

Cronfa Bensiwn Gwynedd
Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi (DEB)

1. Cefndir

- 1.1 Hwn yw'r Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi (y "Datganiad") (DEB) sydd yn ofynnol o dan y Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2009 (y "Rheoliadau 2009"). Mae'r rheoliadau yma hefyd yn ei gwneud yn ofynnol i awdurdodau gweinyddol nodi yn eu datganiad i ba raddau y maent yn cydymffurfio efo'r egwyddorion llywodraethu da a elwir yn Egwyddorion Myners. Bwriad y ddogfen yma yw bodloni anghenion y rheoliadau hyn.
- 1.2 Mabwysiadwyd y Datganiad gan y Pwyllgor Pensiynau sy'n gweithredu ar awdurdod dirprwyedig Cyngor Gwynedd sef yr awdurdod gweinyddol ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd ("y Gronfa"). Rhaid i'r Awdurdod Gweinyddol adolygu'r Datganiad o bryd i'w gilydd yn unol ag unrhyw newid perthnasol mewn polisi. Wrth baratoi'r ddogfen yma mae'r Pwyllgor wedi cymryd cyngor proffesiynol oddi wrth ymgynghorwyr ac actiwari y gronfa, Hymans Robertson ac wedi derbyn ac ystyried sylwadau ysgrifenedig gan Reolwyr Buddsoddi'r cynllun.

2. Trefniadau Strwythurol a Rheolaethol y Gronfa

- 2.1 Mae'r Cyngor wedi dirprwyo rheolaeth buddsoddi'r cynllun i'r Pwyllgor Pensiynau sy'n penderfynu ar y polisi buddsoddi mwyaf addas i gyfarfod a chyfrifoldebau'r cynllun ac mae'r cyfrifoldeb eithaf am y strategaeth buddsoddi yn gorwedd gyda hwy. Mae'r buddsoddiadau a'r perfformiad yn cael eu monitro yn gyson gan y pwyllgor ac fe'i cynghorir gan ymgynghorwyr proffesiynol.
- 2.2 Mae'r Datganiad yn amlinellu'r egwyddorion buddsoddi sydd yn rheoli polisi buddsoddi'r Gronfa Bensiwn. Mae'r Pwyllgor wedi dirprwyo rheolaeth buddsoddiadau'r Gronfa i reolwyr buddsoddi proffesiynol ac fe gyfyngir ar eu gweithgareddau gan gytundebau rheolaeth buddsoddiadau manwl.
- 2.3 Cyngor Gwynedd yw'r Awdurdod Gweinyddol ac sy'n gyfrifol am reoli'r Gronfa yn unol â'r Rheoliadau.
- 2.4 Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn gweithredu rôl yr Awdurdod Gweinyddol. Mae ganddo awdurdod dirprwyedig llawn i wneud penderfyniadau ar faterion y Gronfa. Yn benodol mae'n:
- penderfynu ar yr Egwyddorion Buddsoddi ac yn sicrhau bod y buddsoddiadau'n ddigon amrywiol; penderfynu ar strwythur rheoli'r gronfa;
 - adolygu perfformiad buddsoddi bob chwarter;
 - penodi a chael gwared ar Reolwyr y Gronfa, ar Geidwaid y Gronfa ac ar unrhyw ymgynghorwyr allanol;
 - paratoi'r Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi, monitro cydymffurfiad gyda'r Datganiad ac adolygu ei gynnwys o bryd i'w gilydd;
 - gwneud penderfyniadau yng nghyd-destun gweinyddu pensiwn.

- 2.5 *Mae'r Bwrdd Pensiwn yn gorff nad ydyw'n gwneud penderfyniadau sy'n gyfrifol am gynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddol i sicrhau cydymffurfiaeth â rheoliadau'r cynllun, deddfwriaethau eraill sy'n ymwneud â llywodraethu a gweinyddu a gofynion y Rheoleiddiwr Pensiynau. Yn ogystal, bydd y Bwrdd yn gynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddol i sicrhau llywodraethiad a gweinyddiad effeithiol ac effeithlon y Cynllun. Bydd y Bwrdd Pensiwn yn cyfarfod o leiaf ddwywaith y flwyddyn.*
- 2.6 Mae'r Rheolwyr Buddsoddi yn gyfrifol am :
- fuddsoddi asedau'r Gronfa yn unol â'r ddeddfwriaeth gyfredol, y cyfyngiadau a osodir gan ddogfennau polisi'r Gronfa â'r cytundebau rheoli buddsoddiadau manwl;
 - dosbarthu'r asedau yn dactegol o amgylch y meincnod strategol a dewis cyfranddaliadau o fewn dosbarthiadau ased;
 - baratoi adroddiad chwarterol gan gynnwys adolygu perfformiad buddsoddi a mynychu cyfarfodydd o'r Pwyllgor pan ofynnir iddynt;
 - baratoi cadarnhad blynyddol bod eu gweithgareddau'n cydymffurfio gyda'r datganiad hwn,
 - bleidleisio cyfranddaliadau yn unol â'r polisi a gyhoeddwyd ganddynt;
 - darparu manylion mewn da bryd i State Street Global Services, y cwmni sydd yn mesur perfformiad y Gronfa.
- 2.7 Mae'r Ceidwaid yn gyfrifol am:
- gadw asedau'r Gronfa yn ddiogel, setlo masnachu a delio gyda gweithrediadau corfforaethol
 - eu cydymffuriad eu hunain gyda'r ddeddfwriaeth gyfredol,
 - ddarparu datganiadau misol i'r awdurdod gweinyddol o asedau'r cynllun ynghyd â manylion yr holl drafodion a wnaethpwyd yn ystod y mis,
 - baratoi manylion mewn da bryd i State Street Global Services, y cwmni sydd yn mesur perfformiad y Gronfa.
 - gasglu incwm ac adennill treth.
- 2.8 Mae'r Ymgynghorydd Buddsoddi yn gyfrifol am:
- gynghori'r Pwyllgor Pensiynau ar eu strategaeth a'u polisi buddsoddi,
 - gynorthwyo'r Pennaeth Cyllid a'r Pwyllgor Pensiynau wrth
 - ddewis a phenodi rheolwyr buddsoddi a cheidwaid,
 - monitro perfformiad y rheolwyr Buddsoddi yn rheolaidd;
 - baratoi ac adolygu'r ddogfen yma.
- 2.9 Mae'r Actiwari yn gyfrifol am:
- gynorthwyo'r Pennaeth Cyllid a'r Pwyllgor Pensiynau i baratoi'r ddogfen yma, a
 - darparu cyngor ar aeddfedrwydd y cynllun a'i lefel gyllido er mwyn cynorthwyo'r Pwyllgor i bwysu a mesur amcanion tymor byr a thymor hir y Gronfa Bensiwn.
- 2.10 Mae'r Pennaeth Cyllid yn gyfrifol am:
- sicrhau cydymffuriad gyda'r ddogfen hon a dod ag unrhyw wahaniaethau i sylw'r Pwyllgor Pensiynau,
 - sicrhau bod y ddogfen hon yn cael ei hadolygu'n rheolaidd ac yn cael ei diweddarau'n unol a'r rheoliadau, a
 - baratoi adroddiad blynyddol fydd yn cynnwys ymysg pethau eraill, cyfeiriad at ganlyniadau buddsoddi.

