

<b>CYFARFOD</b>	<b>PWYLLGOR PENSIYNAU</b>
<b>DYDDIAD</b>	<b>8 MEDI 2015</b>
<b>PWRPAS</b>	<b>DIWEDDARU'R PWYLLGOR AR BROSIECT CYDWEITHIO PENSIYNAU CYMRU</b>
<b>TEITL</b>	<b>CYNLLUNIAU PENSIWN LLYWODRAETH LEOL CYMRU – GWEITHIO GYDA'N GILYDD</b>
<b>AWDUR</b>	<b>CAROLINE ROBERTS, RHEOLWR BUDDSODDI</b>

## **1. CYFLWYNIAD**

- 1.1** Mae'r Pwyllgor yn ymwybodol o'r prosiect a ymgymerwyd gan Is-grŵp Pensiynau Gymdeithas Trysoryddion Cymru a cymeradwywyd gyfraniad at gostau Achos Busnes mewn i ddull buddsoddi cyffredin ym mis Hydref 2014. Cynhyrchwyd yr adroddiad gan Mercer ac ystyriwyd gan Drysoryddion Cymru. Cytunwyd i Mercer gynhyrchu adroddiad cryno i'w ystyried gan y rhai sydd yn gyfrifol am lywodraethu ym mhob un o'r wyth cronfa pensiwn.
- 1.2** Roedd Cyllideb yr Haf a gyflwynwyd gan Ganghellor y Trysorlys ym mis Gorffennaf yn cynnwys cyfeiriad at y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol fel a ganlyn:

### **Cronni buddsoddiadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol**

Bydd y llywodraeth yn gweithio gyda awdurdodau gweinyddol Cynlluniau Pensiwn Llywodraeth Leol i sicrhau bod buddsoddiadau yn cael eu cronni er mwyn lleihau costau yn sylweddol, tra'n cynnal perfformiad buddsoddi cyffredinol. Bydd y llywodraeth yn gwahodd awdurdodau lleol i gyflwyno cynigion eu hunain i gwrdd â'r meini prawf cyffredinol o gyflawni arbedion. Cyhoeddir ymgynghoriad pellach ymlaen eleni a bydd yn gosod y meini prawf mewn manylder yn ogystal â deddfwriaeth er mwyn sicrhau bod yr awdurdodau gweinyddol sydd heb gyflwyno cynlluniau digon uchelgeisiol yn gorfod cronni.

- 1.3** Mae'r gwaith a ymgymerwyd gan gronfeydd Cymru wedi dangos mai buddsoddiad cyffredin yw'r ffordd ymlaen a bydd datblygiad pellach o'r cydweithio yn arddangos yr ymrwymiad i gronni buddsoddiadau.

## 2. ADRODDIAD CYDWEITHIO CYMRU GYFAN

2.1 Mae copi o'r adroddiad cryno yn atodol fel **Atodiad A**. Mae'r adroddiad yn argymhell bod Cronfeydd Cymru yn:

- Treulio amser i ddatblygu egwyddorion cyffredin ar gyfer cydweithio.
- Dilyn dull mwy cydweithiol er mwyn derbyn y budd o'r buddion allweddol sydd yn cynnwys darbodrwydd maint a chostau llai, cynyddu cysondeb, gwella llywodraethu a rheolaeth weithredol ar draws Cronfeydd Cymru.
- Dewis un darparwr goddefol ar gyfer asedau goddefol er mwyn sicrhau arbedion costau yn syth. Ni fyddai angen strwythur cronni er mwyn cyflawni'r enillion yma.
- Sefydlu fframwaith cronni er mwyn ymestyn cydweithio yn bellach nag asedau goddefol.
- Mabwysiadu cerbyd (cronni) rheoledig ynghyd a model sydd yn cefnogi defnyddio darparwr trydydd parti ar gyfer isadeladwaith (yn hytrach na adeiladu is adeiladwaith yn fewnol).
- Ystyried fframio'r fframwaith cydweithio newydd fel opsiwn ar gyfer bob Cronfa yng Nghymru ond yn targedu mandadau sydd yn gyffredin i bawb er mwyn sicrhau bod nifer fawr yn ei ddefnyddio drwy ddull cyswllt a syml.
- Ystyried ecwiti gweithredol fel y mandad nesaf i gychwyn o dan y fframwaith cydweithio newydd. Mae'r dadansoddiad a ymgymerwyd yn amlygu bod y mandadau yma yn cynnig y potensial mwyaf am arbedion costau a dychweliadau net llai ffioedd gwell.
- Cytuno'r camau nesaf er mwyn mynd a'r prosiect ymlaen, gan gynnwys gweithdy / sesiwn hyfforddiant a datblygu cynllun prosiect, gan gynnwys proses tendro potensial i asesu partneriaid / darparwyr addas i gefnogi'r fframwaith cydweithio newydd.

## 3. SEFYLLFA GYFREDOL

3.1 Bydd pob Cronfa Pensiwn yng Nghymru yn cyflwyno'r adroddiadau atodol i'w Pwyllgor Pensiynau neu gyfateb ym mis Medi 2015.

3.2 Ar gais yr Is-grŵp Pensiynau, cynhaliwyd cyfarfod y Grŵp Buddsoddi Cydweithio Cymru ym mis Gorffennaf 2015 er mwyn sefydlu'r ffordd ymlaen i ddethol un rheolwr goddefol gan fod hyn yn gallu cael ei gyflawni heb strwythur cronni. Bydd hyn yn ymarfer caffael ar y cyd er mwyn cynhyrchu arbedion ffioedd gan benodi'r un rheolwr. Atodir nodyn briffio o'r cyfarfod yma fel **Atodiad B** i'r adroddiad.

3.3 Fel y nodir uchod, y cam nesaf yw sefydlu fframwaith cydgyfrannu ar gyfer Cronfeydd Cymru gyda'r nod o leihau ffioedd ac i ganolbwyntio ar

fuddsoddiadau ecwiti yn gyntaf. Yr opsiwn a argymhellir yw 'rhentu' strwythur gan drydydd parti yn hytrach na chreu strwythur pwrpasol i Gymru yn unig gan fyddai'n fwy hyblyg a chost effeithiol. Penodir ymgynghorwr annibynnol i gynorthwyo gyda'r broses caffael.

#### **4. ARGYMHELLIAD**

**4.1** Er mwyn cadw rheolaeth dros ein rhaglen ein hunain fel wyth Cronfa Pensiwn Cymru, gofynnir i bob Pwyllgor Pensiynau gefnogi gwaith pellach fel a fanylir yn yr atodiadau, yn benodol i:

- Ymchwilio mewn i gyfleoedd i leihau ffioedd ar gyfer buddsoddiadau goddefol.
- Cyd-asesu'r achos busnes manwl ar gyfer fframweithiau cronni ar gyfer buddsoddiadau eraill.