



Adroddiad Blynyddol Partneriaeth Pensiwn Cymru 2019/2020



Cynnwys

Rhagarweiniad	3
Datganiad Cadeirydd y CBLI	4
Mwy am Bartneriaeth Pensiwn Cymru	6
Rheoli Cyfuno	8
Risgiau	14
Polisiâu a Phrosesau	16
Cynnydd ar Gyfuno	17
Datganiad Cyfrifon a Pherfformiad Ariannol	18
Buddsoddiadau a Pherfformiad	24
Costau Cyfuno ac Arbedion ar Ffioedd	27
Buddsoddi Cyfrifol	28
Cyfathrebu ac Ymgysylltu	29
Hyfforddiant	30
Diwedd glo	31
Manylion Cyswllt	32

Rhagarweiniad

Yn gyntaf, gadewch imi gymryd y cyfle i ddiolch ichi am gymryd yr amser i ddarllen ein Hadroddiad Blynyddol cyntaf. Mae'r adroddiad yn ffordd ddefnyddiol o roi'r wybodaeth ddiweddaraf i randdeiliaid Partneriaeth Pensiwn Cymru ("PPC") a phawb arall sydd â diddordeb yng ngwaith a gweithgarwch PPC dros y deuddeg mis diwethaf.

Cyn trosglwyddo i Gadeirydd ein Cyd-bwyllgor Llywodraethu, y Cynghorydd Peter Lewis, a fydd yn rhoi trosolwg ichi o rai o uchafbwyntiau PPC dros y flwyddyn ddiwethaf a chynlluniau ar gyfer y flwyddyn nesaf, roeddwn am gynnig esboniad byr o beth yw PPC, beth mae'n ei wneud a pham mae'n ei wneud.

Mae PPC yn un o wyth Cronfa Fuddsoddi Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ("CPLIL"). Crëwyd Cronfeydd Pensiwn CPLIL yn ôl yn 2017 yn ymateb i reoliad gan y llywodraeth oedd yn gorfodi'r 89 Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol yn Lloegr a Chymru i 'Gyfuno' eu hasedau er mwyn sicrhau gwell buddion oherwydd eu maint, arbedion cost ac arbedion eraill.

Cyn cyhoeddi Rheoliad Cyfuno'r Rheoliad, bu wyth Cronfa CPLIL Cymru yn cydweithio ac roeddent eisoes wedi gwneud arbedion cost trwy gydweithredu ar fuddsoddiadau goddefol. Wedi cyflwyno'r rheoliad Cyfuno newydd cytunodd wyth Awdurdod Cyfansoddol Cymru y byddent yn parhau a datblygu lefelau eu cydweithio. Yn 2017, cafodd PPC ei sefydlu'n ffurfiol i hwyluso a chynorthwyo'r gweithgareddau cyfuno ac ymdrechion Awdurdodau Cyfansoddol Cymru. Er 2017, mae PPC wedi galluogi'r Awdurdodau Cyfansoddol i gyfuno tua 50% o'u hasedau.

Mae gan yr holl Awdurdodau Cyfansoddol sy'n rhan o PPC lais cyfartal yng nghyfeiriad a gweithredoedd y gronfa. Maent wedi cytuno y dylai PPC ganolbwyntio ar gyflawni fframwaith buddsoddi sy'n sicrhau'r deilliannau gorau i'w rhanddeiliaid, sef yn y pendraw yr Awdurdodau Cyfansoddol ac Aelodau gwaelodol eu Cronfeydd Pensiwn.

Mae pob un o'r Awdurdodau Cyfansoddol yn rhan o bob agwedd ar PPC ac maent yn cefnogi ei rhaglen waith. Fe gytunwyd fod angen cael 'Awdurdod Cynnal' allai gymryd cyfrifoldeb am redeg y Gronfa o ddydd i ddydd. Cyflawnir y rôl hon ar hyn o bryd gan Gyngor Sir Caerfyrddin. Mae'r Awdurdod Cynnal yn gyfrifol am sawl agwedd ar waith PPC, yn amrywio o gaffael a goruchwyllo darparwyr gwasanaethau a chynghorwyr PPC i ofalu am wefan PPC. Mae'r Awdurdod Cynnal yn dibynnu ar gefnogaeth, mewnbwn a chydweithio'r saith Awdurdod Cyfansoddol arall. Mae cryfder a chynnydd PPC yn deillio o'r lefelau cydweithio ac ymddiriedaeth anhygoel rhwng yr Awdurdodau Cyfansoddol, ynghyd â'u hymrwymiad diddiwedd i gyflawni'r deilliannau gorau posib i randdeiliaid PPC.

Gobeithiaf y bydd yr adroddiad hwn yn ddefnyddiol ichi ac y bydd yn rhoi ymdeimlad ichi o'r cynnydd mawr, y cyflawniadau hyd yn hyn a'r buddion a ddarparwyd trwy'r cydweithio gan Awdurdodau Cyfansoddol Cymru. Cofiwch fod croeso ichi gysylltu â ni, gan ddefnyddio'r manylion cyswllt ar Dudalen 32, os oes gennych unrhyw gwestiynau neu adborth.

Yn Gywir,

Chris Moore

Swyddog Adran 151,

Cyngor Sir Caerfyrddin



Datganiad Cadeirydd y CBLI

Croeso i Adroddiad Blyneddol cyntaf PPC. Gobeithiwn y bydd yr adroddiad hwn yn rhoi blas ichi o'r gwaith a gwblhawyd, a'r cynnydd a wnaed gan PPC dros y deuddeg mis diwethaf.

Cafodd PPC flwyddyn brysur a chynhyrchiol. Yn ystod y flwyddyn, mae PPC wedi parhau i ganolbwyntio ar lansio is-gronfeydd newydd i ddiwallu anghenion strategol yr Awdurdodau Cyfansoddol a throsglwyddo asedau i'r Gronfa. Rydym wedi cymryd camau arwyddocaol trwy lansio a hwyluso tair is-gronfa ecwiti weithredol y gellir eu defnyddio gan yr Awdurdodau Cyfansoddol – sef Twf Byd-eang, Cyfleoedd Byd-eang a Chyfleoedd y DU. Mae'n dda gweld fod pob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol wedi defnyddio o leiaf un o'r is-gronfeydd. Bydd PPC yn parhau i ddatblygu is-gronfeydd er budd pob Awdurdod Cyfansoddol dros y 12 mis nesaf a thu hwnt.

Mae PPC wastad wedi cydnabod pwysigrwydd materion Buddsoddi Cyfrifol ('BC') i'r Awdurdodau Cyfansoddol ac Aelodau eu Cynlluniau Pensiwn. Er mwyn adlewyrchu hyn, mae PPC wedi cyflawni nifer o weithgareddau BC er mwyn gwireddu ei huchelgais i fod yn arweinydd BC. Yn ystod y flwyddyn, datblygasom bolisi Buddsoddi Cyfrifol, a gytunwyd ar y cyd gan bob un o wyth Awdurdod Cyfansoddol Cymru. Dros y 12 mis nesaf, byddwn yn parhau i gyflawni'r ymrwymadau a wnaed yn y Polisi hwn.

Mae polisi BC PPC yn pwysleisio pwysigrwydd pleidleisio a stiwardiaeth, a dyna pam ein bod mor gyffrous o fod wedi penodi Robeco UK a chael y cyfle i weithio gyda nhw. Bydd Robeco UK yn gweithio gyda PPC i sicrhau bod hawliau pleidleisio yn cael eu gweithredu yn unol â buddiannau gorau rhanddeiliaid PPC a bod ymgysylltiad PPC gyda'r cwmnïau y buddsoddir ynddynt yn cryfhau gwerth hirdymor buddsoddiadau'r Awdurdodau Cyfansoddol o fewn PPC.

Er y bu llawer o newid a datblygu yn PPC yn ystod y flwyddyn, mae rhai pethau wedi parhau'n gyson, a'r pwysicaf ohonynt yw ymrwymiad yr Awdurdodau Cyfansoddol i weithio gyda'i gilydd er lles pawb. Rydym yn parhau i gael ein rhyfeddu gan lefelau'r cydweithio ymhlith yr Awdurdodau Cyfansoddol. Rydym yn falch fod yr Awdurdodau Cyfansoddol yn elwa o fodel PPC erbyn hyn, sy'n cynhyrchu arbedion cost pendant a gwell cylch o gyfleoedd buddsoddi, a hynny oll yn cael ei ddarparu o fewn fframwaith llywodraethu cadarn a thryloyw.

Hoffwn ddiolch yn bersonol i holl staff PPC, yr Awdurdodau Cyfansoddol, cynghorwyr a darparwyr gwasanaethau am eu holl waith caled dros y 12 mis nesaf.

Er ei bod yn bwysig cydnabod yr hyn a gyflawnwyd yn y 12 mis diwethaf rydym eisoes wedi dechrau edrych ymlaen at y 12 mis nesaf. Yn ystod 2020/2021 bwriadwn lansio is-gronfeydd Incwm Sefydlog a Marchnadoedd Datblygol PPC a byddwn yn parhau i ddatblygu arlwy Marchnad Breifat PPC, fydd yn cynnwys buddsoddiadau eiddo tirol, seilwaith ac effaith gymdeithasol.

Dros y 12 mis nesaf bydd PPC yn parhau i geisio gwireddu ei hamcan o ddarparu'r fframwaith llywodraethu gorau oll ar gyfer ei rhanddeiliaid. Dros 2020/2021, bydd gweithgareddau llywodraethu PPC yn canolbwyntio ar ddatblygu Polisi Risg Hinsawdd, Polisi Risg, Polisi Hyfforddiant a Pholisi Gwrthdaro Buddiannau.

Bydd datblygu'r polisïau hyn yn golygu y bydd gennym, erbyn mis Mawrth 2021, weithdrefnau ar waith i sicrhau bod proses gwneud penderfyniadau PPC yn bodloni'r safonau uchaf a bod gwneuthurwyr penderfyniadau yn cael y wybodaeth a'r addysg orau bosib ar bob mater perthnasol. Hefyd, bydd datblygu'r Polisïau Risg Hinsawdd a Risg yn lleihau'r risgiau a bygythiadau all gyfyngu gallu PPC i gyflawni ei hamcanion.

Wrth baratoi'r adroddiad hwn, cafodd PPC fel pawb arall ei heffeithio gan argyfwng byd-eang COVID-19. Cafodd COVID-19 effaith sylweddol ar y byd rydym yn byw ynddo. Ar ran PPC hoffwn gyfleu ein

cydymdeimlad dyfnaf i'r rhai ohonoch a gafodd eich effeithio'n bersonol. Hoffwn ddiolch hefyd i'n cydweithwyr yn PPC am eu gwytnwch a'u dyfalbarhad yn ystod y pandemig. Rwyf yn falch o'r ffordd y mae PPC wedi arloesi a pharhau i symud ymlaen yn ystod y cyfnod hwn, ac wrth wneud hynny mae wedi sicrhau ei bod wedi gallu parhau â'i gwaith a chyflawni ei chyfrifoldebau i'w rhanddeiliaid, er gwaetha'r amgylchiadau heriol.

Yn olaf, hoffwn gymryd y cyfle hwn i ddweud y bu'n anrhydedd fawr i fod yn Gadeirydd y CBLI dros y 12 mis diwethaf. Bydd y Cynghorydd Glyn Caron yn cyflawni'r rôl ar gyfer 2020/2021 a hoffwn ddymuno'r gorau iddo a diolch iddo am y gefnogaeth a roddodd imi fel Is-gadeirydd yn ystod y flwyddyn.

Gobeithio y byddwch yn mwynhau ein Hadroddiad Blynnyddol.

Yn gywir,

Y Cynghorydd Peter Lewis

Cadeirydd Cyd-bwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru

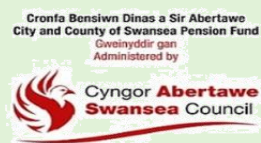


Mwy am Bartneriaeth Pensiwn Cymru

Mae PPC, a sefydlwyd yn 2017, yn gydweithrediad rhwng yr wyth cronfa CPLIL (Awdurdodau Cyfansoddol) yn cwmpasu Cymru gyfan ac mae'n un o wyth cronfa Pensiwn Llywodraeth Leol genedlaethol.

Mae gennym hanes hir a llwyddiannus o gydweithio, gan gynnwys enghreifftiau a welwyd cyn menter gyfuno'r Llywodraeth. Rydym yn falch o'n hunaniaeth unigryw fel Cronfa – mae ein Hawdurdodau Cyfansoddol yn cynrychioli a chwmpasu Cymru gyfan. Mae bod yn atebol yn ddemocrataidd yn golygu ein bod yn darparu llywodraethu a thrylowder cryf y sector cyhoeddus ar ei orau.