3. Disgrifiad o Ymrwymadau'r Cynllun

- 3.1 Mae'r Gronfa yn gynllun budd diffiniedig sydd, yn hanesyddol, wedi darparu buddion sy'n seiliedig ar gyflog terfynol yr aelodau. O 1 Ebrill 2014, newidiwyd y cynllun o gynllun cyflog terfynol i gynllun cyfartaledd gyrfa, a hynny yn sgil deddfwriaeth. Mae pensiwn pob aelod yn cael ei nodi yn nhermau fformiwla sy'n seiliedig ar gyflog a gwasanaeth, ac nid yw'n cael ei ddylanwadu gan yr enillion buddsoddi a geir ar asedau'r cynllun. Gosodir allan manylion llawn am fuddion y cynllun yn y rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.
- 3.2 Mae'n rhaid i bob aelod gweithredol o'r cynllun dalu cyfraniadau pensiwn sy'n seiliedig ar ganran penodol o'u cyflog pensiynadwy fel y diffinnir yn y rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.
- 3.3 Amcan ariannol y Pwyllgor yw ei hariannu, fel bod holl fuddion cronedig y Gronfa, mewn amodau marchnad gyffredin, yn cael eu gwarchod yn llawn gan werth asedau'r Gronfa (fel y'i cyfrifir yn y prisiant tair flynyddol) a bod lefel priodol o gyfraniadau yn cael eu cytuno gan y cyflogwr i fodloni cost yr holl fuddion i'r dyfodol fydd yn cronni. I aelodau sy'n weithwyr, bydd y buddion yn dibynnu ar y gwasanaeth a gwblhawyd ond bydd hefyd yn ystyried codiadau cyflog yn y dyfodol.
- 3.4 Ar gyngor actiwari'r cynllun fe benderfynir ar raddfa cyfraniadau'r cyflogwyr bob tair blynedd, ac maent yn cael eu monitro yn y cyfnod rhwng y prisiant. Bydd y Pwyllgor Pensiynau yn cael eu cynghori gan yr actiwari o unrhyw newidiadau arwyddocaol i'r Gronfa yn ystod y cyfnod rhwng y prisiant.

4. Amcanion y Gronfa

- 4.1 Mae'r Pwyllgor wedi cyfieithu ei amcanion i feincnod dyrannu asedau strategol addas ar gyfer y Gronfa (Gweler Atodiad 1). Adlewyrchir y meincnod strategol yn y strwythur buddsoddi a fabwysiadwyd gan y Pwyllgor; mae hyn yn cynnwys cymysgedd o fandadau ar wahân ac wedi'u pŵlio, a mandadau gweithredol a goddefol i reolwyr. Mae meincnod y Gronfa yn gyson â barn y Pwyllgor ar y cydbwysedd priodol rhwng cynhyrchu elw boddhaol ar fuddsoddiadau yn yr hirdymor, wrth ystyried anweddolrwydd y farchnad a risg a natur rhwymedigaethau'r Gronfa.
- 4.2 Mae'r Pwyllgor yn monitro'r strategaeth fuddsoddi mewn perthynas â'r meincnod dyrannu asedau a gytunwyd. Bwriedir i'r strategaeth fuddsoddi gael ei hadolygu o leiaf unwaith bob tair blynedd yn dilyn prisiad actiwaraid y Gronfa.

