynghorydd Robin Williams	Cyngor Sir Ynys Môn	Aelod Cyfetholedig
Y Cynghorydd Goronwy Edwards	Cyngor Bwrdeistref Sirol Conwy	Aelod Cyfetholedig

* Disodlodd y Cynghorydd Geraint Wyn Parry y Cynghorydd Iwan Huws diwedd 2025, a disodlodd y Cynghorydd Gwynfor Owen y Cynghorydd R. Medwyn Hughes yn gynnar yn 2026.

5. Presenoldeb

	12/06/25	07/07/25	15/09/25	24/11/25	09/02/26	26/02/26	16/03/26
Y Cynghorydd Elin Hywel		✓	✓	✓	✓	✓	
Y Cynghorydd John Pughe Roberts	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Y Cynghorydd Stephen Churchman		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Y Cynghorydd John Brynmor Hughes		✓	✓	✓			✓
Y Cynghorydd Ioan Thomas	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Y Cynghorydd Iwan Huws	✓	✓					
Y Cynghorydd Medwyn Hughes	✓	✓	✓				
Y Cynghorydd Geraint Wyn Parry				✓		✓	✓
Y Cynghorydd Gwynfor Owen							✓
Y Cynghorydd Robin Williams	✓	✓	✓	✓	✓		✓
Y Cynghorydd Goronwy Edwards	✓	✓	✓	✓	✓		✓

6. Cynllun Gwaith a Blaenoriaethau ar gyfer 2026/27

Mae'r Pwyllgor wedi mabwysiadu cynllun gwaith blaengar ar gyfer **2026/27**, gan ganolbwyntio ar:

- Monitro perfformiad buddsoddiadau a datblygiad parhaus buddsoddiadau cyfun drwy **Bartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)** a **WPP IM Co.**
- Adolygu **Datganiad Strategaeth Fuddsoddi** y Gronfa a'i blaenoriaethau buddsoddi cyfrifol.
- Datblygu ymhellach ymagwedd y Gronfa at **reoli risg hinsawdd** a gweithgareddau stiwardiaeth.
- Cwblhau'r gwaith sy'n weddill mewn perthynas â'r **rhwymedi McCloud**.
- Sicrhau cydymffurfiaeth â **Chod Ymarfer Cyffredinol y Rheoleiddiwr Pensiynau** a gofynion rheoleiddiol eraill.
- Cefnogi cyflwyno'r **Rhaglen Dashfyrdau Pensiynau**.
- Parhau i adolygu trefniadau **llywodraethu, rheoli risg a gweinyddu**'r Gronfa.
- Cefnogi **hyfforddiant a datblygiad** parhaus i aelodau'r Pwyllgor a'r Bwrdd Pensiwn Lleol.

Bydd adroddiadau rheolaidd gan actiwari'r Gronfa, cynghorwyr buddsoddi, cynrychiolwyr Partneriaeth Pensiwn Cymru a swyddogion y Gronfa yn cefnogi goruchwyliaeth effeithiol a gwneud penderfyniadau gywbodus drwy gydol y flwyddyn.

7. Hyfforddiant a Datblygu

Yn unol â Fframwaith Gwybodaeth a Sgiliau CIPFA, cynhaliodd y Pwyllgor raglen hyfforddi strwythuredig i sicrhau bod gan aelodau y wybodaeth a'r ddealltwriaeth sydd eu hangen i gyflawni eu dyletswyddau'n effeithiol.

Roedd gweithgareddau hyfforddi allweddol yn 2025/26 yn cynnwys:

Darparwr

Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
D G Publishing
Local Government Chronicle
LAPFF
Cymdeithas Llywodraeth Leol
Amrywiol
Hymans Robertson

Pwnc

Gwybodaeth am gynnyrch marchnadoedd preifat
Buddsoddi'n Lleol/ Effaith o fewn marchnadoedd preifat
Pleidleisio ac Ymgysylltu
Cod Stiwardiaeth a Gofynion Adrodd
Buddsoddi Cyfrifol
Bioamrywiaeth a Cyfalaf Naturiol
Senarios Hinsawdd a Dyletswydd Ymddiriedol
Symposiwn Pwlio CPLIL
Seminar Buddsoddi
Cynhadledd Flynyddol LAPFF
Cynhadledd Llywodraethu
Cynhadledd Buddsoddi yng Nghymru
Prisiad Actiwaraid CPLIL

Disgwylir i bob aelod ymgymryd â lefel isafswm o hyfforddiant blynyddol a chynnal log datblygiad personol. Mae'r cynllun hyfforddi yn cael ei adolygu'n flynyddol a'i deilwra i anghenion unigol a chyfunol.

7. Casgliad

Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn fodlon ei fod wedi cyflawni ei gyfrifoldebau llywodraethu yn ystod 2025/26. Mae'r Pwyllgor wedi darparu goruchwyliaeth gadarn o fuddsoddiadau, sefyllfa ariannu a gwasanaethau gweinyddol y Gronfa wrth ymateb yn effeithiol i'r heriau a'r newidiadau yn yr amgylchedd CPLIL.

Mae'r Pwyllgor yn parhau i fod wedi ymrwymo i weithredu er budd yr holl randdeiliaid a sicrhau bod Cronfa Bensiwn Gwynedd yn parhau i ddarparu diogelwch a gwerth hirdymor i'w haelodau a'i chyflogwyr.

Y Cyngorydd Elin Hywel
Cadeirydd y Pwyllgor Pensiynau 2025/26

3 (b) Adroddiad Blynyddol Bwrdd Pensiwn Gwynedd ar gyfer 2025/26 (y flwyddyn at 31 Mawrth 2026)

1. Cefndir / Cyfansoddiad

Cyfansoddwyd y Bwrdd o dan Ddeddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013 a chynhaliwyd y cyfarfod cyntaf ar 13 Gorffennaf 2015. Mae'r aelodaeth yn cynnwys tri aelod sydd yn cynrychioli cyflogwyr y cynllun a thri aelod sydd yn cynrychioli aelodau'r cynllun (sef staff sy'n cyfrannu tuag at y cynllun pensiwn a rhai sydd wedi ymddeol ac yn derbyn pensiwn).

Dros y cyfnod o 1 Ebrill 2025 a 31 Mawrth 2026, mae'r Bwrdd wedi cwrdd yn rhithiol bedair gwaith. Mae aelodau'r Bwrdd yn cael gwahoddiad fel arsylwyr i gyfarfodydd y Pwyllgor Pensiynau, ac wedi cytuno cymryd y rôl hon yn eu tro er mwyn hyrwyddo dealltwriaeth yn ogystal â chyfathrebu. Mae'r trefniant hon yn gytbwys gyda Chadeirydd y Pwyllgor Pensiynau rŵan yn mynychu cyfarfodydd y Bwrdd, lle mae'n atebol, gyda swyddogion am lywodraethu a gweinyddu'r Gronfa. Ar adegau, mae'r Bwrdd wedi gofyn i'w farn ac argymhellion gael eu cyflwyno'n swyddogol am ystyriaeth gan y Pwyllgor.

2. Swyddogaeth y Bwrdd

Yn unol â'r ddeddfwriaeth, dau brif swyddogaeth y Bwrdd Pensiwn Lleol yw cynorthwyo'r awdurdod gweinyddu (Cyngor Gwynedd) i:

- i. sicrhau llywodraethu a gweinyddiaeth effeithiol ac effeithlon o'r CPLIL, a
- ii. sicrhau cydymffurfiaid gyda'r ddeddfwriaeth a'r rheoliadau perthnasol

Felly, corff monitro, adolygu a chynorthwyo yw'r Bwrdd, nid corff sydd yn rheoli a gwneud penderfyniadau. Mae'r Bwrdd yn gweithredu o dan Gylch Gorchwyl a gytunwyd gan Cyngor Gwynedd (mewn cyfarfod o'r Cyngor llawn ar y 5^{ed} o Fawrth 2015).

Mae'n derbyn cefnogaeth gan Swyddog Cefnogi Aelodau a Chraffu'r Cyngor ac mae adroddiadau yn cael eu paratoi a'u cyflwyno gan swyddogion yn cynnwys y Pennaeth Cyllid, Rheolwr Buddsoddi a Rheolwr Pensiynau y Gronfa.

3. Gwaith y Bwrdd

Unwaith eto mae'r flwyddyn ddiwethaf wedi bod yn flwyddyn brysur i staff uwch yr Awdurdod Gweinyddol. Felly, roedd aelodau'r Bwrdd yn ymwybodol o'r angen i flaenoriaethu ceisiadau i swyddogion baratoi adroddiadau ar gyfer y Bwrdd.

4. Presenoldeb

	07/04/2025	11/07/2025	03/11/2025	09/02/2026
Anthony Deakin	✓	✓	✓	✓
H. Eifion Jones	✓	✓	✓	✓
Ned Michael	✓			✓
Sioned Evans Parry	✓		✓	✓
Osian Richards	✓	✓	✓	✓
Roland Thomas		✓	✓	✓

5.Cynllun Gwaith

Yn unol â'r cynllun gwaith a gytunwyd yn y flwyddyn flaenorol, rhoddwyd sylw i adroddiadau ar y materion canlynol:

- **Monitro cynnydd yn erbyn y cynllun hyfforddiant** - Adolygodd y Bwrdd y cynnydd a wnaed yn erbyn y cynllun hyfforddiant er mwyn sicrhau bod aelodau'r Bwrdd yn cynnal y wybodaeth a'r sgiliau angenrheidiol i gyflawni eu dyletswyddau'n effeithiol.
- **Diweddariadau ar waith Partneriaeth Pensiwn Cymru** - Derbyniodd y Bwrdd adroddiadau rheolaidd ar weithgareddau a datblygiadau Partneriaeth Pensiwn Cymru, gan gynnwys materion buddsoddi a llywodraethu sy'n effeithio ar y Gronfa.
- **Prisiad Actiwaraid 2025** - Adolygwyd y rhagdybiaethau a ddefnyddiwyd ar gyfer Prisiad Actiwaraid 2025 i sicrhau eu bod yn briodol ac yn adlewyrchu amgylchiadau'r Gronfa.
- **Bwlch Pensiwn Rhyw** - Trafodwyd gwybodaeth a dadansoddiad yn ymwneud â'r Bwlch Pensiwn Rhyw er mwyn deall unrhyw anghydraddoldebau a'u heffaith bosibl ar aelodau'r cynllun.
- **Cysylltu â'r Dashfwrdd Pensiynau** - Ystyriwyd y cynnydd a'r paratodau ar gyfer cysylltu â'r Dashfwrdd Pensiynau, gan sicrhau bod y Gronfa yn cydymffurfio â gofynion cenedlaethol.
- **Datganiad Polisi Llywodraethu** - Adolygwyd y Datganiad Polisi Llywodraethu i sicrhau bod trefniadau llywodraethu'r Gronfa yn parhau i fod yn addas ac yn effeithiol.
- **Datganiad Strategaeth Cyllido** - Rhoddwyd sylw i gynnwys a gweithrediad y Datganiad Strategaeth Cyllido, sy'n nodi'r dull o reoli atebolrwydd a chyllido'r Gronfa yn y tymor hir.
- **Canlyniadau Arolwg Llywodraethu'r Rheoleiddiwr Pensiynau** - Trafodwyd canlyniadau'r arolwg er mwyn nodi cryfderau ac unrhyw feysydd lle gellid gwella trefniadau llywodraethu.
- **Diweddariadau gweinyddol pensiynau** - Craffodd y Bwrdd ar berfformiad a gweithrediad dydd-i-ddydd y gwasanaeth gweinyddu pensiynau, gan fonitro safonau gwasanaeth a pherfformiad.
- **Cynllun gwella data** - Adolygwyd cynnydd y cynllun gwella data i sicrhau bod data'r Gronfa yn gywir, yn gyflawn ac yn bodloni'r safonau rheoleiddiol gofynnol.
- **Polisiâu gweinyddol y Gronfa Bensiwn** - Ystyriwyd ac adolygwyd nifer o bolisiâu gweinyddol er mwyn sicrhau eu bod yn parhau'n gyfredol ac yn cefnogi gweithrediad effeithiol y Gronfa.
- **Cyfrifon Drafft Cronfa Bensiwn Gwynedd (31 Mawrth 2025)** - Adolygwyd y cyfrifon drafft i sicrhau bod sefyllfa ariannol y Gronfa wedi'i chyflwyno'n gywir ac yn dryloyw.
- **Adroddiad Blynyddol Drafft 2024/25** - Ystyriwyd cynnwys yr Adroddiad Blynyddol er mwyn sicrhau ei fod yn darparu trosolwg cynhwysfawr o weithgareddau a pherfformiad y Gronfa.
- **Y Gofrestr Risg** - Adolygwyd y risgiau allweddol sy'n wynebu'r Gronfa a'r mesurau sydd ar waith i'w rheoli a'u lliniaru.
- **Perfformiad buddsoddi'r Gronfa** - Monitrwyd perfformiad y portffolio buddsoddi yn rheolaidd er mwyn asesu a oedd y Gronfa yn cyflawni ei hamcanion buddsoddi.

- **Amcanion strategol yr ymgynghorwyr buddsoddi** - Adolygwyd perfformiad ac amcanion strategol yr ymgynghorwyr buddsoddi i sicrhau eu bod yn parhau i gefnogi nodau'r Gronfa.
- **Cyllideb 2026/27** - Ystyriwyd a heriwyd y gyllideb arfaethedig ar gyfer 2026/27 er mwyn sicrhau bod adnoddau digonol ar gael i gynnal gweithrediadau a blaenoriaethau'r Gronfa.

Yn ystod trafodaethau, rhoddwyd mewnbwn a chyflwynwyd nifer o sylwadau gan aelodau'r Bwrdd sydd wedi cynorthwyo swyddogion yr awdurdod gweinyddu i gwblhau eu gwaith.

Mae'r cynllun gwaith ar gyfer 2026/27 yn cynnwys y meysydd canlynol:

- **Diweddariad ar newidiadau rheoleiddiol** – derbyn diweddariadau ar unrhyw newidiadau deddfwriaethol, canllawiau neu ofynion rheoleiddiol newydd sy'n effeithio ar y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol a gwaith y Gronfa.
- **Materion sy'n codi o'r Pwyllgor Pensiynau** – ystyried penderfyniadau, trafodaethau a materion perthnasol a gyfeiriwyd gan y Pwyllgor Pensiynau er mwyn sicrhau trosolwg a llywodraethu effeithiol.
- **Adolygiad o gyfarfodydd y Bwrdd Cyngori Cynllun (SAB)** – derbyn crynodeb o'r prif negeseuon, canllawiau ac arferion gorau sy'n deillio o gyfarfodydd y SAB ac ystyried eu perthnasedd i'r Gronfa.
- **Achosion o dor cyfraith** – monitro unrhyw achosion o dorri gofynion cyfreithiol neu reoleiddiol a sicrhau bod camau priodol wedi'u cymryd i leihau risgiau a chydymffurfio â'r rheolau.
- **Diweddariadau i'r Gofrestr Risg** – adolygu'r gofrestr risg yn rheolaidd er mwyn monitro risgiau allweddol y Gronfa a sicrhau bod mesurau lliniaru addas yn eu lle.
- **Diweddariad cyffredinol ar Weinyddiaeth Pensiynau** – derbyn gwybodaeth am berfformiad gweinyddol, llwyth gwaith, amserlenni prosesu a datblygiadau gweithredol perthnasol.
- **Diweddariad ar Gwmni Rheoli Buddsoddi Partneriaeth Pensiwn Cymru (IM Co)** – ystyried cynnydd y cwmni buddsoddi, datblygiadau gweithredol a materion llywodraethu sy'n ymwneud â'i weithgareddau.
- **Polisiâu Disgresiwn y Gronfa Bensiwn** – adolygu a monitro polisiâu disgresiwn y Gronfa er mwyn sicrhau eu bod yn gyfredol, yn gyson ac yn cydymffurfio â gofynion statudol.
- **Adroddiad y Bwrdd Pensiwn ar gyfer yr Adroddiad Blynyddol 2025/26** – paratoi a chytuno ar gyfraniad y Bwrdd i Adroddiad Blynyddol y Gronfa, gan grynhoi ei weithgareddau a'i ganfyddiadau yn ystod y flwyddyn.
- **Diweddariad ar ddiogelwch seiber** – monitro trefniadau seiber ddiogelwch y Gronfa, gan gynnwys risgiau sy'n dod i'r amlwg, mesurau amddiffyn a chynlluniau ymateb i ddigwyddiadau.
- **Dashfwrdd Pensiynau – cynnydd o ran parodrwydd ac ymateb** – derbyn diweddariadau ar waith paratoi'r Gronfa ar gyfer y Rhaglen Dashfwrdd Pensiynau, gan gynnwys ansawdd data, profion a chydymffurfiaeth.
- **Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Gwynedd 2025/26** – adolygu'r adroddiad blynyddol cyn ei gyhoeddi a sicrhau ei fod yn rhoi darlun cyflawn o weithgareddau a pherfformiad y Gronfa.

- **Diweddariad ar berfformiad buddsoddi** – monitro perfformiad buddsoddiadau'r Gronfa yn erbyn meincnodau a thargedau perthnasol, gan ystyried tueddiadau a ffactorau'r farchnad.
- **Cyfrifon Terfynol y Gronfa ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2026** – adolygu'r cyfrifon terfynol a'r canlyniadau ariannol er mwyn sicrhau tryloywder a chraffu priodol.
- **Diweddariad ar adroddiadau sy'n ymwneud â'r hinsawdd (TCFD)** – monitro cynnydd gwaith y Gronfa mewn perthynas â datgeliadau cysylltiedig â'r hinsawdd ac adrodd yn unol ag egwyddorion TCFD.
- **Cyllideb 2027/28** – ystyried y gyllideb arfaethedig a'r adnoddau sydd eu hangen i gefnogi gweithrediad effeithiol y Gronfa yn ystod y flwyddyn ariannol nesaf.
- **Cynllun Busnes 2027/28** – adolygu blaenoriaethau strategol, amcanion a gweithgareddau allweddol y Gronfa ar gyfer y flwyddyn i ddod.
- **Cynllun Hyfforddi 2027/28** – sicrhau bod rhaglen hyfforddi briodol ar waith i gefnogi datblygiad gwybodaeth a sgiliau aelodau'r Bwrdd.
- **Cynllun Gwaith 2027/28** – trafod a chytuno ar raglen waith y Bwrdd ar gyfer y flwyddyn ganlynol er mwyn sicrhau sylw i'r holl faterion perthnasol.
- **Adolygiad o ansawdd data (gan gynnwys sgoriau data cyffredin a data penodol i'r cynllun)** – monitro ansawdd a chywirdeb data'r Gronfa, gan adolygu sgoriau data a nodi meysydd lle mae angen gwelliannau pellach.

6. Hyfforddiant

Yn ystod cyfarfodydd y Bwrdd cafodd pob aelod o'r Bwrdd fanylion am y CPLIL a'i weinyddiaeth yng Ngwynedd mewn cyflwyniadau amrywiol gan y Pennaeth Cyllid, Rheolwr Buddsoddi a Rheolwr Pensiynau. Mae aelodau'r Bwrdd hefyd wedi mynychu nifer o gyfarfodydd a chyflwyniadau rhithiol.

Mae'r rhain yn cynnwys:

Darparwr

Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
Partneriaeth Pensiwn Cymru
D G Publishing
Local Government Chronicle

Pwnc

Gwybodaeth am gynnyrch marchnadoedd preifat
Buddsoddi'n Lleol/ Effaith o fewn marchnadoedd preifat
Pleidleisio ac Ymgysylltu
Cod Stiwardiaeth a Gofynion Adrodd
Buddsoddi Cyfrifol
Bioamrywiaeth a Cyfalaf Naturiol
Senarios Hinsawdd a Dyletswydd Ymddiriedol
Symposiwn Pwlio CPLIL
Cynhadledd Buddsoddi a Phensiynau

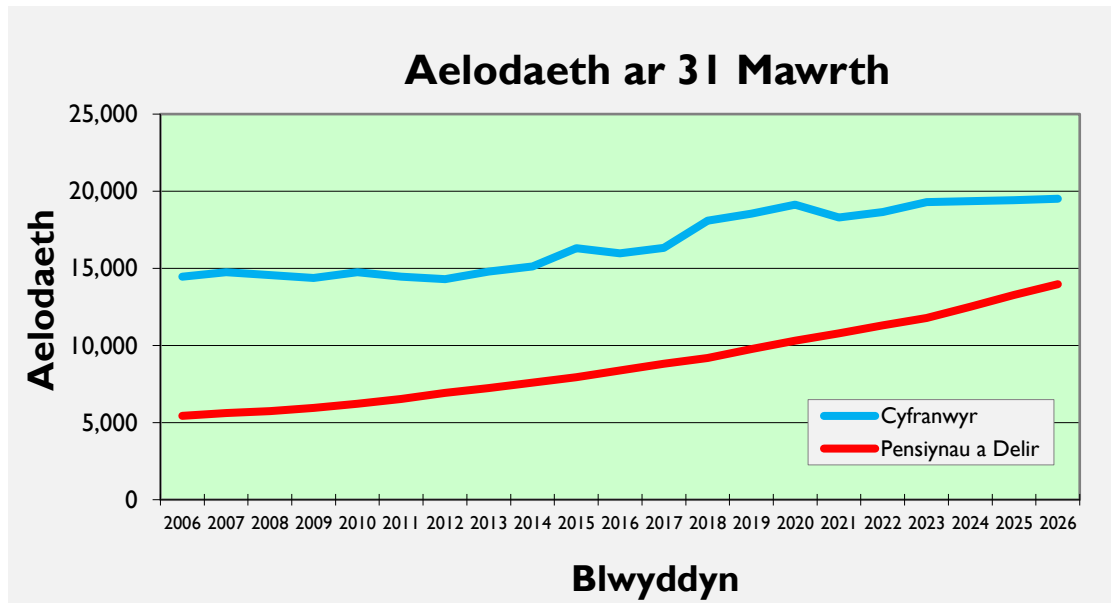
7. Diolch

Mae'r Cadeirydd yn dymuno diolch i'w chyd-aelodau ar y Bwrdd, sydd wedi gwirfoddoli eu hamser i'r swyddogaethau, ac i'r swyddogion perthnasol am eu cefnogaeth.

Sioned Parry
Cadeirydd y Bwrdd Pensiwn

4. Crynodeb o Aelodaeth

Mae'r graff isod yn dangos y newidiadau yn aelodaeth y Gronfa dros y 20 mlynedd ddiwethaf. Mae'n dangos bod nifer y pensiynwyr wedi cynyddu yn raddol o 5,437 yn 2006 i 13,972 yn 2026 ac mae nifer y cyfranwyr hefyd wedi cynyddu o 14,455 yn 2006 i 19,512 yn 2026.



Ceir manylion pellach am aelodaeth y Gronfa yn y tabl isod:

31 Mawrth 2025	Disgrifiad	31 Mawrth 2026
19,412	Cyfranwyr	19,512
13,276	Pensiynau a Delir	13,972
14,846	Pensiynwyr Gohiriedig	15,191
4,683	Buddion heb eu hawlio	4,780
1,792	Ymadawyr heb benderfynu*	1,540
54,009	Cyfanswm Aelodaeth	54,995

*Mae ymadawr heb benderfynu yn rhywun sydd wedi gadael ei gyflogaeth ond sydd heb benderfynu pa gamau y mae am eu cymryd nawr o ran eu buddion pensiwn. Mae'r cofnodion hyn yn cael eu monitro'n agos ac yn cael eu tynnu oddi ar y system yn y pen draw unwaith y bydd yr aelod unigol wedi penderfynu ar y camau y mae'n dymuno eu cymryd mewn perthynas â'u buddion pensiwn. Mae rhai cofnodion hefyd yn ymadawyr heb benderfynu gan fod y Gronfa yn aros am fanylion terfynu gan gyflogwr y cynllun neu oherwydd bod oedi wrth brosesu'r cofnodion i'r statws cywir oherwydd prinder staff o ganlyniad i anhawster recriwtio staff newydd.

5. Gweinyddiaeth Pensiynau

5.1 Adolygiad o'r Flwyddyn

Cyflwyniad

Mae 2025/26 wedi bod yn flwyddyn brysur arall i'r Gronfa Bensiwn. Mae'r adroddiad hwn yn rhoi trosolwg cyffredinol o weinyddu pensiynau dros y flwyddyn ddiwethaf gan gynnwys Dangosyddion Perfformiad Allweddol (DPA) y Gronfa. Mae'n cynnwys gwybodaeth am y gwaith a wnaed dros y cyfnod a diweddariad ar wahanol brosiectau a grybwyllwyd yn flaenorol.

Rheoli Perfformiad

Tabl DPA Gweinyddu A – Cyfanswm nifer o achosion gwaith

	DPA gwaith achos	Cyfanswm nifer yr achosion ar agor ar 31 Mawrth (safle cychwynnol)	Cyfanswm nifer yr achosion newydd a grëwyd yn ystod y flwyddyn (1 Ebrill i 30 Mawrth)	Cyfanswm nifer yr achosion a gwblhawyd yn ystod y flwyddyn	Cyfanswm nifer yr achosion a gwblhawyd yn y flwyddyn flaenorol
A1	Marwolaethau a gofnodwyd o aelodau actif, gohiriedig, pensiynwyr a goroeswyr	8	476	476	498
A2	Buddion goroeswyr newydd	0	128	128	38
A3	Ymddeoliadau aelodau gohiriedig	7	464	462	469
A4	Ymddeoliadau aelodau actif	40	536	531	593
A5	Buddion gohiriedig	1,735	953	1,591	3,459
A6	Trosglwyddiadau i mewn (gan gynnwys rhyng-gronfeydd i mewn, trosglwyddiadau clwb)	78	213	240	407
A7	Trosglwyddiadau allan (gan gynnwys rhyng-gronfeydd allan, trosglwyddiadau clwb)	5	124	126	140
A8	Ad-daliadau	14	466	464	288
A9	Dyfnbrisiau ysgariad a gyhoeddwyd	2	77	79	90
A10	Achosion Ysgariad gwirioneddol	0	6	5	0
A11	Amcangyfrifon aelodau y gofynnwyd amdanynt naill ai gan aelod o'r cynllun neu'r cyflogwr	38	2,637	2,646	2,784
A12	Hysbysiadau Ymunwr Newydd	388	3,456	3,442	3,786
A13	Achosion agregu	1,304	1,635	1,167	3,166
A14	Ffurflenni optio allan a dderbyniwyd ar ôl 3 mis o aelodaeth	Heb ei gofnodi	Heb ei gofnodi	Heb ei gofnodi	Heb ei gofnodi

Yn ystod 2025/26, gwelwyd perfformiad cryf ar draws y rhan fwyaf o weithgareddau gweinyddu'r Gronfa, gyda nifer uchel o achosion yn cael eu cwblhau ac ôl-groniadau'n cael eu lleihau mewn sawl maes allweddol.

Roedd cyfanswm yr achosion marwolaeth a gofnodwyd (A1) yn cyd-fynd yn union â nifer yr achosion newydd a dderbyniwyd, gyda 476 o achosion wedi'u cwblhau, gan sicrhau nad oedd unrhyw ôl-groniad ar ddiwedd y flwyddyn. Yn yr un modd, cwblhawyd pob un o'r 128 budd goroeswr newydd (A2) a dderbyniwyd.

Perfformiodd y tîm yn dda wrth brosesu ymddeoliadau. Cwblhawyd 462 o ymddeoliadau aelodau gohiriedig (A3) o gymharu â 464 o achosion newydd, gan adael ôl-groniad bach iawn. Ar gyfer ymddeoliadau aelodau actif (A4), cwblhawyd 531 o'r 536 achos newydd a dderbyniwyd, gan ostwng y gwaith oedd yn weddill ar gyfer y flwyddyn ganlynol.

Bu cynnydd sylweddol yn y gwaith o glirio'r ôl-groniad o fuddion gohiriedig (A5). Er mai 953 o achosion newydd a dderbyniwyd, cwblhawyd 1,591 o achosion, gan leihau'r stoc o achosion agored o 1,735 i 1,097. Mae hyn yn adlewyrchu ffocws clir ar leihau cronfeydd gwaith hanesyddol.

Roedd perfformiad trosglwyddiadau yn gadarn. Ar gyfer trosglwyddiadau i mewn (A6), cwblhawyd 240 o achosion o gymharu â 213 o geisiadau newydd, gan leihau'r ôl-groniad o 78 i 51. Yn yr un modd, cwblhawyd mwy o drosglwyddiadau allan (A7) nag a dderbyniwyd (126 o gymharu â 124), gan leihau'r achosion agored o 5 i 3.

Yn y maes ad-daliadau (A8), cwblhawyd 464 o'r 466 cais newydd a dderbyniwyd, gan gynnal lefel isel iawn o achosion heb eu cwblhau. Cwblhawyd hefyd fwy o ddyfynbrisiau ysgariad (A9) nag a dderbyniwyd, gan ddileu'r ôl-groniad yn llwyr, tra proseswyd bron pob un o'r achosion ysgariad gwirioneddol (A10).

Parhaodd y tîm i ymateb yn effeithiol i geisiadau gan aelodau a chyflogwyr, gan gwblhau 2,646 o amcangyfrifon aelodau (A11) o gymharu â 2,637 o geisiadau newydd. Yn ogystal, cwblhawyd 3,442 hysbysiad ymunwr newydd (A12), gan gadw'r ôl-groniad yn sefydlog ar lefel gymharol isel.

Yr her fwyaf oedd yn ymwneud ag achosion agregu (A13). Er i'r tîm gwblhau 1,167 o achosion, derbyniwyd 1,635 o achosion newydd yn ystod y flwyddyn, gan olygu bod yr ôl-groniad wedi cynyddu o 1,304 i 1,772. Dyma'r unig faes lle gwelwyd cynnydd sylweddol yn y nifer o achosion agored.

Tabl DPA Gweinyddu B – Amser a gymerir i brosesu gwaith achos

	DPA gwaith achos	Targed cronfa awgrymedig	% a gwblhawyd o fewn targed y gronfa yn y flwyddyn	% a gwblhawyd yn y flwyddyn flaenorol	Gofyniad cyfreithiol	% a gwblhawyd o fewn targed cyfreithiol yn y flwyddyn	% a gwblhawyd o fewn targed cyfreithiol yn y flwyddyn flaenorol
B1	Cyfathrebiad a gyhoeddwyd yn cydnabod marwolaeth aelod actif, gohiriedig, pensiynwr neu oroeswr	5 diwrnod gwaith	35.60%	19.80%	2 fis	87.00%	69.3%
B2	Cyfathrebiad a gyhoeddwyd i gadarnhau swm pensiwn y dibynyddion	10 diwrnod gwaith	91.00%	91.00%	2 fis	99.20%	97.4%

B3	Cyfathrebiad a roddwyd i aelod gohiriedig yn cynnwys opsiynau pensiwn a lwmp swm (dyfynbris)	15 diwrnod gwaith	98.90%	99.30%	2 fis	99.80%	99.9%
B4	Cyfathrebiad a roddwyd i aelod actif yn cynnwys opsiynau pensiwn a lwmp swm (dyfynbris)	15 diwrnod gwaith	95.20%	97.40%	2 fis	99.70%	97.7%
B5	Cyfathrebiad a gyhoeddwyd i aelod gohiriedig gyda chadarnhad o'r opsiynau pensiwn a lwmp swm (gwirioneddol)	15 diwrnod gwaith	97.20%	97.80%	2 fis	98.90%	99.4%
B6	Cyfathrebiad a gyhoeddwyd i aelod actif gyda chadarnhad o'r opsiynau pensiwn a lwmp swm (gwirioneddol)	15 diwrnod gwaith	57.10%	66.50%	2 fis	94.70%	95.7%
B7	Taliad lwmp swm (aelodau gweithredol a gohiriedig)	15 diwrnod gwaith	Heb ei adrodd	Heb ei adrodd	Heb ei adrodd	Heb ei adrodd	Heb ei adrodd
B8	Cyfathrebiad a gyhoeddwyd gyda'r opsiynau buddion gohiriedig	30 diwrnod gwaith	4.20%	16.80%	2 fis	35.30%	36.2%
B9	Cyfathrebiad a gyhoeddwyd i aelod y cynllun gyda chwblhau'r trosglwyddiad i mewn	10 diwrnod gwaith	3.30%	3.30%	2 fis	65.80%	67.4%
B10	Cyfathrebiad a gyhoeddwyd i aelod y cynllun gyda chwblhau'r trosglwyddiad allan	10 diwrnod gwaith	87.30%	87.30%	2 fis	98.40%	94%
B11	Talu ad-daliadau	10 diwrnod gwaith	97.60%	97.60%	2 fis	99.80%	99.6%
B12	Dyfynbris ysgariad	45 diwrnod gwaith	93.70%	94.90%	3 mis	98.70%	100%

B13	Cyfathrebiad a gyhoeddwyd yn dilyn achos ysgariad gwirioneddol, h.y. cymhwysio Gorchymyn Rhannu Pensiwn	15 diwrnod gwaith	80.00%	100.00%	3 mis	100.00%	Dim
B14	Cyfathrebiad a gyhoeddwyd i ddechreuwr newydd	40 diwrnod gwaith	2.30%	71.90%	2 fis	94.00%	90.5%
B15	Amcangyfrifon unigol wedi'u darparu i aelod y cynllun neu i'r cyflogwr	10 diwrnod gwaith	95.20%	95.20%	2 fis	99.70%	99.7%

Mae'r canlyniadau ar gyfer 2025/26 yn dangos darlun cymysg. Er bod y Gronfa wedi parhau i gyflawni lefel uchel iawn o gydymffurfiaeth â'r gofynion cyfreithiol yn y rhan fwyaf o feysydd, roedd perfformiad yn erbyn targedau mewnol y Gronfa yn fwy amrywiol, gyda rhai categorïau'n perfformio'n rhagorol ac eraill yn wynebu heriau sylweddol.

Yn y maes buddion goroeswyr (B2), roedd perfformiad yn gryf iawn, gyda 91% o achosion wedi'u cwblhau o fewn targed y Gronfa a 99.2% o fewn y targed cyfreithiol. Yn yr un modd, parhaodd dyfynbrisiau ymddeol aelodau gohiriedig (B3) ac aelodau actif (B4) i gyflawni safon uchel, gyda dros 95% o achosion yn cael eu prosesu o fewn targed y Gronfa a bron pob achos yn cydymffurfio â'r gofynion cyfreithiol.

Ar gyfer ymddeoliadau gohiriedig gwirioneddol (B5), roedd perfformiad yn parhau'n gryf gyda 97.2% o achosion yn cael eu cwblhau o fewn targed y Gronfa a 98.9% o fewn y targed cyfreithiol. Fodd bynnag, roedd ymddeoliadau actif gwirioneddol (B6) yn parhau i fod yn faes heriol, gyda dim ond 57.1% yn cael eu cwblhau o fewn targed y Gronfa, er bod 94.7% yn dal i gael eu cwblhau o fewn y terfyn cyfreithiol.

Bu canlyniadau cymysg ym maes trosglwyddiadau. Roedd trosglwyddiadau allan (B10) yn perfformio'n dda gyda 87.3% yn cwrdd â tharged y Gronfa a 98.4% yn cydymffurfio â'r targed cyfreithiol. Fodd bynnag, roedd trosglwyddiadau i mewn (B9) yn parhau'n wan, gyda dim ond 3.3% yn cael eu cwblhau o fewn targed y Gronfa a 65.8% o fewn y targed cyfreithiol.

Perfformiodd ad-daliadau (B11) yn rhagorol, gyda 97.6% yn cael eu talu o fewn targed y Gronfa a 99.8% o fewn y terfyn cyfreithiol. Roedd hefyd berfformiad cryf ar gyfer dyfynbrisiau ysgariad (B12) a cheisiadau am amcangyfrifon unigol (B15), lle cwrddwyd â'r targedau mewnol a chyfreithiol ar gyfraddau uchel iawn.

Y prif feysydd sy'n peri pryder yw buddion gohiriedig (B8) a chyfathrebiadau i ddechreuwr newydd (B14). Roedd dim ond 4.2% o gyfathrebiadau buddion gohiriedig a 2.3% o hysbysiadau i ddechreuwr newydd yn cael eu cwblhau o fewn targed y Gronfa. Er hynny, roedd perfformiad yn erbyn y targedau cyfreithiol yn llawer gwell, gyda 35.3% a 94.0% yn y drefn honno. Mae'r canlyniadau hyn yn awgrymu bod y Gronfa'n cwrdd â'i rhwymedigaethau statudol yn gyffredinol ond yn wynebu anawsterau wrth gyrraedd ei safonau gwasanaeth mwy uchelgeisiol mewn rhai meysydd.

Roedd cofnodi marwolaethau (B1) yn dangos gwelliant sylweddol o gymharu â'r flwyddyn flaenorol. Er mai dim ond 35.6% o achosion a gwblhawyd o fewn targed mewnol y Gronfa, mae hyn yn gynydd sylweddol o 19.8% yn 2024/25. Ar ben hynny, cynyddodd cydymffurfiaeth â'r targed cyfreithiol o 69.3% i 87.0%.

Casgliad

Yn gyffredinol, mae canlyniadau 2025/26 yn dangos bod y Gronfa wedi cynnal lefel uchel o gydymffurfiaeth â gofynion cyfreithiol, gyda'r mwyafrif helaeth o brosesau yn cael eu cwblhau o fewn y terfynau statudol. Roedd perfformiad yn erbyn targedau mewnol yn gryf mewn meysydd fel buddion goroeswyr, ymddeoliadau gohiriedig, ad-daliadau, dyfynbrisiau ysgariad ac amcangyfrifon aelodau. Fodd bynnag, mae heriau'n parhau mewn rhai gweithgareddau cymhleth a dwys o ran adnoddau, yn enwedig buddion gohiriedig, trosglwyddiadau i mewn, ymddeoliadau actif gwirioneddol ac achosion ymunwyr newydd. Er gwaethaf y meysydd hyn, mae'r perfformiad cyffredinol yn dangos bod y gwasanaeth wedi parhau i weithredu'n effeithiol ac wedi sicrhau lefel uchel o gydymffurfiaeth reoleiddiol drwy gydol y flwyddyn.

Nodyn: Nid yw'r Gronfa yn gweithredu yn unol â thargedau perfformiad sefydlog. Yn hytrach, rydym wedi ymrwymo i welliant parhaus, gan roi blaenoriaeth i wella ansawdd gwasanaeth ac ymateboldeb dros amser. At ddibenion yr adroddiad hwn, aseswyd perfformiad yn erbyn targedau awgrymedig, sy'n adlewyrchu meincnodau a argymhellir yn genedlaethol ac sy'n darparu cyd-destun defnyddiol ar gyfer cymhariaeth.

Tabl DPA Gweinyddu C – Cyfathrebu ac ymgysylltu

DPA ymgysylltu digidol																																																																																							
C1	% yr aelodau actif sydd wedi cofrestru ar gyfer hunanwasanaeth	59.09% ar 31 Mawrth																																																																																					
C2	% yr aelodau gohiriedig sydd wedi cofrestru ar gyfer hunanwasanaeth	46.13% ar 31 Mawrth																																																																																					
C3	% o aelodau pensiynwyr a goroeswyr sydd wedi cofrestru ar gyfer hunanwasanaeth	43.20% ar 31 Mawrth																																																																																					
C4	% cyfanswm holl aelodau'r cynllun sydd wedi cofrestru ar gyfer hunanwasanaeth	49.56% ar 31 Mawrth																																																																																					
C5	Y 5 swyddogaeth yr ymwelir â nhw amlaf	1. Dogfennau a Ffeiliau wedi'u Llwytho i Ffyn 2. Cyfrifiannellau Buddion 3. Prisiad Diweddaraf 4. Fideo Datganiad Buddion Blyneddol 5. Rheoli Buddiolwyr																																																																																					
C6	Nifer y defnyddwyr cofrestredig yn ôl oedran	<table><thead><tr><th>Oedran</th><th>Nifer (Orange)</th><th>Pc (Orange)</th><th>Nifer (Green)</th><th>Pc (Green)</th></tr></thead><tbody><tr><td>0-20</td><td>1,345</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>21-25</td><td>2,598</td><td>71.4%</td><td>3,637</td><td></td></tr><tr><td>26-30</td><td>3,149</td><td>60.4%</td><td>2,066</td><td>39.6%</td></tr><tr><td>31-35</td><td>3,701</td><td>52.2%</td><td>3,386</td><td>47.8%</td></tr><tr><td>36-40</td><td>3,778</td><td>48.8%</td><td>3,966</td><td>51.2%</td></tr><tr><td>41-45</td><td>3,468</td><td>46.0%</td><td>4,065</td><td>54.0%</td></tr><tr><td>46-50</td><td>3,161</td><td>43.0%</td><td>4,197</td><td>57.0%</td></tr><tr><td>51-55</td><td>3,618</td><td>42.4%</td><td>4,906</td><td>57.6%</td></tr><tr><td>56-60</td><td>3,802</td><td>39.3%</td><td>5,870</td><td>60.7%</td></tr><tr><td>61-65</td><td>3,403</td><td>38.6%</td><td>5,415</td><td>61.4%</td></tr><tr><td>66-70</td><td>3,241</td><td>47.1%</td><td>3,646</td><td>52.9%</td></tr><tr><td>71-75</td><td>3,375</td><td>69.5%</td><td>1,481</td><td>30.5%</td></tr><tr><td>76-80</td><td>3,239</td><td>83.9%</td><td>3,862</td><td></td></tr><tr><td>81-85</td><td>2,373</td><td>51.8%</td><td>2,585</td><td></td></tr><tr><td>86-90</td><td>1,782</td><td>97.0%</td><td>1,837</td><td></td></tr><tr><td>Over 90</td><td>5,054</td><td>99.6%</td><td>5,076</td><td></td></tr></tbody></table>	Oedran	Nifer (Orange)	Pc (Orange)	Nifer (Green)	Pc (Green)	0-20	1,345				21-25	2,598	71.4%	3,637		26-30	3,149	60.4%	2,066	39.6%	31-35	3,701	52.2%	3,386	47.8%	36-40	3,778	48.8%	3,966	51.2%	41-45	3,468	46.0%	4,065	54.0%	46-50	3,161	43.0%	4,197	57.0%	51-55	3,618	42.4%	4,906	57.6%	56-60	3,802	39.3%	5,870	60.7%	61-65	3,403	38.6%	5,415	61.4%	66-70	3,241	47.1%	3,646	52.9%	71-75	3,375	69.5%	1,481	30.5%	76-80	3,239	83.9%	3,862		81-85	2,373	51.8%	2,585		86-90	1,782	97.0%	1,837		Over 90	5,054	99.6%	5,076	
Oedran	Nifer (Orange)	Pc (Orange)	Nifer (Green)	Pc (Green)																																																																																			
0-20	1,345																																																																																						
21-25	2,598	71.4%	3,637																																																																																				
26-30	3,149	60.4%	2,066	39.6%																																																																																			
31-35	3,701	52.2%	3,386	47.8%																																																																																			
36-40	3,778	48.8%	3,966	51.2%																																																																																			
41-45	3,468	46.0%	4,065	54.0%																																																																																			
46-50	3,161	43.0%	4,197	57.0%																																																																																			
51-55	3,618	42.4%	4,906	57.6%																																																																																			
56-60	3,802	39.3%	5,870	60.7%																																																																																			
61-65	3,403	38.6%	5,415	61.4%																																																																																			
66-70	3,241	47.1%	3,646	52.9%																																																																																			
71-75	3,375	69.5%	1,481	30.5%																																																																																			
76-80	3,239	83.9%	3,862																																																																																				
81-85	2,373	51.8%	2,585																																																																																				
86-90	1,782	97.0%	1,837																																																																																				
Over 90	5,054	99.6%	5,076																																																																																				
C7	% o'r holl ddefnyddwyr cofrestredig sydd wedi mewngofnodi i'r gwasanaeth yn ystod y 12 mis diwethaf	62.30%																																																																																					
DPA Cyfathrebu																																																																																							

C8	Cyfanswm nifer y galwadau ffôn a dderbyniwyd yn ystod y flwyddyn	Gwybodaeth ddim ar gael
C9	% y galwadau a atebwyd ar y pwynt cyswllt cyntaf	Gwybodaeth ddim ar gael
C10	Cyfanswm nifer yr ymholiadau e-bost a sianeli ar-lein a dderbyniwyd	Gwybodaeth ddim ar gael
C11	Amser aros cyfartalog i siarad ag aelod o'r tîm gweinyddol	Gwybodaeth ddim ar gael
C12	Nifer o ddigwyddiadau aelodau'r cynllun a gynhaliwyd yn ystod y flwyddyn (cyfanswm wyneb yn wyneb ac ar-lein)	17
C13	Nifer y digwyddiadau ymgysylltu â chyflogwyr a gynhaliwyd yn ystod y flwyddyn (wyneb yn wyneb ac ar-lein)	23
C14	Nifer yr aelodau actif a dderbyniodd gyfarfod un-i-un (wyneb yn wyneb ac ar-lein)	176
C15	Nifer o weithiau y cyflwynwyd cyfathrebiad (h.y. cylchlythyr) at:	
	a) Aelodau actif	1
	b) Aelodau gohiriedig	1
	c) Pensiynwyr	1

DPA Ymgysylltu Digidol (C1 – C7)

Mae'r dangosyddion ymgysylltu digidol yn dangos cynnydd cadarnhaol yn y defnydd o'r porth hunanwasanaeth, gyda bron i hanner o holl aelodau'r cynllun wedi cofrestru erbyn diwedd y flwyddyn. Mae hyn yn adlewyrchu llwyddiant parhaus y Gronfa wrth annog aelodau i ddefnyddio gwasanaethau digidol i gael mynediad at eu gwybodaeth bensiwn.

Y gyfradd gofrestru uchaf oedd ymhlith aelodau actif, gyda 59.09% wedi cofrestru ar gyfer hunanwasanaeth (C1). Roedd lefelau cofrestru hefyd yn dda ymhlith aelodau gohiriedig (46.13%) (C2) a phensiynwyr a goroeswyr (43.20%) (C3). Yn gyffredinol, roedd 49.56% o holl aelodau'r cynllun wedi cofrestru ar gyfer y gwasanaeth (C4), sy'n dangos bod y porth yn cael ei ddefnyddio'n eang ar draws pob categori o aelodau.

Mae data defnydd y porth yn dangos bod aelodau'n defnyddio'r gwasanaeth yn bennaf i gael mynediad at wybodaeth berthnasol i'w buddion pensiwn. Y pum swyddogaeth yr ymwelwyd â nhw amlaf oedd (C5):

- Dogfennau a Ffeiliau wedi'u Llwytho i Ffyn
- Cyfrifiannellau Buddion
- Prisiad Diweddaraf
- Fideo Datganiad Buddion Blynnyddol
- Rheoli Buddiolwyr

Mae'r swyddogaethau hyn yn awgrymu bod aelodau'n gwerthfawrogi'r gallu i weld gwybodaeth bersonol, modelu eu buddion ymddeol a rheoli manylion pwysig ar-lein.

Er bod y data manwl yn ôl grwpiau oedran (C6) heb ei gynnwys yn y ffigurau a ddarparwyd, mae'r lefelau cofrestru cyffredinol yn dangos bod y porth yn denu defnyddwyr o wahanol gategorïau o aelodau.

Roedd lefel yr ymgysylltu parhaus â'r gwasanaeth yn galonogol, gyda 62.3% o'r holl ddefnyddwyr cofrestredig wedi mewngofnodi yn ystod y 12 mis diwethaf (C7). Mae hyn yn dangos nad yw

aelodau'n cofrestru yn unig, ond eu bod yn defnyddio'r gwasanaeth yn rheolaidd i gael mynediad at eu cofnodion a gwybodaeth am eu pensiwn.

Casgliad

Mae canlyniadau 2025/26 yn dangos bod y Gronfa wedi gwneud cynnydd da wrth ddatblygu a hyrwyddo gwasanaethau digidol. Mae cyfraddau cofrestru cryf, yn enwedig ymhlith aelodau actif, ynghyd â lefel dda o ddefnydd parhaus gan aelodau cofrestredig, yn dangos bod y porth hunanwasanaeth yn dod yn sianel allweddol ar gyfer darparu gwybodaeth a chefnogaeth i aelodau'r cynllun.

DPA Cyfathrebu (C8-C15)

Er nad oedd data ar gael ar gyfer nifer y galwadau ffôn a dderbyniwyd, canran y galwadau a atebwyd ar y pwynt cyswllt cyntaf, nifer yr ymholiadau e-bost na'r amseroedd aros cyfartalog, mae'r dangosyddion sydd ar gael yn dangos lefel uchel o weithgarwch ymgysylltu ag aelodau'r cynllun a chyflogwyr drwy gydol y flwyddyn.

Yn ystod 2025/26, cynhaliwyd 17 digwyddiad aelodau'r cynllun ar ffurf wyneb yn wyneb ac ar-lein. Roedd y rhain yn rhoi cyfle i aelodau gael gwybodaeth am eu pensiwn, deall y Cynllun yn well a gofyn cwestiynau'n uniongyrchol i swyddogion y Gronfa. Roedd yr ymgysylltu hwn yn cynnwys presenoldeb mewn digwyddiadau mawr, gan gynnwys stondin ar Faes Eisteddfod Genedlaethol Wrecsam, a gynhaliwyd mewn partneriaeth â Chronfa Bensiwn Clwyd, gan helpu i godi ymwybyddiaeth o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ymhlith aelodau presennol a darpar aelodau.

Parhaodd y Gronfa hefyd i gynnal perthynas gref â'i chyflogwyr drwy gynnal 23 digwyddiad ymgysylltu â chyflogwyr, gan ddarparu canllawiau, diweddariadau rheoleiddiol a chefnogaeth ar faterion gweinyddol a phensiynau.

Yn ogystal â gweithgareddau grŵp, derbyniodd 176 o aelodau actif gyfarfodydd un-i-un, naill ai wyneb yn wyneb neu'n rhithwir. Darparodd y sesiynau hyn gefnogaeth bersonol i aelodau wrth ystyried eu hopsiynau pensiwn a chynllunio ar gyfer ymddeol.

Parhaodd cyfathrebu ysgrifenedig rheolaidd drwy gyhoeddi:

- I cylchlythyr i aelodau actif
- I cylchlythyr i aelodau gohiriedig
- I cylchlythyr i bensiynwyr

Er na fu modd adrodd ar y dangosyddion sy'n ymwneud â galwadau ffôn yn ystod 2025/26, mae gwaith yn parhau gyda gwasanaeth TG y Cyngor i ddatblygu'r wybodaeth reoli berthnasol. Yn ystod y flwyddyn roedd adnoddau'r gwasanaeth TG yn canolbwyntio ar brosiect corfforaethol sylweddol i drosglwyddo'r Cyngor cyfan i system ffôn newydd. O ganlyniad, nid oedd modd darparu'r gefnogaeth dechnegol angenrheidiol mewn pryd i gasglu a dilysu'r data galwadau ar gyfer 2025/26. Disgwylir i'r Gronfa barhau i gydweithio gyda cydweithwyr TG fel bod y wybodaeth hon ar gael ar gyfer adroddiadau perfformiad yn y dyfodol.

Casgliad

Mae'r canlyniadau'n dangos ymrwymiad parhaus y Gronfa i gyfathrebu ac ymgysylltu'n weithredol gyda'i haelodau a'i chyflogwyr. Trwy gyfuniad o ddigwyddiadau aelodau, digwyddiadau cyflogwyr, cyfarfodydd unigol a chyfathrebiadau rheolaidd, llwyddodd y Gronfa i ddarparu cefnogaeth a gwybodaeth i ystod eang o randdeiliaid. Roedd presenoldeb y Gronfa yn Eisteddfod Genedlaethol Wrecsam, mewn partneriaeth â Chronfa Bensiwn Clwyd, yn uchafbwynt o'r rhaglen ymgysylltu, gan gefnogi ymwybyddiaeth a dealltwriaeth o bensiynau ymhlith aelodau'r cynllun a'r cyhoedd ehangach.

Er bod rhai dangosyddion perfformiad cyfathrebu heb fod ar gael eleni, mae gwaith ar y gweill i sicrhau y gellir adrodd ar y data hwn yn y dyfodol.

Tabl DPA Gweinyddol D – Staff gweinyddol ar 31 Mawrth

DPA Staff		
D1	Cyfanswm nifer yr holl staff gweinyddol (Cyfwerth llawn amser)	22.16
D2	Hyd gwasanaeth cyfartalog yr holl staff gweinyddol	11 mlynedd 185 diwrnod
D3	Nifer y swyddi gwag staff gweinyddol a ddigwyddodd yn ystod y flwyddyn	3
D4	Nifer y swyddi gwag oedd wedi llenwi ar 31 Mawrth	2
D5	Cymhareb yr holl staff gweinyddol i gyfanswm nifer aelodau'r cynllun (yr holl staff gan gynnwys rheolwyr)	1:2473
D6	Cymhareb staff gweinyddol (yr holl staff prosesu ac eithrio rheolwyr) i gyfanswm nifer aelodau'r cynllun	1:3018
D7	Nifer cyfartalog yr holl achosion (agored a chaeedig) a gwblhawyd fesul aelod o staff sy'n ymwneud â dyletswyddau gweinyddol.	836

Mae'r dangosyddion staffio ar gyfer 2025/26 yn dangos bod y Gronfa wedi parhau i weithredu gyda tîm gweinyddol sefydlog a phrofiadol, gan gynnal lefel dda o allu a gwybodaeth er gwaethaf rhywfaint o drosiant staff yn ystod y flwyddyn.

Ar 31 Mawrth 2026, roedd gan y Gronfa 22.16 o swyddi cyfwerth ag amser llawn (FTE) yn y tîm gweinyddol (D1). Roedd y tîm hwn yn meddu ar lefel sylweddol o brofiad, gyda hyd gwasanaeth cyfartalog o 11 mlynedd a 185 diwrnod (D2). Mae hyn yn adlewyrchu gweithlu sefydlog gyda gwybodaeth a dealltwriaeth gadarn o reoli a gweinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Yn ystod y flwyddyn, bu 3 swydd wag yn y gwasanaeth (D3), gyda 2 o'r swyddi hyn wedi'u llenwi erbyn 31 Mawrth 2026 (D4). Er bod rhywfaint o drosiant staff wedi digwydd, llwyddwyd i recriwtio i'r rhan fwyaf o'r swyddi gwag, gan helpu i gynnal gallu gweithredol y tîm.

Roedd y gymhareb staffio yn parhau i ddangos bod y Gronfa yn gweinyddu nifer sylweddol o aelodau fesul aelod o staff. Roedd y gymhareb rhwng cyfanswm y staff gweinyddol a chyfanswm yr aelodau yn 1:2,473 (D5), tra roedd y gymhareb rhwng staff prosesu, ac eithrio rheolwyr, a chyfanswm yr aelodau yn 1:3,018 (D6). Mae'r ffigurau hyn yn dangos maint y llwyth gwaith sy'n cael ei reoli gan y tîm gweinyddol.

Mae hyn hefyd yn cael ei adlewyrchu yn lefelau cynhyrchiant y gwasanaeth. Yn ystod y flwyddyn, cwblhawyd 836 o achosion ar gyfartaledd fesul aelod o staff sy'n ymwneud â dyletswyddau gweinyddol (D7). Mae'r ffigur hwn yn dangos lefel sylweddol o weithgarwch ac yn adlewyrchu'r cyfraniad a wnaed gan y tîm i brosesu ystod eang o achosion a gwasanaethau ar ran aelodau'r cynllun.

Casgliad

Mae'r dangosyddion staffio ar gyfer 2025/26 yn dangos bod y Gronfa yn elwa ar weithlu profiadol a sefydlog sydd wedi parhau i ddarparu gwasanaeth effeithiol er gwaethaf rhai newid mewn staffio yn ystod y flwyddyn. Gyda hyd gwasanaeth cyfartalog uchel a lefel sylweddol o achosion yn cael eu trin gan bob aelod o staff, mae'r canlyniadau'n adlewyrchu ymrwymiad a chynhyrchiant y tîm gweinyddol wrth gefnogi anghenion aelodau'r cynllun a chyflogwyr y Gronfa.

Tabl DPA Gweinyddu E – Ansawdd Data

DPA Datganiadau Buddion Blynyddol		Y flwyddyn flaenorol %	Blwyddyn gyfredol %
E1	% y Datganiadau Buddion Blynyddol a gyhoeddwyd ar 31 Awst	100%	100%
E2	Esboniwch gyda sylwebaeth fer os yw'n llai na 100%	AMH	AMH
E3	% nifer y datganiadau buddion blynyddol a ailgyhoeddwyd	AMH	AMH
DPA categori data		Sgôr ansawdd data y flwyddyn flaenorol %	Sgôr ansawdd data y flwyddyn gyfredol %
E4	Data cyffredin	98%	98.2%
E5	Data penodol i'r cynllun	99.33%	99.39%
DPA cyfeiriad a data e-bost		Y flwyddyn flaenorol %	Blwyddyn gyfredol %
E6	Canran o aelodau gweithredol, wedi'u gohirio ac ymddeol sydd wedi'u cofnodi fel 'wedi mynd' heb gyfeiriad cartref ar y system neu gyda chyfeiriad sy'n hysbys fel un sydd wedi dyddio	1.59%	1.41%
E7	% o aelodau gweithredol, gohiriedig a phensiynwyr sydd â chyfeiriad e-bost sydd ar ffeil (gyda chyfeiriad cartref cofnod a hebddo)	61.91%	68.32%

DPA Datganiadau Buddion Blynyddol DPA (E1–E3)

Cyhoeddwyd 100% o'r Datganiadau Buddion Blynyddol erbyn y dyddiad statudol o 31 Awst, gan gyfateb i berfformiad 2024/25. Mae hyn yn dangos bod y Gronfa wedi parhau i gyflawni ei rhwymedigaethau cyfreithiol yn llawn ac wedi sicrhau bod aelodau'n derbyn gwybodaeth amserol am eu buddion pensiwn.

Gan fod y gyfradd gyhoeddi yn 100%, nid oes angen unrhyw sylwebaeth bellach mewn perthynas â methiant i gyrraedd y targed.

DPA Categori Data (E4-E5)

Yn 2015, cymerodd y Rheoleiddiwr Pensiynau (RP) gyfrifoldeb am Gynlluniau Pensiwn y Sector Cyhoeddus. Cyn hynny, ym mis Mehefin 2010, cyhoeddodd y RP ganllawiau ar yr hyn maen nhw'n ei ystyried yn arfer da i fesur presenoldeb data aelodau.

Dros y blynyddoedd diwethaf rydym wedi bod yn comisiynu ein darparwr meddalwedd, Heywood Pension Technologies i gynhyrchu Adroddiad Ansawdd Data ar gyfer ein Cronfa bob mis Medi. Mae gennym bellach feddalwedd i redeg yr adroddiad hwn yn fewnol.

Rhennir yr adroddiad yn ddwy adran:

Data Cyffredin: e.e. enw, cyfeiriad, rhif YG, rhyw, dyddiad geni, statws a dyddiad dechrau

Data Penodol i'r Cynllun: e.e. budd-daliadau yn y cynllun, manylion trosglwyddo, CGY, manylion cyflog, cyfraniadau, gwasanaeth, lwfans oes, lwfans blynyddol a GMP.

Mae ansawdd data yn parhau i fod yn gryf iawn ar draws y Gronfa, gyda gwelliannau pellach wedi'u cyflawni yn ystod 2025/26 mewn perthynas â data cyffredin a data penodol i'r cynllun. Mae hyn yn adlewyrchu'r ffocws parhaus ar gynnal cofnodion aelodau cyflawn a chywir, sy'n hanfodol i sicrhau cyfrifo buddion yn gywir a darparu gwasanaeth effeithlon i aelodau.

Roedd sgôr ansawdd data cyffredin (E4) yn 98.2% ar ddiwedd y flwyddyn, cynnydd bach o gymharu â 98.0% yn y flwyddyn flaenorol. Mae'r canlyniad hwn yn dangos bod y Gronfa wedi parhau i gynnal safon uchel iawn o gywirdeb a chyflawnder ar gyfer yr elfennau data allweddol sy'n ofynnol ar gyfer gweinyddu'r cynllun yn effeithiol.

Perfformiodd y Gronfa'n arbennig o dda mewn perthynas â data penodol i'r cynllun (E5), gyda'r sgôr yn cynyddu o 99.33% i 99.39%. Mae'r lefel uchel hon o gywirdeb yn dangos bod gwybodaeth fanwl sy'n ymwneud â buddion pensiwn aelodau yn cael ei chynnal i safon ardderchog.

DPA cyfeiriad a data e-bost (E6-7)

Mae'r dangosyddion hyn yn dangos gwelliant pellach yn ansawdd manylion cyswllt aelodau'r Gronfa yn ystod 2025/26. Mae cynnal cyfeiriadau a manylion cyswllt cywir yn hanfodol er mwyn sicrhau bod aelodau'n derbyn gwybodaeth bwysig am eu pensiwn mewn modd amserol ac effeithlon.

Roedd canran yr aelodau gweithredol, gohiriedig ac ymddeol a gofnodwyd fel rhai oedd wedi "mynd i ffwrdd" heb gyfeiriad cartref dilyys neu gyda chyfeiriad hysbys oedd wedi dyddio (E6) yn 1.41%, o'i gymharu â 1.59% yn y flwyddyn flaenorol. Mae'r gostyngiad hwn yn dangos gwelliant yn ansawdd cofnodion cyfeiriadau'r Gronfa ac yn lleihau'r risg na fydd aelodau'n derbyn cyfathrebiadau pwysig.

Mae'r Gronfa wedi parhau i fuddsoddi amser ac adnoddau i wella ansawdd ei data cyswllt, gan gynnwys defnyddio gwasanaethau olrhain aelodau (tracing services) lle bo'n briodol er mwyn dod o hyd i aelodau sydd wedi newid cyfeiriad heb hysbysu'r Gronfa. Mae'r gwaith hwn wedi helpu i leihau nifer y cofnodion "wedi mynd i ffwrdd" ac wedi cyfrannu at y gwelliant a welwyd yn ystod y flwyddyn.

Roedd cynnydd mwy sylweddol yn nifer yr aelodau yr oedd cyfeiriad e-bost ar gael ar eu cyfer. Cynyddodd canran yr aelodau gweithredol, gohiriedig a phensiynwyr â chyfeiriad e-bost wedi'i gofnodi (E7) o 61.91% yn y flwyddyn flaenorol i 68.32% yn 2025/26. Mae hyn yn gynydd o dros chwe pwynt canran mewn un flwyddyn.

