

---

## PWYLLGOR PENSIYNAU 18-01-23

---

### Presenoldeb:

### Cynghorwyr:

Stephen Churchman, Goronwy Edwards (Cyngor Sir Bwrdeistrefol Conwy), John Brynmor Hughes, Iwan Huws, Elin Hywel, John Pughe Roberts a Ioan Thomas

### Swyddogion:

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

### Eraill a wahoddwyd:

H Eifion Jones (Cadeirydd Bwrdd Pensiwn – arsylwi)

#### 1. YMDDIHEURIADAU

Derbyniwyd ymddiheuriadau gan y Cynghorwyr Richard Medwyn Hughes a Robin Williams (Cyngor Sir Ynys Môn)

#### 2. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

Dim i'w nodi

#### 3. MATERION BRYS

Hysbyswyd yr aelodau bod Mr Huw Trainor wedi derbyn swydd newydd gyda Grŵp Llandrillo Menai ac o ganlyniad bydd angen ethol cynrychiolydd cyflogwr newydd i'r Bwrdd Pensiwn.

Yn unol â threfn statudol o ethol aelodau i'r Bwrdd, amlygwyd bod tymor cyntaf rhai o aelodau'r Bwrdd yn dod i ben, ac er gellid ail-benodi unrhyw gynrychiolydd am gyfnod pellach yn y swydd, yn amodol ar eu hail-enwebu yn ôl yr angen, bod angen gwneud hynny yn ffurfiol. Yn sgil cyhoeddiad Mr Huw Trainor, ystyriwyd mai amserol fyddai dechrau'r broses o ail benodi yn ehangach yn Chwefror / Mawrth 2023. Ategwyd y byddai'r aelodau presennol yn cael eu hysbysu o drefniadau'r broses gyhoeddus ac o'r bwriad i benodi pum aelod (nodwyd eithriad i gynrychiolydd Cyngor Gwynedd gan fod y penodiad yn un diweddar iawn ac wedi ei warchod). Yr Aelod Cabinet (Cyllid), y Pennaeth Cyllid a'r Swyddog Monitro fydd y panel cyfweld.

#### 4. COFNODION

Bu i'r Cadeirydd dderbyn cofnodion y cyfarfod a gynhaliwyd ar 21 Tachwedd 2022 fel rhai cywir.

#### 5. CYMERADWYO CYLLIDEB 2023/24

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi yn ceisio cymeradwyaeth y Pwyllgor i gyllideb ar gyfer yr Uned Gweinyddu Pensiynau a'r Uned Buddsoddi ar gyfer y flwyddyn ariannol 2023–2024

Adroddwyd bod y gyllideb bellach yn cael ei chymeradwyo yn flynyddol gan y Pwyllgor Pensiynau. Cyfeiriwyd at un addasiad i Gyllideb yr Uned Gweinyddu Pensiynau o ailraddio 1 swydd ac incrementau staff eraill. Nodwyd nad oedd y gyllideb yn cynnwys ffioedd Rheolwyr Buddsoddi nac Ymgynghorwyr, gan ei fod yn wariant newidiol. Er hynny, nodwyd y byddai'r gwariant yn cael ei adrodd yn llawn o fewn y cyfrifon terfynol ac Adroddiad Blynyddol y Gronfa. Ategwyd bod bwriad dechrau cofnodi costau'r gronfa gan lunio cynllun busnes erbyn cyllideb 2024/25.

Diolchwyd am yr adroddiad. Ystyriwyd fod y bwriad o gofnodi costau'r gronfa yn gam positif – bod cadw cofnod o drefniadau bilio a chostau'r gronfa yn bwysig iawn.

## **PENDERFYNWYD**

- **Derbyn yr adroddiad**
- **Cymeradwyo Cyllideb yr Uned Gweinyddu Pensiynau a'r Uned Buddsoddi ar gyfer y flwyddyn ariannol 2023/24**

## **6. ADOLYGU AMCANION STRATEGOL AR GYFER YMGYNGHORWYR BUDDSODDI'R GRONFA**

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi yn adrodd ar y cynnydd yn erbyn yr amcanion cyfredol, ynghyd a chais i'r Pwyllgor adolygu a chymeradwyo'r amcanion ar gyfer 2023. Adroddwyd, yn dilyn adolygiad o'r marchnadoedd ymgynghori buddsoddi a rheoli ymddiriedol, bu i'r Awdurdod Cystadleuaeth a Marchnadoedd nodi'r angen i Ymddiriedolwyr Cronfeydd Pensiwn osod amcanion i'w ymgynghorwyr buddsoddi gan nodi yn glir yr hyn ddisgwyli'r ganddynt.