Bwriedir i'n model gweithredu fod yn hyblyg a darparu gwerth am arian. Rydym wedi penodi Gweithredwr cronfa allanol ac yn defnyddio ymgynghorwyr allanol er mwyn defnyddio'r arbenigedd gorau i gefnogi'r gwaith o redeg y Gronfa, ac mae hyn yn cynnwys Hymans Robertson a benodwyd yn Gynghorwyr Trosolwg PPC. Y Gweithredwr yw Link Fund Solutions ac maent wedi partneru gyda Russell Investments i ddarparu atebion rheoli buddoddi effeithiol a darparu perfformiad heb ffioedd ar gyfer yr holl Awdurdodau Cyfansoddol. Wyth Awdurdod Cyfansoddol Partneriaeth Pensiwn Cymru yw:



Mae gan yr wyth Awdurdod Cyfansoddol weledigaeth gyffredin ac maent yn gytûn ynghylch sut a pha mor gyflym y gwiredir y weledigaeth hon. Mae Credoau PPC yn adlewyrchu natur gydweithredol a gwerthoedd cyffredin yr wyth Awdurdod Cyfansoddol, sef:

- Rôl PPC yw hwyluso a darparu llwyfan cyfuno buddsoddiadau er mwyn gallu gweithredu buddiannau'r Awdurdodau Cyfansoddol.
- Dylai llywodraethu da greu gwell deilliannau i randdeiliaid PPC.
- Mae cydweithio mewnol rhwng y Trefnydd a'r Awdurdodau Cyfansoddol yn hollbwysig er mwyn cyflawni amcanion PPC. Gall cydweithio allanol fod yn fuddiol hefyd er mwyn creu arbedion cost a gwell deilliannau i randdeiliaid.
- Dylai Buddsoddi Cyfrifol ynghyd ag ystyried a rheoli materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu ar sail tystiolaeth arwain at well deilliannau i randdeiliaid PPC.
- Mae cyfathrebu mewnol ac allanol effeithiol yn hollbwysig er mwyn cyflawni amcanion PPC.
- Gall cyflenwyr allanol fod yn ffordd gost-effeithiol o gryfhau adnoddau, galluoedd ac arbenigedd PPC.

- Bydd tryloywder ynghylch ffioedd a chostau yn helpu'r broses gwneud penderfyniadau ac yn cynnig gwell deilliannau i randdeiliaid.
- Bydd dysgu, arloesi a datblygu parhaus yn helpu PPC a'i Hawdurdodau Cyfansoddol i esblygu.
- Bydd agwedd hyblyg at strwythur cronfa a dulliau gweithredu PPC yn galluogi cronfa PPC i addasu yn y dyfodol a pharhau i ddiwallu anghenion ei rhanddeiliaid.

Rhoddwyd lle blaenllaw i greddau PPC ar frig fframwaith llywodraethu PPC ac fe'u defnyddiwyd i arwain holl weithgareddau a phrosesau gwneud penderfyniadau PPC, gan gynnwys ei hamcanion a'i pholisïau. Amlinellir fframwaith llywodraethu PPC isod, ac mae'r fframwaith hwn yn ceisio sicrhau y rhoddir blaenoriaeth i benderfyniadau allweddol ac y canolbwyntir adnoddau ar feysydd sydd fwyaf tebygol o gyfrannu at lwyddiant PPC i'r dyfodol:



Mae PPC yn falch o gynrychioli'r wyth Awdurdod Cyfansoddol ac mae'n cydnabod ei dyletswydd i sicrhau y caiff anghenion a gofynion ei rhanddeiliaid eu diwallu. Mae PPC, trwy ymgynghori â'r wyth Awdurdod Cyfansoddol, wedi llunio rhestr o brif amcanion sy'n deillio o'i chredau cyffredinol. Gellir crynhoi'r rhain fel a ganlyn:

- Darparu trefniadau cyfuno sy'n galluogi cronfeydd unigol i weithredu eu strategaethau buddsoddi eu hunain (lle'n ymarferol).
- Sicrhau arbedion cost gwirioneddol i aelod gronfeydd yn ogystal â gwella neu gynnal perfformiad buddsoddi ar ôl ffioedd.
- Rhoi trefniadau llywodraethu cadarn ar waith er mwyn goruchwyllo gweithgareddau'r Gronfa.
- Gweithio'n agos gyda chronfeydd eraill er mwyn archwilio'r buddion y gallai pob rhanddeiliad yng Nghymru eu mwynhau trwy atebion cyfuno ehangach neu fuddsoddiadau uniongyrchol posib.
- Darparu fframwaith buddsoddi sy'n cynnig y deilliannau gorau i'w phrif randdeiliaid, yr Awdurdodau Cyfansoddol. Bydd yr Awdurdodau Cyfansoddol yn gallu defnyddio'r fframwaith hwn i sicrhau'r deilliannau gorau i'w Haelod Gynlluniau a Chyflogwyr.

Mae'r wyth Awdurdod Cyfansoddol yn cydnabod fod eu nerth yn deillio o'u credoau cyffredin a'u gallu i weithio gyda'i gilydd i gyflawni eu hamcanion cyfunol er lles holl randdeiliaid PPC.

Rheoli Cyfuno

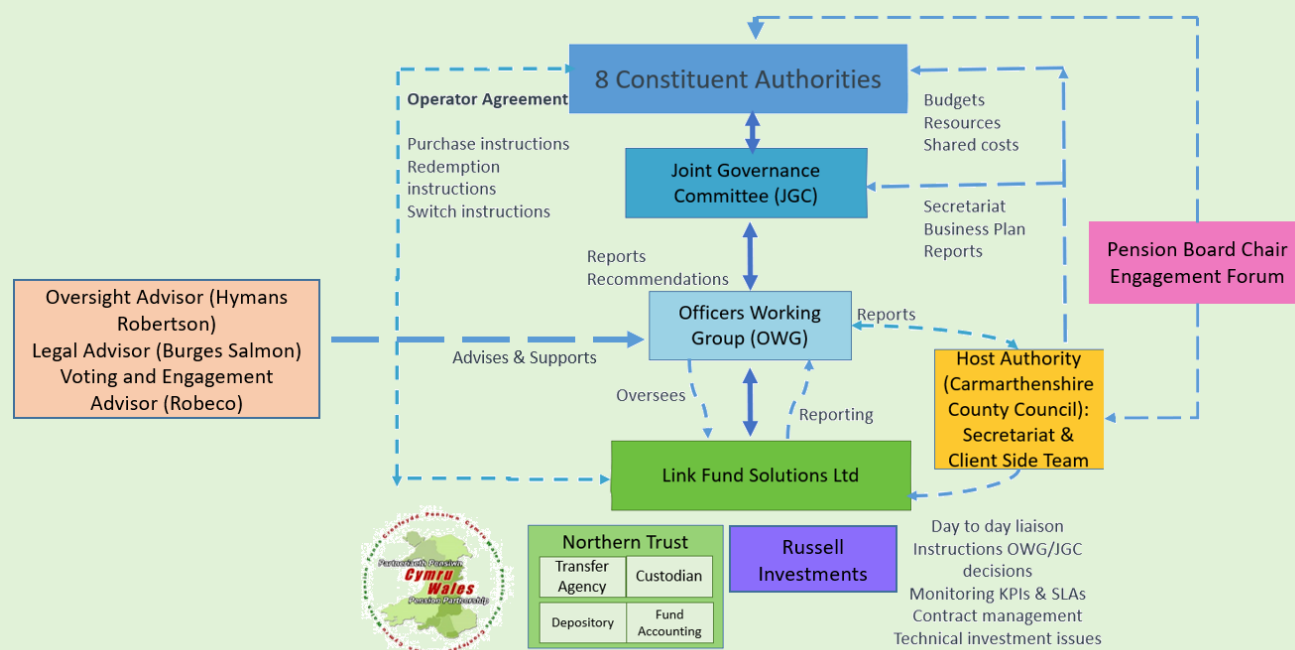
Mae PPC yn gyfrifol am sicrhau ei bod yn cyflawni ei gwaith yn unol â'r gyfraith a safonau priodol. Rhaid iddi sicrhau hefyd y caiff arian cyhoeddus ei ddiogelu ac y cedwir cyfrif priodol ohono, y caiff ei ddefnyddio'n ddarbodus, yn effeithlon ac effeithiol, yn ogystal â sicrhau gwelliant a darpariaeth barhaus i'r perwyl hwnnw.

Mae PPC yn manylu ar sut mae'n delio â phob agwedd o Lywodraethu trwy ei Chytundeb Rhwng Awdurdodau (CRhA), sy'n diffinio safonau, rolau a chyfrifoldebau yr Awdurdodau Cyfansoddol, ei Haelodau, Pwyllgorau a Swyddogion. Mae'r CRhA yn cynnwys Cynllun Dirprwyo sy'n amlinellu'r broses gwneud penderfyniadau, gan roi ystyriaeth i'r ddeddfwriaeth berthnasol. Mae PPC hefyd wrthi'n datblygu Llawlyfr Llywodraethu fydd yn manylu ymhellach ar drefniadau llywodraethu PPC, gan gynnwys ei strwythur, polisiau a gweithdrefnau. Bydd hwn ar gael ar wefan PPC wedi iddo gael ei gwblhau.

Yn unol â'i chred y dylai llywodraethu da arwain at well deilliannau i randdeiliaid, mae PPC wedi rhoi strwythur llywodraethu cadarn ar waith, gyda'r bwriad o:

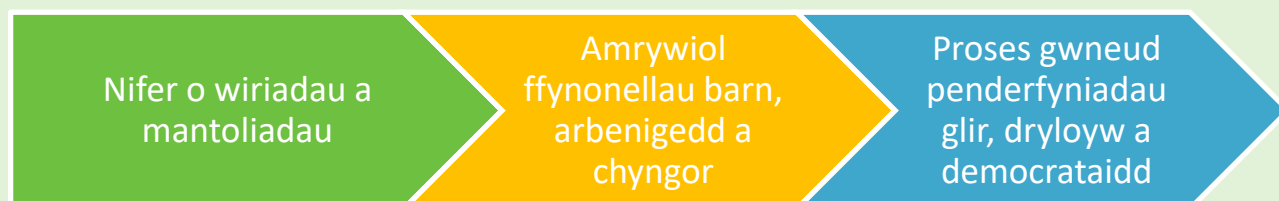


Mae'r diagram isod yn cynnig darlun o strwythur llywodraethu PPC. Mae Matrics Llywodraethu PPC hefyd i'w weld ar ein gwefan. Mae'n cynnig trosolwg cryno o strwythur llywodraethu PPC ac yn amlinellu'r cyrff mewnol sy'n gyfrifol am y prif benderfyniadau a gweithredoedd a gymerir gan y Bartneriaeth.



Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol ar frig strwythur llywodraethu PPC. Maent yn cadw rheolaeth ar holl weithgarwch PPC ac maent yn parhau'n gyfrifol am gymeradwyo Cynllun Busnes PPC, sy'n amlinellu cyllideb a chynllun gwaith PPC, ynghyd â'i Chredoau ac Amcanion. Mae Cynllun Busnes PPC i'w weld ar ein gwefan. Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol yn chwarae rhan fawr ymhob agwedd ar strwythur llywodraethu PPC, ac mae Cyd-bwyllgor Llywodraethu a Gweithgor Swyddogion PPC yn cynnwys cynrychiolwyr o'r Awdurdodau Cyfansoddol.

Mae PPC wedi creu nifer o bwyllgorau, grwpiau a rolau fel rhan o'i strwythur llywodraethu, a thrwy wneud hynny mae PPC wedi gallu cyflwyno strwythur llywodraethu cadarn i'w rhanddeiliaid. Yn benodol felly, mae strwythur llywodraethu PPC yn ceisio hyrwyddo;



Ceir Rhagarweiniad byr i bwrpas ac aelodaeth pwyllgorau, grwpiau a rolau PPC isod:

Cyd-bwyllgor Llywodraethu

Ffurfiolwyd Cyd-bwyllgor Llywodraethu (CBLI) Partneriaeth Pensiwn Cymru ym mis Mehefin 2017 ac yn ystod 2019/2020 cyfarfu'r CBLI bedair gwaith. Mae'r CBLI yn cynnwys un aelod etholedig o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol. Rhaid i'r aelod etholedig fod yn aelod o'r Awdurdod Cyfansoddol hwnnw ac o Bwyllgor Pensiynau'r Awdurdod Cyfansoddol hwnnw.

Mae'r Cadeirydd a'r Is-gadeirydd yn cylchdroi o flwyddyn i flwyddyn. Y Cadeirydd yn ystod 2019/2020 oedd y Cynghorydd Peter Lewis – Cyngor Sir Powys (Cronfa Bensiwn Powys) a'r Is-gadeirydd oedd y Cynghorydd Glyn Caron - Cyngor Bwrdeistref Sirol Torfaen (Cronfa Bensiwn Gwent Fawr (Torfaen)).

Mae'r CBLI yn gyfrifol am oruchwylio'r gwaith o gyfuno buddsoddiadau'r wyth cronfa Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yng Nghymru. Rhestrir y set lawn o gyfrifoldebau'r CBLI yn Atodlen 3 (Materion y CBLI) ac Atodlen 4 (Cylch Gorchwyl y CBLI) y Cytundeb Rhwng Awdurdodau. Mae'r CBLI yn cyflawni rôl allweddol yn cymeradwyo cynigion, polisïau a gweithgareddau neu'n cyflwyno argymhellion i'w hystyried gan yr Awdurdodau Cyfansoddol.