5. Polisi ag Amcanion Buddsoddi

- 5.1 Y Polisi Buddsoddi yw penodi Rheolwyr Cronfa arbenigol gyda meincnodau perfformiad clir ac i osod yr atebolrwydd mwyaf am berfformiad yn erbyn y meincnodau ar ysgwyddau'r Rheolwr Cronfa. Adroddir ar weithgarwch a thrafodion cyfredol y Rheolwyr unigol i'r Pwyllgor Pensiynau bob chwarter. Tra bo'u perfformiad yn cael ei fonitro bob chwarter ac yn cael ei adolygu bob blwyddyn, fe asesir perfformiad yn seiliedig ar gyfnod treigl o dair blynedd.
- 5.2 **Math o Fuddsoddiadau i'w dal**
 - 5.2.1 Rhaid i Reolwyr y Gronfa sicrhau bod buddsoddiadau yn cael eu gwneud yn unol â Rheoliadau CPLIL (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2009 (fel y'i diwygiwyd). Mae'r Rheoliadau hyn yn caniatáu elfen o hyblygrwydd o fewn terfynau buddsoddi i gynlluniau pensiwn, wrth gynnal yr egwyddorion sylfaenol o bwyll ac amrywiaeth.

- 5.2.2 Mae'r ddeddfwriaeth gyfredol yn galluogi'r Gronfa i fuddsoddi mewn buddsoddiadau a ddyfynnwyd a rhai na ddyfynnwyd ym marchnadoedd y DU a thramor, gan gynnwys ecwiti, ecwiti preifat, isadeiledd, bondiau llog sefydlog a bondiau llog sy'n gysylltiedig â'r mynegai, arian parod, eiddo a phrif nwyddau, naill ai'n uniongyrchol neu drwy gronfeydd cyfun.
- 5.2.3 Yn ogystal, gall y Gronfa ddefnyddio deilliadau yn uniongyrchol neu drwy bŵlio arian i fuddsoddi yn y cynnyrch hwn, er diben rheoli portffolio yn effeithlon neu gyfyngu ar risgiau penodol.
- 5.2.4 Mae'r Pwyllgor Pensiynau o'r farn bod pob un o'r dosbarthiadau yma o fuddsoddiad yn addas o ystyried amgylchiadau'r Gronfa.
- 5.2.5 **Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) Atodlen 1 Cyfyngiadau ar Fuddsoddiadau**

Yn eu cyfarfod ar 10 Tachwedd 2015, penderfynodd y Pwyllgor Pensiynau ar y newidiadau canlynol i'r cyfyngiadau ar fuddsoddiadau:

- *Cynnydd mewn unrhyw gytundeb yswiriant unigol ble mae'r cynlluniau buddsoddi cyfunol a sefydlir gan y cwmnïau yn cael eu rheoli gan un corff, o 25% i 35% (y cyfyngiad uchaf a ganiateir yn Atodlen 1 i'r Rheoliadau 2009). Cyn cymryd y penderfyniad, gofynnodd y Pwyllgor am gyngor priodol gan ei Ymgynghorydd Buddsoddi, Hymans Robertson LLP, mewn perthynas ag effaith y cynnydd ar risg o fewn y gronfa yn ei gyfanrwydd a sut mae'r Pwyllgor yn monitro a rheoli'r risg hwnnw. Gwnaed y penderfyniad oherwydd bod y cyfyngiad o 35% mewn perthynas i gytundebau yswiriant yn caniatáu'r Gronfa gadw ei holl asedau goddefol gyda Blackrock yn hytrach na gorfod defnyddio dau reolwr goddefol. Mae cadw'r asedau gydag un rheolwr yn galluogi ymgymryd unrhyw waith cydbwysu neu drosglwyddiadau asedau yn fwy cost effeithiol.*
- *Cynyddu'r cyfyngiad ar gyfer yr holl gyfraniadau i bartneriaeth unigol i 5% a chynyddu'r cyfyngiad ar gyfer holl gyfraniadau i bartneriaethau i 15% (y cyfyngiad uchaf a ganiateir yn Atodlen 1 i'r Rheoliadau 2009). Cyn cymryd y penderfyniad, gofynnodd y Pwyllgor am gyngor priodol gan ei Ymgynghorydd Buddsoddi, Hymans Robertson LLP, mewn perthynas ag effaith y cynnydd ar risg o fewn y gronfa yn ei gyfanrwydd a sut mae'r Pwyllgor yn monitro a rheoli'r risg hwnnw. Gwnaed y penderfyniad oherwydd bod y cyfyngiadau uwch ar fuddsoddiadau partneriaeth yn caniatáu'r Gronfa i wella amrywiad yr asedau twf. Ar hyn o bryd mae'r cyfyngiadau yma yn perthyn i'r dyraniadau targed ar gyfer ecwiti preifat (5%) ac isadeiladwaith (2.5%). Er hynny, defnyddir strwythurau partneriaeth i gael mynediad i fathau eraill o fuddsoddiad a allai hefyd fod yn ddeniadol i'r Gronfa yn y dyfodol fel dulliau preifat o ddyled neu eiddo byd-eang. Mae'r mathau hyn o fuddsoddiad yn caniatáu'r Gronfa, fel buddsoddwr tymor hir, i elwa ar y premiwm ar asedau anhylif.*

5.3 Cydbwysedd rhwng gwahanol fath o Fuddsoddiadau

- 5.3.1 Mae cytundeb mewn lle ar gyfer bob Rheolwr Cronfa sy'n gosod allan y meincnod perthnasol, y targed ar gyfer perfformiad, yr amrediad ar ddsbarthiad asedau lle bo hynny'n berthnasol ynghyd ag unrhyw gyfyngiadau fel y penderfynwyd gan y Pwyllgor.
- 5.3.2 Mae'r Pwyllgor wedi cytuno ar feincnod sydd yn rhoi cydbwysedd effeithlon rhwng risg ac enillion, yn sgil proffil ymrwymyadau a lefel ariannu'r Gronfa.