Mae'r gwelliant hwn yn adlewyrchu'r ymdrechion parhaus a wnaed gan y Gronfa dros nifer o flynyddoedd i gasglu a chadw cymaint o gyfeiriadau e-bost â phosibl. Mae'r Gronfa yn ceisio cyfathrebu'n electronig ag aelodau lle bynnag y bo hynny'n ymarferol, gan fod hyn yn galluogi cyfathrebu cyflymach, mwy effeithlon a mwy cost-effeithiol. Mae hefyd yn cefnogi amcanion ehangach y Gronfa o gynyddu ymgysylltiad digidol a hyrwyddo'r defnydd o'r porth hunanwasanaeth.

Arolwg Boddhad Aelodau

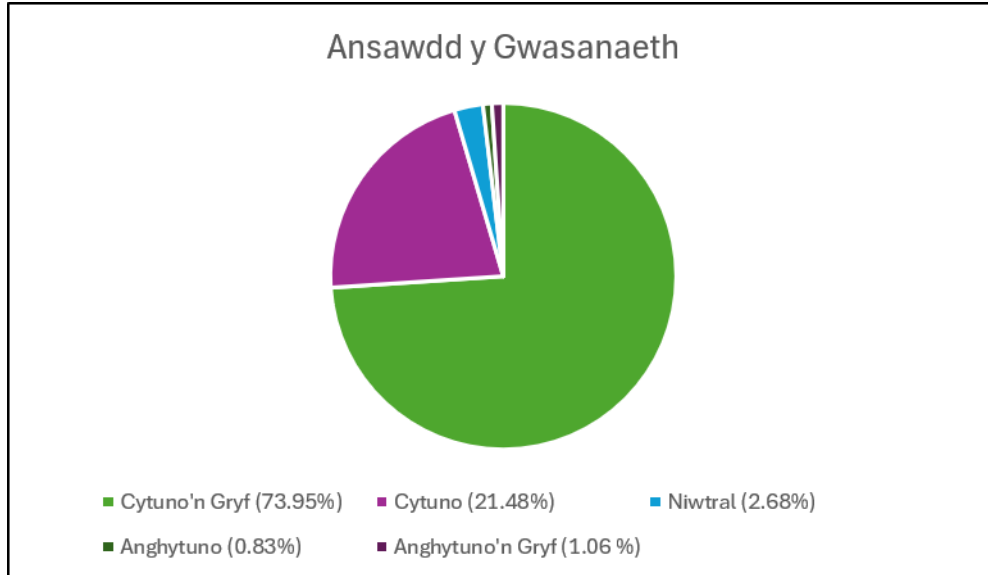
Er mwyn sicrhau ein bod yn cynnig y gwasanaeth gorau posibl i'n haelodau, anfonir Arolwg Boddhad Aelodau ar ddiwedd pob proses, e.e. ymddeoliadau a thalu ad-daliadau i'r aelodau roi eu barn ar ansawdd y gwasanaeth a dderbyniwyd a'u barn am y gwasanaeth a ddarperir gan y staff.

Cymerodd 89 o aelodau ran yn yr arolwg hwn.

Dyma grynodeb o ganlyniadau 2025/26:

Ansawdd y Gwasanaeth

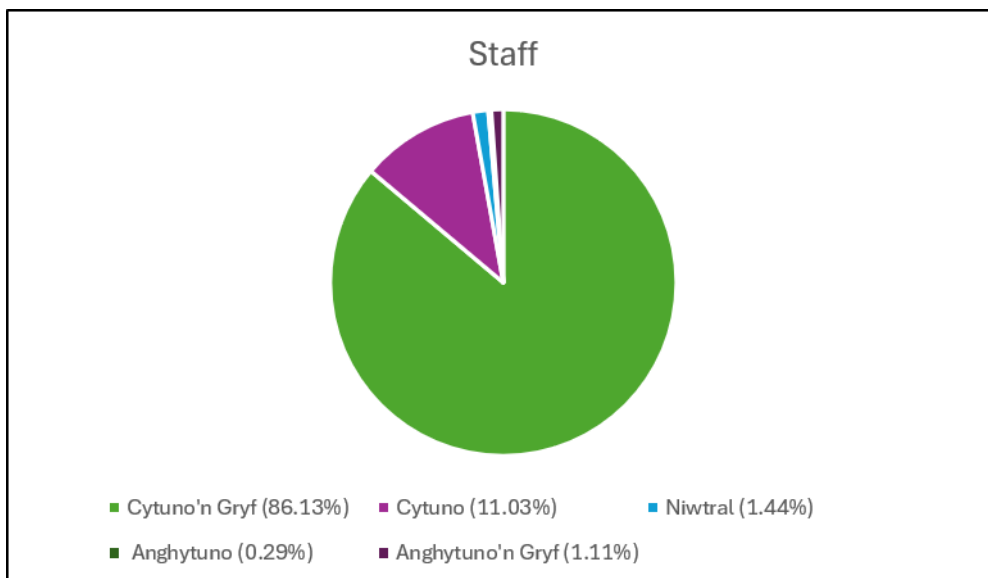
Mae'r siart isod yn dangos canran y defnyddwyr sy'n fodlon â phedair agwedd ar berfformiad y gwasanaeth yn seiliedig ar: i) Gwasanaeth yn ei gyfanrwydd; ii) Gwybodaeth glir; iii) Ansawdd y gwasanaeth; iv) Amser i ddelio â'r ymholiad.



Fel y gwelwyd, mae **95.5%** o'r defnyddwyr yn cytuno'n gryf neu'n cytuno bod ansawdd y gwasanaeth a ddarperir o safon uchel. Y ganran ar gyfer 2024/25 oedd **96%**.

Staff

Mae'r siart isod yn dangos canran y defnyddwyr sy'n fodlon â phedair agwedd ar berfformiad staff yn seiliedig ar: i) Cwrteisi; ii) Prydlondeb; iii) Cymorth a roddir; iv) Lefel y wybodaeth.



Fel y gwelwyd, mae canran uchel unwaith eto (**97%**) o'r defnyddwyr yn cytuno'n gryf neu'n cytuno bod ansawdd y gwasanaeth a ddarperir o safon uchel mewn perthynas â'r staff. Y ganran ar gyfer 2024/25 oedd **95%**.

Gwaith i'w wneud

Mae nifer o dasgau a phrosiectau allweddol wedi'u cynllunio ar gyfer 2026/27 er mwyn parhau i wella'r gwasanaeth a ddarperir i aelodau a chyflogwyr y Gronfa. Mae'r rhain yn cynnwys:

- **Gwefan a gwasanaethau digidol:** Parhau i ddatblygu, diweddarau ac ehangu cynnwys y wefan er mwyn sicrhau bod gwybodaeth glir, gyfredol a hygyrch ar gael i aelodau a chyflogwyr.
- **Ffurflenni ar-lein:** Datblygu ystod ehangach o ffurflenni digidol er mwyn galluogi aelodau gyflwyno gwybodaeth a cheisiadau yn electronig, gan leihau prosesau papur a gwella effeithlonrwydd.
- **Cyfathrebu ac ymgysylltu digidol:** Parhau i ddatblygu cynnwys fideo mwy rhyngweithiol a deniadol i helpu aelodau i ddeall eu buddion pensiwn, eu hopsiynau ymddeol a newidiadau rheoleiddiol. Bydd hyn yn adeiladu ar y defnydd llwyddiannus o gynnwys fideo yn ystod y blynyddoedd diwethaf.
- **Awtomeiddio prosesau:** Parhau i ddatblygu awtomeiddio systemau a gwella prosesau gwaith a gohebiaeth, gan gynyddu effeithlonrwydd a lleihau amseroedd prosesu lle bo hynny'n bosibl.
- **Swyddfa ddi-bapur:** Parhau â'r gwaith o sganio a digideiddio ffeiliau papur hanesyddol er mwyn lleihau'r ddibyniaeth ar gofnodion papur a gwella hygyrchedd gwybodaeth.
- **Prosiect McCloud:** Parhau i gwblhau'r gwaith sy'n gysylltiedig â'r prosiect McCloud, gan sicrhau bod cofnodion aelodau'n gywir a bod unrhyw rwymedigaethau sy'n weddill yn cael eu gweithredu'n amserol.
- **Penodi darparwr Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY) newydd:** Yn dilyn adolygiad o drefniadau Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol, mae'r Gronfa wedi cynnal proses i benodi darparwr AVC newydd. Daeth yr adolygiad i'r casgliad nad yw'r darparwr presennol, Clerical Medical, bellach yn cyflawni anghenion y Gronfa nac yn diwallu disgwyliadau aelodau a'r Awdurdod Gweinyddu. Mae hyn yn adlewyrchu'r heriau gwasanaeth sylweddol a brofwyd dros y ddwy flynedd ddiwethaf, gan gynnwys oedi a lefelau gwasanaeth nad ydynt wedi bod yn gyson â disgwyliadau'r Gronfa. Nod y broses ddethol fydd sicrhau bod aelodau'n cael mynediad at drefniant CGY modern, cystadleuol a chynaliadwy sy'n darparu gwell profiad i aelodau ac ansawdd gwasanaeth uwch.
- **Cofnodion "wedi gadael heb benderfynu":** Parhau â'r gwaith o leihau nifer yr achosion lle mae aelodau wedi gadael cyflogaeth ond nad yw eu buddion wedi'u cwblhau na'u penderfynu eto.
- **Paratoi ar gyfer y Dashfwrdd Pensiynau:** Parhau â'r gwaith o adolygu a gwella ansawdd data, prosesau a systemau'r Gronfa er mwyn sicrhau parodrwydd ar gyfer cysylltu â'r Rhaglen Dashfwrdd Pensiynau a bodloni'r gofynion cysylltiedig wrth iddynt gael eu gweithredu.

Bydd y prosiectau hyn yn cefnogi amcanion y Gronfa o wella ansawdd gwasanaeth, cynyddu ymgysylltiad digidol, gwella ansawdd data a sicrhau cydymffurfiaeth â gofynion deddfwriaethol ac arfer da yn y sector pensiynau.

i-Connect

Mae i-Connect yn diweddarau data aelodau yn ein system weinyddu pensiwn yn fisol, gan osgoi'r angen i gyflogwyr anfon gwybodaeth ar ddiwedd y flwyddyn.

Cymerir data'n uniongyrchol o system gyflogres gan i-Connect sydd wedyn yn nodi ac yn cyflwyno manylion aelodau newydd, optio allan a gadael yn awtomatig i ni.

Erbyn hyn mae'r holl gyflogwyr yn defnyddio i-Connect, gyda'r wybodaeth yn cael ei chyflwyno'n brydlon gan yr holl gyflogwyr ar y cyfan.

Ystadegau Gweinyddu'r Cynllun

Nifer y Cyflogwyr

Mae'r tabl hwn yn rhoi crynodeb o nifer y cyflogwyr yn y Gronfa sydd ag aelodau actif ac sydd wedi dod i ben (dim aelodau gweithredol ond rhai ymrwymadau heb eu talu).

	Actif	Wedi dod i ben
Cyrff ar yr atodlen:	29	6
Cyrff a ganiateir:	16	28
Cyfanswm:	45	34

Aelodaeth y Cynllun

	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2026
Actif	18,295	18,657	19,304	19,348	19,412	19,512
Gohiriedig	12,431	12,540	13,160	14,419	14,846	15,191
Pensiynwyr	10,780	11,298	11,780	12,504	13,276	13,972
Heb benderfynu	8,133	8,617	7,966	7,044	6,475	6,320
Cyfanswm:	49,639	51,112	52,210	53,315	54,009	54,995

Ymddeoliadau yn ystod 2025/26

Mae'r tabl hwn yn rhoi crynodeb o nifer yr ymddeoliadau o fewn y Gronfa yn ystod 2025/2026.

Rheswm dros adael	Nifer y pensiynwyr
Ymddeoliad Cynnar/Arferol	706
Diswyddo/ Effeithlonrwydd	45
Ymddeoliad Salwch	39
Ymddeoliad Hwyr	169
Ymddeoliad Hyblyg	31
Cyfanswm	990

Dangosyddion staffio

Mae'r tabl isod yn dangos nifer y staff yn y Tîm Gweinyddu Pensiynau sy'n gweithio'n gyfan gwbl ar fuddion Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol:

	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26
Nifer o staff cyfwerth ag amser llawn y Gronfa Bensiwn	18.10	19.16	20.16	22.6	23.6	22.16
Cyfanswm aelodaeth y gronfa (Nid yw'n cynnwys aelodau heb eu prosesu)	41,506	42,495	44,244	46,271	47,534	48,675
Nifer aelodau'r gronfa i un aelod o staff gweinyddol	2,293	2,218	2,195	2,047	2,014	2,196

Cost Uned Fesul Aelod

Costau Rheoli Buddsoddiadau	2023/24	2024/25	2025/26
Cyfanswm y Costau	£12,866,000	£15,738,000	£10,885,000
Cyfanswm Niferoedd Aelodaeth (Nid yw'n cynnwys buddion heb eu hawlio ac ymadawyr heb eu penderfynu)	46,271	47,534	48,675
Cost fesul aelod	£278.06	£331.08	£223.63
Costau Gweinyddu			
Cyfanswm y Costau	£1,720,000	£1,988,000	£2,145,000
Cyfanswm Niferoedd Aelodaeth (Nid yw'n cynnwys buddion heb eu hawlio ac ymadawyr heb eu penderfynu)	46,271	47,534	48,675
Cost fesul aelod	£37.17	£41.82	£44.07
Costau Llywodraethu			
Cyfanswm y Costau	£456,000	£556,000	£642,000
Cyfanswm Niferoedd Aelodaeth (Nid yw'n cynnwys buddion heb eu hawlio ac ymadawyr heb eu penderfynu)	46,271	47,534	48,675
Cost fesul aelod	£9.85	£11.69	£13.19
Cyfanswm y gost	£325.08	£384.59	£280.89

Cydnabyddiaeth

Ar y cyfan, mae 2025/26 wedi bod yn flwyddyn lwyddiannus i'r Gronfa Bensiwn. Hoffwn ddiolch i'r holl staff am eu gwaith caled a'u cefnogaeth dros y flwyddyn, i'r cyflogwyr am ddarparu gwybodaeth amserol a'n actiwari Hymans Robertson am eu gwaith a'u cyngor dros y flwyddyn.

Meirion Jones
Rheolwr Pensiynau

5.2 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol

Cyffredinol

Deddf Pensiynau Gwasanaeth Cyhoeddus 2013 sy'n llywodraethu'r Gronfa. Gweinyddir y Gronfa yn unol â'r deddfau eilaidd a ganlyn:

- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'i diwygiwyd)
- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Darpariaethau Trosiannol, Arbedion a Gwelliant) 2014 (fel y'i diwygiwyd)
- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016.

Mae Cyngor Gwynedd yn gweinyddu Cronfa Bensiwn Gwynedd ar gyfer ei weithwyr ei hun ynghyd â gweithwyr 44 o gyrff eraill (gan gynnwys 2 Awdurdod Lleol). Nid yw athrawon yn dod o dan y Gronfa hon ac mae darpariaethau gwahanol ar eu cyfer hwy. Telir am y Gronfa trwy gyfraniadau gan weithwyr a chyflogwyr, ynghyd ag incwm buddsoddi.

O Ebrill 2014 pennir cyfradd cyfrannu gweithwyr mewn bandiau yn ôl eu gwir gyflog wedi ei gynyddu gyda'r lefel chwyddiant blyneddol. Gall gweithwyr ddewis talu cyfraniadau hanner cyfradd er mwyn cronni buddion personol cyfradd hanner mewn cynllun o'r enw 50/50, mae buddion marwolaeth a dibynnyddion yn dal ar gyfradd lawn. Dangosir y bandiau ar gyfer Ebrill 2025- Mawrth 2026 yn y tabl isod:

Amrediad Cyflog	Graddfa Cyfraniad prif gynllun	Graddfa Cyfraniad cynllun 50/50
Hyd at £17,800	5.5%	2.75%
£17,801 - £28,000	5.8%	2.9%
£28,001 - £45,600	6.5%	3.25%
£45,601 - £57,700	6.8%	3.4%
£57,701 - £81,000	8.5%	4.25%
£81,001 - £114,800	9.9%	4.95%
£114,801 - £135,300	10.5%	5.25%
£135,301 - £203,000	11.4%	5.7%
Mwy na £203,001	12.5%	6.25%

Mae cyflogwyr yn cyfrannu at y cynllun ar raddfa wedi ei hasesu'n deirflynyddol gan Actiwari'r Gronfa, neu pan mae newid sylweddol mewn aelodaeth neu broffil y cyflogwr. Mae cyflogwyr yn dal i dalu cyfradd lawn ar gyfer aelodau sydd yn dewis yr opsiwn 50/50 neu ar dâl llai oherwydd salwch.

Buddion

Mae'r CPLIL yn darparu buddion sylweddol i aelodau yn seiliedig ar ddau gynllun ar wahân. Mae trefniant cyflog terfynol, sydd yn cynnwys dau gyfradd cronni, a CARE (Enillion Cyfartaledd Gyrfa ac Ailbrisiad) a ddaeth i rym ar 1 Ebrill 2014. Isod fe restrir crynodeb byr o sut mae'r pensiynau yn cael eu cronni o dan y ddau drefniant.

Ar gyfer yr elfen buddion cyflog terfynol bydd buddion fel arfer yn seiliedig ar ddau ffactor sef: hyd y gwasanaeth y talwyd cyfraniadau i'r cynllun, a geir ei adnabod fel "Cyfanswm Aelodaeth", a'r cyflog yr oedd y cyfraniadau yn seiliedig arno (fel arfer y 12 mis olaf o wasanaeth), a geir ei adnabod fel "Cyflog Terfynol".

Bydd y rhan CARE mewn ffurf 1/49fed a chyfrifwyd ar wir gyflog pensiynadwy bob blwyddyn sydd yn cael eu hailbrisiu yn flynyddol.

- **Pensiwn Blyneddol**

Mae'r cyfrifiad ar gyfer pensiwn safonol blyneddol yn seiliedig ar y fformiwla isod:

Cyflog Olaf x 1/80 x Cyfanswm Aelodaeth i 31 Mawrth 2008; plws

Cyflog Olaf x 1/60 x Cyfanswm Aelodaeth o 1 Ebrill 2008 i 31 Mawrth 2014; plws

Y pensiwn CARE wedi ei chronni ac ailbrisio ar y blynyddoedd o 1 Ebrill 2014 ymlaen

Unwaith bydd y pensiwn yn cael ei dalu bydd yn cynyddu bob mis Ebrill yn unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr.

- **Lwmp Swm**

Hefyd mae hawl derbyn lwmp swm yn ddi-dreth ar aelodaeth i 31 Mawrth 2008, wedi ei gyfrifo ar sail y fformiwla isod:

Cyflog Olaf x 3/80 x Cyfanswm Aelodaeth i 31 Mawrth 2008 yn unig

- **Newid Buddion**

Mae dewis cyfnewid rhan o'r pensiwn er mwyn cynyddu'r lwmp swm dros ben y fformiwla a ddangosir uchod, ond o fewn cyfyngiadau Cyllid a Thollau ei Fawrhydi (HMRC).

Pensiynau Cynghorwyr

Mae'r cynllun hefyd yn caniatáu mynediad i Gynghorwyr. Seilir y pecyn buddion ar fformiwla'r cynllun am bensiwn a lwmp swm cyn Ebrill 2008 fel y gwelir uchod, ond defnyddir Cyflog Cyfartalog Gyrfa yn lle Tâl Terfynol. Dyma'r sefyllfa o hyd ar gyfer Aelodau Cynghorwyr, hyd yn oed ar ôl cyflwyno'r prif gynllun newydd o Ebrill 2014. Ni chaiff Cynghorwyr newydd ymuno â'r CPLIL yn Lloegr a bydd yn rhaid i Aelodau Cynghorwyr adael y cynllun pan fydd eu cyfnod yn y swydd wedi dod i ben.

Ymddeoliad Salwch

Os oes gan aelod o leiaf 2 flynedd o gyfanswm aelodaeth, a bod meddyg cofrestredig annibynnol a gymeradwywyd gan yr awdurdod gweinyddu yn tystio ei fod yn barhaol anabl i wneud ei swydd, neu unrhyw swydd debyg gyda'r cyflogwr, bydd yn derbyn pensiwn, ac os yw'n dewis cyfnewid pensiwn, lwmp swm yn rhydd o dreth yn syth.

Mae'r buddion sy'n daladwy yn dibynnu ar yr haen o ymddeoliad salwch a ddyfarnwyd:

Haen 1

Os yw'r aelod yn annhebygol o fod yn gallu ymgymryd â gwaith cyflogedig cyn eu Hoedran Pensiwn Arferol (OPA), bydd y buddion salwch yn seiliedig ar y pensiwn y maent eisoes wedi cronni yn eu cyfrif pensiwn ar ddyddiad gadael y cynllun yn ogystal â'r pensiwn y byddent wedi adeiladu, wedi'i gyfrifo ar dâl pensiyndwy tybiedig, pe baent wedi bod yn brif adran y cynllun nes iddynt gyrraedd eu OPA.

Haen 2

Os yw'r aelod yn annhebygol o fod yn gallu ymgymryd â gwaith cyflogedig o fewn 3 blynedd o adael, ond maent yn debygol o fod yn gallu ymgymryd â chyflogaeth o'r fath cyn eu OPA, mae'r buddion salwch yn seiliedig ar y pensiwn y maent eisoes wedi cronni yn eu cyfrif pensiwn ar ddyddiad gadael y cynllun ynghyd â 25% o'r pensiwn y byddent wedi adeiladu, wedi'i gyfrifo ar dâl pensiyndwy tybiedig, pe baent wedi bod yn brif adran y cynllun nes iddynt gyrraedd eu OPA.

Haen 3

Os yw'r aelod yn debygol o fod yn gallu ymgymryd â gwaith cyflogedig o fewn 3 blynedd o adael, neu cyn eu OPA os yn gynt, bydd y buddion salwch yn seiliedig ar y pensiwn y maent eisoes wedi cronni yn eu cyfrif pensiwn wrth adael. Bydd y buddion hyn yn cael eu hatal ar ôl 3 blynedd, neu'n gynharach os yw'r aelod mewn swydd gyflogedig neu'n dod yn alluog i gyflogaeth o'r fath, ar yr amod nad ydynt wedi cyrraedd eu OPA erbyn hynny. Os bydd y taliad yn cael ei stopio bydd fel arfer yn daladwy unwaith eto o OPA.

Mae gwaith cyflogedig yn golygu gweithio am ddim llai na 30 awr yr wythnos am gyfnod o ddim llai na 12 mis.

Ymddeoliad Cynnar

Os yw cyfanswm aelodaeth yn 2 flynedd neu fwy, gall aelod ddewis ymddeol a derbyn ei fudd CPLIL unrhyw adeg ar ôl 55 oed; er hynny gall taliad cyn oed ymddeol arferol olygu lleihad actiwaraid er mwyn talu am y rhyddhad buan, ac os ar ôl oed buddion pensiwn arferol gellir cael codiad actiwaraid oherwydd taliad hwyr.

Buddion Gohiriedig

Mae aelodau sy'n gadael gyda 2 flynedd o aelodaeth yn cael buddion gohiriedig, fel a'i cyfrifwyd ym mharagraff 'Buddion', ond i'r buddion gael eu gohirio a'u cynyddu gyda'r mynegai, hyd nes gwneir taliad unrhyw amser ar ôl oedran 55 (oedran 60 os yw terfyniad cyn 01/04/2014) neu mae'n bosib trosglwyddo swm sy'n cyfateb i'r buddion i gynllun pensiwn arall.

Bydd aelodau sy'n gadael gyda chyfanswm aelodaeth o lai na 2 flynedd a dim hawliau CPLIL pellach, yn cael ad-hawlio'u cyfraniadau, llai treth ac unrhyw breimiwm perthnasol.

Marw Mewn Gwasanaeth

Mae lwmp swm o dair gwaith Cyflog Terfynol yn daladwy, waeth pa mor hir oedd yr aelodaeth. Ar gyfer gweithwyr rhan-amser, tydi'r Cyflog Terfynol ddim yn cael ei gynyddu i'w raddfa gyfatebol llawn amser.

Yn ychwanegol, gall buddion goroeswyr fod yn daladwy i briod neu bartner, gyda buddion i unrhyw blant sy'n ddibynnol hefyd yn daladwy yn amodol ar feini prawf penodol, yn seiliedig ar oedran ac os mewn addysg llawn amser.

Marw ar ôl Ymddeol

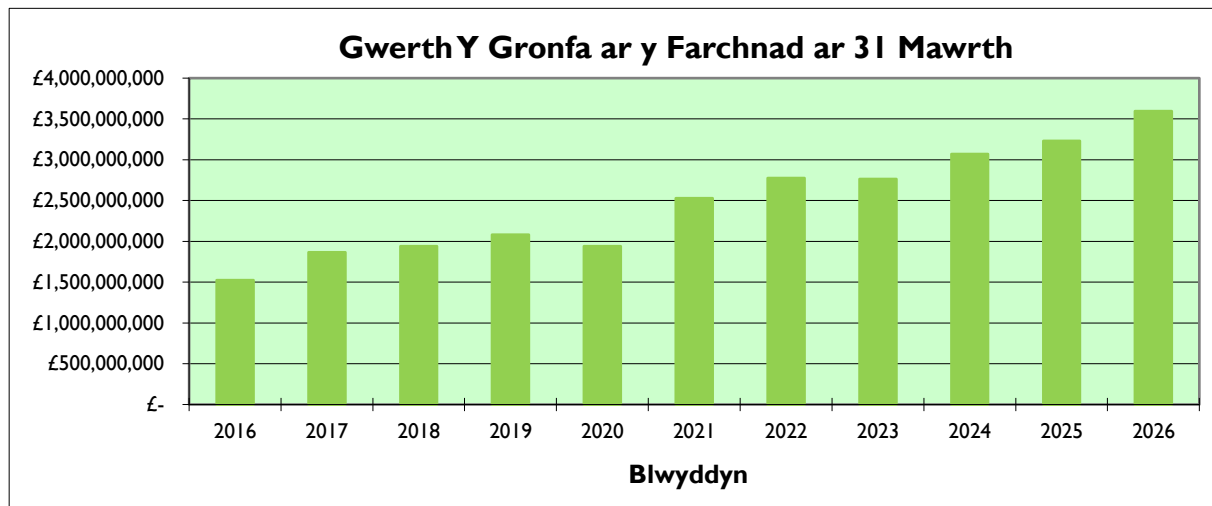
Os bydd aelod yn marw ar ôl derbyn ei bensiwn CPLIL a chyn cyrraedd 75 oed, efallai y bydd grant marwolaeth yn daladwy. Yn gyffredinol, mae'r grant marwolaeth yn hafal i 10 gwaith (neu 5 gwaith os gadawsant y CPLIL cyn 1 Ebrill 2008) y pensiwn llai'r swm a dalwyd eisoes. Os gadawodd yr aelod ar ôl 31/03/2014 yna bydd swm y lwmp swm ychwanegol a gafodd yr aelod ar ymddeoliad o ganlyniad i ildio pensiwn am lwmp swm hefyd yn cael ei ddidynnu o'r swm taladwy.

Fel gyda marwolaeth mewn gwasanaeth, mae pensiynau priod a phartner yn daladwy am oes tra bod pensiynau i blant cymwys yn daladwy o dan yr un amodau fel Marw mewn Gwasanaeth.

6. Buddsoddiadau

6.1 Sefyllfa Diwedd Flwyddyn

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd mewn sefyllfa gymharol iach gyda gwerth y Gronfa wedi cynyddu yn raddol ers peth amser bellach ac erbyn y 31 Mawrth 2026 mae gwerth y Gronfa Bensiwn wedi sefydlogi ar £3.6 biliwn.



Dyraniad Asedau

Mae'r dyraniad asedau strategol yn un o'r penderfyniadau pwysicaf ar gyfer unrhyw gronfa pensiwn, a dyma'r prif benderfyniadd o berfformiad hirdymor y Gronfa. Mae'r tabl canlynol yn dangos gwir ddyraniad asedau'r Gronfa yn erbyn dyraniad strategol targed y Gronfa fel ar 31.03.26

Math o ased	Gwir %	Targed %	Gwahaniaeth %
Ecwiti DU	8.5	6.0	+2.5
Ecwiti Byd-Eang	38.2	27.0	+11.2
Ecwiti Marchnadoedd Datblygol	2.3	2.0	+0.3
Ecwiti Preifat	4.4	5.0	-0.6
Cyfanswm Twf	53.4	40.0	+13.4
Eiddo	5.8	10.0	-4.2
Isadeiledd	6.0	7.5	-1.5
Credyd Aml- Ased	7.3	7.5	-0.2
Credyd Preifat	1.8	7.5	-5.7
Cyfalaf Naturiol	0.0	5.0	-5.0
Cyfanswm Incwm	20.9	37.5	-16.6
Bond Dychweliad Absoliwt	15.7	12.5	+3.2
Bondiau Corfforaethol	9.8	10.0	-0.2
Cyfanswm Amddiffyn	25.5	22.5	+3.0
Arian	0.2	0.0	+0.2
Cyfanswm	100.0	100.0	+0.0

Dangosodd prisiad actiwaraid 2025 unwaith eto fod gan y Gronfa lefel ariannu gref ac felly cynhaliwyd adolygiad pellach o'r strategaeth fuddsoddi ym mis Tachwedd 2025. Cytunwyd gan y Pwyllgor Pensiynau i barhau i leihau risg y Gronfa trwy leihau ei ddyraniad ecwiti a buddsoddi mewn asedau sy'n cynhyrchu incwm, gan gynnwys dyraniad i gyfalaf naturiol am y tro cyntaf.

Bydd y strategaeth newydd hon yn cael ei weithredu wrth i fuddsoddiadau mewn isadeiledd a chredyd preifat gynyddu fel y gelwir cyfalaf, a bydd y Gronfa yn gweithio'n agos gyda WPP IM Co er mwyn buddsoddi mewn eiddo a chyfalaf naturiol.

Buddsoddiadau fesul rheolwr buddsoddi

Rheolwr	Cronfa	Dosbarth Ased	31 Mawrth 2025 £000	31 Mawrth 2026 £000
Wedi pŵlio				
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Global Opportunities	Ecwiti Byd- Eang	460,613	403,967
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Global Growth	Ecwiti Byd- Eang	418,895	389,529
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Emerging Markets	Ecwiti Byd- Eang	63,023	82,721
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Sustainable Active Equity	Ecwiti Byd- Eang	317,658	359,705
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Absolute Return Bond	Bondiau	403,247	554,275
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Multi Asset Credit	Credyd Aml- Ased	241,859	259,418
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Global Credit	Bondiau	233,417	347,858
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Russell Investments Global Private Credit	Credyd Preifat	50,748	63,291
Partneriaeth Pensiwn Cymru	GCM WPP Global Infrastructure I	Isadeiledd	8,048	10,857
Partneriaeth Pensiwn Cymru	GCM WPP Global Infrastructure II	Isadeiledd	0	1,712
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Capital Dynamics CEI	Isadeiledd	4,131	6,809
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Octopus Renewables Infrastructure	Isadeiledd	35,101	37,299
Partneriaeth Pensiwn Cymru	IFM Global Infrastructure	Isadeiledd	60,918	65,990
Partneriaeth Pensiwn Cymru	CBRE Global Infrastrcture	Isadeiledd	14,683	25,287
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Schroders Capital WPP Global Private Equity I	Ecwiti Preifat	6,022	8,605
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Schroders Capital WPP Global Private Equity II	Ecwiti Preifat	7,165	11,007
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Schroders Capital WPP Global Private Equity III	Ecwiti Preifat	0	9,036
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Schroders Real Estate	Eiddo	0	168,275
Cyfanswm wedi pŵlio			2,325,528	2,805,641
O dan rheolaeth y pŵl				
Black Rock	Aquila Life UK Equity Index	Ecwiti DU	294,958	301,088
Black Rock	ACS World Low Carbon Equity	Ecwiti Byd- Eang	170,002	0
Black Rock	Aquila Life ESG Equity	Ecwiti Byd- Eang	0	198,675
Cyfanswm o dan rheolaeth y pŵl			464,960	499,763
Heb ei bwlio				
Black Rock	Eiddo	Eiddo	56,246	0
Lothbury	Eiddo	Eiddo	6,263	0
UBS	Eiddo Global Ast Triton	Eiddo	76,742	0
Threadneedle	Eiddo TPEN	Eiddo	34,116	35,344

Threadneedle	Eiddo TPUT	Eiddo	2,221	0
Partners	Ecwiti Preifat	Ecwiti Preifat	149,330	128,011
Partners	Isadeiledd	Isadeiledd	76,836	64,546
		Cyfanswm heb ei bŵlio	401,754	227,901
		Cyfanswm	3,192,242	3,533,305

Asedau o fewn y DU

Mae'r tabl canlynol yn darparu gwybodaeth ychwanegol am fuddsoddiadau yn y DU:

£m Gwerth asedau ar 31 Mawrth 2026	Wedi pŵlio	O dan rheolaeth y pŵl	Heb ei bŵlio	Cyfanswm
Ecwiti Rhestredig y DU	40.1	277.9	0	318.0
Bondiau Llywodraeth y DU	37.6	0	0	37.6
Isadeiledd y DU	33.6	0	8.6	42.2
Ecwiti Preifat y DU	4.5	0	11.4	15.9

£m Gwerth asedau ar 31 Mawrth 2025	Wedi pŵlio	O dan rheolaeth y pŵl	Heb ei bŵlio	Cyfanswm
Ecwiti Rhestredig y DU	53.4	273.3	0	326.7
Bondiau Llywodraeth y DU	30.4	0	0	30.4
Isadeiledd y DU	8.7	0	10.2	18.9
Ecwiti Preifat y DU	1.8	0	13.3	15.1

6.2 Perfformiad Buddsoddi

Cyfarfodydd Chwarterol

Caiff perfformiad y Rheolwyr Buddsoddi ei fonitro'n chwarterol. Bydd y Rheolwyr Buddsoddi yn danfon adroddiadau chwarterol i'r Pwyllgor Pensiynau, swyddogion perthnasol ac i ymgynghorydd y Gronfa, ac mae'r rhain yn cael eu craffu yng nghyfarfodydd y Pwyllgor Pensiynau.

Monitro Perfformiad

Tanysgrifia Gwynedd i wasanaeth mesur Pensions & Investment Research Consultants Ltd (PIRC), sy'n cyfrifo'r gyfradd enillion i Wynedd ac ar gyfer cronfeydd pensiwn eraill, ac yn darparu cymariaethau.

Targedau

Dangosir meincnodau perfformiad unigol ar gyfer y Rheolwyr Buddsoddi unigol yn y tabl isod.

Cronfa / Dosbarth Ased	Meincnod	Targed Perfformiad (% y.f.)
Global Opportunities PPC	MSCI All Country World Index	Perfformio'n well na'r mynegai +2%
Global Growth PPC	MSCI All Country World Index	Perfformio'n well na'r mynegai +2%
Emerging Markets PPC	MSCI Emerging Markets Index	Perfformio'n well na'r mynegai +1.5%
Sustainable Active Equity PPC	MSCI All Country World Index	Perfformio'n well na'r mynegai +2%
Absolute Return Bond PPC	3mth SONIA	3mth SONIA + 2%
Multi Asset Credit PPC	3mth SONIA	3mth SONIA + 4%
Global Credit PPC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index	Perfformio'n well na'r mynegai
Private Credit PPC	8% y.f.	7%- 9% net IRR

Global Infrastructure PPC	8% y.f.	8%-10% net IRR
Wales Renewable Infrastructure PPC	8% y.f.	8% y.f.
Open Ended Infrastructure PPC	8% y.f.	8%-10% net IRR
Private Equity PPC	15% net IRR	15% net IRR
Black Rock Aquila Life UK Equity Index	FTSE All- Share Index	Olrhain y meincnod
Black Rock ESG World Equity (PPC)	MSCI World Low Carbon Index	Olrhain y meincnod
Holl Eiddo	UK All Balanced Property Fund Index	Perfformio'n well na'r mynegai
Partners Private Equity	MSCI AC World (net)	MSCI AC World (net)
Partners Infrastructure	8% y.f.	8% y.f.

Gan mai buddsoddiadau uniongyrchol yr ydym wedi eu gwneud gyda Lothbury, UBS a Threadneedle, nid ydym wedi rhoi meincnod iddynt. Fodd bynnag, ar gyfer pwrpas mynegol byddwn yn eu monitro yn erbyn yr 'IPD Balanced Property Unit Trust Index'.

Perfformiad y Gronfa

	Enillion Blwyddyn	Meincnod Blwyddyn	Enillion 3 Blynedd	Meincnod 3 Blynedd	Enillion Ers Cychwyn	Meincnod Ers Cychwyn
	%	%	%	%	%	%
Cronfeydd Partneriaeth Pensiwn Cymru						
Global Opportunities PPC	17.0	17.5	14.2	14.1	12.5	11.9
Global Growth PPC	13.9	17.5	10.0	14.1	9.7	11.9
Emerging Markets PPC	31.4	27.2	10.2	10.0	5.6	6.8
Sustainable Active Equity PPC	13.3	17.5	d/b	d/b	10.1	14.8
Absolute Return Bond PPC	4.2	6.2	5.7	6.9	4.2	5.1
Multi Asset Credit PPC	7.3	8.3	8.2	9.0	3.9	7.0
Global Credit PPC	4.3	4.4	d/b	d/b	-0.1	0.1
Private Credit PPC*	d/b	d/b	d/b	d/b	d/b	d/b
Global Infrastructure PPC	5.4	8.0	d/b	d/b	5.7	8.0
Wales Renewable Infrastructure PPC	8.5	8.0	d/b	d/b	2.6	8.0
Open Ended Infrastructure PPC	10.8	8.0	d/b	d/b	7.8	8.0
Private Equity PPC	19.7	15.0	d/b	d/b	19.0	15.0
Cronfeydd Lleol						
Black Rock Aquila Life UK Equity Index	21.7	21.5	13.4	13.3	7.8	7.8
Black Rock ACS World Low Carbon Equity Tracker	d/b	d/b	d/b	d/b	-2.0	-1.3
Eiddo BlackRock	4.0	4.3	1.9	3.3	4.7	5.4
Eiddo Threadneedle TPEN	3.5	4.3	3.3	3.3	3.3	3.2
Eiddo UBS	4.0	4.3	2.6	3.3	2.3	3.3
Ecwiti Preifat Grŵp Partners	-4.2	18.0	0.6	16.3	8.9	11.4
Isadeiledd Grŵp Partners	4.2	8.0	8.2	8.0	11.7	8.0
Y Gronfa Gyfan	10.9	11.5	9.0	9.8	7.8	7.6

*nid yw'r canlyniadau ar gael ar gyfer Private Credit PPC eto

Dychwelodd y Gronfa enillion cadarnhaol dros gyfnodau o 1 mlynedd, 3 blynedd ac ers y cychwyn. Dychwelodd cronfa CPLIL enillion cyfartalog o 9.6% ar gyfer y flwyddyn, ac felly, er na lwyddodd Cronfa Pensiwn Gwynedd i gyrraedd ei feincnod, cyflawnodd y gronfa enillion a oedd yn well na'r cyfartaledd CPLIL yn ystod y flwyddyn. Cafodd perfformiad yn y flwyddyn ddiweddaraf ei yrru gan y canlyniadau cryf a gyflawnwyd gan ecwiti ac eiddo a gyflwynodd ail flwyddyn o ganlyniadau cymedrol.

Derbynnir yn gyffredinol bod perfformiad buddsoddi dros gyfnod hwy o amser yn ddangosydd mwy

dilys na dros flwyddyn gan y gall strategaethau buddsoddi a gynlluniwyd i ddod â pherfformiad da yn y tymor hir ddiodeff rhwystrau tymor byr o bryd i'w gilydd.

Roedd perfformiad y Gronfa dros dair blynedd y tu ôl i'r meincnod, ond roedd y perfformiad yn hanner uchaf yr holl CPLIL ac roedd yn safle 38^{ain} allan o'r holl gronfeydd CPLIL. Mae'r meincnodau a roddir yn heriol iawn ac mae'r Gronfa yn perfformio'n dda ac mae o flaen ei meincnod ers ei sefydlu.

6.3 Trefniadau Gweinyddol a Chadw

Cyngor Arbenigol

Mae Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yn gorfodi'r Cyngor i sicrhau cyngor arbenigol ar fuddsoddi. Darperir y cyngor hwn gan ymgynghorydd annibynnol o gwmni Hymans Robertson (ymgynghorwyr y Gronfa) sy'n monitro'r Rheolwyr Buddsoddi.

Ceidwaid

Mae gan rai o'r rheolwyr buddsoddi geidwaid cysylltiedig sy'n dal asedau eu rhan nhw o'r portffolio. Mae'r rheolwyr a'u ceidwaid cysylltiedig fel a ganlyn:

- Ceidwad BlackRock yw Banc JP Morgan Chase
- Ceidwad PPC yw Northern Trust

Nid yw Partners Group yn cael eu cynnwys yn nhrefniadau cadw'r Gronfa.

Trefniadau Gweinyddol

Mae trefniadau gweinyddol yn sicrhau bod y trosglwyddiadau hynny sydd yn digwydd, rhwng y Cyngor a'r Rheolwyr Buddsoddi, yn gorfod cael eu hawdurdodi gan lofnodion dau o'r swyddogion a enwir ar restr llofnodion awdurdodedig y Gronfa Bensiwn.

6.4 Pwerau Buddsoddi

Pwerau Buddsoddi

Mae'r rheoliadau yn mynnu bod gan y Gronfa Ddatganiad Strategaeth Buddsoddi (DSB).

Mae'n galluogi cronfeydd pensiwn i gael hyblygrwydd wrth osod eu strategaethau ac yn rhoi'r gallu i fuddsoddi canran uwch o'u cronfa mewn trefniadau pŵlio unigol. Nid oes unrhyw gyfyngiadau penodol yn y ddeddfwriaeth ac felly nid oes angen codi'r symiau yn ffurfiol. Er hynny, mae'n ymarfer da i gael cyfyngiadau llydan ac mae'r rheini wedi cael eu cynnwys yn y DSB.

6.5 Rheoli Buddsoddiadau

Cyffredinol

Prif nod polisi buddsoddi yw uchafu'r enillion ar yr arian dan ofal y Gronfa yn gyson â lefel dderbyniol o risg, gyda'r enillion yn y tymor hir i fod yn fwy na chwyddiant cyflogau. Rhaid cadw mewn cof mai yn y tymor hir iawn y mae ymrwymadau'r Gronfa (sef pensiynau), gan ymestyn hyd at ganol y ganrif. Bydd yr ymrwymadau hyn yn codi gyda chwyddiant, oherwydd cyswllt pensiynau i'r mynegai chwyddiant ac hefyd oherwydd codiadau yng nghyflogau gweithwyr hyd at eu hoedran ymddeol. Mae perthynas rhwng lefelau'r enillion a dderbynnir a'r gyfradd cyfraniadau y disgwylir i gyflogwyr ei dalu. Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn ystyried bod yr enillion tymor hir o ecwiti yn mynd i fod yn fwy na'r enillion ar fondiau, felly oherwydd hyn buddsoddir canran uchel o'r Gronfa mewn ecwiti. Fodd bynnag, mae'r Pwyllgor wedi cydnabod bod y prisiad tair blynedd yn dangos lefel iach o warged ac felly wedi lleihau ei ddyraniad ecwiti fel y gwelir yn 6.1 er mwyn lleihau risg y Gronfa.

Cyfarwyddyd Rheolwyr Buddsoddi

Oherwydd polisi pendant i sicrhau amrywiaeth yn yr asedau ac yn y dull o fuddsoddi, mae'r Rheolwyr Buddsoddi yn derbyn gwahanol gyfarwyddiadau:

Rheolwr Buddsoddi	Cyfarwyddyd
BlackRock	Goddefol
PPC	Gweithredol
Partners	Gweithredol

Cyfarwyddyd BlackRock yw bod yn rheolwyr “goddefol”. Byddant yn dyrannu asedau yn unol â’u meincnod ac ym mhob marchnad byddant yn olrhain mynegair farchnad stoc. O ganlyniad, dylai eu perfformiad olrhain eu meincnod unigol. Mae apwyntio rheolwr goddefol yn lleihau’r risg o danberfformiad yn unol â’r meincnod, ond hefyd yn lleihau’r siawns o or-berfformiad cymharol i’r meincnod.

Briff “gweithredol” sydd gan yr holl reolwyr eraill. Mae ganddynt ddisgresiwn i fuddsoddi yn eu syniadau buddsoddi gorau. Tra bod ganddynt hyblygrwydd o ran pa stociau, rhanbarthau a sectorau i fuddsoddi ynddynt, mae nifer o gyfyngiadau mewn lle i rwystro’r rheolwyr rhag gwro yn rhy bell oddi wrth eu meincnod a chymryd gormod o risg. Mae apwyntio rheolwr gweithredol yn cynyddu’r siawns o or-berfformiad yn erbyn y meincnod, ond hefyd yn cynyddu’r risg o danberfformiad yn erbyn y meincnod.

6.6 Partneriaeth Pensiwn Cymru

Sefydlwyd Partneriaeth Pensiwn Cymru yn 2017 gyda’r nod o gyflawni:

- arbedion oherwydd maint
- llywodraethu a phenderfyniadau cryf
- costau is a gwerth rhagorol am arian, a
- gwell cynhwysedd a gallu i fuddsoddi mewn isadeiledd

Mae PPC yn un o’r wyth pŵl Pensiwn Llywodraeth Leol cenedlaethol ac mae’n gydweithrediad o’r wyth cronfa CPLIL yng Nghymru. Mae gan yr wyth cronfa hanes hir, llwyddiannus o gydweithio gan gynnwys tendr cydweithredol ar gyfer un darparwr ecwiti goddefol ar gyfer cronfeydd Cymru cyn menter gyfuno’r Llywodraeth.

Mae rheoli buddsoddiadau wedi’i bŵlio yn cynnig y potensial ar gyfer arbedion ffioedd buddsoddi, cyfleoedd i ehangu portffolios buddsoddi, gweithgareddau pleidleisio ac ymgysylltu gwell ynghyd â mynediad at wybodaeth a rennir ac ymarfer gorau. Er bod PPC yn gyfrifol am ddarparu atebion buddsoddi cydweithredol, mae pob awdurdod cyfansoddol yn parhau i fod yn gyfrifol am osod ei strategaeth fuddsoddi ei hun.

Dyluniwyd model gweithredu PPC i fod yn hyblyg a darparu gwerth am arian. Penododd PPC Weithredwr cronfa allanol ac mae’n defnyddio ymgynghorwyr allanol er mwyn ddod â’r arbenigedd gorau i gefnogi’r gwaith o redeg y Pŵl. Y Gweithredwr yw Waystone Management (UK) Limited (Waystone) ac maent mewn partneriaeth gyda Russell Investments i ddarparu atebion rheoli buddsoddi effeithiol a darparu perfformiad net o ffi cryf ar gyfer yr holl Awdurdodau Cyfansoddol.

Llywodraethu

Mae PPC yn manylu ar sut mae’n delio â phob agwedd ar Lywodraethu trwy ei Chytundeb Rhwng Awdurdodau (CRhA) a gymeradwywyd gan bob un o’r wyth Awdurdod Cyfansoddol ym mis Mawrth 2017. Mae’r CRhA yn diffinio safonau, rolau a chyfrifoldebau’r Awdurdodau Cyfansoddol, ei Aelodau, Pwyllgorau a Swyddogion ac mae’n cynnwys Cynllun Dirprwyo sy’n amlinellu’r broses benderfynu. Yn unol â’i gred y dylai llywodraethu da arwain at ganlyniadau gwell i randdeiliaid, mae PPC wedi sefydlu strwythur llywodraethu cadarn:

ei wneud ar ran PPC. Mae Waystone yn ymgysylltu â'r Awdurdodau Cyfansoddol trwy:

- Ymgysylltu uniongyrchol- mynychu un cyfarfod pwyllgor yn flynyddol
- Ymgysylltu anuniongyrchol- gyda'r holl Awdurdodau Cyfansoddol trwy'r CBLI a GS

Mewn cydweithrediad â Waystone, mae Russell Investments yn darparu gwasanaethau atebion rheoli buddsoddi i PPC ac maent yn gweithio mewn ymgynghoriad ag wyth Awdurdod Cyfansoddol PPC i sefydlu cerbydau buddsoddi.

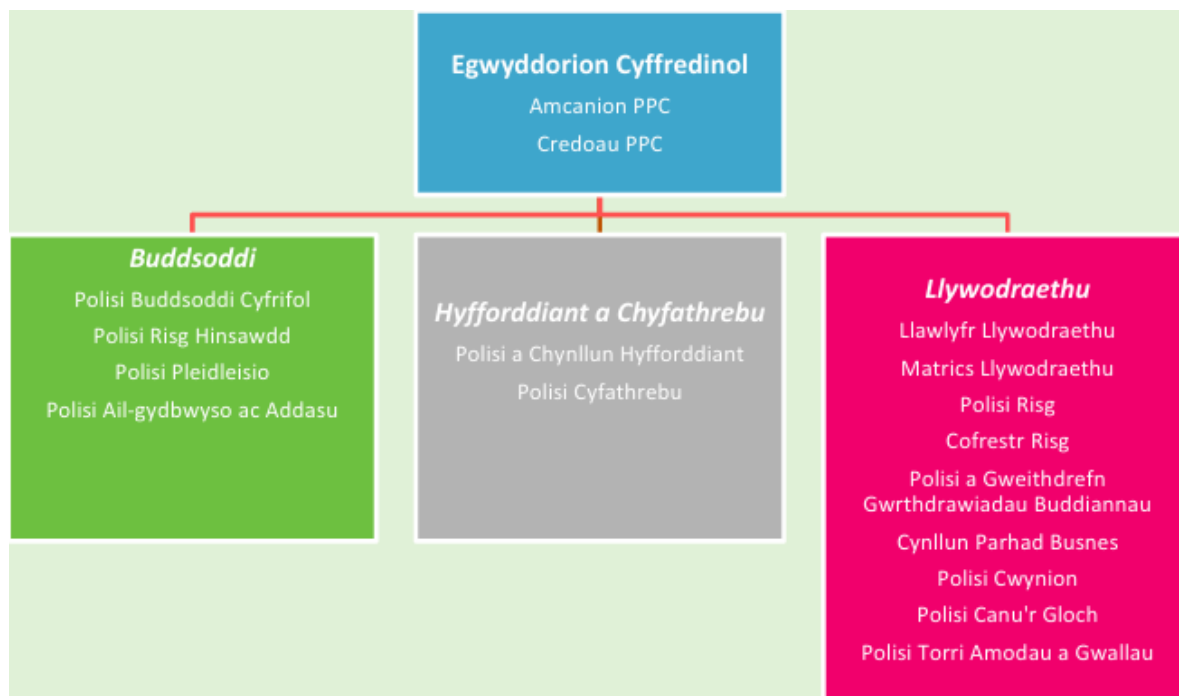
Northern Trust yw'r Ceidwad ar gyfer cerbyd ACS PPC ac mae'n darparu nifer o wasanaethau gan gynnwys benthyca stoc, gweinyddu cronfeydd, monitro cydymffurfiaeth ac adrodd.

Hymans Robertson yw Ymgynghorwyr Goruchwylio PPC ac mae eu rôl yn cynnwys goruchwyliaeth a chynghor ar drefniadau llywodraethu, gwasanaethau gweithredwr, agweddau buddsoddi strategol a chymorth gyda rheoli prosiectau.

Burges Salmon yw ymgynghorwyr cyfreithiol PPC ac mae nhw'n darparu cyngor cyfreithiol mewn perthynas â chronfeydd a reoleiddir gan yr FCA, trefniadau treth a llywodraethu, gan gynnwys cynorthwyo gyda phrosesau caffael cymhleth.

Penodwyd Robeco UK fel darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu PPC ac maent yn gyfrifol am weithredu'r Polisi Pleidleisio ar draws portffolio PPC ac ymgymryd â gweithgareddau ymgysylltu ar ran PPC.

Credoau PPC yw sylfaen fframwaith llywodraethu PPC ac fe'u defnyddiwyd i arwain holl weithgareddau a phenderfyniadau PPC, gan gynnwys ei amcanion a'i pholisïau. Mae PPC, mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol, wedi datblygu set o bolisïau llywodraethu. Ymhob achos, mae polisïau a gweithdrefnau PPC wedi'u datblygu i gyflenwi neu ategu gweithdrefnau a pholisïau presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Rhestrir polisïau, cofrestrau a chynlluniau allweddol PPC isod ac maent i'w gweld ar wefan PPC.



Mae Buddsoddi Cyfrifol wedi bod yn flaenoriaeth allweddol i PPC ers ei sefydlu yn 2017. Ymgwymerwyd â nifer o weithgareddau i weithio tuag at uchelgais PPC o ddod yn arweinydd mewn Buddsoddi Cyfrifol. I ddechrau, canolbwyntiwyd ar lunio Polisi Buddsoddi Cyfrifol ac ers hynny mae PPC wedi llunio ei Pholisi Risg Hinsawdd ei hun ac wedi gweithio gyda'i Ddarparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu, Robeco, i

gytuno ar Bolisi Pleidleisio. Mae Is-Grŵp Buddsoddi Cyfrifol PPC wedi'i sefydlu i gymryd perchnogaeth o lifoedd gwaith a chatau sy'n gysylltiedig â Buddsoddi Cyfrifol a'r camau sy'n ofynnol i gyflawni'r ymrwymïadau a wnaed ym Mholisiau Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd PPC.

Gellir gweld Cynllun Busnes PPC, Llawlyfr Llywodraethu a'r holl bolisiau eraill y manylir arnynt yn y siart uchod ar wefan PPC:

<https://www.partneriaethpensiwncymru.org/>

Risg

Mae rheoli risg yn elfen hanfodol o ymrwymiad PPC i lywodraethu da. Mae PPC wedi datblygu strategaeth risg strwythuredig, helaeth a chadarn sy'n ceisio nodi a mesur risgiau allweddol a sicrhau bod rheolaethau a gweithdrefnau llywodraethu addas ar waith i reoli'r risgiau hyn. Mae Polisi Risg PPC wedi cael ei ddatblygu yn y fath fodd fel y gellir rhagweld ac ymdrin â risgiau mewn modd cyflym ac effeithiol i leihau colled neu niwed posibl i PPC a'i rhanddeiliaid.

Mae PPC yn cynnal Cofrestr Risg sy'n cael ei hadolygu'n rheolaidd gan Is-Grŵp Risg pwrpasol sy'n adrodd yn ôl i'r GS a'r CBLI bob chwarter.

Hyfforddiant

Mae gan PPC ei pholisi hyfforddi ei hun ac mae'n datblygu cynllun hyfforddi blynyddol sydd wedi'i gynllunio i ategu cynlluniau hyfforddi presennol yr Awdurdod Cyfansoddol. Bydd Awdurdodau Cyfansoddol yn parhau i ddiwallu anghenion hyfforddi ar lefel leol tra bydd cynllun hyfforddi PPC yn cynnig hyfforddiant sy'n berthnasol i weithgareddau cronni PPC. Bydd hyfforddiant anwytho yn cael ei ddarparu i holl aelodau newydd y CBLI.

Cynnydd pŵlio hyd yn hyn

Mae PPC yn ceisio darparu opsiynau buddsoddi sydd yn galluogi Awdurdodau Cyfansoddol i weithredu strategaethau buddsoddi gyda arbedion costau materol tra yn parhau i ddarparu buddsoddiadau sydd yn perfformio i'r rhanddeiliaid. Mae gan PPC nifer o is-gronfeydd ecwiti ac incwm sefydlog, yn ogystal a nifer o rhaglenni buddsoddi marchnadoedd preifat. Ochr yn ochr â buddsoddiadau goddefol presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol, mae hyn yn golygu bod gan PPC bellach 81% o'r asedau dan reolaeth y pŵl.

Ar 31 Mawrth 2026, roedd gan PPC asedau gwerth £28.8bn, ble mae £23.5bn o fewn y pŵl, gweler y manylion isod:

Cronfa	Rheolir gan	Dyddiad lawnsio	31 Mawrth 2026 £000	%
Ecwiti Global Growth	Russell Investments	Chwefror 2019	3,777,538	13.1
Ecwiti Global Opportunities	Russell Investments	Chwefror 2019	3,518,894	12.2
Ecwiti UK Opportunities	Russell Investments	Medi 2019	898,662	3.1
Ecwiti Emerging Markets	Russell Investments	Hydref 2021	358,345	1.2
Ecwiti Sustainable Active	Russell Investments	Mehefin 2023	1,714,186	6.0
Global Credit	Russell Investments	Gorffennaf 2020	1,348,780	4.7

Global Government Bond	Russell Investments	Gorffennaf 2020	515,955	1.8
UK Credit	Waystone Management (UK) Limited	Gorffennaf 2020	888,276	3.1
Multi-Asset Credit	Russell Investments	Gorffennaf 2020	974,694	3.4
Absolute Return Bond	Russell Investments	Medi 2020	812,857	2.8
Isadeiledd	GCM Grosvenor, IFM, CBRE, Octopus, Capital Dynamics	Amrywiol	926,220	3.2
Credyd Preifat	Russell Investments	Ebrill 2023	424,331	1.5
Ecwiti Preifat	Schroders Capital	Hydref 2023	245,641	0.9
Eiddo	Schroders, CBRE	Chwefror 2026	1,181,140	4.1
Buddsoddiadau Goddefol	BlackRock	Mawrth 2016	5,881,749	20.5
Buddsoddiadau heb eu pŵlio			5,278,710	18.4
Cyfanswm Buddsoddiadau ar draws yr 8 Cronfa Bensiwn			28,745,978	100

Mae rhaniad yr asedau rhwng Cronfa Bensiwn Gwynedd a PPC fel a ganlyn:

Cronfa	31 Mawrth 2026 £000	%
Global Opportunities	403,967	11.4
Global Growth	389,529	11.0
Emerging Markets	82,721	2.3
Sustainable Active Equity	359,705	10.2
Global Credit	347,858	9.9
Multi Asset Credit	259,418	7.3
Absolute Return Bond	554,275	15.7
Marchnadoedd Preifat	408,168	11.6
Ecwiti Goddefol	499,763	14.1
Buddsoddiadau heb eu pŵlio	227,901	6.5
Cyfanswm Asedau Buddsoddi	3,533,305	100

Mae'r tabl uchod yn darparu gwybodaeth ychwanegol i nodyn 14 yn natganiad o'r cyfrifon ac yn crynhoi buddsoddiadau Cronfa Bensiwn Gwynedd yn PPC a'r buddsoddiadau o fewn rheolaeth uniongyrchol y

Gronfa. Yn ystod y flwyddyn cafodd asedau eu trosglwyddo ac mae'r tabl uchod yn dangos yr asedau a reolir ar hyn o bryd gan y pŵl ar yr 31 Mawrth 2026.

Costau pŵlio

Mae Cyngor Sir Gaerfyrddin, fel Awdurdod Lletya ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru, yn gyfrifol am ddarparu cefnogaeth gweinyddol ac ysgrifenyddol a chysylltu o ddydd i ddydd gyda'r Gweithredwr ar ran holl gronfeydd CPLIL yng Nghymru. Mae cyllideb PPC yn cael ei gynnwys yng Nghynllun Busnes PPC ac yn cael ei gymeradwyo'n flynyddol gan yr wyth Awdurdod Cyfansoddol.

Mae costau'r Awdurdod Lletya ac Ymgynghorwyr Allanol (y costau rhedeg) yn cael eu hariannu'n hafal (oni bai bod prosiect penodol wedi ei gytuno ar gyfer Cronfa unigol) gan yr wyth Awdurdod Cyfansoddol ac yn cael eu had-dalu yn flynyddol. Y swm a dalwyd gan Cronfa Bensiwn Gwynedd ar gyfer y flwyddyn yn gorffen ar y 31 Mawrth 2026 oedd £272k ac mae hyn yn cael ei gynnwys yn Nodyn 12d yn y datganiad o'r cyfrifon.

Yn ychwanegol i gostau rhedeg, mae hefyd costau trosglwyddo sydd yn ymwneud â throsglwyddo asedau i fewn i'r pŵl, mae'r costau yma yn gallu bod yn uniongyrchol ac yn anuniongyrchol. Mae costau uniongyrchol yn cynnwys apwyntio rheolwr trosglwyddo i ymgymryd â'r trosglwyddiad, ynghyd â goruchwyllo y broses drwy safbwynt ymchwilio ac adlewyrchu. Mae costau anuniongyrchol yn cynnwys costau eglur ac aneglur megis comisiwn, lledaeniad ac effaith, a cost cyfle sef diffyg gweithredu. Mae costau trosglwyddo yn gallu cael eu priodoli'n uniongyrchol i'r ased sydd yn cael ei drosglwyddo ac felly yn cael eu tynnu o'r gwerth ased net yn lle cost uniongyrchol i'r Gronfa.

Costau Rheoli Buddsoddiadau

Mae'r tabl isod yn dangos costau rheolwyr buddsoddi wedi eu rhannu rhwng y rhai gan PPC (yn cynnwys ecwitiau goddefol) a'r rhai tu allan i PPC ar gyfer 2025/26.

		Uniongyrchol	Anuniongyrchol	Cyfanswm
		£000	£000	£000
Ffioedd Rheoli	Asedau'r Pŵl	4,808	4,885	9,693
	Asedau tu allan i'r Pŵl	4,436	515	4,951
Costau Trafodion	Asedau'r Pŵl	1,270	0	1,270
	Asedau tu allan i'r Pŵl	6	2,415	2,421
Costau Cadwraeth	Asedau'r Pŵl	365	0	365
	Asedau tu allan i'r Pŵl	0	0	0
Cyfanswm Cronfa Gyfan		10,885	7,815	18,700

Amcanion 2026/27

Yn ystod 2025/26, cyflwynodd PPC ei bumed Adroddiad Stiwardiaeth blyneddol ac roedd yn llwyddiannus i gadw ei statws llofnodwr i Gôd Stiwardiaeth y DU. Cyhoeddodd PPC ei ail Adroddiad Hinsawdd Cymru gyfan (AWCR) ac, gan adeiladu ar argymhellion yr AWCR cyntaf, lansiodd ei gronfa ecwiti goddefol fyd-eang bwrpasol ei hun gyda Black Rock yn ogystal â lansio'r rhaglenni buddsoddi Eiddo cyntaf. Mae PPC hefyd yn y broses o gwblhau ei Adroddiad Effaith Cymru gyfan cyntaf, a fydd yn ei gwblhau yn ystod 2026/27.