O ystyried pwysigrwydd rôl y CBLI o fewn Strwythur Llywodraethu PPC mae'n hollbwysig fod Aelodau'r CBLI yn dangos lefelau uchel o ymgysylltiad a phresenoldeb. Mae'r lefelau nodedig o ymgysylltiad a phresenoldeb gan Aelodau'r CBLI hyd yn hyn yn adlewyrchiad o'u hymrwymiad i gyfuno ac i lwyddiant hirdymor PPC ond mae'n dangos hefyd barodrwydd ac awydd yr Awdurdodau Cyfansoddol i weithio gyda'i gilydd. Mae'r CBLI wrthi ar hyn o bryd yn adolygu Strwythur Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru.

Er mwyn cynorthwyo lefelau ymgysylltu a chydweithio mae Awdurdodau Cyfansoddol Cymru wedi cytuno y caiff cyfarfodydd y CBLI eu cynnal gan yr wyth Awdurdod Cyfansoddol yn eu tro. Ceir crynodeb o'r dyddiadau, lleoliadau ac ystadegau presenoldeb ar gyfer 2019/20 yn y tabl isod:

Dyddiad y CBLI:	Lleoliad y CBLI:	Aelodau'r CBLI oedd yn bresennol:
28 Mehefin 2019	Caerdydd	7 aelod, ymddiheuriadau gan Sir y Fflint
20 Medi 2019	Torfaen	Yr 8 aelod
9 Rhagfyr 2019	Caerfyrddin	7 aelod, ymddiheuriadau gan Sir y Fflint
12 Mawrth 2020	Aberhonddu (Powys)	Yr 8 aelod

Mynychir y cyfarfodydd hyn hefyd gan gynghorwyr allanol PPC a darparwyr gwasanaethau eraill yn ôl y galw. Mae PPC yn ymfalchïo ei bod yn agored a thryloyw a thystiolaeth o hynny yw'r ffaith fod cyfarfodydd y CBLI yn cael eu gwe-ddarlledu'n gyhoeddus, ac mae agenda a chofnodion hefyd ar gael yn gyhoeddus ar wefan Cyngor Sir Caerfyrddin.

Gweithgor Swyddogion

Sefydlwyd Gweithgor Swyddogion PPC (GS) er mwyn darparu cefnogaeth a chynghor i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu. Cyfarfu'r Gweithgor bum gwaith yn ystod y deuddeg mis diwethaf.

Mae'r GS yn cynnwys ymarferwyr a Swyddogion Adran 151 o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol. Cadeirydd y GS yw Chris Moore, Swyddog Adran 151 Cyngor Sir Caerfyrddin (Awdurdod Cynnal). Fel arfer cynhelir cyfarfodydd y GS yng Nghaerdydd.

Mae gan y GS, fel y CBLI, lefelau ymgysylltu a phresenoldeb uchel. Mae o leiaf un cynrychiolydd o bob Awdurdod Cyfansoddol yn bresennol yn holl gyfarfodydd y GS ac mae'n gyffredin gweld y Swyddog Adran 151 ac Ymarferydd ar gyfer yr wyth Awdurdod Cyfansoddol yn bresennol.

Mae darparwyr ac ymgynghorwyr allanol PPC hefyd yn mynychu cyfarfodydd y GS ac maent yn darparu cefnogaeth neu gyngor pan mae angen. Ar hyn o bryd mae Gweithredwr, Ymgynghorydd Trosolwg a Darparwr Atebion Rheoli Buddsoddi PPC yn mynychu holl gyfarfodydd y GS. Hefyd, gwahoddir partïon eraill megis ymgynghorwyr tryloywder costau, LAPFF a chynrychiolwyr Archwilio Cymru i fynychu cyfarfodydd y GS pan fydd angen.

Yn ogystal â chyfarfodydd y GS, mae aelodau'r GS yn cymryd rhan mewn 2 awr o gyfarfodydd rhithwir bob pythefnos. Defnyddir y cyfarfodydd rhithwir i ddelio ag unrhyw faterion sy'n codi rhwng cyfarfodydd ffurfiol y GS. Fe'u defnyddir hefyd i gyflawni gwaith rhwng cyfarfodydd y GS. Mae'r galwadau hyn bob pythefnos yn gyfle amhrisiadwy i gyflawni gwaith a meithrin cydweithio rhwng yr Awdurdodau Cyfansoddol a chyflenwyr PPC.

Mae'r PPC hefyd wedi sefydlu nifer o 'is-grwpiau'; yn gyffredinol caiff yr is-grwpiau hyn eu creu i weithredu neu ddatblygu rhai elfennau o gynllun gwaith PPC. Mae pob un o'r is-grwpiau'n cael eu ffurfio o un o is-adrannau'r GS ac maent yn gyfrifol am adrodd yn ôl yn ffurfiol i'r GS yn ei gynswth. Mae enghreifftiau diweddar o is-grwpiau PPC yn cynnwys;

- Is-grŵp Marchnad Breifat – sy'n gyfrifol am ffurfio a datblygu Is-gronfa Marchnad Breifat PPC.
- Is-grŵp Ymgynghorydd Cyfreithiol ar Gaffael – sy'n gyfrifol am ymarferiad caffael Ymgynghorydd Cyfreithiol PPC.

Awdurdod Cynnal

Penodwyd Cyngor Sir Caerfyrddin yn Awdurdod Cynnal ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru. Mae'r Awdurdod Cynnal yn gyfrifol am ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol i'r CBLI a'r GS, a chysylltu o ddydd i ddydd â'r Gweithredwr ar ran yr holl gronfeydd CPLIL yng Nghymru. Esbonnir rôl yr Awdurdod Cynnal yn Adran 6 yr CRhA.

Mae rôl yr Awdurdod Cynnal yn allweddol i PPC, ac mae'n gyfrifol am reoli'r Gronfa o ddydd i dydd ac mae'n cymryd perchnogaeth o reoli a hybu gweithgareddau ac ymdrechion PPC. Mae maint a natur y Gronfa yn golygu fod yr Awdurdod Cynnal yn gyfrifol am ystod eang o weithgareddau a chyfrifoldebau sy'n newid yn gyson, ac mae'r rhain yn amrywio o drefnu a hwyluso dyddiau Hyfforddiant PPC i lunio a chyflwyno adroddiadau 'Diweddariadau Cyfuno' PPC i'r Adran Dai, Cymunedau a Llywodraeth Leol.

Yr Awdurdod Cynnal yw'r prif bwynt cyswllt ar gyfer unrhyw gwestiynau ynghylch PPC ac mae hefyd yn gyfrifol am ofalu am ddulliau cyfathrebu (e.e. y wefan a LinkedIn). Mae gan yr Awdurdod Cynnal dîm mewnol mawr ar gael iddo er mwyn defnyddio adnoddau ac arbenigedd i'w helpu i gyflawni ei gyfrifoldebau. Fodd bynnag, aelodau craidd tîm yr Awdurdod Cynnal yw Chris Moore, Anthony Parnell a Tracey Williams.

Swyddog Monitro

Cyflawnir Rôl Swyddog Monitro (Pennaeth Gweinyddiaeth a'r Gyfraith) yn yr Awdurdod Cynnal (Cyngor Sir Caerfyrddin). Mae'r Swyddog Monitro yn gyfrifol am gynnal y CRhA i sicrhau ei fod yn adlewyrchu'r gofynion deddfwriaethol diweddaraf ac anghenion Llywodraethu PPC ac mae hefyd yn gyfrifol am sicrhau y cydymffurfir yn llawn â'r darpariaethau ar bob lefel. Mae'r Swyddog Monitro hefyd yn mynychu holl gyfarfodydd y CBLI.

Mae'r Swyddog Monitro mewn sefyllfa dda i chwarae rôl ragweithiol yn cefnogi Aelodau a Swyddogion mewn sefyllfaoedd ffurfiol ac anffurfiol i gydymffurfio â'r gyfraith a chyda gweithdrefnau PPC ei hun. Fel y Pennaeth

Gwasanaeth a chanddi'r cyfrifoldeb eithaf am yr Uned Gwasanaethau Democrataidd, mae'r Swyddog Monitro hefyd yn gyfrifol am gofnodi a chyhoeddi'n ffurfiol y broses wneud penderfyniadau ddemocrataidd.

Mae'r Swyddog Monitro yn gweithio'n agos â'r Swyddog Adran 151 yn unol â darpariaethau Deddf Llywodraeth Leol a Thai 1989 a bydd yn adrodd i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu os yw'n credu y bydd unrhyw gynnig yn arwain at anghyfreithlondeb.

Swyddog Adran 151

Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol Cyngor Sir Caerfyrddin yw'r swyddog sy'n gyfrifol am weinyddu materion PPC o dan Adran 151 Deddf Llywodraeth Leol 1972 a chanddo ef y mae'r cyfrifoldeb cyffredinol am weinyddiaeth ariannol PPC.

Link Fund Solutions Ltd (Y Gweithredwr)

Mae PPC wedi llunio model gweithredu sy'n hyblyg ac all ddarparu gwerth am arian. Penodwyd Link Fund Solutions Ltd (Link) yn Weithredwr allanol, a chyda chefnogaeth Russell Investments, byddant yn gweithredu atebion rheoli buddsoddi effeithiol ac yn darparu perfformiad cryf heb gynnwys ffioedd ar gyfer yr Awdurdodau Cyfansoddol.

Mae Cytundeb Gweithredwr ar waith gyda Link Fund Solutions sy'n amlinellu dyletswyddau contractiol y Gweithredwr ac sy'n rheoli'r berthynas rhwng y Gweithredwr a PPC. Mae'r CBLI a'r GS, gyda chefnogaeth ei Ymgynghorydd Trosolwg, yn goruchwyllo'r gwaith y mae Link Fund Solutions yn ei wneud ar ran PPC. Mae Protocolau Ymgysylltu Gweithredwr PPC wedi'u cael eu rhoi ar waith hefyd i sicrhau bod lefelau digonol o ymgysylltu uniongyrchol rhwng y Gweithredwr a'r Awdurdodau Cyfansoddol unigol.

Mae Link Fund Solutions yn darparu ystod eang o wasanaethau ar gyfer PPC, sy'n cynnwys:

- Hwyluso Dulliau Buddsoddi ac Is-gronfeydd
- Adrodd ar berfformiad
- Gweithredu trosglwyddiadau
- Monitro rheolwyr a negydiadau ar ffioedd
- Adrodd ar risgiau



Russell Investments (Darparwr Atebion Rheoli Buddsoddi)

Ar y cyd â Link Fund Solutions, mae Russell Investments yn darparu atebion rheoli buddsoddi i PPC. Ynghyd â Link Fund Solutions, gweithiant trwy ymgynghoriad ag wyth Awdurdod Cyfansoddol PPC i sefydlu dulliau buddsoddi. Mae cylch gorchwyl Russell yn cynnwys cyngori Link Asset Services a PPC ar arbedion wrth adeiladu portffolio sy'n cynnwys dewis rheolwr. Mae Link Fund Solutions yn parhau i weithio gyda Russell Investments, lle'n berthnasol, i leihau costau PPC ymhellach trwy strwythurau aml-reolwr, atebion rheoli ariannau, troshaenau portffolio, rheoli trosglwyddiadau a gwasanaethau gweithredol eraill.



Hymans Robertson (Yr Ymgynghorydd Trosolwg)

Penodwyd Hymans Robertson yn Ymgynghorwyr Trosolwg ar gyfer PPC. Mae rôl Hymans Robertson yn cwmpasu gwaith trosolwg a chynghor ar drefniadau llywodraethu, gwasanaethau gweithredwr, agweddau buddsoddi strategol a chymorth gyda rheoli prosiectau. Maent yn mynychu holl gyfarfodydd y GS a'r CBLI.



Burgess Salmon (Ymgynghorydd Cyfreithiol)

Mae Burges Salmon yn darparu cyngor cyfreithiol yn ôl y galw. Mae cylch gorchwyl Burgess Salmon yn cynnwys darparu arbenigedd ar gronfeydd a reoleiddir gan yr FCA, treth, caffael sector cyhoeddus a llywodraeth leol. Hefyd, mae Burgess yn cynghori ar drefniadau llywodraethu, adeiladu manylebau caffael cymhleth, cynghori ar y broses gaffael a meini prawf gwerthuso. Maent hefyd yn cefnogi PPC i gwblhau cytundebau cyfreithiol a llunio ceisiadau prospectws yr FCA.



Northern Trust (Y Gwarcheidwad)

Mae Northern Trust yn darparu gwasanaethau sy'n cynnwys benthyciadau gwarannau, gweinyddu cronfeydd, monitro cydymffurfiaeth ac adrodd ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru.