5.4 Risg

5.4.1 Mae'n rhaid i'r Gronfa reoli (yn hytrach nag osgoi) risg ar y marchnadoedd buddsoddi er mwyn gallu cael ei gwobrwyo mewn ffurf enillion ariannol ar asedion. Fodd bynnag, mae'r Gronfa yn agored i nifer o risgiau sy'n fgythytiad i'r Gronfa gwrdd â'i hamcanion. Y prif risgiau (bygythiadau) sy'n effeithio ar y Gronfa yw:

5.4.2 Risgiau ariannu:

- Diffyg cyfatebiaeth ariannol - Y risg y bydd asedau'r Gronfa yn methu tyfu yn unol â chostau datblygol cwrdd ag ymrwymadau'r Gronfa; neu'r risg bod cynyddiadau annisgwyl mewn chwyddiant yn cynyddu'r taliadau buddion pensiwn ac na fydd asedau'r Gronfa yn tyfu yn ddigon cyflym i gwrdd â'r gost ychwanegol.
- Newid demograffig - Y risg bod hirhoedledd yn gwella a bod ffactorau demograffig eraill yn newid gan gynyddu cost buddion y Gronfa.
- Risg systemig - Y posibilrwydd o fethiant cysylltiol a chydamserol o nifer o ddsbarthiadau o asedau a/neu reolwyr buddsoddiadau, gyda'r posibilrwydd o gael ei ddwysau gan 'haint' ariannol, yn arwain at gynnydd yn y gost o gwrdd ag ymrwymadau'r Gronfa.

Mae'r Pwyllgor yn mesur a rheoli diffyg cyfatebiaeth ariannol mewn dwy ffordd. Fel y nodir uchod, maent wedi gosod meincnod strategol ar gyfer dyrannu asedau ar gyfer y Gronfa. Mae'n asesu risg yn berthynol i'r meincnod hwnnw drwy fonitro dyraniad asedau ac enillion ar fuddsoddiadau'r Gronfa yn berthynol i'r meincnod. Mae hefyd yn asesu risg yn berthynol i'r ymrwymadau drwy fonitro cyflenwad o enillion meincnod yn berthynol i'r ymrwymadau.

Mae'r Pwyllgor yn adolygu marwoldeb a thybiadau demograffig eraill a allai ddylanwadu ar gost y buddion yn rheolaidd. Caiff y thybiadau hyn eu hystyried yn ffurfiol ym mhob prisiaid tair flynyddol.

Mae'r Pwyllgor yn ceisio lliniaru'r risg systemig drwy gael portffolio amrywiol, ond nid yw'n bosib gwneud darpariaeth benodol ar gyfer pob canlyniad posibl a allai godi o dan y pennawd hwn.

5.4.3 Risgiau i asedau:

- Canolbwyntied - Y risg y gallai dyraniad sylweddol i unrhyw un dosbarth ased penodol a'i danberfformiad yn berthynol i ddisgwyliadau arwain at broblemau i gwrdd ag amcanion ariannol.
- Anhylifdra - Y risg na all y Gronfa gwrdd â'i hymrwymadau uniongyrchol oherwydd nad oes ganddi ddigon o asedau hylifol.
- Tanberfformiad rheolwr - Methiant gan reolwyr y gronfa i gyrraedd y gyfradd enillion ar fuddsoddiadau a dybiwyd wrth osod eu mandadau.

Mae'r Pwyllgor yn rheoli risg asedau fel â chanlyn. Mae'n darparu cyfyngiadau ymarferol rhag i fuddsoddiadau'r Gronfa wyro yn sylweddol o'r dull bwriedid drwy osod iddo'i hun ganllawiau amrywaithu a trwy fuddsoddi mewn ystod o fandadau buddsoddi, pob un gydag amcan penodol, meincnod perfformiad a phroses reoli sydd, pan mae'n cael ei gymryd gyda'i gilydd, yn cyfyngu risg o fewn ffiniau disgwyliedig y Pwyllgor. Drwy fuddsoddi ar draws ystod eang o asedau, yn cynnwys cyfranddaliadau a bondiau a ddyfynnir, mae'r Pwyllgor wedi cydnabod yr angen am rywfaint o fynediad i hylifedd yn y tymor byr. Drwy benodi nifer o reolwyr buddsoddi, mae'r Pwyllgor wedi ystyried y risg o danberfformiad gan unrhyw reolwr buddsoddi unigol.

5.4.4 **Risg gan ddarparwr arall**

- Risg trosglwyddo - Y risg o gael costau annisgwyl mewn perthynas â throsglwyddo asedau ymysg rheolwyr. Wrth gario allan trosglwyddiadau sylweddol, mae'r Pwyllgor yn cymryd cyngor proffesiynol ac yn ystyried penodi rheolwyr trosglwyddiadau arbenigol.
- Risg ceidwad – Y risg o golli hawliad economaidd i asedau'r Gronfa, pan maent yn cael eu dal gan geidwad neu pan maent yn cael eu masnachu.
- Methiant credyd - Y posibilrwydd bod gwrthbarti yn methu a chwrdd â'i ymrwymïadau.