Enillodd PPC wobrau Arloesedd Buddsoddi LGC a LAPF eleni, i gydnabod dull canolbwyntio lleol PPC at fuddsoddi effaith leol yng Nghymru - ysgogi twf economaidd, cefnogi busnesau bach a chanolig a chreu cyfleoedd cyflogaeth hirdymor. Derbyniwyd adborth ardderchog gan y ddau banel beirniadu, gydag un

yn dyfynnu, “Mae ein henillydd yn darparu enghraifft orau o fuddsoddi cadarn, arloesol, seiliedig ar le gyda trylwyrdd a ffocws brwd ar enillion sy'n ofynnol i fodloni gofynion ymddiriedolwyr” a'r llall yn canmol creadigrwydd PPC wrth gysylltu buddsoddiad sefydliadol â'r economi go iawn, gan ei ddisgrifio fel model graddadwy a allai ysbrydoli mentrau tebyg mewn mannau eraill, enghraifft rhagorol o arloesedd gyda chanlyniadau cymdeithasol ac economaidd diriaethol. Mae buddsoddi effaith lleol yn parhau i fod yn amcan allweddol i PPC yn 2026/27.

Yn dilyn Ymgynghoriad Addas ar gyfer y Dyfodol 2024, mae'r Llywodraeth wedi cymeradwyo achos busnes PPC i barhau i fod yn gronfa fuddsoddi annibynnol i Gymru. Mae hyn yn creu cyfle unigryw i sefydlu canolfan ragoriaeth sylweddol mewn buddsoddiad CPLIL yng Nghymru, gan greu cyfleoedd gyrfawr gwerthfawr wrth wella sector gwasanaethau ariannol Cymru. Mae symud ymlaen i weithredu'r achos busnes wedi bod yn ffocws allweddol i PPC dros y deuddeg mis diwethaf. Sefydlwyd Cwmni Rheoli Buddsoddi Partneriaeth Pensiwn Cymru (WPP IM Co) ym mis Awst 2025, gyda Rob Lamb wedi'i benodi'n Brif Swyddog Gweithredol ym mis Medi 2025. Cyflwynwyd cais yr FCA ym mis Tachwedd 2025 ac mae'r holl Swyddogaethau Uwch Reoli angenrheidiol wedi'u penodi. Cyflwynwyd cynllun busnes cychwynnol WPP IM Co ar gyfer blwyddyn ariannol 2026/27 yng nghyfarfod CBLI ar 10 Mawrth 2026, ac wedi hynny fe'i cymeradwywyd gan yr holl Awdurdodau Cyfansoddol. Mae'r cwmni yn barod i weithredu cyn gynted ag y derbynnir cymeradwyaeth FCA.

Benthycia Stoc

Dechreuwyd benthycia stoc ym mis Mawrth 2020. Rhennir y refeniw ar sail 85:15 rhwng PPC a Northern Trust gyda'r holl gostau ar gyfer rhedeg y rhaglen benthycia gwarantau yn dod o gyfran Northern Trust o'r rhaniad ffioedd. Mae lleiafswm o 5% o swm nominal pob daliad ecwiti unigol yn cael ei ddal yn ôl ac mae uchafswm o 25% o gyfanswm asedau ar fenthycy ar unrhyw un adeg. Cyfanswm refeniw yn ystod 2025/26 oedd £2,017,927 (gros) / £1,715,305 (net) gyda £415,345,172 allan ar fenthycy ar yr 31 Mawrth 2026.

Gellir dod o hyd i wybodaeth pellach yn Adroddiad Blynnyddol PPC sydd yn cael ei gyhoeddi ar wefan PPC [Cronfa Pensiwn Cymru | Cartref \(partneriaethpensiwn.org\)](https://www.partneriaethpensiwn.org)

6.7 Buddsoddi Cyfrifol

Mae'r Gronfa'n cydnabod y gall materion llywodraethu amgylcheddol, cymdeithasol a chorfforaethol ('ESG') gynrychioli risg ariannol sylweddol i'w rhanddeiliaid a dylanwadu ar elw ac enw da hirdymor y Gronfa. O ystyried hyn, nod y Pwyllgor yw bod yn ymwybodol o ffactorau ESG sy'n berthnasol yn ariannol, a'u monitro, ac mae wedi cytuno ar y set ganlynol o greddau buddsoddi mewn perthynas â Buddsoddi Cyfrifol:

- Yn unol â dyletswydd ymddiriedol y Pwyllgor, dylai ystyriaethau ariannol fod â mwy o bwysau nag ystyriaethau anariannol wrth wneud penderfyniadau buddsoddi, er y gall materion ESG effeithio'n sylweddol ar risg ac adenillon. Felly, dylai ffactorau ESG gael eu gwreiddio ym mhrosesau buddsoddi ac ym mhrosesau penderfynu rheolwyr asedau a benodir gan y Gronfa / Partneriaeth Pensiwn Cymru.
- Bydd Pwyllgor y Gronfa yn ceisio buddsoddi mewn asedau cynaliadwy, gan gynnwys buddsoddi o fewn ardal yng Nghymru pan all buddsoddiadau anariannol ddeillio o hyn, ar yr amod eu bod yn bodloni gofynion y ddyletswydd ymddiriedol.
- Mae'r Pwyllgor yn derbyn bod ganddo ddyletswydd i fod yn fuddsoddwr cyfrifol. Disgwylir y bydd ymgynghori â chwmnïau, yn hytrach nag osgoi buddsoddi, yn fwy effeithiol o ran newid ymddygiad corfforaethol a lleihau risg. Lle bynnag y bo'n bosibl, gweithredu ar y cyd (fel yr hyn a gymerir drwy aelodaeth Fforwm Cronfeydd Pensiwn Awdurdodau Lleol (LAPFF) ac a gomisiynwyd gan Robeco ochr yn ochr â phartneriaid PPC) yw'r llwybr mwyaf llwyddiannus i ddylanwadu ar allbynnau.
- Fel buddsoddwr hirdymor, mae'r Gronfa yn agored i risgiau systemig megis newid yn yr hinsawdd a'r disgwyliad o drosglwyddo i economi carbon isel. Gellir gwella canlyniadau ariannol drwy reoli pa mor agored i risgiau o'r fath yw'r Gronfa.
- Gellir gwella dealltwriaeth a chanlyniadau cyfranddalwyr trwy ddarparu tryloywder ar bob cam o'r gadwyn ychwanegu gwerth.

- Mae hyfforddiant ac addysg yn debygol o fod yn elfen allweddol wrth ddatblygu'r Gronfa a safbwynt y Pwyllgor ar faterion sy'n ymwneud â'r ESG.

Mae'r Pwyllgor yn cydnabod bod asedau'r Gronfa'n cael eu buddsoddi'n fyd-eang ac ar draws llawer o sectorau, sy'n golygu bod lleihau allyriadau carbon y Gronfa yn fwy heriol nag y byddai i sefydliad unigol. Fodd bynnag, ym mis Mawrth 2022 ymrwymodd y Pwyllgor i osod nod i'r Gronfa fod yn sero net erbyn 2050, wedi'i gefnogi gan ymrwymiad i asesu dichonoldeb y Gronfa i gyrraedd sero **net 5,10 neu 20 mlynedd ynghynt**.

Mae'r Pwyllgor o'r farn ei bod yn bwysig i gronfeydd CPLIL chwarae rhan arweiniol wrth lunio'r dyfodol, o ran cefnogi'r newid i economi carbon isel a chyflawni nodau ESG ehangach. Mae'r Pwyllgor yn gallu dylanwadu mewn dwy ffordd: drwy'r penderfyniadau buddsoddi y mae'n eu gwneud; a thrwy ymgysylltu'n barhaus â'r cwmnïau a'r prosiectau y mae'r Gronfa'n buddsoddi ynddynt. Yn erbyn y cefndir hwn, mae'r Pwyllgor yn credu ei bod yn briodol gosod nod realistig tra hefyd yn edrych ar ddichonoldeb cyflawni nod mwy uchelgeisiol.

Ar yr un pryd, mae'r Pwyllgor yn credu y dylid cyflawni'r gostyngiad yn allyriadau carbon y Gronfa mewn modd pwyllog. Rhaid i'r Gronfa ganolbwyntio o hyd ar ei phrif rwymedigaeth i dalu buddion i'w haelodau, gan gynnwys ystyried unrhyw risgiau cysylltiedig. Mae dull pwyllog yn galluogi'r Gronfa i ddal cyfleoedd buddsoddi sy'n deillio o'r newid i economi carbon isel, yn ogystal â lliniaru'r risgiau. At hynny, mae dull pwyllog yn cefnogi stiwardiaeth weithredol, gan roi mwy o amser a mwy o le i'r Pwyllgor roi newid ar waith a chyflawni trawsnewidiad cyfiawn trwy ymgysylltu parhaus.

Fel blaenoriaeth yn 2026/27 bydd y Gronfa yn ailasesu ei huchelgais sero net a'i pholisi buddsoddi cyfrifol.

7. Rheolaeth a Pherfformiad Ariannol

7.1 Rheoli Risg

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cydnabod pwysigrwydd rheoli risg effeithiol. Rheoli risg yw'r broses ble mae'r Gronfa yn adnabod a delio gyda'r risgiau sydd yn gysylltiedig gyda'r gweithgareddau.

Ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd, daw'r risgiau o nifer o ffynonellau gan gynnwys strategaeth buddsoddi tymor hir, sefyllfa cyllido, perfformiad buddsoddi, gweinyddiaeth cynllun, newid aelodaeth, systemau ariannol a chyfathrebu.

Mae'r dogfennau canlynol yn egluro'r prif risgiau yma ac yn dangos sut y maent yn cael eu hadnabod, osgoi, rheoli ac adolygu:

- Cofrestr Risg
- Datganiad Strategaeth Buddsoddi
- Datganiad Strategaeth Cyllido
- Cyfrifon Cronfa Bensiwn Gwynedd- cyfeirio at risgiau offerynnau ariannol

Mae cyngor arbenigol yn cael ei ddarparu gan Hymans Robertson, ein hymgynghorwyr, ac mae'r Pwyllgor Pensiynau yn cyfarfod i adolygu perfformiad ein rheolwyr buddsoddi bob chwarter.

Mae'r Gofrestr Risg yn cael ei monitro a'i hadolygu'n rheolaidd gan y Pwyllgor Pensiynau a'r Bwrdd Pensiwn. Mae risgiau yn cael eu hasesu yn nhermau eu heffaith bosibl a'u tebygolrwydd o ddigwydd.

Gellir gweld crynodeb o risgiau mwyaf arwyddocaol y Gronfa yn y tabl canlynol:

Risg	Rheolaethau Lliniaru
Cyllido a Buddsoddiadau	
Aelodau'r Pwyllgor a'r Swyddogion Buddsoddi yn gwneud penderfyniadau amhriodol o ganlyniad i wybodaeth annigonol o farchnadoedd a buddsoddi a chyngor actiwariad annigonol sy'n arwain at: • Perfformiad gwael y Gronfa. • Colled ariannol. • Cyfraniadau cyflogwr uwch.	• Mae Strategaeth Buddsoddi'r Gronfa wedi ei osod yn unol â rheoliadau buddsoddi Pensiwn Llywodraeth Leol. • Mae'r Strategaeth Buddsoddi yn cymryd ymrwymadau'r Gronfa i ystyriaeth. • Mae'r Strategaeth Buddsoddi yn cael ei cymeradwyo a'i adolygu gan y Pwyllgor Pensiynau. • Mae'r Gronfa yn defnyddio ymgynghorydd buddsoddi allanol sy'n rhoi arweiniad arbenigol i'r Panel Buddsoddi a'r Pwyllgor Pensiynau ynghylch y penderfyniadau buddsoddi. • Mae Aelodau a Swyddogion yn cael eu hannog i herio'r arweiniad a dderbynnir. • Mae Aelodau a Swyddogion yn derbyn hyfforddiant perthnasol ac amserol.
Asedau'r Gronfa yn annigonol i gwrdd ag ymrwymadau tymor hir. Strategaeth fuddsoddi'r Gronfa Bensiwn yn methu cyflawni y dychweliadau gofynnol.	• Mae'r prisiad bob tair blynedd yn darparu arwyddion cyfnodol o'r twf mewn asedau yn erbyn ymrwymadau. Mae cyfraddau cyfraniad cyflogwr yn cael eu gosod yn ddarbodus mewn ymateb i'r angen. • Dangosodd prisiad 2025 bod darpariaeth ariannu o 166% yng Nghronfa Gwynedd. Er hynny, mae'r Gronfa yn parhau i ddefnyddio rhagdybiaethau darbodus ar gyfer y prisiad.

	- Mae asedau'r Gronfa wedi eu buddsoddi ar draws ystod eang o wahanol fathau o asedau a chwmnïau rheoli buddsoddiadau er mwyn lleihau effaith colledion posib mewn marchnadoedd a rheolwyr asedau unigol. - Yn sgil Prisiad 2025, mae'r Pwyllgor wedi ail-ddyrannu asedau i fathau o asedau risg is. - Mae meincnodau penodol addas yn cael eu gosod. - Mae asedau'r Gronfa yn cael eu hadolygu'n rheolaidd fel rhan o'r broses rheoli perfformiad y Gronfa. - Mae'r Gronfa/ PPC yn newid rheolwyr buddsoddi sy'n tanberfformio.
Risg y Farchnad - Cwmp yn y farchnad yn arwain at fethiant i leihau'r diffyg, sy'n golygu: - Colled ariannol - Cynnydd mewn costau cyfraniad y cyflogwr	- Mae asedau'r Gronfa yn cael ei fuddsoddi ar draws ystod eang o ddosbarthiadau ased i liniaru effaith perfformiad gwael mewn segment marchnad unigol. - Mae trefniadau perfformiad buddsoddi a monitro yn bodoli sy'n darparu swyddogion buddsoddi gyda'r hyblygrwydd i ail gydbwysu'r portffolio mewn modd amserol petai'r angen yn codi. - Mae natur hir dymor yr ymrwymadau'n lliniaru'r risg yn sylweddol.
Mae'r Gronfa yn methu ystyried newid hinsawdd a ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu (ESG) yn ddigonol.	- Mae gan y Gronfa bolisi Buddsoddi Cyfrifol yn weithredol a targed sero net o 2050 wedi ei osod. - Fel rhan o Bartneriaeth Pensiwn Cymru mae nifer o gamau gweithredol yn digwydd yn cynnwys: grŵp gweithredol buddsoddi cyfrifol, darparwr ymgysylltu a pleidleisio, PPC yn lofnodwr Cod Stiwardiaeth DU. - Bydd y Pwyllgor Pensiynau hefyd yn ymgysylltu a herio rheolwyr yn gyson ar sut maent yn ystyried y risg o newid yn yr hinsawdd a ffactorau ESG. - Mae gan y Gronfa nod i fuddsoddi mewn buddsoddiadau sydd yn gwneud gwahaniaeth yn lleol ac yn y byd ehangach.
Rôl Ceidwad	
Methiant ceidwad yn arwain at golledion sy'n golygu: - Methiant i leihau'r diffyg - Colled ariannol	- Penodwyd Ceidwad hynod ddibynadwy gydag achrediad uchel. - Mae asedau'r Gronfa yn cael eu diogelu mewn achos o ansolfedd y ceidwad. - Mae'n rhaid i'r ceidwad gadw at reoliadau ariannol FCA a TPR.
Gweinyddiaeth Pensiynau	
Ymosodiad Seiber - Colli data sensitif. - Systemau wedi'u difrodi neu eu dinistrio. - Niwed i enw da. Colled ariannol yn deillio o gamau cyfreithiol.	- Polisiau priodol a wal dân effeithiol. - Mae'r meddalwedd yn cael ei ddiweddarau'n rheolaidd gyda'r nodweddion diogelwch diweddaraf.

	• Mae copi wrth gefn yn cael ei wneud o'r system yn ddyddiol. • Mae angen sawl cyfrinair i gael mynediad i'r system.
Ffactorau Allanol na ellir eu Rheoli	
Gweithrediadau arferol wedi eu tarfu gan ffactorau allanol na ellir eu rheoli. Bygythiadau cyflenwi gwasanaeth oherwydd tân, bom, tywydd eithafol, namau trydanol, salwch, epidemig, pandemig ac ati. Cefnogaeth dyddiol annigonol, adfer ar ôl trychineb, a gorchudd TG i gefnogi systemau. Colli gallu dros dro i ddarparu gwasanaeth i randdeiliaid.	• Gweithio o gartref yn digwydd gyda nifer o'r staff yn gweithio'n hybrid erbyn hyn. • Cynllun Adfer ar ôl Trychineb ar gyfer system bensiynau. • Parhad Busnes / Trychineb. • Cynllun Adferiad i'r Awdurdod gyda waliau tân TG

7.2 Datganiad Strategaeth Buddsoddi

Bu i'r Pwyllgor Pensiynau gymeradwyo'r Datganiad Strategaeth Buddsoddi ym mis Mawrth 2026 yn dilyn prisiad 2025. Mae'r strategaeth yn diffinio'r mathau o fuddsoddiadau y gall y Gronfa ddefnyddio yn y tymor hir.

Nid oes unrhyw gyfyngiadau penodol ar gyfer y math o fuddsoddiadau. Er hynny, mae'n ymarfer da i gael rhai terfynau eang ac mae'r rhain wedi'u cynnwys yn y Datganiad Strategaeth Buddsoddi. Mae copi o'r Datganiad Strategaeth Buddsoddi ar gael ar wefan y Gronfa yn:

<https://www.cronfabensiwngwynedd.cymru/cy/Buddsoddiadau/Datganiad-Strategaeth-Buddsoddi-Cronfa-Bensiwn-Gwynedd-Mawrth-2026.pdf>

7.3 Datganiad Strategaeth Cyllido

Mae'n ofynnol i awdurdodau gweinyddu'r CPLIL baratoi a chyhoeddi Datganiad Strategaeth Cyllido. Mae'r Datganiad Strategaeth Cyllido yn nodi'r strategaeth sy'n benodol i'r Gronfa sydd yn adnabod sut bydd ymrwymïadau pensiwn cyflogwyr yn cael eu cwrdd wrth symud ymlaen.

Mae buddion CPLIL wedi eu gwarantu gan statud ac felly mae'r addewid o bensiwn yn sicr. Mae'r Datganiad Strategaeth Cyllido yn cyfeirio at y ffaith bod eisiau rheoli'r angen i gyllido'r buddion yma dros y tymor hir, a hefyd ar yr un pryd hwyluso gwaith archwilio ac atebolrwydd trwy wella tryloywder a'r broses o ddatguddio. Hefyd, mae'n rhoi fframwaith statudol i awdurdodau gweinyddol CPLIL ar gyfer rheoli diffygion pensiwn tymor hir y Gronfa wrth symud ymlaen.

Adolygwyd y Datganiad Strategaeth Cyllido yn ei gyfanrwydd yn 2025/26 er mwyn adlewyrchu'r Prisiad Actiwaraid ar 31 Mawrth 2025. Mae'n cynnwys cyfraddau cyfraniad bob cyflogwr o'r 1 Ebrill 2026 ymlaen.

Mae copi o'r Strategaeth Cyllido ar gael ar wefan y Gronfa yn :

<https://www.cronfabensiwngwynedd.cymru/cy/Buddsoddiadau/Datganiad-Strategaeth-Cyllido-Cronfa-Bensiwn-Gwynedd-Mawrth-2026.pdf>

Gellir cael copïau papur o Ddatganiad Strategaeth Buddsoddi a Datganiad Strategaeth Cyllido gan Delyth Jones-Thomas, Cyngor Gwynedd, Swyddfeydd y Cyngor, Stryd y Jêl, Caernarfon, LL55 1SH.

7.4 Perfformiad Ariannol

Incwm

	Gwir 2024/25 £000	Gwir 2025/26 £000
Cyfraniadau Gweithwyr/ Aelodau	24,831	26,040
Cyfraniadau Cyflogwyr	76,929	75,455
Trosglwyddiadau i Mewn	9,156	9,378
Incwm Buddsoddi	65,847	84,845
Incwm Arall	3	5
Cyfanswm Incwm	176,766	195,723

Roedd cynnydd cyffredinol ond yn benodol cynnydd mewn incwm buddsoddi. Mae'r buddsoddiadau ecwiti wedi parhau i berfformio'n gryf ac felly wedi creu incwm sylweddol, ond hefyd fel rhan o'r dyraniad asedau strategol newydd rydym wedi buddsoddi mwy yn y cronfeydd incwm sefydlog a isadeiledd ac mae'r buddsoddiadau hyn wedi creu incwm llog sylweddol.

Gwariant

	Gwir 2024/25 £000	Gwir 2025/26 £000
Buddion sy'n daladwy	(94,520)	(95,546)
Taliadau i rai sy'n ymadael	(7,870)	(8,147)
Costau Rheoli	(18,282)	(13,672)
Cyfanswm Gwariant	(120,672)	(117,365)

Roedd gostyngiad yng nghostau rheoli oherwydd gostyngiad yng nghostau rheoli ar gyfer rheolwyr marchnad breifat hanesyddol.

Asedau Net

	Gwir 2024/25 £000	Gwir 2025/26 £000
Elw a Chollledion wrth waredu buddsoddiadau a newidiadau yng ngwerth buddsoddiadau ar y farchnad	105,626	283,936
Cynnydd/ (Lleihad) yn yr Asedau Net ar gael ar gyfer buddion yn ystod y flwyddyn	161,720	362,294

Mae gwerth buddsoddiadau ar y farchnad wedi cynyddu'n gyson yn ystod y flwyddyn gydag enillion cymedrol ar draws y dosbarthiadau asedau.

Ceir rhagor o wybodaeth yn y Datganiad o'r Cyfrifon (Adran 9).

7.5 Safon Cyfrifeg Ryngwladol 19 (SCRI9) a Safon Adrodd Ariannol 102 (SAA102)

Diffiniad o SCR19

Mae SCR19 yn diffinio sut dylid mesur asedau ac ymrwymadau cynllun pensiwn i bwrpas adrodd mewn cyfrifon ariannol, gan nodi fod rhaid datgelu unrhyw ddiffyg neu ormodedd yn llawn ar y fantolen ariannol, gydag unrhyw symudiad yn cael ei ddangos yn y cyfrif elw a cholled blyneddol. Mae SCR19 yn berthnasol i gyrff sydd yn gorfod adrodd o dan Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (SAAR). Mae hyn wedi effeithio'r gyrff ar yr atodlen yn y Gronfa Bensiwn sydd yn rhan o gyfrifon y Llywodraeth, sef Cyngor Gwynedd, Cyngor Sir Ynys Môn, Cyngor Bwrdeistref Sirol Conwy a'u hysgolion sylfaenol, Awdurdod Parc Cenedlaethol Eryri, y Comisiynydd Heddlu a Throsedd Gogledd Cymru a Gyrfaoedd Cymru Gogledd Orllewin. Gwnaed cais gan ddau o'r cyflogwyr llai am adroddiadau SCR19 hefyd. Mae'r cyflogwyr eraill yn parhau i adrodd yn unol â gofynion SAA102.

Cyfrifo am SCR19 a SAA102

Mae mabwysiadu'r SCR19 neu SAA102 yn golygu bod rhaid i gyflogwyr adnabod yr ased neu ddiffyg net, ynghyd â chronfa bensiynau, yn y fantolen. Rhaid iddynt hefyd gofnodi yn y cyfrif referniw cyfunol y symudiadau yn yr ased neu ddiffyg sy'n perthyn i gynllun buddion diffiniedig.

Adroddiadau SCR19 a SAA102 ar 31/03/2026

Ym mis Mawrth 2026, aethpwyd ati i gasglu'r data angenrheidiol er mwyn i'r Actiwari gael cyfrifo'r wybodaeth SCR19 neu SAA102 unigol ar gyfer cyflogwyr y Gronfa.

Canlyniadau SCR19 a SAA102 fel ar 31/03/2026

Cafodd y cyflogwyr ddewis selio y canlyniadau ar ddychweliadau disgwylledig neu gwir ddychweliadau. Bydd canlyniadau pob cyflogwr yn adlewyrchu eu hamgylchiadau penodol eu hunain. O ganlyniad, dylid ystyried y diweddariad hwn fel arweiniad eglurhaol i'r prif faterion sydd yn effeithio mwyafrif y cyflogwyr, yn hytrach nag esboniad manwl o brofiad pob cyflogwr.

7.6 Cyfrifon Terfynol 2025/26

Archwiliwyd y Cyfrifon Terfynol gan Archwilio Cymru, a cyflwynwyd y fersiwn terfynol yn Adran 9 i'r Pwyllgor Pensiynau ar yr 23 Tachwedd 2026.

7.7 Llywodraethu

Gweinyddir y Gronfa o fewn y fframwaith a sefydlwyd drwy statud, sy'n nodi mai Cyngor Gwynedd yw'r Awdurdod Gweinyddu.

Polisiau Llywodraethu

Mae'r Datganiad Polisi Llywodraethu a'r Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu yn nodi arferion llywodraethu'r Gronfa Bensiwn.

<https://www.gwyneddpensionfund.wales/en/Governance/Datganiad-Cydymffurfiaeth-%C3%A2'r-Drefn-Lywodraethol-2023.pdf>

Gellir cael copïau papur gan Delyth Jones-Thomas, Cyngor Gwynedd, Swyddfeydd y Cyngor, Stryd y Jêl, Caernarfon, LL55 1SH.

7.8 Fframwaith Sgiliau a Gwybodaeth

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn adnabod pwysigrwydd sicrhau bod gan yr holl staff a'r aelodau sy'n gyfrifol am weinyddiaeth gyllidol ac am wneud penderfyniadau ar ran y cynllun pensiwn yr holl wybodaeth a'r sgiliau i ymgymryd â'r dyletswyddau a'r cyfrifoldebau a ddyrannwyd iddynt.

Felly, bydd Cronfa Bensiwn Gwynedd yn ceisio defnyddio unigolion gyda'r gallu a'r profiad a bydd y Gronfa yn darparu hyfforddiant ar gyfer staff ac aelodau'r cyrff pensiynau sy'n gwneud penderfyniadau er mwyn eu galluogi hwy i dderbyn a chynnal lefel briodol o arbenigedd, gwybodaeth a sgiliau.

Mae mwyafrif o aelodau presennol o'r Pwyllgor Pensiynau wedi cwblhau'r LGA Fundamentals, sef cwrs hyfforddi LGPS pwrpasol wedi'i anelu at aelodau i'w galluogi i gyflawni eu dyletswyddau'n effeithiol. Bydd aelodau newydd y Pwyllgor yn cwblhau yr hyfforddiant yn yr Hydref.

Mae'r hyfforddiant a wnaed yn ystod y 12 mis diwethaf fel rhan o Bartneriaeth Pensiwn Cymru wedi cynnwys:

Partneriaeth Pensiwn Cymru	Gwybodaeth am gynnyrch marchnadoedd preifat
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Buddsoddi'n Lleol/ Effaith o fewn marchnadoedd preifat
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Pleidleisio ac Ymgysylltu
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Cod Stiwardiaeth a Gofynion Adrodd
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Buddsoddi Cyfrifol
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Bioamrywiaeth a Cyfalaf Naturiol
Partneriaeth Pensiwn Cymru	Senarios Hinsawdd a Dyletswydd Ymddiriedol

Yn ogystal, mae aelodau'r pwyllgor wedi mynychu nifer o gynadleddau a digwyddiadau sydd wedi gwella eu gwybodaeth ymhellach.

7.9 Uned Buddsoddi

Mae cydweithio wedi bod yn thema bwysig iawn unwaith eto y flwyddyn yma. Hoffwn ddiolch i'r staff o fewn yr Uned Buddsoddi am eu gwaith caled drwy'r flwyddyn a'r timau yn Hymans Robertson a holl gronfeydd Cymru a Partneriaeth Pensiwn Cymru am eu cydweithrediad parod drwy'r amser.

Delyth Jones-Thomas
Rheolwr Buddsoddi

8. Adroddiad Actiwaraid

Cyffredinol

Mae angen i'r Gronfa fod yn ddigonol i gwrdd â'i hymrwymadau, ac felly mae'r Gronfa yn derbyn prisiant pob tair blynedd i asesu'r sefyllfa. Cafodd y Gronfa ei phrisio ddiwethaf ar 31 Mawrth 2025 (ar 31 Mawrth 2022 cyn hynny), a fydd y cyfraddau newydd yn weithredol o 1 Ebrill 2026. Bydd y prisiad nesaf ar 31 Mawrth 2028 a bydd unrhyw newidiadau i gyfraniadau cyflogwyr yn weithredol o 1 Ebrill 2029 ymlaen.

Dull a Rhagdybiaethau a ddefnyddiwyd

Y dulliau actiwaraid a ddefnyddiwyd yn y prisiant oedd y "Dull Uned Amcanol" ar gyfer y Gronfa gyfan ac ar gyfer cyflogwyr sy'n parhau i dderbyn aelodau newydd i'r Gronfa a'r "Dull Cyrraedd Oed" ar gyfer cyflogwyr sydd ddim yn derbyn aelodau newydd i'r Gronfa. Roedd y prif ragdybiaethau fel a ganlyn:

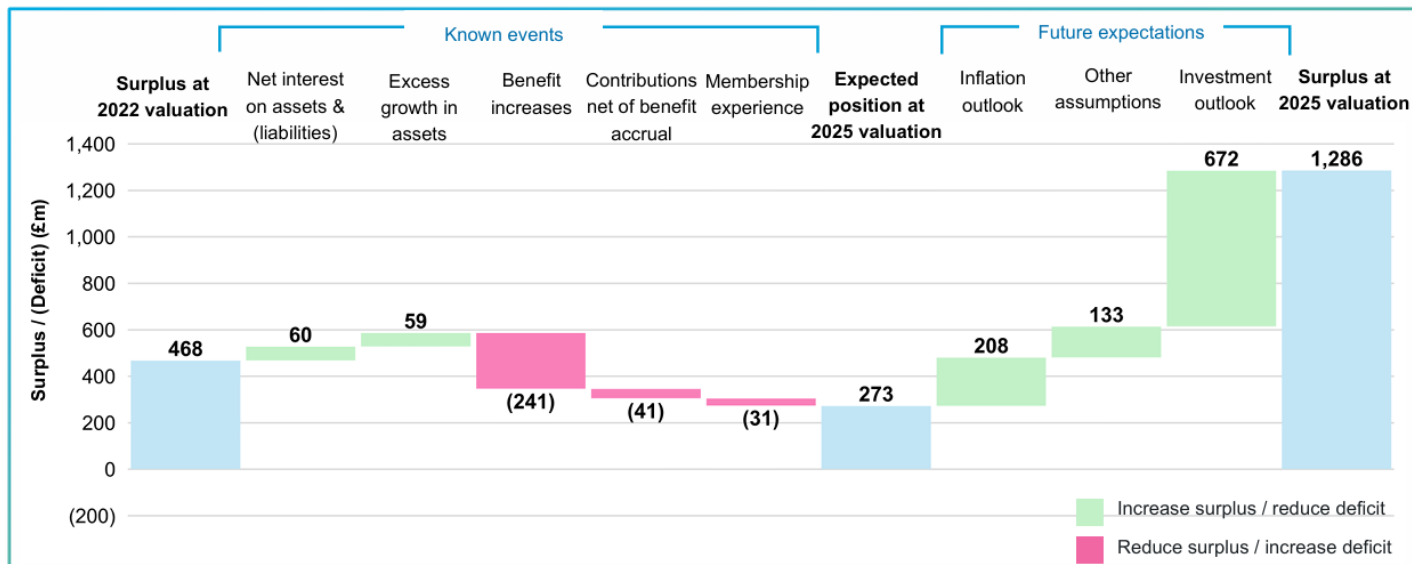
	% y flwyddyn
Cyfradd Disgownt	5.9%
Codiadau Cyflog	2.8%
Codiadau pensiwn ac ail-brisio CARE (CPI)	2.3%

Canlyniadau Prisiad 2025

Cwblhawyd y prisiad actiwaraid teirblynyddol fel ar 31 Mawrth 2025 yn ystod 2025/26. Roedd sefyllfa ariannu yr holl Gronfa wedi gwella o 120% ar 31 Mawrth 2022 i 166% ar 31 Mawrth 2025, yn bennaf oherwydd perfformiad buddsoddiadau dros y cyfnod a lleihad yn ymrwymadau.

Valuation date		31 March 2025	31 March 2022
Assets		3,232	2,776
Liabilities	Actives (£m)	794	1,042
	Deferreds (£m)	268	392
	Pensioners (£m)	884	874
Surplus / (Deficit) (£m)		1,286	468
Funding Level		166%	120%

Mae cynnydd yn y gwarged o £468m i £1,286m. Gweler y symudiadau yn y tabl isod:



Cynhyrchodd yr actiwari adroddiad ar gyfer bob cyflogwr unigol. Cynhaliwyd fforwm ar gyfer yr holl gyflogwyr ym mis Hydref 2025, ble cyflwynodd yr Actiwari'r canlyniadau ac ymateb i gwestiynau. Roedd hwn yn sesiwn ddefnyddiol iawn a mynychodd nifer o'r cyflogwyr.

Cyhoeddwyd Adroddiad Prisiad Actiwaraidd 2025 terfynol Cronfa Bensiwn Gwynedd ym mis Mawrth 2026 ac mae ar gael ar safle we'r Gronfa:

<https://www.cronfabensiwnngwynedd.cymru/cy/Buddsoddiadau/230328-Gwynedd-Pension-Fund-Final-Valuation-Report.pdf>

Cyfradd Cyfraniadau Cyflogwyr

Caiff yr Amcan Cyfraniadau ei gyflawni drwy osod cyfraniadau cyflogwyr sydd yn debyg i fod yn ddigonol i gwrdd a cost buddiannau newydd cronedig a drwy fynd i'r afael ag unrhyw ddiffyg cyllido sydd yn berthynol i'r targed cyllido dros y cyfnod amser cytunedig. Yr amcan eilradd yw cynnal cyfraddau cyflogwyr cymharol sefydlog ble'n bosib.

Er mwyn i bob cyflogwr yn y Gronfa gwrdd â'r Amcan Cyfraniadau, cyfrifwyd cyfradd cynradd er mwyn cyllido cost buddiannau newydd yn y Gronfa. Yn ychwanegol, ble bo'r angen, cyfrifwyd ail gyfradd er mwyn targedu sefyllfa gronol cyflawn o fewn cyfnod amser penodol ar gyfer cyflogwr unigol.

Mae'r tabl isod yn crynhoi'r Prif Gyfradd ynghyd a'r Cyfradd Eilradd ar y prisiad yma.

Prif Gyfradd (% cyflog)	Cyfradd Eilradd		
1 Ebrill 2026 – 31 Mawrth 2029	2026/27	2027/28	2028/29
16.2%	-0.3%	-0.3%	-0.3%

Bydd y prisiad actiwaraidd teirblyneddol nesaf ar 31 Mawrth 2028.

9. Datganiad o'r Cyfrifon 2025/26

I ddod yn dilyn yr archwiliad

10. Datganiad Polisi Cyfathrebu

Cyflwyniad

Mae rheoliad 61 o'r Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) 2013 yn nodi bod gofyn i bob awdurdod gweinyddu gyhoeddi datganiad polisi ynghylch cyfathrebu â budd-ddeiliaid allweddol.

Cyngor Gwynedd yw'r awdurdod sy'n gweinyddu Cronfa Bensiwn Gwynedd ac mae budd-ddeiliaid allweddol y Gronfa yn cynnwys:

1. Aelodau o'r Cynllun:

- 1.1. Aelodau Actif
- 1.2. Aelodau Gohiriedig
- 1.3. Pensiynwyr
- 1.4. Darpar aelodau'r cynllun

2. Cyflogwyr y Cynllun

3. Cyrff eraill:

- 3.1. Y Pwyllgor Pensiynau a'r Bwrdd Pensiynau
- 3.2. staff y Gronfa Bensiwn
- 3.3. Cyrff cyffredinol

Mae'r datganiad cyfathrebu hwn yn nodi'r polisi ar gyfer darparu gwybodaeth a sut y mae'r Gronfa yn bwriadu rhoi cyhoeddusrwydd, hyrwyddo a datblygu'r cynllun i bob grŵp budd-ddeiliaid. Bydd yn cael ei adolygu'n gyson a'i ddiwygio pan fydd newid perthnasol yn y polisi.

Nod y Gronfa yw darparu gwasanaeth cyson o safon uchel i'w budd-ddeiliaid yn y modd mwyaf effeithlon a chost-effeithiol.

Y bwriad yw ein bod yn cyfathrebu mor amserol â phosibl, yn ffeithiol ac mewn iaith glir, ac yn cael ei gyflwyno mewn modd sy'n briodol i'r derbynnydd. Os oes gan unigolion anghenion penodol mewn perthynas â fformat y wybodaeth, cymerir camau i sicrhau bod y fformat gofynnol ar gael, megis Braille, sain, a phrint bras.

Mae holl gyhoeddiadau Cronfa Bensiwn Gwynedd yn ddwyieithog, yn unol â pholisi iaith Cyngor Gwynedd. Gall gwybodaeth mewn ieithoedd eraill fod ar gael ar gais.

Pan fydd newidiadau deddfwriaethol i'r cynllun yn hysbys ymlaen llaw, bydd gweithdrefnau'n cael eu rhoi yn eu lle i weithredu'r newidiadau yn y ffordd fwyaf effeithiol.

1.1 Cyfathrebu ag aelodau actif

Aelodau Actif (gan gynnwys Cyngorwyr) yw'r rhai sy'n cyfrannu i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol drwy un o'r cyflogwyr sy'n rhan o Gronfa Bensiwn Gwynedd. Disgrifir y dulliau cyfathrebu â'r aelodau hyn isod.

- **Gwefan** - Mae gwefan Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cynnwys adran benodol i aelodau actif. Mae'n darparu gwybodaeth gyffredinol am y CPLIL gan gynnwys trosglwyddiadau, ychwanegu at eich buddion, ymddeoli, ysgariad, buddion marwolaeth, lwfansau treth a chwestiynau a ofynnir yn aml. Ychwanegir eitemau newyddion pan fo angen i roi gwybod i'r Aelodau am unrhyw newidiadau i'r cynllun. Mae adran ar wahân ar gyfer buddion pensiwn i Gyngorwyr.
- **Hunan Wasanaeth Aelodau** - Mae porth ar wefan Cronfa Bensiwn Gwynedd yn caniatáu i'r staff weld a diweddarw eu data pensiwn yn ddiogel ar-lein, megis mynegiant o ddymuniad y grant marwolaeth, manylion cyswllt, datganiadau buddion blynyddol a llythyrau. Mae'r offer cynllunio yn galluogi Aelodau i wneud cyfrifiadau pensiwn a pharatoi ar gyfer eu hymddeoliad.

- **Digwyddiadau cyflogwyr** – Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd ar gael i fynychu digwyddiadau cyflogwyr ar gais a darparu stondin pensiwn lle gall Aelodau drafod unrhyw faterion pensiwn gyda staff y gronfa a darparu llenyddiaeth berthnasol am y cynllun.
- **Cyflwyniadau** – Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd bob amser ar gael i gynnig cyflwyniadau ar y cynllun. Cynhelir cyflwyniadau hefyd pan fydd eu hangen i roi gwybod i Aelodau Actif am newidiadau mawr i Reoliadau'r cynllun. Gellir cynnal sesiynau gwybodaeth arbenigol hefyd ar gais y cyflogwr ar gyfer aelodau yr effeithir arnynt gan drosglwyddiadau TUPE o'r CPLIL i ddarparwyr pensiwn eraill.
- **Cyrsiau cyn-ymddeol** - Cynhelir rhaglen o chwech cwrs gan Chadwicks IFA, cwmni o ymgynghorwyr ariannol o Gaer bob blwyddyn. Mae cronfeydd pensiwn Gwynedd a Sir y Fflint yn darparu cyflwyniadau am yn ail ynghylch y CPLIL yn y digwyddiadau hyn.
- **Sesiynau ymgynghori** – Gall swyddogion cyfathrebu Cronfa Bensiwn Gwynedd gynnal sesiwn ymgynghori unigol ar gyfer aelodau'r cynllun ar gais cyflogwyr y gronfa. Fel arfer, cynhelir ymgynghoriadau yn safleoedd gwaith y gweithwyr cyflogedig ac maent yn cynnig cyfle i Aelodau'r cynllun dderbyn gwybodaeth gyffredinol a phenodol am y CPLIL ac yn gofyn unrhyw gwestiwn sydd ganddynt yn ymwneud â'u pensiwn CPLIL.
- **Apwyntiadau unigol** - Gall aelodau actif drefnu apwyntiad gydag aelod o staff Cronfa Bensiwn Gwynedd yn y swyddfa pensiwn yng Nghaernarfon.
 - Mewn rhai achosion (e.e. salwch terfynol) bydd cynrychiolydd o Gronfa Bensiwn Gwynedd yn ymweld ag aelod yn eu cartref ar gais eu cyflogwr.
- **Llenyddiaeth y Gronfa** –
 - **Pecyn cychwynnol pensiynau** – Dosbarthir pan fydd cyflogwr yn ein hysbysu o aelod newydd. Mae yn cynnwys canllaw byr i'r CPLIL, ffurflen gychwyn pensiwn, ffurflen mynegi dymuniad grant marwolaeth a hysbysiad statudol o ymuno â'r cynllun.
 - **Canllaw Byr**. Mae'r canllaw byr yn rhoi gwybodaeth gyffredinol ar y CPLIL ac yn cael ei anfon at bob gweithiwr newydd ac at aelodau presennol os gofynnir amdano. Gall copïau o'r canllaw byr hefyd cael ei ddarparu mewn Braille, print bras a sain ar ofyn.
 - **Canllaw ymddeol**. Mae'r canllaw ar ymddeol yn amlinellu'r trefniadau ar gyfer talu buddion pensiwn ac yn nodi'r buddion sy'n daladwy i oroeswyr os bu'r aelod farw a'r pethau pwysicaf eraill i'w nodi.
 - **Ffeithlenni**. Mae amrywiaeth o ffeithlenni wedi'u cynhyrchu ar gyfer aelodau'r cynllun sy'n rhoi gwybodaeth am bynciau penodol sy'n ymwneud â'r CPLIL.
- **Cylchlythyrau** - Rydym yn cyhoeddi cylchlythyrau i aelodau gweithredol yn ôl yr angen i roi gwybodaeth ddiweddaraf iddynt am newidiadau yn Rheoliadau'r cynllun.
- **Datganiadau Buddion Blynyddol** - Bob blwyddyn rydym yn cyhoeddi datganiad i bob aelod yn dangos gwerth eu buddion hyd at y 31 Mawrth blaenorol ac yn rhagweld y buddion sy'n daladwy ar oedran pensiwn y wladwriaeth. Fe'u llwythir yn awtomatig i'r porth Hunan Wasanaeth Aelodau neu fe'u hanfonir yn uniongyrchol i'w cyfeiriad cartref os ydynt wedi dewis peidio â chofrestru.
- **Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon** - Mae copi electronig o adroddiad blynyddol a Chyfrifon y Gronfa ar gael i holl Aelodau'r cynllun ar y wefan. Mae copïau caled ar gael hefyd ar gais.
- **Gohebiaeth** - Mae'r Gronfa yn defnyddio post papur ac e-bost i dderbyn ac anfon gohebiaeth. Bydd ymateb yn cael ei wneud yn dewis iaith yr unigolyn.
- **Hysbysiad statudol** - caiff Aelodau eu hysbysu pan fydd unrhyw newid yn digwydd i'w cofnod pensiwn, gan effeithio ar eu pensiwn.
- **Llinell Gymorth Pensiynau** – Mae un rhif llinell gymorth ar gael ar gyfer pob ymholiad pensiwn ac mae cyfeiriad e-bost penodol ar gael ar gyfer ymholiadau drwy e-bost.
- **Ymgyrch bosteri** – Caiff ymgyrch bosteri ei rhoi ar waith pan fydd angen cyfleu newidiadau mawr i'r cynllun i aelodau actif y cynllun. Dosbarthir i gyflogwyr fel y gellir eu harddangos ar safleoedd gwaith yr aelodau.
- **Taflen Gweithdrefn Datrys Anghydfod Mewnol (GDAM)** - Mae dogfen sy'n ymdrin â cham 1 y GDAM ar gael ar gais.

I.2 Cyfathrebu ag aelodau gohiriedig

Aelodau gohiriedig (gan gynnwys Aelodau sy'n gynghorwyr) yw'r rhai sydd wedi gadael eu cyflogaeth â chyflogwr y cynllun ac sydd â buddion wedi'u cadw o fewn y Gronfa. Disgrifir y dulliau cyfathrebu â'r aelodau hyn isod.

- **Gwefan** - Mae gwefan cronfa bensiwn Gwynedd yn cynnwys adran benodol ar gyfer aelodau gohiriedig. Mae'n darparu gwybodaeth gyffredinol am y CPLIL gan gynnwys trosglwyddiadau, ymddeoliadau, ysgariad, buddion marwolaeth a chwestiynau a ofynnir yn aml. Ychwanegir eitemau newyddion pan fo angen i roi gwybod i'r Aelodau am unrhyw newidiadau i'r cynllun. Mae adran ar wahân ar gyfer buddion pensiwn i Gynghorwyr sy'n gadael cyn oed ymddeol.
- **Hunan Wasanaeth Aelodau** - Mae porth ar wefan Cronfa Bensiwn Gwynedd yn caniatáu i'r aelodau weld a diweddarau eu data pensiwn yn ddiogel ar-lein, megis mynegiant o ddymuniad y grant marwolaeth, manylion cyswllt, datganiadau buddion blynyddol a llythyrau. Mae'r offer cynllunio yn galluogi Aelodau i wneud cyfrifiadau pensiwn a pharatoi ar gyfer eu hymddeoliad.
- **Apwyntiadau unigol** - Gall aelodau gohiriedig drefnu apwyntiad gydag aelod o staff Cronfa Bensiwn Gwynedd yn y swyddfa bensiwn yng Nghaernarfon.
 - Mewn rhai achosion (e.e. salwch terfynol) bydd cynrychiolydd o Gronfa Bensiwn Gwynedd yn ymweld ag aelod yn eu cartref ar gais eu cyn cyflogwr, cynrychiolydd, neu'r unigolyn.
- **Llenyddiaeth y Gronfa** –
 - **Canllaw ymddeol**. Mae'r canllaw ar ymddeol yn amlinellu'r trefniadau ar gyfer talu buddion pensiwn ac yn nodi'r buddion sy'n daladwy i oroeswyr os bu'r aelod farw a'r pethau pwysicaf eraill i'w nodi.
 - **Ffeithlenni**. Mae amrywiaeth o ffeithlenni wedi'u cynhyrchu ar gyfer aelodau'r cynllun sy'n rhoi gwybodaeth am bynciau penodol sy'n ymwneud â'r CPLIL.
- **Cylchlythyrau** - Rydym yn dosbarthu cylchlythyrau cyfnodol i aelodau gohiriedig i roi'r wybodaeth ddiweddaraf iddynt am newidiadau yn Rheoliadau'r cynllun.
- **Datganiadau Buddion Gohiriedig** - Bob blwyddyn rydym yn cyhoeddi datganiad i bob aelod gohiriedig yn dangos gwerth cyfredol eu buddion pensiwn. Fe'u llwythir yn awtomatig i'r porth Hunan Wasanaeth Aelodau neu fe'u hanfonir yn uniongyrchol i'w cyfeiriad cartref os ydynt wedi dewis peidio â chofrestru.
- **Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon** - Mae copi electronig o adroddiad blynyddol a Chyfrifon y Gronfa ar gael i holl Aelodau'r cynllun ar y wefan. Mae copïau caled ar gael hefyd ar gais.
- **Gohebiaeth** - Mae'r Gronfa yn defnyddio post papur ac e-bost i dderbyn ac anfon gohebiaeth. Bydd ymateb yn cael ei wneud yn dewis iaith yr unigolyn.
- **Llinell Gymorth Pensiynau** – Mae un rhif llinell gymorth ar gael ar gyfer pob ymholiad pensiwn ac mae cyfeiriad e-bost penodol ar gael ar gyfer ymholiadau drwy e-bost.
- **Taflen Gweithdrefn Datrys Anghydfod Mewnol (GDAM)** - Mae dogfen sy'n ymdrin â cham 1 y GDAM ar gael ar gais.

I.3 Cyfathrebu â phensiynwyr

Mae pensiynwyr yn cynnwys Aelodau sydd wedi ymddeol a dibynyddion Aelodau ymadawedig. Disgrifir y dulliau cyfathrebu â phensiynwyr isod.

- **Gwefan** - Mae gwefan Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cynnwys adran benodol ar gyfer pensiynwyr. Mae'n rhoi gwybodaeth gyffredinol am y CPLIL gan gynnwys, ysgariad, buddion marwolaeth, dyddiadau talu, byw dramor, cynnydd pensiwn a chwestiynau a ofynnir yn aml. Ychwanegir eitemau newyddion pan fo angen i hysbysu pensiynwyr o unrhyw newidiadau i'r cynllun.
- **Hunan Wasanaeth Aelodau** - Mae porth ar wefan Cronfa Bensiwn Gwynedd yn caniatáu i pensiynwyr weld a diweddarau eu data pensiwn yn ddiogel ar-lein, megis mynegiant o ddymuniad y grant marwolaeth, manylion cyswllt a llythyrau.
- **Apwyntiadau unigol** - Gall pensiynwyr drefnu apwyntiad gydag aelod o staff Cronfa Bensiwn Gwynedd yn y swyddfa bensiwn yng Nghaernarfon.
- **Slipiau cyflog a P60** – Anfonir slip cyflog i pensiynwr pan fydd y taliad nesaf yn newid o £5 neu fwy o'i gymharu â'r mis blaenorol. Mae pob pensiynwr yn derbyn cyfuniad P60 a slip cyflog ar ddiwedd pob blwyddyn dreth.

- **Hysbysiad o Gynnydd Pensiynau** – Pob mis Ebrill, mae pensiynwyr yn cael rhybudd o'r Cynnydd Pensiwn a fydd yn cael ei weithredu ar y pensiwn (os yn berthnasol) a byddent hefyd yn cael cadarnhad o'r dyddiadau cyflog ar gyfer y 12 mis nesaf.
- **Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon** - Mae copi electronig o adroddiad blynyddol a Chyfrifon y Gronfa ar gael i holl Aelodau'r cynllun ar y wefan. Mae copïau caled ar gael hefyd ar gais.
- **Gohebiaeth** - Mae'r Gronfa yn defnyddio post papur ac e-bost i dderbyn ac anfon gohebiaeth. Bydd ymateb yn cael ei wneud yn dewis iaith yr unigolyn.
- **Llinell Gymorth Pensiynau** – Mae un rhif llinell gymorth ar gael ar gyfer pob ymholiad pensiwn ac mae cyfeiriad e-bost penodol ar gael ar gyfer ymholiadau drwy e-bost.
- **Llongyfarchiadau ar Ben-blwydd** - Bydd pensiynwyr, gan gynnwys y rhai sy'n derbyn buddion dibynyddion, sy'n dathlu eu pen-blwydd yn 100 oed yn derbyn cerdyn pen-blwydd gan Gronfa Bensiwn Gwynedd.
- **Taflen Gweithdrefn Datrys Anghydfod Mewnol (GDAM)** - Mae dogfen sy'n ymdrin â cham 1 y GDAM ar gael ar gais.

1.4 Cyfathrebu â darpar aelodau

Darpar aelodau yw gweithwyr sy'n gymwys i ymuno â'r CPLIL gydag un o gyflogwyr Cronfa Bensiwn Gwynedd ond wedi penderfynu peidio. Disgrifir y dulliau cyfathrebu â darpar aelodau isod.

- **Gwefan** - Mae gwefan Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cynnwys adran benodol ar gyfer ddarpar aelodau. Mae'n darparu gwybodaeth gyffredinol am y CPLIL gan gynnwys rhesymau dros ymuno, trosglwyddiadau, cyfraddau cyfrannu, ymddeoliad, optio allan a chwestiynau a ofynir yn aml. Ychwanegir eitemau newyddion pan fo angen i roi gwybod i'r Aelodau am unrhyw newidiadau i'r cynllun. Mae adran ar wahân ar gyfer buddion pensiwn i Gynghorwyr sy'n gymwys i ymuno.
- **Digwyddiadau cyflogwyr** – Mae cronfa bensiwn Gwynedd ar gael i fynychu digwyddiadau cyflogwyr ar gais a darparu stondin bensiwn lle gall darpar Aelodau drafod unrhyw faterion pensiwn gyda staff y gronfa bensiwn a darparu llenyddiaeth a ffurflenni cynllun perthnasol.

Mae cronfa bensiwn Gwynedd yn annog cyflogwyr i gynnwys pensiynau fel rhan o ddigwyddiadau sefydlu staff a bydd yn darparu llenyddiaeth a ffurflenni. Gallai'r tîm cyfathrebu fod yn bresennol ar gais.

- **Sesiynau ymgynghori** - Gall swyddogion cyfathrebu Cronfa Bensiwn Gwynedd gynnal sesiwn ymgynghori unigol ar gyfer aelodau'r cynllun a darpar aelodau ar gais cyflogwyr. Fel arfer, cynhelir ymgynghoriadau yn safleoedd gwaith y gweithwyr ac maent yn cynnig cyfle i Aelodau'r cynllun dderbyn gwybodaeth gyffredinol a phenodol am y CPLIL ac yn gofyn unrhyw gwestiwn a allai fod ganddynt ynghylch ymuno â'r CPLIL.
- **Penodiadau unigol** - gall darpar Aelodau drefnu apwyntiad gydag aelod o staff cronfa bensiwn Gwynedd yn y Swyddfa bensiwn yng Nghaernarfon.
- **Llenyddiaeth y Gronfa** –
 - **Canllaw Byr.** Mae'r canllaw byr yn rhoi gwybodaeth gyffredinol ar y CPLIL ac yn cael ei anfon at bob gweithiwr newydd ac ar gais. Gall copïau o'r canllaw byr hefyd cael ei ddarparu mewn Braille, print bras a sain ar ofyn.
 - **Ffeithlenni.** Mae amrywiaeth o ffeithlenni wedi'u cynhyrchu ar gyfer aelodau'r cynllun sy'n rhoi gwybodaeth am bynciau penodol sy'n ymwneud â'r CPLIL.
- **Gohebiaeth** - Mae'r Gronfa yn defnyddio post papur ac e-bost i dderbyn ac anfon gohebiaeth. Bydd ymateb yn cael ei wneud yn dewis iaith yr unigolyn.
- **Llinell Gymorth Pensiynau** – Mae un rhif llinell gymorth ar gael ar gyfer pob ymholiad pensiwn ac mae cyfeiriad e-bost penodol ar gael ar gyfer ymholiadau drwy e-bost.
- **Ymgyrch bosteri** – Caiff ymgyrch bosteri ei rhoi ar waith pan fydd angen cyfleu newidiadau mawr i'r cynllun i aelodau actif y cynllun. Dosbarthir i gyflogwyr fel y gellir eu harddangos ar safleoedd gwaith yr aelodau.

2 Cyfathrebu â Chyflogwyr y cynllun

I alluogi Cyngor Gwynedd fel awdurdod gweinyddu i redeg y cynllun yn effeithlon mae'n hanfodol bod llif gwybodaeth gywir, amserol a chlir rhwng cyflogwyr y cynllun â'r Gronfa yn cael ei gynnal trwy gyfathrebu effeithiol.

Disgrifir y dulliau cyfathrebu â chyflogwyr y cynllun isod.

- **Gwefan** - Mae ein gwefan yn cael ei hadolygu i ddatblygu adran benodol ar gyfer cyflogwyr y cynllun. Mae'r wefan hefyd yn cynnwys holl ddogfennau llywodraethu'r gronfa bensiwn, er enghraifft yr adroddiad prisiad actiwaraid, dogfennau polisi a'r adroddiad blynyddol a Chyfrifon. Mae yna hefyd ddolenni i ffynonellau gwybodaeth bellach fel gwefan benodol CPLIL y Gymdeithas Llywodraeth Leol (LGA).
- **i-Connect** - Mae i-Connect yn borth diogel ar-lein sy'n cymryd data'n uniongyrchol o'r system gyflogres ac yn ei fwydo'n uniongyrchol i'r system bensiwn yn fisol. Mae'n nodi a phrosesu aelodau newydd, pobl sy'n ymuno a gadael, ac yn galluogi'r cyflogwr i wirio a glanhau'r data cyn ei gyflwyno.
- **Cronfa Ddata Cysylltiadau** - Cyflwynir diweddariadau rheoleiddio a gweinyddol yn aml i'r holl gyflogwyr a restrir ar y gronfa ddata cysylltiadau drwy e-bost neu lythyr. Mae'r gronfa ddata cysylltiadau cyflogwyr yn cael ei diwygio yn ôl yr angen yn unol â wybodaeth a dderbynnir gan Gyflogwyr.
- **Cyfarfodydd Cyffredinol Blynyddol** - Cynhelir y cyfarfod cyffredinol blynyddol yn benodol ar gyfer Cyflogwyr a Chynrychiolwyr Undebau i drafod yr adroddiad blynyddol a Chyfrifon. Mae cynrychiolwyr o gyrff cynghori proffesiynol amrywiol, fel Actwari'r Gronfa a Rheolwyr y Gronfa hefyd yn mynychu er mwyn ateb cwestiynau ynghylch cyllid, perfformiad buddsoddi a phrisiannau.
- **Cyfarfodydd Cyflogwyr** - Yn ôl y gofyn i drafod materion testunol, newidiadau sylweddol i ddeddfwriaeth, cyn ac ar ôl y prisiad Actiwaraid a darparu gwybodaeth a thrafod gwelliannau yn y llif gwybodaeth.
- **Cyfarfodydd Cyflogwyr Unigol** - Gellir trefnu cyfarfodydd gyda chyflogwyr unigol i drafod materion sy'n benodol i'w aelodaeth yn y Gronfa Bensiwn, neu i roi cyngor ac arweiniad ar faterion penodol.
- **Cyfarfodydd Hyfforddi Cyflogwyr Unigol** - Gellir trefnu'r rhain i ddatrys unrhyw faterion hyfforddiant gweinyddol a nodwyd gan naill ai'r cyflogwr, neu'r Gronfa. Cynhelir y sesiynau hyn mewn lleoliadau cyflogwyr, a chaiff datblygiadau eu monitro a'u hadolygu'n gyfnodol wedi hynny.
- **Canllaw i gyflogwyr** - Mae'r canllaw newydd i gyflogwyr yn y broses o gael ei gwblhau a chaiff ei ddosbarthu'n electronig i bob cyflogwr a'i lwytho ar ein gwefan.
- **Cytundebau Lefel Gwasanaeth** – Er mwyn gwella safon y gwasanaeth i Aelodau rydym yn bwriadu sefydlu Cytundebau Lefel Gwasanaeth gyda'r Cyflogwyr. Bydd yn rhoi arweiniad ar rwyngedigaethau a chyfrifoldebau statudol a gosod targedau ar gyfer cyflogwyr a'r awdurdod gweinyddu er mwyn –
 - Darparu gwybodaeth gywir
 - Gweithredu ar y wybodaeth honno ac ymateb o fewn amser penodolBydd unrhyw dargedau ar gyfer y cytundebau yn cael eu cytuno ymlaen llaw.

3.1 Cyfathrebu â'r Pwyllgor pensiynau a'r Bwrdd pensiwn lleol

Fel awdurdod gweinyddu Cronfa Bensiwn Gwynedd, mae Cyngor Gwynedd wedi ffurfio Pwyllgor Pensiynau a Bwrdd Pensiynau sy'n cwrdd bob chwarter i gyflawni dyletswyddau'r Cyngor mewn perthynas â llywodraethu a gweinyddu'r Gronfa.

Y Pwyllgor Pensiynau sy'n gyfrifol am gymeradwyo dogfennau llywodraethu'r Gronfa Bensiwn, gan gynnwys yr adroddiad blynyddol a Chyfrifon a pholisïau'r gronfa bensiwn. Maent hefyd yn gyfrifol am benderfynu ar Strategaeth Fuddsoddi'r Gronfa Bensiwn a phenodi Rheolwyr Buddsoddi. Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn cynnwys naw chynghorwr etholedig.

Mae'r Bwrdd Pensiynau yn gyfrifol am oruchwylio gwaith y Pwyllgor Pensiynau ac maent yn cynorthwyo'r Gronfa Bensiwn i gydymffurfio â'r holl ofynion deddfwriaethol, gan sicrhau bod y Cynllun yn cael ei lywodraethu a'i reoli'n effeithiol ac yn effeithlon. Mae gan y Bwrdd Pensiynau tri cynrychiolydd sy'n aelod o'r cynllun a tri cynrychiolydd cyflogwyr, gydag un ohonynt yn cael eu hethol fel Cadeirydd.

I hwyluso gwaith y Pwyllgor Pensiynau a'r Bwrdd Pensiynau, darperir holl ddogfennau'r gronfa bensiwn iddynt, gan gynnwys yr adroddiad blynyddol a Chyfrifon, yr adroddiad actiwaraid, dogfennau polisi, adroddiadau a phenderfyniadau'r Pwyllgor pensiynau ac Adroddiadau'r Bwrdd Pensiynau.

Disgrifir y dulliau cyfathrebu gyda'r Pwyllgor Pensiynau ac aelodau'r Bwrdd isod.

- **Ebyst** - E-bost yw'r dull cyfathrebu dewisol ar gyfer negeseuon cyffredinol.
- **Adroddiadau** – rhoddir yr adroddiadau canlynol i'r Pwyllgor ac i aelodau'r Bwrdd:
 - **Adroddiadau blynyddol a Chyfrifon** - Y cyhoeddiad allweddol ar fuddsoddi a gweinyddu.
 - **Adroddiad actiwaraidd** - Yn dilyn prisiad tair flynyddol y Gronfa
 - **Adroddiadau arbenigol** – Cynhyrchwyd gan Gronfa Bensiwn Gwynedd i'w hystyried.
- **Polisiâu'r Gronfa Bensiwn** – Mae gan y Pwyllgor fynediad at holl bolisiau Cronfa Bensiwn Gwynedd i'w hystyried a'u cymeradwyo
- **Cyflwyniadau** – Gwahoddir Aelodau'r Pwyllgor a'r Bwrdd i gyflwyniadau gan Gronfa Bensiwn Gwynedd a chynghorwyr ar fuddsoddiadau, materion actiwaraidd a gweinyddu.
- **Hyfforddiant** - Mae'n ofynnol i Aelodau'r Pwyllgor ac aelodau'r Bwrdd Pensiynau ymgymryd â hyfforddiant perthnasol i'w galluogi i gyflawni eu rolau'n effeithiol. Gall hyfforddiant gael ei wneud yn fewnol, gan LGA, rheolwyr buddsoddi a chynghorwyr y gronfa bensiwn neu Actiwari'r gronfa bensiwn.
- **Agenda a chofnodion** – Mae'r agenda a'r cofnodion ar gyfer pob cyfarfod yn cael eu cyhoeddi ar wefan Cyngor Gwynedd.