Adroddwyd bod Hymans yn cyflawni gwaith da, yn darparu adroddiadau chwarterol (sy'n cynnwys gradd buddsoddi cyfrifol ar gyfer pob rheolwr), adroddiadau cynhwysfawr ar gyfer y paneli buddsoddi, yn cynnig cyngor ymarferol ac yn perfformio yn unol â'r amcanion. Eglurwyd bod y flwyddyn ddiwethaf wedi bod yn un prysur gyda'r ymgynghorwyr yn darparu cyngor pellach ar y strategaeth buddsoddi wrth ail strwythuro dyraniad asedau strategol y Gronfa yn dilyn y prisiad. Ategwyd bod hyn wedi bod yn ddarn o waith pwysig a manwl iawn a bu cydweithio da. Adroddwyd hefyd, gyda buddsoddi cyfrifol bellach yn faes blaenllaw, bod Hymans wedi cyd weithio gyda swyddogion y Gronfa i adolygu'r polisi buddsoddi cyfrifol, darparu cyngor ar fuddsoddiadau newydd a darparu ateb i'r ymgynghoriad TCFD.

Er nad yw Hymans yn darparu hyfforddiant drwy gytundeb uniongyrchol gyda Chronfa Gwynedd, bod hyfforddiant amserol ar gael drwy Bartneriaeth Pensiwn Cymru, gyda chyfraniadau sylweddol gan Hymans. Er derbyn hefyd bod y ffioedd yn uchel (sydd yn wir hefyd am rai cwmnïau eraill yn y farchnad), amlygwyd dymuniad o dderbyn amcangyfrifiad o gost y gwaith sy'n cael ei gytuno arno ymlaen llaw.

Cyfeiriwyd at yr amcanion cyfredol ynghyd a'r cynnydd a wnaed yn erbyn yr amcanion hynny yn ystod 2022. Amlygwyd bod dau amcan newydd wedd eu hychwanegu. Er nad oedd dymuniad i newid ymgynghorwyr buddsoddi'r Gronfa, bod rhaid er hynny herio eu perfformiad a sicrhau nad yw'r berthynas yn rhy 'gyfforddus'. Yn dilyn rhwystredigaeth o sefydlu trefniadau rhagfantoli arian cyfred ac o ganlyniad colli cyfle i fanteisio ar y gyfradd gyfnewid gyda phosibilrwydd o ychwanegu gwerth, ystyriwyd yr angen am anogaeth a chynghor mwy rhagweithiol ac amserol, fel bydd modd ymateb i gyfleoedd heb rwystredigaeth i'r dyfodol.

Ategodd y Cadeirydd bod y cwmni yn darparu gwasanaeth da ac yn cyfarch yr amcanion sydd yn cael eu gosod gan y Pwyllgor.

Diolchwyd am yr adroddiad.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â'r angen i gyflymu prosesau, e.e. rhagfantoli arian cyfred, a'r risgiau posibl wrth wneud hynny, nodwyd bod rhwystredigaeth o beidio gweithredu yn gynt ac efallai i'r dyfodol y gall yr ymgynghorwyr buddsoddi dynnu sylw at gyfleoedd posib. Er hynny, amlygodd Cyfarwyddwr y Gronfa bod mabwysiadu'r drefn rhagfantoli arian cyfred yn gam sylweddol i'r Gronfa a bod cymeradwyaeth y Pwyllgor yn hanfodol wrth symud i'r drefn honno. Ategodd bod trothwyon i'r dyfodol bellach wedi eu sefydlu a chytundebau gyda BlackRock yn barod i weithredu o fewn diwrnod os daw cyfle.

Mewn ymateb i gwestiwn atodol ynglŷn â'r budd o sefydlu proses ymateb brys, nodwyd, mewn argyfwng, bod y Prif Swyddog Cyllid a Chadeirydd y Pwyllgor Pensiynau yn gallu gweithredu hyn, ond mewn argyfwng yn unig. Byddai unrhyw newid mawr angen adroddiad i'r Pwyllgor a chymeradwyaeth cyn gweithredu.