Robeco UK (Darparwr Pleidleisio drwy Ddirprwy ac Ymgysylltu)

Penodwyd Robeco UK yn ddarparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu PPC a byddant yn cynorthwyo PPC i lunio a chynnal Polisi Pleidleisio ac Egwyddorion Ymgysylltu sy'n gydnaws ag aelodaeth Awdurdodau Cyfansoddol Cymru o Fforwm Cronfeydd Pensiwn Awdurdodau Lleol ('LAPFF'). Bydd Robeco yn cymryd cyfrifoldeb hefyd am weithredu'r Polisi Pleidleisio ar draws portfolio ecwiti gweithredol £5bn PPC yn ogystal ag adrodd i PPC a'r Cronfeydd gwaelodol.



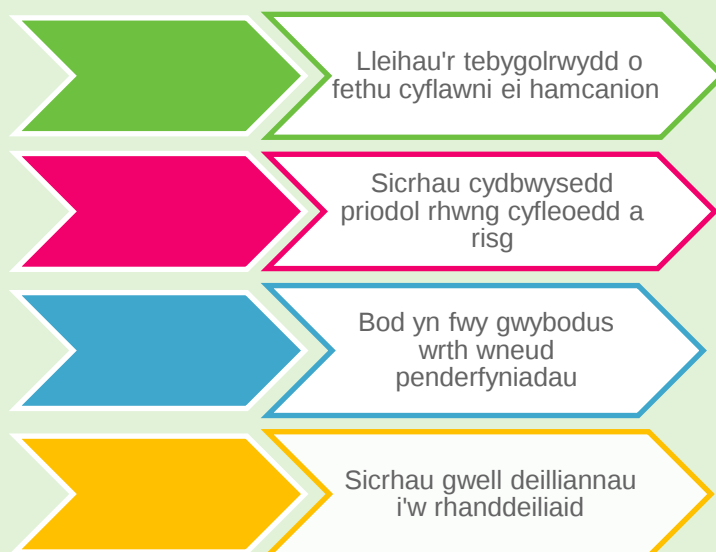
Risgiau

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru ('PPC') yn cydnabod ei bod yn wynebu nifer o risgiau allai, heb eu rheoli, gyfyngu gallu PPC i gyflawni ei hamcanion a gweithredu er lles gorau ei rhanddeiliaid a buddiolwyr. Fodd bynnag, mae PPC yn deall hefyd na ellir lliniaru rhai risgiau yn llwyr, ac mewn sefyllfaoedd felly fod angen derbyn risgiau trwy reolaeth weithredol ac effeithiol.

Mae rheoli risgiau yn rhan allweddol o ymrwymiad PPC i lywodraethu da, ac mae PPC wedi datblygu strategaeth risg drefnus, gynhwysfawr a chadarn. Caiff y strategaeth hon ei gwreiddio yn fframwaith llywodraethu PPC i sicrhau proses gwneud penderfyniadau well, gwell deilliannau i randdeiliaid a gwell effeithlonrwydd.

Mae strategaeth risg PPC yn ceisio adnabod a mesur risgiau allweddol a sicrhau bod rheolaethau addas a gweithdrefnau llywodraethu ar waith i reoli'r risgiau hyn. Mae PPC yn credu fod risgiau yn hylifol eu natur ac y gall difrifoldeb a thebygolrwydd risgiau newid yn gyflym a heb rybudd da. Er mwyn adlewyrchu'r gred hon, datblygwyd Polisi Risg PPC mewn ffordd sy'n ein galluogi i ragweld risgiau a delio â nhw mewn ffordd gyflym ac effeithiol er mwyn lleihau unrhyw golledion neu niwed posib i PPC a'i rhanddeiliaid.

Er mwyn cyflawni ei hamcanion, mae angen i PPC gynnal gweithgareddau neu gymryd cyfleoedd sy'n creu risg iddi. Bydd i ba raddau y gall PPC gydbwysu risg ac enillion yn effeithiol yn dibynnu ar lwyddiant ei Pholisi Risg. Cyn gwneud penderfyniadau, mae'n hollbwysig fod PPC yn deall y risgiau dan sylw ac yn ystyried sut ellid rheoli'r risgiau hyn. Bydd proses effeithiol o adnabod, deall, rheoli a monitro'r risgiau hyn yn galluogi PPC i:



Y risg fwyaf i allu PPC i barhau i weithredu yw ei gallu i gyflawni ei phrif amcanion. Mae Cynllun Busnes PPC yn ddull ychwanegol y gall PPC ei ddefnyddio i roi cydnabyddiaeth arbennig i risgiau sy'n creu bygythiad gwirioneddol i'w gallu i gyflawni ei hamcanion a'r camau sydd eu hangen i reoli'r risgiau hyn. Ar hyn o bryd, y risgiau mwyaf arwyddocaol i PPC yw:

- Mae Is-gronfeydd PPC yn methu cyflawni eu hadnillion targed ar fuddsoddiadau
- Mae PPC yn methu cydymffurfio â rheoliadau perthnasol a chanllawiau CPLIL
- Mae cyflenwyr PPC yn methu cyflawni eu hymrwymadau contractiol
- Mae cyflenwyr PPC yn methu gweithredu penderfyniadau PPC mewn modd amserol ac effeithiol
- Mae Gweithredwr PPC yn rhoi'r gorau i ddarparu Gwasanaethau Gweithredwr

Mae'r tabl isod yn crynhoi sut mae'r risgiau hyn yn cael eu rheoli ar hyn o bryd ac yn amlinellu pa gamau gaiff eu cwblhau dros y 12 mis nesaf i liniaru'r risgiau hyn ymhellach.

Risg:	Strategaeth Reoli Bresennol:	Camau dros y 12 mis nesaf:
Mae Is-gronfeydd PPC yn methu cyflawni eu hadenillion targed ar fuddsoddiadau	- Adroddiadau ar fonitro parhaus o berfformiad buddsoddi, datblygiadau yn y farchnad a rhagolygon economaidd gan y Rheolwr Buddsoddi a'r Gweithredwr i'w trafod yng nghyfarydodydd y GS - Y Gweithredwr / y Rheolwr Buddsoddi yn ymgysylltu â Rheolwyr Buddsoddi ac adolygiadau cyson o'u proses - Dyddiau Rheolwyr yn cael eu cynnal gan y Gweithredwr / y Rheolwr Buddsoddi ar gyfer y GS/Pwyllgorau Cronfeydd Pensiwn Awdurdodau Cyfansoddol	Mae angen lleihau'r tebygolrwydd y bydd Rheolwyr Buddsoddi yn tanberfformio, a gellir gwneud hynny trwy'r drefn ganlynol: Gwell monitro ar berfformiad buddsoddi a datblygiadau yn y farchnad a'r rhagolygon economaidd Mwy o ymgysylltu a chyfathrebu â Rheolwyr Buddsoddi
Mae PPC yn methu cydymffurfio â rheoliadau perthnasol a chanllawiau CPLIL	- Sicrhau y ceir digon o hyfforddiant - Cynnal dull o fonitro newidiadau diweddar i reoliadau a dechrau symud tuag at fodloni'r gofynion newydd - Ymgysylltu â chyrrff rheoleiddiol perthnasol (megis Bwrdd Cyngori'r Cynllun, Rheoleidiwr Pensiynau a'r MHCLG) - Penodi ymgynghorydd cyfreithiol arbenigol	Bydd yr Awdurdod Cynnal yn cynnwys 'Diweddariadau Rheoleiddio a Lywodraethu' yn eitem reolaidd ar agenda cyfarfodydd yr GS (o dan Diweddariad yr Awdurdod Cynnal). Bydd yr Awdurdod Cynnal yn ymgynghori â'r MHCLG neu gronfeydd CPLIL eraill bob chwarter i sicrhau eu bod yn gwybod am y ddeddfwriaeth ddiweddaraf a datblygiadau/newidiadau rheoleiddiol. Bydd PPC yn parhau i aros am fwy o ganllawiau Cyfuno.
Mae cyflenwyr PPC yn methu cyflawni eu hymrwymadau contractiol	- Mae'r Ymgynghorydd Cyfreithiol wrth ei waith i gyflawni amodau ac ymrwymadau contractiol - Cynnal cyfarfodydd darparu gwasanaethau rheolaidd - Cynnal ymarferiadau caffael ac ailbenodi rheolaidd i sicrhau cystadleuaeth - Mae PPC wedi llunio contractau sy'n cynnwys seibiannau naturiol neu bwyntiau ymadael a ffioedd ymadael bach	Bydd y GS yn ceisio llunio rhestr fer o 'gyflenwyr amgen posib' y gellid eu penodi pe bai angen. Bydd hyn yn lleihau effaith y risg hon trwy gyflymu'r amserlen ar gyfer penodi cyflenwyr newydd.
Mae cyflenwyr PPC yn methu gweithredu penderfyniadau PPC mewn modd amserol ac effeithiol	- Cynnal cyfarfodydd darparu gwasanaethau rheolaidd - Cynnal ymarferiadau caffael ac ail-benodi rheolaidd i sicrhau cystadleuaeth - Mae Ymgynghorydd Trosolwg dynodedig y Gweithredwr yn ei le - Protocolau ymgysylltu dwys gyda chyflenwyr perthnasol	Bydd y GS yn ystyried y risg hon wrth gynnal ei adolygiad blynyddol o Bolisi Cyfathrebu PPC. Bydd y Ymgynghorydd Trosolwg yn adolygu sut all y gwaith o gyfathrebu amserlenni a phwysigrwydd gweithredoedd, prosiectau a gweithgareddau i gyflenwyr perthnasol fod yn fwy effeithiol. Bydd y PPC yn datblygu matrices 'penderfyniad, perchennog a dyddiad cau' i'w gynnwys yn ei holl becynnau cyfarfodydd.
Mae Gweithredwr PPC yn rhoi'r gorau i ddarparu Gwasanaethau Gweithredwr	- Mae Ymgynghorydd Trosolwg dynodedig y Gweithredwr yn ei le - Protocolau ymgysylltu dwys gyda'r Gweithredwr - Mae Fframwaith Trosolwg y Gweithredwr yn cael ei ddatblygu ar hyn o bryd - Mae ymgysylltu â'r farchnad Gweithredwyr ehangach (a chyflenwyr addas eraill) yn cael ei gynnwys yng nghynllun busnes PPC - Mae PPC wedi llunio contractau sy'n cynnwys seibiannau naturiol neu bwyntiau ymadael a ffioedd ymadael bach	Bydd y GS yn datblygu 'gweithdrefn cyfyngu effaith' y gellid ei gweithredu pe bai'r Gweithredwr yn gadael y farchnad neu pe bai angen penodi rhywun arall yn syth. Mae'r GS yn parhau i fonitro ar gyfer unrhyw ddatblygiadau yn deillio o adolygiad yr FCA o farchnad Gweithredwyr ACD. Mae'r GS yn cydnabod y straen ar adnoddau'r Gweithredwr mae'r adolygiad hwn yn ei greu.

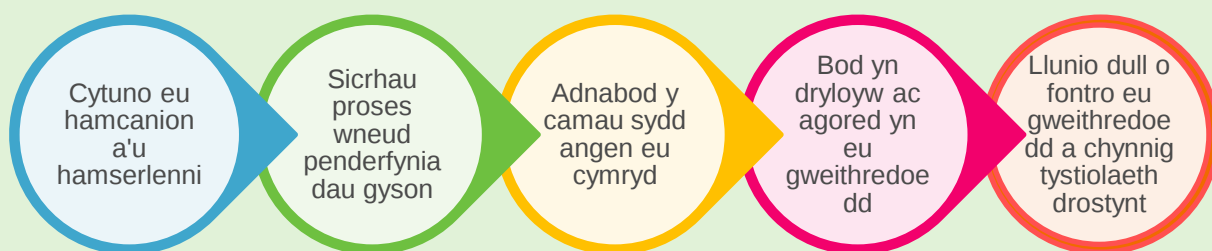
Yn ystod y deuddeg mis nesaf bydd PPC yn rhoi blaenoriaeth i reoli'r risgiau hyn gyda'r bwriad o leihau'r posibilrwydd y bydd y risgiau hyn yn digwydd a'r effaith allent ei chael ar PPC. Bydd Adroddiad Blynyddol y flwyddyn nesaf yn amlinellu pa mor effeithiol fu'r strategaethau lliniaru risg hyn ac ai'r risgiau a amlinellir uchod yw'r rhai sy'n creu'r pryder mwyaf o hyd i PPC.

Mae Polisi Risg a Chofrestr Risg PPC ar gael yn gyhoeddus ar wefan PPC, ac mae'r ddwy ddogfen yn cynnig manylion am yr holl risgiau sy'n wynebu PPC a sut maen nhw'n cael eu rheoli.

