
BWRDD PENSIWN 20-07-2023

Yn bresennol:

Eifion Jones a Tony Deakin (Cynrychiolwyr Aelodau)
Sioned Parry, Ned Michael a'r Cyng. Beca Roberts (Cynrychiolwyr Cyflogwr)

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

1. ETHOL CADEIRYDD

PENDERFYNWYD ail-ethol y Cynghorydd Hywel Eifion Jones yn Gadeirydd y Bwrdd ar gyfer 2023-24

2. ETHOL IS-GADEIRYDD

PENDERFYNWYD ethol Mrs Sioned Parry yn Is-gadeirydd y Bwrdd ar gyfer 2023-24

3. YMDDIHEURIADAU

Derbyniwyd ymddiheuriadau gan Osian Richards (Cynrychiolydd Aelodau) a'r Cyng. Stephen Churchman (Cadeirydd Pwyllgor Pensiynau)

Croesawyd Ned Michael a Tony Deakin i'r cyfarfod fel aelodau newydd.

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 Mawrth 6ed 2023 fel rhai cywir.

7. CYFRIFON DRAFFT CRONFA BENSIWN GWYNEDD AM Y FLWYDDYN A DDAETH I BEN 31 MAWRTH 2023

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 2023.

Adroddwyd bod y cyfrifon yn dilyn ffurf statudol CIPFA gyda'r canllawiau yn dehongli beth sydd i'w gyflwyno yn y cyfrifon. Nodwyd bod y flwyddyn wedi bod yn un brysur i'r

gronfa gyda'r prisiad, gosod dyraniad asedau strategol newydd, a datblygiadau Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)

Tynnwyd sylw at Gyfrif y Gronfa gan nodi bod ychydig o amrywiadau wrthi i'r cyfraniadau a'r buddion gynyddu wedi i weithwyr dderbyn codiadau cyflog a hefyd wrth i'r pensiwn gynyddu gyda CPI. Ategwyd bod lleihad yn y costau rheoli o'r flwyddyn flaenorol yn bennaf oherwydd costau Partners, sy'n gallu amrywio o flwyddyn i flwyddyn yn ddibynnol ar berfformiad

Amlygwyd bod lleihad yng ngwerth farchnad y gronfa o £13.6 miliwn a hynny wedi blwyddyn heriol gydag effaith rhyfel Wcráin a chwyddiant uchel yn ffactorau amlwg. Ymddengys ar ddiwedd y flwyddyn ariannol a dechrau'r flwyddyn ariannol newydd fod gwerth y gronfa wedi dechrau codi unwaith eto.

Nodwyd, yn dilyn cwblhau'r archwiliad bydd y fersiwn derfynol yn cael ei gyflwyno am gymeradwyaeth i'r Pwyllgor Pensiwnau

Diolchwyd am yr adroddiad.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn ag Incwm Buddsoddi a'r ffaith bod ffigyrau 2021/22 yn nodi £280,000 mewn Isadeiledd tra bod ffigyrau 2022/23 yn nodi £0, nodwyd mai'r rheswm dros hyn oedd bod buddsoddiadau/gweithgareddau Rheolwyr Buddsoddi yn dod i ben ar gyfnodau gwahanol.

PENDERFYNWYD derbyn y wybodaeth.

8. PERFFORMIAD BUDDSODDI'R GRONFA BENSIWN 2022/23

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi i ddiweddarau'r Bwrdd o'r gwaith monitro chwarterol (a blynyddol) sydd yn cael ei wneud gan y Panel Buddsoddi ar berfformiad buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn. Adroddwyd y gwelwyd gwerth y farchnad wedi lleihau rhywfaint a'r Gronfa wedi sefydlogi ar £2.7 biliwn erbyn diwedd y flwyddyn ariannol.

Nodwyd bod perfformiad y Gronfa dros y flwyddyn yn -1.5% a hynny o fewn blwyddyn heriol gydag effeithiau rhyfel Wcráin a chwyddiant uchel, ond amlygwyd bod perfformiad 3 mis wedi dechrau gwella, a hynny yn parhau yn chwarter cyntaf y flwyddyn ariannol newydd. Ategwyd, bod sefyllfa fel hyn yn gyffredin i gronfeydd cynlluniau pensiwn llywodraeth leol, a bod perfformiad Cronfa Bensiwn Gwynedd yn parhau i fod o fewn chwarterel uchaf cronfeydd Prydain.

Cyfeiriwyd at berfformiad y Rheolwyr Buddsoddi Ecwiti gan nodi er bod perfformiad 3 mis wedi bod yn bositif bod tystiolaeth o berfformiadau negyddol dros y flwyddyn a hynny yn amlwg oherwydd perfformiad y Marchnadoedd Datblygol oherwydd bod marchnadoedd Tsiena yn arafach na'r disgwyl yn ail agor yn dilyn cyfyngiadau covid-19. Yng nghyd-destun perfformiad Rheolwyr Incwm Sefydlog nodwyd eu bod hwythau hefyd wedi cael cyfnod anodd hefyd gydag ansefydlogrwydd cyfraddau llog a chwyddiant ledled y byd.