Mae'r Pwyllgor yn monitro a rheoli risgiau yn y meysydd hyn drwy broses o graffu rheolaidd o'i ddarparwyr ac archwiliad o'r gweithrediadau maent yn eu gwneud ar gyfer y Gronfa.

5.5 **Yr Enillion a ddisgwylir ar Fuddsoddiadau**

- 5.5.1 Disgwylir i'r meincnod strategol gynhyrchu enillion yn y tymor hir, sydd yn uwch na'r enillion ar fuddsoddiadau a awgrymir yn y prisiant actiwaraid. Diffinnir enillion buddsoddi fel cyfanswm y cyfraddau enillion (cyfuno twf cyfalaf ac incwm).
- 5.5.2 Mae mwyafrif o asedau'r Gronfa yn cael eu rheoli ar sail weithredol a disgwylir iddynt berfformio'n well na'i meincnod penodol dros y tymor hir. Felly, disgwylir i'r perfformiad buddsoddi a gyflawnir gan y Gronfa fod yn uwch na'r gyfradd enillion a dybiwyd gan yr actiwari ar gyfer ariannu'r ymrwymïadau ar sail barhaus.

5.6 **Gwerthu Buddsoddiadau**

- 5.6.1 Mae mwyafrif y stociau a ddelir gan reolwyr buddsoddi'r Gronfa wedi eu dyfynnu ar y marchnadoedd stoc fwyaf a gallant gael eu gwerthu yn sydyn pe bai angen. Mae 10% o asedau'r Gronfa wedi eu buddsoddi mewn eiddo sy'n gymharol anhylif. Mae tua 5% o asedau'r Gronfa wedi eu Buddsoddi mewn ecwiti preifat ac is-adeiladwaith sydd yn gymharol anhylif, ond disgwylir i hyn godi i 7.5% dros y tymor byr.

6. **Cymryd i ystyriaeth faterion Cymdeithasol, Amgylcheddol a Moesegol**

- 6.1 Gyda golwg ar fuddsoddiadau cymdeithasol cyfrifol, mae'r Pwyllgor yn ystyriol o egwyddorion cyfreithiol sydd yn seiliedig ar benderfyniadau'r llysoedd ac sy'n berthnasol i bob cynllun pensiwn. Yn benodol nid oes hawl gan awdurdod gweinyddol i roddi buddion yr aelodau islaw gofynion cymdeithasol, amgylcheddol a moesegol. Perfformiad ariannol y Gronfa gydag amrywiaeth priodol a bod yn ddarbodus, sydd bwysicaf.
- 6.2 Mae'r Pwyllgor wedi dangos ei ymrwymiad at y Cod Stiwardiaeth gafodd ei gyhoeddi gan y Financial Reporting Council yn 2010. Nod y Cod yw gwella ansawdd yr ymrwymiad rhwng buddsoddwyr sefydliadol a chwmnïau er mwyn cynorthwyo gwellhad mewn dychweliadau tymor hir i gyfranddalwyr a gweithrediad effeithiol cyfrifoldebau llywodraethu. Mae'r Cod yn gosod ymarfer da ar gyfer ymgysylltiad gyda chwmnïau a fuddsoddir ynddynt.
- 6.3 Mae'r Gronfa yn aelod o'r Local Authority Pension Fund Forum (LAPFF) sydd yn bodoli er mwyn hyrwyddo diddordebau buddsoddi cronfeydd pensiwn awdurdodau lleol ac i uchafu ei dylanwad fel cyfranddalwyr wrth hyrwyddo cyfrifoldeb cymdeithasol a llywodraethu corfforaethol yn y cwmni y maent yn buddsoddi ynddynt. Mae'r LAPFF yn dod a nifer o gronfeydd pensiwn awdurdodau lleol at ei gilydd sydd yn rhoi cyfle i drafod materion buddsoddi a gweithrediad cyfranddalwyr. Mae gan y dylanwad a enillir trwy gydweithrediad y cronfeydd ar bryderon cyffredin potensial sylweddol mewn perthynas â chwmnïau y maent yn buddsoddi ynddynt. Gellir defnyddio'r dylanwad yma er mwyn mynd i'r afael a materion cymdeithasol, amgylcheddol a moesegol o fewn y cwmnïau a fuddsoddir ynddynt.

6.4 Mae'r Pwyllgor yn disgwyl i fwrdd y cwmnïau mae'r Gronfa yn buddsoddi ynddynt, roi ystyriaeth i faterion cymdeithasol, amgylcheddol a moesegol a drwy hynny gynyddu budd tymor hir y cyfranddalwyr. Mae'r Pwyllgor yn disgwyl i gyfarwyddwyr cwmni roi ystyriaeth i fudd tymor hir y cyfranddalwyr wrth reoli materion busnes y cwmni.

7. Ymarfer hawliau gan gynnwys yr hawl pleidleisio sydd ynghlwm i rai buddsoddiadau

7.1 Mae'r Pwyllgor wedi dirprwyo hawliau pleidleisio i'r Rheolwyr Cronfa ar y sail y byddant yn defnyddio hawliau pleidleisio gyda'r bwriad o gynnal neu gynyddu gwerth hirdymor i'r cyfranddaliwr. Yn unol â hynny, mae'r rheolwyr wedi cynhyrchu canllawiau ysgrifenedig sy'n nodi eu prosesau a'u hymarferion yn y cyswllt hwn. Anogir rheolwyr i bleidleisio yn unol â'u canllawiau yng nghyswllt yr holl benderfyniadau yng nghyfarfodydd cyffredinol blynyddol ac arbennig y cwmnïau.