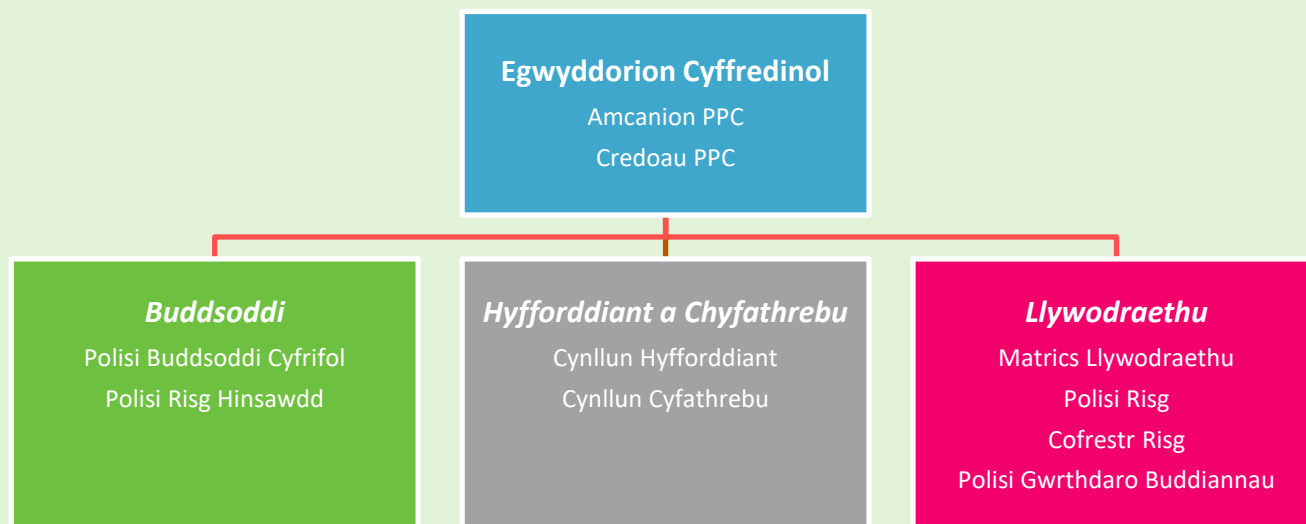
Polisiau a Phrosesau'r CBLI

Mae PPC yn credu y dylai llywodraethu da arwain at well deilliannau i randdeiliaid PPC. Gan gydnabod y gred hon, mae PPC wedi neilltuo adnoddau i ddatblygu strwythur llywodraethu cadarn a helaeth. Mae rhan allweddol o strwythur llywodraethu PPC yn canolbwyntio ar ddatblygu polisiau a gweithdrefnau, trwy ymgynghori â'r Awdurdodau Cyfansoddol. Cafodd holl bolisiau a gweithdrefnau PPC eu datblygu bob tro naill ai i ychwanegu at neu gymryd lle gweithdrefnau a pholisiau presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol.

Mae PPC yn deall pwysigrwydd llunio a chyfundrefnu ei pholisiau a gweithdrefnau. Mae'r broses hon yn galluogi PPC, a'r Awdurdodau Cyfansoddol, i:

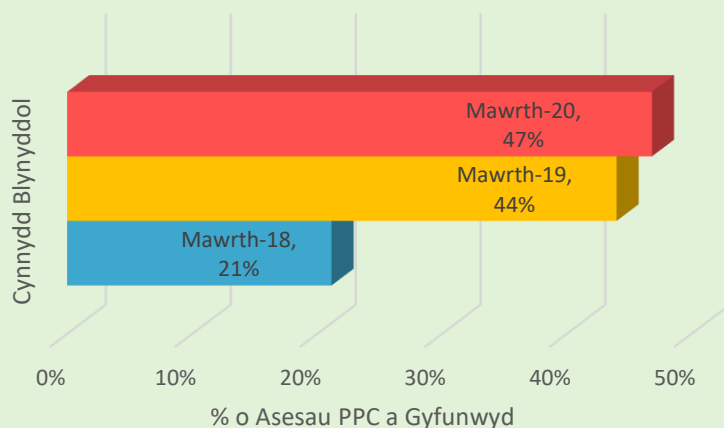


Rhestrir prif bolisiau, cofrestrï a chynlluniau PPC isod ac maent i'w gweld ar wefan PPC. Caiff y polisiau a'r gweithdrefnau a amlinellir isod eu hadolygu o leiaf unwaith y flwyddyn a bydd PPC yn parhau i asesu a oes angen unrhyw bolisiau, cofrestrï neu gynlluniau ychwanegol. Mae cynllun gwaith PPC yn cynnwys nifer o ddogfennau llywodraethu ychwanegol a gaiff eu datblygu dros y tair blynedd nesaf. Bydd y rhain ar gael ar wefan PPC unwaith y cawsant eu cwblhau.



Cynnydd ar Gyfuno

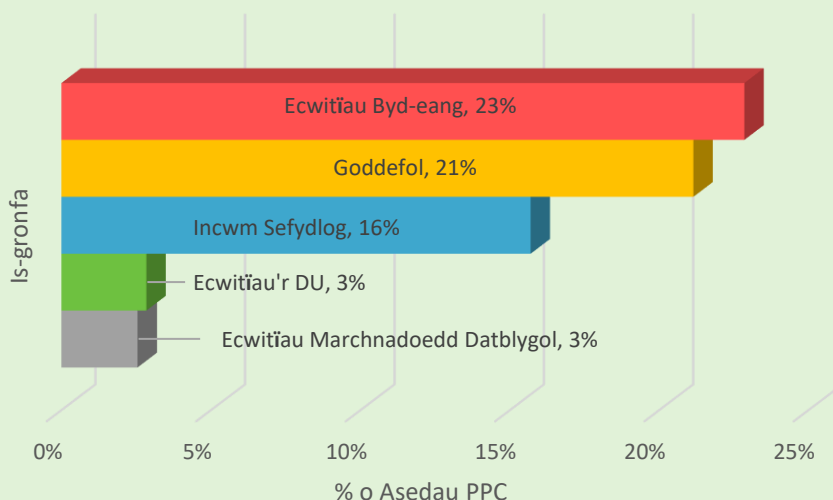
Mae PPC yn ceisio darparu atebion buddsoddi sy'n galluogi'r Awdurdodau Cyfansoddol i weithredu eu strategaethau buddsoddi eu hunain gan wneud arbedion cost sylweddol a pharhau i ddarparu perfformiad buddsoddi i'w rhanddeiliaid. Gwnaethom gynnydd arwyddocaol tuag at gyflawni'r amcan hwn. Mae lansio tair is-gronfa ecwiti weithredol PPC, ynghyd â buddsoddiadau goddefol presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol, wedi golygu erbyn hyn fod PPC wedi cyfuno 47% o asedau, fel y gwelir yn y graff isod:



*Sylwer fod hyn yn cynnwys daliadau goddefol PPC

Mae PPC yn falch, er mai yn 2017 y cafodd ei sefydlu, ei bod eisoes wedi llwyddo i gyfuno bron i hanner asedau'r Awdurdodau Cyfansoddol. Mae'n dda gweld fod yr wyth Awdurdod Cyfansoddol wedi defnyddio o leiaf un o'r is-gronfeydd. Mae'r cynnydd ar gyfuno hyd yn hyn wedi sicrhau bod PPC wedi gallu darparu buddion maint arwyddocaol i'r Awdurdodau Cyfansoddol trwy arbedion cost a gwell gwerth am arian. Trowch at dudalen 27 i gael mwy o fanylion.

Bydd PPC yn parhau i ddatblygu is-gronfeydd er budd yr Awdurdodau Cyfansoddol. Yn ystod 2020/2021 bydd PPC yn hwyluso o leiaf ddwy is-gronfa arall fydd yn canolbwyntio ar ecwitiai incwm sefydlog a marchnadoedd datblygol. Bydd lansio'r ddwy is-gronfa ychwanegol yma'n golygu y bydd canran asedau cyfunol PPC yn mynd heibio 60%.



Datganiad Cyfrifon a Pherfformiad Ariannol PPCi

Y GYLLIDEB

Mae'r tabl canlynol yn dangos gwariant gwirioneddol PPC yn ystod 2019/20 o gymharu â'r gyllideb a gymeradwywyd ar gyfer y flwyddyn, gan nodi unrhyw amrywiannau. Cymeradwywyd y Gyllideb gan gyfarfod y Cyd-bwyllgor Llywodraethu ar 27 Mawrth 2019.

Partneriaeth Pensiwn Cymru 2019/20	Cyllideb (£)	Gwirioneddol (£)	Amrywiant (£)
Gwariant Gros			
Costau gweithwyr ¹	76,000	56,138	19,862
Costau'r Awdurdod Cynnal ²	50,000	27,750	22,250
Gwasanaethau Cymorth yr Awdurdod Cynnal ³	75,000	75,000	0
Cyfanswm Gwariant Gros yr Awdurdod Cynnal ⁴	201,000	158,888	42,112
Ymgynghorwyr Allanol ⁵	120,000	140,173	(20,173)
Cyfanswm Gwariant Gros	321,000	299,061	21,939

Nodiadau:

1. Mae hyn yn cynnwys staff a gyflogwyd i weithio'n llwyr i PPC. Mae'r Gyllideb yn cynnwys Uwch-swyddog Gwasanaethau Ariannol (1fte) a Chyfrifydd Cynorthwyol (1fte am 6 mis)
2. Mae'r costau hyn yn cynnwys costau teithio staff, cynhaliadau a chostau cyfarfodydd, gweinyddol, deunyddiau swyddfa a gweithredol, gwefan (costau datblygu a pharhaus), ffioedd archwilio a gwasanaethau cyfieithu.
3. Mae'r rhain yn ailgodiadau tâl canolog gan yr Awdurdod Cynnal ac maent yn cynnwys costau a ddosrannwyd ar gyfer y Swyddog Adran 151, y Swyddog Monitro, Rheolwr y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn, Swyddog Gwasanaethau Democrataidd a chymorth Eiddo ac Adnoddau Dynol
4. Caiff cyfanswm gwariant yr Awdurdod Cynnal ei ariannu'n gyfartal gan yr wyth Cronfa Bensiwn ac ailgodir tâl amdanynt yn flynyddol
5. Mae Ymgynghorwyr Allanol yn cynnwys Ymgynghorwyr Buddsoddi a Chyfreithiol, ac mae'r costau hyn hefyd yn cael eu hariannu gan yr wyth Cronfa Bensiwn.

Cafwyd tanwariant o £22k ar gyfer y flwyddyn, i'w briodoli'n bennaf i:

- Costau gweithwyr – ni phenodwyd Cyfrifydd Cynorthwyol (tanwariant o £19k)
- Costau'r Awdurdod Cynnal – cost wirioneddol datblygu gwefan PPC oedd £3,759 o gymharu â chyllideb o £30,000 (tanwariant o £26k)
- Ymgynghorwyr Allanol – gwnaeth yr Ymgynghorwyr Buddsoddi ddarn ychwanegol o waith ar drosglwyddiad Ecwiti y DU, nad oedd yn y gyllideb wreiddiol, ac ail-godwyd y gost hon ar y Cronfeydd Pensiwn o fewn is-gronfa Cyfleoedd y DU (gorwariant o (£20k).

DATGANIAD INCWM A GWARIANT CYNHWYSFAWR (CIES)

Mae'r Datganiad Incwm a Gwariant Cynhwysfawr hwn yn dangos y gost cyfrifyddu yn ystod y flwyddyn o ddarparu gwasanaethau yn unol ag arferion cyfrifyddu a dderbynnir yn gyffredinol.

2018/19 (£)	Disgrifiad	2019/20 (£)
	Gwariant	
43,111	Costau gweithwyr	56,138
13,079	Costau Awdurdod Cynnal	21,250
27,109	Costau Ymgynghorwyr Allanol	146,673
75,000	Costau Gwasanaethau Cymorth Awdurdod Cynnal	75,000
158,299	Cyfanswm Gwariant Gweithredu	299,062
	Incwm	
(158,299)	Taliadau a Ailgodir ar Awdurdod Cyfansoddol *	(299,062)
(158,299)	Cyfanswm Incwm Gweithredu	(299,062)
0	Cyfanswm Incwm a Gwariant Cynhwysfawr	0

*Ariennir y costau hyn gan bob un o'r wyth Cronfa CPLIC yn gyfartal, ac fe ailgodir y costau hyn yn flynyddol. Yr eithriad yw pan fydd Ymgynghorydd Allanol yn darparu gwasanaeth ar gyfer Cronfeydd CPLIL penodol; yna, rhennir y costau ychwanegol hyn rhwng y Cronfeydd CPLIL perthnasol yn gyfartal.

MANTOLEN

Mae'r Fantolen yn dangos asedau a rhwymedigaethau'r Bartneriaeth fel ar 31 Mawrth 2020.

31 Mawrth 2019 (£)	Disgrifiad	31 Mawrth 2020 (£)
	Asedau Cyfredol	
138,511	Dyledwyr Tymor Byr	367,489
138,511	Cyfanswm Asedau Cyfredol	367,489
	Rhwymedigaethau Cyfredol	
(127,579)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth	(223,716)
(10,932)	Credydwyr Tymor Byr	(143,773)
(138,511)	Cyfanswm Rhwymedigaethau Cyfredol	(367,489)
0	Cyfanswm Net Asedau	0

DATGANIAD LLIF ARIAN

Mae'r Datganiad Llif Arian yn dangos y newidiadau mewn arian parod a'r hyn sydd gyfwerth gan PPC yn ystod y cyfnod adrodd.