Wrth drafod Rheolwyr Eiddo, amlygwyd bod y sector wedi wynebu cyfnod heriol gydag ansicrwydd defnydd hirdymor adeiladau swyddfa a siopau stryd fawr. Mewn ymateb, adroddwyd bod y cronfeydd mae'r Gronfa yn buddsoddi â hwy, yn tueddu o arall gyfeirio at adeiladau fel warws Amazon a siopau tu allan i drefi, mewn ymgais i reoli'r newid er budd y gronfa. Yng nghyd-destun Grwp Partners (sydd yn gyfrifol am reoli buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd y Gronfa, nodwyd ei bod yn anodd mesur eu perfformiad mewn cyfnod penodol oherwydd oediad amser (time lag) ac felly nid yw'r gwir berfformiad yn cael ei fesur hyd nes y bydd y gronfa wedi cau yn

derfynol. Er hynny ategwyd bod Partners yn perfformio yn dda ac nad oedd Hymans wedi codi pryderon ynglŷn â'u ffigyrau.

Nodwyd bod perfformiad y Gronfa yn cael ei asesu'n rheolaidd er mai buddsoddi tymor hir yw'r amcan. Amlygwyd bod perfformiad tair blynedd wedi bod yn un safonol iawn a'r Gronfa yn y 3ydd safle allan o holl gronfeydd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Lleol, mewn sefyllfa gref. O ganlyniad, ac yn dilyn y prisiad teirblynyddol lle, ar 31 o Fawrth 2022 roedd y gronfa wedi ei gyllido i 120%, cafwyd cyngor gan Hymans i leihau risg y gronfa. Golygai hyn y bydd lleihad o 10% mewn ecwiti'r gronfa gyda'r arian yn cael ei fuddsoddi mewn cronfeydd dyled preifat, isadeiledd a chredyd bydeang drwy PPC. Y bwriad yw gweithredu'r newid yma dros y 12 mis nesaf, er yn ddiweddar derbyniwyd gwybodaeth bod lefel cyllido'r Gronfa wedi cynyddu ymhellach i 160% ac felly bydd angen cynnal trafodaethau gyda Hymans i adolygu lefelau'r ecwiti ymhellach.

Diolchwyd am yr adroddiad a llongyfarchwyd y swyddogion ar ganlyniad perfformiad tair blynedd gyda'r gronfa yn y 3ydd safle (allan o 100) - hyn yn newyddion calonogol iawn.

Mewn ymateb i sylw o'r bwriad i fuddsoddi mewn eiddo nad yw ar y stryd fawr, nodwyd bod y sefyllfa 'draddodiadol' wedi newid ers cyfnod covid-19 a bod rheolwyr buddsoddi bellach yn edrych ar y 'math' o eiddo i fuddsoddi ynddo (e.e., tai yn hytrach na siopau). Ategwyd bod PPC yn gweld cyfle da yma i adolygu'r portffolio eiddo yn ei gyfanrwydd gan ystyried cyfleoedd yng Nghymru neu eiddo rhyngwladol.

PENDERFYNWYD derbyn a nodi'r 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 2023. Roedd yr adroddiad yn cynnwys manylion am gyfansoddiad y Bwrdd, swyddogaeth a gwaith y Bwrdd, y cynllun gwaith ynghyd a hyfforddiant y bu i'r Aelodau fynychu dros y flwyddyn.

Amlygwyd y byddai'r adroddiad terfynol yn cael ei gyflwyno i'r Rheolwr Buddsoddi erbyn 31-07-23

Diolchwyd am yr adroddiad.

Sylwadau yn codi o'r drafodaeth ddilynol:

- Bod yr adroddiad yn cynnwys gwybodaeth drylwyr o waith y Bwrdd.
- Angen gwirio presenoldeb Sioned Parry
- Bod y cynllun gwaith yn fanwl - adroddiadau a gyflwynwyd i'r Bwrdd ar benawdau'r cynllun gwaith i'w gweld ar wefan y Cyngor

PENDERFYNWYD derbyn a nodi'r wybodaeth

10. GWEINYDDIAETH PENSIYNAU

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

yr adroddiad hefyd yn cynnwys dyluniadau ar gyfer logo newydd ynghyd a syniadau ar gyfer deunydd marchnata y gallai'r Gronfa Bensiwn ei ddefnyddio i hyrwyddo'r cynllun.