8. Benthycia Stoc

8.1 Caniateir benthycia stoc ond mae'n ddibynnol ar gymeradwyaeth benodol. Mae'r polisi ar fenthycia stoc yn adlewyrchu natur y mandadau sydd wedi eu rhoi gan y Pwyllgor Pensiynau i'r rheolwyr buddsoddi, gan gynnwys mandadau cydgyfrannog a rhai ar wahân.

9. Cydymffurfiad

9.1 Bydd y rheolwyr buddsoddi a'r gwarchodwyr yn cadarnhau yn flynyddol i'r Pwyllgor, bod eu gweithgareddau mewn perthynas â'r rhan o'r Gronfa y mae ganddynt reolaeth drosti, wedi cydymffurfio gyda'r cyfyngiadau buddsoddi sydd yn y ddogfen hon (cyn belled â bod y Rheolwr yn cael ei hysbysu o unrhyw newidiadau) ac yn benodol a osodir allan yn y cytundebau rheoli buddsoddiadau.

9.2 Bydd y Pwyllgor yn gyfrifol am asesu'r risg a gymerir gan y cynllun ar lefel fyd-eang, h.y. gan dybio bod portffolios y rheolwyr unigol wedi cael eu cyfuno ac am fonitro perfformiad y cynllun ar lefel fyd-eang a fesul rheolwr.

9.3 Y Pwyllgor sy'n gyfrifol am fonitro perfformiad ansoddol y rheolwyr a'r ceidwaid a gyflogir, i sicrhau eu bod yn parhau i fod yn rheolwyr buddsoddi/ceidwaid addas i'r cynllun. Mae'r agweddau ansoddol yma yn cynnwys, ymhlith rhai eraill, newidiadau mewn perchnogaeth, newidiadau personél, gweinyddiaeth wael a.y.b.

9.4 Yn rheolaidd bydd y Pwyllgor yn ystyried a yw'r cynllun yn cyd-fynd â'r datganiad o egwyddorion buddsoddi yma a bydd y datganiad yn cael ei adolygu o leiaf yn llawn bob tair blynedd (mewn cysylltiad gyda'r partïon eraill i'r datganiad) a bydd datganiad diwygiedig yn cael ei baratoi a'i gyhoeddi.

10. Cydymffurfiad gydag Egwyddorion Buddsoddi

10.1 Mewn ymateb i Adroddiad y Trysorlys "Updating the Myners Principles: A Response to Consultation" (mis Hydref 2008), mae'n ofynnol ar i awdurdodau gweinyddol CPLIL, baratoi, cyhoeddi a chynnal datganiad o gydymffurfiad gyda'r chwe egwyddor sy'n cael eu cynnwys yn

nogfen CIPFA o'r enw, "Investment Decision Making and Disclosure in the Local Government Pension Scheme".

10.2 Mae **Atodiad 2** yn nodi i ba raddau y mae Cronfa Gwynedd yn cydymffurfio gyda'r deg egwyddor yma ac os nad ydym yn cydymffurfio, y rhesymau pam.

11. Trefniant Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol

11.1 Mae'r Pwyllgor yn rhoi cyfle i aelodau fuddsoddi mewn amrediad o ffyrdd ar ddisgresiwn yr aelodau.

Atodiad 1: Dyraniad Asedau Strategol

Mae gan y Gronfa ei meincnod pwrpasol ei hun ac mae ei pherfformiad yn cael ei fesur yn ei erbyn. Mae gan bob Rheolwr Buddsoddi meincnod unigol ei hun ar gyfer mesur eu perfformiad yn ei erbyn a'u targedau eu hunain. Mae dyraniad meincnod y Gronfa fel a ganlyn:

	Cyfanswm %
Cyfranddaliadau'r DU	19.5
Cyfranddaliadau Tramor	48.0
Gogledd America	22.5
Ewrop ac eithrio'r DU	10.0
Siapan	5.0
Basn y Pasiffig	4.5
Marchnadoedd sy'n Datblygu	6.0
Ecwiti Preifat	5.0
Cyfanswm Cyfranddaliadau	72.5
Bondiau Byd-eang	15.0
Cyfanswm Bondiau	15.0
Eiddo	10.0
Isadeiladwaith	2.5
Cyfanswm	100.0

Atodiad 2 – Cydymffurfriad gydag Egwyddorion Myners

Egwyddor 1: Gwneud Penderfyniadau Effeithiol

Dylai awdurdodau gweinyddol sicrhau bod:

- penderfyniadau yn cael eu cymryd gan bersonau neu gyfundrefnau gyda'r sgiliau, gwybodaeth, cyngor a'r adnoddau sydd eu hangen i'w gwneud yn effeithiol a monitro eu gweithrediad; a
- bod gan y personau neu gyfundrefnau hynny ddigon o arbenigedd i allu gwerthuso a herio'r cyngor maent yn ei dderbyn, a rheoli gwrthdaro buddiannau.

Mae Cronfa Gwynedd yn cydymffurfio gyda'r egwyddor yma. Gan Gyngor Gwynedd mae'r cyfrifoldeb am strwythur a chyfansoddiad y Pwyllgor Pensiynau ac mae'n cael ei adolygu ar sail gyfnodol pan fo materion strwythurol yn codi.

