

PWYLLGOR: **PWYLLGOR PENSIYNAU**

DYDDIAD: **8 Medi 2015**

TEITL: **“Know your onions” - Cynhadledd Ymddiriedolwyr y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol**

PWRPAS: **Hysbysu'r aelodau o gynnwys a gwerth cynhadledd Ymddiriedolwyr Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, 25-26 Mehefin 2015 yng ngwesty'r Marriott, Caerdydd**

AWDUR: **Dafydd L Edwards, Pennaeth Cyllid**

1. CYFLWYNIAD

Darparodd Cynhadledd Ymddiriedolwyr y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) wybodaeth ddiddorol am sawl agwedd o ran datblygiad y CPLIL ac agweddau o fuddsoddi cronfeydd. Mynychwyd y digwyddiad gan dri cynrychiolydd o Gronfa Gwynedd, sef y Cynghorydd Peredur Jenkins, y Cynghorydd Eifion Jones, a Dafydd L Edwards (Pennaeth Cyllid).

2. “KNOW YOUR ONIONS”

Rhoddwyd y teitl “Know your onions” i'r gynhadledd yma, ac yng nghyd-destun y pwysau cyllidol sy'n wynebu awdurdodau lleol, roedd cydnabyddiaeth o sawl safbwynt y bydd fforddiadwyedd a chynladwyedd y CPLIL (yn enwedig fel cronfeydd unigol) yn cael ei herio, felly rhaid i ymddiriedolwyr wybod “be ydi be” er mwyn gallu amddiffyn y CPLIL.

3. CPLIL – LLYWODRAETHU CENEDLAETHOL

Ddaru'r prif siaradwr, Bob Holloway o'r 'DCLG', ganolbwyntio ar waith “hwyluso” y Bwrdd Ymgynghorol (cenedlaethol) y Cynllun, arweiniad ar sefydlu Byrddau Pensiwn Lleol, rheoli diffygion, dangosyddion perfformiad allweddol, a chronfeydd sy'n cymryd risg gormodol. Ynglŷn â diwygiad strwythurol i'r CPLIL, cadarnhaodd Bob Holloway fod “y Llywodraeth yn ystyried ei sefyllfa”.

4. RHYDDID A DEWISIADAU

Amlinellodd Annemarie Allen, Uwch Ymgynghorydd Pensiynau gyda Barnett Waddingham, yr hyblygrwydd ysgubol newydd o Ebrill 2015, hawl i aelodau'r CPLIL drosglwyddo i gynlluniau cyfraniad diffiniedig, y potensial am lai o gyfraniadau ariannol o gyflogau, a mwy o ymholiadau i weinyddwyr cronfeydd.

Roedd mynychwyr y gynhadledd yn gyffredinol gefnogol o'r farn fod polisi'r Llywodraeth o ddarparu mynediad hyblyg at arian parod (tynnu allan buddion pensiwn) yn “scandal” anghyfrifol.

5. DIWEDD “CONTRACTING OUT”

Eglurodd Karen McWilliam ac Alison Murray, y ddwy o AON Hewitt a gynt o Hymans Robertson, y gost Yswiriant Gwladol ychwanegol sylweddol i gyflogwyr (2.3% o'r gost cyflogi ar gyfartaledd), a chymhlethdodau cysoni ymrwymadau'r cynllun pensiwn (“GMP”) gyda chofnodion CaThEM. Amlinellwyd sut roedd y cysoni yma yn dasg enfawr i staff gweinyddol y Gronfa Bensiwn sydd raid ei gwblhau cyn Ebrill 2018, a bod dim modd ei gyflawni o fewn adnoddau staff cyfredol.

6. RHAGOLYGNON AR GYFER 2016 (PRISIAD TEIRBLYNYDDOL)

Cyflwynodd Liam Robson a Jeff Houston o'r LGA berfformiad buddsoddi cyffredinol dros y blynyddoedd diweddar, a thrafodwyd rhagdybiaethau actiwaraid i'r dyfodol, chwyddiant a hirhoedledd, ynghyd â phwysau cost wedi'u gosod ar y CPLIL gan Drysorlys EM. Tra mae cronfeydd wedi parhau yn ariannol bositif ers y prisiad blaenorol, mae methodoleg ailbrizio Trysorlys EM a chost 'trosglwyddiadau clwb' yn groes i'r enillion rheiny.