Cyfeiriwyd at lwyddiant a phoblogrwydd 'Fy Mhensiwn Ar-lein' gan amlygu bod nifer o aelodau yn ymweld â'r safle yn ddyddiol gydag oddeutu 20,000 wedi cofrestru ar gyfer y gwasanaeth hyd yma. Nodwyd yn ddiweddar y cyflwynwyd opsiwn i bensiwnwyr y Gronfa bensiwn weld eu slipiau pensiwn misol ar-lein gyda hyn yn arwain at y bwriad o beidio gorfod anfon slipiau papur i bensiwnwyr newydd i'r dyfodol. Bydd fersiwn newydd o'r system yn cael ei gyflwyno yn ystod 2023/24 a bydd opsiynau pellach yn cael eu datblygu i'r aelodau.

Trafodwyd canlyniadau'r rheoleiddiwr pensiynau (mesur data) lle adroddwyd cynnydd o 4% o'r flwyddyn flaenorol, ar ganlyniadau data penodol y cynllun sydd yn galonogol iawn o ystyried bod nifer aelodau a heriau gwaith o ddydd i ddydd wedi cynyddu.

Gwahoddwyd yr Aelodau i ymweld â standin y Gronfa Bensiwn ar faes yr Eisteddfod Genedlaethol ym Moduan. Bydd hwn yn gyfle gwych i rannu gwybodaeth am y cynllun.

Diolchwyd am yr adroddiad.

Yn ystod y drafodaeth ddilynol nodwyd y sylwadau canlynol gan aelodau:

- Llongyfarch y tîm ar ganlyniadau gofal cwsmer arbennig
- Eu bod yn hoff o'r logo newydd
- Croesawu defnydd o gomisiynu cynllunydd graffeg o'r Adran TG

Mewn ymateb i sylw, oherwydd effeithiau'r cyfnod clo a chyflogi staff newydd, os mai'r rheswm am gynnydd mewn perfformiad yw sefydlogrwydd o fewn yr adran, nodwyd mai cyfuniad o'r ffactorau hyn oedd gwelliant mewn perfformiad er yn adrodd bod gwneud defnydd llawn o system gyfrifiadurol a staff ychwanegol hefyd wedi cyflymu'r gwaith.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â bwriad gan CIPFA i osod meincnod safonol i bob Cronfa i fesur eu perfformiad, derbyniwyd bod anghysondeb ymysg Cronfeydd mewn cofnodi perfformiad ac mai delfrydol fyddai gosod yr un meincnod i bawb - byddai'r gymhariaeth yn ddefnyddiol i'r holl gronfeydd.

Derbyniwyd y sylw y gall awtomeiddio data wrth i fwy o aelodau arwyddo ar lein fod yn arf i wella'r perfformiad ymhellach. Ategwyd y byddai cyflwyniad o'r Dashfwrdd Pensiynau yn 2026 hefyd yn fodd o ddarparu data cenedlaethol fydd yn sicrhau cywirdeb pellach.

PENDERFYNWYD derbyn yr adroddiad

11. Y RHAGLEN WAITH DIWYGIEDIG

Cyflwynwyd rhaglen waith diwygiedig ar gyfer 2023/24. Nodwyd bod y rhaglen yn cynnwys materion a nodwyd yn dilyn ystyriaeth gan y Bwrdd mewn cyfarfodydd blaenorol a materion yn codi. Amlygwyd y gellid ychwanegu materion sy'n codi yn ystod y flwyddyn i'r rhaglen yn unol ar angen ynghyd ag unrhyw faterion / syniadau fydd yn codi gan aelodau wedi sesiynau hyfforddi a / neu ddigwyddiadau perthnasol.

Awgrymwyd y pwnc canlynol i'w gynnwys ar y rhaglen waith:

- Diweddariad / cynnal sgysiau ar ddatgarboneiddio - a yw amserlen y gronfa yn cyd-fynd ag amserlen y Cyngor o fod yn sero net erbyn 2030? Angen gweld Gwynedd yn arwain y ffordd gyda'r materion hyn.

Mewn ymateb i'r awgrym, nodwyd nad oedd y Gronfa Bensiwn o dan reolaeth Cyngor Gwynedd ac felly nid oedd yn rhannu'r un amodau. Cyfeiriwyd at Polisi Buddsoddi Cyfrifol y Gronfa Bensiwn fydd yn cael ei adolygu yn flynyddol gyda chyflwyniad i'r Bwrdd cyn ei gymeradwyo gan y Pwyllgor Pensiynau - pwysleisiwyd mai'r Pwyllgor fydd yn rhoi sêl bendith ar y polisi ac nid y Bwrdd. Adroddwyd bod y PPC wedi cyhoeddi Polisi Risg Hinsawdd yn ddiweddar ac y byddai'r polisi hwnnw yn cael ei gyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau yn yr Hydref ynghyd a diweddariad ar waith Partneriaeth Pensiwn Cymru. Ategwyd pe byddai diddordeb mewn maes penodol byddai modd cynnwys hyn yn yr adroddiad.

Diolchwyd am yr adroddiad

PENDERFYNWYD derbyn a nodi'r wybodaeth

Dechreuodd y cyfarfod am 1:00pm a daeth i ben am 2:05pm