3.2 Cyfathrebu â staff y Gronfa Bensiwn

Mae cyfathrebu effeithiol gyda staff y Gronfa yn rhan bwysig o weithrediadau dyddiol ac mae'n galluogi Cronfa Bensiwn Gwynedd i ddarparu gwasanaeth o ansawdd a chywir i'n budd-ddeiliaid allweddol.

Disgrifir y dulliau cyfathrebu â staff y gronfa bensiwn isod.

- **Anwytho** – Mae pob aelod newydd o staff yn dilyn rhaglen anwytho.
- **E-byst** - E-bost yw'r dull cyfathrebu dewisol ar gyfer negeseuon cyffredinol o fewn yr uned. Lle bo angen, caiff hyn ei ddilyn gan hyfforddiant unigol neu dîm.
- **Sgwrs grŵp WhatsApp** - Yn ystod argyfyngau pan nad yw e-bost ar gael bydd negeseuon cyffredinol yn cael eu rhannu ar WhatsApp.
- **Hyfforddiant mewnol** - Yn ôl yr angen rhoddir hyfforddiant cyffredinol a phenodol ar bensiynau ac ar faterion sy'n codi o ran newidiadau rheoleiddio neu weithdrefnol fel rhan o ymrwymiad yr uned i welliant parhaus.
- **Hyfforddiant allanol** - Mae cyflawni cymwysterau proffesiynol yn bwysig i wella gwybodaeth a hyder y tîm wrth gyfathrebu â budd-ddeiliaid. Felly, anogir pob aelod o staff, newydd a phresennol, i astudio am gymwysterau proffesiynol mewn gweinyddu pensiwn gyda'r Chartered Institute of Payroll Professionals (CIPP). Mae staff hefyd yn mynychu hyfforddiant LGA a Heywood fel y bo'n briodol
- **Cyfarfodydd staff** - Cynhelir cyfarfodydd staff bob deufis i drafod unrhyw ddatblygiadau mewn deddfwriaeth, newidiadau gweithredol neu weithdrefnol. Anogir y staff i gymryd rhan yn y cyfarfodydd hyn a dylanwadu ar y penderfyniadau sy'n effeithio ar yr uned gyfan.
Trafodir y Cynllun Gweithredol, yn cynnwys y Dangosyddion Perfformiad Allweddol, yn rheolaidd, er mwyn sicrhau bod aelodau'r tîm yn ymwybodol o'u targedau ac y neu bodloni.
- **Gwerthuso** – Pob blwyddyn, mae pob aelod o staff yn derbyn gwerthusiad i drafod materion gwaith, monitro perfformiad a meysydd i'w datblygu.
- **Monitro parhaus** – Caiff safonau'r gwasanaeth eu monitro'n rheolaidd er mwyn sicrhau bod staff yn ymwybodol o'u cyfrifoldebau o ran y Cynllun. Yn ddyddiol, anogir cyfathrebu rhwng aelodau staff a'r tîm rheoli ac mae polisi drws agored ar waith.
- **Y rhyngrwyd**- Mae gan bob aelod o staff fynediad i'r rhyngrwyd i sicrhau bod gwybodaeth am y CPLIL ar gael yn brydlon. Maent hefyd yn gallu cael mynediad i'r Hunan Wasanaeth Aelodau i'w cynorthwyo i gyflawni eu gwaith.

3.3 Cyfathrebu gyda chyrff eraill

Er mwyn hwyluso gweinyddu Cronfa Bensiwn Gwynedd mae'n rhaid i ni gyfathrebu gyda'r cyrff canlynol:

- **Cynrychiolwyr Aelodau** - Gall y rhain gynnwys unrhyw unigolyn neu grŵp, megis Cyfreithwyr, Undebau Llafur neu Ddarparwyr pensiwn eraill, yn gofyn am wybodaeth ar ran aelod o'r cynllun. Dim ond gydag awdurdod yr Aelod y rhoddir hyn, yn unol â Deddf Diogelu Data 2018 a GDPR. Mae holl lenyddiaeth y cynllun ar gael ar gais.
- **Partneriaeth Pensiwn Cymru** - Sefydlwyd Partneriaeth Pensiwn Cymru (WWP) yn 2017. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn gyfuniad o wyth cronfa Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Awdurdodau Cyfansoddol) ledled Cymru ac mae'n un o wyth cronfa genedlaethol ar gyfer y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.
- **Grŵp Swyddogion Pensiynau Amwythig** - Mae uwch swyddogion pensiynau Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cyfarfod cynrychiolwyr o Gronfeydd Awdurdodau Lleol eraill yn ardal y West Pennines pob chwarter er mwyn rhannu gwybodaeth, trafod cwestiynau ar ddeddfwriaeth a'r rheoliadau cyfredol yn ogystal ag unrhyw faterion technegol neu weithdrefnol.
- **Grŵp Cymru Gyfan** - Mae uwch swyddogion pensiynau Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cyfarfod cynrychiolwyr o Gronfeydd Awdurdodau Lleol eraill yng Nghymru pob chwarter er mwyn rhannu gwybodaeth, trafod cwestiynau ar ddeddfwriaeth a'r rheoliadau cyfredol yn ogystal ag unrhyw faterion technegol neu weithdrefnol.
- **Grŵp Cyfathrebu Cymru Gyfan** - Mae'r grŵp yn cyfarfod yn ôl yr angen, gyda'r bwriad o ffurfioli ac uno dulliau cyfathrebu o fewn Awdurdodau Llywodraeth Leol Cymru. Mae'r grŵp wedi cyd-gynhyrchu:
 - Datganiad Buddion Blyneddol unffurf ar gyfer aelodau actif a gohiriedig
 - Canllaw Byr l'r cynllun ar gyfer pob aelod
 - Canllaw ymddeoliad
 - Ffurflenni mynegi dymuniad grant marwolaeth
 - Tystysgrifau Salwch
 - Ffeithlenni ar bynciau amrywiol y gellir eu dosbarthu i Aelodau.
- **Actwari'r Cynllun** - O ran lefelau Cyllido, y Prisiad Pob Tair Blynedd, SCR17, TUPE, a'r holl faterion cyllido.
- **CAThEF** – o ran materion treth aelodau'r cynllun.
- **Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY)** - Mae swyddogion y gronfa pensiwn yn cysylltu'n rheolaidd â darparwyr CGY'r gronfa ynghylch cronfeydd Aelodau unigol y Cynllun.
- **Rheolwyr y Gronfa** – O ran buddsoddiadau a pherfformiad y Gronfa.
- **Cymdeithas Llywodraeth Leol** – Mae'r Gymdeithas Llywodraeth Leol (y tîm Pensiynau) yn rhoi cyngor technegol i awdurdodau gweinyddu ac i gyflogwyr ar y CPLIL.

11. Geirfa

Rheolaeth Ecwiti Gweithredol - Mae rheoli ecwiti gweithredol yn strategaeth fuddsoddi ymarferol lle mae rheolwyr proffesiynol yn prynu ac yn gwerthu stociau unigol i guro mynegai marchnad. Mewn cyferbyniad uniongyrchol â rheolaeth oddefol.

Actiwari - Ymgynghorydd annibynnol sy'n cynghori ar hyfywedd y Gronfa. Bob tair blynedd mae'r actiwari yn adolygu asedau ac ymrwymadau'r Gronfa ac yn adrodd i'r Cyngor fel yr Awdurdod Gweinyddol ar y sefyllfa ariannol a chyfraddau cyfraniadau'r cyflogwyr a argymhellir. Gelwir hyn yn brisiad actiwaraid.

Aelod Actif - Gweithiwr presennol sy'n cyfrannu at gynllun pensiwn.

Awdurdod Gweinyddol - Y Cyngor sydd â chyfrifoldeb statudol i rhedeg y Gronfa ac sy'n gyfrifol am bob agwedd ar ei rheolaeth a'i gweithrediad.

Cyrff a ganiateir - Sefydliad y gall ei staff ddod yn aelod o'r Gronfa yn rhinwedd cytundeb derbyn rhwng y Cyngor a'r sefydliad. Mae'n galluogi contractwyr sy'n ymgymryd â gwasanaethau'r Cyngor gyda gweithwyr sy'n trosglwyddo, i gynnig aelodaeth barhaus o'r Gronfa i'r staff hynny.

Dyraniad Asedau - Dosrannu cronfeydd buddsoddi rhwng categorïau o asedau, megis bondiau, ecwitiau, arian parod, eiddo ac ecwiti preifat. Mae dyrannu asedau yn effeithio ar risg ac adenillion.

Dosbarth Ased - Maes/math penodol o fuddsoddiad e.e. ecwiti tramor, incwm sefydlog, arian parod, eiddo.

Dychweliad Meincnod - Y dychweliad meincnod yw'r adenillion a fyddai'n cael eu cyflawni pe na bai Rheolwr y Gronfa wedi gwro oddi wrth bwysoli pob dosbarth o asedau a roddwyd iddo gan y Panel Buddsoddi, ac wedi sicrhau enillion ym mhob un o'r dosbarthiadau asedau hyn sy'n gyson ag enillion cyfartalog yr holl Gronfeydd Awdurdodau Lleol ar gyfer y dosbarth hwnnw. Amlinellir pwysïadau meincnod dosbarthiadau asedau yn y Datganiad Strategaeth Buddsoddi.

Llywodraethu Corfforaethol - Materion yn ymwneud â'r ffordd y mae cwmni'n sicrhau ei fod yn rhoi'r pwyslais mwyaf ar fuddiannau ei gyfranddalwyr a sut y gall gyfranddalwyr ddylanwadu ar reolaeth.

Ceidwad - Banc neu sefydliad ariannol arall sy'n cadw tystysgrifau stoc ac asedau eraill cleient, yn casglu difidendau ac addaliadau treth sy'n ddyledus, ac yn setlo pryniannau a gwerthiannau.

Pensiynwr Gohiriedig - Aelod sydd wedi stopio talu mewn i'r cynllun ond sydd heb ymddeol eto.

Marchnadoedd datblygol - Marchnadoedd stoc cymharol newydd ac anaeddfed ar gyfer ecwitiau a bondiau. Gall setliad a hylifedd fod yn llai dibynadwy nag yn y marchnadoedd mwy sefydlog, ac maent yn tueddu i fod yn fwy cyfnewidiol.

Cyfraddau cyfraniadau cyflogwr - Y ganran o gyflog y gweithwyr y mae cyflogwyr yn ei dalu fel cyfraniadau tuag at bensiwn y gweithwyr.

Ecwiti - Cyfranddaliadau cyffredin mewn cwmnïau yn y DU a thramor a fasnachir ar Gyfnewidfa Stoc gydnabyddedig. Mae gan gyfranddalwyr fuddiant yn elw'r cwmni ac fel arfer mae ganddynt hawl i bleidleisio mewn cyfarfodydd cyfranddalwyr.

Gwerth teg - Y pris a dderbynnir i werthu ased neu trosglwyddo ymrwymiad mewn trafodyn ar y farchnad ar ddiwrnod penodol.

Gwarantau/bondiau llog sefydlog - Buddsoddiadau, yn enwedig mewn stociau llywodraeth, gyda chyfradd llog warantedig. Mae gan fondiau confensiynol gyfraddau sefydlog, tra bod rhai mynegrifol yn amrywio gyda chwyddiant. Maent yn cynrychioli benthyciadau sy'n daladwy ar ddyddiad penodol yn y dyfodol, ac y gellir eu masnachu ar Gyfnewidfa Stoc yn y cyfamser.

Rheolwr Cronfa - Unigolyn neu gwmni y mae'r ymddiriedolwyr yn dirprwyo buddsoddiad cyfan, neu ran o asedau cronfa iddo gan yr ymddiriedolwyr.

Buddsoddiad - Ased a brynwyd at ddiben cynhyrchu incwm ac enillion cyfalaf ar gyfer ei berchennog.

Gwerth farchnad - Y pris y gellir gwerthu buddsoddiad arno ar ddyddiad penodol.

Goddefol – Dull o reoli buddsoddiadau sy'n ceisio llunio portffolio yn y fath fodd fel ei fod yn rhoi'r un enillion â'r hyn a geir mewn mynegai dewisol.

Pensiynwr - Aelod o'r Cynllun sy'n derbyn pensiwn o'r Gronfa.

Perfformiad - Mesur, a fynegir fel arfer mewn canran, o ba mor dda y mae cronfa wedi gwneud dros gyfnod penodol o amser - naill ai mewn termau absoliwt neu fel y'i mesurwyd yn erbyn y gronfa gyfartalog neu feincnod penodol.

Cronfeydd wedi'u pwlio - Mae cerbydau buddsoddiadau ar y cyd yn rhoi unedau i amrywiaeth o fuddsoddwyr. Mae prisiau uned yn symud mewn ymateb i newidiadau yng ngwerth y portffolio gwaelodol, ac nid yw buddsoddwyr yn berchen yn uniongyrchol ar yr asedau yn y gronfa.

Portffolio - Term cyfunol ar gyfer pob buddsoddiad a ddelir mewn cronfa, marchnad neu sector.

Ecwiti preifat - Buddsoddiadau a wneir gan reolwyr arbenigol mewn pob math o gwmnïau heb eu rhestru yn hytrach na thrwy gyfranddaliadau y gellir eu masnachu'n gyhoeddus.

Cyrff a benderfynir - Cyrff sydd â hawl i ganiatáu i rai neu eu holl staff ddod yn aelodau o'r CPLIL, ar yr amod bod y corff a benderfynir yn bodloni gofynion y rheoliadau CPLIL.

Dychweliad - Cyfanswm yr enillion o ddal buddsoddiad dros gyfnod penodol, gan gynnwys incwm a chynnydd/ (gostyngiad) yng ngwerth y farchnad.

Risg - Yn gyffredinol yn golygu amrywioldeb enillion. Fel arfer rhaid i fuddsoddiadau â mwy o risg addo enillion uwch na buddsoddiadau mwy 'sefydlog' cyn y bydd buddsoddwyr yn eu prynu.

Cyflogwyr y cynllun - Awdurdodau lleol a chyrff a nodir yn rheoliadau'r CPLIL, y mae gan eu gweithwyr hawl awtomatig i fod yn aelodau o'r Gronfa, a chyrff a dderbynnir gan gynnwys cyrff gwirfoddol, elusennol a chyrff tebyg, sy'n cyflawni gwaith o natur gyhoeddus, y gall eu staff ddod yn aelodau o'r Gronfa yn rhinwedd cytundeb derbyn gyda'r Cyngor.

Cyrff ar yr atodlen - Sefydliad sydd â'r hawl i ddod yn aelod o Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol o dan reoliadau'r cynllun. Nid oes angen derbyn sefydliad o'r fath gan fod ei hawl i aelodaeth yn awtomatig.

Gwerth trosglwyddo - Taliadau a wneir rhwng cronfeydd pan fydd cyfranwyr yn gadael gwasanaeth gydag un cyflogwr ac yn penderfynu cymryd gwerth eu cyfraniadau i'r gronfa newydd.

Cynnydd/ (gostyngiad) heb ei wireddu yng ngwerth y farchnad - Y newid yng ngwerth marchnad, ers y dyddiad prynu, y buddsoddiadau hynny a ddelir ar ddiwedd y flwyddyn.

CYFARFOD:	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD:	12 HYDREF 2026
TEITL:	ADRODDIAD 'THE GOOD ECONOMY'
PWRPAS:	Adolygu a nodi'r adroddiad
AWDUR:	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. CYFLWYNIAD

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd ochr yn ochr â'r 7 cronfa arall yng Nghymru wedi comisiynu adroddiad gan '*The Good Economy*' er mwyn arddangos y gwaith a gyflawnwyd gan y cronfeydd pensiwn ar gyfer buddsoddiadau lleol yng Nghymru.

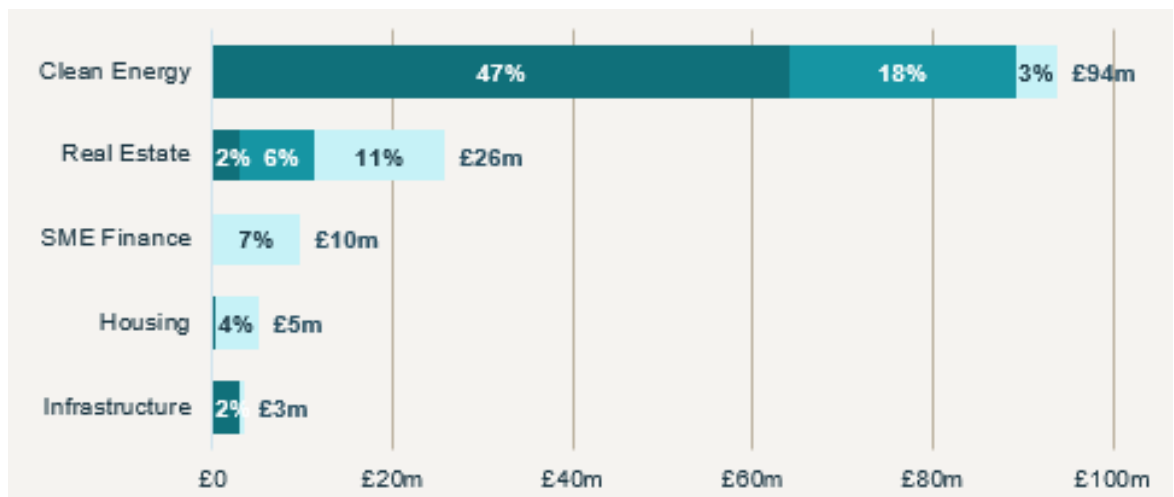
Mae'r adroddiad yn crynhoi maint y buddsoddiad lleol gan PPC a'i effaith bosibl, gan ganolbwyntio ar fuddsoddiadau yng Nghymru. Mae'r adroddiad yn seiliedig ar ddadansoddiad portffolio o fuddsoddiadau yn y farchnad breifat sydd ag amlygiad i'r DU.

Mae'r adroddiad yn Atodiad 1.

2. BUDDSODDI YNG NGHYMRU

Mae PPC a'r wyth cronfa sy'n aelodau wedi buddsoddi £139 miliwn yng Nghymru mewn isadeiledd ynni glân, cyllid busnesau bach a chanolig, tai ac eiddo. Mae dwy ran o dair yn llifo i ynni glân (solar, gwynt ar y tir, a storio ynni), gan ddatblygu capasiti cynhyrchu newydd. Mae'r traean sy'n weddill yn cwrmpasu cyllid BBaCh sy'n cefnogi busnesau lleol, datblygiadau tai sy'n mynd i'r afael â fforddiadwyedd ac angen demograffig, a isadeiledd gan gynnwys cyfleusterau iechyd ac addysg.

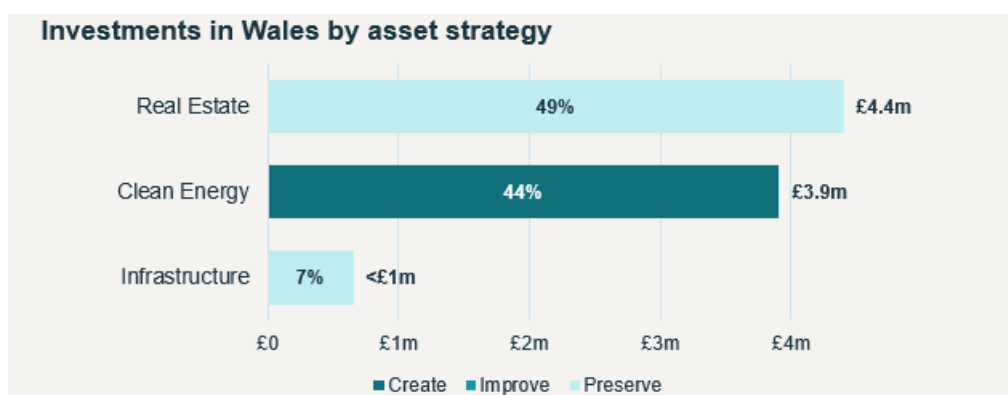
Mae hanner y portffolio yn cael ei fuddsoddi mewn prosiectau datblygu, er enghraifft prosiectau ynni newydd, yn hytrach na chaffael asedau presennol. Mae chwarter arall o fuddsoddiad yn uwchraddio ac yn ehangu asedau a gaffaelwyd. Mae 63% o'r buddsoddiad mewn asedau yng Nghymru mewn cronfeydd lle mae gan PPC berchnogaeth flaenllaw a dylanwadol (unig fuddsoddwr, ymrwymadau conglfaen, neu fuddsoddiadau uniongyrchol). Mae'r buddsoddiadau hyn yn cyd-fynd â Nodau Llesiant Cymru, yn enwedig cyflogaeth, trawsnewid ynni glân, tai a isadeiledd iechyd.



3. TROSOLWG O BORTFFOLIO GWYNEDD

Mae gan Wunedd £8.7 miliwn wedi'i fuddsoddi mewn 23 o asedau ledled Cymru, gyda buddsoddiadau wedi'u gwasgaru ar draws eiddo masnachol, ynni glân, a isadeiledd. Mae eiddo masnachol yn cyfrif am 47% o'r buddsoddiadau, gan gynnwys eiddo manwerthu, diwydiannol a swyddfa gydag un ased manwerthu wedi'i leoli yng Ngwynedd. Mae ynni glân yn cynrychioli 45% o'r portffolio, gyda dau ased gwynt ar y tir yn cynhyrchu capasiti sy'n cyfateb i bweru 553,112 o gartrefi. Mae buddsoddiadau isadeiledd yn cynnwys cyfleustodau a isadeiledd cymdeithasol, gyda thri chyfleuster iechyd (un yng Ngwynedd).

Mae bron i hanner y portffolio yn cynnwys datblygiadau newydd, sef cynhyrchu gwynt newydd. Mae'r portffolio sy'n weddill yn cadw buddsoddiadau presennol. Mae 44% o'r buddsoddiad mewn asedau Cymreig mewn cronfeydd lle mae Gwynedd yn dal swyddi perchnogaeth flaenllaw a dylanwadol (unig fuddsoddwr, ymrwymïadau conglaen, neu fuddsoddiadau uniongyrchol), gan roi dylanwad ar sut mae prosiectau'n datblygu. Mae'r buddsoddiadau hyn yn cyd-fynd â Nodau Llesiant Cymru, yn enwedig trawsnewid ynni glân, darpariaeth isadeiledd, a chyflogaeth leol.



4. ARGYMHELLIAD

Gofynnir i'r Bwrdd adolygu a nodi'r adroddiad.

WPP PBII Reporting 2025 – WPP PORTFOLIO OVERVIEW

As of 31st March 2025: Wales

This report summarises the extent of local investing in WPP and its potential impact, with a focus on investments in Wales. The report is based on a portfolio analysis of private market investments that have exposure to the UK.

Total committed (WPP)

£4.11bn [1]

Across 8 member funds

Total invested

£2.46bn

In active assets as of reporting date

Committed to Wales-focussed funds

£185m

4.5% of total commitments

Invested in 97 assets across Wales

£139m

14% of UK total investments

Fund managers

31

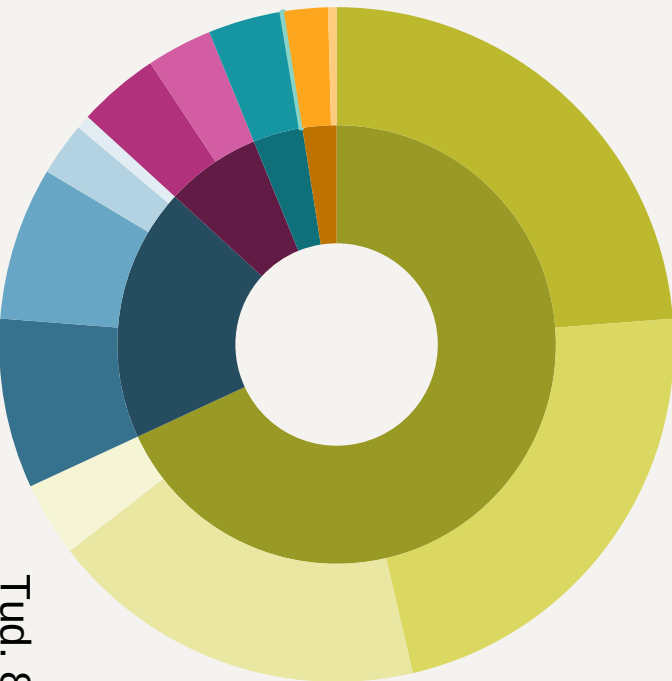
97% active in UK – 65% active in Wales

Investment funds

62

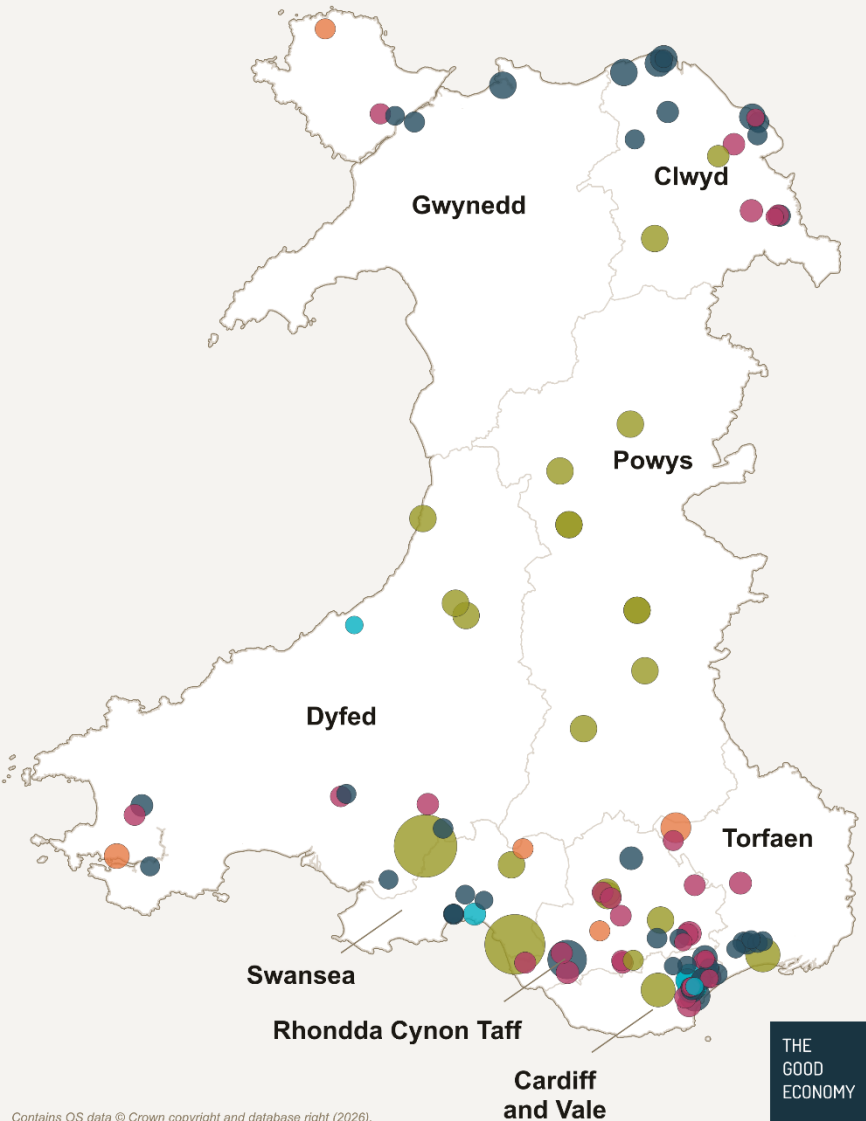
82% active in UK – 37% active in Wales

% of total invested in Wales, by sector

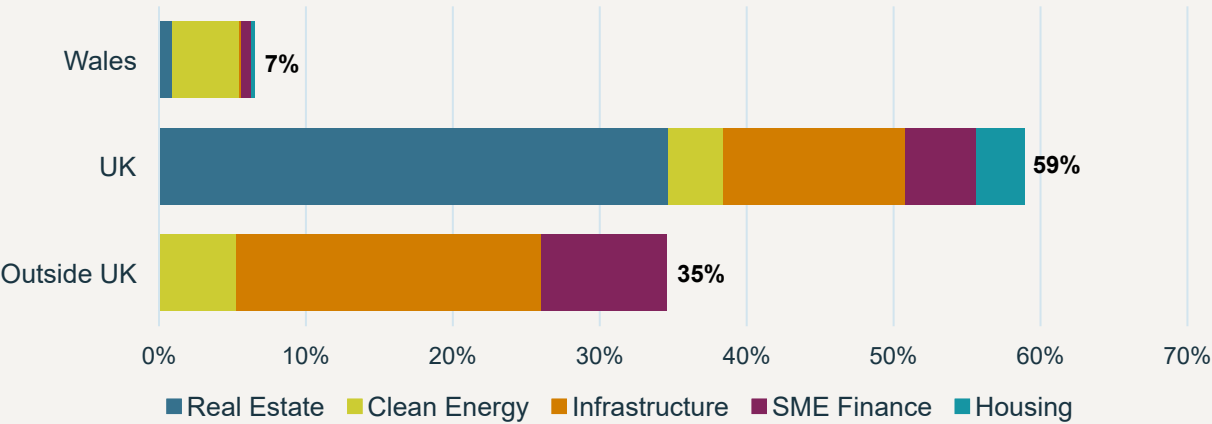


Tud. 85

As of 31st March 2025: Wales



% of total invested, by geography



WPP PBII Reporting 2025 – WPP IN WALES – Outputs and Impact

As of 31st March 2025: Wales

Key outputs of WPP assets in Wales and how they support the Welsh Wellbeing Goals

CLEAN ENERGY

7

clean energy assets

3 solar

2 onshore wind

1 bioenergy

1 battery storage

659,123

equivalent homes powered

Once all assets fully operational

3,234

total capacity (MW)

Once all assets fully operational

SME FINANCE & EMPLOYMENT

33

businesses supported

SME Finance portfolio

2,071

jobs supported

Through SME finance assets

354

new jobs created

Through SME finance assets

HOUSING

2,837

homes

Private Rental Sector245

Student Homes2,592

9

housing schemes

245

homes in construction

INFRASTRUCTURE & REAL ESTATE

44

real estate assets

19 retail

15 leisure

8 industrial

2 office

6

infrastructure assets

3 health facilities

2 gas utilities

1 electricity transmission

165

jobs supported

Through real estate assets



- Prosperous

Resilient

Healthier

More Equal
- Cohesive

Vibrant Culture

Globally Responsible

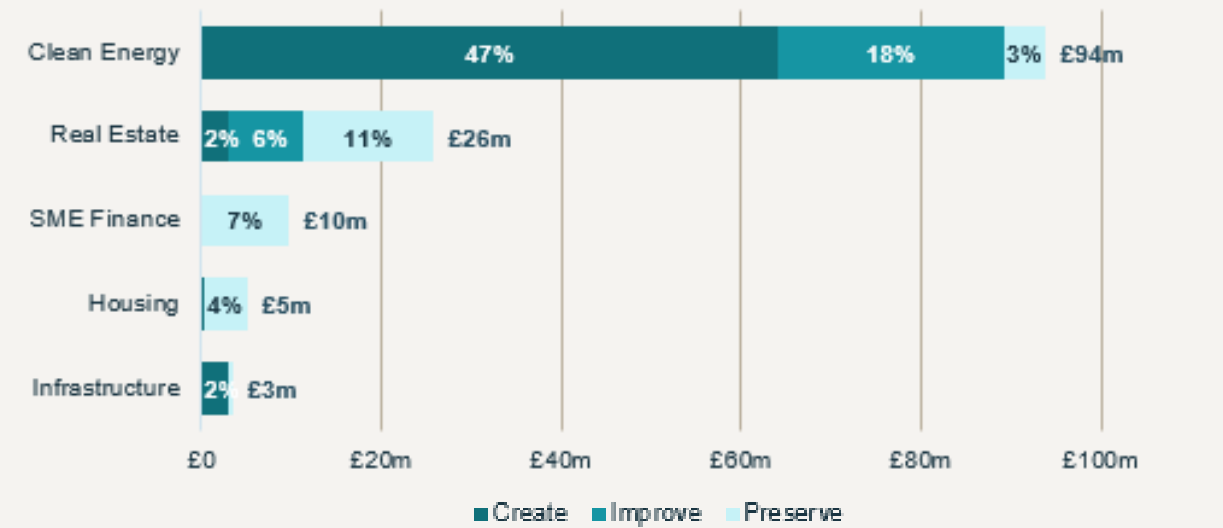
The Well-being of Future Generations (Wales) Act 2015 sets seven national goals for a more prosperous, equal and sustainable Wales. WPP maps its place-based investments against these goals to show how capital deployed in Wales serves wider public priorities.

As of 31st March 2025: Wales

WPP and the eight underlying member funds has £139 million invested in Wales in clean energy infrastructure, SME finance, housing, and real estate. Two-thirds flows into clean energy (solar, onshore wind, and energy storage), developing new generation capacity. The remaining third spans SME finance backing local businesses, housing developments addressing affordability and demographic need, and infrastructure including health and education facilities.

Half of the portfolio is invested in development projects, for example new energy projects, rather than acquiring existing assets. A further quarter of investment upgrades and expands acquired assets. 63% of investment in Welsh assets is in funds where WPP holds leading and influential ownership positions (sole investor, cornerstone commitments, or direct investments). These investments align with Wales Wellbeing Goals, particularly employment, clean energy transition, housing, and health infrastructure.

Investments in Wales by asset strategy



Investments in Wales by asset strategy and fund ownership structure (£m invested)

Classification	Leading Investor	Significant >15% share	Minority <15% share	Total
Create	£58.6m	£0.175m	£11.3m	£70.2m
Improve	£25.0m		£8.3m	£33.3m
Preserve	£4.7m	£7.9m	£22.8m	£35.5m
Total	£88.3m	£8.1m	£42.5m	£138.9m

Create	New assets, services, or capacity that did not previously exist
Improve	Upgrading or expanding existing assets to deliver better outcomes
Preserve	Holding existing assets in their current form, no change or use or enhancement

Case Study: Investment in Wales Renewable Energy

As of 31st March 2025

FUND STRATEGY

Capital Dynamics: Capital Dynamics CEI WPP

Capital Dynamics is an independent global private-asset manager specialising in renewable energy infrastructure. Its Clean Energy Infrastructure (CEI) platform makes direct equity investments in renewable power projects from early-stage development through to commercial operation.

Capital Dynamics CEI WPP LP was established in 2023 in partnership with WPP as a dedicated place-based investment vehicle, with its mandate shaped directly by Welsh pension capital and focused exclusively on renewable energy infrastructure in Wales.

By pooling seven of the eight member funds through WPP, the vehicle secured a collective commitment of £70 million (100% of the fund) directed towards Welsh clean energy. This scale has been critical in directing long-term capital in Welsh energy infrastructure, expanding investment opportunity and retaining more of the associated economic benefit in Wales.

As of 31 March 2025, £26.6 million (38%) has been drawn into solar and onshore wind developments located across Wales through the Bute Energy Portfolio. The fund is intended to support the transition to a low-carbon energy system, with a focus on development-stage and pre-construction projects. These investments are expected to contribute to the Welsh Government's targets for 100% renewable electricity by 2035 and 1 GW of locally owned capacity by 2030.

CAPITAL DYNAMICS CEI WPP LP	
Total committed:	£70m (100% of fund)
Drawn to date:	£26.6m (38%)
Member fund participation:	7 of 8 WPP funds
Geographic mandate:	Wales – renewable energy

"This investment in Bute Energy projects means that our members are contributing to addressing all of these issues while also retaining the wealth from renewable energy in Wales — as well as meeting Welsh Government targets on local and shared ownership of renewable energy projects."

- Councillor Ted Palmer, Chair, WPP Joint Governance Committee, September 2023

INVESTMENT IN WALES

Onshore Wind Development – Bute Energy

CREATE

Bute Energy

- **£70m** committed by WPP
- **16** onshore wind parks at various stages across Wales
- **1** site construction ready (Twyn Hywel, RCT)
- **3** sites through public consultation with planning applications submitted

Bute Energy is a portfolio of 16 onshore wind parks at various stages of development across Wales. In 2023, the fund committed £70 million to Bute Energy; as of March 2025, 38% (£26.6m) has been drawn to fund early-stage development and progress projects through planning and pre-construction.

This early-stage capital is designed to enable new generation capacity that did not previously exist. Capital Dynamics engages actively with local authorities and communities throughout the planning process. Currently one project, Twyn Hywel in RCT, has received planning consent and is construction-ready, with three others having cleared public consultations and submitted planning applications.

When fully operational, the portfolio is projected to generate around 25% of Wales’s total electricity demand – a material contribution towards the Welsh Government’s target for electricity to be 100% renewable by 2035. The portfolio is also expected to support the Government's ambition for 1 GW of locally owned renewable capacity by 2030, with WPP's collective investment designed specifically to retain ownership and economic benefit within Wales. In doing so, it is intended to contribute to several of the Well-being of Future Generations (Wales) Act 2015 goals, including a more resilient, globally responsible, and prosperous Wales.

WHEN FULLY OPERATIONAL – PROJECTED OUTCOMES

2,114 MW Combined capacity	553,000 Equivalent homes powered per year	25% of Wales's electricity demand (projected)	2.6Mt CO2 offset per year
--------------------------------------	---	---	-------------------------------------

WPP PBII Reporting 2025

Investment Overview

Sector	Fund Name	Manager	Cardiff & Vale	Clwyd	Dyfed	Gwynedd	Powys	RCT	Swansea	Torfaen
Clean Energy	Capital Dynamics CEI WPP	Capital Dynamics	●	●	●	●	○	●	●	●
	Capital Dynamics CEI (Clwyd)	Capital Dynamics	○	●	○	○	○	○	○	○
	Generation IM Sustainable Solutions Fund IV	Generation	○	●	○	○	○	○	○	○
	Harbour Vest Cayman Cleantech Fund	HarbourVest	○	●	○	○	○	○	○	○
	Hermes Environmental Innovation	Hermes	○	●	○	○	○	○	○	○
	Impax New Energy Investors III	Impax	○	●	○	○	○	○	○	○
	Octopus Renewables Infrastructure SCSp	Octopus	●	○	○	●	●	○	●	●
	Quinbrook Renewables Impact Fund	Quinbrook	○	○	○	○	○	○	○	●
	Quinbrook Renewables Impact Fund II	Quinbrook	○	○	○	○	○	○	○	●
	Greencoat Tachbrook - Biomass Plant	Schroders	○	○	○	○	○	○	●	○
			2	6	1	2	1	1	3	4
SME Finance	AEP IV	August Equity	○	●	○	○	○	○	○	○
	AEP V	August Equity	○	●	○	○	○	○	○	○
	Bridges Sustainable Growth Fund III	Bridges	○	●	○	○	○	○	○	○
	Bridges Sustainable Growth Fund IV	Bridges	○	●	○	○	○	○	○	○
	Bridges Sustainable Growth Fund IV(B)	Bridges	○	●	○	○	○	○	○	○
	Charterhouse CCP IX	Charterhouse	○	●	○	○	○	○	○	○
	ECI 10 LP	ECI	○	●	○	○	○	○	○	○
	ECI 11 LP	ECI	○	●	○	○	○	○	○	○
	ECI 12 LP	ECI	○	●	○	○	○	○	○	○
	ETF Manager 2012 2	ETF Partners	○	●	○	○	○	○	○	○
	ETF Manager 2018 3	ETF Partners	○	●	○	○	○	○	○	○
	Foresight Regional Investment	Foresight	○	●	○	○	○	○	○	○
	Foresight Regional Investment III	Foresight	○	●	○	○	○	○	○	○
	Management Succession (Wales)	FW Capital	○	●	○	○	○	○	○	○
	Mercer Private Investment VII SICAV-SIF	Mercer	○	●	○	○	○	○	○	○
	Mercer Private Investment VIII SICAV-RAIF	Mercer	○	●	○	○	○	○	○	○
	Schroders WPP 1 PE/2023	Schroders	●	●	○	●	●	○	●	○
	Schroders WPP 2 PE/2024	Schroders	●	●	○	●	●	○	●	○
			2	18	-	2	2	-	2	-
Housing	CT UK Residential Real Estate	COLTAM	○	○	○	○	○	○	●	○
	Man GPM RI Community Housing Fund	ManGroup	○	○	○	○	○	○	●	○
			-	-	-	-	-	-	2	-
Total of Funds	Private debt	Russell	●	●	●	●	●	○	●	●
	CBRE UK Property Fund	CBRE	●	●	●	●	●	●	●	●
			2	2	2	2	2	1	2	2

Sector	Fund Name	Manager	Cardiff & Vale	Clwyd	Dyfed	Gwynedd	Powys	RCT	Swansea	Torfaen
Real Estate	Standard Life Pooled Property Pension Fund	Aberdeen	●	○	○	○	○	○	○	○
	Blackrock UK Property	BlackRock	●	●	○	○	●	○	○	○
	Bridges Property Alternatives Fund III	Bridges	○	●	○	○	○	○	○	○
	Bridges Property Alternatives Fund IV	Bridges	○	●	○	○	○	○	○	○
	Bridges Property Alternatives Fund V	Bridges	○	●	○	○	○	○	○	○
	Bridges Property Alternatives Fund VI	Bridges	○	●	○	○	○	○	○	○
	CCLA Property	CCLA	○	●	○	○	○	○	○	○
	Threadneedle Property Unit Trust TPUT	COLTAM	○	○	○	●	○	○	○	●
	TPEN Property	COLTAM	○	○	○	●	○	○	○	○
	Darwin Leisure Development Fund	Darwin	○	●	○	○	○	○	○	○
	Darwin Leisure Property Fund	Darwin	○	●	○	○	○	○	○	○
	Hermes Property Unit Trust	Hermes	○	●	○	○	●	○	○	○
	M&G Secured Property Income Fund	M&G	○	○	○	○	○	●	○	●
	Paloma Real Estate Fund II	Paloma	○	●	○	○	○	○	○	○
	Triton Property Fund	UBS	●	○	○	●	○	○	○	○
			3	10	-	3	2	1	-	1
Infra-structure	CBRE Global Infrastructure Fund	CBRE	●	○	○	●	●	○	●	●
	GCM Grosvenor WPP Global Infrastructure	GCM Grosvenor	○	●	●	●	●	●	●	●
	British Strategic Investment (BSIF) Infrastructure	Gresham House	○	○	○	○	○	○	○	●
	British Sustainable Infrastructure Fund II	Gresham House	○	○	○	○	○	○	○	●
	British Sustainable Infrastructure Fund III	Gresham House	○	○	○	○	○	○	○	●
	Hermes Infrastructure II	Hermes	○	●	○	○	○	○	○	○
	IFM Global Infrastructure Fund	IFM	○	●	○	●	○	○	○	○
	Innisfree Secondary 2 Fund	Innisfree	○	●	○	○	○	○	○	○
	Newcore Strategic Situations IV	Newcore Capital	○	●	○	○	○	○	○	○
	Newcore Strategic Situations V	Newcore Capital	○	●	○	○	○	○	○	○
	UK Strategic Alternative Income Fund	BlackRock	○	○	●	○	○	○	○	○
			1	6	2	3	2	1	2	5
Total			10	42	5	12	9	4	11	12
Not received	Livingbridge VII	Livingbridge	○	●	○	○	○	○	○	○
Deployed post 31 March 2025	GCM WPP Global Infrastructure II	GCM Grosvenor	○	○	●	○	○	●	●	●
	GCM WPP UK Infrastructure	GCM Grosvenor	●	●	●	●	●	●	●	●
	Gersham House Forest Fund VI	Gresham House	●	○	●	○	●	○	●	●

WPP statement on 2025 Impact Report

WPP’s inaugural all-Wales Impact Report – produced in partnership with The Good Economy to reflect our local investments, collectively, as at end-March 2025 – demonstrates the firm commitment of WPP’s partner funds in investing locally in Wales and the UK. That objective has continued into 2025/26. Since then, in addition to the investments outlined in this report, we have made additional commitments within Wales. For example, within our private-debt allocations, we are supporting social-housing projects through Pluto Investments. We have also assigned a specific local and impact allocation within our real estate programme. WPP has supported partner funds in our collective £115m into the Gresham House UK forestry fund, with a major asset located in Bannau Brycheiniog (Brecon Beacons). The £50m Newcore Swansea Social partnership has also been established, investing in social infrastructure in the Swansea area. Additional commitments have also been made within the existing relationships with the Development Bank of Wales, to renewables projects in Wales, and to the Foresight Regional Investment Fund, which includes the Clwyd area.

We want to emphasise that this is just the beginning of WPP’s local-investing journey. The aspiration and clear objective to invest locally in Wales and the UK was a clear mandate endorsed in the WPP Fit for the Future business case approved by HM Government in April 2025. With the launch of WPP Investment Management Company in 2026, the formation of a dedicated local-investment function – which is able to source, appraise and invest in local opportunities throughout Wales and the UK – shall enable partner funds to deploy those stated ambitions at pace, scale and provide the investment returns they expect.



About The Good Economy

The Good Economy is a leading, independent impact advisory firm. We exist to accelerate the transition to a good economy, where financial systems deliver not just returns but better outcomes for society. We support fund managers, asset owners, allocators and public authorities to align investment decisions with purpose, embedding impact into how economic investment is allocated and governed. By working through established systems, we shape how value is defined, how markets behave, and what good investment looks like – helping our clients lead with integrity and drive meaningful change.



4 Miles’s Buildings, Bath BA1 2QS

info@thegoodeconomy.co.uk

Scott House, Suite 1, The Concourse,
Waterloo Station, London SE1 7LY

www.thegoodeconomy.co.uk

Tue. 9.00
17 Due to level of data disclosure Blackrock UK SAIF (£150m) has not been disaggregated by geography or asset class. There are a number of clean energy and real estate assets in Wales, directly held by underlying funds in UK SAIF, however exact details (investment size, shares and location) can not be determined.

WPP PBII Reporting 2025 – GWYNEDD PORTFOLIO OVERVIEW

As of 31st March 2025: Wales

This report summarises the extent of Gwynedd’s local investing and its potential impact, focussing on investments in Wales. The report is based on an analysis of the fund’s private market investments that have exposure to the UK.

Total committed (Gwynedd)

£468m

Across 13 funds

Total invested

£318m

In active assets as of reporting date

Committed to Wales-focussed funds

£10m

2% of total commitments

Invested in 23 assets across Wales

£8.7m

4% of UK total investments

Fund managers

10

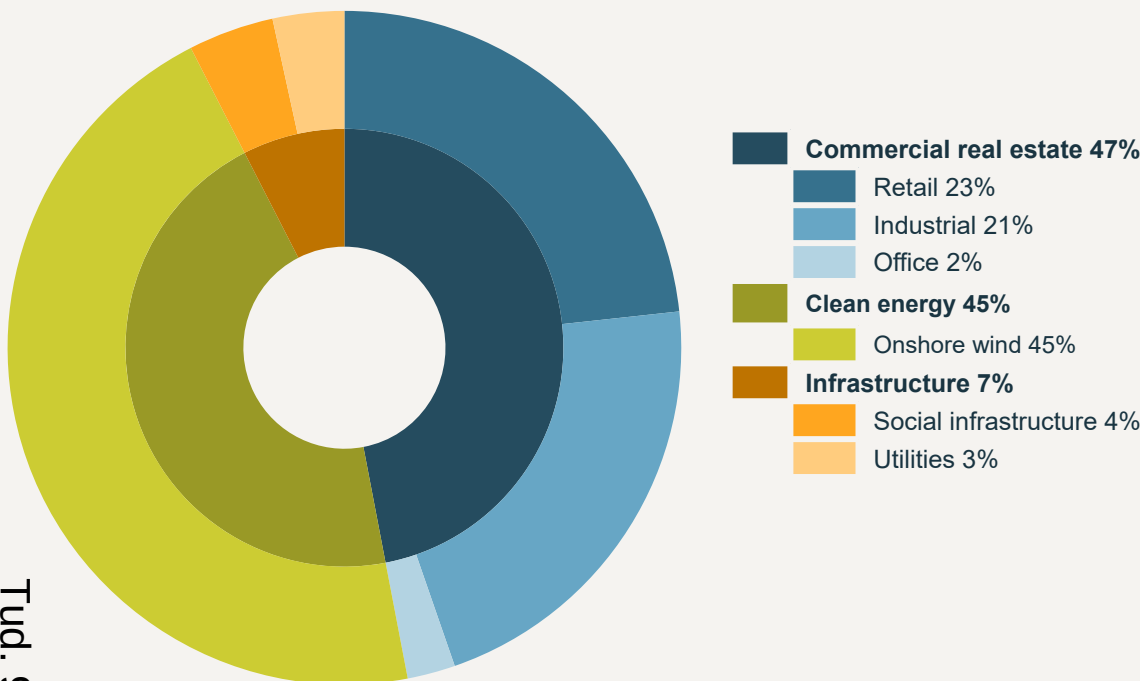
100% active in UK – 60% active in Wales

Investment funds

13

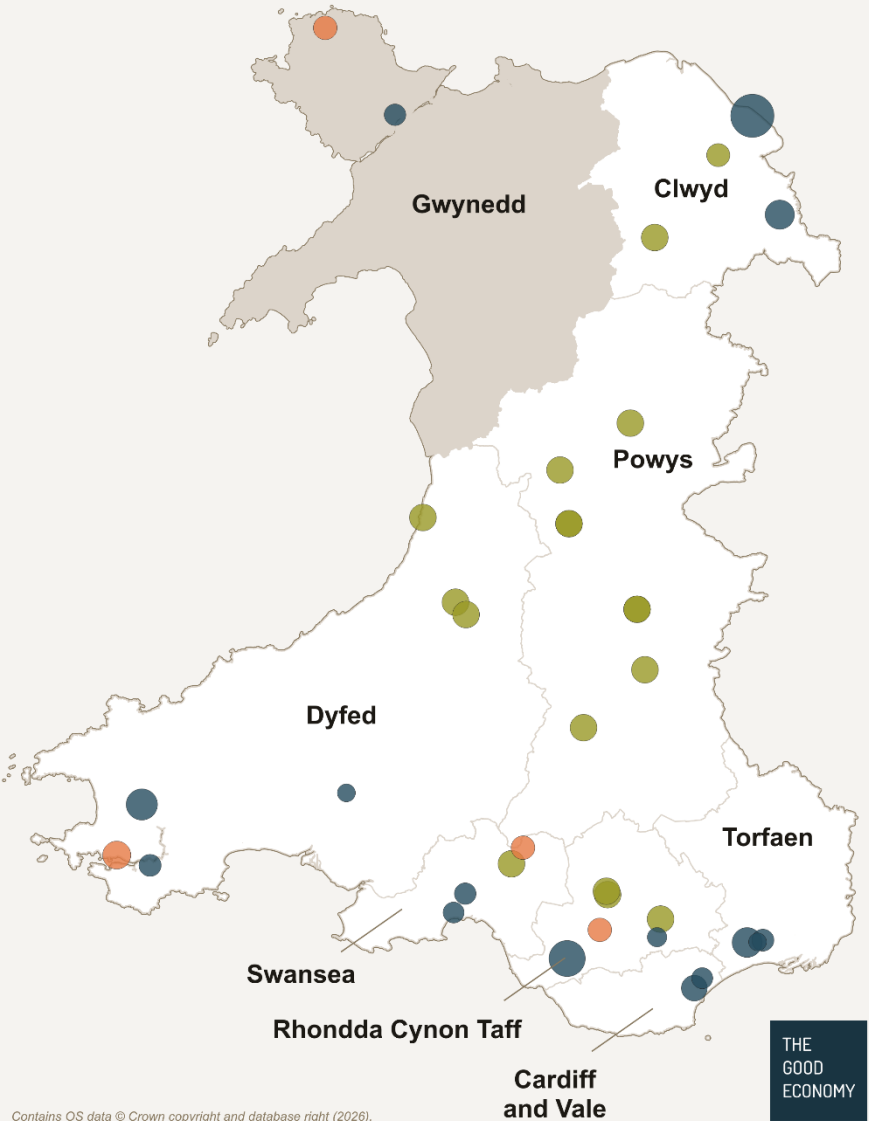
92% active in UK – 54% active in Wales

% of total invested in Wales, by sector



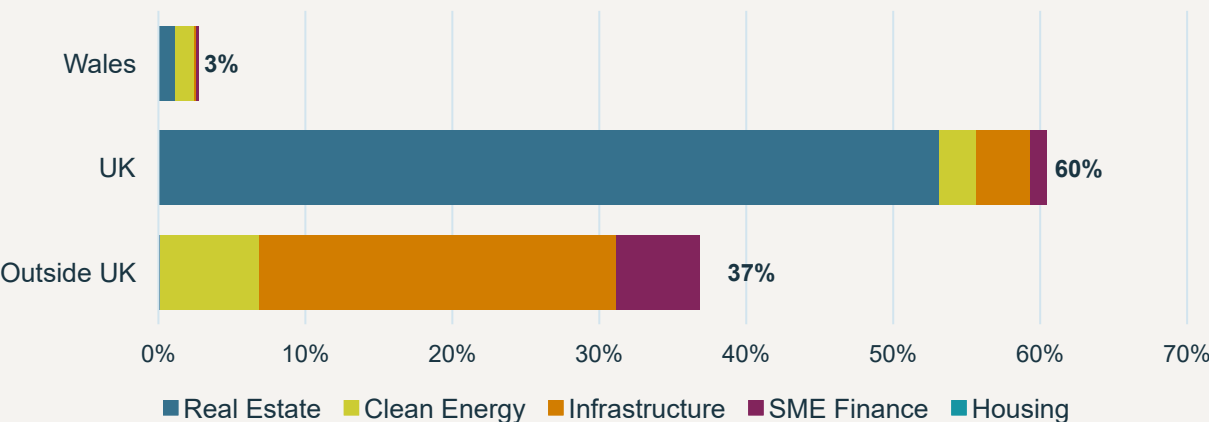
Tud. 91

As of 31st March 2025: Wales



Contains OS data © Crown copyright and database right (2026).

% of total invested, by geography



WPP PBII Reporting 2025 – GWYNEDD IN WALES – Outputs and Impact

As of 31st March 2025: Wales

Key outputs of Gwynedd Pension Fund assets in Wales and how they support the Welsh Wellbeing Goals

CLEAN ENERGY

2

clean energy assets

2 onshore wind



553,112

equivalent homes powered

Once all assets fully operational



2,684

total capacity (MW)

Once all assets fully operational



INFRASTRUCTURE



5

Infrastructure assets

2 Utilities



3

Social infrastructure assets

3 health facilities

1 in Gwynedd



REAL ESTATE



15

real estate assets

10 retail

4 industrial

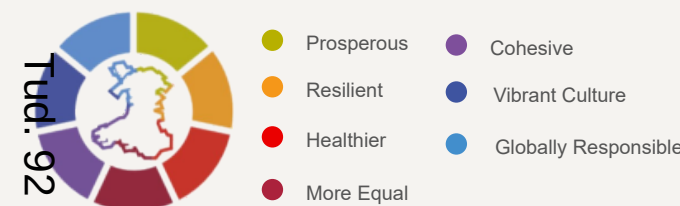
1 office



1

of which in Gwynedd

1 retail asset



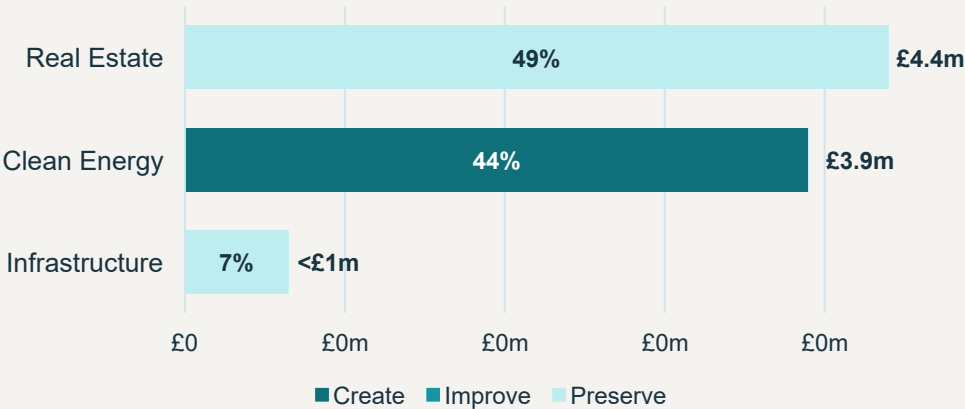
The Well-being of Future Generations (Wales) Act 2015 sets seven national goals for a more prosperous, equal and sustainable Wales. WPP maps its place-based investments against these goals to show how capital deployed in Wales serves wider public priorities.

As of 31st March 2025: Wales

Gwynedd has £8.7 million invested in 23 assets across Wales, with investments spread across commercial real estate, clean energy, and infrastructure. Commercial real estate accounts for 47% of investments, including retail, industrial, and office properties with one retail asset located in Gwynedd. Clean energy represents 45% of the portfolio, with two onshore wind assets generating capacity equivalent to powering 553,112 homes. Infrastructure investments include utilities and social infrastructure, with three health facilities (one in Gwynedd).

Nearly half of the portfolio consists of new developments, namely new wind generation. The remaining portfolio preserves existing investments. 44% of investment in Welsh assets is in funds where Gwynedd holds leading and influential ownership positions (sole investor, cornerstone commitments, or direct investments), providing influence over how projects develop. These investments align with Wales Wellbeing Goals, particularly clean energy transition, infrastructure provision, and local employment.

Investments in Wales by asset strategy



Investments in Wales by asset strategy and fund ownership structure (£m invested)

Classification	Leading Investor	Significant >15% share	Minority <15% share	Total
Create	£3.8m		£0.1m	£3.9m
Improve				
Preserve			£5m	£5.0m
Total	£3.8m		£5.1m	£8.9m

Create	New assets, services, or capacity that did not previously exist
Improve	Upgrading or expanding existing assets to deliver better outcomes
Preserve	Holding existing assets in their current form, no change or use or enhancement

Case Study: Investment in Wales Renewable Energy

As of 31st March 2025

FUND STRATEGY

Capital Dynamics: Capital Dynamics CEI WPP

Capital Dynamics is an independent global private-asset manager specialising in renewable energy infrastructure. Its Clean Energy Infrastructure (CEI) platform makes direct equity investments in renewable power projects from early-stage development through to commercial operation.

Capital Dynamics CEI WPP LP was established in 2023 in partnership with WPP as a dedicated place-based investment vehicle, with its mandate shaped directly by Welsh pension capital and focused exclusively on renewable energy infrastructure in Wales.

By pooling seven of the eight member funds through WPP, the vehicle secured a collective commitment of £70 million (100% of the fund) directed towards Welsh clean energy. This scale has been critical in directing long-term capital in Welsh energy infrastructure, expanding investment opportunity and retaining more of the associated economic benefit in Wales.

As of 31 March 2025, £26.6 million (38%) has been drawn into solar and onshore wind developments located across Wales through the Bute Energy Portfolio. The fund is intended to support the transition to a low-carbon energy system, with a focus on development-stage and pre-construction projects. These investments are expected to contribute to the Welsh Government's targets for 100% renewable electricity by 2035 and 1 GW of locally owned capacity by 2030.

CAPITAL DYNAMICS CEI WPP LP	
Total committed by Gwynedd:	£10m (14% of fund)
Drawn to date:	£3.8m (38%)
Geographic mandate:	Wales – renewable energy

"This investment in Bute Energy projects means that our members are contributing to addressing all of these issues while also retaining the wealth from renewable energy in Wales — as well as meeting Welsh Government targets on local and shared ownership of renewable energy projects."

- Councillor Ted Palmer, Chair, WPP Joint Governance Committee, September 2023

INVESTMENT IN WALES



Onshore Wind Development – Bute Energy

CREATE

Bute Energy

- **£10m** committed by Gwynedd
- **16** onshore wind parks at various stages across Wales
- **1** site construction ready
- **3** sites through public consultation with planning applications submitted

In 2023, Gwynedd Pension Fund committed £10m to Bute Energy as part of WPP's collective £70m investment in the portfolio. As of 31 March 2025, 38% (£26.6m) has been drawn to fund early-stage development and progress projects through planning and pre-construction.

Bute Energy is a portfolio of 16 onshore wind parks at various stages of development across Wales. Through its investment, the fund is supporting the transition to renewable energy across Wales. This early-stage capital is designed to enable new generation capacity that did not previously exist. Capital Dynamics engages actively with local authorities and communities throughout the planning process, with several projects having received planning consent or submitted applications following public consultation.

When fully operational, the portfolio is projected to generate around 25% of Wales's total electricity demand – a material contribution towards the Welsh Government's target for electricity to be 100% renewable by 2035. The 16 onshore wind parks are also expected to support the Government's ambition for 1 GW of locally owned renewable capacity by 2030, with the collective investment designed specifically to retain ownership and economic benefit within Wales. Through its investment in Bute Energy, Gwynedd Pension Fund is contributing to the Well-being of Future Generations (Wales) Act 2015 goals, including a more resilient, globally responsible, and prosperous Wales.

WHEN FULLY OPERATIONAL – PROJECTED OUTCOMES

2,114 MW Combined capacity	553,000 Equivalent homes powered per year	25% of Wales's electricity demand (projected)	2.6Mt CO2 offset per year
--	---	---	-------------------------------------

CYFARFOD	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD	12 HYDREF 2026
TEITL	CYNHADLEDD PENSIYNAU A BUDDSODDI LGC 2026
PWRPAS	Derbyn adborth a gwybodaeth berthnasol o'r gynhadledd
ARGYMHELLIAD	Derbyn y wybodaeth
AWDUR	Anthony Deakin

1. CYFLWYNIAD

Cynhaliwyd Cynhadledd Pensiynau a Buddsoddi LGC 2026 ym mis Medi a mi wnaeth Anthony Deakin fynychu ar ran y Bwrdd.

2. CYNHADLEDD PENSIYNAU A BUDDSODDI LGC 2026

Gellir dod o hyd i agenda y gynhadledd yma:
<https://investmentsummit.lgcplus.com/lips2026/en/page/programme?&view-type~0=compact>

Bydd Anthony Deakin yn darparu adborth ac yn rhannu gwybodaeth berthnasol o'r gynhadledd, gweler Atodiad 1.

3. ARGYMHELLIAD

Gofynnir i'r Bwrdd dderbyn y wybodaeth.