7. DULLIAU BUDDSODDI ARLOESOL

Amlinellodd Andy Fox o Gronfa Bensiwn Swydd Gaerhirfryn eu partneriaeth arfaethedig gyda Chronfa Bensiwn Llundain, sy'n golygu cyfuno £10bn o asedau i'w buddsoddi, ond **ddim** uno'r cronfeydd.

Roedd yr achos busnes yn profi byddai cydweithio i fuddsoddi yn fuddiol, yn bur o leihad (£10m blynyddol) mewn ffioedd rheolwyr buddsoddi, tra roedd awgrym byddai canlyniadau buddsoddi hefyd yn gwella.

Pryd heriwyd yr achos busnes gan gynrychiolwyr Cronfa Gwynedd, ymysg eraill, casglwyd fod dim tystiolaeth i brofi gwell dychweliadau o gyfuno / maint, ond dyna yw amcan y ddwy gronfa pensiwn.

Nodwyd amrediad o faterion, gan gynnwys heriau cyfreithiol, llywodraethu, rheoliadol, gwleidyddol, a staffio.

8. CYFRANIADAU GWIRFODDOL YCHWANEGOL (“AVCs”)

Derbyniwyd cyflwyniad bywiog a diddorol gan Richard Harrison o'r Prudential am ddarpariaeth “AVCs”. Cadarnhaodd fod yr opsiwn 100% di-dreth o “AVCs” (unigryw i'r CPLIL) yn golygu eu bod yn parhau'n ddull da o gynilo cyn ymddeol, ac awgrymodd dylai cronfeydd wneud mwy i gyfathrebu hyn i aelodau'r cynllun.

9. ERAILL

Derbyniwyd cyflwyniadau diddorol hefyd oddi wrth Eversheds ar achosion cyfreithiol perthnasol i bensiynau, aelodau'r Bwrdd Cysgodol cenedlaethol ar gynnydd y byrddau lleol, a'r Ombwdsmon Pensiynau am gwynion yn erbyn cronfeydd CPLIL.

10. BUDDSODDIADAU AR DRAWS Y BYD

Awgrymodd Atul Shinh o Investec fod y cylch economaidd, yn dilyn codiadau mewn ecwiti ers 2008, ddim yn 'gorboethi'. Roedd ef o'r farn bod ecwiti'n parhau i fod yn werth am arian, ac roedd ecwiti Japaneaidd hyd yn oed yn gyffrous am y tro cyntaf mewn degawdau.

Ymhelaethodd fod technoleg yn ymddangos yn ddeniadol fel dosbarth o asedau, ond fod angen gofal wrth ddewis lle i fuddsoddi mewn marchnadoedd newydd a mewn eiddo.

Ar y thema "know your onions", ddaru Investec ein diddanu trwy gau'r gynhadledd gan ddweud "*that's shallot*".

Ddaru gynrychiolwyr Cronfa Gwynedd gyfarfod Stephen Lee o Investec yn y gynhadledd a sicrhau hyfforddiant (fel darparwyd yn sesiynau swyddogol y CPLIL) am ddim ar gyfer Bwrdd Pensiynau Gwynedd.

11. CASGLIADAU

Roedd y digwyddiad yma yn cynnwys ymdriniaeth o sawl agwedd o bensiynau, wedi'i gyflwyno mewn dull dealladwy, ac yn darparu cyfleoedd ar gyfer rhwydweithio defnyddiol.

Ymhellach i bresenoldeb ymroddgar pob cynrychiolydd ym mhob sesiwn o'r gynhadledd, mae cynrychiolwyr Gwynedd yn ddoethach yn sgil mynychu ac yn argymhell yn unfrydol y dylai Pwyllgor Pensiynau Gwynedd barhau i gefnogi'r digwyddiad hwn.