Mae gofyn i bob aelod o'r Pwyllgor Pensiynau fynychu cwrs tri diwrnod "Trustee Training Fundamentals", ac yn dilyn hwnnw maent yn derbyn tystysgrif hyfforddiant "LGPS Fundamentals". Yn ddelfrydol mae gofyn i aelodau newydd gwblhau'r cwrs cyn eistedd ar y Pwyllgor Pensiynau am y tro cyntaf. *Mae'r Pwyllgor Pensiynau wedi mabwysiadu argymhellion y Fframwaith Gwybodaeth a Sgiliau gan CIPFA. Mae asesiadau hyfforddiant yn cael eu gwneud a chynllunnir hyfforddiant i sicrhau bod aelodau gyda'r wybodaeth a sgiliau er mwyn cyflawni eu cyfrifoldebau. Mae aelodau'r Bwrdd Pensiwn yn y broses hon hefyd.*

Nid yw aelodau'r Pwyllgor Pensiynau yn cael eu talu - maent yn derbyn lwfansau fel aelodau eraill awdurdod lleol. Nid ydynt yn derbyn unrhyw lwfansau penodol mewn perthynas â'u dyletswyddau Pensiynau.

Egwyddor 2: Amcanion Clir

Dylai amcanion buddsoddi cael eu gosod allan ar gyfer y Gronfa gyfan sy'n cymryd i ystyriaeth ymrwymadau'r cynllun, yr effaith posibl ar drethdalwyr lleol, cryfder y cyfamod ar gyfer cyflogwyr sydd ddim yn awdurdod lleol, a'r agwedd tuag at risg gan yr awdurdod gweinyddol a chyflogwyr y cynllun, a dylai'r rhain gael eu cyfathrebu'n glir i ymgynghorwyr a rheolwyr buddsoddi.

Mae Cronfa Gwynedd yn cydymffurfio gyda'r egwyddor yma.

Y nod buddsoddi yw sicrhau bod digon o adnoddau i dalu rhywmigedaethau Pensiynau nawr ac yn y dyfodol tra sicrhau bod cyfraniadau cyflogwyr yn fforddiadwy.

Mae'r prisiad teirflynyddol i osod cyfraniadau cyflogwyr yn cynnwys asesiadau sut gellir lleddfu'r risgiau sydd yn wynebu'r gronfa. Mae dull hyblyg i gyfraniadau'r cyflogwyr yn unol â sefyllfa bob cyflogwr unigol.

Mae ymgynghorwyr y gronfa yn cynorthwyo'r pwyllgor wrth osod amcan buddsoddi'r gronfa a phenodir rheolwyr gyda mandadau a thargedau penodol er mwyn cyfrannu at gyrraedd y targed cyflawn.

Egwyddor 3: Risg ac Ymrwymiadau

Wrth osod ac adolygu eu strategaeth buddsoddi, dylai'r awdurdodau gweinyddol gymryd i ystyriaeth ffurf a strwythur ymrwymiadau. Mae'r rhain yn cynnwys goblygiadau i drethdalwyr lleol, cryfder y cyfamod ar gyfer cyflogwyr sy'n cymryd rhan, y perygl iddynt fethu talu a risg hirhoedledd.

Mae Cronfa Gwynedd yn cydymffurfio'n sylweddol gyda'r egwyddor yma.

Adolygir y strategaeth buddsoddi o leiaf teirflynyddol yn dilyn y prisiad actiwaraid

Cymerir golwg tymor hir ar gyfer y cyrff codi treth er mwyn sefydlogi lefelau cyfraniadau.

Ar hyn o bryd mae'r Gronfa yn ymgymryd asesiad mwy manwl ar y cyfamodau ar gyfer cyflogwyr cyfrannol eraill.

Egwyddor 4: Asesu Perfformiad

Dylai trefniadau fod mewn lle ar gyfer mesuriad ffurfiol o berfformiad buddsoddiadau, rheolwyr buddsoddi ac ymgynghorwyr. Dylai'r awdurdodau gweinyddol hefyd wneud asesiad ffurfiol yn achlysurol o'u heffeithiolrwydd hwy fel corff gwneud penderfyniadau ac adrodd am hyn i aelodau'r cynllun.

Mae cydymffurfiaeth rannol gyda'r egwyddor hwn. Mae prosesau i fesur perfformiad buddsoddiadau a rheolwyr buddsoddi. Fodd bynnag, nid oes proses ffurfiol yn bodoli i asesu perfformiad ymgynghorwyr. Nid oes gan y Pwyllgor unrhyw reswm i ystyried nad oedd y cyngor a dderbyniwyd mewn perthynas â dewis meincnodau a rheolwyr buddsoddi i fyny i'r lefel perfformiad disgwylidig.

Nid oes proses ffurfiol yn bodoli i asesu perfformiad y Pwyllgor ei hun. *Mae gan y Bwrdd Pensiwn rôl i adolygu penderfyniadau sydd yn cael eu gwneud gan y Pwyllgor Pensiynau a bydd asesiad mwy ffurfiol effeithiolrwydd penderfyniadau'r Pwyllgor yn cael ei datblygu.*

Egwyddor 5: Perchnogaeth Gyfrifol

Dylai awdurdodau gweinyddol:

- fabwysiadu, neu sicrhau bod eu rheolwyr buddsoddi yn mabwysiadu Datganiad o Egwyddorion Pwyllgor Cyfranddalwyr Sefydliadol (DoE PCS) ar gyfrifoldebau cyfranddalwyr ac asiantau;
- gynnwys datganiad o'u polisi o berchnogaeth gyfrifol yn y datganiad o egwyddorion buddsoddi; ac
- adrodd yn ôl yn achlysurol i aelodau'r cynllun ar weithrediad y fath gyfrifoldebau.