Cronfa Bensiwn
GWYNEDD
Pension Fund

**Ffurflen Gofnodi Adborth o Gynadleddau CPLIL /
LGPS Conference Feedback Recording Form**

1. Manylion y Cynghorydd / Councillor Details

Enw / Name:	ANTHONY DEAKIN
Teitl y Gynhadledd / Conference Title:	LGC Investment & Pensions Summit
Dyddiad y Gynhadledd / Date of Conference:	10 -11/09/2026
Lleoliad neu Ddarparwr / Location or Provider:	EASTSIDE ROOMS BIRMINGHAM

2. Prif Sesiynau a Fynychwyd / Key Sessions Attended

Rhowch fanylion y prif sesiynau, gweithdai neu gyflwyniadau a fynychwyd / Please list the main sessions, workshops or presentations you attended:

Dydd Iau, 10 Medi / Thursday, 10 September

9.10 to 9.55 LGPS in Transition: governance pooling and implementation
9.55 to 10.30 Active Global Equities in a more volatile world
10.30 to 11.05 Where will investment innovation come from in the new landscape
11.35 to 12.05 The Great British small cap opportunity: Growth, Value & Discovery
12.05 to 12.35 Building Income Resilience: the case for Real Estate Long Income
13.35 to 14.15 "Birds of a feather" discussion session
14.15 to 14.50 How can the LGPS build resilience to systemic climate and geopolitical shocks
14.50 to 15.25 Private markets & emerging opportunities beyond the standard template
15.55 to 16.35 Local investment: what the LGPS needs before they can invest
16.35 to 17.10 Local investment models : what works in practice?

Dydd Gwener, 11 Medi/ Friday, 11 September

9.05 to 9.35 Governance in Practice : Delivering effective oversight in a changing LGPS
9.40 to 10.10 The Pensions Regulator : Priorities for the LGPS and the wider pensions landscape
10.15 to 10.45 Single Purpose Pension authorities
10.50 to 11.20 From pensions gaps to practical action
11.50 to 12.25 Delivering local investment at scale and pace : from strategy to execution
12.25 to 13.00 The New Global Order: what matters for long term investors

3. Prif Bwyntiau a Ddysgwyd / Materion a Amlygwyd / Key Points Learned / Issues Highlighted

Crynowch y pwyntiau pwysicaf, y mewnwelediadau neu'r diweddariadau polisi a gyflwynwyd yn ystod y gynhadledd / Summarise the most important points, insights or policy updates shared during the conference:

Rwyf wedi crynhoi isod y prif bwyntiau, yn fy marn i, y tair sesiwn fwyaf "strategol".

LGPS in Transition: governance pooling and implementation

Mae cronfeydd yn symud o reoli buddsoddiadau uniongyrchol i oruchwyliaeth strategol – adeiladu ymddiriedaeth gyda'r 'pools', datblygu sgiliau llywodraethu newydd a gweithredu fel cleientiaid cronfa effeithiol bellach yw prif gyfrifoldeb awdurdodau gweinyddu. Bydd llwyddiant cronni yn dibynnu ar adeiladau perthnasau, nid rheoliadau - rhaid i gronfeydd partner gydweithio â'i gilydd a chyda chronfeydd i osgoi dyblygu, cydlynu goruchwyliaeth a datblygu amcanion diwylliannol a rennir.

Local investment: what the LGPS needs before they can invest

Nid oedd unrhyw gronfa ar y Panel yn fodlon derbyn enillion risg is – wedi'i addasu ar gyfer buddsoddiad lleol – dyletswydd ymddiriedolwyr yn dod yn gyntaf, a rhaid i unrhyw raglenni buddsoddi lleol eistedd yn gydlynol o fewn dyraniad asedau strategol cyffredinol y Gronfa, nid y tu allan iddo. Mae buddsoddiad lleol dros nifer o flynyddoedd, nid cyfle defnyddio ar unwaith: y gwaith sylfaenol – mapio rhanddeiliaid, deall blaenoriaethau strategol yr awdurdod, ymgynghori gyda'r cronfeydd partner, ac adeiladu llinell amser buddsoddi - rhaid iddo ddod cyn i gyfalaf gael ei ymrwymo ar raddfa

Governance in Practice : Delivering effective oversight in a changing LGPS

Archwiliodd y sesiwn rôl y Person annibynnol sy'n dod i'r amlwg (PA) cyn y gofyniad statudol i bob cronfa CPLl benodi un erbyn diwedd y flwyddyn. Pwysleisiodd y siaradwyr mai pwrpas y PA yw cryfhau llywodraethu a gwella ansawdd gwneud penderfyniadau pwyllgor yn hytrach na dyblygu'r cyngor a ddarperir eisoes gan ymgynghorwyr buddsoddi, actiwariaid a chynghorwyr cyfreithiol.

I have summarised below the take aways from in my view, the three most “strategic “ sessions.

LGPS in Transition: governance pooling and implementation

Funds are shifting from direct investment management to strategic oversight – building trust with pools, developing new governance skills and acting as effective pool clients are now the primary responsibilities of administering authorities. The success of pooling will depend on relationships , not regulation – partner funds must collaborate with one another and with pools to avoid duplication, coordinate oversight and develop shared cultural objectives

Local investment: what the LGPS needs before they can invest

No fund on the Panel was willing to accept a lower risk – adjusted return for local investment – fiduciary duty comes first, and any local investment programme must sit coherently within the Fund's overall strategic asset allocation , not outside it. Local investment is a multi year build , not an immediate deployment opportunity: the groundwork – mapping stakeholders, understanding strategic authority priorities , consulting partner funds, and building an investible pipeline - must come before capital is committed at scale

Governance in Practice : Delivering effective oversight in a changing LGPS

The session examined the emerging role of the independent Person (IP) ahead of the statutory requirement for all LGPS funds to appoint one by the end of the year. Speakers stressed that the IP's purpose is to strengthen governance and improve the quality of committee decision making rather than to duplicate the advice already provided by investment consultants , actuaries and legal advisers

4. Perthnasedd i'r Gronfa CPLIL / Relevance to the LGPS Fund

Esboniwch sut mae'r wybodaeth yn berthnasol i lywodraethu'r gronfa, strategaeth fuddsoddi, gweinyddiaeth neu reoli risg / Explain how the information relates to the fund's governance, investment strategy, administration or risk management:

Mae'r rhaglen ar gyfer **Cynhadledd Buddsoddi a Phensiynau 2026** wedi helpu i ddeall ymhellach sut mae deddfwriaeth a blaenoriaethau llywodraeth y DU yn gyrru buddsoddiad seiliedig ar leoliad. Rhoddodd fewnwelediadau i helpu i alinio strategaethau buddsoddi ag uchelgeisiau economaidd lleol ac archwilio sut y gall cydweithio ysgogi cyfalaf hirdymor i gyflawni twf ledled y wlad.

The programme for the **2026 Investment & Pensions Summit** helped further understanding of how UK government legislation and priorities are driving place based investment . It provided insights to help align investment strategies with local economic ambitions and explored how collaboration can mobilise long term capital to deliver growth across the country.

5. Camau Gweithredu neu Gamau Dilynol a Argymhellir / Recommended Actions or Follow-Up

Rhestrwch unrhyw gamau gweithredu, newidiadau neu drafodaethau pellach y dylai'r pwyllgor/bwrdd eu hystyried / List any suggested actions, changes, or further discussions needed by the committee/board:

LGPS in Transition: governance pooling and implementation

Nodwyd hyfforddiant ar gyfer aelodau etholedig a swyddogion fel blaenoriaeth gyda throsiant pwyllgor uchel a gofynion sgiliau newydd sy'n gwneud sefydlu strwythuredig a datblygiad parhaus yn hanfodol i'r model llywodraethu y mae'r diwygiadau bellach yn gofyn amdano

Local investment: what the LGPS needs before they can invest

Roedd llywiad clir gan y Panel bod amlygiad eang yn y DU, yn hytrach na buddsoddiad lleol, oedd y man cychwyn priodol ar gyfer y rhan fwyaf o gronfeydd a'r 'pools', gyda lleol yn benodol yn cynyddu'n gynyddol wrth i hanes llywodraethu, llywodraethu a pherthnasoedd rhanddeiliaid ddatblygu dros amser

Governance in Practice : Delivering effective oversight in a changing LGPS

Cytunodd y siaradwyr, p'un a yw'n penodi cwmni neu unigolyn i'r rôl PA, y ffactor llwyddiant hanfodol yw'r berthynas waith rhwng y PA, y pwyllgor ac yr Uwch Swyddog, ochr yn ochr â contract clir sy'n diffinio disgwyliadau o'r cychwyn cyntaf i atal costau annisgwyl wrth i'r rôl ddatblygu.

LGPS in Transition: governance pooling and implementation

Training for both elected members and officers was identified as a priority with high committee turnover and new skill requirements making structured induction and ongoing development essential to the governance model that the reforms now demand

Local investment: what the LGPS needs before they can invest

There was a clear steer from the Panel that broad UK exposure, rather than hyper local investment, was the appropriate starting point for most funds and pools, with local specifically increasing incrementally as track record, governance and stakeholder relationships develop over time

Governance in Practice : Delivering effective oversight in a changing LGPS

The speakers agreed that whether appointing a firm or individual to the IP role, the critical success factor is the working relationship between the IP, the committee and the senior officer, alongside a clearly scoped contract that defines expectations from the outset to prevent unexpected costs as the role develops (i.e. mitigate risk of role creep)

6. Deunyddiau neu Adnoddau a Gasglwyd / Materials or Resources Obtained

Cofnodwch unrhyw ddogfennau, dolenni, cyflwyniadau neu nodiadau a all fod o gymorth i'r pwyllgor / Include links, documents, slide decks, or notes that may assist the committee:

Mae sleidiau cyflwyniad i'w llwytho i fyny ar ap y gynhadledd

Presentation slides are to be uploaded onto the conference app

7. Asesiad Cyffredinol / Overall Assessment

Rhowch eich adborth cyffredinol ar werth ac effeithiolrwydd y gynhadledd / Provide your general feedback on the value and usefulness of the conference:

Cynhadledd Rhagorol. Addysgiadol iawn am y newidiadau a'r materion buddsoddi cyfredol.

Excellent conference. Very informative re the current investment changes and issues.

8. Sylwadau Ychwanegol / Additional Comments

Defnyddiwch y rhan hon ar gyfer unrhyw sylwadau neu bryderon ychwanegol / Use this space for any extra observations or concerns not covered above:

There were far fewer exhibitors at the summit which I believe reflects the move from funds to pools re investment decisions. I think we can expect a change in conference formats in response to this move.

Roedd llawer llai o arddangoswyr yn y gynhadledd sy'n fy marn i'n adlewyrchu'r symudiad o gronfeydd i gronfeydd ar benderfyniadau buddsoddi. Rwy'n credu y gallwn ddisgwyl newid mewn fformatau cynhadledd mewn ymateb i'r symudiad hwn.

CYFARFOD	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD	12 HYDREF 2026
TEITL	DIWEDDARIAD PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU
PWRPAS	I dderbyn a nodi diweddariad Cadeiryddion Bwrdd Pensiwn gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru
ARGYMHELLIAD	DERBYN A NODI'R WYBODAETH
AWDUR	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. CYFLWYNIAD

Dyma adroddiad rheolaidd sy'n darparu'r wybodaeth ddiweddaraf i aelodau'r Bwrdd Pensiwn ar y gwaith a gyflawnir gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) ar ran yr wyth cronfa CPLIL yng Nghymru.

2. CYFARFOD YMGYSYLLTU CADEIRYDDION BWRDD PENSIWN

Mae Cadeiryddion y Byrddau Pensiwn yn cyfarfod pob 6 mis, ac fe wnaethant gyfarfod yn ffurfiol ddiwethaf ar 29 Ebrill 2026. Mae'r awdurdod lletya wedi darparu crynodeb o'r eitemau a drafodwyd yn y cyfarfod hwnnw sydd ynghlwm fel Atodiad 1 i'r adroddiad hwn

Roedd hyn yn bennaf yn cynnwys y gofrestr risg, ac mae'r Cynlluniau Busnes diweddaraf wedi'u cynnwys yn atodiad 2 a 3.

3. DIWEDDARIAD WPP IM Co

WPP IM Co yw'r cwmni rheoli buddsoddiadau ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru ac fe'i sefydlwyd ym mis Awst 2025, gyda Rob Lamb wedi'i benodi'n Brif Swyddog Gweithredol ym mis Medi 2025.

Cyflwynodd Rob Lamb y Cynllun Busnes (Atodiad 4) a darparodd ddiweddariad cyffredinol.

Ers hynny, mae diweddariad wedi ei ddarparu yn crynhoi'r hyn y mae'r cwmni wedi'i gyflawni ers mis Medi 2025 mewn perthynas â Llywodraethu, Pobl a Gweithrediadau (Atodiad 5).

4. ADRODDIADAU PERFFORMIAD AR 31 RHAGFYR 2025

Mae'r adroddiadau perfformiad i'w gweld yn Atodiad 6.

5. ARGYMHELLIAD

I dderbyn a nodi'r wybodaeth.

Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) –
Diweddariad cyfarfodydd Ymgysylltu â Chadeiryddion y
Bwrdd Pensiwn

Dyddiad cyfarfod: Dydd Mercher 29 Ebrill 2026

Lleoliad: Castell Caerdydd, Caerdydd

Presennol:

Swyddogion

Chris Moore, Cyngor Sir Gar (Cadeirydd)

Tracey Williams, Cyngor Sir Gar

Martin Owens, Cyngor Sir Gar

Cadeiryddion Bwrdd Pension

Ian Coleman, Torfaen

Karen McWilliam, Clwyd

Dafydd Edwards, Powys

Hugh Coombs, RCT

Sioned Parry, Gwynedd (rhithiol)

John Jones, Dyfed

Michael Prior, Caerdydd

Ian Guy, Abertawe

Osian Richards, Cynrychiolydd Aelodau'r Cynllun (rhithiol)

Other Attendees

John Wright, Hymans (rhithiol)

Rachel Barrack, Hymans (rhithiol)

Rob Lamb, IM Co (Eitem 7)

Aidan Quinn, Russell Investments (Eitem 8)

Eitem agenda	Manylion
Eitem 1- Ymddiheuriadau	Dim
Eitem 2- Cofnodion a gweithredoedd o'r cyfarfod diwethaf	29 Hydref 2025- Dim gweithredoedd heb eu gwneud

Eitem 3- Diweddariad Cynrychiolydd Aelodau	Osian Richards yw Cynrychiolydd Aelodau'r Cynllun penodedig (heb bleidlais wedi'i gyfethol) ac mae'n mynychu cyfarfodydd CBLI bob chwarter. Ni ddarparwyd unrhyw ddiweddariad yn y cyfarfod.
Eitem 4- Cofrestr Risg	Mae'r Swyddogion yn gyfrifol am gynnal Cofrestr Risg PPC ac adrodd yn ôl unrhyw newidiadau neu ddatblygiadau i'r CBLI bob chwarter. Mae gan y Swyddogion Is-Grŵp Risg pwrpasol i gymryd perchnogaeth o'r Gofrestr Risg a'r adolygiad chwarterol o'r ddogfen. Yn ystod Ch3 2025, cynhaliwyd adolygiad o'r adran Risgiau Buddsoddiadau. Yn ystod Ch4 2025, cynhaliwyd adolygiad o hanner cyntaf yr adran Llywodraethu a Rheoleiddio, risgiau G1 i G7 a risg G16. Cyflwynodd John Wright o Hymans Robertson y newidiadau a gymeradwywyd gan y CBLI ar 8 Rhagfyr 2025 a 10 Mawrth 2026 yn y drefn honno. Pwyntiau allweddol a amlygir isod: • I1 "Methiant Is-gronfeydd PPC i gyflawni eu enillion buddsoddi wedi'u targedu yn y tymor hir" – Mae monitro yn parhau i ddigwydd, ac mae fframwaith coch, ambr, gwyrdd yn cael ei ddatblygu ar hyn o bryd. Bydd y gwaith hwn yn symud drosodd i IM Co unwaith y bydd y cwmni wedi'i sefydlu'n weithredol. • I8 "Mae PPC yn methu â chyfrif yn ddigonol am newid yn yr hinsawdd, risg hinsawdd a ffactorau ESG" – Mae cynnydd yn parhau yn y maes hwn dros y 12 mis diwethaf, canolbwyntio ar esblygiad y rheolaethau risg cyfredol. Mae gweithgareddau allweddol pellach yn cynnwys deialog barhaus gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol ar yr agenda hinsawdd a chynaliadwyedd, creu datrysiad goddefol pwrpasol ar gyfer PPC gan greu mwy o gysondeb, esblygiad adroddiadau chwarterol a thrafodaethau ar bolisiau ychwanegol sy'n gysylltiedig â buddsoddi cyfrifol. • I9 "Mae PPC yn methu â hwyluso atebion buddsoddi er mwyn galluogi'r Awdurdodau Cyfansoddol i gyflawni eu strategaeth fuddsoddi a'u hamcanion." – Mae cynnydd yn cael ei wneud yn y maes hwn - Bydd gwybodaeth a gasglwyd ar asedau nad ydynt wedi'u cyfuno yn

	cael ei chludo ymlaen fel rhan o waith IM Co a bydd yr ystyriaeth yn canolbwyntio ar oruchwylio a hwyluso rhaglenni buddsoddi ychwanegol. G16 "Nid yw Prosiect yr Wyddfa yn bodloni'r amserlenni a'r gallu cyflawni a nodwyd yn ymgynghoriad y Llywodraeth ac achos busnes PPC dilynol." – Ym mis Rhagfyr 2025, cyhoeddodd y Llywodraeth ymgynghoriadau pellach, gan gynnwys ymgynghoriad technegol a ymatebodd PPC iddo ar 31 Rhagfyr 2025. Mae'r amserlenni a chyfaint y gweithgareddau sydd i'w cwblhau i ddod yn Gwmni a reoleiddir gan yr FCA gwbl weithredol erbyn 1 Ebrill 2026 yn parhau i fod yn heriol. Fodd bynnag, o ganlyniad i'r rheolaethau risg presennol, mae PPC yn gyfforddus bod prosiect yr Wyddfa yn symud ymlaen yn unol â chynllun y prosiect a'i fod 'ar y trywydd iawn'. Nodwyd bod y Gofrestr Risg yn y strwythur llywodraethu newydd, ar ôl sefydlu'r IM Co, yn cael ei datblygu ar hyn o bryd a bydd yn cael ei chymryd i gyfarfod JGC Gorffennaf 2026 i'w gymeradwyo. Mae'r Gofrestr Risg wedi'i diweddarau i'w gweld ar wefan PPC.
Eitem 5 - Diweddariad yr Awdurdod Lletya	Oherwydd amseru ni drafodwyd yr eitem yn y cyfarfod. Mae'r Cynllun Busnes ar 31 Rhagfyr 2025 wedi ei atodi er gwybodaeth.
Eitem 6 – Cynllun Busnes PPC 2026/27	Oherwydd amseru ni drafodwyd yr eitem yn y cyfarfod. Mae Cynllun Busnes 2026/27 wedi ei atodi er gwybodaeth.
Eitem 7 – Diweddariad WPP IM Co	Cyflwynodd Rob Lamb o IM Co Gynllun Busnes 2026/27 IM Co (ynghlwm) a darparodd y diweddariad canlynol: Nid yw'r hysbysiad Minded to Approve gan yr FCA wedi'i dderbyn eto. Cadarnhawyd bod y wybodaeth ofynnol wedi'i darparu i'r FCA ac nad oedd gan yr FCA unrhyw ymholiadau pendant ar y cyflwyniad. Mae'r cyflwyniad yn cael ei adolygu'n fewnol ar hyn o bryd

	gan yr FCA. Dim camau pellach i IM Co nes iddo dderbyn gohebiaeth bellach gan yr FCA. • Mae gweithwyr IM Co yn cael cyfarfodydd rheolaidd gyda'r awdurdodau cyfansoddol unigol. • Mae llawer o waith i'w wneud, gan gynnwys gwaith rheoleiddio sy'n ofynnol gan yr FCA. Mae'r ffocws presennol ar y gwaith pontio ac yna gwaith strategaeth erbyn diwedd y flwyddyn. • Mae staff IM Co yn mynychu diwrnod tîm yng Nghaerdydd yfory, 30 Ebrill 2026. • Mae'r cwmni'n gweithio ar y cynllun busnes 5 mlynedd, gan gynnwys cyllideb 12 mis, sydd i'w chymeradwyo erbyn mis Mawrth 2027. • Bydd sesiynau hyfforddi yn parhau fel y maent wedi bod gyda phwyllgor pensiwn ac aelodau'r bwrdd yn cael eu gwahodd.
Eitem 8 – Perfformiad Adroddiadau fel ar 31 Rhagfyr 2025	Cyflwynodd Aidan Quinn o Russell Investments bapur sy'n crynhoi perfformiad (ynghlwm) pob is-gronfa ACS unigol ar gyfer y chwarter a ddaeth i ben 31 Rhagfyr 2025.
Eitem 9 – Unrhyw fusnes arall	Dim
Eitem 10 – Cyfarfod nesaf	Hydref 2026 – Dyddiad a lleoliad i'w cadarnhau

Dolen gwe-ddarlledu ar gyfer cyfarfodydd CBLI 8 Rhagfyr 2025 a 10 Mawrth 2026 isod:

[Agenda for Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru on Dydd Llun, 8fed Rhagfyr, 2025, 10.00 yb](#)

[Agenda for Wales Pension Partnership Joint Governance Committee on Tuesday, 10th March, 2026, 10.00 am](#)

Cyfeiriad gwefan PPC - [Cronfa Pensiwn Cymru](#) | [Cartref](#)



Cynllun Busnes
Partneriaeth Pensiwn Cymru
2025-2026
Adolygiad Ch3
(Ebrill i Rhagfyr 2025)

Llywodraethu

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Proses gaffael darparwyr Gwasanaethau Cyfreithiol	Do	Cymeradwywyd yn cyfarfod CBLI ym mis Medi 2025
Cyflawni Prosiect yr Wyddfa	Yn mynd rhagddo	
Adolygiad blynyddol o bolisïau a chynlluniau PPC	Parhaus	
Adolygiadau chwarterol o'r Gofrestr Risg	Parhaus	
Ymateb i unrhyw ymgynghoriadau cysylltiedig â chyfuno ac ymgymryd ag unrhyw newidiadau angenrheidiol o ganlyniad i ganlyniadau'r ymgynghoriad	Parhaus	

Datblygiadau'r Rhaglen Fuddsoddi Barhaus

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Lansio'r rhaglenni buddsoddi eiddo tirol	Yn mynd rhagddo	Lawnsiwyd Cronfa Schroders DU ar 2 Chwefror 2026
Lansio 'vintages' Marchnad Breifat ychwanegol	Parhaus	
Ystyried cyfleoedd a gofynion PCC yn y DU, lleol / effaith	Parhaus	
Esblygiad Cronfeydd Ecwiti, Incwm Sefydlog a Goddefol cyfredol	Parhaus	
Ymgynghori gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol ar yr angen am Is-gronfeydd pellach, adolygu a datblygu, fel bo'r angen	Parhaus	

Gwasanaethau Gweithredwr

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Goruchwyllo llywodraethu y Gweithredwyr a'r Is-gronfa	Parhaus	

Adrodd am Fuddsoddi

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Datblygu a gweithredu adroddiadau Marchnadoedd Preifat	Yn mynd rhagddo	Opsiynau adrodd yn cael eu hystyried ar gyfer marchnadoedd preifat
Adrodd ar y Cod Stiwardiaeth	Do	Adroddiad 2024/25 wedi'i gyflwyno 31 Hydref 2025
Adroddiadau sy'n ymwneud â'r hinsawdd / TCFD	Do	Cyhoeddwyd yr adroddiad sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd yn y broses ym mis Chwefror 2026
Adroddiadau sy'n gysylltiedig â natur / TNFD	Yn mynd rhagddo	Adroddiad sy'n gysylltiedig â natur yn y broses o gael ei ddatblygu
Datblygu, gweithredu ac adrodd parhaus ar yr holl weithgareddau stiwardiaeth	Parhaus	
Cyfathrebu ac adrodd parhaus ar weithgarwch Buddsoddi Cyfrifol i'r holl randdeiliaid	Parhaus	
Adrodd parhaus ar fuddsoddi cyfrifol a risg hinsawdd Is-gronfeydd	Parhaus	
Adolygiad perfformiad blynyddol o Is-gronfeydd PPC (Ecwiti ac Incwm Sefydlog)	Yn mynd rhagddo	I'w gwblhau erbyn diwedd mis Mawrth 2026

Ymgysylltu parhaus ag Awdurdodau Cyfansoddol o ran safonau ESG ac uchelgeisiau hinsawdd i diwallu anghenion sy'n esblygu	Parhaus	
--	---------	--

Cyathrebu a Hyfforddiant

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Llunio Adroddiad Cynnydd Blynyddol PPC ar Fuddsoddi Cyfrifol	Do	Adroddiad wedi'i gyflwyno yn y CBLI ym mis Gorffennaf 2025 ac wedi'i gyhoeddi ar y wefan
Llunio cynllun hyfforddi blynyddol PPC		Bydd cynllun hyfforddi 2026/27 yn cael ei lunio gan IM Co
Llunio diweddariad blynyddol PPC	Do	Cyhoeddwyd diweddariad blynyddol 2024/25 ym mis Gorffennaf 2025
Llunio adroddiad blynyddol PPC	Do	Cyhoeddwyd adroddiad blynyddol 2024/25 ym mis Hydref 2025

Adnoddau, cyllideb a ffioedd

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Adolygiad blynyddol o adnoddau a'r gallu i gynhyrchu	Do	Adolygwyd wrth edrych ar gyllideb 2026/27
Llunio cyllideb flynyddol PPC	Do	Wedi'i llunio a'i chynnwys yng Nghynllun Busnes 2026/27
Adolygu a monitro ffioedd gweithredwr / darparwr allanol	Parhaus	

Cynllun Hyfforddi

Pynciau hyfforddi i gael eu cwblhau yn ystod 2025-26 yn unol â'r hyn a gymeradwywyd yng Nghynllun Hyfforddiant 2025-2026 a'r cynnydd hyd yma:

	Cwblhawyd	Sylwadau
• Dosbarthiadau asedau Credyd Preifat a Seilwaith	Do	12 Mehefin 2025
• Buddsoddiadau Lleol / Effaith o fewn dosbarthiadau asedau Marchnadoedd Preifat	Do	12 Mehefin 2025
• Stiwardiaeth - Pleidleisio ac Ymgysylltu	Do	24 Medi 2025
• Stiwardiaeth - Cod stiwardiaeth a gofynion adrodd	Do	24 Medi 2025
• Buddsoddi Cyfrifol - Bioamrywiaeth a Chyfalaf Naturiol	Do	18 Tachwedd 2025
• Buddsoddi Cyfrifol - Senarios Hinsawdd a Dyletswydd Ymddiriedol	Do	18 Tachwedd 2025
• Ymgynghoriad Pwlio		Wedi'i ohirio tan 2026/27
• Unrhyw ddatblygiadau rheoleiddio / canllawiau newydd		Wedi'i ohirio tan 2026/27

Cyllideb

Adroddiad Monitro Cyllideb 2025-2026:

	Cyllideb 2025-2026 £000	Rhagolygon 2025 – 2026 £000	Amrywiaethau 2025 - 2026 £000
Awdurdod Lletya	241	194	47
Ymgynghorwyr Allanol	1,376	1,162	214
Prosiect yr Wyddfa	2,915	2,600	315
CYFANSWM i'w ail-godi *	4,532	3,956	576
Gwasanaethau Gweithredwr	46,110	42,000	4,110
Gwasanaethau Dyranwr	9,673	9,673	0
CYFANSWM i'w ddidynnu o Werth Net yr Asedau **	55,783	51,673	4,110

*Ariennir costau'r Awdurdod Lletya, Ymgynghorydd Allanol a Prosiect yr Wyddfa gan bob un o wyth Awdurdod Cyfansoddol PPC yn gyfartal, ac fe ail-godir y costau hyn yn flynyddol.

**Mae'r costau Gwasanaethau Gweithredwr / Dyranwr yn seiliedig ar gyfran pob Awdurdod Cyfansoddol fel canran o asedau'r Bartneriaeth ac fe'u didynnir yn uniongyrchol o Werth Net Asedau'r Awdurdod Cyfansoddol.

Is-gronfeydd Ecwiti

Cronfa Twf Byd-eang

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Cyfleoedd Byd-eang

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Cyfleoedd y Deyrnas Gyfunol

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Marchnadoedd Datblygol

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy

Rheolir gan: Russell Investments

Is-gronfeydd Incwm Sefydlog

Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Credyd Aml-ased

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Credyd Byd-Eang

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa UK Credit

Rheolir gan: Waystone Management (UK) Ltd

Marchnadau Preifat

Seilwaith – caeedig

Rheolir gan: GCM Grosvenor

Seilwaith - penagored

Rheolir gan: CBRE, IFM and Octopus

Credyd Preifatt

Rheolir gan: Russell Investments

Ecwiti Preifat

Rheolir gan: Schroders Capital



Partneriaeth Pensiwn Cymru

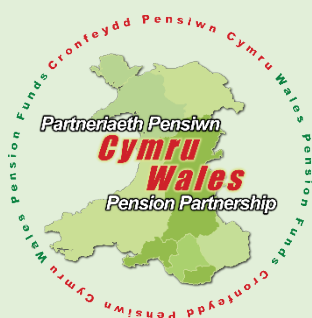
<https://www.partneriaethpensiwncymru.org/>



Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cynllun Busnes

2026/27



Cynnwys

Cyflwyniad	3
Ynglŷn â Phartneriaeth Pensiwn Cymru	3
Llywodraethu	4
Rheoli Risg	6
Amcanion	7
Credoau	8
Polisïau	9
Cynllun Gwaith	10
Cyllideb	11
Manylion Cyswllt	12

Cyflwyniad

Dyma'r cynllun busnes gweithredol blynyddol ar gyfer Awdurdodau Cyfansoddol Partneriaeth Pensiwn Cymru (Y Bartneriaeth). Mae'r Bartneriaeth yn golygu bod yr Awdurdodau Cyfansoddol yng Nghymru yn gweithio ar y cyd, sef yr awdurdodau gweinyddu i bob un o'r Cronfeydd CPLIL yng Nghymru.

Yr Awdurdodau Cyfansoddol yw cyfranddalwyr a chleientiaid y Cwmni Rheoli Buddsoddiadau / Investment Management Company (IM Co) y Bartneriaeth, cwmni annibynnol a reoleiddir gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol (FCA). Mae gan IM Co ei gynllun busnes a'i gyllideb ei hun, ar wahân. Mae rôl y Bartneriaeth yn cynnwys goruchwyllo IM Co fel cyfranddalwyr a chleientiaid.

Mae hwn yn gynllun busnes trosiannol ar gyfer blwyddyn gyntaf IM Co pan fydd yn weithredol. Bydd y ddogfen hon yn cael ei monitro a'i hadolygu'n ffurfiol a'i chytuno bob blwyddyn. Pwrpas y cynllun busnes yw:

- Esbonio cefndir y Bartneriaeth a'i threfn lywodraethu
- Amlinellu blaenoriaethau ac amcanion Awdurdodau Cyfansoddol y Bartneriaeth
- Amlinellu'r gyllideb ariannol ar gyfer cyfnod perthnasol y Cynllun Busnes

Ynglŷn â Phartneriaeth Pensiwn Cymru

Sefydlwyd y Bartneriaeth yn 2017 fel rhan o fenter pŵlio'r Llywodraeth. Ar y pryd, dewisodd y Bartneriaeth fodel gweithredu a gynlluniwyd i fod yn hyblyg a darparu gwerth am arian, gan benodi Gweithredwr allanol a defnyddio cynghorwyr allanol i ddod â'r arbenigedd gorau i gefnogi rhedeg y Pŵl. Mae'r Bartneriaeth yn gydweithrediad o'r wyth cronfa CPLIL (Awdurdodau Cyfansoddol) sy'n cwmpasu Cymru gyfan gyda hanes hir a phrofedig o weithio ar y cyd, ar ôl nodi yn ei adroddiad yn 2013 "CPLIL Cymru - Gweithio Gyda'n Gilydd" bod dull ar y cyd yn cyflawni arbedion o ran maint, effeithlonrwydd gweithredol a gwell canlyniadau buddsoddi.

Wyth Cronfa CPLIL (Awdurdodau Cyfansoddol) Partneriaeth Pensiwn Cymru yw:

- Cronfa Bensiwn Dyfed (Cyngor Sir Gâr)
- Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe (Cyngor Abertawe)
- Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg (Cyngor Dinas Caerdydd)
- Cronfa Bensiwn Clwyd (Cyngor Sir y Fflint)
- Cronfa Bensiwn Gwynedd (Cyngor Gwynedd)
- Cronfa Bensiwn Powys (Cyngor Sir Powys)
- Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf (Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf)
- Cronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen) (Cyngor Bwrdeistref Sirol Torfaen)

O ganlyniad i newidiadau Addas i'r Dyfodol ("Fit for the Future") y Llywodraeth i Gronfa Buddsoddi CPLIL, mae'r Bartneriaeth yn sefydlu Cwmni Rheoli Buddsoddi (IM Co) a reoleiddir gan yr FCA. Mae ffurfio IM Co. yn cyflwyno cyfle unwaith mewn cenhedlaeth i greu Cwmni Buddsoddi CPLIL annibynnol er budd yr holl randdeiliaid. Nid yn unig y gall y Bartneriaeth barhau i fuddsoddi ar gyfer a diogelu pensiynau CPLIL ei aelodau, ond bydd yn cael cyfle i barhau yn ei rôl i fuddsoddi'n lleol ledled Cymru a gweddill y DU, er budd pobl Cymru.

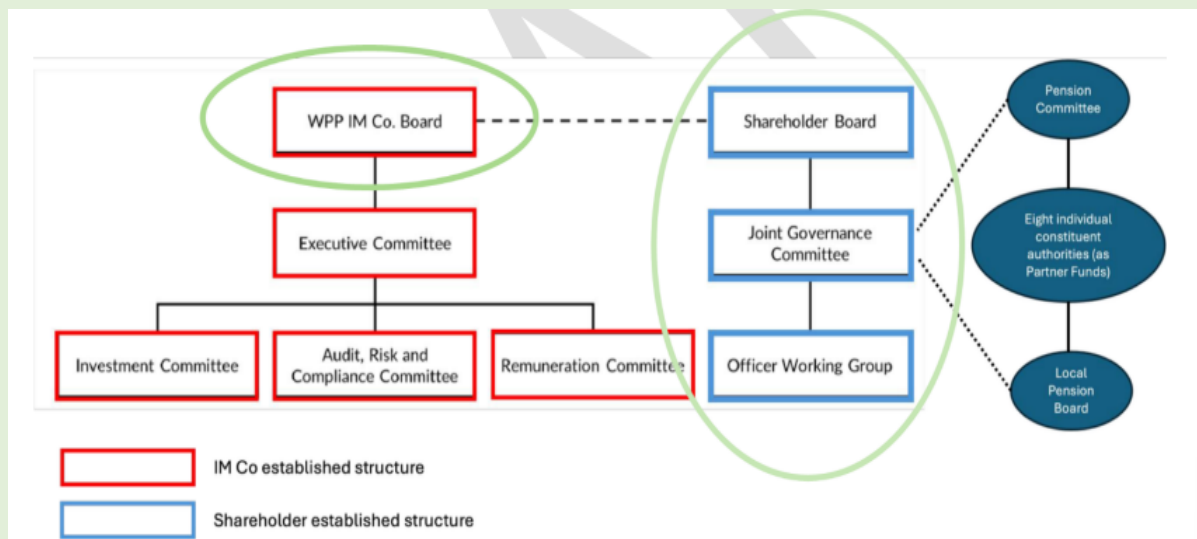
Bydd yr IM Co yn:

- gweithredu pob agwedd ar strategaethau buddsoddi'r Awdurdodau Cyfansoddol (CAs)
- darparu cyngor buddsoddi i'r CAs gan gynnwys dyrannu asedau strategol
- cael rheolaeth unigol i wneud penderfyniadau buddsoddi a gweithredu strategaeth fuddsoddi
- cael contract gyda darparwyr gwasanaethau, gan gynnwys Waystone sy'n darparu gwasanaethau gweithredwyr cronfeydd ar gyfer Cynllun Cytundebol Awdurdodedig y Bartneriaeth (ACS)
- eiddo llwyr i CAs y Bartneriaeth

Llywodraethu

Mae'r Bartneriaeth yn gyfrifol am sicrhau bod ei busnes yn cael ei gynnal yn unol â'r rheoliadau a'r canllawiau. Rhaid sicrhau hefyd fod arian cyhoeddus yn cael ei ddiogelu, ei gyfrif yn briodol a'i ddefnyddio'n economaidd, yn effeithlon ac yn effeithiol i sicrhau gwerth am arian. Rydym hefyd yn ymdrechu i gael gwelliant parhaus ac i gydymffurfio gydag arfer orau'r diwydiant.

Mae'r diagram isod yn dangos strwythur llywodraethu'r Bartneriaeth o 1 Ebrill 2026.2026.



Mae'r Bwrdd Cyfranddalwyr yn bodoli i arfer hawliau'r Awdurdodau Cyfansoddol fel perchnogion yr IM Co (e.e. penodi a dileu uwch Gyfarwyddwyr IM Co, cymeradwyo cyllideb IM Co, cymeradwyo polisi taliadau, ac ati) a bydd yn cynnwys Swyddogion A151 neu uwch swyddogion CPLIL o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol. Cefnogir y Bwrdd Cyfranddalwyr gan y Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion, sy'n cynnwys aelodau etholedig, cynrychiolwyr aelodau'r cynllun a chynrychiolwyr swyddogion o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol. Bydd yr Awdurdodau Cyfansoddol yn parhau i fod yn rhan o bob agwedd o strwythur llywodraethu'r Bartneriaeth. Bydd dau gynrychiolydd o'r cyfranddalwyr hefyd ar Fwrdd IM Co.

Mae'r Bartneriaeth yn manylu ar sut mae'n ymdrin â phob agwedd o Lywodraethu drwy'r Cytundeb Rhyng-Awdurdod (IAA) sy'n diffinio safonau, rolau a chyfrifoldebau'r Awdurdodau Cyfansoddol, ei Haelodau, Pwyllgorau a'i Swyddogion. Mae'r Cytundeb Rhyng-Awdurdod yn cynnwys Cynllun Dirprwyo sy'n amlinellu'r broses gwneud penderfyniadau sy'n ystyried y ddeddfwriaeth berthnasol.

Mae Cytundeb Cyfranddalwyr a Chytundeb Gwasanaethau Cleientiaid hefyd ar waith. Mae'r Cytundeb Cyfranddalwyr yn manylu ar y berthynas rhwng yr IM Co a'r Awdurdodau Cyfansoddol, fel cyfranddalwyr, ac yn rheoleiddio gweithrediad a rheolaeth y Cwmni. Mae'r Cytundeb Gwasanaeth Cleientiaid yn manylu ar delerau ac amodau gwasanaethau i'w darparu gan yr IM Co ar gyfer yr Awdurdodau Cyfansoddol.

□ Mae'r Bartneriaeth yn credu mewn bod yn agored a thryloyw yn ogystal ag ymgysylltu â'i rhanddeiliaid allweddol yn rheolaidd. Felly, mae'r Bartneriaeth yn sicrhau y gall y cyhoedd weld cyfarfodydd y Cydbwyllgor Llywodraethu drwy we-ddarllediad byw. Mae papurau'r cyfarfodydd ar gael i'r cyhoedd hefyd. Cynhelir cyfarfodydd ymgysylltu â Chadeiryddion Byrddau Pensiwn Lleol yn rheolaidd hefyd fel modd o feithrin ymgysylltu â rhanddeiliaid.

Dylai personél y Bartneriaeth gael lefel o wybodaeth a dealltwriaeth sy'n sicrhau eu bod yn gallu cyflawni eu dyletswyddau sy'n gysylltiedig â'r Bartneriaeth. Dylai personél y Bartneriaeth hefyd fod yn ymwybodol o fframwaith, credoau, polisiau a phroses gwneud penderfyniadau y Bartneriaeth.

Yr arfer orau yw i staff y Bartneriaeth gael gwybodaeth a dealltwriaeth briodol o:

- y rheoliadau a'r marchnadoedd sy'n gysylltiedig â phensiynau;
- cyd-fuddsoddi Cronfeydd Pensiwn Llywodraeth Leol; a
- cyfleoedd buddsoddi perthnasol.

Bydd anghenion hyfforddi ar lefel leol yn parhau i gael eu datrys gan Awdurdodau Cyfansoddol unigol tra bydd IM Co yn cynnig hyfforddiant sy'n berthnasol i weithgareddau pŵlio y Bartneriaeth.

Rheoli Risg

Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod ei bod yn wynebu nifer o risgiau sydd, os na chânt eu rheoli, yn gallu cyfyngu ar allu'r Bartneriaeth i gyflawni ei hamcanion ac i weithredu er budd gorau ei rhanddeiliaid a'i buddiolwyr. Fodd bynnag, mae'r Bartneriaeth hefyd yn deall na ellir lleddfu rhai risgiau'n llwyr ac yn yr achosion hyn mae angen ymdrin â'r risg wrth ei reoli'n weithredol ac yn effeithiol. Bydd gan IM Co gofrestr risg ar wahân a fydd yn cael ei reoli o fewn gweithdrefn llywodraethu'r cwmni a'r fframwaith rheoleiddio y mae'n gweithredu ynddo.

Mae rheoli risg yn elfen hanfodol o ymrwymiad y Bartneriaeth i lywodraethu da, mae'r Bartneriaeth wedi datblygu strategaeth risg gadarn, eang a strwythuredig. Bydd y strategaeth hon yn cael ei gwreiddio yn fframwaith llywodraethu'r Bartneriaeth i sicrhau gwell penderfyniadau, gwell deilliannau i rhanddeiliaid a gwell effeithlonrwydd.

Mae strategaeth risg y Bartneriaeth yn ceisio adnabod a mesur risgiau allweddol a sicrhau bod rheolaethau priodol a gweithdrefnau llywodraethu yn eu lle i reoli'r risgiau hyn. Cred y Bartneriaeth fod natur hylifol i'r risgiau hyn ac y gall difrifoldeb a thebygolrwydd risgiau newid yn sydyn ac yn ddirybudd. I adlewyrchu'r gred hon, mae Polisi Risg y Bartneriaeth wedi cael ei ddatblygu mewn modd lle y gellir rhagweld risgiau ac ymdrin â hwy mewn modd cyflym ac effeithiol i leihau colled neu niwed posib i'r Bartneriaeth a'i rhanddeiliaid.

Cyn gwneud penderfyniadau, mae'n hanfodol fod y Bartneriaeth yn deall y risgiau perthnasol ac yn ystyried sut y gellir rheoli'r risgiau hyn.

□Y risg fwyaf i weithrediad parhaus y Bartneriaeth yw ei gallu i gyflawni ei phrif amcanion. Mae Cynllun Busnes y Bartneriaeth yn fodd ychwanegol i'r Bartneriaeth roi cydnabyddiaeth arbennig i risgiau sy'n peri bygythiad materol i gyflawni ei hamcanion a'r gweithrediadau sydd eu hangen i reoli'r risgiau hyn.

Yn ystod cyfnod y cynllun busnes hwn bydd y Bartneriaeth yn mynd ati i ddatblygu mecanweithiau, fframweithiau a phrosesau ar gyfer rheoli'r risgiau allweddol canlynol:

- Cyflenwi gwasanaeth a pherfformiad IM Co
- Cadernid trefn lywodraethu'r Bartneriaeth
- Risg sy'n gysylltiedig â Buddsoddi Cyfrifol

Mae'r Bartneriaeth yn ymwybodol iawn o'r bygythiadau petai diogelwch seibr yn cael ei dorri a phwysigrwydd diogelwch data. Mae gan Gyngor Sir Gâr, fel Awdurdod Lletya'r Bartneriaeth, fframwaith cadarn ar waith i sicrhau diogelwch ei rwydwaith a'i systemau gwybodaeth. Mae gan y Cyngor hefyd Gynllun Ymateb Digwyddiad Seibr manwl, sy'n amlinellu gweithdrefnau ar gyfer paratoi, nodi, cyfyngu ac ymateb i ddigwyddiadau seibr, sicrhau parhad busnes a chadw tystiolaeth. Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol yn cadw'r cyfrifoldeb dros ddata aelodau unigol ar gyfer eu Cronfeydd Pensiwn CPLIL eu hunain.

Amcanion

Mae'r Bartneriaeth yn falch o gynrychioli'r wyth Awdurdod Cyfansoddol ac yn cydnabod ei dyletswydd i sicrhau bod anghenion a gofynion yr holl randdeiliad yn cael eu diwallu. Mae'r Bartneriaeth, trwy ymgynghoriad â'r wyth Awdurdod Cyfansoddol wedi llunio rhestr o brif amcanion a gellid eu crynhoi fel a ganlyn:

- Cydymffurfio â gofynion "Addas ar gyfer y Dyfodol" mewn perthynas â chyfuno buddsoddiad CPLIL mewn ffordd gost-effeithiol a chynaliadwy
- Ymarfer goruchwyliaeth effeithiol ar y cyd o IM Co a'i reolaeth
- Ystyriaeth ar y cyd o "faterion a gedwir yn ôl" gan gynnwys penodiadau uwch, dileu cyfarwyddwyr a chymeradwyaeth flynyddol o gyllideb IM Co i gynorthwyo'r CA's i arfer eu hawliau cymeradwyo unigol
- Ymarfer goruchwyliaeth effeithiol ar y cyd o ddarpariaeth gwasanaeth IM Co i gleientiaid, gan gynnwys perfformiad buddsoddi, costau buddsoddi, gwasanaethau gweithredu effeithiol, ansawdd cyngor a gweithredu polisi RI y Bartneriaeth CA yn effeithiol;
- Ystyried cyfleoedd ar gyfer buddsoddi yng Nghymru a chefnogi cyfleoedd priodol (sy'n cyd-fynd â pholisïau buddsoddi lleol CAs) i'w hystyried gan IM Co;
- Pennu polisi RI cyffredin i'w weithredu gan IM Co; a
- Cyd-fynd â'r arfer orau ym mhob un o'r uchod.

Mae'r wyth Awdurdod Cyfansoddol yn cydnabod fod eu cryfder yn deillio o'r credoau sy'n gyffredin rhyngddynt a'u gallu i gydweithio i gyflawni eu hamcanion cyffredin er lles holl rhanddeiliaid y Bartneriaeth.

Credoau

Mae Credoau'r Bartneriaeth yn adlewyrchu natur gydweithredol a gwerthoedd cyffredin yr Awdurdodau Cyfansoddol, maent fel a ganlyn:

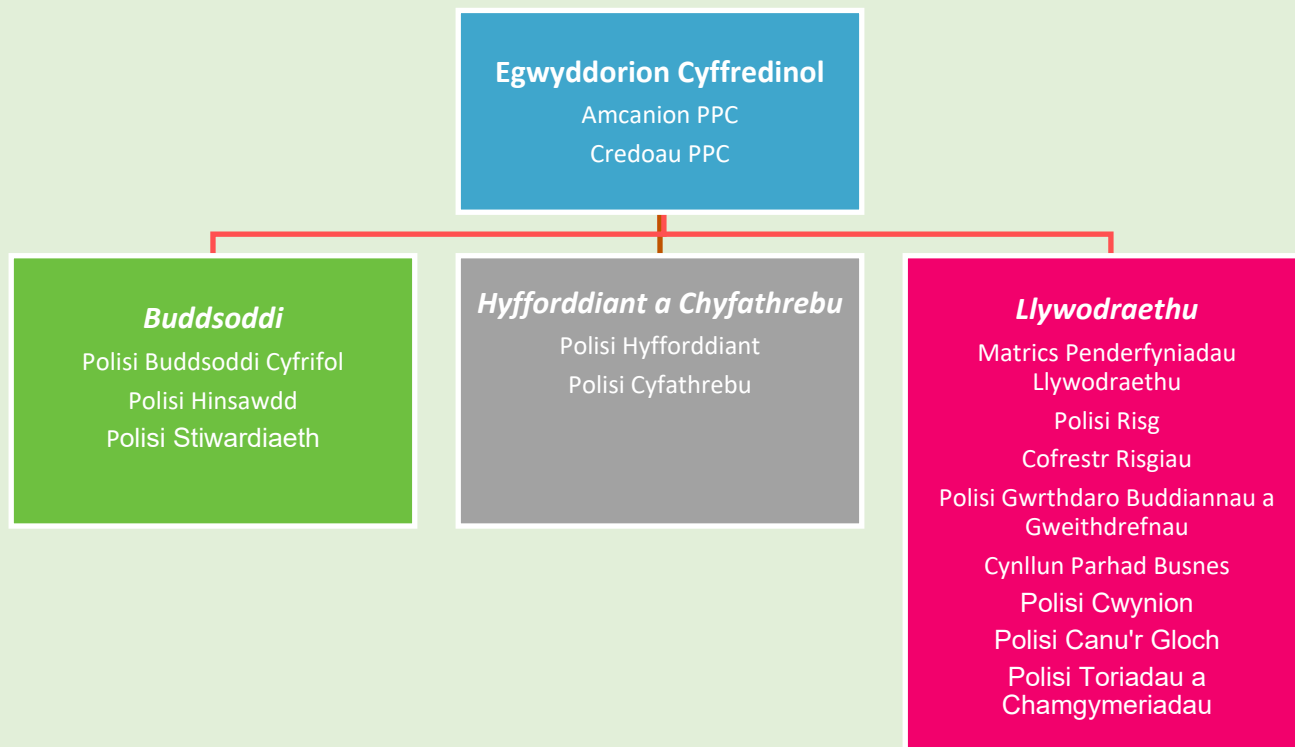
- Cred y Bartneriaeth bod cyfuno buddsoddiadau CPLIL yn darparu manteision o ran maint, cost-ffeithlonrwydd a llywodraethu ar gyfer Cronfeydd CPLIL yng Nghymru a chyfleoedd ar gyfer defnyddio asedau CPLIL er budd cymunedau lleol Cymru.
- Mae'r Bartneriaeth yn credu mai rôl y CAs fel cyfranddalwyr a chleientiaid IM Co y Bartneriaeth yw sicrhau bod gan yr IM Co yr adnoddau priodol gan ddarparu'r gwasanaethau sydd eu hangen i ddiwallu anghenion buddsoddi'r Bartneriaeth fel awdurdodau gweinyddu i'r Cronfeydd CPLIL yng Nghymru ac i ddarparu goruchwyliaeth o IM Co a'i lywodraethu. Dylai llywodraethu da arwain at ganlyniadau uwch i randdeiliaid CPLIL y Bartneriaeth
- Mae cydweithio rhwng yr IM Co a'r Awdurdodau Cyfansoddol, fel cyfranddalwyr a chleientiaid, yn hanfodol i gyflawni amcanion y Bartneriaeth. Gall cydweithredu allanol hefyd fod yn fuddiol wrth sicrhau arbedion cost a chanlyniadau gwell i randdeiliaid
- Dylai Buddsoddi Cyfrifol a strategaethau lliniaru Risg Hinsawdd effeithiol, ochr yn ochr ag ystyried a rheoli tystiolaeth materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu ehangach, arwain at ganlyniadau gwell i randdeiliaid y Bartneriaeth
- Mae cyfathrebu mewnol ac allanol effeithiol yn hanfodol i gyflawni amcanion y Bartneriaeth
- Bydd tryloywder ffioedd a chostau yn helpu i wneud penderfyniadau ac yn gwella canlyniadau rhanddeiliaid
- Bydd dysgu, arloesi a datblygiad parhaus yn helpu'r IM Co, y Bartneriaeth a'i Awdurdodau Cyfansoddol i esblygu

Mae credoau'r Bartneriaeth yn sylfaen i'r fframwaith llywodraethu ac maent wedi cael eu defnyddio i dywys pob un o weithgareddau'r Bartneriaeth a'i phenderfyniadau, gan gynnwys ei hamcanion a'i pholisïau.

Polisïau

Cred y Bartneriaeth y dylai llywodraethu da arwain at well deilliannau i randdeiliaid y Bartneriaeth. I gydnabod y gred hon, mae'r Bartneriaeth, mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol, wedi datblygu strwythur a fframwaith llywodraethu cadarn a chyfres o bolisïau llywodraethu. Ym mhob achos, mae polisïau a gweithdrefnau'r Bartneriaeth wedi cael eu datblygu i un ai gyfrannu neu ychwanegu at weithdrefnau a pholisïau presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol.

Ceir rhestr isod o bolisïau allweddol y Bartneriaeth, ei chofrestrau a'i chynlluniau, a gellir gweld y rhain i gyd ar wefan y Bartneriaeth.



Mae polisïau'r Bartneriaeth yn cael eu hadolygu'n rheolaidd a bydd y Bartneriaeth yn asesu yn barhaus a oes angen unrhyw bolisïau, cofrestrau neu gynlluniau ychwanegol. Yn unol â sefydlu IM Co, bydd yr holl bolisïau hyn yn cael eu hadolygu yn ystod 2026/27. Mae'r polisïau yn chwarae rhan hanfodol yn nhrefniadau llywodraethu'r Bartneriaeth ac maent wedi'u llunio gyda'r unig bwrpas o ddarparu fframwaith wedi'i chodio a fydd yn sicrhau bod y Bartneriaeth yn cyflawni ei hamcanion mewn modd effeithiol a thryloyw.

Cynllun Gwaith

Mae'r tabl isod yn dangos blaenoriaethau ac amcanion allweddol y mae'r Bartneriaeth yn anelu at eu cwblhau dros y flwyddyn ariannol nesaf. Mae'r cynllun gwaith wedi'i rannu'n nifer o adrannau allweddol sydd i gyd yn hanfodol i lwyddiant parhaus y Bartneriaeth.

Gwaith i'w gwblhau
Llywodraethu
Adolygiad blynyddol o bolisïau a chynlluniau'r Bartneriaeth
Adolygiad chwe mis o'r Gofrestr Risg
Adolygiad perfformiad blynyddol o Is-gronfeydd y Bartneriaeth
Ymateb i unrhyw ymgynghoriadau cysylltiedig â chyfuno ac ymgymryd ag unrhyw newidiadau angenrheidiol o ganlyniad i ganlyniadau'r ymgynghoriad
Cymorth a goruchwyliaeth IM Co
Sefydlu cymorth IM Co
IM Co - goruchwyllo, sicrwydd, rheoli risg (KPIs) a meincnodi yn erbyn cymaryddion
Buddsoddi Cyfrifol
Adroddiadau Cod Stiwardiaeth
Adrodd sy'n ymwneud â'r hinsawdd / TCFD
Datblygu, gweithredu ac adrodd parhaus o'r holl weithgareddau stiwardiaeth
Cyfathrebu ac adrodd parhaus o weithgarwch RI i'r holl randdeiliaid
Adrodd parhaus ar fuddsoddi cyfrifol a risg hinsawdd Is-gronfeydd
Ystyriaeth ar y cyd o gyfleoedd y Bartneriaeth yn y DU, yn lleol / effaith
Cyfathrebu, Hyfforddiant a Chyllideb
Llunio Adroddiad Cynnydd Buddsoddi Cyfrifol Blynyddol y Bartneriaeth
Llunio Diweddariad Blynyddol y Bartneriaeth
Llunio Adroddiad Blynyddol y Bartneriaeth
Darparu hyfforddiant ar unrhyw ofynion rheoleiddiol newydd
Llunio Cyllideb / Cynllun Busnes Blynyddol y Bartneriaeth
Ffurflen Flynyddol gyflawn diwedd blwyddyn

Sylwch fod hwn yn gynllun gwaith trosiannol ar gyfer 2026/27, bydd rhai o eitemau'r cynllun gwaith hwn yn symud drosodd i IM Co o 2027/28 ymlaen.❏

Cyllideb

Mae’r tabl isod yn nodi cyllideb y Bartneriaeth ar gyfer y flwyddyn ariannol nesaf.

	Rhagolygon Alldro	
	2025-26	2026-27
	£’000	£’000
Awdurdod Lletya	194	173
Ymgynghorwyr Allanol	1,162	834
Prosiect yr Wyddfa	2,600	Amh
CYFANSWM i'w ail-godi *	3,956	1,007

**Mae costau i'w hariannu'n gyfartal gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol y Bartneriaeth a bydd y rhain yn cael eu hail-godi bob blwyddyn.*

Bydd gan IM Co ei gyllideb ei hun, a fydd yn cael ei chymeradwyo gan y cyfranddalwyr, fel mater wedi ei gadw'n ôl.

Mae'r gyllideb hon ar gyfer ochr cleient y Bartneriaeth yn unig.

Manylion Cyswllt

Os oes arnoch angen mwy o wybodaeth am rywbeth yn y cynllun busnes hwn neu rywbeth sy'n gysylltiedig ag ef, mae croeso ichi gysylltu â Phartneriaeth Pensiwn Cymru:

Drwy'r Post - Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cyngor Sir Gâr

Adain y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn

Neuadd y Sir

Caerfyrddin

SA31 1JP

E-bost - Partneriaethpensiwncymru@sirgar.gov.uk

Rhif ffôn - (01267) 224136

Gallwch weld rhagor o wybodaeth am y Bartneriaeth a'r newyddion diweddaraf ynglŷn â chynnydd drwy fynd i'r wefan a'r dudalen LinkedIn.

Dyma gyfeiriad y wefan:

<https://www.partneriaethpensiwncymru.org/>



WPP Investment Management Company Limited

Initial Business Plan
Financial Year 2026/27

Submitted to the Shareholders
February 2026

Executive Summary

WPP Investment Management Company Limited (WPP IM Co) will assume full FCA- authorised responsibility for investment management and advisory services across the combined Welsh LGPS portfolio of more than £25 billion on 31 March 2026. This document is the company's Initial Business Plan for FY2026/27, submitted to shareholders under clause 6.1 of the Shareholders' Agreement. A CEO letter providing the narrative context for shareholders is provided by separate cover.

The company's eight strategic objectives are: fiduciary duty and member welfare; investment implementation; investment advice; responsible investment and stewardship; local and Welsh investment; governance, accountability, and transparency; regulatory compliance; and team and capability development. All elements of this plan are structured around those objectives.

The governance framework is established by three inter-related agreements: the Shareholders' Agreement, which governs the relationship between the company and its shareholders; the Client Services Agreement, which governs the investment management and advisory relationship with each authority as client; and the Inter-Authority Agreement, which governs the relationship between the eight authorities. Day-to-day shareholder oversight is exercised through the Shareholder Board, the Joint Governance Committee, and the Officers Working Group.

The total operating budget for FY2026/27 is £9.0 million, against a Fit for the Future Business Case projection of £7.0 million, a difference of £2.0 million driven principally by staffing. The company goes live with 12 employees and 6 board directors on Day 1, reaching 24 employees by December 2026. Roles anticipated in Years 2 and 3 of the Business Case have been brought forward into Year 1. The full-year staffing run rate of approximately £4.6 million is close to the Business Case's projected endpoint. The revenue model is cost-plus, with fees received quarterly in advance.

The Year 1 investment management approach is focused on the active oversight of mandates inherited from the Partner Funds. The investment framework, which will cover investment beliefs, strategic asset allocation, manager selection principles, and the criteria against which performance will be assessed, will be developed in collaboration with Partner Funds during FY2026/27. Private markets capability is being built as a core part of the Year 1 build-out.

The operations and staffing build is on plan. The Day 1 leadership team is in place. Key executive appointments completing the team across the year include the General Counsel, the Director of Private Markets and Local Investments, and the Director of Operations. Total staffing costs for the year are £4.2 million on a pro-rated basis.

The principal risks for FY2026/27 are: staffing and capability; regulatory; budget and cost management; third-party dependency; operational; governance and conflict; and

operating model. The risk register will be developed into a structured format during the year as the compliance function is established.

The responsible investment programme is overseen by the CIO from Day 1. A common RI policy will be developed in collaboration with Partner Funds during FY2026/27. The company will exercise voting rights across its equity holdings, engage with investee companies on material ESG issues, and apply for UK Stewardship Code signatory status during the year.

1. About WPP Investment Management Company

WPP Investment Management Company Limited is the investment management company for the Wales Pension Partnership, on track for FCA authorisation before 31 March 2026. The company will manage investment assets on behalf of eight Welsh Local Government Pension Scheme administering authorities, with combined assets under management of more than £25 billion.

The company was established in direct response to the Fit for the Future consultation, which requires LGPS funds in England and Wales to pool their assets through FCA-authorised investment management companies and to delegate investment strategy to those companies. WPP IM Co is the vehicle through which the eight Welsh funds meet those requirements.

The company's revenue model is cost-plus: fees are set to cover the full operating cost of the business, received from shareholders quarterly in advance. The company holds no external revenue line. Its financial sustainability depends on operating within agreed budget parameters and on the cost discipline that implies.

From the point of authorisation, WPP IM Co will hold full responsibility for investment advice and investment implementation across the combined portfolio, operating under the FCA's Senior Managers and Certification Regime.

2. Strategic Objectives

The company's strategic objectives are set out below. They are the framework within which this plan operates and the basis against which progress will be reported to shareholders under the Shareholders' Agreement.

- 1. Fiduciary duty and member welfare.** To act at all times in the best interests of LGPS members in Wales, placing fiduciary duty to scheme members at the centre of all investment decisions, governance structures, and operational conduct. Every investment, operational, and governance decision this company makes is made in service of that purpose. Shareholders are the mechanism; members are the purpose.
- 2. Investment implementation.** To effectively implement, in accordance with applicable law, statutory guidance, and relevant advice, the investment strategies (including high-level strategic asset allocation) set by each Partner Fund. The company holds full accountability for investment implementation end-to-end, including where delivery is delegated to external managers. In Year 1, the primary focus is oversight of the mandates inherited from the Partner Funds, establishing the framework and standards against which all implementations will be assessed going forward.
- 3. Investment advice.** To provide investment advice to each Partner Fund, supporting them in setting investment objectives, strategic asset allocation, and responsible investment policies. The advisory relationship with each of the eight Partner Funds is a core function of the company. Year 1 establishes the advisory framework, the governance through which advice is delivered, and the standards to which it will be held.
- 4. Responsible investment and stewardship.** To act as a responsible, long-term investor, exercising active stewardship of the assets under management in a manner consistent with high standards of corporate governance and the company's responsible investment policy. Responsible investment is integrated into the company's approach from Day 1, not treated as a supplementary activity. The company will exercise voting rights across its equity holdings, engage with investee companies on material ESG issues, and develop a comprehensive responsible investment policy in collaboration with Partner Funds during FY2026/27. Section 8 of this plan sets out the responsible investment programme in further detail.
- 5. Local and Welsh investment.** To allocate capital towards investments that deliver measurable economic, social, and environmental outcomes for Wales, in a manner consistent with fiduciary duty and the investment strategies set by each Partner Fund. The company holds a direct mandate from both central and local government to invest in ways that are impactful on the Welsh economy, Welsh society, and Welsh environment. That mandate will be pursued through the investment

framework, through manager mandates, and through the direct investment programme as it develops. It will not be pursued at the expense of fiduciary duty.