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

- Bod adolygu'r amcanion strategol yn aml yn ymarfer da
- Y byddai arweiniad mwy pendant yn cael ei werthfawrogi
- Er wedi colli cyfleoedd, bod proses bellach yn ei le i weithredu yn gynt
- Bod yr amcanion yn gosod heriau fydd yn ychwanegu gwerth
- Er cydweithio da, rhaid ceisio osgoi bod yn rhy gyfforddus

## PENDERFYNWYD

- **Derbyn a nodir adroddiad cynnydd**
- **Cymeradwyo amcanion yr Ymgynghorwyr Buddsoddi am y cyfnod nesaf fel y'i cyflwynwyd yn Atodiad 1, yn ddarostyngedig i ychwanegu'r gair 'pendant' i amcan 7 'Darparu cynghor perthnasol ac amserol' -**  
*'... gallai cynghor 'amgen' weithiau fod yn fwy rhagweithiol, pendant ac amserol ...'*

## 7. DATGANIAD STRATEGAETH CYLLIDO

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Buddsoddi yn egluro'r gofyn sydd ar y Gronfa i adolygu'r Datganiad Strategaeth Cyllido pob tair blynedd, a hynny ar ôl y prisiad teirblynyddol; y bwriad yw cyhoeddi'r Datganiad Strategaeth Cyllido erbyn 31 Mawrth 2023.

Nodwyd mai prif bwrpas y datganiad yw adlewyrchu ffactorau'r prisiad gan bwysu a mesur fforddiadwyedd y cyflogwyr gydag amcanion hylifedd hir dymor y gronfa. Cyflwynwyd y datganiad (drafft) i'r Pwyllgor am gadarnhad o'r rhagdybiaethau a'r polisiau fel bod modd rhyddhau'r datganiad am ymgynghoriad gyda'r holl gyflogwr cyn mabwysiadu'n ffurfiol yn y pwyllgor nesaf.

Eglurwyd mai sail y ddogfen yw'r prisiad actiwaraid. Ategwyd bod y cyflogwyr wedi derbyn cyflwyniad gan yr actiwari ym mis Hydref lle datganwyd bod y canlyniadau yn bositif ar y cyfan gyda mwyafrif o'r cyflogwyr yn derbyn gostyngiad yn eu cyfraniadau.

Nodwyd bod y datganiad yn ddogfen faith a thechnegol wedi ei pharatoi mewn ymgynghoriad manwl gyda Hymans a swyddogion y gronfa. Cyfeiriwyd at y datganiad ynghyd a'r polisiau ategol. Eglurwyd bod y polisiau ategol fel arfer wedi eu hymgorffori yn y ddogfen ond cytunwyd, gyda chymeradwyaeth Hymans, i osod cyfeiriad at y polisiau yn y strategaeth, ond eu bod yn eistedd ar wahân ac felly'n haws i'w canfod / addasu pe byddai angen cyrraedd at wybodaeth neu ddiweddarau'r polisiau heb orfod addasu'r strategaeth i gyd.

Diolchwyd am yr adroddiad

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

- Er yn ddogfen faith a thechnegol, y cynnwys yn fanwl ac wedi ei osod allan mewn modd hawdd i'w ddilyn
- Bod yr iaith a ddefnyddir yn ddealladwy

#### **PENDERFYNWYD:**

- **Derbyn a chadarnhau'r tybiaethau a'r polisiau yn y Datganiad Strategaeth Cyllido (drafft)**
- **Cymeradwyo'r Datganiad Strategaeth Cyllido (drafft) ar gyfer ymgynghoriad gyda holl gyflogwyr y Gronfa**

## **8. DIGWYDDIADAU 2023**

Cyflwynwyd rhestr o ddyddiadau ar gyfer 2023 oedd yn cynnwys dyddiadau pwyllgorau, paneli buddsoddi, sesiynau hyfforddi, fforymau gwybodaeth, seminarau a chynadleddau. Amlygwyd yr angen i enwebu Aelodau i fynychu'r fforymau, y seminarau a'r cynadleddau.

Nodwyd, bod dyddiad y Panel Buddsoddi oedd wedi ei drefnu ar gyfer 25ain o Fai bellach wedi ei ail drefnu ar gyfer 15fed o Fehefin 2023, oherwydd gwrthdaro gyda chyfarfod arfaethedig o'r Pwyllgor Llywodraethu ac Archwilio ar y 25ain o Fai.

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

- Bod angen cysylltu â chynnig lle i'r ddau aelod oedd wedi ymddiheuro
- Os na fydd enwebiad gan Aelod o'r Pwyllgor, bydd gwahoddiad yn cael ei ymestyn i aelodau'r Bwrdd Pensiwn

#### **PENDERFYNWYD**

- **Derbyn a chadarnhau enwebiadau ar gyfer mynychu digwyddiadau 2023 gan gysylltu â chynnig lle i'r aelodau oedd wedi ymddiheuro.**
- **Ymestyn gwahoddiadau i Aelodau'r Bwrdd Pensiwn os bydd llefydd gwag.**

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