Mae Cronfa Gwynedd yn cydymffurfio'n rhannol gyda'r egwyddor yma.

Mae rhai o'r rheolwyr buddsoddi wedi mabwysiadu'r DoE PCS, tra bod eraill yn ei adolygu a rhai heb ei fabwysiadu. Cred ein rheolwr ecwiti preifat nad ydi'r DoE PCS yn berthnasol iddynt hwy. Cyn belled ag y maen nhw yn y cwestiwn tydi o ddim ond yn berthnasol i fuddsoddwyr sefydliadol sydd wedi eu lleoli yn y Deyrnas Unedig.

Mae'r Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi yn cynnwys polisi ar berchnogaeth gyfrifol ac mae'r Gronfa Bensiwn yn aelod o'r Local Authority Pension Fund Forum (LAPFF) er mwyn cael mwy o ddylanwad ar gwmnïau a buddsoddir ynddynt.

Cynhwysir gweithgareddau o'r fath yn yr Adroddiad Blynyddol bob blwyddyn.

Egwyddor 6: Tryloywder ac Adrodd

Dylai awdurdodau gweinyddol:

- weithredu mewn ffordd dryloyw, gyfathrebu gyda chyfranogwr ar faterion sy'n gysylltiedig â'u rheolaeth o fuddsoddiadau; eu trefniadau a risgiau, yn cynnwys perfformiad yn erbyn amcanion a ddatganwyd;
- ddarparu cyfathrebiadau rheolaidd i aelodau'r cynllun mewn ffyrdd maent hwy yn ei ystyried yn fwyaf addas.

Mae Cronfa Gwynedd yn cydymffurfio gyda'r egwyddor yma.

Mae'r Gronfa Bensiwn yn cynnal cyfarfodydd ar gyfer cyflogwyr a Chyfarfod Cyffredinol Blynyddol sydd yn cynnwys gwybodaeth ar reolaeth buddsoddiadau, llywodraethu a risgiau. Mae perfformiad y gronfa yn cael ei gynnwys yn yr Adroddiad Blynyddol sydd yn cael ei dosbarthu i gyfranddalwyr. Mae safle we'r Gronfa Bensiwn yn cynnwys Gwybodaeth berthnasol i unrhyw fuddgyfranogwyr

Mae'r rhaglenni a chofnodion cyfarfodydd y Pwyllgor Pensiynau a'r Bwrdd Pensiwn ar gael ar safle we Cyngor Gwynedd.

Mae'n bwysig bod aelodau'r cynllun yn cael eu hysbysu ar bob agwedd o'r cynllun pensiwn. Er mwyn Cyfathrebu ag aelodau mae'r dulliau canlynol yn cael eu defnyddio:

Gwefan y Gronfa

Mae gwefan gynhwysfawr wedi ei datblygu. Mae'n cynnwys Gwybodaeth am bob agwedd ar y cynllun ac yn cynnwys adran ddiogel lle gall aelodau gyfrifo buddion eu hunain. Er mwyn defnyddio'r darpariaeth hon o'r safle mae angen cyfrinair. Mae'r wefan yn cael ei diweddarau'n gyson ac mae weid profi i fod yn ffynhonnell ddefnyddiol o wybodaeth i aelodau.

Cylchlythyr Gweithwyr

Mae cylchlythyr yn cael ei gyhoeddi'n flynyddol. Mae fel arfer yn ymdrin â materion eang megis newidiadau i'r cynllun a Gwybodaeth am y dewisiadau sydd ar gael. Mae'r cylchlythyr hwn yn cael ei anfon yn uniongyrchol i gyfeiriad cartref yr aelod.

Datganiadau Buddion Blynyddol

Mae datganiad buddion blynyddol yn cael ei hanfon at yr aelodau yn dangos gwerth y buddion ar 31 Mawrth. Gwneir ymdrech bob blwyddyn i ddatblygu datganiad clir a hawdd yw'r ddilyn yn dilyn adborth gan aelodau. Rhagwelir bod y datganiadau yn cael eu hanfon ym mis Awst bob blwyddyn.

Cymorthfeydd Gweithwyr

Mae'r tim cyfathrebu yn yr Adain Pensiynau ar gael I gynnal cymorthfeydd ar sail unigol. Yn y cymorthfeydd hyn gall aelodau drafod unrhyw broblemau pensiwn sydd ganddynt neu gael rhagor o wybodaeth am y cynllun pensiwn. Ni all unrhyw gymgor ariannol cael ei roi – dim ond darparu ffeithiau yn unig.

Cyflwyniadau

Mae'r tim cyfathrebu ar gael I gynnig sgysrsiau neu gyflwyniadau ynghylch y cynllun hefyd.

Llyfrynnau am y Cynllun

Mae canllaw byr am y cynllun yn cael ei roi I bobo gweithiwr newydd. Mae'n cynnwys Gwybodaeth sylfaenol am y cynllun pensiwn a'r manteision y mae'n ei gynnig. Mae copi o'r llythryn ar gael I unrhyw aelodau presennol hefyd. Mae ffeithlenni eraill ar gael ar bynciau megis gwlella buddion a dewisiadau ymddeol.