2018/19 (£)	Disgrifiad	2019/20 (£)
	Llif arian o weithgareddau gweithredu	
0	Net (gwarged) / diffyg yn narpariaeth gwasanaethau	0
	Addasiadau ar gyfer:	
(138,511)	(Cynnydd) mewn masnach a dyledwyr eraill	(228,978)
10,932	(Cynnydd) mewn masnach a chredydwyr eraill	132,841
(127,579)	Arian parod Net o weithgareddau gweithredu	(96,137)
	Net (Cynnydd) / Lleihad mewn arian parod a'r hyn sy'n gyfwerth	
0	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth fel ar 1 Ebrill	(127,579)
(127,579)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth fel ar 1 Ebrill	(223,716)
(127,579)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth fel ar 31 Mawrth	(96,137)

NODIADAU AR Y CYFRIFON

Datganiad o Bolisiau Cyfrifyddu

Cyffredinol

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) ar gyfer blwyddyn ariannol 2019/20 a'i sefyllfa ariannol diwedd blwyddyn ar 31 Mawrth 2020. Mae'r prif bolisiau cyfrifyddu a ddefnyddir wrth baratoi'r datganiadau ariannol hyn yn cael eu hamlinellu isod. Mae'r polisiau hyn wedi cael eu defnyddio'n gyson ar gyfer yr holl gyfnodau a gyflwynwyd, oni nodir yn wahanol.

Busnes Gweithredol

Mae'r Datganiadau Ariannol wedi cael eu paratoi ar sail busnes gweithredol.

Croniadau Incwm a Gwariant

Mae'r Datganiadau Ariannol wedi cael eu paratoi dan y cysyniad Croniadau o gyfrifyddu sydd angen adnabod incwm a gwariant yn y cyfnodau cyfrifyddu y maent yn ymwneud â hwy yn hytrach nag ar sail arian parod.

Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth

Nid yw'r Bartneriaeth ei hun yn gweithredu nac yn rheoli ei chyfrif banc unigol. Yn ei rôl fel Awdurdod Cynnal, Cyngor Sir Caerfyrddin sy'n gweinyddu'r holl drafodion arian parod a'r hyn sy'n gyfwerth ar ran PPC.

Darpariaethau, Asedau Amodol a Rhwymedigaethau

Nid yw PPC wedi adnabod unrhyw ddarpariaethau, asedau amodol na rhwymedigaethau amodol yn y cyfrifon.

Treth ar Werth (TAW)

Dangosir trafodion net o Dreth ar Werth, rhoddir cyfrif am bob TAW gan Gyngor Sir Caerfyrddin,

Buddion Gweithwyr

Mae gweithwyr uniongyrchol sy'n cefnogi gweithgareddau PPC yn cael eu cyflogi dan gytundeb gan Gyngor Sir Caerfyrddin, gyda chefnogaeth ychwanegol yn cael ei darparu gan Sir Gaerfyrddin ar fethodoleg ailgodi tâl. Datgelir costau cydnabyddiaeth gweithwyr yn Natganiadau Ariannol Cyngor Sir Caerfyrddin.

Buddsoddiadau

Ni ddelir unrhyw fuddsoddiadau yn uniongyrchol gan PPC. Mae'r is-gronfeydd a agorwyd fel rhan o'r trefniant cyfuno yn dod o dan ddatganiadau ariannol y cronfeydd pensiwn priodol. Mae costau'r Gweithredwr a ffioedd eraill sy'n ymwneud â'r buddsoddiadau hyn yn cael eu rhannu rhwng pob un o'r wyth Cronfa CPLIL yn seiliedig ar eu cyfran ganrannol unigol o asedau PPC ac fe'u didynnir yn uniongyrchol o'r Gwerth Net Asedau (GNA). Nid yw'r rhain yn drafodion arian parod.

Dyledwyr Tymor Byr

2018/19 (£)	Disgrifiad	2019/20 (£)
138,511	Awdurdodau Cyfansoddol	365,616
0	Rhagdaliadau	1,873
138,511	Cyfanswm Dyledwyr Tymor Byr	367,489

Credydwyr Tymor Byr

2018/19 (£)	Disgrifiad	2019/20 (£)
6,464	Credydwyr Masnach	69,130
4,468	Croniadau	74,643
10,932	Cyfanswm Credydwyr Tymor Byr	143,773

Costau Archwilio

Yn 2019/20, roedd PPC yn wynebu'r ffioedd isod yn ymwneud â'r archwiliad a'r arolwg ariannol, a oedd yn daladwy i Swyddfa Archwilio Cymru.

2018/19 (£)	Disgrifiad	2019/20 (£)
5,000	Ffioedd Archwilio	8,558
5,000	Cyfanswm Ffioedd Archwilio Allanol	8,558

Trafodion Partïon Perthnasol

Mae gofyn i PPC ddatgelu trafodion perthnasol rhwng partneriaid, cyrff, unigolion neu bartïon perthnasol, a allai o bosib ddylanwadu ar benderfyniadau'r CBLI neu gael eu dylanwadu gan y CBLI. Mae gan PPC drefniadau yn eu lle sy'n gofyn i aelodau a Swyddogion adnabod a datgelu trafodion partïon perthnasol. Datgelir ac asesir y buddiannau hyn ar ddechrau pob cyfarfod CBLI.

Bydd angen datgelu unrhyw drafodion rhwng y partïon a amlinellir uchod er mwyn galluogi i ddefnyddwyr y datganiadau Ariannol hyn asesu i ba raddau allai annibyniaeth y CBLI o bosib gael ei effeithio neu ei ddylanwadu gan allu parti arall i drafod gyda'r Pwyllgor.

Yn ystod 2019/20, fel Awdurdod Cynnal PPC, anfonodd Cyngor Sir Caerfyrddin anfoneb dyledwr at bob un o'r wyth cronfa bensiwn CPLIL er mwyn adennill costau rhedeg PPC, fel y nodir yn y Datganiad Incwm a Gwariant Cynhwysfawr (CIES). Mae'r tablau isod yn dangos cyfanswm gwerth y trafodion a godwyd yn ystod 2019/20 a'r balansau dyledwyr a oedd heb eu talu fel ar 31 Mawrth 2020.

2018/19 (£)	Disgrifiad	2019/20 (£)
19,787	Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg	52,383
19,787	Cronfa Bensiwn Clwyd	32,383
19,787	Cronfa Bensiwn Dyfed	32,383
19,787	Cronfa Bensiwn Gwynedd	32,383
19,787	Cronfa Bensiwn Powys	32,383
19,787	Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf (RhCT)	32,383
19,787	Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe	32,383
19,787	Cronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen)	52,383
158,299	Cyfanswm Trafodion Partïon Perthnasol	299,062

2018/19 (£)	Disgrifiad	2019/20 (£)
19,787	Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg	72,170
19,787	Cronfa Bensiwn Clwyd	52,170
-	Cronfa Bensiwn Dyfed	19,787
19,787	Cronfa Bensiwn Gwynedd	52,170
19,787	Cronfa Bensiwn Powys	32,383
19,787	Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf (RhCT)	52,170
19,787	Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe	32,383
19,787	Cronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen)	52,383
138,511	Trafodion Partïon Perthnasol heb eu talu ar ddiwedd y flwyddyn	365,616

Cododd Cyngor Sir Caerfyrddin dâl am weinyddiaeth a gwasanaethau cymorth yn ystod 2019/20. Mae anfonebau hefyd wedi'u derbyn gan Gyngor Gwynedd a Chyngor Sir Powys am wasanaethau a ddarparwyd ganddynt ar ffurf gwasanaethau cyfieithu ac arlwyyo, yn y drefn honno. Mae'r tabl isod yn dangos gwerth y gwasanaethau hynny a'r balansau dyledwyr a oedd heb eu talu fel ar 31 Mawrth 2020.

Trafodion Partïon Perthnasol - Credydwy	Gwerth gwasanaethau a ddarparwyd yn ystod 2019/20	Balans heb ei dalu fel ar 31 Mawrth 2020
Cyngor Sir Caerfyrddin	£132,753	£0
Cyngor Gwynedd	£3,795	£1,577
Cyngor Sir Powys	£724	£724
Cyfanswm	£137,272	£2,301

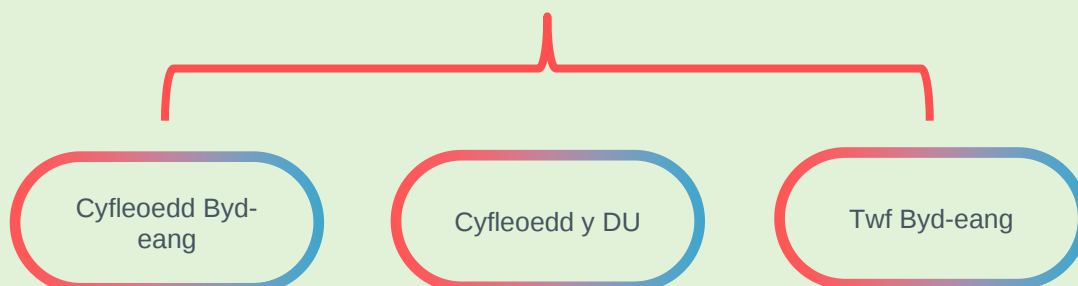
Mae Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol a'r Swyddog Monitro yn Uwch-swyddogion o fewn Cyngor Sir Caerfyrddin.

Addasiad Cyfnod Blaenorol

Ni wnaed unrhyw addasiadau Cyfnod Blaenorol yn ystod blwyddyn ariannol 2019/20.

Buddsoddiadau a Pherfformiad

Mae gan Awdurdodau Cyfansoddol PPC gyfanswm asedau o tua £17.5bn (ar 31 Mawrth 2020). Mae buddsoddiadau goddefol yr Awdurdodau Cyfansoddol o fewn y Gronfa i bob pwrpas ond fe'u cedwir gan briod Awdurdodau PPC ar ffurf polisiâu yswiriant. Mae'r diagram isod yn amlinellu Is-gronfeydd presennol PPC:



Yn ystod 2020/21, bydd PPC yn lansio is-gronfa Marchnadoedd Datblygol, ynghyd â'r bum is-gronfa Incwm Sefydlog ganlynol:

- Cronfa Bond Enillion Absoliwt
- Cronfa Credyd Aml-Ased
- Cronfa Credyd Fyd-eang
- Cronfa Credyd y DU
- Cronfa Bond Llywodraeth Fyd-eang

Yn ogystal â'r is-gronfeydd a amlinellwyd uchod, mae gan Awdurdodau Cyfansoddol PPC fuddsoddiadau goddefol gyda BlackRock Asset Management. Mae'r buddsoddiadau goddefol fel a ganlyn:

Awdurdod Cyfansoddol	Gwerth Asedau ar 31/3/20	% o asedau pob Awdurdod Cyfansoddol
Caerdydd a Bro Morgannwg	503,672,000	25.1%
Clwyd	65,205,000	3.6%
Dyfed	821,324,323	35.0%
Gwynedd	608,953,160	30.0%
Powys	233,113,806	37.0%
RhCT	144,059,632	4.3%
Abertawe	606,332,176	31.1%
Gwent Fawr (Torfaen)	590,631,000	21.7%
Cyfanswm	3,573,291,097	

Perfformiad Buddsoddi

Cafodd perfformiad buddsoddi is-gronfeydd PPC dros y deuddeg mis diwethaf ei effeithio'n drwm gan COVID-19 a chan yr effeithiau a gafodd ar farchnadoedd arian. Mae'n dda gweld fod is-gronfa Cyfleoedd Byd-eang PPC wedi perfformio'n llawer gwell na'i meincnod dros y deuddeg mis diwethaf, er gwaethaf cyflwr heriol y marchnadoedd. Rydym yn parhau'n hyderus y bydd yr holl is-gronfeydd yn gallu cynnal perfformiad heb

ffioedd cryf dros yr hirdymor. Lansiodd Cronfa Cyfleoedd y DU PPC ar 11 Hydref, a bu 6 mis cyntaf ei bodolaeth yn gythryblus gan y bu'n rhaid iddi wynebu marchnadoedd ar eu mwyaf heriol ers cyn cof. Fodd bynnag, mae gennym ymddiriedaeth lwyr yng ngallu'r rheolwr buddsoddi ac edrychwn ymlaen at weld ei berfformiad yn yr hirdymor. Mae'r Gweithgor Swyddogion yn derbyn adroddiadau perfformiad chwarterol, chwe misol a blynyddol. Mae'r Gweithgor yn adolygu a herio perfformiad Rheolwyr Buddsoddi ar ran PPC. Mae PPC yn cynnal dyddiau ymgysylltu â rheolwyr rheolaidd, a ddefnyddir i herio rheolwyr a hwyluso ymgysylltiad gydag Aelodau Pwyllgorau Pensiwn Awdurdodau Cyfansoddol ac Aelodau'r Bwrdd a Rheolwyr Buddsoddi PPC. Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol hefyd yn gwneud eu dadansoddiad eu hunain o berfformiad buddsoddi PPC ar y lefel leol, a bydd hyn yn cynnwys presenoldeb rheolwyr yng nghyfarfodydd Pwyllgorau Pensiwn. Mae Rheolwyr Buddsoddi'r Is-gronfeydd hefyd yn gwneud galwadau chwarterol i fuddsoddwyr pan mae aelodau'r GS yn gallu herio'r Rheolwr Buddsoddi a'r Rheolwyr gwaelodol. Dros y deuddeg mis nesaf, bydd y GS yn datblygu mecanweithiau monitro perfformiad buddsoddi presennol PPC, a bydd integreiddio metrigau ESG a Risg Hinsawdd sy'n arwain y farchnad yn elfennau allweddol o'r prosiect hwn.