- 6. Governance, accountability, and transparency.** To operate in accordance with high standards of accountability, governance, and transparency, including through regular governance reviews, performance and cost reporting, and appropriate representation of shareholders and clients. The governance framework established by the Shareholders' Agreement, the Client Services Agreement, and the Inter-Authority Agreement provides the structure within which the company operates. The company will meet all reporting obligations to shareholders and will be proactive in providing the information that shareholders and clients need to exercise effective oversight.
- 7. Regulatory compliance.** To operate in full compliance with all applicable laws, FCA regulations, and relevant government guidance. Regulatory credibility is the licence to operate. From the point of FCA authorisation, the company will meet all obligations under the Senior Managers and Certification Regime, the Investment Firms Prudential Regime, and all ongoing regulatory reporting requirements.
- 8. Team and capability development.** To attract, develop, and retain a high-performing team with the skills, values, and capabilities required to deliver the company's mission to the highest standard. The company's long-term success depends on the quality of the people who build and run it. Year 1 is the critical year for bringing together the right team. This is a generational opportunity to build an investment manager of genuine quality with a uniquely Welsh purpose, and attracting people who are drawn to that purpose is the filter that matters most.

3. Governance and Oversight

Three inter-related agreements define the governance framework within which WPP IM Co operates, and each serves a distinct purpose. The Shareholders' Agreement (SHA) governs the relationship between the company and the eight authorities in their capacity as co-owners and shareholders of the company: it regulates the company's management and operation, the rights of shareholders, and the matters on which shareholder approval is required. The Client Services Agreement (CSA) governs the relationship between the company and each authority in its capacity as a client of the company, in receipt of investment management and advisory services. The Inter-Authority Agreement (IAA) governs the relationship between the eight authorities themselves. WPP IM Co is not a party to the IAA.

Governance bodies

The practical governance bodies through which the eight authorities exercise collective oversight of the company are established by the IAA. The Shareholder Board is the primary forum for shareholder oversight. The Joint Governance Committee (JGC) monitors the company's performance against agreed KPIs and handles operational matters. The Officers Working Group (OWG) provides officer-level support to both. These bodies operate alongside the SHA's formal shareholder decision-making structures and are the primary interface through which WPP IM Co reports to and engages with its shareholders.

Board composition

The IM Co board comprises eight directors: two executive directors, two shareholder representative non-executive directors, and four independent non-executive directors. An independent non-executive director chairs the board and has no casting vote. This structure meets FCA requirements under SM&CR. The board will establish an Audit, Risk and Compliance Committee and a Remuneration Committee, each chaired by an independent non-executive director. Quorum for board meetings is five directors.

Shareholder reserved matters

The SHA distinguishes between matters the board may decide unilaterally and matters that require shareholder approval. Reserved matters are divided into two categories. Unanimous consent is required for two matters: the winding up of the company and its merger or amalgamation with another entity. Shareholder Supermajority is required for 35 matters, including approval of the Annual Budget, approval of any new Business Plan, and approval of any material amendment to the Business Plan.

A material amendment to the Business Plan is defined in the SHA as any amendment that would, individually or in aggregate with other amendments, result in a 10% or more change in total forecast operating expenditure, capital expenditure, or funding requirements in any Financial Year. In-year, the board is authorised to incur expenditure

of up to 15% above the approved Annual Budget without further shareholder approval. Expenditure beyond that threshold requires a Shareholder Supermajority.

Reporting to shareholders

The SHA requires the company to provide quarterly management accounts within 60 days of the end of each quarter, an annual report on progress against Strategic Objectives, and such other information as shareholders may reasonably require. This Initial Business Plan is produced under clause 6.1 of the SHA, which acknowledges the company's formative stage and does not require the same minimum content as subsequent Business Plans. The five-year Business Plan, due before 1 April 2027, will meet the full requirements of clause 6.2 of the SHA.

Governance independence

The company exercises its investment management responsibilities independently of its shareholders. The governance framework distinguishes clearly between matters that require shareholder input and those that fall properly within the discretion of the IM Co board and executive team. Both sides of that distinction will be respected.

4. Financial Summary

The total budget for FY2026/27 is £9.0 million. This compares with the cost projection in the Business Case of £7.0 million, a difference of £2.0 million. The main driver of that increase is staffing.

The Business Case planned for 16 people from Day 1, with the team expected to grow to around 30 over two to three years. The budget reflects a different recruitment profile: the company goes live with 12 employees on Day 1 and reaches 24 employees by December 2026, with six board directors in place throughout the year. Hires the Business Case planned for Year 2 and Year 3 have been brought forward into Year 1 to ensure the company is properly resourced from the point of authorisation. The effect is that Year 1 staffing costs of £4.2 million on a pro-rated basis already approach the full-team run rate the Business Case projected as its endpoint.

The Business Case also assumed that certain business support functions, including HR, payroll, IT, and property, would be provided by a constituent authority at marginal cost. The budget provides for those functions on a standalone basis, reflecting the company's status as an independent regulated entity. This accounts for approximately £0.4 million of the remaining difference.

The fee for delegated implementation and related services provided by Russell Investments has increased from £1.0 million in the Business Case to £1.275 million, reflecting a more fully defined mandate. Investment advice costs remain in line with the Business Case at £1.5 million, though this figure is subject to confirmation once each Partner Fund's current spend has been assessed.

The company's revenue model is cost-plus: fees are set to recover the full operating cost of the business, received from shareholders quarterly in advance. A full financial model, including multi-year projections and sensitivity analysis, will form part of the Five-Year Business Plan due before 1 April 2027.

Running costs	Estimated costs for 2026/27	Comments
Staffing costs	£4.2m	12 employees on Day 1 with 24 employees in place by December 2026, with six board directors in place throughout the year
Delegated implementation and related services	£1.3m	Middle office and administration services, including rebalancing activity, cash flow management and private markets administration
Investment advice	£1.5m	Based on current spend across partner funds. There will be corresponding savings at partner funds
Business Support	£1.3m	HR, payroll, IT, property etc
Other	£0.7m	Insurance, licenses, fees etc

5. Investment Management Approach

WPP IM Co holds full accountability for investment outcomes across the combined Welsh LGPS portfolio. Where delivery is delegated to external managers, accountability is retained. The company acts as investment manager of record and is responsible for the quality of every decision it takes, including the decision to delegate.

Investment framework

The investment framework is being developed during FY2026/27. It will set out the company's investment beliefs, strategic asset allocation approach, manager selection principles, and the criteria against which performance will be assessed. The framework will be aligned with Fit for the Future requirements and with each Partner Fund's investment strategy statement. It will be developed in collaboration with Partner Funds.

Manager selection and oversight

In Year 1, the company's primary focus is oversight of inherited mandates rather than new manager selection. The investment advisory and implementation mandates transferred from the Partner Funds on Day 1 will continue under active oversight from the outset. The CIO leads the development of the manager oversight framework and is responsible for the standard of oversight applied to all inherited arrangements.

Where mandates come up for review during FY2026/27, selection processes will be rigorous and documented. Performance will be measured against agreed benchmarks. Underperformance will be addressed.

Private markets capability

The Fit for the Future consultation carries a specific expectation that pool companies develop meaningful private markets capability. WPP IM Co is building that capability as a core part of the Year 1 programme. The Director of Private Markets and Local Investments, joining in September 2026, will work closely with the CEO and the CIO to develop the private markets strategy and oversight framework.

Local investment

Each of the eight Partner Funds has its own investment policies, priorities, and views on the allocation of capital towards Welsh economic, social, and environmental outcomes. The company recognises those policies and the central role of each Pension Committee in shaping the investment approach of their own fund. The company holds a mandate from shareholders and from central government to invest in ways that are impactful on Wales. That mandate will be pursued through close collaboration with Partner Funds as the implementation framework is developed, working with each fund to understand its position and build an approach that reflects it. It will not be pursued at the expense of fiduciary duty.

Responsible investment

Responsible investment is integrated into the investment approach from Day 1. ESG factors, including climate risk, will be embedded in the investment framework as it is developed. The company will exercise active stewardship over the assets it manages, including engagement with companies and voting at shareholder meetings. The full RI policy, developed with Partner Funds during FY2026/27, will set the principles and standards that apply across all mandates. Section 8 of this plan sets out the company's responsible investment programme in further detail.

Partner Fund support

The company's obligations to Partner Funds under the Client Services Agreement extend beyond investment management and advice. They include training and development support for Pension Fund Committee members and officers, covering investment strategy, responsible investment, and the governance of delegated investment management. WPP has provided this support to Partner Funds in the past and the company will continue to do so, developing a structured programme in collaboration with Partner Funds during FY2026/27.

6. Operations and Staffing

Recruitment programme

FY2026/27 is a year of operational build. The company enters the year with a substantive leadership team already in place: CEO, CIO, Director of Finance, Director of Risk, Head of People, and Head of Communications are all in post or joining by the end of March 2026. The planned headcount trajectory from that base is: Day 1, 12 employees; end of Q1 (June 2026), approximately 17; end of Q2 (September 2026), approximately 21; end of Q3 (December 2026), 24. These figures refer to employees only and do not include the six board directors in place throughout the year. All target start dates are subject to the outcome of recruitment processes and individual notice periods.

Key appointments completing the executive team and senior staff during the year include the General Counsel (target: June 2026), the Director of Private Markets and Local Investments (target: September 2026), and the Director of Operations (target: September 2026). The Head of Finance and Partner Fund Relations, Head of Investment Strategy and Stewardship, and Chief of Staff all join in April 2026.

The company is building its team with a clear mission filter. This is a generational opportunity: establishing a world-class investment manager with a uniquely Welsh purpose. That is the most powerful recruitment tool available. People who are drawn to that purpose are the right people for this company.

Staffing costs

Total staff costs for FY2026/27 are estimated at £4,179k on a pro-rated basis, reflecting phased hiring across the year. The full-year run rate at planned headcount is approximately £4.6 million. This figure represents the Year 2 baseline against which future budgets will be set.

Operational infrastructure

Operational infrastructure for FY2026/27 covers IT systems, risk and portfolio management platforms, compliance tools, and the office environment. Specialist consultants have been engaged to support the technology build and operational set-up phase. Key platform decisions will be finalised in Q1 and Q2.

Recruitment costs

Recruitment fees for FY2026/27 are estimated at £282k, reflecting the scale of hiring required to bring the team from its Day 1 position to planned headcount across the year.

7. Risk Management and Compliance

Risk management in FY2026/27 is at an early stage of maturity, consistent with the company's formative status. This section sets out the principal risks identified and the company's current mitigations. It is presented as the Initial Risk Register for FY2026/27 and will be developed into a structured register, aligned with the legacy WPP three-monthly review framework, as the compliance function is established during the year.

Principal risks

Staffing and capability risk. The company's ability to execute its strategy depends on completing the executive team and board on the planned timeline. The CIO is in post. Key remaining executive appointments carry delivery risk if delayed: in particular the General Counsel (target: June 2026), the Director of Private Markets and Local Investments (target: September 2026), and the Director of Operations (target: September 2026). Board composition also carries risk: the appointment of independent non-executive directors is critical to establishing the governance framework on the required timeline. **Mitigation:** active recruitment processes underway for all key positions; interim support in place where required; the phased build programme is designed to manage dependency risk.

Regulatory risk. From the point of FCA authorisation, the company must meet all obligations under the Senior Managers and Certification Regime (SM&CR), complete the Internal Capital and Risk Assessment (ICARA) process required of all FCA-regulated investment firms under the Investment Firms Prudential Regime, and meet all ongoing regulatory reporting obligations. Any failure carries material consequences for the licence to operate. **Mitigation:** Director of Risk appointed; regulatory specialist support engaged; compliance monitoring framework in development; ICARA process initiated; FCA authorisation expected before 31 March 2026.

Budget and cost management risk. Year 1 costs include significant inherited elements: the investment advisory and implementation mandates transferred from Partner Funds on Day 1, one-off recruitment fees, and operational set-up. Managing the transition from one-off to recurring cost base, and maintaining discipline on all discretionary items, is a Year 1 management priority. **Mitigation:** Director of Finance appointed; full budget reconciliation underway; one-off costs clearly identified and separated in the Financial Summary; cost discipline maintained across the organisation.

Third-party dependency risk. Russell Investments has a long-standing relationship with the Partner Funds and is a well-established presence in the WPP structure. The investment implementation and middle office mandate with WPP IM Co is, however, a new arrangement: it has been put in place specifically to manage the operational requirements that come with the transition of assets

to the company's management, rather than being a legacy mandate carried over from the previous structure. The company enters a significant operational dependency on this new arrangement from Day 1. Any disruption to it would carry material consequences for investment continuity and operational stability.

Mitigation: close engagement with Russell through the transition planning process; clear contractual and operational frameworks being established ahead of Day 1; transition planning integrated into the operational build programme.

Operational risk. Platform and system selection, vendor management, and the build of operational infrastructure all carry delivery risk in a start-up environment. **Mitigation:** specialist consultants engaged for the technology build; key platform decisions being made in Q1 and Q2 to allow adequate implementation time.

Governance and conflict risk. Managing governance independence while meeting the legitimate expectations of eight institutional shareholders is an ongoing challenge. **Mitigation:** clear framework established by the SHA and CSA; board composition designed to provide independence; escalation routes established for matters where tensions arise.

Operating model risk. The company's operating model reflects the requirements of the Fit for the Future consultation as they are currently understood. Government policy in relation to LGPS pooling continues to develop, and future requirements from central government or other regulatory bodies could materially alter what the company is required to do or how it is required to do it. Any such change would carry implications for budget, regulatory capital, and the delivery timeline set out in this plan. Responding to material operating model change also requires the alignment of eight shareholders through the governance framework established by the Shareholders' Agreement; where change requires collective decision-making, the company's ability to respond within the required timeframe depends on that alignment being in place. **Mitigation:** government policy and regulatory developments are actively monitored; the company engages proactively with shareholders on the implications of any emerging requirements so that alignment can be built ahead of formal decisions being required.

Compliance programme

The compliance monitoring framework for FY2026/27 is in development. It will cover SM&CR obligations, the ICARA process, transaction reporting, and the broader regulatory calendar. Compliance is led by the Director of Risk. The General Counsel, once appointed, will provide legal oversight and support to the compliance function.

Risk management framework and policies

A functioning risk management framework is a prerequisite of FCA authorisation, not a product of it. In parallel with the compliance programme, the company is implementing

the full suite of policies required of a regulated investment firm: conflicts of interest, remuneration, best execution, business continuity, whistleblowing, and data protection, among others. Each is being reviewed, finalised, and embedded during FY2026/27.

The ICARA process, required under IFPR, sits at the centre of the risk framework. It requires the company to identify its material risks, assess the capital and liquid assets needed to manage them, and satisfy itself that its governance is adequate to that task. That work is led by the Director of Risk, with specialist external support engaged where the company's internal capability is still developing.

8. Responsible Investment

Responsible investment is a core component of the company's investment approach; not a supplementary activity. The company holds the credentials appropriate to its stage of development and is building towards a more comprehensive programme as the team is established.

TCFD

The company is aligned with the recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Climate-related financial risk is integrated into the investment process, consistent with the obligations on UK pension funds and their managers.

ESG integration

Environmental, social, and governance factors are integrated into the company's investment process, not treated as a separate consideration. The investment framework being developed during FY2026/27 will embed ESG assessment into manager selection, oversight, and portfolio monitoring. The standard will apply to all asset classes and all mandates.

Stewardship and engagement

The Head of Investment Strategy and Stewardship is in post from April 2026 and leads the development of the company's stewardship programme. Each Partner Fund has its own stewardship objectives and responsible investment priorities. The company's role is to implement those objectives in a manner consistent with FCA regulation and best practice, working in collaboration with Partner Funds as the programme develops. That collaborative approach is already in evidence: the Joint Governance Committee is considering an exclusionary framework in early 2026, and WPP IM Co will work with Partner Funds on the implementation approach that follows from it. The company will exercise voting rights across its equity holdings and engage with companies on material ESG issues. Building on the successful signatory status of the Partner Funds, application for UK Stewardship Code signatory status will be made during FY2026/27 once the stewardship framework and engagement programme are established to the required standard.

RI policy

A common RI policy for WPP IM Co implementation will be developed in collaboration with Partner Funds during FY2026/27, as an extension of the work already done by the Wales Pension Partnership in its previous guise. The CSA provides the governance framework for this process. Each Partner Fund's Pension Committee will have the opportunity to input its own responsible investment policies and priorities before a common framework is agreed; the intent is to reflect those individual positions in the policy where they are compatible, rather than to impose a single approach. The policy

will cover investment integration, stewardship, engagement, and the Welsh mandate on local investment and environmental, social, and economic outcomes for Wales.

Welsh investment mandate

The primary obligation of the company is to safeguard the pensions of LGPS members in Wales. Within that obligation, the company carries a genuine mandate from shareholders and from central government to allocate capital towards investments that deliver measurable outcomes for Wales. That mandate will be pursued where it is consistent with fiduciary duty; it will not be pursued at its expense. A local investment programme will be developed in consultation with Partner Funds. Progress will be reported to shareholders as the investment programme develops.

Appendix A: KPI Framework (Initial)

The KPI framework for FY2026/27 will be agreed with the Joint Governance Committee. The framework will cover five areas: investment performance; operational delivery; regulatory compliance; staffing and capability build; and financial management.

KPIs will be set at levels appropriate to the company's stage of development and will be reviewed as the executive team is established and as the five-year Business Plan is developed.

PLACEHOLDER

Full KPI schedule to follow on agreement with the JGC during FY2026/27.

Appendix B: Risk Register (Initial)

The narrative risk register for FY2026/27 is set out in Section 7 of this plan. The principal risks identified are: staffing and capability risk; regulatory risk; budget and cost management risk; third-party dependency risk; operational risk; governance and conflict risk; and operating model risk.

A structured risk register, aligned with the WPP three-monthly review framework and the format expected by the JGC, will be developed during FY2026/27 as the compliance function is established.

PLACEHOLDER

Structured risk register to follow as the compliance framework is developed during FY2026/27.

IM Co PPC: Diweddariad ar Gynnydd

Paratowyd gan Rob Lamb, Prif Swyddog Gweithredol

Mae'r papur hwn yn crynhoi'r hyn sydd wedi'i gyflawni ers mis Medi 2025, wedi'i drefnu o dan yr un tri maes a ddefnyddir yng nghyfarfodydd wythnosol y Bwrdd Pontio, sef llywodraethu, pobl, a gweithrediadau.

	Statws	Sylwadau
Llywodraethu		Strwythur, dogfennaeth a'r bwrdd yn barod i weithredu.
Pobl		Mae tîm craidd yn ei le gyda chyfuniad o swyddogion sydd â phrofiad o Gynlluniau Pensiwn Llywodraeth Leol a phrofiad o reolaeth buddsoddiadau rheoledig.
Gweithrediadau (technoleg, gwasanaethau corfforaethol a phrosesau busnes)		Mae'r cynllun pontio gweithredol ar waith a rhagwelir y bydd yn barod i weithredu yn unol â'r amserlen. Mae contractau TG a seiberddiogelwch yn cael eu cwblhau.

Mae'r cwmni yn barod i weithredu fel cwmni rheoledig. Y ddibyniaeth sy'n weddill yw'r llythyr 'Bwriad i Gymeradwyo' gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol (FCA), a ddisgwylir erbyn Gorffennaf 2026. Bu'r oedi i'r targed awdurdodiad FCA gwreiddiol o Ebrill 2026 yn bennaf oherwydd yr amserlen seneddol ar gyfer y Ddeddf Cynlluniau Pensiwn, a dderbyniodd Gydsyniad Brenhinol ar 29 Ebrill 2026.

Llywodraethu

Mae pob penderfyniad llywodraethu sylfaenol sy'n ofynnol cyn awdurdodiad yr FCA wedi'i wneud. Rhwng Tachwedd 2025 a Mawrth 2026, cynhaliwyd ymgynghoriad ffurfiol â phob un o'r wyth awdurdod cyfansoddol ar y ddwy ddogfen sy'n diffinio'r berthynas rhwng cyfranddalwyr a'r cwmni: y Cytundeb Cyfranddalwyr a'r Cytundeb Gwasanaethau Cleientiaid. Cymeradwywyd y ddwy gan bob un o'r wyth Pwyllgor Cronfa Bensiwn cyn diwedd mis Mawrth 2026, ynghyd â chyllideb Blwyddyn 1 a'r cynllun busnes cychwynnol. Cwblhawyd y broses ymgynghori, a gynhaliwyd ar draws yr wyth Awdurdod Lleol ar wahân gyda gwahanol gyfansoddiadau gwleidyddol, amserlenni a phryderon, heb wrthwynebiad na diwygiad sylweddol.

Mae'r fframwaith llywodraethu sy'n sail i awdurdodiad yr FCA bellach wedi'i ddylunio ac yn barod i'w weithredu. Mae strwythur y Bwrdd parhaol yn gwahanu tair rôl wahanol sydd ar hyn o bryd yn aneglur: Bwrdd IM Co annibynnol sy'n gyfrifol am yr endid rheoledig, Bwrdd Cyfranddalwyr sy'n arfer materion a gedwir yn ôl ar ran yr wyth perchennog, a'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu sy'n parhau fel y corff goruchwyllo cleientiaid ar y cyd. Mae'r FCA yn gofyn am wahaniad clir rhwng swyddogaethau perchnogaeth a chleientiaid, a rhaid adeiladu 'wal dân' fel rhan o'r fframwaith a gytunir â phob parti.

Mae'r dilyniant o lythyr Bwriad i Gymeradwyo yr FCA hyd at awdurdodiad ffurfiol wedi'i fapio'n fanwl a gellir ei gwblhau o fewn deg diwrnod gwaith ar ôl ei dderbyn. Bydd y cyfarwyddwyr pontio yn

ymddiswyddo, penodir cyfarwyddwyr newydd, bydd cyfalaf rheoleiddio yn cael ei alw a'i gadarnhau, a bydd y dogfennau cyfreithiol sy'n weddill yn cael eu gweithredu. Bydd ffeiliau Tŷ'r Cwmnïau a thystiolaeth derfynol i'r FCA yn dilyn ar unwaith. Mae pob cam wedi'i gytuno â'n cynghorwyr cyfreithiol.

Pobl

Mae pymtheg o unigolion bellach naill ai mewn swydd neu wedi derbyn cynnig i ymuno â'r cwmni. Mae pump yn swyddogion CPLLL profiadol sy'n symud o awdurdodau lleol yng Nghymru, gan ddod â chof sefydliadol a pherthnasoedd sy'n hanfodol i barhad gwasanaeth. Mae'r deg arall yn newydd i Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol Cymru ac yn dod â phersbectif o reoleiddio buddsoddiadau, risg, cyllid, cyfathrebu a gweithrediadau. Mae'r cymysgedd yn fwriadol: mae angen pobl sy'n deall y system rydym yn ei etifeddu a phobl sy'n dod â disgyblaethau'r amgylchedd rheoledig sydd o'n blaenau.

Mae'r tîm arweinyddiaeth wedi'i recriwtio'n llawn yn ôl yr amserlen, ac yn unol â gofynion rheoleiddio o dan Gyfundrefn Uwch Reolwyr yr FCA. Mae'r tîm gweithredol yn cynnwys y Prif Swyddog Gweithredol a'r Prif Swyddog Buddsoddi fel cyfarwyddwyr gweithredol, gyda chefnogaeth Cyfarwyddwr Cyllid a Chyfarwyddwr Risg. Mae'r holl ddeiliaid Swyddogaeth Uwch Reoli wedi'u cyflwyno i'r FCA yn ôl y gofyn fel rhan o'r cais. Mae Cadeirydd annibynnol a Chyfarwyddwyr Anweithredol wedi cael eu recriwtio ac yn ymgymryd â gweithgareddau cyflwyno a hyfforddiant er mwyn paratoi ar gyfer eu swyddogaethau ar y Bwrdd yn y cyfnod pontio.

Ar 30 Ebrill 2026, daeth y tîm llawn at ei gilydd am y tro cyntaf mewn diwrnod tîm yng Nghaerdydd. Roedd y sesiwn yn gyfle i gysylltu â'n gilydd fel unigolion, i atgoffa ein hunain o'n pwrpas cyffredin, ac i ddechrau adeiladu'r diwylliant a fydd yn diffinio'r cwmni hwn. Cytunwyd ar y cyd i ganolbwyntio yn y lle cyntaf ar fod yn barod i weithredu, ac y byddai'r gwaith dyfnach ar strategaeth a diwylliant yn dilyn ar ôl cael ein hawdurdodi, ond cyn mis Mawrth 2027.

Gweithrediadau

Cyflwynwyd y cais i'r FCA ar ddiwrnod olaf mis Hydref 2025, yn unol â tharged o fis Tachwedd 2025 a nodir yn y llwybr critigol. Ers hynny, rydym wedi gweithio trwy gyfres o gwestiynau a cheisiadau am wybodaeth gan dîm Awdurdodiadau'r FCA. Ar 13 Ebrill 2026, cadarnhaodd yr FCA fod ei argymhelliad i awdurdodi yn mynd drwy'r broses gymeradwyo fewnol. Yn ogystal, ar 15 Mai 2026 derbyniwyd rhai cwestiynau pellach oedd yn canolbwyntio'n bennaf ar wydnwch gweithredol ac ymatebwyd i'r rhain o fewn yr amserlen ofynnol. Y cyfathrebu ffurfiol nesaf disgwylidig yw'r llythyr Bwriad i Gymeradwyo, y disgwylir iddo gyrraedd erbyn mis Gorffennaf 2026.

Nid yw'r rheswm pam nad yw awdurdodiad wedi'i roi eto o fewn rheolaeth IM Co PPC. Derbyniodd y Ddeddf Cynlluniau Pensiwn, sef y brif ddeddfwriaeth sy'n gosod y fframwaith ar gyfer diwygio cyfuno CPLLL, Gydsyniad Brenhinol ar 29 Ebrill 2026. Hyd hynny nid oedd y sail ddeddfwriaethol yn ei lle yn gyflawn i'r FCA awdurdodi cwmni o'r math hwn. O ganlyniad i'r amserlen seneddol ar gyfer y Ddeddf, llithrodd y targed gwreiddiol o fis Ebrill 2026.

Mae MHCLG, gan gynnwys y Gweinidog Pensiynau, wedi cyfleu gwerthfawrogiad o'r cyflymder y mae IM Co PPC wedi symud ymlaen o'i gymharu â'r cronfeydd CPLIL eraill. Mae'r gydnabyddiaeth honno yn adlewyrchu'r ffaith fod pob carreg filltir o fewn ein rheolaeth wedi'i chyflawni yn unol â'r amserlen, sef cyflwyno'r cais, penodi deiliaid Swyddogaethau Uwch Reolwyr, cynnal ymgynghoriad a chymeradwyo'r fframwaith cyfreithiol, recriwtio tîm, canfod swyddfa yng Nghaerdydd, a rhoi'r camau cynllunio pontio gweithredol ar waith.

Mae fersiwn un y cynllun pontio gweithredol wedi'i baratoi ac mae'n cael ei arwain gan y Prif Swyddog Buddsoddi. Mae hyn yn cynnwys amnewid contractau gyda'n darparwr swyddfa ganol, ceidwaid a rheolwyr buddsoddi, sefydlu cytundebau lefel gwasanaeth, a'r systemau a'r mesurau rheoli sy'n angenrheidiol i weithredu fel cwmni rheoledig unwaith y caiff ei awdurdodi. Mae cymorth TG a seiberddiogelwch yn cael ei gontractio'n allanol i drydydd parti ac rydym yn parhau i drafod manylion y contract hwnnw. O ystyried ein model wedi'i allanoli a'n hamserlen gyfyng ar gyfer pontio gweithredol, rhaid oedd sicrhau bod ein rhwymedigaethau cytundebol yn cynnwys goruchwyliaeth briodol. Yn y cyfamser, mae rheolaeth y buddsoddiadau o ddydd i ddydd a chyfrifoldebau ymddiriedol wedi parhau heb newid; ni fu unrhyw darfu ar aelodau na chyflogwyr ar unrhyw adeg.

Camau nesaf

Gydag awdurdodi bellach yn fater o amseru, mae sylw llawn y tîm ar barodrwydd gweithredol. Mae gan bob aelod o'r tîm gynllun 60-diwrnod hyd at 1 Gorffennaf 2026 sy'n cysylltu eu blaenoriaethau unigol â pharatoadau'r cwmni ar y cyd ar gyfer Diwrnod 1. Mae'r rhain yn ymrwymïadau penodol, mesuradwy sy'n cwmpasu'r systemau, rheolaethau, perthnasoedd ac adrodd sy'n rhaid iddynt fod yn weithredol o'r pwynt y bydd IM Co PPC yn ymddangos ar gofrestr yr FCA. Mae'r cynlluniau yn cael eu hadolygu'n wythnosol, ac unwaith y bydd y llythyr Bwriad i Gymeradwyo yn cyrraedd, rydym yn hyderus mai cyfnod o ddiwrnodau yn hytrach nag wythnosau fydd tan y daw'n gwbl weithredol.



Rob Lamb

Prif Swyddog Gweithredol, Cwmni Rheoli Buddsoddiadau Partneriaeth Pensiwn Cymru

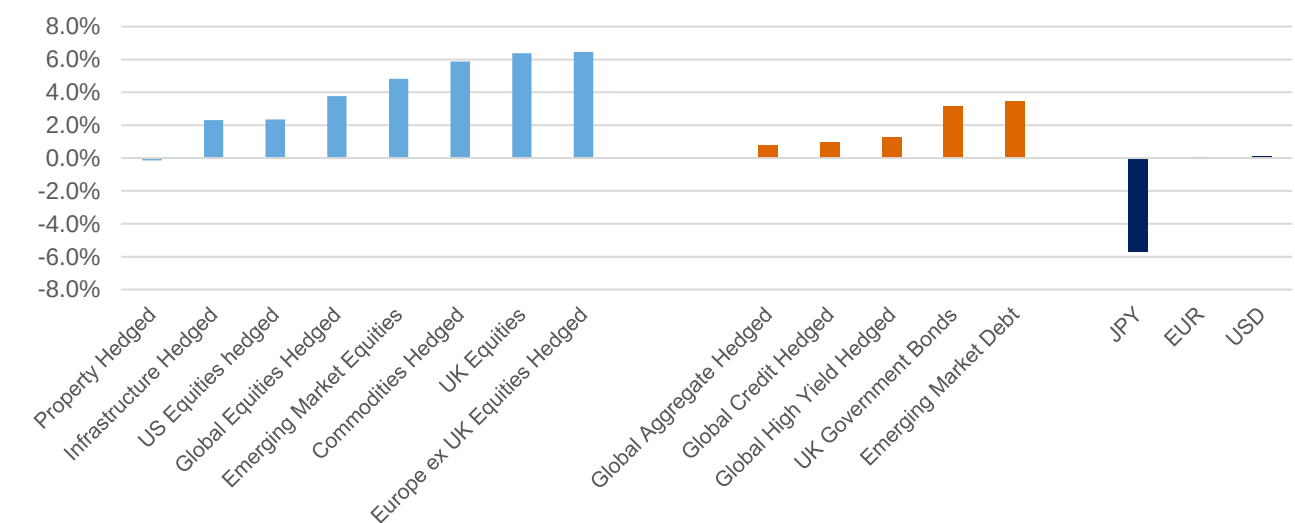
Cydbwyllgor Llywodraethu - Crynodeb o Berfformiad Ch4 2025 PPC

Sylwadau ar y Farchnad Fyd-eang

Cododd Mynegai Net y Byd MSCI 3.1% (USD) dros y pedwerydd chwarter. Gwelodd pob rhanbarth enillion ar ddiwedd anwadal i'r flwyddyn ond diwedd cadarnhaol yn y pen draw. Canada, Ewrop, y DU a marchnadoedd datblygol oedd y marchnadoedd a berfformiodd orau. I'r gwrthwyneb, fe wnaeth yr Unol Daleithiau danberfformio o'i gymharu â pob rhanbarth arall a'r mynegai byd-eang, a effeithiwyd gan wendid mewn cwmnïau technoleg wrth i amheuaeth dyfu ynglŷn â'r buddion a'r enillion disgwylidig o fuddsoddiad enfawr mewn capasiti deallusrwydd artifisial (AI). Gostyngodd prisiau olew, gan orffen y cyfnod yn is na \$60 y gasgen yng nghanol pryderon gorgyflenwi. Cododd aur mewn digidau dwbl, ar ôl torri trwy'r trothwy \$4,000 yr owns troy ym mis Hydref. Torrodd y Federal Reserve (Fed) ei gyfradd llog meincnod ddwywaith o 25 pwynt sylfaen (bps). Torrodd Banc Lloegr (BoE) a Banc Canada gyfraddau llog o 25 bps, tra bod Banc Canolog Ewrop (ECB) heb newid cyfraddau. Tua diwedd y flwyddyn, cododd Banc Siapan (BoJ) ei gyfradd bolisi o 25 bps i 0.75%, uchafswm 30 mlynedd.

Yn y DU, gostyngodd cynnyrch gilt 10 mlynedd ym mis Hydref ar ddisgwyliadau cynyddol o doriadau cyfradd a negeseuon cyfeillgar i'r farchnad gan y Trysorlys. Fe wnaeth sylwadau gan lywodraethwr BoE, Andrew Bailey, a ddywedodd y gallai marchnad swyddi sy'n gwanhau helpu i leihau chwyddiant, hefyd fod o gymorth i gynyddu giltiau. Fe wnaeth ffigyrau chwyddiant calonogol gynyddu optimistiaeth dros doriadau cyfraddau, gan arwain at gynnyrch 10 mlynedd is. Wrth i'r BoE gynnal cyfraddau ym mis Tachwedd, taniodd y Llywodraethwr Bailey ddisgwyliadau o doriad cyfradd ym mis Rhagfyr, gan nodi bod risgiau wedi cilio ac mai chwyddiant 3.8% Medi oedd y brig tebygol. Fe wnaeth data swyddi gwan a thwf GDP siomedig gryfhau disgwyliadau o dorri cyfraddau uniongyrchol. Gostyngodd giltiau yn sydyn ar ôl tro pedol amlwg y Canghellor Rachel Reeves i ddileu cynnydd mewn treth incwm yn y Gyllideb, a gododd bryderon am y rhagolygon cyllidol. Ar ôl cyhoeddi'r Gyllideb, gostyngodd cynnyrch giltiau wrth i fuddsoddwyr gael eu cysuro gan y penderfyniad i godi'r byffer cyllidol yn sylweddol i tua £22 biliwn o £9 biliwn. Roedd y Gyllideb yn cynnwys £26 biliwn o godiadau treth ond nid oedd ganddi fesurau oedd o blaid twf. Yn ddiweddarach, dangosodd data newydd fod GDP wedi gostwng yn annisgwyl o 0.1% MoM ym mis Hydref. Fe wnaeth hyn, ynghyd â chwyddiant gwell na'r disgwyl ym mis Tachwedd (ar 3.2% YoY o 3.6%), ysgogi gostyngiad mewn cynnyrch 10 mlynedd. Wrth i'r BoE dorri cyfraddau ym mis Rhagfyr, roedd y bleidlais fwyafrif agos o 5:4 yn nodi pryderon chwyddiant parhaus a anogodd masnachwyr i ail-galibreiddio disgwyliadau o doriadau cyfraddau pellach. Dros y chwarter, gostyngodd y cynnyrch ar giltiau meincnod 10 mlynedd o 22 bps i 4.48%.

Perfformiad dosbarth ased – Chwarter hyd Heddiw (Rhagfyr 2025)



Meincnodau: Global equity hedged (MSCI World ACWI), UK equity (FTSE All Share), US equity hedged (Russell 1000 Net GBPH), Europe ex UK equity (MSCI Europe ex UK Equity Net GBPH), Japan equity (TOPIX Net GBPH), Ecwiti Marchnadoedd Datblygol (MSCI Emerging Markets Net), Global HY bonds (BofAML Global High Yield 2% Constrained Index), EMD LC (JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index), Global credit hedged (Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index), Global aggregate hedged (Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index GBPH), UK Government Bonds (ICEBofAML UK Gilts All Stocks (GB), Property hedged (FTSEEPRA Nareit Dev Re GBP)

Mae'r ddogfen hon wedi'i pharatoi ar gyfer swyddogion PPC yn seiliedig ar berfformiad gan Northern Trust. Mae dyddiadau cychwyn yn seiliedig ar y NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall dyddiadau cychwyn (ac felly perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd yr awenau yn dilyn cyfnod o drawsnewid.

Crynodeb o Is-gronfa PPC (Gros):

Perfformiad Gros PPC	Ch4 2025			Blwyddyn			3 Blynedd			Ers Cychwyn			Dyddiad Cychwyn
	Is-gronf a	Meinc nod	Gormo dedd	Is-gronf a	Meinc nod	Gormo dedd	Is-gronf a	Meinc nod	Gormo dedd	Is-gronf a	Meinc nod	Gormo dedd	
Cronfa Twf Byd-eang	2.8	3.4	-0.6	12.9	13.9	-1.0	13.4	15.6	-2.2	10.9	12.3	-1.4	31/01/2019
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	3.5	3.4	0.1	16.2	13.9	2.3	16.2	16.3	-0.1	13.5	12.6	0.9	31/01/2019
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy	4.0	3.4	0.6	10.1	13.9	-2.8	-	-	-	12.3	17.0	-4.7	23/06/2023
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol	5.0	4.8	0.2	28.9	24.7	4.2	13.4	12.3	1.1	5.9	5.1	0.8	20/10/2021
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU	4.7	6.4	-1.7	19.5	24.0	-4.5	14.0	13.6	-0.4	7.6	8.3	-0.7	23/09/2019
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	0.6	0.7	-0.1	5.9	3.7	2.2	3.7	3.7	0.0	-0.3	-1.2	0.9	30/07/2020
Cronfa Credyd Byd-Eang	0.9	0.9	0.0	6.6	6.7	-0.1	5.6	5.8	-0.2	0.2	0.2	0.0	27/07/2020
Cronfa Credyd Aml-ased	1.3	2.0	-0.7	9.9	8.5	1.4	9.9	9.0	0.9	4.5	7.0	-2.5	27/07/2020
Cronfa Strategaeth Bond Enillion Absoliwt	1.1	1.5	-0.4	5.0	6.5	-1.5	6.5	6.9	-0.4	4.5	5.1	-0.6	30/09/2020
Cronfa Credyd Sterling	2.5	2.5	0.0	7.2	6.8	0.4	6.4	5.7	0.7	0.3	-0.6	0.9	27/07/2020

Crynodeb o Is-gronfa PPC (Net):

Perfformiad Net PPC	Ch4 2025			Blwyddyn			3 Blynedd			Ers Cychwyn			Dyddiad Cychwyn
	Is-gronf a	Meinc nod	Gormo dedd	Is-gronf a	Meinc nod	Gormo dedd	Is-gronf a	Meinc nod	Gormo dedd	Is-gronf a	Meinc nod	Gormo dedd	
Cronfa Twf Byd-eang	2.8	3.4	-0.6	12.6	13.9	-1.3	13.0	15.6	-2.6	10.5	12.3	-1.8	31/01/2019
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	3.5	3.4	0.1	15.9	13.9	2.0	15.9	16.3	-0.4	13.2	12.6	0.6	31/01/2019
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy	4.0	3.4	0.6	9.7	13.9	-4.2	-	-	-	11.9	17.0	-5.1	23/06/2023
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol	4.9	4.8	0.1	28.4	24.7	3.7	13.0	12.3	0.7	5.4	5.1	0.3	20/10/2021
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU	4.6	6.4	-1.8	19.1	24.0	-4.9	13.6	13.6	0.0	7.2	8.3	-1.1	23/09/2019
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	0.5	0.7	-0.2	5.6	3.7	1.9	3.5	3.7	-0.2	-0.5	-1.2	0.7	30/07/2020
Cronfa Credyd Byd-Eang	0.8	0.9	-0.1	6.4	6.7	-0.3	5.4	5.8	-0.4	0.0	0.2	-0.2	27/07/2020
Cronfa Credyd Aml-ased	1.2	2.0	-0.8	9.5	8.5	1.0	9.6	9.0	0.6	4.2	7.0	-2.8	27/07/2020
Cronfa Strategaeth Bond Enillion Absoliwt	1.0	1.5	-0.5	4.7	6.5	-1.8	6.3	6.9	-0.6	4.2	5.1	-0.8	30/09/2020
Cronfa Credyd Sterling	2.5	2.5	0.0	7.0	6.8	0.2	6.3	5.7	0.6	0.2	-0.6	0.8	27/07/2020

Noder: Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad gwirioneddol) yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o **2.0%** sy'n fwy na meincnod gros yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch4 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	2.8	12.9	13.4	8.3	10.9
Net	2.8	12.6	13.0	7.9	10.5
Mynegai Net MSCI AC World*	3.4	13.9	15.6	11.2	12.3
Gwarged enillion (gros)	-0.6	-1.0	-2.2	-2.9	-1.4
Enillion dros ben (Net)	-0.6	-1.3	-2.6	-3.3	-1.8

Dyddiad Cychwyn: 18 Tachwedd 2024
Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025
Meincnod: Mynegai dychweliad MSCI AC World GBP
*Mae ffigyrau yn cynnwys saib yn y perfformiad ym mis Tachwedd 2024 wrth bontio'r Gronfa.

Noder bod Russell Investments wedi cymryd drosodd mandad Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang ar 18 Tachwedd 2024.
Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa gofnodi dychweliad absoliwt positif dros y pedwerydd chwarter ond gorffennodd y tu ôl i'r meincnod ar sail gymharol.

Fe wnaeth y Gronfa danberfformio, a effeithiwyd gan ei thwff a'i gogwyddau cap bach, a oedd yn rhwystr yn y cyfnod. Ar lefel y sector, roedd gorbwysau, a dewis stoc o fewn dewis defnyddwyr, wedi tynnu sylw at enillion cymharol, yn enwedig gorbwysau i AutoZone. Roedd dewis stoc o fewn diwydiant hefyd yn aneffeithiol (gorbwysau Carrier Global, Copart). Mewn gofal iechyd, nid oedd tanbwysau i'r cwmni fferyllol mawr, Eli Lilly yn ddefnyddiol. Cafodd dewis stoc cadarnhaol o fewn gwasanaethau cyfathrebu help drwy orbwysau i Alphabet. Ar lefel y rheolwr, Pzena oedd y perfformiwr gorau o bell ffordd, wedi'i wobrwyo am ei ogwydd gwerth. Daeth cyfraniadau cadarnhaol o danbwysau a dewis o fewn technoleg gwybodaeth (gorbwysau Samsung Electronics, Nokia). Daeth cyfraniad cadarnhaol pellach o orbwysau a dewis stoc o fewn elfennau ariannol (gorbwysau i Citigroup, Banc Iwerddon). Baillie Gifford oedd y perfformiwr gwaethaf. Roedd ei ffocws twf yn amhoblogaidd yn y cyfnod. Mewn sectorau, amlygiad gorbwysau a dewis stoc o fewn disgresiwn defnyddwyr oedd y prif dynnwr, yn benodol, gorbwysau i Prosus, DoorDash a Sea Ltd. Hefyd, nid oedd dewis stoc o fewn gwasanaethau cyfathrebu yn ddefnyddiol (gorbwysau Meta).

Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o 2.0% sy'n fwy na meincnod gros yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch4 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	3.5	16.2	16.2	12.4	13.5
Net	3.5	15.9	15.9	12.1	13.2
Mynegai MSCI AC World Net	3.4	13.9	16.3	11.6	12.6
Gwarged enillion (gros)	0.1	2.3	-0.1	0.8	0.9
Enillion dros ben (Net)	0.1	2.0	-0.4	0.5	0.6

Dyddiad Cychwyn: COB 31 Ionawr 2019
Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025
Meincnod: Mynegai MSCI AC World Cyfanswm Enillion Net GBP

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa gofnodi dychweliadau absoliwt positif dros y pedwerydd chwarter ond gorffennodd o flaen y meincnod ar sail gymharol.

Mae'r Gronfa wedi perfformio'n well gan elwa o'i amlygiad gwerth. Ar lefel y sector, roedd amlygiad gorbwysau a dewis stoc o fewn deunyddiau yn gyfrannwr cadarnhaol allweddol wrth i'r sector hwn barhau i berfformio'n well. Yn benodol, gwobrwywyd gorbwysau i Aluminum Corporation of China a'r mwynwr metelau gwerthfawr Fresnillo. Bu dewis stoc o fewn elfennau ariannol hefyd yn effeithiol (gorbwysau Grŵp Bancio Lloyds). Mewn technoleg gwybodaeth, gwelwyd dewis stoc cadarnhaol mewn gorbwysau i Samsung Electronics a thanbwysau i Oracle er bod hyn wedi'i wrthbwysu'n rhannol gan danbwysau i SK Hynix a Micron Technology, a oedd yn lleihau. Mewn gofal iechyd, y sector a berfformiodd orau, er bod gorbwysau i'r sector o gymorth; roedd dewis stoc yn negyddol (tanbwysau Eli Lilly). Fodd bynnag, roedd safle oddi ar y meincnod yn Nippon Shinyaku a gorbwysau i Roche yn lliniaru rhywfaint o'r effaith. Y prif dynwyr o enillion cymharol oedd dewis stoc mewn disgresiwn defnyddwyr ac elfennau diwydiannol. Yn y cyntaf, roedd safle oddi ar y meincnod yn Coupang a gorbwysau i Alibaba yn niweidiol tra nad oedd gorbwysau i Uber yn y sector diwydiannol yn ddefnyddiol. Ar lefel rheolwr, Sanders oedd y perfformiwr gorau, gyda chymorth ei amlygiad gwerth a'i gogwydd i gapiau mawr. Roedd dewis stoc yn arbennig o effeithiol, yn enwedig o fewn technoleg. Roedd hyn yn cynnwys gorbwysau i Samsung Electronics ac Applied Materials. Fel yn y chwarter blaenorol, Morgan Stanley oedd y perfformiwr gwaethaf. Dewis stoc negyddol oedd prif sbardun tanberfformiad. Cafodd perfformiad cymharol ei ddal yn ôl gan ddewis gorbwysau a dewis stoc o fewn disgresiwn defnyddwyr (gorbwysau DoorDash, amlygiad oddi ar y meincnod i Coupang). Roedd dewis o fewn gwasanaethau cyfathrebu (dros bwysau Spotify) hefyd yn niweidiol.

Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o 2.0% sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch4 2025	Blwyddyn	Ers Cychwyn
Gros	4.0	10.1	12.3
Net	4.0	9.7	11.9
Mynegai MSCI AC World Net	3.4	13.9	17.0
Gwarged enillion (gros)	0.6	-3.8	-4.7
Enillion dros ben (Net)	0.6	-4.2	-5.1

Dyddiad Cychwyn: COB 23 Mehefin 2023
Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025
Meincnod: Mynegai MSCI AC World Cyfanswm Enillion Net GBP

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa gofnodi dychweliad absoliwt positif o 0.82% dros y pedwerydd chwarter ond gorffennodd y tu ôl i'r meincnod ar sail gymharol.

Cafodd safle ffactor y Gronfa ei wobrwyo ychydig yn yr amgylchedd hwn. Cyfrannodd y gogwydd tuag at stociau gwerth at enillion cymharol cadarnhaol. Fodd bynnag, roedd y ffafriaeth ar gyfer stociau cyfalafu bach yn tynnu. Ar sail ranbarthol, roedd dewis stoc yn gadarnhaol o fewn Marchnadoedd Datblygol ac roedd Amlygiad yr Unol Daleithiau i gwmnïau'r Unol Daleithiau, Sandisk (oddi ar y meincnod), Alcoa (oddi ar y meincnod) a thanbwysau i Meta yn gyfranwyr nodedig. Ar lefel y sector, roedd dewis stoc yn gadarnhaol o fewn technoleg gwybodaeth ond roedd yn negyddol o fewn elfennau ariannol (gorbwysau i Grŵp 3i) a diwydiannol (dros bwysau Owens Corning). Gwobrwwyd safle a dewis effeithiol yn y sectorau gofal iechyd (dros bwysau) a disgresiwn defnyddwyr (tanbwysau) hefyd. Ar lefel rheolwr, Sparinvest S.A. oedd y strategaeth a berfformiodd orau. Fe wnaeth SNeuberger Berman a Wellington danberfformio.

Sylwadau ar Farchnadoedd Datblygol

Fe wnaeth marchnadoedd datblygol (EM) berfformio'n well na Mynegai MSCI World Net dros y chwarter. Roedd De Corea, Chile a Hwngari ymhlith y perfformwyr gorau. Cafodd marchnad ecwiti De Corea ei hybu gan berfformiad cryf yn y sector technoleg, yn enwedig ymhlith gweithgynhyrchwyr lled-ddargludyddion fel TSMC a SK Hynix. Yn ogystal â'i goruchafiaeth mewn diwydiannau sy'n gysylltiedig ag AI a safleoedd cryf mewn sectorau eraill fel amddiffyn ac adeiladu llongau, gwobrwywyd marchnad ecwiti De Corea am ddiwygiadau llywodraethu corfforaethol y llywodraeth, a roddodd hwb i lifau buddsoddi tramor. Yn ogystal, bu twf cadarnhaol GDP y trydydd chwarter yn gadarnhaol annisgwyl ar 1.2% QoQ (1.7% YoY) yn ei chwarter gorau ers Ch2 2024. Roedd allforion cryfach yn sail i dwf. Fe wnaeth marchnadoedd Tsieina, Twrci a'r Dwyrain Canol (Sawdi Arabia, Qatar a Kuwait) danberfformio, cafodd yr olaf ei effeithio gan brisiau olew is, a syrthiodd o dan \$60 y gasgen. Gwelodd marchnad Tsieina wendid yn y sectorau technoleg a gwasanaethau cyfathrebu. Roedd data economaidd dilewyrch hefyd yn pwyso. Yn gynharach yn y chwarter, gostyngodd sentiment yn dilyn rhybudd yr Arlywydd Trump o dariffau uwch ar Tsieina yn dilyn cyhoeddiad llywodraeth Tsieina o reolaethau allforio ar briddoedd prin a mwynau hanfodol. Er bod cynnydd wedi'i wneud yn yr uwchgynhadledd ddilynol rhwng yr Unol Daleithiau a Tsieina yn Ne Corea, roedd rhai o'r farn bod y consesiynau yn gymedrol.

Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o 2.0% sy'n fwy na meincnod gros yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch4 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	Ers Cychwyn
Gros	5.0	28.9	13.4	5.9
Net	4.9	28.4	13.0	5.4
Mynegai Marchnadoedd Datblygol yr MSCI	4.8	24.7	12.3	5.1
Gwarged enillion (gros)	0.2	4.2	1.1	0.8
Enillion dros ben (Net)	0.1	3.7	0.7	0.4

Dyddiad Cychwyn: COB 20 Hydref 2021
Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025
Meincnod: Mynegai Marchnadoedd Datblygol yr MSCI

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Perfformiodd y Gronfa ychydig yn well na'r enillion meincnod. Roedd safle ffactor yn tynnu rhywfaint oddi ar hynny. Nid oedd amlygiad i'r stociau lleiaf o fewn y mynegai yn cael ei wobrwyo gan fod enwau gwerth cap mawr yn arwain y farchnad yn uwch. Ar lefel y wlad, gwobrwywyd gorbwysau a dewis stoc cadarnhaol o fewn marchnad De Corea sy'n perfformio yn gryf. Roedd hyn yn cynnwys amlygiad gorbwysau i gwmnïau technoleg SK Hynix a Samsung Electro-Mechanics. Roedd dewis stoc yn Taiwan, India ac Indonesia yn gadarnhaol. Roedd tanbwysau i Sawdi Arabia - y wlad sy'n perfformio wannaf yn y cyfnod hwn - yn gyfrannwr pellach. Fodd bynnag, roedd dewis stoc gwan ym Mrasil yn pwyso ar berfformiad. Mewn mannau eraill, roedd gorbwysau a dewis effeithiol o fewn deunyddiau yn gyfrannwr pellach, wedi'i yrru gan amlygiad oddi ar y meincnod i gwmnïau mwyngloddio (Fresnillo, Barrick Mining). Ar lefel rheolwr, Barrow Hanley oedd y perfformiwr oedd yn sefyll allan, gan elwa o'i ogwydd gwerth a'i ddyraniad gwlad effeithiol a dewis stoc (Corea, Tsieina). Strategaeth twf Sands oedd y perfformiwr gwannaf y chwarter hwn, gyda dewis stoc negyddol yn yrrwr allweddol o ran tanberfformiad.

Sylwadau ar Farchnad y DU

Fe wnaeth ecwiti'r DU berfformio'n well na'r mynegai byd-eang a phob marchnad arall ac eithrio Canada, a yrrwyd yn uwch gan gwmnïau gofal iechyd (AstraZeneca) a deunyddiau (Fresnillo). Mae marchnad y DU hefyd wedi elwa o ddiffyg cwmnïau technoleg mawr yng nghanol pryderon cynyddol am brisiadau uchel ac ofnau o swigen AI. Syrthiodd cyfranddaliadau ganol mis Tachwedd, gan adlewyrchu tueddiadau mewn mannau eraill, cyn adennill eu momentwm cadarnhaol. Yn y cyfamser, roedd dryswch dros Gyllideb mis Tachwedd yn pwyso mewn ymateb i ddiffyg penderfyniad amlwg o fewn y llywodraeth. Dim ond ysgogi ymateb tawel yn y farchnad wnaeth y Gyllideb ei hun er bod cyfranogwyr yn croesawu dyblu'r hyblygrwydd (*headroom*) cyllidol. I raddau helaeth, y mater o godi trethi a gododd drethi £26 biliwn yn rhannol trwy rewi trothwyon treth incwm personol. Yn yr economi, anogodd chwyddiant, gan leddfu ym mis Tachwedd i 3.2% YoY o 3.6%, tra bod chwyddiant craidd wedi arafu i 3.2% o 3.4%. Fe wnaeth PMIs hefyd wella yn fras er bod y sector adeiladu yn methu. Mewn arwyddion eraill o wendid, gostyngodd GDP yn annisgwyl o 0.1% MoM ym mis Hydref, a effeithiwyd yn rhannol oherwydd bod y gwneuthurwr ceir, Jaguar Land Rover, wedi dod â chynhyrchu i ben ar ddiwedd yr haf. Cynyddodd y gyfradd ddiweithdra i 5.1% yn y tri mis hyd at fis Hydref, i fyny o 5.0% yn y cyfnod blaenorol ac arafodd twf cyflog. Yn ogystal, roedd gwerthiannau manwerthu yn wan wrth i gwsmeriaid ddal gwariant yn ôl cyn y Gyllideb.

Cronfa Cyfleoedd Ecwiti y DU:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o **2.0%** sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch4 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	4.7	19.5	14.0	9.5	7.6
Net	4.6	19.1	13.6	9.2	7.2
FTSE All Share	6.4	24.0	13.6	11.7	8.3
Gwarged enillion (gros)	-1.7	-4.5	0.4	-2.2	-0.7
Enillion dros ben (Net)	-1.8	-4.9	0.0	-2.5	-1.1

Dyddiad Cychwyn: COB 23 Medi 2019

Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025

Meincnod: Mynegai FTSE All-Share

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

*Mae ffigyrau gwarged cychwynnol fel Russel Investments yn cysoni anghysondebau gyda NT

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa danberfformio yn erbyn yr enillion meincnod cadarnhaol yn y pedwerydd chwarter.

Tynnodd gogwydd y Gronfa tuag at stociau cyfalafu bach o enillion cymharol mewn cyfnod lle arweiniodd cwmnïau gwerth cyfalafu mawr y farchnad yn uwch. Roedd safle sector a dewis stoc yn negyddol. Roedd hyn yn cynnwys safle a dewis o fewn elfennau ariannol (tanbwysau), gofal iechyd (tanbwysau), deunyddiau (tanbwysau) a gwasanaethau cyfathrebu (gorbwysau). Roedd tanbwysau i AstraZeneca a gorbwysau i AJ Bell ac Auto Trader yn ddi-dynwyr allweddol ar lefel stoc. Fodd bynnag, fe wnaeth dewis stoc effeithiol o fewn diwydiannau a disgresiwn defnyddwyr gyfyngu ar danberfformiad ychwanegol. Tanategwyd hyn gan danbwysau i BAE Systems a RELX. Ar wahân i Fidelity, tanberfformiodd y rhan fwyaf o reolwyr gwaelodol y chwarter hwn, a Baillie Gifford oedd y perfformiwr gwannaf.

Sylwadau ar y Farchnad Incwm Sefydlog

Yn yr Unol Daleithiau, yn gynnar yn y chwarter roedd ofnau o ryfel masnach newydd rhwng yr Unol Daleithiau a Tsieina, ac roedd cau'r llywodraeth yn pwyso ar sentiment. Fe wnaeth yr ansicrwydd a achoswyd gan yr oedi mewn rhyddhau data economaidd effeithio ar allu'r farchnad i farnu symudiad nesaf y Fed ar gyfraddau llog. Ar ôl toriad cyfradd y Fed ym mis Hydref, cryfhodd sylwadau gan swyddogion y Fed ddisgwyliadau o doriad cyfradd ym mis Rhagfyr a lleisiwyd pryderon am gryfder y farchnad lafur. Er bod y Fed wedi torri cyfraddau fel y disgwylir ym mis Rhagfyr, roedd y cyfarfod yn gynhennus, gan ddatgelu safbwyntiau gwrthwynebol ynghylch a ddylid blaenoriaethu mynd i'r afael â marchnad swyddi sy'n gwanhau neu chwyddiant uchel. Dangosodd oedi cyflogau 'non-farm' ar gyfer mis Hydref bod 105,000 o swyddi wedi'u colli; llawer gwaeth na'r gostyngiad o 25,000 a ddisgwyliwyd, yn bennaf oherwydd toriadau sylweddol i swyddi llywodraeth ffederal. Er bod 64,000 o swyddi wedi'u hychwanegu ym mis Tachwedd, uwchlaw'r amcangyfrif, cododd diweithdra i fyny i 4.6% y mis hwnnw, yr uchaf mewn dros bedair blynedd. Yn y cyfamser, gostyngodd chwyddiant ym mis Tachwedd i 2.7% YoY, ymhell yn is na'r rhagolwg o 3.1% a 3.0% ym mis Medi (nid oedd unrhyw ddata mis Hydref ar gael oherwydd bod y llywodraeth wedi cau). Chwyddiant craidd oedd 2.6% yn erbyn y disgwyliad o 3.0%. Dros y chwarter, cododd y cynnyrch ar Drysorlys 10 mlynedd ddau bps i 4.17%.

Roedd marchnadoedd credyd yn gymharol ddi-ffaith dros y chwarter gyda 'spreads' yn parhau i fod yn dynn. Dyled marchnad datblygol arian cyfred (EMD) oedd y perfformiwr gorau gyda 'spreads' yn tynhau o 27 bps i 231. Yn gyffredinol, perfformiodd cynnyrch uchel yn well na graddfa buddsoddi mewn marchnad a welodd 'spreads' cynnyrch uchel byd-eang yn culhau o 17 bps i 291. Ni fu newid helaeth yn 'spreads' cynnyrch uchel yr Unol Daleithiau ac Ewrop. Yn y farchnad graddfa fuddsoddi, culhaodd 'spreads' Ewrop a'r DU yn gymedrol (-3 bps i 66; -2 i bps i 68, yn y drefn honno). Lledaenodd 'spreads' graddfa fuddsoddi yr Unol Daleithiau 3 bps i 73 tra bod 'spread' graddfa fuddsoddi byd-eang yn fach (1 bps i 72). Cododd EMD arian cyfred, fel y'i mesurir gan Fynegai Byd-eang JPM EMBI 3.0% tra bod EMD arian cyfred lleol, fel y'i mesurir gan JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, wedi cynyddu 3.3%.

Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o **0.70%** sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch4 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	0.6	5.9	3.7	-0.6	-0.3
Net	0.5	5.6	3.5	-0.8	-0.5
Mynegai FTSE World Gvt Bond Index (GBP Hedged)	0.7	3.7	3.7	-1.2	-1.2
Gwarged enillion (gros)	-0.1	2.2	0.0	0.6	0.9
Enillion dros ben (Net)	-0.2	1.9	-0.2	0.4	0.7

Dyddiad Cychwyn: COB 30 Gorffennaf 2020
Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025
Meincnod: FTSE World Government Bond Index (GBP Hedged)

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa gofnodi enillion cadarnhaol.

Roedd safle i gyfraddau yn Siapan - yn enwedig tanbwysau i aeddfedrwydd 5 a 10 mlynedd - yn gyfrannwr allweddol y chwarter hwn. Fe wnaeth pecyn symblu llywodraeth Siapan a chynnydd mewn cyfradd llog helpu i wthio cynnyrch i'w uchaf ers diwedd y 1990au. Gwobrwywyd safle deinamig tuag at fondiau craidd ardal yr Ewro ac i giltiau'r DU. Cyfrannodd amlygiad i farchnadoedd llai hefyd y chwarter hwn, gan gynnwys gorbwysau i gyfraddau yng Ngwlad Pwyl ac Indonesia a safle deinamig yng Ngholombia. Roedd gorbwysau i gyfraddau 10 mlynedd De Affrica yn gyfrannwr pellach. Roedd gorbwysau i filiau T, byr-ddyddiedig yr Unol Daleithiau a gorbwysau i gyfraddau yn Awstralia yn pwyso ar berfformiad ychwanegol.

Cronfa Credyd Byd-Eang:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o **0.75%** sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch4 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	0.9	6.6	5.6	-0.3	0.2
Net	0.8	6.4	5.4	-0.4	0.0
Bloomberg Barclays Global Agg Credit Index (GBP Hedged)	0.9	6.7	5.8	-0.2	0.2
Gwarged enillion (gros)	0.0	-0.1	-0.2	-0.1	0.0
Enillion dros ben (Net)	-0.1	-0.2	-0.4	-0.2	-0.2

Dyddiad Cychwyn: COB 27 Gorffennaf 2020

Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025

Meincnod: Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (GBP Hedged)

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Fe wnaeth y Gronfa danberfformio'r enillion meincnod dros y pedwerydd chwarter.

Roedd marchnadoedd credyd yn gymharol ddi-ffaith dros y chwarter gyda 'spreads' yn parhau i fod yn dynn. Yn gyffredinol, perfformiodd cynnyrch uchel yn well na graddfa buddsoddi mewn marchnad a welodd 'spreads' cynnyrch uchel byd-eang yn culhau gan ddigidau dwbl. Er bod y Gronfa wedi elwa o ddyraniadau mewn credyd corfforaethol, cafodd hyn ei wrthbwyso gan effeithiau negyddol mewn mannau eraill. Yng nghredyd yr Unol Daleithiau, roedd amlygiad gorbwysau i ddiwydiannau cynnyrch uchel yn gyfrannwr cadarnhaol nodedig. Mewn credyd Ewropeaidd, roedd amlygiad gorbwysau i elfennau ariannol a diwydiannau cynnyrch uchel yn effeithiol tra bod gorbwysau i gyfleustodau gradd buddsoddi wedi tynnu sylw. Bu tanbwysau i elfennau ariannol gradd buddsoddi yn y DU yn ddefnyddiol. Gwrthbwyso'r cyfraniadau hyn oedd effeithiau negyddol o amlygiad tanbwysau i ddyled marchnadoedd datblygol yn America Ladin ac amlygiad tanbwysau i ddyled sofran Sbaeneg. Mewn man arall, bu gorbwysau i gredyd 'securitized passthrough' yr UDA yn weddol ddefnyddiol.

Cronfa Credyd Aml-ased:

Mae'r is-gronfa yn anelu at gyflawni cyfanswm enillion (y cyfuniad o incwm a thwf cyfalaf), sy'n cyfateb i'r 3 Mis **GBP SONIA + 4%**, dros unrhyw gyfnod o bum mlynedd, ar ôl i'r holl gostau a ffioedd gael eu cymryd.

	Ch4 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	1.3	9.9	9.9	3.6	4.5
Net	1.2	9.5	9.6	3.3	4.2
3 Mis GBP SONIA + 4%	2.0	8.5	9.0	7.3	7.0
Gwarged enillion (gros)	-0.7	1.4	0.9	-3.7	-2.5
Enillion dros ben (Net)	-0.8	1.0	0.6	-4.0	-2.8
Meincnod dyrannu asedau strategol	1.6	7.9	8.5	3.9	4.2

Dyddiad Cychwyn: COB 27 Gorffennaf 2020
Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

*Nid yw amlygiad arian cyfred lleol EMD yn cael ei rag-fantoli yn y cyfanswm SAA hwn.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Cofnododd y Gronfa enillion cadarnhaol yn y pedwerydd chwarter.

Fel yn y chwarter blaenorol, gwobrwywyd cyfraddau a safle credyd tra bod arian cyfred wedi tynnu sylw. Mewn cyfraddau, roedd amlygiad i Drysorlys yr Unol Daleithiau tymor byrrach yn arbennig o effeithiol. Roedd dyraniadau i fyndiau'r Almaen hefyd yn ddefnyddiol. Mewn credyd, roedd amlygiad i ddiwydiannau cynnyrch uchel yr Unol Daleithiau ac Ewrop yn gyfrannwr cadarnhaol nodedig. Bu dyraniadau i elfennau ariannol cynnyrch uchel Ewropeaidd hefyd o gymorth. Yng nghredyd y DU, roedd amlygiad i elfennau ariannol a diwydiannau cynnyrch uchel yn ychwanegol. Roedd safle mewn dyled marchnadoedd datblygol arian cyfred caled yn effeithiol gyda chyfraniadau o America Ladin, Affrica, y Dwyrain Canol ac i raddau llai Ewrop tra bod dyraniadau i Asia wedi tynnu sylw. Gwobrwywyd amlygiad i gredyd 'securitized' yr Unol Daleithiau gyda'r cyfraniad mwyaf gan warantau masnachol, a gefnogir gan forgeisi, nad ydynt yn asiantaeth. Roedd dyraniadau i rwymedigaethau morgeisi nad ydynt yn asiantaeth, trosglwyddiadau risg credyd a rhwymedigaethau benthygiad cyfochrog hefyd yn gadarnhaol. Mewn mannau eraill, cyfrannodd amlygiad i fenthyciadau banc tymor byrrach. Mewn arian cyfred, cafodd sterling y DU effaith negyddol nodedig. Cofnododd yr holl reolwyr gwaelodol enillion cadarnhaol dros y chwarter.

Cronfa Strategaeth Bond Enillion Absoliwt:

Mae'r is-gronfa yn anelu at gyflawni cyfanswm enillion (y cyfuniad o incwm a thwf cyfalaf), sy'n cyfateb i'r 3 Mis **GBP SONIA + 2%**, dros unrhyw gyfnod o bum mlynedd, ar ôl i'r holl gostau a ffioedd gael eu cymryd.

	Ch4 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	1.1	5.0	6.5	4.5	4.5
Net	1.0	4.7	6.3	4.3	4.2
3 Mis GBP SONIA + 2%	1.5	6.5	6.9	5.2	5.1
Gwarged enillion (gros)	-0.4	-1.5	-0.4	-0.7	-0.6
Enillion dros ben (Net)	-0.5	-1.8	-0.7	-0.9	-0.9

Dyddiad Cychwyn: COB 30 Medi 2020

Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa gofnodi enillion cadarnhaol.

Gwobrwywyd amlygiad i fondiau trosadwy. Fe wnaeth bondiau trosadwy elwa o'u sensitifrwydd marchnad ecwiti wrth i ecwiti byd-eang gynyddu, gyda chefnogaeth enillion corfforaethol iach a pholisi ariannol hyblyg. Mewn marchnadoedd credyd, symudodd 'spreads' tynn i'r ochr yn fras a lefelodd y gromlin credyd ymhellach. Roedd hyn yn dilyn perfformiad cryf yn y trydydd chwarter. Roedd amlygiad i warantau Ewropeaidd, wedi'u cefnogi gan asedau, yn parhau i fod yn gadarnhaol yn yr amgylchedd hwn. Roedd amlygiad i gredyd cynnyrch uchel yn gyfrannwr pellach gan ei fod wedi perfformio'n well yn gyffredinol na chredyd graddfa buddsoddi. Cofnododd yr arbenigwr macro byd-eang, Wellington enillion negyddol a effeithiodd ar berfformiad pellach. Dioddefodd Wellington o'i ffafriaeth am gyfnod Portiwgaleg ar draul cyfnod Ffrainc. Ni chafodd gorbwysau tactegol i yen Siapan ei wobrwyo chwaith.

Cronfa Credyd Sterling:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o 0.65% sy'n fwy na meincnod net yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch4 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	2.5	7.2	6.4	-0.3	0.3
Net	2.5	7.0	6.3	-0.4	0.2
Mynegai ICE Bank of America Merrill Lynch Euro-Sterling	2.5	6.8	5.7	-1.2	-0.6
Gwarged enillion (gros)	0.0	0.4	0.7	0.9	0.9
Enillion dros ben (Net)	0.0	0.2	0.6	0.8	0.8

Dyddiad Cychwyn: COB 27 Gorffennaf 2020
Ffynhonnell: Northern Trust ar 31 Rhagfyr 2025
Meincnod: Mynegai ICE Bank of America Merrill Lynch Euro-Sterling.

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly y perfformiad) yn wahanol i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Fe wnaeth y portffolio danberfformio o fymryn dan y meincnod dros y chwarter. Fe wnaeth sefyllfa strwythur y tymor dynnu oddi wrth y perfformiad, gyda safle anffafriol ar draws y gromlin cynnyrch sterling yn pwyso ar enillion. Yn ogystal, tynnodd y safle hir yn hyd yen Siapan yn dilyn cynnydd mewn cyfradd gan Fanc Siapan, a wthiodd cynnyrch yn uwch, tra bod safle anffafriol trwy fodel 'quant' hefyd yn pwyso ar enillion. Cafodd y colledion hyn eu gwrthbwysu'n rhannol gan y safle byr yn yr Ewro, a'r sefyllfa ffafriol ar draws cromlin trysorlys yr UD a oedd yn ychwanegu gwerth.

Arweiniodd safle credyd at enillion cymharol gwastad yn fras, gan fod cyfraniadau cymedrol o beta, dyraniad a dewis diogelwch yn gwrthbwysu ei gilydd i raddau helaeth. Nid oedd unrhyw sector unigol yn cynhyrchu cyfraniad materol at berfformiad cymharol. Ar lefel y cyhoeddwr, roedd safleoedd gorbwysau yn New York Life Insurance a BMW yn gyfranwyr cymedrol, tra bod y safleoedd tanbwysau yn E.ON a HSBC yn pwyso ychydig ar enillion. Roedd tanbwysau strwythurol Fidelity mewn lled gyhoeddwr/cyhoeddwr uwchwladol dethol hefyd yn pwyso ar enillion.

CYFARFOD: **BWRDD PENSIWN**

DYDDIAD: **12 HYDREF 2026**

TEITL: **PERFFORMIAD BUDDSODDI CRONFA BENSIWN
GWYNEDD HYD AT 30 MEHEFIN 2026**

PWRPAS: **CYFLWYNO PERFFORMIAD BUDDSODDI'R GRONFA**

ARGYMHELLIAD: **DERBYN Y WYBODAETH**

AWDUR: **DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI**

1. CYFLWYNIAD

Mae perfformiad buddsoddi rheolwyr asedau unigol yn cael ei fonitro gan y Pwyllgor Pensiynau bob chwarter ac mae'r adroddiad hwn yn rhoi diweddariad i'r Bwrdd.

Er bod monitro chwarterol a blynyddol yn digwydd, dylid nodi mai enillion cronfeydd pensiwn dros y tymor hwy yw'r nod, a bydd rhai amrywiadau o flwyddyn i flwyddyn, a pherfformiad mwy cyfnewidiol o chwarter i chwarter. Yn gyffredinol, mae perfformiad rheolwyr asedau unigol yn cael ei asesu dros y tymor hwy.

2. PERFFORMIAD BUDDSODDI

Dangosir perfformiad y gronfa yn erbyn y meincnod yn y tabl isod:

	3 Mis %	Blwyddyn %
Cronfa	6.9	15.4
Meincnod	7.5	16.2
Perfformiad Cymharol	-0.6	-0.8

Dychwelodd y Gronfa -0.6% dros y chwarter, gan berfformio'n is na'r meincnod. Cynyddodd cyfanswm yr asedau a ddangosir yn yr adroddiad hwn tua £291.4m i tua £3.967bn. Cafodd y perfformiad ei yrru'n bennaf gan enillion cryf mewn ecwiti rhestredig, wrth i ecwiti byd-eang ddychwelyd 14.2% dros y chwarter.

2.1 Rheolwyr Buddsoddi Ecwiti

Mae'r tabl isod yn crynhoi perfformiad y Rheolwyr Buddsoddi ecwiti unigol ar 30 Mehefin 2026:

	Gwerth Marchnad 30/06/26 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad Blwyddyn %
Cronfa Black Rock Aquila Life UK Equity Meincnod	315.1	4.7 4.7	22.1 21.9
Perfformiad Cymharol		0.0	0.2
Cronfa Black Rock World ESG Equity Meincnod	225.1	13.3 13.0	d/b d/b
Perfformiad Cymharol		0.3	d/b
Cronfa PPC Emerging Markets Meincnod	104.0	25.7 23.7	53.3 48.8
Perfformiad Cymharol		2.0	4.5
Cronfa PPC Global Growth Meincnod	444.0	14.0 14.2	23.7 27.7
Perfformiad Cymharol		-0.2	-4.0
Cronfa PPC Global Opportunities Meincnod	454.6	12.5 14.2	27.0 27.7
Perfformiad Cymharol		-1.7	-0.7
Cronfa PPC Sustainable Active Equity Meincnod	411.9	14.5 14.2	25.3 27.7
Perfformiad Cymharol		0.3	-2.4

Cyflwynodd cronfa Black Rock UK Equity enillion absoliwt cadarnhaol yn unol â'r meincnod, tra bod cronfa Black Rock World ESG Equity wedi darparu enillion absoliwt cadarnhaol ychydig o flaen y meincnod. Cynhyrchodd cronfeydd PPC Global Growth a PPC Global Opportunities berfformiad absoliwt cadarnhaol ond llusgodd eu meincnodau priodol dros y chwarter, tra bod cronfa PPC Sustainable Equity a chronfa ecwiti PPC Emerging Markets wedi cyflawni perfformiad absoliwt cadarnhaol cyn eu meincnodau priodol.

2.2 Rheolwyr Incwm Sefydlog

	Gwerth Marchnad 30/06/26 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad Blwyddyn %
Cronfa PPC Multi Asset Credit Meincnod	267.0	2.9 1.9	7.9 8.1
Perfformiad Cymharol		1.0	-0.2
Cronfa PPC Absolute Return Bond Meincnod	564.3	1.8 1.5	4.8 6.1
Perfformiad Cymharol		0.3	-1.3
Cronfa PPC Global Credit Meincnod	353.9	1.7 1.8	4.2 4.3
Perfformiad Cymharol		-0.1	-0.1

Cynhyrchodd Cronfa PPC Multi Asset enillion cadarnhaol a pherfformiodd yn well na'i feincnod dros y chwarter. Cyflwynodd cronfa PPC Absolute Return Bond enillion cadarnhaol ar sail absoliwt a pherfformiodd yn well na'i meincnod dros y chwarter, ond mae'n parhau i oedi ei meincnod dros gyfnodau hirach. Cynhyrchodd cronfa PPC Global Credit enillion absoliwt cadarnhaol ychydig y tu ôl i'w meincnod dros y chwarter wrth i gredyd culhau ymhellach, a pharhau i danberfformio'r meincnod dros gyfnodau hirach.

2.3 Rheolwyr Buddsoddi Eiddo

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

	Gwerth Marchnad 30/06/26 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad Blwyddyn %
Cronfa Eiddo PPC	311.7	d/b	d/b
Meincnod		0.5	3.3

Yn ystod y chwarter yma a'r un blaenorol, symudodd y Gronfa ei holl fuddsoddiadau eiddo i gronfa Eiddo PPC a reolir gan Schroders. Bydd perfformiad y gronfa hon yn cael ei fonitro maes o law. Gwnaeth cronfa Lothbury, a derfynwyd ar 30 Mai 2024, ei dosbarthiad terfynol i fuddsoddwyr ar 30 Ebrill 2026.

2.4 Grŵp Partners

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

	Gwerth Marchnad 30/06/26 £m
Partners Ecwiti Preifat	128.0
Partners Isadeiledd	64.6
Cyfanswm	192.6

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 hadolygu yn flynyddol a bydd yn cynnwys cronfeydd newydd PPC yn y dyfodol.

2.5 Marchnadoedd Preifat Partneriaeth Pensiwn Cymru

	Gwerth Marchnad 30/06/26 £m
Ecwiti Preifat PPC	28.4
Isadeiledd Cynaliadwy PPC	7.8
Isadeiledd Rhyngwladol PPC	10.8
Isadeiledd PPC Agored	128.3
Credyd Preifat PPC	80.3
Cyfanswm	255.6

Mae'r cronfeydd yma wedi cael ei lawnsio ers 2023 gyda cyfalaf yn cael ei alw yn rheolaidd gan y rheolwyr buddsoddi. Disgwylir i'r buddsoddiadau gynyddu yn sylweddol dros y cyfnod. Mae canlyniadau cychwynnol wedi dangos bod cronfeydd PPC yn darparu enillion cadarnhaol.

2.6 Perfformiad hanesyddol y Gronfa Bensiwn

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.

Mae perfformiad buddsoddiadau'r gronfa wedi bod yn is na'r meincnod yn y flwyddyn a thros dair blynedd, yn bennaf oherwydd perfformiad rhai o'r cronfeydd ecwiti, incwm

sefydlog ac eiddo, ond ers ei sefydlu, mae'r perfformiad wedi bod yn uwch na'r meincnod, fel y gwelir yn y tabl isod:

	Blwyddyn %	3 Mlynedd % y.f	Ers Cychwyn % y.f.
Cronfa	15.4	10.9	8.1
Meincnod	16.2	11.8	7.9
Perfformiad Cymharol	-0.8	-0.9	0.2

Er bod perfformiad 3 blynedd y Gronfa wedi bod y tu ôl i'r meincnod, roedd y perfformiad yn chwarterl uchaf yr holl gronfeydd CPLIL. Mae'r meincnodau a roddir yn heriol iawn (h.y. MSCI AC World) ac mae'r gronfa yn perfformio'n dda o'i gymharu â chronfeydd CPLIL eraill.

3. DYRANIAD ASEDAU STRATEGOL

Cymeradwywyd dyraniad asedau strategol arfaethedig y Gronfa ym Mhwyllgor Pensiynau mis Tachwedd 2025, gan gynnwys dyraniad asedau strategol newydd i gyfalaf naturiol a giltiau.

Ers hynny, mae'r Gronfa wedi lleihau ei sefyllfa dros bwysau i ecwiti rhestredig, gan ail-fuddsoddi enillion mewn asedau diogelu. Mae'r Gronfa yn parhau i fod yn isel i asedau incwm, tra bod ymrwymadau presennol yn cael eu tynnu i lawr - bydd y rhain yn symud tuag at y targed dros amser.

Mae Cwmni Rheoli Buddsoddiadau, WPP IM Co, wedi'i sefydlu a bydd yn gyfrifoldeb y cwmni i weithredu'r dyraniad asedau strategol trwy benderfynu ar y dyraniad asedau tactegol, dewis rheolwr buddsoddi, dewis stoc, stiwardiaeth buddsoddi a rheoli arian parod.

4. ARGYMHELLIAD

Gofynnir i'r Bwrdd dderbyn y wybodaeth.

Cyfarfod:	Bwrdd Pensiwn
Dyddiad:	12/10/2026
Teitl:	DATGANIADAU BUDDION BLYNYDDOL 2025/26 (RHWYMEDIGAETH MCCLOUD)
Awdur:	Meirion Jones, Rheolwr Pensiynau
Pwrpas:	Er gwybodaeth yn unig

1. Pwrpas

Rhoi sicrwydd i'r Bwrdd yn dilyn gohebiaeth ddiweddar gan y Rheoleiddiwr Pensiynau i aelodau'r Bwrdd Pensiwn ynglŷn â chynnwys gwybodaeth unioni McCloud mewn Datganiadau Buddion Blynyddol (DBB).

2. Cefndir

Mae'r Rheoleiddiwr Pensiynau wedi atgoffa Byrddau Pensiwn o'r angen i sicrhau:

- Bod gwybodaeth am wasanaeth adferadwy wedi'i chynnwys yn Natganiadau Buddion Blynyddol 2025/26 lle bo hynny'n berthnasol.
- Caiff datganiadau eu cyhoeddi erbyn y dyddiad cau statudol sef 31 Awst 2026.
- Mae unrhyw doriadau yn cael eu hadrodd yn briodol.
- Mae aelodau'n derbyn cyfathrebiadau clir.

3. Sefyllfa Cronfa Bensiwn Gwynedd

Gall swyddogion gadarnhau:

- Cyhoeddwyd pob Datganiad Buddion Blynyddol ar gyfer 2025/26 erbyn y dyddiad cau statudol, sef 31 Awst 2026.
- Cynhwyswyd gwybodaeth am unioni McCloud ar gyfer yr holl aelodau perthnasol.
- Cwblhawyd gwiriadau dilysu data a sicrhau ansawdd cyn eu cyhoeddi.
- Darparwyd cyfathrebiadau priodol i aelodau.
- Ni chododd unrhyw achosion o dorri gofynion statudol mewn perthynas â darparu gwybodaeth am wasanaeth adferadwy ac, felly, nid oedd angen cyflwyno adroddiad torri rheolau.

4. Casgliad

Gall y Bwrdd gymryd sicrwydd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi cydymffurfio â'r gofynion statudol sy'n ymwneud â chynnwys gwybodaeth unioni McCloud yn y Datganiadau Buddion Blynyddol ar gyfer blwyddyn y cynllun 2025/26 ac wedi bodloni'r disgwyliadau a amlinellwyd gan y Rheoleiddiwr Pensiynau.

5. Argymhelliad

Gofynnir i'r Bwrdd nodi cynnwys yr adroddiad hwn.

From: The Pensions Regulator <thepensionsregulator@tpr.gov.uk>

To: "

Sent: Wednesday, 29 July 2026 at 14:00:56 BST

Subject: Reminder: McCloud remediable service information

Reminder of our expectations

[View in browser](#)



Reminder:

McCloud remediable service information – reminder of our expectations

Dear Pension Board Member,

We are writing to you as a member of the pension board of an LGPS administering authority.

Last year, we wrote to LGPS administering authorities following publication of our statement on delivering remediable service information to members of Local Government Pension Schemes to address the McCloud remedy. As implementation continues, we are writing to remind you of our expectations and the important role pension boards play in supporting effective governance and oversight.

Since our statement was published last year, we are aware that various LGPS administering authorities chose to exercise the discretion provided under legislation to delay the provision to some members of remediable service information in annual benefit statements (ABSs) until the ABSs due to be issued by 31 August 2026 for the 2025/26 scheme year.

As implementation progresses and becomes part of business as usual, it is important that pension boards continue to oversee progress and seek assurance that statutory requirements are being met.

Our expectations

Pension board members should seek assurance that scheme managers are:

- Ensuring that the 2025/26 ABSs include remediable service information for all members and that this information is provided through members' ABSs by the 31 August 2026 statutory deadline.
- Reporting any breaches to us, including where the statutory requirement is not met, or where underlying issues (for example, data quality, internal controls or record-keeping) may be contributing to delays.

- Communicating clearly with members by providing clear and timely information to affected members, particularly where remediable service information is delayed.

We also expect decisions to be clearly reasoned and supported by appropriate evidence. You can find further detail on our expectations in our statement on remediable service information delivery for LGPS [on our website](#).

Maintaining momentum on delivery remains essential to ensuring good outcomes for members.

Yours faithfully,

The Pensions Regulator



Cyfarfod:	Bwrdd Pensiwn
Dyddiad:	12/10/2026
Teitl:	STRATEGAETH GWEINYDDU PENSIYNAU
Awdur:	Meirion Jones, Rheolwr Pensiynau
Pwrpas:	Cyflwyno'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau ddiwygiedig i'r Bwrdd Pensiwn i'w hadolygu a'i chraffu cyn ymgynghori â chyflogwyr sy'n cymryd rhan ac yna ei chyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo.
Argymhelliad:	Gofynnir i'r Bwrdd Pensiwn adolygu'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau ddiwygiedig, darparu unrhyw sylwadau neu argymhellion cyn ymgynghori â chyflogwyr, nodi'r bwriad i adolygu'r Strategaeth yn flynyddol yn y dyfodol, a chefnogi ei chyhoeddi i'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan cyn ei chyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo.

1. Pwrpas yr Adroddiad

Cyflwyno'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau ddiwygiedig i'r Bwrdd Pensiwn i'w hadolygu a'i chraffu cyn ymgynghori â chyflogwyr sy'n cymryd rhan ac yna ei chyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo.

Mae'r Strategaeth ddiwygiedig wedi'i chynnwys yn **Atodiad A**.

2. Cefndir

Mae'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau yn nodi rolau, cyfrifoldebau a safonau perfformiad Cronfa Bensiwn Gwynedd a'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan wrth weinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL).

Adolygwyd y Strategaeth bresennol yn gynhwysfawr ddiwethaf yn **2022**. Ers hynny, bu nifer o ddatblygiadau arwyddocaol sydd wedi effeithio ar weinyddu pensiynau, gan gynnwys:

- Gweithredu unioniad McCloud.
- Paratodau ar gyfer Dangosfyrdau Pensiynau.
- Cyflwyno Cod Ymarfer Cyffredinol y Rheoleiddiwr Pensiynau.
- Mwy o ffocws ar seiberddiogelwch, diogelu data a gwydnwch gweithredol.
- Diwygiadau Llywodraethu Da'r CPLIL sy'n dod i'r amlwg.
- Newidiadau i brosesau gweinyddu'r Gronfa a threfniadau ymgysylltu â chyflogwyr.

Er mwyn sicrhau bod y Strategaeth yn parhau'n berthnasol ac yn adlewyrchu gofynion deddfwriaethol, rheoleiddiol a gweithredol cyfredol, mae swyddogion wedi cynnal adolygiad cynhwysfawr a diweddarau'r ddogfen.

Cynigir, yn dilyn cymeradwyaeth i'r Strategaeth ddiwygiedig hon, y bydd yn destun **adolygiad blynyddol** er mwyn sicrhau ei bod yn parhau'n gyfredol ac yn adlewyrchu arfer da, gofynion rheoleiddiol a datblygiadau o fewn y CPLIL.

3. Y Prif Newidiadau

Mae'r prif newidiadau a gynhwysir yn y Strategaeth ddiwygiedig yn cynnwys:

- Diweddaru cyfeiriadau at reoliadau a gofynion rheoleiddiol cyfredol y CPLIL.
- Cynnwys cyfeiriadau at God Ymarfer Cyffredinol y Rheoleiddiwr Pensiynau.
- Cyflwyno gofynion sy'n ymwneud ag unioniad McCloud a chyfrifoldebau cyflogwyr o ran cadw data.
- Ychwanegu adran benodol yn ymwneud â chyfrifoldebau Dangosfyrddau Pensiynau.
- Cryfhau cyfrifoldebau cyflogwyr mewn perthynas ag ansawdd data, llywodraethu a rheolaethau mewnol.
- Cynnwys gofynion sy'n ymwneud â seiberddiogelwch, diogelu data a gwydnwch gweithredol.
- Diweddaru safonau perfformiad cyflogwyr a phrosesau gweinyddu i adlewyrchu arferion gwaith cyfredol.
- Diweddaru prosesau Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (AVC) yn dilyn trosglwyddiad y Gronfa i Legal & General.
- Cynnwys cyfeiriadau at ddiwygiadau Llywodraethu Da a rôl yr Uwch Swyddog CPLIL yn y dyfodol.
- Egluro trefniadau'r Gronfa ar gyfer adennill costau o dan Reoliadau 59 a 70 Rheoliadau CPLIL 2013.
- Moderneiddio trefniadau cyfathrebu, hyfforddi ac ymgysylltu â chyflogwyr.

4. Ymgynghori

Yn dilyn ystyriaeth gan y Bwrdd Pensiwn, bydd y Strategaeth ddiwygiedig yn cael ei chyflwyno i'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan ar gyfer ymgynghori.

Bydd unrhyw sylwadau a dderbynnir yn cael eu hystyried gan swyddogion ac, os yn briodol, yn cael eu hymgorffori yn y fersiwn derfynol o'r ddogfen cyn iddi gael ei chyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo'n ffurfiol.

5. Argymhelliad

Gofynnir i'r Bwrdd Pensiwn:

1. Adolygu a chraffu ar y Strategaeth Gweinyddu Pensiynau ddiwygiedig.
2. Darparu unrhyw sylwadau neu argymhellion i'w hystyried cyn yr ymgynghoriad â chyflogwyr.
3. Nodi'r bwriad i adolygu'r Strategaeth yn flynyddol yn y dyfodol.

4. Cefnogi cyflwyno'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau ddiwygiedig i'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan ar gyfer ymgynghori cyn ei chyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo.

Strategaeth Gweinyddu Pensiynau

1. Cyflwyniad

Dyma Strategaeth Gweinyddu Pensiynau Cronfa Bensiwn Gwynedd (y Gronfa) mewn perthynas â Chynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL), a weinyddir gan Gyngor Gwynedd (yr Awdurdod Gweinyddu).

Mae'r CPLIL yn gynllun statudol ac fe'i llywodraethir gan reoliadau. Y rheoliadau presennol sy'n ymwneud â gweinyddu yw Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'u diwygiwyd).

Mae'r ddolen ganlynol i wefan "Rheoliadau a Chanllawiau CPLIL" Cymdeithas Llywodraeth Leol (LGA) yn darparu fersiwn gyfredol o Reoliadau LGPS 2013, gan gynnwys newidiadau a wnaed yn dilyn hynny drwy offerynnau statudol diwygio:

<https://lgpsregs.org/legal/lgps-regulations/lgps-regulations-2013-regulations/>

Mae'n ofynnol i'r Awdurdod Gweinyddu a chyflogwyr y Gronfa gydymffurfio ag unrhyw ddeddfwriaeth gyffredinol berthnasol a dilyn unrhyw ganllawiau rheoleiddiol neu God Ymarfer a gyhoeddir gan y Rheoleiddiwr Pensiynau wrth gyflawni eu rolau a'u cyfrifoldebau o dan y rheoliadau hyn mewn perthynas ag ansawdd data, cyflawnrwydd ac amseroldeb.

Diwygiadau Llywodraethu Da

Mae'r Gronfa wedi ymrwymo i weithredu'r argymhellion sy'n deillio o Adolygiad Llywodraethu Da'r LGPS ac unrhyw ddiwygiadau llywodraethu statudol dilynol. Mae hyn yn cynnwys cynnal lefelau priodol o adnoddau, sicrhau atebolrwydd clir am weinyddu pensiynau, cynnal asesiadau cyfnodol o effeithiolrwydd trefniadau llywodraethu, a chefnogi adolygiadau llywodraethu annibynnol yn y dyfodol sy'n ofynnol o dan reoliadau'r LGPS.

2. Gofynion rheoleiddio

Mae'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau hon wedi'i pharatoi yn unol â **Rheoliad 59 o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) 2013**, sy'n caniatáu i awdurdodau gweinyddu gyhoeddi Strategaeth Gweinyddu Pensiynau sy'n nodi sut y bydd cyfrifoldebau gweinyddu pensiynau yn cael eu rheoli a'u cyflawni.

Pwrpas y Strategaeth yw:

- Sefydlu trefniadau gweithio clir rhwng y Gronfa a chyflogwyr sy'n cymryd rhan.
- Gosod safonau perfformiad a disgwyliadau gwasanaeth.
- Hyrwyddo cyfathrebu effeithiol a rhannu gwybodaeth.
- Cefnogi cydymffurfiaeth â deddfwriaeth LGPS a gofynion rheoleiddio.
- Annog gwelliant parhaus mewn gweinyddu pensiynau.
- Darparu fframwaith ar gyfer monitro perfformiad ac ymdrin â materion pan nad yw safonau'n cael eu bodloni.

O dan Reoliad 59, gall y Strategaeth gynnwys:

- Trefniadau ar gyfer cyfathrebu a chyswllt rhwng y Gronfa a chyflogwyr.
- Safonau perfformiad a thargedau ar gyfer y Gronfa a chyflogwyr.
- Gweithdrefnau i sicrhau cydymffurfiaeth â rhwymedigaethau statudol.
- Mesurau i wella ansawdd a phrydlondeb y wybodaeth a gyfnewidir rhwng cyflogwyr a'r Gronfa.
- Amgylchiadau lle gellir adennill costau gan gyflogwyr lle mae perfformiad gwael yn arwain at gostau gweinyddol ychwanegol.
- Gofynion ar gyfer monitro ac adrodd ar berfformiad.

Mae'r Rheoliadau hefyd yn ei gwneud yn ofynnol i'r Gronfa:

- Cadw'r Strategaeth dan adolygiad rheolaidd.
- Ymgynghori â chyflogwyr a rhanddeiliaid perthnasol eraill cyn gwneud newidiadau sylweddol.
- Cyhoeddi'r Strategaeth ac unrhyw ddiwygiadau dilynol.
- Darparu copi o'r Strategaeth i'r holl gyflogwyr sy'n cymryd rhan a'r Ysgrifennydd Gwladol.
- Ystyried y Strategaeth wrth gyflawni swyddogaethau LGPS.

Mae'r Strategaeth hon yn nodi'r safonau perfformiad ac arfer da y disgwyli'r Awdurdod Gweinyddu a chyflogwyr sy'n cymryd rhan eu cyflawni wrth gyflawni eu cyfrifoldebau o dan y LGPS.

Mae'r Strategaeth yn cael ei hadolygu'n flynyddol a gellir ei diweddaru i adlewyrchu:

- Newidiadau i ddeddfwriaeth LGPS neu ganllawiau statudol.
- Gofynion rheoleiddiol newydd.
- Newidiadau i bolisiâu a gymeradwywyd gan yr Awdurdod Gweinyddu.
- Datblygiadau mewn prosesau gweinyddol, systemau ac arferion gwaith.
- Newidiadau yn disgwyliadau gwasanaeth cyflogwr neu aelod.

Yn ogystal â gofynion Rheoliadau LGPS, mae'r Gronfa yn cydnabod pwysigrwydd cynyddol **seiberddiogelwch, diogelu data a gwytnwch gweithredol** wrth ddarparu gwasanaethau gweinyddu

pensiynau. Disgwylir i'r Gronfa a'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan gynnal rheolaethau cadarn i ddiogelu data aelodau, sicrhau diogelwch systemau, a lleihau'r risg o darfu ar wasanaethau.

Er mwyn cefnogi'r amcan hwn, bydd y Gronfa yn cynnal ac yn adolygu'n rheolaidd drefniadau sy'n cwmpasu:

- Dilysu aml-ffactor a rheolaethau mynediad diogel.
- Hyfforddiant ymwybyddiaeth seiber a diogelwch gwybodaeth i staff.
- Trefniadau parhad busnes ac adfer gwasanaethau.
- Profi adfer trychineb a chynllunio wrth gefn.
- Goruchwyllo a monitro cyflenwyr a darparwyr gwasanaeth trydydd parti.
- Gweithdrefnau adrodd a dwysáu digwyddiadau seiber.
- Gofynion rheoli torri data ac adrodd rheoleiddio.
- Diweddariadau diogelwch systemau a rheoli gwendidau.
- Cydymffurfio â disgwyliadau'r Rheoleiddiwr Pensiynau a deddfwriaeth diogelu data berthnasol.

Disgwylir i gyflogwyr sy'n cymryd rhan weithredu rheolaethau priodol o fewn eu sefydliadau eu hunain a hysbysu'r Gronfa yn brydlon am unrhyw ddigwyddiad seiber, torri data neu broblem systemau a allai effeithio ar weinyddu'r LGPS neu ddiogelwch data aelod.

Yn unol â **Rheoliad 70 o Reoliadau LGPS 2013**, mae'r Strategaeth hon hefyd yn nodi'r amgylchiadau y gall y Gronfa adennill costau ychwanegol oddi wrth gyflogwr pan fo'r costau hynny'n codi o ganlyniad i fethiant y cyflogwr i gyflawni ei gyfrifoldebau statudol neu weinyddol. Mae perfformiad yn erbyn y safonau a gynhwysir yn y Strategaeth hon yn cael ei fonitro a'i adrodd yn rheolaidd drwy:

- Adroddiadau Gweinyddu Pensiynau a gyflwynwyd i'r Pwyllgor Pensiynau.
- Adroddiadau a gyflwynwyd i'r Bwrdd Pensiwn Lleol.
- Adroddiad Blynnyddol a Chyfrifon y Gronfa.
- Monitro perfformiad cyflogwyr parhaus.

Pan fo perfformiad cyflogwr yn disgyn yn is na'r safonau a nodir yn y Strategaeth hon ac yn arwain at gostau ychwanegol yn cael eu talu gan y Gronfa, gall y Gronfa geisio adennill y costau hynny o dan Reoliad 70. Cyn gwneud hynny, bydd y cyflogwr yn cael gwybod am y mater, y rhesymau dros bryderon y Gronfa, a'r sail dros unrhyw gostau sy'n cael eu hadfer. Gall costau o'r fath gynnwys costau gweinyddol, actiwaraid, cyfreithiol, cyfathrebu neu swyddogion ychwanegol a gafwyd o ganlyniad i beidio â chydymffurfio'r cyflogwr.

Mae'r Strategaeth hon wedi'i chymeradwyo gan y Pwyllgor Pensiynau ar ôl ymgynghori â chyflogwyr sy'n cymryd rhan a'r Bwrdd Pensiwn Lleol. Fe'i cyhoeddir ar wefan y Gronfa yn **www.cronfabensiwngwynedd.cymru**, a darperir copi i'r holl gyflogwyr sy'n cymryd rhan a'r Ysgrifennydd Gwladol yn unol â gofynion Rheoliad 59.

3. Nodau'r Strategaeth

Nodau'r Strategaeth yw:

- Darparu gwasanaeth gweinyddu pensiynau o safon uchel sy'n effeithlon ac yn canolbwyntio ar aelodau.
- Diffinio'n glir rolau, cyfrifoldebau a disgwyliadau'r Awdurdod Gweinyddu a'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan.
- Cefnogi cydymffurfiaeth â deddfwriaeth y CPLIL, canllawiau statudol, Cod Ymarfer Cyffredinol y Rheoleiddiwr Pensiynau ac unrhyw ganllawiau neu ofynion rheoleiddiol dilynol.
- Sefydlu safonau gwasanaeth, targedau perfformiad a mesurau atebolrwydd clir.
- Hyrwyddo cyfnewid gwybodaeth gywir, amserol, cyflawn a diogel rhwng y Gronfa a'r cyflogwyr.
- Annog gwelliant parhaus mewn prosesau gweinyddu, ansawdd data a darparu gwasanaethau.
- Cryfhau gweithio mewn partneriaeth rhwng y Gronfa a'r cyflogwyr er budd yr aelodau.
- Cefnogi llywodraethu effeithiol, rheoli risg a chydymffurfiaeth reoleiddiol.
- Darparu mecanwaith ar gyfer adennill costau gweinyddu ychwanegol lle mae tanberfformiad sylweddol gan gyflogwr yn arwain at waith neu gost ychwanegol i'r Gronfa.
- Cefnogi cydymffurfiaeth â gofynion Dashfwrdd Pensiynau a chynnal data aelodau o ansawdd uchel.

Mae gweinyddu effeithiol y Cynllun yn dibynnu ar gyfnewid gwybodaeth amserol, gywir a diogel rhwng yr Awdurdod Gweinyddu a'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan. Mae data o ansawdd uchel a phrosesau gweinyddol effeithlon yn hanfodol er mwyn sicrhau bod aelodau'n derbyn y buddion cywir ar yr amser cywir ac er mwyn galluogi'r Gronfa i gyflawni ei rhwymedigaethau statudol.

Felly, mae'r Strategaeth hon yn nodi'r safonau, cyfrifoldebau a disgwyliadau perfformiad sy'n berthnasol i'r Gronfa a'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan. Mae hefyd yn sefydlu'r trefniadau ar gyfer monitro perfformiad, adrodd ar ganlyniadau, cefnogi gwelliant ac ymdrin ag achosion lle na chaiff y safonau gofynnol eu bodloni.

Mae'r Strategaeth hon yn disodli'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau flaenorol a fabwysiadwyd ar 1 Ionawr 2022, ac fe'i hadolygwyd yn dilyn ymgynghoriad â'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan.

Yn unol â'i rôl statudol o gynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu i sicrhau llywodraethu a gweinyddu effeithiol y CPLIL, bydd Bwrdd Pensiwn Gwynedd yn monitro gweithrediad y Strategaeth hon, yn adolygu perfformiad yn erbyn ei hamcanion ac yn cefnogi gwelliant parhaus mewn gweinyddiaeth pensiynau ar draws y Gronfa.

4. Cadw Cofnodion

Mae cadw cofnodion effeithiol yn hanfodol i weinyddu'r CPLIL yn llwyddiannus. Mae gan y Gronfa a'i chyflogwyr cynllun gyfrifoldebau statudol i gasglu, cynnal a chadw, a chadw data aelodau cywir.

Mae'n ofynnol i Gronfa Bensiwn Gwynedd gynnal cofnodion cyflawn, cywir a chyfredol yn unol â deddfwriaeth diogelu data er mwyn sicrhau llywodraethu a gweinyddu effeithiol y Cynllun.

Cyfrifoldeb cyflogwyr y cynllun yw darparu'r data sydd ei angen ar y Gronfa. Rhaid iddynt sicrhau bod y data yn gywir, yn gyflawn ac yn cael ei gyflwyno o fewn yr amserlenni gofynnol er mwyn cyflawni eu rhwymedigaethau cyfreithiol a chefnogi gweinyddu effeithlon y Cynllun.

Mae gan y Gronfa ddyletswydd gyfreithiol i ddarparu gwybodaeth gywir ac amserol i aelodau ynghylch eu buddion pensiwn. Mae cyflawni'r ddyletswydd hon yn dibynnu ar dderbyn data o ansawdd uchel gan gyflogwyr y cynllun.

5. Datblygu gweinyddiaeth y Gronfa

i-Connect

Mae'r Gronfa wedi bod yn defnyddio **i-Connect**, sef y rhyngwyneb data diogel o fewn system gweinyddu pensiynau Heywood, ers 2019. Mae i-Connect yn galluogi cyflogwyr sy'n cymryd rhan i gyflwyno data pensiwn yn electronig bob mis o'u system gyflogres yn uniongyrchol i lwyfan gweinyddu'r Gronfa (Altair).

Mae pob cyflogwr sy'n cymryd rhan bellach yn defnyddio i-Connect fel y prif ddull o gyflwyno data pensiwn i'r Gronfa. Mae hyn wedi gwella'n sylweddol ansawdd, amseroldeb a chysondeb y wybodaeth a dderbynnir ac mae'n rhan allweddol o strategaeth gweinyddu ddigidol y Gronfa.

Mae defnyddio i-Connect yn darparu nifer o fanteision pwysig, gan gynnwys:

- Lleihau mewnbynnu data â llaw a'r risg cysylltiedig o wallau.
- Darparu dilysu data parhaus a galluogi problemau i gael eu hadnabod a'u datrys yn brydlon.
- Gwella cywirdeb a chyflawnder cofnodion aelodau drwy gydol y flwyddyn.
- Lleihau'r baich gweinyddol sy'n gysylltiedig â chyflwyniadau a chysoniadau diwedd blwyddyn.
- Cefnogi cydymffurfiaeth â gofynion statudol ar gyfer data ac adrodd.
- Gwella ansawdd data ar gyfer Dashfwrdd Pensiynau a mentrau rheoleiddiol eraill.
- Galluogi'r Gronfa i gynnal cronfa ddata aelodau sy'n gywir ac yn gyfredol.
- Lleihau'r risg o ymyrraeth reoleiddiol neu gosbau ariannol sy'n deillio o ansawdd data gwael.

Mae data aelodau cywir ac amserol yn hanfodol i weinyddu'r CPLIL yn effeithlon. Drwy dderbyn data'n fisol, mae'r Gronfa yn gallu cynnal cofnodion o ansawdd uchel, gwella'r gwasanaeth a ddarperir i aelodau a chyflogwyr, cefnogi cyfrifo buddion yn gywir, a sicrhau bod cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr yn seiliedig ar wybodaeth ddibynadwy.

Disgwylir i gyflogwyr sicrhau bod cyflwyniadau i-Connect yn cael eu cwblhau'n gywir ac o fewn yr amserlenni a nodir yn y Strategaeth hon. Bydd y Gronfa yn parhau i weithio'n agos gyda chyflogwyr i gefnogi gwelliannau i ansawdd data ac i wneud y mwyaf o'r buddion a ddarperir drwy'r system.

Hunan-wasanaeth Aelodau: Fy Mhensiwn Ar-lein

Mae'r Gronfa yn darparu cyfleuster Hunanwasanaeth Aelodau (Member Self Service - MSS) diogel ar-lein o'r enw **Fy Mhensiwn Ar-lein**, sy'n rhan ganolog o ddull y Gronfa o ddarparu gwasanaethau digidol ac ymgysylltu ag aelodau.

Mae'r porth ar gael i aelodau gweithredol, gohiriedig a phensiynwyr, gan ddarparu mynediad diogel at wybodaeth bensiwn unrhyw bryd ac o unrhyw leoliad. Mae'n galluogi aelodau i reoli sawl agwedd ar eu pensiwn ar-lein heb fod angen cysylltu'n uniongyrchol â'r Gronfa.

Drwy Fy Mhensiwn Ar-lein, gall aelodau:

- Edrych ar gofnodion pensiwn a hanes aelodaeth.
- Cael mynediad at Ddatganiadau Buddion Blynnyddol a dogfennau pensiwn eraill.
- Edrych ar y Datganiad Buddion Blynnyddol Fideo rhyngweithiol (Video ABS), sy'n helpu i egluro buddion pensiwn mewn ffordd fwy deniadol a hygyrch.
- Diweddarau manylion personol, gan gynnwys cyfeiriad a gwybodaeth gyswllt.

- Enwebu neu ddiwygio buddiolwyr grant marwolaeth.
- Defnyddio'r modelwr ymddeoliad i amcangyfrif buddion pensiwn yn y dyfodol o dan wahanol senarios ymddeol.
- Edrych ar slipiau cyflog pensiwn a ffurflenni P60 (ar gyfer aelodau pensiynwyr).
- Cael mynediad at gyfathrebiadau a dogfennau diogel a gyhoeddir gan y Gronfa.
- Cwblhau trafodion a ffurflenni ar-lein wrth iddynt ddod ar gael.

Er mwyn diogelu gwybodaeth aelodau a lleihau'r risg o fynediad anawdurdodedig, mae Fy Mhensiwn Ar-lein yn cynnwys dilysu aml-ffactor (MFA), sy'n darparu haen ychwanegol o ddiogelwch y tu hwnt i'r rheolaethau traddodiadol o enw defnyddiwr a chyfrinair.

Mae'r Gronfa yn parhau i fuddsoddi yn natblygiad y porth ac yn cyflwyno ystod o ffurflenni digidol a llifau gwaith awtomataidd. Bydd y datblygiadau hyn yn galluogi aelodau i gwblhau trafodion yn electronig, gan leihau'r ddibyniaeth ar ffurflenni papur a phrosesu â llaw.

Bydd ehangu gwasanaethau digidol yn:

- Gwellu hygyrchedd a hwylustod i aelodau.
- Lleihau amseroedd prosesu ac oedi gweinyddol.
- Gwellu ansawdd data trwy leihau ymyrraeth â llaw.
- Cefnogi gweinyddiaeth fwy effeithlon a symlach.
- Lleihau costau argraffu, postio ac effeithiau amgylcheddol.
- Gwellu profiad yr aelod drwy ddarparu gwasanaeth cyflymach a mwy tryloyw.

Bwriad y Gronfa yw i Fy Mhensiwn Ar-lein ddod yn brif sianel gyfathrebu i aelodau lle bo hynny'n briodol. Mae cyflogwyr y cynllun yn chwarae rhan bwysig wrth gefnogi'r amcan hwn ac fe'u hanogir i hyrwyddo'r porth yn weithredol ac annog gweithwyr i gofrestru a defnyddio'r gwasanaeth.

Mae datblygiad parhaus a defnydd cynyddol o Fy Mhensiwn Ar-lein yn cefnogi arfer gorau'r diwydiant, yn gwellu ymgysylltiad aelodau, yn cryfhau ansawdd data ac yn helpu i sicrhau bod y Gronfa yn gallu bodloni disgwyliadau digidol cynyddol aelodau a rheoleiddwyr.

Safonau'r Gymraeg

Mae'r Gronfa wedi ymrwymo'n llwyr i gydymffurfio â **Safonau'r Gymraeg** ac i sicrhau bod aelodau'n gallu cael mynediad at wybodaeth a gwasanaethau pensiwn yn Gymraeg neu Saesneg yn unol â'u dewis.

Darperir cyfathrebiadau allweddol i aelodau, cyhoeddiadau a gwasanaethau digidol yn ddwyieithog, gan gynnwys:

- Fy Mhensiwn Ar-lein.
- Datganiadau Buddion Blynnyddol.
- Datganiadau Buddion Blynnyddol Fideo.
- Canllawiau a thaflenni ffeithiau i aelodau.
- Llythyrau a ffurflenni.
- Gwefan y Gronfa ac adnoddau ar-lein.

Bydd y Gronfa yn parhau i ddatblygu ei gwasanaethau digidol yn Gymraeg ac yn Saesneg er mwyn sicrhau bod aelodau Cymraeg eu hiaith yn gallu cael gafael ar wybodaeth a chynnal trafodion gyda'r Gronfa drwy gyfrwng y Gymraeg.

Disgwylir i'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan gefnogi'r amcanion hyn drwy gydymffurfio â'u cyfrifoldebau eu hunain o ran y Gymraeg a sicrhau bod gwybodaeth sy'n ymwneud â phensiynau ac a ddarperir i weithwyr ar gael yn ddwyieithog lle bo hynny'n ofynnol. Mae'r dull cydweithredol hwn yn helpu i

sicrhau bod pob aelod yn gallu cael mynediad at wybodaeth a gwasanaethau pensiwn yn yr iaith o'u dewis.

6. Rolau a chyfrifoldebau

Bydd amcanion y Strategaeth hon yn cael eu cyflawni drwy:

- Diffinio'n glir rolau a chyfrifoldebau priodol cyflogwyr y cynllun a'r Awdurdod Gweinyddu.
- Sefydlu safonau gwasanaeth clir, mesuradwy a chyraeddadwy ar gyfer pob swyddogaeth weinyddol.
- Darparu canllawiau gweithdrefnol cadarn i gefnogi cyfnewid gwybodaeth ddiogel, gywir ac amserol.
- Monitro'r ddarpariaeth gwasanaeth yn weithredol, nodi meysydd o danberfformiad, a gweithredu cymorth, ymyrraeth a chamau cywiro priodol lle bo angen.
- Cynnal trefniadau llywodraethu, goruchwyllo ac uwchgyfeirio priodol lle na chaiff y safonau y cytunwyd arnynt eu cyrraedd.

Er mwyn cefnogi'r egwyddorion hyn, nodir isod brif gyfrifoldebau'r Awdurdod Gweinyddu a chyflogwyr y cynllun, gyda rhagor o fanylion wedi'u cynnwys yn Adrannau 7 ac 8.

Swyddogaeth	Cronfa Bensiwn Gwynedd	Cyflogwyr y Cynllun
Llywodraethu a Chydymffurfiaeth y Cynllun	Sicrhau bod y Cynllun yn cael ei weinyddu yn unol â Rheoliadau'r CPLIL a Chod Ymarfer Cyffredinol y Rheoleiddiwr Pensiynau.	Cydymffurfio â Rheoliadau'r CPLIL a chyfrifoldebau statudol fel cyflogwr y cynllun.
Rheoli Data	Cynnal cofnodion aelodau cywir a chyfredol o fewn y system gweinyddu pensiynau.	Darparu data cywir, cyflawn ac amserol yn unol â gofynion y Gronfa a therfynau amser statudol.
Cyflwyno Data (i-Connect)	Cynnal a chefnogi'r rhyngwyneb i-Connect a monitro cyflwyniadau data.	Cyflwyno data misol drwy i-Connect yn unol â'r safonau a'r terfynau amser y cytunwyd arnynt.
Gweinyddu Buddion	Cyfrifo, prosesu a thalu buddion pensiwn yn gywir ac yn brydlon.	Darparu'r holl wybodaeth angenrheidiol i alluogi cyfrifo buddion, gan gynnwys data ymadael a data ymddeol.
Cyfathrebu ag Aelodau	Cyhoeddi cyfathrebiadau statudol (e.e. Datganiadau Buddion Blyneddol a gwybodaeth ymddeol) a chynnal cyfleusterau Hunanwasanaeth Aelodau.	Cefnogi ymgysylltiad aelodau drwy hyrwyddo cyfathrebiadau ac offer y Gronfa (e.e. Fy Mhensiwn Ar-lein).
Cyfraniadau	Monitro derbyn cyfraniadau gweithwyr a chyflogwyr a chysoni cofnodion.	Didynnu a thalu'r cyfraniadau pensiwn cywir o fewn yr amserlenni statudol.
Prosesau Diwedd Blwyddyn	Rheoli a chysoni data diwedd blwyddyn a chynhyrchu Datganiadau Buddion Blyneddol.	Sicrhau bod yr holl ddata gofynnol yn cael ei gyflwyno'n gywir ac yn brydlon i gefnogi prosesau diwedd blwyddyn.
Monitro Perfformiad	Monitro perfformiad cyflogwyr yn erbyn y safonau y cytunwyd arnynt ac adrodd am achosion o ddiffyg cydymffurfiaeth lle bo angen.	Bodloni'r safonau gwasanaeth y cytunwyd arnynt ac ymateb yn brydlon i ymholiadau a cheisiadau dilysu data.
Datrys Materion	Darparu cymorth, arweiniad a threfniadau uwchgyfeirio lle nodir problemau perfformiad.	Ymgysylltu'n gadarnhaol â'r Gronfa i ddatrys ymholiadau a mynd i'r afael ag unrhyw feysydd o danberfformio.

Adennill Costau	Cymhwyso'r strategaeth weinyddu er mwyn adennill costau ychwanegol sy'n deillio o danberfformiad sylweddol gan gyflogwr, lle bo hynny'n briodol.	Ysgwyddo costau ychwanegol sy'n deillio o fethu â bodloni'r safonau y cytunwyd arnynt, lle bo hynny'n berthnasol.
Hyfforddiant ac Arweiniad	Darparu arweiniad, hyfforddiant a deunyddiau cymorth i gynorthwyo cyflogwyr i gyflawni eu cyfrifoldebau.	Sicrhau bod staff perthnasol wedi'u hyfforddi'n briodol ac yn ymwybodol o ofynion gweinyddu pensiynau.
Systemau a Phrosesau	Cynnal systemau gweinyddu effeithlon a gwella prosesau'n barhaus.	Sicrhau bod systemau cyflogres ac adnoddau dynol yn cefnogi darparu data cywir ac amserol.

7. Rolau a chyfrifoldebau'r cyflogwr

Y prif gyfrifoldebau ar gyfer y cyflogwr yw:

- **Cyfathrebu'r CPLIL i'r staff sy'n gymwys**
- **Cymhwyso'r cynllun drwy'r casgliad a thalu'r lefelau cywir o gyfraniadau pensiwn**
- **Adrodd am wybodaeth a data i'r Gronfa Bensiwn fel sydd wedi'i nodi yn y strategaeth hon**

Mae cyflawni gweinyddiaeth effeithlon a chost-effeithiol yn ddibynol ar bartneriaeth cydweithio llwyddiannus rhwng y Gronfa Bensiwn ac unigolion allweddol o fewn neu drwy gynrychioli cyflogwr y cynllun.

Cefnogi a datblygu'r bartneriaeth gydweithio â'r Gronfa; gofynnir i bob cyflogwr ddynodi prif gyswllt i gysylltu â'r Gronfa ynghylch cyfrifoldebau'r cyflogwr yng ngweinyddiaeth y cynllun.

Cyfrifoldebau'r cyflogwr yw sicrhau bod safonau a lefelau'r gwasanaeth wedi'u nodi yn y Strategaeth Gweinyddu yn cael eu cyflawni ac y cydymffurfir â'r cyfrifoldeb rheoleiddio. Mae'r rhan hon yn rhoi amlinelliad cryno o gyfrifoldebau allweddol y cyflogwr, ynghyd â rhestr mwy manwl o gyfrifoldebau pob cyflogwr cynllun sy'n cymryd rhan yn y Gronfa, a'r safonau perfformiad y mae disgwyl i gyflogwyr eu cyflawni fel bod modd i'r Gronfa gyflawni gwasanaeth effeithlon.

Crynodeb o ofynion allweddol cyflogwyr

- Sicrhau bod y safonau a'r lefelau gwasanaeth wedi'u nodi yn y Strategaeth Gweinyddu hon yn cael eu cyflwyno ac y cydymffurfir â'r cyfrifoldeb rheoleiddio. Yn gwyno, y prif elfennau yw:
 - Taliad misol ac adrodd am gyfraniadau pensiwn
 - Cyflwyno trosglwyddiadau data i-Connect yn fisol
 - Cyflwyno Dychweliadau Diwedd Blwyddyn cywir lle mae angen
 - Hysbysiad o wybodaeth dechreuwr / ymunwr newydd
 - Newidiadau i fanylion personol
 - Newidiadau i fanylion cyflogaeth
 - Manylion absenoldeb di-dâl
 - Hysbysiadau am ymadawyr
 - Darparu tystiolaeth yn cefnogi penderfyniadau cyflogwyr sy'n ymwneud â phensiwn (Er enghraifft, ymddeoliadau ar sail ieuchyd, ymddeoliad hyblyg, diswyddo ar sail gormodedd, rhyddhau buddion yn gynnar i aelodau gohiriedig ar sail dosturiol neu salwch)
- Cyfeirio'r cyfathrebiadau at staff priodol yn y cyflogwr (Er enghraifft, Adnoddau Dynol, timau Cyflogres, Cyfarwyddwr Cyllid)
- Trefnu bod cyfathrebiadau sy'n ymwneud â'r CPLIL yn cael eu dosbarthu i aelodau'r cynllun, pan a phryd bo'r angen.
- Cynorthwyo a chysylltu â'r Gronfa ar weithgareddau hyrwyddo, gan gynnwys annog aelodau i gofrestru ar gyfer y gwasanaeth "Fy Mhensiwn Ar-lein".
- Hysbysu'r Gronfa o unrhyw wasanaethau sy'n cael eu hallanoli sy'n ymwneud â throsglwyddo staff CPLIL cymwys drwy TUPE cyn gynted ag y bo modd, er mwyn sicrhau y gellir cynnwys gwybodaeth pensiwn priodol mewn dogfennau tendr, a chymhwysedd gweithwyr am aelodaeth CPLIL a bod eu haelodaeth yn cael ei warchod.
- Hysbysu'r Gronfa o newidiadau i drefniadau cyflawni gwasanaeth (e.e. newid darparwr cyflogres)
- Cysylltu â'r Awdurdod Gweinyddu a'i gynorthwyo i adnabod, egluro, adrodd a datrys tor- amodau statudol, fel sy'n ofynnol gan God Ymarfer y Rheoleiddiwr Pensiynau ar gyfer cynlluniau pensiwn gwasanaethau cyhoeddus (cod ymarfer 14)

Cyfrifoldebau cyflogwyr - Rolau, Swyddogaethau a Thargedau Perfformiad

Mae'r tablau a ganlyn yn nodi mewn mwy o fanylder beth yw rolau pob cyflogwr mewn perthynas â gweinyddiaeth y cynllun.

Mae'r safonau perfformiad a ddisgwyli'r yn cael eu mynegi fel targedau sy'n ddisgwyliedig mewn amgylchiadau arferol. Mewn eithriadau, derbynnir efallai na fydd yn bosib cyflawni'r targed a nodwyd ac fe fabwysiadir dull pragmatig. Mae hyn yn amodol ar gyflogwyr yn gwneud pob ymdrech i gwrdd â'r safonau disgwyliedig lle bynnag y bo hynny'n bosib.

Rôl a Chyfrifoldeb y Cyflogwr

Swyddogaeth/Tasg	Targed Perfformiad
Cysylltiadau Cyflogwr	
Dynodi a chadarnhau'r cyfrifoldeb(au) enwebedig (Cyflogres, AD. Cyllid), i weithredu ar ran y cyflogwr mewn perthynas â gweinyddu'r CPLIL.	O fewn 1 mis o ddod yn gyflogwr y cynllun neu o fewn 1 mis o newid mewn cynrychiolwr/cynrychiolwyr enwebedig. Manylion i'w cyflwyno ar e-bost i peniynau@gwynedd.llyw.cymru
Penodi person (y dyfarnwr) i ystyried anghydfodau dan gam 1 y broses datrys anghydfod pensiynau mewnol (IDRP) a darparu manylion cyswllt llawn a chyfredol i'r Gronfa	Hysbysu'r Gronfa o fewn 30 diwrnod o ddod yn gyflogwr y cynllun neu ar ôl i'r dyfarnwr presennol ymddiswyddo
Penodi Ymarferydd/Ymarferwyr Meddygol Cofrestredig Annibynnol (IRMP) sydd wedi cymhwyso mewn meddygaeth iechyd galwedigaethol, neu drefnu gyda thrydydd parti, a cheisio cymeradwyaeth i'r penodiad gan y Gronfa, er mwyn ystyried yr holl geisiadau ymddeol ar sail salwch gan aelodau gweithredol a gohiriedig.	O fewn 1 mis o ddod yn gyflogwr y cynllun neu o fewn 1 mis o newid mewn IRMP.
Polisi Disgresiwn Cyflogwr	
Llunio a chyhoeddi polisiâu mewn perthynas â'r holl feysydd lle y gall y cyflogwr weithredu ei ddisgresiwn o fewn y CPLIL (gan gynnwys darparu copi o'r ddogfen polisi i'r Gronfa).	Polisiâu i'w cadw dan adolygiad a datganiad diwygiedig i'w gyhoeddi o fewn 1 mis o unrhyw newidiadau a ddim hwyrach na 6 mis ar ôl cael gwybod gan y Gronfa am unrhyw newid perthnasol mewn rheoliadau
Dechreuwyr Newydd	
I sicrhau fod gwybodaeth pensiynau wedi'i chynnwys fel rhan o unrhyw broses anwytho cyflogaeth newydd, gan gynnwys contractau cyflogaeth a llythyrau penodi, gan gynnwys cyfeirio at ganllaw'r CPLIL ar wefan y Gronfa: www.gwyneddpensionfund.wales	Fel rhan o'r contract safonol/templodi penodi
Sicrhau bod y ganran cyfraniadau a bandio cywir ar gyfer cyfraniadau aelodau'r CPLIL yn cael eu gweithredu ar eu cofnod cyflogres a rhoi gwybod i'r aelod am y raddfa gyfraniadau gychwynnol ac am unrhyw newidiadau dilynol. Hefyd, rhaid i'r hysbysiad roi gwybod i'r gweithiwr am yr hawl i apelio, gan gynnwys y prosesau a'r graddfeydd amser sy'n gysylltiedig.	O'r dyddiad cychwyn neu'r dyddiad y bu iddynt ymuno â'r cynllun.