Perfformiad 12 Mis Is-gronfeydd PPC ar 31 Mawrth 2020 (Heb Ffioedd)

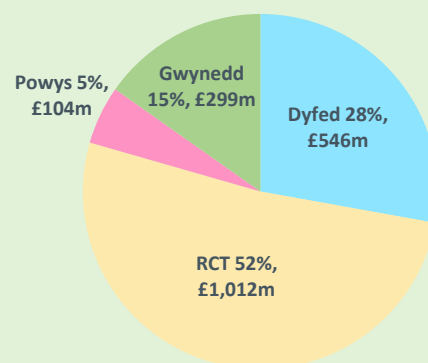
Is-gronfa	Cronfa	Meincnod	Cymharol
Twf Byd-eang	6 Chwefror 2019	(7.30)	(0.56)
Cyfleoedd Byd-eang	14 Chwefror 2019	(4.68)	2.06
Cyfleoedd y DU*	11 Hydref 2019	(24.63)	(3.80)

* Dylid nodi fod meincnod a pherfformiad Cronfa Cyfleoedd y DU ers ei sefydlu a'r meincnod yw'r FTSE ALL-Share. Meincnod y Gronfa Cyfleoedd Byd-eang a'r Gronfa Twf Byd-eang yw MSCI ACWI ND.

Cronfa Twf Byd-eang

Rheolir is-gronfa Twf Byd-eang gan Link Fund Solutions. Mae'r is-gronfa yn ceisio sicrhau twf trwy fuddsoddi mewn ecwitiâu byd-eang, gan ddefnyddio dull buddsoddi aml-reolwr. Mae'r is-gronfa yn defnyddio tri rheolwr buddsoddi gwaelodol, ac mae gan bob un ohonynt brosesau a methodolegau gwahanol. Dewiswyd y rheolwyr yn ofalus i greu is-gronfa gytbwys ac amrywiol. Cafodd dulliau gwahanol y rheolwyr gwaelodol eu dewis yn fwriadol i gydweddu ei gilydd mewn sefyllfaoedd marchnad o bob math. Cafodd y gronfa ei gwasgaru'n fras ar draws gwledydd a sectorau diwydiant. Lansiodd yr is-gronfa ym mis Chwefror 2019 gyda meincnod MSCI ACWI ND. Ar hyn o bryd mae pedwar Awdurdod Cyfansoddol yn defnyddio'r Is-gronfa hon.

Twf Byd-eang PPC (£1.96bn)

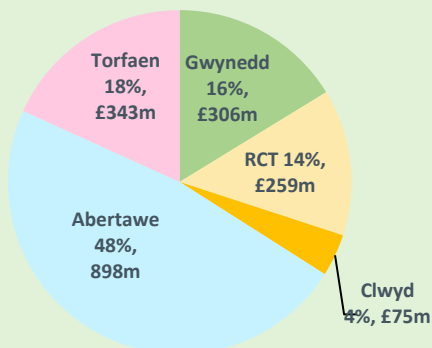


Rheolwyr Buddsoddi: Baillie Gifford, Veritas a Pzena

Cronfa Cyfleoedd Byd-eang

Rheolir is-gronfa Cyfleoedd Byd-eang gan Russell Investments ac mae'n defnyddio saith rheolwr buddsoddi gwaelodol, gweler isod. Mae'r is-gronfa yn ceisio sicrhau perfformiad buddsoddi trwy dwf yng ngwerth daliadau ecwiti byd-eang. Lluniodd Russell is-bortffolio gan ddefnyddio nifer o athroniaethau buddsoddi amrywiol sydd i fod i gydweddu'i gilydd. Mae'r is-gronfa'n cynnwys rheolwyr buddsoddi sy'n arbenigo mewn marchnadoedd ecwiti rhanbarthol gwahanol. Mae'r gymysgedd o reolwyr ecwiti rhanbarthol a byd-eang, ynghyd â defnyddio troshaenau Russell, yn rhoi is-gronfa i PPC sy'n ceisio rhagori ar Fynegai Byd Pob Gwlad MSCI. Lanswyd yr is-gronfa ym mis Chwefror 2019 gyda meincnod MSCI ACWI ND. Ar hyn o bryd mae pump Awdurdod Cyfansoddol yn defnyddio'r Is-gronfa hon.

Cyfleoedd Byd-eang PPC (£1.88bn)



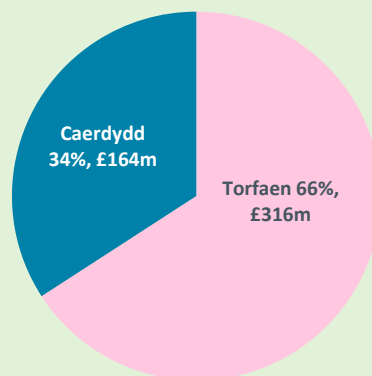
Rheolwyr Buddsoddi: Russell Investments

Rheolwyr Buddsoddi Gwaelodol: Morgan Stanley, Numeric, Sanders, Jacobs Levy, SW Mitchell, NWQ ac Oaktree

Cronfa Cyfleoedd y DU

Rheolir is-gronfa Cyfleoedd y DU gan Russell Investments hefyd ac mae'n defnyddio pump rheolwr buddsoddi gwaelodol, gweler isod. Mae'r is-gronfa yn ceisio sicrhau twf trwy ddyraniad i ecwitiau'r DU. Yn ddigon tebyg i'r Gronfa Cyfleoedd Byd-eang, datblygodd Russell gasgliad amrywiol a chytbwys o reolwyr buddsoddi ar gyfer yr is-gronfa hon. Dylai'r dewis o reolwyr olygu fod PPC yn defnyddio nifer o ddiwydiannau gwahanol o fewn marchnad ecwiti'r DU. Lanswyd yr is-gronfa ar 11 Hydref 2019 gyda meincnod FTSE 100. Ar hyn o bryd mae dau Awdurdod Cyfansoddol yn defnyddio'r Is-gronfa hon.

Cyfleoedd y DU PPC (£0.48bn)



Rheolwyr Buddsoddi: Russell Investments

Rheolwyr Buddsoddi Gwaelodol: Majedie, Lazard, Baillie Gifford, Investec a Liontrust

Costau Cyfuno ac Arbedion ar Ffioedd

Mae costau amrywiol ynghlwm wrth gyfuno; mae costau trosglwyddo sy'n gostau untro sy'n digwydd pan gaiff y cronfeydd eu trosglwyddo i'r is-gronfeydd a cheir hefyd gostau rhedeg blynyddol. Dangosir costau trafodion ar gyfer yr is-gronfeydd a gyfunwyd ar 31 Mawrth 2020 yn y tabl isod:

Is-gronfeydd	Costau Trosglwyddo £000oedd	Blwyddyn ailgodi tâl
Ecwitiâu Byd-eang	17,200	2018/19
Ecwitiâu'r DU	4,660	2019/20

Cyfanswm y costau rhedeg blynyddol ar gyfer 2019/20 oedd £2,705k

Yn ogystal â gwella perfformiad cronfeydd unigol, trwy gyfuno ac economïau maint, mae ffioedd Rheoli Buddsoddi is wedi arwain at arbedion cost i Awdurdodau Cyfansoddol. Mae'r tabl isod yn dangos yr arbedion cost blynyddol ar gyfer Is-gronfeydd Ecwiti Byd-eang PPC ac Is-gronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU:

	Gwerth Asedau ar 31/3/20 £000oedd	Arbedion Gros Blynyddol * £000oedd	Arbedion fel % o Werth Asedau
Ecwitiâu Byd-eang	3,840,762	5,076	0.13%
Ecwitiâu'r DU **	479,817	40	0.01%

* Sylwer nad yw'r ffigyrau Gros yn cynnwys y costau trosglwyddo a rhedeg

** Rhan o'r flwyddyn – lansiwyd y gronfa ar 11 Hydref 2019

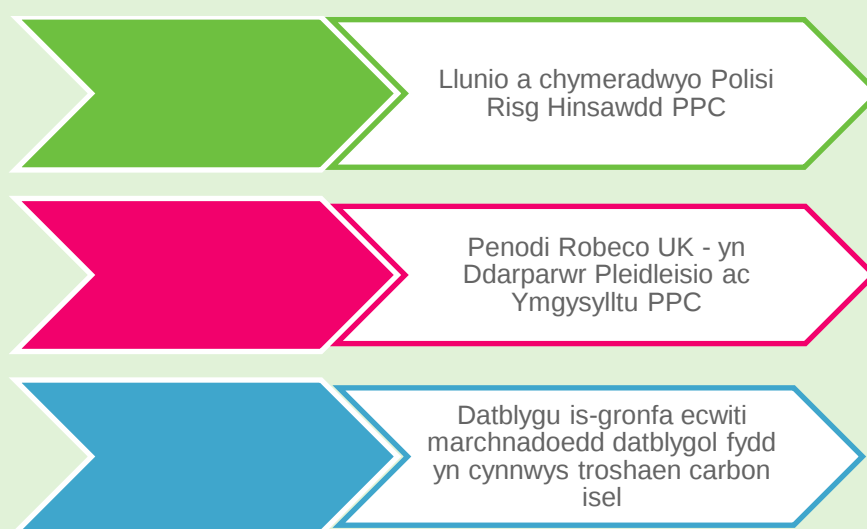
Mae'r data uchod yn dangos, er bod costau cychwynnol uchel ar gyfer trosglwyddo asedau cronfeydd unigol i'r gronfa, fod yr arbedion blynyddol yn llawer mwy na'r costau rhedeg blynyddol, £2,411k yn 2019/20 (ac eithrio costau trosglwyddo).

Mae Buddsoddiadau Goddefol, a ddisgrifir ar dudalen 25, hefyd yn creu arbedion ffioedd gwerth c£2m y flwyddyn.

Buddsoddi Cyfrifol

Mae PPC yn credu y dylai Buddsoddi Cyfrifol, ynghyd ag ystyried materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu a'u rheoli ar sail tystiolaeth, arwain at well deilliannau i'w rhanddeiliaid. O'r herwydd, bu'n flaenoriaeth allweddol inni ers ein sefydlu yn 2017. Cynhaliwyd gweithgareddau amrywiol eleni er mwyn gweithio tuag at ein huchelgais o ddod yn arweinydd ar Fuddsoddi Cyfrifol. Yn y lle cyntaf, roeddem yn canolbwyntio ar lunio Polisi Buddsoddi Cyfrifol a gymeradwywyd ym mis Medi 2019. Mae'r polisi'n cynrychioli'r ystod eang o gredoau buddsoddi o fewn y Gronfa a chyfrannodd yr holl Awdurdodau Cyfansoddol at ei lunio.

Ers i'r Polisi gael ei gadarnhau'n ffurfiol gan y CBLI, bu PPC yn gweithio'n galed i gyflawni'r amcanion a wnaed yn y Polisi. Rydym yn falch iawn o'r gwaith a wnaethom yn ystod y flwyddyn sydd wedi cynnwys:



Rydym yn ystyried penodiad Robeco yn ddatblygiad cadarnhaol ac rydym yn edrych ymlaen at weithio gyda Robeco i lunio Polisi Pleidleisio ac Egwyddorion Ymgysylltu PPC. Mae'n arddangos ein haddewid i ymarfer hawliau pleidleisio, yn unol â buddiannau ein rhanddeiliaid, ac i ymgysylltu â chwmnïau y buddsoddwn ynddynt er mwyn cryfhau gwerth hirdymor buddsoddiadau'r Awdurdodau Cyfansoddol yn PPC. Yn ystod y deuddeg mis nesaf, byddwn hefyd yn gweithio gyda Robeco i ddatblygu ein galluedd adrodd gyda'r bwriad o ddarparu ar eich cyfer gofnod o'n gweithgareddau pleidleisio ac ymgysylltu yn Adroddiad Blyneddol y flwyddyn nesaf.

Yn ystod y deuddeg mis nesaf gobeithiwn y bydd PPC yn datblygu ei metrigau adrodd ar berfformiad i sicrhau bod ei hadroddiadau yn integreiddio metrigau ESG a Risg Hinsawdd sy'n arwain y farchnad. Bydd PPC hefyd yn cyhoeddi ei Hadroddiad Buddsoddi Cyfrifol cyntaf, fydd yn rhoi mwy o fanylion ar ymrwymïadau a gweithgareddau Buddsoddi Cyfrifol PPC a'r cynnydd a wnaed hyd yn hyn. Mae PPC yn gobeithio y deun yn y deuddeg mis nesaf yn llofnodydd Cod Stiwardiaeth y DG ac y gwelwn lansio troshaen lleihau carbon ar ei his-gronfeydd ecwiti gweithredol presennol fydd yn lleihau'n arwyddocaol ymwneud PPC ag allyriadau carbon.

Cyfathrebu ac Ymgysylltu

Bu gwella cyfathrebu PPC yn ffrwd waith allweddol yn ystod y 12 mis diwethaf. Lansiwyd gwefan PPC ym mis Medi 2019 ac mae'n offeryn rhagorol ar gyfer dysgu a deall mwy am y gronfa, cael gwybod am ein gweithgareddau diweddaraf a darganfod ein polisiau, gweithdrefnau a threfniadau llywodraethu. Mae'r wefan i'w gweld yma: <https://www.partneriaethpensiwnmru.org/>

Rydym am i'n cyfathrebu fod yn ddiddorol ac asesadwy, ac rydym felly wedi cynnal gweithdy cyfathrebu i astudio dulliau cyfathrebu gwahanol a'r ffordd fwyaf priodol o ymgysylltu â'n cynulleidfau. Yn dilyn y gweithdy, ffurfiasom ein Polisi Cyfathrebu a lansiwyd ein tudalen LinkedIn. Mae Polisi Cyfathrebu PPC ar gael ar wefan PPC, a byddwn yn adolygu'r Polisi yn flynyddol i sicrhau bod ein dulliau cyfathrebu yn parhau'n gyfoes a diddorol. Cofiwch barhau i edrych ar ein gwefan a'n tudalen LinkedIn er mwyn gweld y diweddaraf ar ein holl ymdrechion.

Mae PPC wastad wedi ceisio datblygu'r lefelau ymgysylltu uchaf posib â'i rhanddeiliaid, a dyna pam, ochr yn ochr â'n strategaeth gyfathrebu, ein bod wedi defnyddio'r deuddeg mis diwethaf i wella ein lefelau ymgysylltu â'n rhanddeiliaid mewnol ac allanol. Mae PPC yn falch o gyhoeddi ein bod yn 2019/2020 wedi cynnal ein diwrnod Ymgysylltu â Rheolwyr cyntaf, a ganolbwyntiodd ar y rheolwyr ecwiti byd-eang. Yn dilyn llwyddiant y digwyddiad aeth PPC ati'n ddioed i gynnal ail ddiwrnod Ymgysylltu â Rheolwyr a fynychwyd gan reolwyr incwm sefydlog, yn ogystal â nifer o gynrychiolwyr o'r Awdurdodau Cyfansoddol.

Mae PPC yn credu mewn bod yn agored a thryloyw ac mewn ymgysylltu'n rheolaidd â'i phrif randdeiliaid. I'r perwyl hwnnw bydd PPC yn sicrhau bod cyfarfodydd y Cyd-bwyllgor Llywodraethu ar gael i'r cyhoedd trwy ffrwd gweddarlledu byw. Bydd papurau cyfarfodydd hefyd ar gael i'r cyhoedd. Byddwn hefyd yn cynnal dyddiau ymgysylltu rheolaidd gyda Byrddau Pensiwn Lleol er mwyn meithrin perthynas gyda rhanddeiliaid. Yn ystod y flwyddyn, aethom ati i ffurfioli ein protocolau ymgysylltu fydd yn sicrhau ymgysylltu a chydweithio parhaus ymhlith Awdurdodau Cyfansoddol a darparwyr PPC, a gwneir hyn trwy'r dulliau ymgysylltu canlynol:

Dulliau ymgysylltu	Amllder
Cyfarfod Adolygu Perthnasoedd Strategol	Bob yn eilflwydd
Ymgysylltu â'r CBLI	Chwarterol
Ymgysylltu â'r GS	Bob 2 Fis
Diwrnod Cyfranddalwyr Blynnyddol	Blynnyddol
Pwyllgorau Cronfeydd Pensiwn	Blynnyddol
Dyddiau Ymgysylltu â Rheolwyr	Bob yn eilflwydd
Cyfathrebu ag Aelodau	Blynnyddol
Ymgysylltu trwy'r wefan a LinkedIn	Parhaus

Bydd PPC yn parhau i ddatblygu ei dulliau cyfathrebu ac ymgysylltu, ac rydym eisoes yn datblygu dull o gyfathrebu ein llywodraethu, ymdrechion Buddsoddi Cyfrifol a pherfformiad buddsoddi ymhellach gyda chi.

Hyfforddiant

Yn ystod y flwyddyn cynhyrchodd PPC ei Chynllun Hyfforddiant Blynyddol cyntaf. Mae Cynllun Hyfforddiant PPC yn amlygu ymrwymiad PPC i fod yn sefydliad sy'n esblygu a dysgu'n barhaus. Roedd llunio'r Cynllun Hyfforddiant ar y cyd â'r Awdurdodau Cyfansoddol yn foddhaol iawn gan y dangosodd ymrwymiad parhaus PPC i ddarparu buddion trwy Gyfuno nad ydynt yn canolbwyntio'n llwyr ar fuddsoddiadau, ac amlygodd hefyd y lefelau cryf o ymgysylltu a chyd ddeall ymhlith yr Awdurdodau Cyfansoddol.

Trefnwyd dau weithdy ar gyfer y CBLI a'r GS, ac roeddent yn sesiynau cynhyrchiol a helpodd lunio Polisi Buddsoddi Cyfrifol a Chynllun Cyfathrebu PPC.

Mae PPC wedi ymrwymo i gynnal o leiaf un sesiwn hyfforddiant chwarterol ac fe welwyd yn barod eu bod yn ffordd dda iawn o ddatblygu ymhellach yr arbenigedd o fewn PPC ac o gynyddu'r dulliau ymgysylltu â rhanddeiliaid PPC. Cynhaliwyd y sesiwn hyfforddiant gyntaf ar 21 Chwefror 2019 ym Mhowys. Trefnwyd y sesiwn hyfforddiant hon gan PPC ac fe'i mynychwyd gan y CBLI, y GS a Phwyllgorau Pensiwn a Byrddau Pensiwn yr Awdurdod Cyfansoddol. Y pynciau a drafodwyd oedd:

- Lapwyr Cronfeydd
- Trrosglwyddiad, trosglwyddiad in-specie a diddymu asedau anhylifol
- Dyledion Preifat
- Buddsoddi Effeithiol

Yn ogystal â'r uchod, cynhaliwyd y sesiynau hyfforddiant anffurfiol canlynol gan y CBLI a GS:

Pwnc	Dyddiad	Lleoliad
Tryloywder Costau	11 Ebrill 2019	Caerdydd
Costau Trafodion a Risg Trosglwyddo	6 Mehefin 2019	Caerdydd
Cyfathrebu	28 Awst 2019	Caerdydd
Diwrnod Rheolwyr Ecwiti Byd-eang	19 Medi 2019	Caerdydd
Credoau PPC	20 Medi 2019	Torfaen
Diwrnod Rheolwyr Incwm Sefydlog	12 Tachwedd 2019	Llundain

Yn ystod 2020/2021 bydd PPC yn hwyluso hyfforddiant ar y pynciau canlynol:

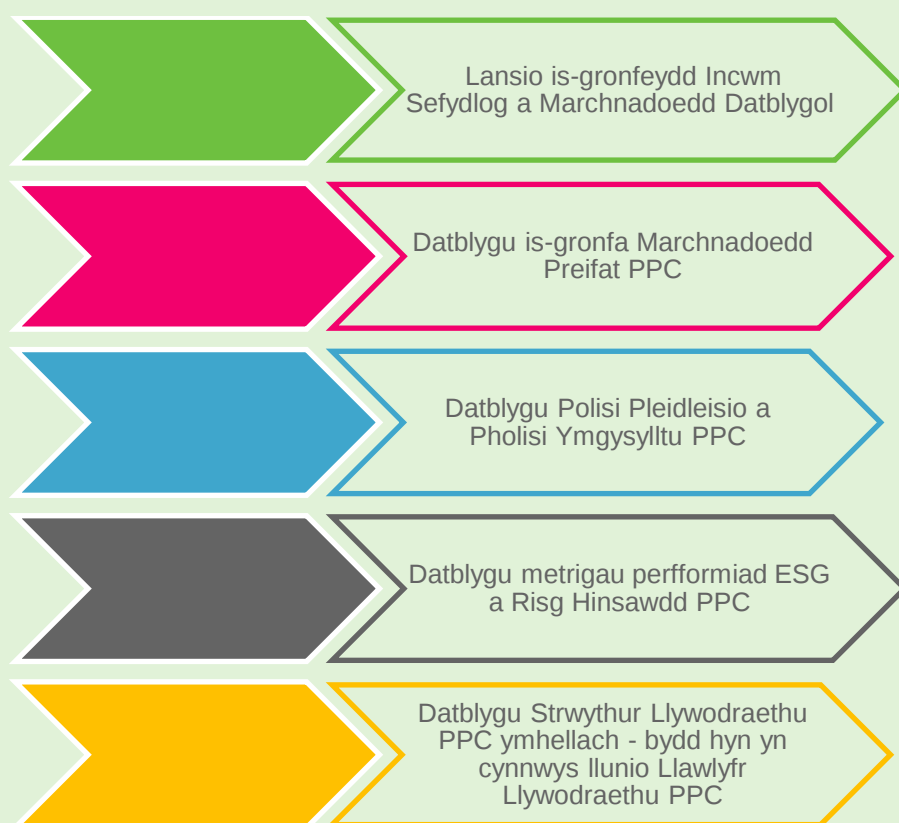
- | | | |
|--|---|--------------------------------------|
| • Rheoli Gwrthdaro Buddiannau | • Cynnydd Cronfeydd CPLIL eraill | • Cofnodi Penderfyniadau |
| • Monitro'r Gweithredwr | • Cyfleoedd Cydweithio | • Adnabod gwersi i'w dysgu |
| • Metrig Perfformiad (gan gynnwys metrigau RI) | • Risg Hinsawdd | • Gofynion Tryloywder |
| | • Dosbarth Asedau – Dewisiadau Amgen (Marchnadoedd Preifat) | • Gweithredu canllawiau a rheoliadau |

Mae Cynllun Hyfforddiant llawn PPC ar gyfer 2020/2021 ar gael ar wefan PPC. Bydd PPC yn cynhyrchu Polisi Hyfforddiant yn ystod y flwyddyn a bydd ar gael ar wefan PPC wedi iddo gael ei gwblhau.

Diweddrglo

Fel y gwelwch cafodd PPC flwyddyn gynhyrchol iawn. Hoffem ddiolch i holl Bersonél PPC, yr Awdurdodau Cyfansoddol, cyngorwyr a darparwyr a wnaeth hyn yn bosib. Mae'r Gweithgor Swyddogion a'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn haeddu sylw arbennig am eu gwaith a'u cefnogaeth trwy gydol y flwyddyn. Er ei bod yn bwysig cydnabod cyflawniadau'r 12 mis diwethaf, rydym eisoes wedi dechrau edrych at y 12 mis o'n blaenau. Bydd y gwaith y bwriadwn ei wneud dros y 12 mis nesaf yn gweld PPC yn parhau i ddatblygu fel Cronfa fel y gall barhau i gyflawni a hwyluso buddiannau'r Awdurdodau Cyfansoddol. Datblygwyd cynllun gwaith o'r meysydd y bydd PPC yn canolbwyntio arnynt yn y 12 mis nesaf, a bydd ar gael ar ein gwefan cyn bo hir.

Bydd y prif uchafbwyntiau dros y flwyddyn nesaf yn cynnwys:



Rydym yn falch o gyhoeddi fod PPC mewn sefyllfa ryfeddol o dda i gyflawni ei chynllun gwaith ar gyfer 2020/2021, er gwaethaf cyfnod clo COVID-19. Mae'r symud esmwyth at gyfarfodydd rhithwir wedi digwydd yn barod ac mae holl bersonél a chyflenwyr PPC yn parhau i allu cyflawni eu rolau. Edrychwn ymlaen at allu rhoi diweddariad arall i chi'r flwyddyn nesaf!

Ceir rhagor o wybodaeth am PPC a diweddariadau parhaus ar gynnydd PPC ar y wefan ac ar y dudalen LinkedIn.

Manylion Cyswllt

Os hoffech gael mwy o wybodaeth am unrhyw beth yn neu am y cynllun busnes hwn, dylech gysylltu â Phartneriaeth Pensiwn Cymru:

Cyfeiriad Post - Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cyngor Sir Caerfyrddin

Adain y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn

Neuadd y Sir

Caerfyrddin

SA31 1JP

E-bost - PartneriaethPensiwnCymru@sirgar.gov.uk

Ffôn - (01267) 224136

Ceir rhagor o wybodaeth am PPC a diweddariadau cyson ar gynnydd PPC ar y wefan a'r dudalen LinkedIn.

Mae'r wefan i'w gweld yma:

<https://www.partneriaethpensiwncymru.org/>