Hysbysu'r Gronfa am ymunwyr newydd i'r cynllun drwy'r cyflwyniad i-Connect misol	O fewn 1 mis o fynediad aelod i'r cynllun wrth iddynt ymaelodi drwy'r contract, ymaelodi'n awtomatig, dyddiad ail-ymuno neu etholiad i ymuno.
Lle mae gan yr aelod fwy nag un swydd gyda'r un Cyflogwr, bydd pob aelodaeth yn cael ei chynnal ac fe adroddir arnynt ar wahân (drwy i-Connect)	O'r dyddiad cychwyn neu o'r dyddiad ymuno â'r CPLIL neu ddechrau neu derfynu cyflogaethau ychwanegol.
Hysbysu'r Gronfa am unrhyw rai sy'n dewis peidio ag ymuno o fewn y tri mis cyntaf (lle mae'r cyfraniadau yn cael eu had-dalu drwy'r gyflogres)	Fel rhan o'r cyflwyniad i-Connect nesaf ar ôl derbyn yr hysbysiad optio allan
Apeliadau	
Dyfarnwr y Cyflogwr i hysbysu'r Gronfa pan dderbynnir apêl Cam 1	O fewn 2 wythnos o dderbyn yr apêl.
Dyfarnwr y Cyflogwr i hysbysu'r Gronfa o'r penderfyniad mewn perthynas ag apêl Cam 1	O fewn 1 wythnos o'r penderfyniad.
Dyfarnwr y Cyflogwr i ddarparu'r Gronfa â'r holl ddogfennaeth a ystyrir wrth benderfynu ar yr apêl Cam 1 er mwyn ei ystyried wrth ddyfarnu'r apêl yng Ngham 2	O fewn 1 wythnos o dderbyn y cais gan y Gronfa.
Newid mewn Amgylchiadau	
Rhoi'r wybodaeth a ganlyn am aelodau i'r Gronfa: - ymunwyr newydd - newidiadau yn amgylchiadau'r aelod a allai effeithio ar eu buddion pensiwn (e.e. symud i mewn ac allan o'r cynllun 50/50, manylion perthynas, mamolaeth, tadolaeth, seibiant gyrfa, ac ati). - cywiro dyddiad geni / Rhif YG - cyfraniadau ac enillion y gweithiwr a'r cyflogwr - oriau - Absenoldebau di-dâl sydd ddim yn cael eu cynnwys dan y Tâl Pensiynadwy Tybiedig (APP).	Sicrhau bod y Gronfa yn cael gwybod am unrhyw newidiadau perthnasol yn amgylchiadau aelodau drwy i-Connect o fewn pedair wythnos i'r digwyddiad
Sicrhau yr hysbysir aelodau o'r opsiwn i dalu Cyfraniadau Pensiwn Ychwanegol ar ôl absenoldebau di-dâl cymwys.	O fewn 2 wythnos o ddychwelyd i'r gwaith
Sicrhau gweithrediad cywir y Tâl Pensiynadwy Tybiedig (APP) yn ystod cyfnodau o dâl gostyngol neu ddim tâl, yn unol â Chanllawiau AD a Chyflogres yr LGA. Gwybodaeth ar gael yn https://www.lgpsregs.org/employer-resources/index.php	Adolygu cymhwyster am APP ar unwaith pan fo aelod yn symud i dâl gostyngol / dim tâl.
Yn sgil gweithredu rheoliadau rhwymedi McCloud y CPLIL, mae'n ofynnol i gyflogwyr gynnal cofnodion gwasanaeth cynhwysfawr a chywir sy'n cwmpasu pob cyfnod o aelodaeth ,	Fel rhan o bolisi cadw data'r Cyflogwr

gan gynnwys gwasanaeth o 1 Ebrill 2014 ymlaen. Mae'r manylion gwasanaeth gofynnol yn cynnwys: • Oriau cytundebol. • Oriau amrywiol. • Newidiadau mewn tâl. • Cyfradd cyfraniadau. • Rhif gweithiwr a/neu rif swydd. • Gwybodaeth am absenoldebau, gan gynnwys mamolaeth, tadolaeth, mabwysiadu, cyfnodau o absenoldeb di-dâl, a gweithredu diwydiannol. Rhaid i gyflogwyr sicrhau bod y wybodaeth hon yn cael ei chadw a'i darparu i'r Gronfa yn brydlon pan ofynnir amdani. Mae hyn yn hanfodol er mwyn galluogi'r Gronfa i gydymffurfio â'i rhwymedigaethau statudol a chyfrifo ac adolygu buddion aelodau yn gywir yn unol â gofynion rhwymedi McCloud.	
Cyfraniadau	
Dychwelyd cyfraniadau gweithwyr a chyflogwyr i Gyfrifon Banc y Gronfa Bensiwn - yn cael ei fonitro gan y Gronfa	Erbyn y 19eg o'r mis dilynol ar ôl gwneud y didyniad
Gweithredu newidiadau yng nghyfraddau cyfraniadau cyflogwyr yn unol â chyfarwyddyd y Gronfa o'r dyddiad a nodir gan actwari'r Gronfa	Yn unol â'r Dystysgrif Addasu Cyfraddau a gyflwynir gan actwari'r Gronfa, ar ôl pob prisiad bob tair blynedd neu ddigwyddiad perthnasol arall fel yr hysbysir amdano yn ysgrifenedig
Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY) Rhaid i gyflogwyr: • Brosesu ceisiadau CGY yn brydlon. • Creu cofnodion aelodau ar borth cyflogwyr Legal & General lle bo angen. • Didynnu cyfraniadau CGY yn gywir drwy'r gyflogres. • Hysbysu Legal & General am unrhyw newid i gyfraniadau CGY. • Cyflwyno amserlenni AVC yn unol â gofynion y darparwr. • Hysbysu'r Gronfa am unrhyw broblemau sy'n effeithio ar ddidyniadau AVC.	Cyflwyno amserlenni CGY erbyn y 10fed o'r mis canlynol fan bellaf.

Gwneud taliadau ychwanegol i'r gronfa mewn perthynas â thalu buddion yn gynnar yn sgil ymddeoliad hyblyg, diswyddo ar sail gormodedd neu ymddeoliad effeithiolrwydd busnes neu lle mae aelod yn derbyn buddion yn gynnar gyda chydysyniad Cyflogwr a lle mae straen yn codi o ran ariannu costau	O fewn 30 diwrnod o dderbyn yr anfoneb gan y Gronfa
Dychweliadau Misol i-Connect	
Darparu dychweliad misol yn unol â manyleb y Gronfa sy'n ailgymodi cyfraniadau'r gweithiwr, y cyflogwr ac unrhyw gyfraniadau ychwanegol a delir i'r Gronfa.	Drwy'r cyflwyniad i-Connect, ddim hwyrach na'r 19eg o'r mis yn dilyn yr un pan gafodd y cyfraniadau eu didynnu.
Sicrhau cywirdeb mwyaf y ffeiliau i-Connect a dderbynnir bob mis.	Llai na 5% o'r cyfrif aelodau gweithredol fel ar 1 Ebrill yn gamgymeriadau sy'n cael eu mewnbynnu i'r system gweinyddu pensiynau
Cywiro ffeil ddata misol lle mae wedi bod angen dychwelyd y ffeil yn sgil anghywirdebau yn y data	O fewn 15 diwrnod o dderbyn y ffeil
Aelodau sy'n Gadael Cyflogaeth - Ymadawyr cynnar	
Hysbysu'r Gronfa o ddyddiad gadael yr aelod a'r rheswm am roi'r gorau i'r aelodaeth a'r holl wybodaeth berthnasol arall drwy'r Ffurflen Ymadawyr. Sicrhau bod yr holl gyflwyniadau i-Connect yn gyfredol.	O fewn 20 diwrnod o'r dyddiad gadael. Hefyd, dylid adrodd am unrhyw un sy'n gadael drwy'r cyflwyniad i-Connect erbyn y 19eg o'r mis dilynol. Rhaid i'r cyflwyniad i-Connect nodi'n glir y rheswm dros adael.
Marwolaeth mewn Gwasanaeth a Salwch Terfynol	
Hysbysu'r Gronfa ar unwaith pan fo aelod yn marw drwy'r Ffurflen Ymadawyr, neu pan fo aelod yn dioddef o salwch terfynol posib ac i ddarparu manylion am y berthynas agosaf.	O fewn 1 diwrnod gwaith o ddod yn ymwybodol o farwolaeth yr aelod.
Ymddeoliad Gwirioneddol	
Cyflwyno'r ffurflen ymadawyr briodol i'r Gronfa.	O leiaf un mis cyn yr ymddeoliad lle bo'n bosib, ond ymhob achos ddim hwyrach na 15 diwrnod gwaith ar ôl y dyddiad ymddeol.
Ymddeoliad ar sail Salwch	
Pennu, yn seiliedig ar dystiolaeth feddygol ac ar gyngor un o Ymarferwyr Cofrestredig Meddygol Annibynnol (IMRP) yr Awdurdodau Gweinyddol, p'un a oes dyfarniad ar sail salwch i'w wneud a phennu ar ba haen y gwneir hynny, haen 1, 2 neu 3	Cyflwyno'r ffurflen briodol i'r Gronfa o leiaf un mis cyn yr ymddeoliad lle bo modd, ond ymhob achos ddim hwyrach na 15 diwrnod gwaith ar ôl y dyddiad ymddeol.
Cadw cofnod o'r holl ofynion salwch Haen 3, yn benodol o ran yr adolygiad 18 mis o'u sgôp ar gyfer cyflogaeth gydag enillion ac unrhyw benodiad dilynol gyda IMRP am dystysgrif feddygol bellach. Hysbysu'r Gronfa pan a phryd y dylai'r pensiwn ddod i ben.	Cyn gynted ag y gwneir penderfyniad.
Contractio gwasanaethau a swyddogaethau i rywun allanol	
Hysbysu'r Gronfa o unrhyw wasanaethau sy'n cael eu contractio i rywun allanol, fydd yn cynnwys trosglwyddo staff gyda TUPE i sefydliad arall	Hysbysu'r Gronfa ymhén pum diwrnod gwaith o'r penderfyniad i gontractio gwasanaeth neu swyddogaeth i rywun allanol.

Sicrhau bod gan fidwyr fynediad at ganllawiau perthnasol sy'n cynnwys, ond sydd ddim yn gyfyngedig i'r canllawiau PLSA "Navigating entry into the LGPS: For Local Government Contractors", sydd ar gael oddi ar wefan y Pensions and Lifetime Savings Association: www.plsa.co.uk	Pan benderfynir contractio i rywun allanol.
Hysbysu'r Gronfa o'r swyddogion strategol a gweithredol arweiniol o ran allanoli darpariaeth gwasanaeth lle y gall darpar contractwr wneud cais i ymuno â'r Gronfa o ganlyniad i ad-drefnu neu drosglwyddiad TUPE.	Pan wneir penderfyniad ar y tendr llwyddiannus.
Gweithio â Swyddogion y Gronfa i drefnu ar gyfer cwblhau'r Cytundeb Mynediad cyn dyddiad cychwyn y contract.	Isafswm o 2 fis cyn dyddiad y contract.
Hysbysu'r Gronfa am newidiadau / ymestyniadau / terfyniad trefniadau gyda contractwr.	Cyn gynted ag y gwneir penderfyniad.
Cynorthwyo'r Gronfa i sicrhau y cydymffurfir â thelerau mynediad y contractwr fel cyflogwr y cynllun (Cytundeb Mynediad).	Hysbysu'r Gronfa Bensiwn os yw telerau'r Cytundeb Mynediad wedi cael eu torri.
Newid darparwr cyflogres	
Cadarnhau'r penderfyniad i newid i ddarparwr cyflogres newydd ynghyd â manylion cyswllt y darparwr newydd.	Cyn gynted â phosib a ddim hwyrach na 6 wythnos cyn trosglwyddo'r dyletswyddau a'r swyddogaethau
Sicrhau bod gofyn i'r contract cyflogres newydd ddarparu data drwy i-Connect. Sicrhau bod yr holl gyflwyniadau i-Connect hyd at y trosglwyddiad cyfrifoldebau yn cael eu gwneud gan y darparwr presennol yn unol â'r PAS. Sicrhau bod y cyflenwr newydd yn darparu cyfeirnodau cyflogres (penodol i swydd) i'r Gronfa.	Cyn gynted â phosib a ddim hwyrach nag 20 diwrnod gwaith cyn y cyflwyniad i-Connect cyntaf.
Cyfathrebu	
Sicrhau bod cynnwys a gymeradwywyd gan y Gronfa yn cael ei gynnwys ymhob cyfathrebiad ynghylch contractau / penodiadau / addasiadau ar gyfer swyddi sy'n gymwys ar gyfer y CPLIL, gan gynnwys cyfarwyddiadau at cronfabensiwnngwynedd.cymru	Adolygu cynnwys y CPLIL yn flynyddol neu ymhen 2 wythnos o dderbyn gwybodaeth am addasiadau i'r geiriad sydd wedi'i gymeradwyo gan y Gronfa.
Dosbarthu unrhyw wybodaeth a ddarperir gan y Gronfa i aelodau'r cynllun / darpar aelodau'r Cynllun. Cyfeirio aelodau cynllun newydd neu ddarpar aelodau at wefan y Gronfa: cronfabensiwnngwynedd.cymru	O fewn 2 wythnos o'i dderbyn. O fewn 2 wythnos o gychwyn y gyflogaeth neu newid yn amodau'r contract.
Ymateb i ymholiadau gan y Gronfa	O fewn 10 diwrnod gwaith o dderbyn ymholiad oni bai y nodir fel arall.
Dashfwrdd Pensiynau	
Rhaid i gyflogwyr: Gynnal data aelodau cywir a chyflawn i gefnogi gofynion Dashfwrdd Pensiynau.	Ymateb i ymholiadau sy'n ymwneud â Dashfwrdd o fewn 10 diwrnod gwaith.

• Ymateb i ymarferion paru data a glanhau data. • Cynorthwyo i gywiro cofnodion aelodau. • Cefnogi prosiectau gwella ansawdd data. • Sicrhau bod data paru dashfwrdd, gan gynnwys enw, dyddiad geni a rhif Yswiriant Gwladol, yn cael ei gynnal yn gywir. • Sicrhau bod newidiadau personol a chyflogaeth yn cael eu hadrodd yn brydlon.	
Amrywiol	
Taliadau mewn perthynas â gwaith FRS102 ac IAS19 a wneir ar ran Cyflogwyr gan y Gronfa ac Actwari'r Gronfa.	Yn unol â'r telerau talu a nodir ar yr anfoneb.
Taliadau mewn perthynas â'r holl waith arall a wneir ar ran y Cyflogwr gan Actwari'r Gronfa a'r gwaith o sicrhau ansawdd data cysylltiedig a wneir gan y Gronfa.	Yn unol â'r telerau talu a nodir ar yr anfoneb.
Talu anfonebau a gyflwynir gan y Gronfa am wasanaethau penodol a ddarparwyd, yn brydlon.	Yn unol â'r telerau talu a nodir ar yr anfoneb.
Ymateb i ymholiadau ansafonol gan y Gronfa.	O fewn 10 diwrnod gwaith o dderbyn ymholiad oni bai y nodir fel arall.
Gwneud taliad am gostau ychwanegol i'r Gronfa sy'n gysylltiedig â diffyg cydymffurfiaeth â safonau perfformiad cyflogwr y cynllun.	Yn unol â'r telerau talu a nodir ar yr anfoneb.
Ymateb i ymholiadau gan y Gronfa yn ymwneud â Thor-cyfraith.	O fewn 1 wythnos o'r cais.

8. Rolau a Chyfrifoldebau'r Gronfa Bensiwn

Beth yw prif gyfrifoldebau'r Gronfa Bensiwn?

Prif gyfrifoldeb y Gronfa Bensiwn yw cyfrifo a thalu buddion yn unol â rheoliadau'r CPLIL. Ymysg y cyfrifoldebau allweddol eraill mae:

- cadw cofnodion a data pensiwn cywir
- darparu datganiadau buddion blynyddol i'r holl aelodau sy'n cyfrannu ac aelodau gohiriedig
- darparu P60 i aelodau sy'n bensiynwyr
- darparu datganiadau cynilion pensiwn i'r aelodau hynny sy'n mynd dros y lwfans blynyddol a ganiateir
- paratoi a chyhoeddi polisi disgresiynau a'i gadw'n gyfredol
- penodi dyfarnwr enwebedig ar gyfer apelau cam 1 a cham 2 a wneir dan yr IDRP

I wneud y rhain yn llwyddiannus, mae'r Awdurdod Gweinyddu yn disgwyl:

- Darparu pwynt cyswllt clir a hygyrch i gyflogwyr o fewn y Gronfa ar gyfer pob mater sy'n ymwneud â gweinyddu'r CPLIL.
- Cadw cyflogwyr yn hysbys am unrhyw faterion a allai effeithio arnynt drwy ei ddulliau a'i strategaeth gyfathrebu.
- darparu neu hwyluso hyfforddiant i bob cyflogwr newydd neu'r swyddogion awdurdodedig hynny sy'n newydd i'r CPLIL neu GMPF
- cynnal rhan o wefan y GMPF sy'n cynnwys gwybodaeth i gefnogi cyflogwyr
- cynnal cyfarfod diweddarau blynyddol lle y gall cyflogwyr ddod i wybod am berfformiad y GMPF a dysgu am y gwaith sy'n cael ei wneud
- cynnal arolygon rheolaidd a chynnal sesiynau adborth i gael barn cyflogwyr a gwneud gwelliannau
- rhoi gwybod i gyflogwyr p'un a oes unrhyw newidiadau arfaethedig i'r cynllun, unrhyw heriau gweinyddol neu unrhyw beth tebyg y gallant fod angen bod yn ymwybodol ohono
- gwneud tasgau penodol ar ran cyflogwr lle mae'n rhesymol ac yn dderbyniol i wneud hynny
- archwilio cyflogwyr o bryd i'w gilydd, cynnal gwiriadau ar hap a gofyn am dystiolaeth i gefnogi gweinyddiaeth pensiwn effeithiol

Pwy sy'n rheoli Cronfa Bensiwn Gwynedd a sut?

Bydd Swyddog Uwch y CPLIL yn gyfrifol am oruchwylio darpariaeth gwasanaeth gweinyddu pensiynau'r Gronfa a sicrhau cydymffurfiaeth â gofynion statudol a rheoleiddiol. Bydd y Swyddog Uwch yn darparu adroddiadau perfformiad rheolaidd i'r Pwyllgor Pensiynau a'r Bwrdd Pensiwn Lleol.

Mae Pwyllgor Cronfa Bensiwn Gwynedd yn gyfrifol am sicrhau bod y Gronfa yn cydymffurfio â'i gyfrifoldebau statudol. Mae hefyd yn nodi'r disgwyliadau ynghylch perfformiad gweinyddol. Mae'r Bwrdd Pensiwn Lleol yn ymgymryd â rôl graffu ac yn adolygu cydymffurfiaeth â'r rheolau.

Wrth asesu perfformiad gweinyddol, bydd y pwyllgor yn ystyried:

- perfformiad yn erbyn targedau statudol a dangosyddion cyflawni gwasanaeth
- cost gweinyddu
- adroddiadau meincnodi i asesu perfformiad y Gronfa o gymharu â chronfeydd pensiwn eraill
- y gallu i recriwtio i swyddi allweddol
- nifer y cwynion a'r anghydfodau ffurfiol a dderbyniwyd a'u deilliannau
- deilliannau'r archwiliad
- gallu cyflawni prosiectau ar amser ac i'r gyllideb
- yr adborth a dderbyniwyd gan ran-ddeiliaid drwy arolygon, y wefan a sianelau eraill
- yr adborth a dderbyniwyd gan staff

Y dangosyddion perfformiad allweddol a ddefnyddir i helpu i fesur cyflwyniad y gwasanaeth

Mae'r rheoliadau CPLIL a'r ddeddfwriaeth pensiwn drosfwaol yn cynnwys y targedau statudol y mae'n rhaid i'r Gronfa eu bodloni. Yn ogystal, mae Pwyllgor y Gronfa wedi gosod rhai safonau perfformiad sy'n seiliedig ar lefel y gwasanaeth y mae disgwyl iddo ei gyflawni i aelodau.

Mae manylion y safonau hyn a'n perfformiad yn eu herbyn yn cael eu cyhoeddi yn yr adroddiad blyneddol.

Sut mae'r perfformiad yn cael ei fonitro?

Bydd Pwyllgor y Gronfa yn monitro perfformiad y Gronfa a pherfformiad ei gyflogwyr yn y ffyrdd a ganlyn:

- Drwy adroddiadau rheolaidd i'r Pwyllgor Pensiynau, Gweithgorau perthnasol a'r Bwrdd Pensiwn Lleol
- Drwy adrodd a monitro dyddiol cyffredinol gan reolwyr a swyddogion y Gronfa
- Drwy adroddiadau a ddarparwyd i gyflogwyr yn tynnu sylw at lefelau perfformiad
- Drwy ddefnyddio'r tîm Archwilio Mewnol i adolygu prosesau a rheoliadau
- Drwy gymharu perfformiad yn erbyn cronfeydd pensiwn CPLIL eraill, meincnodi data a llwyth gwaith allweddol
- Drwy ddilyn camau esgoli lle mae diffyg cydymffurfiaeth
- Drwy adolygu tor-cyfraith y Gronfa - logio bob chwarter
- Drwy gynnal grwpiau ffocws a fforymau lle bo hynny'n briodol

Bydd y Gronfa yn monitro perfformiad y cyflogwyr ar draws yr ardaloedd allweddol a ganlyn:

- Cyflwyno dychweliadau data misol
- Talu cyfraniadau a thaliadau eraill sy'n ddyledus
- Nifer yr ymholiadau, ynghyd â graddfa ac ansawdd yr ymatebion
- Nifer y cwynion a dderbyniwyd a'r achosion IDRP a gadarnheir yn erbyn y cyflogwr
- P'un a yw'r Gronfa wedi derbyn copi o bolisi disgresiynau presennol y cyflogwr ai peidio
- P'un a yw cyflogwr wedi methu â hysbysu'r Gronfa am newidiadau neu ddigwyddiadau allweddol o fewn amserlen rhesymol ai peidio

Mae'r tabl hwn yn nodi rolau a chyfrifoldebau'r Awdurdod Gweinyddu:

Swyddogaeth/Tasg	Targed Perfformiad
------------------	--------------------

Llywodraethu	
Adolygu'r PAS yn rheolaidd ac ymgynghori â holl gyflogwyr y cynllun	Adolygu'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau yn flynyddol ac yn ychwanegol yn dilyn unrhyw newid sylweddol i ddarpariaeth gwasanaeth neu reoliadau perthnasol.
Bydd y Cronfeydd yn adolygu Datganiadau Strategaeth eu Cronfa ymhob prisiad (neu ddigwyddiad perthnasol), ar ôl ymgynghori â Chyflogwyr ac Actwari eu Cronfa	Cyhoeddi erbyn 31 Mawrth yn dilyn dyddiad y prisiad, neu fel bo'r angen
Adolygu Polisi Cyfathrebu'r Gronfa	Adolygu a chyhoeddi yn flynyddol o fewn 30 diwrnod pan fo unrhyw adolygiad i'r polisi yn cael ei gytuno gan y Pwyllgorau Cronfa Bensiwn
Adolygu Strategaeth Lywodraethu'r Gronfa a'r polisïau llywodraethu cysylltiedig.	Adolygu a chyhoeddi yn flynyddol o fewn 30 diwrnod pan fo unrhyw adolygiad i'r polisi yn cael ei gytuno gan y Pwyllgorau Cronfa Bensiwn
Dylai'r Gronfa lunio a chyhoeddi polisïau mewn perthynas â'r holl feysydd lle y gall y cyflogwr weithredu ei ddisgresiwn o fewn y CPLIL	Adolygu a chyhoeddi yn flynyddol o fewn 30 diwrnod pan fo unrhyw adolygiad i'r polisi yn cael ei gytuno gan y Pwyllgorau Cronfa Bensiwn
Hysbysu'r Cyflogwr o fater sy'n ymwneud â pherfformiad anfoddhaol y Cyflogwr	Os na cheir unrhyw ymateb i gais Cronfa Bensiwn Gwynedd am weithredu o fewn 10 diwrnod; ail gais wedi'i farcio "esgoli" i'w gyflwyno; os na cheir unrhyw ymateb ymhen 10 diwrnod, mae'r mater wedi'i gyfeirio i adfer costau
Hysbysu'r Cyflogwr yn ysgrifenedig o benderfyniad i adennill y costau ychwanegol sy'n gysylltiedig â pherfformiad anfoddhaol y Cyflogwr	Ar ôl 10 diwrnod gwaith o'r ail gais am weithredu a methiant parhaus i wella'r perfformiad fel sy'n ofynnol
Gwybodaeth Aelodau/Ansawdd Data a Gweinyddiaeth Gyffredinol	
Darparu cefnogaeth i Gyflogwyr drwy adran bwrpasol ar wefan y Gronfa; newyddlenni rheolaidd; fforymau cyflogwyr; cyfarfodydd ymgysylltu; sesiynau hyfforddi yn ôl yr angen; a bwletinau, canllawiau a hysbysiadau ad hoc.	Gwybodaeth yn cael ei rhoi'n reolaidd i gynrychiolydd enwebedig
Hysbysu Cyflogwyr ac aelodau o newidiadau i reoliadau'r CPLIL	O fewn 90 diwrnod o'r newid rheoleddiol
Paratoi Datganiadau Buddion Blynyddol, gan gynnwys gwybodaeth am wasanaeth adferadwy lle bo hynny'n berthnasol, i aelodau gweithredol ac ohiriedig.	Erbyn 31 Awst yn dilyn diwedd y flwyddyn (Statudol)
Cynhyrchu a chyhoeddi Datganiadau Cynilion Pensiwn (PSS) i aelodau sydd wedi mynd dros eu lwfans blynyddol	Erbyn 6 Hydref ar ôl diwedd y flwyddyn (yn amodol ar dderbyn yr holl wybodaeth berthnasol gan y Cyflogwr) (Statudol)
Dashfwrdd Pensiynau	Cynnal a diogelu'r cysylltiad â system genedlaethol Dashfwrdd Pensiynau; rheoli prosesau paru data a phrotocolau ymateb er mwyn sicrhau bod aelodau yn gallu gweld eu gwybodaeth.
Dangosyddion Perfformiad Allweddol	

Creu cofnodion aelodau cywir ar y system gweinyddu pensiynau ar ôl cael hysbysiad gan gyflogwr am ymunwr newydd â'r CPLIL.	O fewn 30 diwrnod o'r hysbysiad i-Connect
Bydd Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cysylltu â'r holl aelodau newydd, gan ddarparu allwedd datgloi ar gyfer yr elfen 'Hunan-wasanaeth Aelodau' ac ymateb i geisiadau'r aelodau am allwedd datgloi.	O fewn 30 diwrnod o'r hysbysiad i-Connect am ymunwr newydd / cais aelod
Llythyr cychwynnol/cydnabyddiaeth o farwolaeth aelod gweithredol/gohiriedig/pensiynwr	O fewn 10 diwrnod o'r hysbysiad
Marwolaethau - Llythyr yn hysbysu ynghylch swm buddion y dibynyddion	O fewn 10 diwrnod o gael y ffurflenni a'r dogfennau a gwblhawyd
Ymddeoliadau - Llythyr yn rhoi hysbysiad o amcangyfrif o'r buddion ymddeol	O fewn 10 diwrnod o'r cais (lle mae'n ymarferol, bydd Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cyflwyno amcangyfrifon ymddeol ar unwaith i aelodau drwy'r Hunan-wasanaeth Aelodau)
Ymddeoliadau - Llythyr yn rhoi amcangyfrif o'r buddion ymddeol gwirioneddol	O fewn 10 diwrnod o ddyddiad ymddeol (diwethaf) yr aelod neu Gronfa Bensiwn Gwynedd yn derbyn yr holl ffurflenni/dogfennau sydd wedi'u cwblhau
Ymddeoliadau - prosesu a thalu'r grant ymddeol lwmp swm	O fewn 10 diwrnod o ddyddiad ymddeol (diwethaf) o dderbyn yr holl ffurflenni/dogfennau sydd wedi'u cwblhau neu'r dyddiad ymddeol
Gohirio - Cyfrifo a hysbysu am fuddion gohiriedig	O fewn 10 diwrnod o ddyddiad yr Hysbysiad Cyflogwr
Trosglwyddo allan - Llythyr yn manylu ar y dyfynbris trosglwyddo allan	O fewn 10 diwrnod o dderbyn y ffurflen gais wedi'i chwblhau
Trosglwyddo i mewn - Llythyr yn manylu ar y dyfynbris trosglwyddo i mewn	O fewn 10 diwrnod o dderbyn y manylion trosglwyddo gan y cynllun sy'n ei anfon
Ad-dalu - prosesu a thalu ad-daliad	O fewn 10 diwrnod (diwethaf) o dderbyn y ffurflenni/dogfennau wedi'u cwblhau neu'r dyddiad pan maent yn daladwy
Dyfynbris ysgariad - Llythyr yn manylu ar werth cyfatebol ariannol y buddion a buddion eraill	O fewn 3 mis o'r cais
Setliad ysgariad - Llythyr yn manylu ar weithrediad y gwerth cyfatebol ariannol a chais am orchymyn rhannu pensiwn	O fewn 3 mis o dderbyn y gorchymyn rhannu pensiwn
Darparu cydnabyddiaeth ac ateb i aelodau'r cynllun/Cyflogwyr/cynrychiolwyr personol/dibynyddion a phersonau awdurdodedig eraill	Ateb ymholiadau syml o fewn 5 diwrnod gwaith o'u derbyn ac o ran ymholiadau cymhleth: cydnabod eich bod wedi'u derbyn ymhen 5 diwrnod gwaith o'u derbyn ac ymateb iddynt ymhen 10 diwrnod gwaith.

Mae'r amserlenni ar gyfer cwblhau'r tasgau uchod wedi'u mesur o'r dyddiad pan mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn derbyn yr holl wybodaeth berthnasol sydd ei hangen i gwblhau'r dasg ac mae'n cael ei fynegi mewn "diwrnodau gwaith"

Cyfarfod:	Bwrdd Pensiwn
Dyddiad:	12/10/2026
Teitl:	STRATEGAETH LLYWODRAETHU AR GYFER CRONFA BENSIWN GWYNEDD
Awdur:	Meirion Jones, Rheolwr Pensiynau
Pwrpas:	Cyflwyno'r Strategaeth Lywodraethu ddrafft ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd i'r Bwrdd Pensiwn i'w hadolygu a'i chraffu cyn ei chyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo'n ffurfiol.
Argymhelliad:	Gofynnir i'r Bwrdd Pensiwn: 1. Adolygu a chraffu ar y Strategaeth Lywodraethu ddrafft. 2. Darparu unrhyw sylwadau neu argymhellion i'w hystyried gan swyddogion. 3. Nodi y gallai fod angen mân ddiwygiadau pellach yn dilyn penodi'r Uwch Swyddog CPLIL. 4. Cefnogi cyflwyno'r Strategaeth Lywodraethu ddiwygiedig i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo'n ffurfiol.

1. Pwrpas yr Adroddiad

Cyflwyno'r Strategaeth Llywodraethu ddrafft ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd i'r Bwrdd Pensiwn i'w hadolygu a'i chraffu cyn ei chyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo'n ffurfiol. Mae'r strategaeth ddrafft wedi'i chynnwys yn **Atodiad A**.

2. Cefndir

Mae egwyddorion llywodraethu da o fewn y CPLIL yn ei gwneud yn ofynnol i awdurdodau gweinyddu gynnal trefniadau llywodraethu clir a dogfennu sut y caiff y Gronfa ei llywodraethu, ei rheoli a'i monitro. Datblygwyd y Strategaeth Lywodraethu ddrafft felly er mwyn dod â fframwaith llywodraethu, cyfrifoldebau, polisiau a threfniadau goruchwyllo'r Gronfa ynghyd mewn un ddogfen.

Mae'r Strategaeth yn nodi amcanion llywodraethu'r Gronfa, ei strwythur llywodraethu, rolau a chyfrifoldebau, gofynion hyfforddiant, trefniadau rheoli risg a'i fframwaith gwelliant parhaus.

Mae'r Strategaeth wedi'i datblygu gan ystyried gofynion llywodraethu cyfredol y CPLIL, yr argymhellion sy'n deillio o'r Adolygiad Llywodraethu Da a'r diwygiadau llywodraethu sy'n dod i'r amlwg sy'n effeithio ar y CPLIL.

3. Y Sefyllfa Bresennol

Dyma'r drafft cyntaf o'r Strategaeth Lywodraethu ac mae swyddogion yn ceisio barn y Bwrdd Pensiwn cyn cyflwyno'r ddogfen i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo.

Gwahoddir aelodau'r Bwrdd i adolygu'r ddogfen a darparu unrhyw sylwadau, arsylwadau neu welliannau arfaethedig er mwyn sicrhau bod y Strategaeth yn adlewyrchu trefniadau llywodraethu'r Gronfa yn briodol ac yn cefnogi llywodraethu a goruchwyliaeth effeithiol.

Bydd aelodau'n nodi bod yr adran sy'n ymwneud â rôl a chyfrifoldebau'r Uwch Swyddog CPLIL wedi'i chadw ar lefel uchel yn fwriadol ar hyn o bryd. Mae'r Gronfa yn aros ar hyn o bryd am benodiad yr Uwch Swyddog CPLIL, a rhagwelir y gallai fod angen mân ddiwygiadau i'r Strategaeth unwaith y bydd y penodiad wedi'i wneud a chyfrifoldebau manwl y swydd wedi'u cadarnhau. Mae'r Strategaeth yn nodi'n benodol y bydd angen diweddarau'r adran hon yn dilyn penodi'r Uwch Swyddog CPLIL.

Nid yw swyddogion yn rhagweld unrhyw newidiadau sylweddol i'r ddogfen yn ei chyfanrwydd, ond efallai y bydd angen rhai mireiniadau cyn cyflwyno'r fersiwn derfynol i'r Pwyllgor Pensiynau.

4. Argymhelliad

Gofynnir i'r Bwrdd Pensiwn:

1. Adolygu a chraffu ar y Strategaeth Lywodraethu ddrafft.
2. Darparu unrhyw sylwadau neu argymhellion i'w hystyried gan swyddogion.
3. Nodi y gallai fod angen mân ddiwygiadau pellach yn dilyn penodi'r Uwch Swyddog CPLIL.
4. Cefnogi cyflwyno'r Strategaeth Lywodraethu ddiwygiedig i'r Pwyllgor Pensiynau i'w chymeradwyo'n ffurfiol.



Cronfa Bensiwn
GWYNEDD
Pension Fund

Cronfa Bensiwn Gwynedd

Strategaeth Llywodraethu

Cynnwys

1. Cyflwyniad	4
Pwrpas y Strategaeth.....	4
Amcanion Llywodraethu.....	4
2. Egwyddorion Llywodraethu	5
Atebolrwydd.....	5
Tryloywder	5
Uniondeb	5
Stiwardiaeth.....	5
Effeithiolrwydd	5
Ecwiti	5
Gwelliant Parhaus.....	5
3. Fframwaith Llywodraethu.....	6
Cyrff Llywodraethu	6
4. Rôl Cyngor Gwynedd fel Awdurdod Gweinyddu	7
5. Rôl y Pwyllgor Pensiynau.....	8
Pwrpas.....	8
Aelodaeth	8
Cyfrifoldebau Strategol	8
Materion Ariannu ac Actiwaraid	8

Cyfrifoldebau Buddsoddi	8
Cyfrifoldebau Llywodraethu	9
Cyfrifoldebau Gweinyddu	9
Stiwardiaeth Ariannol.....	9
6. Rôl y Bwrdd Pensiwn Lleol	10
Pwrrpas.....	10
Aelodaeth	10
Cyfrifoldebau	10
7. Partneriaeth Pensiwn Cymru.....	11
Materion a gedwir gan Gronfa Bensiwn Gwynedd	11
Cyfrifoldebau Cronfa	11
8. Cyfrifoldebau Swyddogion.....	12
Adran 151 Swyddog	12
Cyfrifoldebau Uwch Swyddogion LGPS	12
Rheolwr Buddsoddi.....	12
Rheolwr Pensiynau.....	12
9. Rôl Cynghorwyr.....	13
10. Gwybodaeth a Sgiliau.....	14
Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau	14
Aelodau Bwrdd Pensiwn Lleol	14
Swyddogion	14
11. Gwrthdaro buddiannau.....	15
12. Rheoli Risg.....	16
Risgiau Llywodraethu	16
Risgiau Ariannu.....	16
Risgiau Buddsoddi	16
Risgiau Gweithredol.....	16
Risgiau Rheoleiddiol	16
13. Seiberddiogelwch a Gwytnwch Gweithredol.....	17
14. Buddsoddi Cyfrifol a Stiwardiaeth	18
15. Ymgysylltu â Rhanddeiliaid.....	19

16. Fframwaith Archwilio a Sicrwydd	21
17. Effeithiolrwydd y Pwyllgor ac Adolygiad Annibynnol	22
18. Gwella Llywodraethu a Datblygiad Parhaus	23
19. Adolygiad o'r Strategaeth hon.....	24

1. Cyflwyniad

Pwrpas y Strategaeth

Mae'r Strategaeth Lywodraethu hon yn nodi'r fframwaith llywodraethu ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd ("y Gronfa"), a weinyddir gan Gyngor Gwynedd fel yr Awdurdod Gweinyddu dynodedig ar gyfer y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL).

Mae'r Strategaeth yn nodi sut y bydd y Gronfa yn cael ei llywodraethu, ei rheoli a'i monitro i sicrhau bod penderfyniadau'n cael eu gwneud yn dryloyw, yn effeithiol ac er budd gorau aelodau'r cynllun, cyflogwyr a threthdalwyr lleol.

Fe'i paratowyd gan ystyried y canlynol:

- Deddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013.
- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'u diwygiwyd).
- Canllawiau a gyhoeddwyd gan y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol.
- Canllawiau a gyhoeddwyd gan y Rheoleiddiwr Pensiynau.
- Argymhellion Adolygiad Llywodraethu Da CPLIL.
- Diwygiadau llywodraethu CPLIL sy'n dod i'r amlwg.
- Trefniadau llywodraethu presennol wedi'u mabwysiadu gan Gronfa Bensiwn Gwynedd.

Amcanion Llywodraethu

Nod y Gronfa:

- Gweithredu er budd gorau aelodau a chyflogwyr.
- Cynnal trefniadau llywodraethu cadarn.
- Darparu craffu ac atebolrwydd effeithiol.
- Sicrhau cydymffurfiaeth gyfreithiol a rheoleiddiol.
- Cefnogi cynaliadwyedd hirdymor y Gronfa.
- Hyrwyddo tryloywder wrth wneud penderfyniadau.
- Darparu gwerth am arian.
- Cynnal safonau uchel o stiwardiaeth a chyfrifoldeb ymddiriedolwr.
- Gwella trefniadau llywodraethu yn barhaus.

2. Egwyddorion Llywodraethu

Bydd y Gronfa yn gweithredu yn unol â'r egwyddorion canlynol:

Atebolrwydd

Rhaid i'r rhai sy'n gwneud penderfyniadau fod yn atebol am eu gweithredoedd a'u penderfyniadau.

Tryloywder

Bydd trefniadau llywodraethu a phrosesau gwneud penderfyniadau yn agored ac yn hygyrch lle bynnag y bo modd.

Uniondeb

Rhaid i bob cyfranogwr weithredu'n onest, yn deg ac yn broffesiynol.

Stiwardiaeth

Bydd y Gronfa yn rheoli asedau ac adnoddau yn ddarbodus ar ran aelodau a chyflogwyr.

Effeithiolrwydd

Rhaid i'r fframwaith llywodraethu gefnogi penderfyniadau gwybodus ac amserol.

Ecwiti

Bydd buddiannau pob cyflogwr ac aelod yn cael eu hystyried yn briodol.

Gwelliant Parhaus

Bydd trefniadau llywodraethu yn cael eu hadolygu'n rheolaidd yn erbyn arferion gorau a gofynion deddfwriaethol.

3. Fframwaith Llywodraethu

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn gweithredu o fewn strwythur llywodraethu haenog sydd wedi'i gynllunio i ddarparu gwneud penderfyniadau, craffu, herio a sicrwydd effeithiol.

Cyrff Llywodraethu

Mae fframwaith llywodraethu'r Gronfa yn cynnwys:

- Cyngor Gwynedd fel Awdurdod Gweinyddu.
- Pwyllgor Pensiynau.
- Bwrdd Pensiwn Lleol.
- Pennaeth Cyllid (Swyddog Adran 151).
- Uwch Swyddog CPLIL.
- Rheolwr Buddsoddi.
- Rheolwr Pensiynau.
- Swyddog Monitro.
- Cyngorwyr Proffesiynol.
- Rheolwyr Buddsoddi.
- Partneriaeth Pensiwn Cymru

Mae'r cyrff hyn gyda'i gilydd yn darparu arweinyddiaeth strategol, rheolaeth weithredol, goruchwyliaeth annibynnol a sicrwydd.

4. Rôl Cyngor Gwynedd fel Awdurdod Gweinyddu

Cyngor Gwynedd sy'n gyfrifol yn gyfreithiol am:

- Cynnal a gweinyddu'r Gronfa.
- Arfer yr holl swyddogaethau a ddirprwywyd o dan ddeddfwriaeth CPLIL.
- Sicrhau cydymffurfiaeth â gofynion cyfreithiol.
- Cynnal trefniadau llywodraethu priodol.
- Penodi'r Pwyllgor Pensiynau a'r Bwrdd Pensiwn Lleol.
- Sicrhau bod adnoddau digonol ar gael ar gyfer gweinyddu'r Gronfa.

Mae'r Cyngor yn gweithredu fel Rheolwr Cynllun o dan Ddeddf Pensiynau Gwasanaeth Cyhoeddus 2013.

5. Rôl y Pwyllgor Pensiynau

Pwrrpas

Y Pwyllgor Pensiynau yw'r prif gorff gwneud penderfyniadau ar gyfer y Gronfa ac mae'n arfer awdurdod dirprwyedig gan Gyngor Gwynedd.

Mae'r Pwyllgor yn gyfrifol am gyfeiriad strategol a rheolaeth y Gronfa, tra bod swyddogion yn gyfrifol am weithrediadau o ddydd i ddydd.

Aelodaeth

Mae'r Pwyllgor yn cynnwys naw aelod sy'n pleidleisio:

- Saith aelod etholedig wedi'u henwebu gan Gyngor Gwynedd.
- Un cynrychiolydd o Gyngor Bwrdeistref Sirol Conwy.
- Un cynrychiolydd o Gyngor Sir Ynys Môn.

Mae'r strwythur hwn yn adlewyrchu pwysigrwydd cyflogwyr mwyaf y Gronfa sy'n cymryd rhan ac yn cefnogi atebolrwydd i randdeiliaid.

Yn ogystal â'r naw aelod pleidleisio, bydd y Pwyllgor yn cynnwys Aelod Annibynnol a benodir yn unol â gofynion y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) a diwygiadau llywodraethu perthnasol. Bydd yr Aelod Annibynnol yn darparu her wrthrychol, yn cefnogi penderfyniadau effeithiol, ac yn cyfrannu gwybodaeth ac arbenigedd arbenigol i gryfhau trefniadau llywodraethu, tryloywder ac atebolrwydd y Pwyllgor. Er y bydd yr Aelod Annibynnol yn cymryd rhan lawn mewn trafodaethau ac yn darparu craffu annibynnol, ni fydd ganddo hawliau pleidleisio.

Cyfrifoldebau Strategol

Materion Ariannu ac Actiwaraid

Rhaid i'r Pwyllgor:

- Cymeradwyo'r datganiad strategaeth ariannu.
- Pennu trefniadau cyllido cyflogwyr.
- Monitro risgiau cyfamod cyflogwyr.
- Ystyried canlyniadau prisio.
- Cymeradwyo trefniadau derbyn a rhoi'r gorau iddi.
- Monitro cyfraniadau a lefelau cyllid.

Cyfrifoldebau Buddsoddi

Rhaid i'r Pwyllgor:

- Cymeradwyo ac adolygu'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi.
- Pennu dyraniad asedau strategol.

- Monitro rheolwyr buddsoddi.
- Derbyn adroddiadau perfformiad buddsoddi.
- Adolygu materion buddsoddi cyfrifol.
- Ystyried stiwardiaeth a risgiau sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd.
- Goruchwyllo cyfranogiad mewn trefniadau cronni buddsoddi.

Cyfrifoldebau Llywodraethu

Rhaid i'r Pwyllgor:

- Cymeradwyo polisïau a strategaethau llywodraethu.
- Cynnal goruchwyliaeth o gydymffurfiaeth llywodraethu.
- Effeithiolrwydd y Pwyllgor Adolygu.
- Goruchwyllo trefniadau rheoli risg.
- Monitro gwrthdaro buddiannau.
- Ystyried canfyddiadau archwilio mewnol ac allanol.

Cyfrifoldebau Gweinyddol

Rhaid i'r Pwyllgor:

- Monitro perfformiad gweinyddu.
- Cymeradwyo safonau gwasanaeth.
- Cymeradwyo'r strategaeth weinyddu.
- Cymeradwyo'r Polisi Cyfathrebu.
- Monitro cwynion ac achosion Gweithdrefn Datrys Anghydfodau Mewnol.

Stiwardiaeth Ariannol

Rhaid i'r Pwyllgor:

- Cymeradwyo cyllidebau'r Gronfa Bensiwn.
- Adolygu cyfrifon blynyddol.
- Monitro gwariant.
- Ystyried ganfyddiadau archwilio.
- Goruchwyllo trefniadau rheoli ariannol.

Bydd y Pwyllgor fel arfer yn cyfarfod bob chwarter ac yn derbyn adroddiadau monitro cynhwysfawr sy'n ymdrin â materion llywodraethu, cyllid, buddsoddi a gweinyddu.

6. Rôl y Bwrdd Pensiwn Lleol

Pwrpas

Mae'r Bwrdd Pensiwn Lleol yn cynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu i gydymffurfio â:

- Rheoliadau'r CPLIL.
- Deddfwriaeth berthnasol arall.
- Gofynion y Rheoleiddiwr Pensiynau.
- Arfer llywodraethu da.

Aelodaeth

Mae'r Bwrdd yn cynnwys:

- Tri chynrychiolydd cyflogwr.
- Tri chynrychiolydd aelodau'r cynllun.

Mae gan gynrychiolwyr cyflogwyr ac aelodau gynrychiolaeth gyfartal o fewn y Bwrdd.

Cyfrifoldebau

Mae'r Bwrdd yn darparu craffu, her a sicrwydd drwy:

- Adolygu trefniadau llywodraethu.
- Archwilio perfformiad gweinyddol.
- Adolygu rheoli risg.
- Monitro cydymffurfiaeth.
- Adolygu canfyddiadau archwilio.
- Monitro ansawdd data.
- Adolygu trefniadau seiber ddiogelwch a pharhad busnes.
- Monitro gweithrediad gwelliannau llywodraethu.

Nid yw'r Bwrdd yn gorff gwneud penderfyniadau ac nid yw'n dyblygu rôl y Pwyllgor Pensiynau.

7. Partneriaeth Pensiwn Cymru

Mae'r Gronfa yn cymryd rhan ym Mhartneriaeth Pensiwn Cymru (WPP), y trefniant cyfuno buddsoddiadau a sefydlwyd gan wyth awdurdod gweinyddu CPLIL Cymru.

Mae'r trefniadau llywodraethu yn gwahaniaethu rhwng cyfrifoldebau a gedwir yn lleol a'r rhai a ddirprwywyd trwy drefniadau cyfuno.

Materion a gedwir gan Gronfa Bensiwn Gwynedd

Mae'r Pwyllgor yn cadw cyfrifoldeb am:

- Datganiad Strategaeth Fuddsoddi.
- Datganiad Strategaeth Ariannu.
- Dyrannu asedau strategol.
- Polisiâu buddsoddi cyfrifol.
- Materion cyllido cyflogwyr
- Polisiâu stiwardiaeth.

Cyfrifoldebau Partneriaeth Pensiwn Cymru

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn gyfrifol am:

- Gweithredu'r pwll.
- Goruchwyliaeth gweithredwr.
- Rheoli cerbydau buddsoddi.
- Cyflawni amcanion cyfuno.
- Gweithredu portffolio.

Mae Cadeirydd y Pwyllgor Pensiynau yn cynrychioli Cronfa Bensiwn Gwynedd ar y Cyd-bwyllgor Llywodraethu.

8. Cyfrifoldebau Swyddogion

Swyddog Adran 151

Mae'r Pennaeth Cyllid, sy'n gweithredu fel Swyddog Adran 151, yn gyfrifol am:

- Gweinyddu materion ariannol y Gronfa yn briodol.
- Llywodraethu ariannol a stiwardiaeth.
- Trefniadau rheoli mewnol.
- Darparu cyngor ariannol.
- Sicrhau adnoddau digonol.
- Goruchwyliaeth ariannol statudol.

Mae'r Swyddog Adran 151 yn darparu haen annibynnol o sicrwydd i'r Pwyllgor a'r Cyngor.

Cyfrifoldebau Uwch Swyddog CPLIL

Yn unol â diwygiadau llywodraethu sy'n dod i'r amlwg ac argymhellion yr Adolygiad o Lywodraethu Da, mae'r Gronfa yn cydnabod pwysigrwydd Uwch Swyddog CPLIL sydd wedi'i ddynodi'n glir sy'n gyfrifol am gyflawni swyddogaethau'r Gronfa Bensiwn yn gyffredinol.

****Mi fydd y rhan yma angen ei ddiweddarau ar ôl penodi'r Uwch Swyddog****

Rheolwr Buddsoddi

Mae'r Rheolwr Buddsoddi yn gyfrifol am:

- Rheoli llywodraethu buddsoddi.
- Monitro perfformiad buddsoddi.
- Paratoi adroddiadau buddsoddi.
- Cefnogi datblygu strategaethau buddsoddi.
- Cyswllt â rheolwyr buddsoddi a chynghorwyr.
- Cefnogi gweithgareddau Partneriaeth Pensiwn Cymru.
- Goruchwyllo gweithgareddau buddsoddi cyfrifol.
- Cefnogi paratoi cyfrifon ac adroddiadau blynyddol y Gronfa Bensiwn.

Rheolwr Pensiynau

Mae'r Rheolwr Pensiynau yn gyfrifol am:

- Gweithrediadau gweinyddu pensiwn.
- Talu budd-daliadau.
- Cymorth ac ymgysylltu â chyflogwyr.
- Gwellu ansawdd data.
- Datganiadau buddion blynyddol.
- Gwefan a chyfathrebu.

- Paratoi data prisiad.
- Gweithredu Strategaeth Gweinyddu.
- Cydymffurfio â safonau gwasanaeth.

9. Rôl Cynghorwyr Proffesiynol

Bydd y Gronfa yn penodi cynghorwyr proffesiynol cymwys priodol i gefnogi'r broses o wneud penderfyniadau.

Gall y rhain gynnwys:

- Actiwari y Gronfa.
- Ymgynghorydd Buddsoddi.
- Cyngorydd Buddsoddi Annibynnol.
- Cynghorwyr Cyfreithiol.
- Ceidwad.
- Archwilwyr Allanol.
- Cynghorwyr Llywodraethu.

Mae cynghorwyr proffesiynol yn cefnogi gwneud penderfyniadau gwybodus ond nid ydynt yn disodli cyfrifoldebau aelodau'r Pwyllgor.

10. Gwybodaeth a Sgiliau

Mae llywodraethu effeithiol yn dibynnu ar benderfynwyr gwybodus.

Bydd y Gronfa yn cynnal Polisi Hyfforddi cynhwysfawr yn seiliedig ar Fframwaith Gwybodaeth a Sgiliau CIPFA.

Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau

Bydd yr aelodau yn:

- Cwblhau hyfforddiant gychwynol.
- Ymgymryd â datblygiad parhaus.
- Mynychu hyfforddiant buddsoddi a llywodraethu arbenigol.
- Cadw cofnodion hyfforddi unigol.
- Cymryd rhan mewn asesiadau gwybodaeth.
- Mynychu cynadleddau a seminarau.

Aelodau Bwrdd Pensiwn Lleol

Bydd aelodau'r bwrdd yn:

- Cwblhau hyfforddiant sefydlu gorfodol.
- Cadw cofnodion hyfforddi.
- Cymryd rhan mewn asesiadau gwybodaeth.
- Cymryd rhan mewn gweithdai llywodraethu.
- Mynychu cynadleddau a seminarau.

Swyddogion

Bydd swyddogion yn cynnal cymhwysedd proffesiynol drwy:

- Cymwysterau ffurfiol.
- Hyfforddiant diwydiant.
- Cynadleddau a seminarau.
- Datblygiad proffesiynol parhaus.

Bydd adroddiad hyfforddiant blynyddol yn cael ei gyflwyno i'r Pwyllgor a'r Bwrdd.

11. Gwrthdaro buddiannau

Mae'r Gronfa yn cydnabod y gall gwrthdaro godi rhwng:

- Cyflogwyr.
- Aelodau'r cynllun.
- Cyngor Gwynedd.
- Aelodau'r pwyllgor.
- Aelodau'r Bwrdd Pensiwn.
- Swyddogion.
- Cynghorwyr i'r Gronfa.

Bydd y Gronfa yn cynnal Polisi Gwrthdaro Buddiannau ffurfiol sy'n gofyn:

- Datganiadau blynyddol.
- Datgelu buddiannau parhaus.
- Cofrestrau gwrthdaro.
- Mesurau lliniaru priodol.
- Adolygiad cyfnodol.

12. Rheoli Risg

Mae rheoli risg yn elfen ganolog o'r fframwaith llywodraethu.

Bydd y Gronfa yn cynnal Cofrestr Risg gynhwysfawr sy'n cwmpasu:

Risgiau Llywodraethu

- Gwneud penderfyniadau gwael.
- Sgiliau a gwybodaeth annigonol.
- Diffyg cydymffurfio â rheoleiddio.

Risgiau Ariannu

- Ansolfedd cyflogwr.
- Diffygion ariannu.
- Ansefydlogrwydd cyfraniad.

Risgiau Buddsoddi

- Anwadalrwydd y farchnad.
- Tanberfformiad.
- Cyfyngiadau hylifedd.
- Risg crynodiad.

Risgiau Gweithredol

- Methiannau gweinyddu.
- Prinder adnoddau.
- Digwyddiadau seiber.
- Toriadau data.

Risgiau Rheoleiddiol

- Newidiadau deddfwriaethol.
- Methiannau cydymffurfio.

Bydd y gofrestr risg yn cael i hadolygu'n rheolaidd gan y Pwyllgor a'r Bwrdd Pensiwn Lleol.

13. Seiberddiogelwch a Gwytnwch Gweithredol

Gan gydnabod bygythiadau seiber cynyddol ar draws y sector pensiynau, bydd y Gronfa yn cynnal trefniadau sy'n cwmpasu:

- Llywodraethu seiberddiogelwch.
- Cydymffurfiaeth diogelu data.
- Adfer trychineb.
- Cynllunio parhad busnes.
- Gwytnwch system.
- Goruchwyliaeth cyflenwyr trydydd parti.

Bydd y Pwyllgor a'r Bwrdd yn derbyn adroddiadau sicrwydd rheolaidd ar seiber gwytnwch a pharhad gweithredol.

14. Buddsoddi Cyfrifol a Stiwardiaeth

Mae'r Gronfa yn credu bod llywodraethu effeithiol yn cynnwys rheolaeth gyfrifol o risgiau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu (ESG).

Bydd y Gronfa yn:

- Integreiddio ystyriaethau ESG lle mae'n ariannol sylweddol.
- Cefnogi stiwardiaeth weithredol.
- Ymarfer hawliau cyfranddalwyr yn gyfrifol.
- Monitro risgiau ariannol sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd.
- Gweithio ar y cyd drwy Bartneriaeth Pensiwn Cymru.
- Cefnogi canlyniadau buddsoddi cynaliadwy hirdymor.

15. Ymgysylltu â Rhanddeiliaid

Mae'r Gronfa yn cydnabod bod ymgysylltu effeithiol â rhanddeiliaid yn sylfaenol i lywodraethu da a darparu gwasanaethau pensiwn yn llwyddiannus. Mae cyfathrebu agored, tryloyw a rhagweithiol yn helpu i adeiladu ymddiriedaeth a hyder, yn cefnogi gwneud penderfyniadau gwybodus, ac yn sicrhau bod anghenion a barn rhanddeiliaid yn cael eu deall a'u hystyried wrth ddatblygu polisiau, strategaethau a gwelliannau gwasanaethau.

Mae'r Gronfa wedi ymrwymo i gynnal ymgysylltiad ystyrlon â'r holl grwpiau rhanddeiliaid a bydd yn ceisio adborth yn rheolaidd i wella ansawdd, hygyrchedd ac effeithiolrwydd ei chyfathrebu a'i gwasanaethau.

Aelodau

Bydd y Gronfa yn darparu gwybodaeth glir, gywir ac amserol i aelodau gweithredol, gohiriedig ac aelodau pensiynwyr drwy amrywiaeth o sianeli, gan gynnwys:

- Datganiadau buddion blynyddol.
- Datganiadau cynilo pensiwn a gwybodaeth am ymddeoliad.
- Cylchlythyrau a diweddariadau aelodau.
- Gwefan y Gronfa a phorth aelodau ar-lein.
- Canllawiau, taflenni ffeithiau a chyhoeddiadau technegol.
- Cyflwyniadau, gweminarau a seminarau cyn ymddeol.
- Cyfathrebu digidol a gohebiaeth electronig.
- Cefnogaeth ymroddedig gan swyddogion y Gronfa Bensiwn.

Bydd y Gronfa hefyd yn ceisio cynyddu ymwybyddiaeth a dealltwriaeth aelodau o'r CPLIL trwy ddarparu cyfleoedd addysgol a hyrwyddo ymgysylltu â phensiynau trwy gydol gyrfa aelod.

Cyflogwyr

Mae cyflogwyr yn chwarae rhan hanfodol yn gweinyddu a llywodraethu'r CPLIL. Mae'r Gronfa wedi ymrwymo i ddatblygu perthnasoedd gwaith cryf gyda'r holl gyflogwyr sy'n cymryd rhan a sicrhau eu bod yn derbyn y cymorth angenrheidiol i gyflawni eu cyfrifoldebau o dan y Cynllun.

Bydd ymgysylltu â chyflogwyr yn cynnwys:

- Fforymau cyflogwyr rheolaidd a digwyddiadau ymgynghori.
- Sesiynau hyfforddi a gweithdai cyflogwyr.
- Nodiadau canllaw, canllawiau gweithdrefnol a diweddariadau technegol.
- Cylchlythyrau a bwletinau cyflogwyr.
- Cefnogaeth ymroddedig i gyflogwyr gan swyddogion y Gronfa.
- Presenoldeb mewn cyfarfodydd cyflogwyr lle bo angen.
- Cymorth mewn perthynas â phrisiadau, cyfraniadau, disgresiwn a newidiadau rheoleiddio.
- Cyfleoedd i roi adborth ar wasanaethau'r Gronfa a'r datblygiadau polisi arfaethedig.

Bydd y Gronfa yn gweithio ar y cyd â chyflogwyr i wella ansawdd data, cynnal cydymffurfiaeth a sicrhau gweinyddu buddion aelodau'n effeithlon.

Undebau Llafur a Chynrychiolwyr Aelodau

Mae'r Gronfa yn cydnabod rôl bwysig undebau llafur cydnabyddedig a chyrff cynrychioliadol aelodau wrth gynrychioli buddiannau aelodau'r Cynllun.

Gall ymgysylltu gynnwys:

- Ymgynghori ar newidiadau polisi neu reoleiddiol sylweddol.
- Cymryd rhan mewn digwyddiadau a chyflwyniadau rhanddeiliaid.
- Trafod materion sy'n effeithio ar aelodau'r Cynllun.
- Cyfleoedd i ddarparu mewnbwn ar fentrau cyfathrebu a gwasanaeth.
- Ymgysylltu trwy drefniadau llywodraethu ac ymgynghori lle bo hynny'n briodol.

16. Fframwaith Archwilio a Sicrwydd

Mae'r Gronfa yn cynnal fframwaith cynhwysfawr o reolaethau mewnol, goruchwyliaeth llywodraethu a sicrwydd annibynnol i gefnogi gwneud penderfyniadau effeithiol, rheoli risg a sicrhau cydymffurfiaeth â gofynion statudol a rheoleiddio.

Darperir sicrwydd drwy'r gweithgareddau rheoli a rheoli o ddydd i ddydd a gynhelir gan swyddogion y Gronfa Bensiwn, ynghyd â goruchwyliaeth reolaidd gan y Pwyllgor Pensiynau, y Bwrdd Pensiwn Lleol, Swyddog Adran 151 a'r Swyddog Monitro. Mae'r trefniadau hyn yn cael eu hategu gan adolygiad a herio annibynnol gan Archwilio Mewnol, Archwilio Allanol, Actiwari'r Gronfa a chyrrff rheoleiddio perthnasol.

Gyda'i gilydd, mae'r trefniadau hyn yn darparu system gadarn o lywodraethu, atebolrwydd a chraffu, gan helpu i sicrhau bod y Gronfa yn gweithredu'n effeithiol, bod risgiau'n cael eu rheoli'n briodol, a bod buddiannau aelodau, cyflogwyr a rhanddeiliaid eraill yn cael eu diogelu.

17. Effeithiolrwydd Pwyllgor ac Adolygiad Annibynnol

Mae'r Gronfa wedi ymrwymo i asesu a gwella effeithiolrwydd ei threfniadau llywodraethu yn rheolaidd i sicrhau eu bod yn parhau i fod yn addas i'r diben ac yn cyd-fynd â gofynion rheoleiddio ac arferion gorau'r diwydiant.

Er mwyn cefnogi'r amcan hwn, bydd y Pwyllgor yn ymgymryd o bryd i'w gilydd:

- Hunanasesiadau llywodraethu.
- Asesiadau gwybodaeth a sgiliau.
- Adolygiadau effeithiolrwydd pwyllgor.
- Adolygiadau o strwythurau llywodraethu, polisïau a phrosesau gwneud penderfyniadau.
- Adolygiadau llywodraethu annibynnol lle bo hynny'n briodol.

Yn ogystal, mae'r Gronfa yn cydnabod bod diwygiadau llywodraethu CPLIL diweddar yn cyflwyno gofyniad i awdurdodau gweinyddu gael adolygiadau llywodraethu annibynnol cyfnodol. Bydd yr adolygiadau hyn yn darparu sicrwydd allanol ar effeithiolrwydd trefniadau llywodraethu, strwythurau gwneud penderfyniadau, adnoddau, gwybodaeth a sgiliau y Gronfa, a chydymffurfiaeth â gofynion statudol. Bydd y Gronfa yn cymryd rhan lawn mewn adolygiadau o'r fath a bydd yn gweithredu unrhyw argymhellion sy'n deillio ohonynt fel rhan o'i rhaglen gwella llywodraethu.

Bydd argymhellion sy'n deillio o'r holl adolygiadau ac asesiadau yn cael eu monitro drwy gynllun gweithredu ffurfiol a'u hymgorffori yn fframwaith gwella parhaus y Gronfa i sicrhau bod trefniadau llywodraethu yn parhau i fod yn effeithiol, yn dryloyw ac yn atebol.

18. Gwella Llywodraethu a Datblygiad Parhaus

Mae'r Gronfa yn cydnabod bod safonau llywodraethu yn parhau i esblygu.

Yn unol â hynny, bydd y Gronfa:

- Monitro datblygiadau o fewn yr CPLIL.
- Ystyried argymhellion Adolygiad Llywodraethu Da.
- Meincnod yn erbyn cronfeydd CPLIL eraill.
- Gweithredu gwelliannau llywodraethu.
- Adolygu strwythurau llywodraethu o bryd i'w gilydd.
- Cynnal cynllun gweithredu i olrhain gwelliannau llywodraethu.

19. Adolygiad o'r Strategaeth hon

Bydd y Strategaeth Lywodraethu hon yn cael ei hadolygu:

- Yn flynyddol.
- Yn dilyn newidiadau deddfwriaethol sylweddol.
- Dilyn prisiadau actiwaraidd lle bo hynny'n briodol.
- Yn dilyn datblygiadau llywodraethu materol.
- Ar gais y Pwyllgor Pensiynau neu'r Bwrdd Pensiwn Lleol.

Bydd unrhyw ddiwygiadau yn cael eu cymeradwyo gan y Pwyllgor Pensiynau ar ôl ymgynghori â'r Bwrdd Pensiwn Lleol.