**Dinas a Sir Abertawe**

# Cofnodion Cyfarfod y Pwyllgor Cronfa Bensiwn

**Ystafell Bwyllgor 6, Neuadd y Ddinas, Abertawe**

**Dydd Iau, 12 Medi 2019 am 10.00 am**

**Yn Bresennol**: Y Cynghorydd C E Lloyd (Cadeirydd) oedd yn llywyddu

| **Y Cynghorydd(wyr)** | **Y Cynghorydd(wyr)** | **Y Cynghorydd(wyr)** |
|---|---|---|
| P Downing | M B Lewis | D G Sullivan |
| W G Thomas | J P Curtice | |

**Aelod Cyfetholedig o Gyngor Castell-nedd Port Talbot**
P Rees

**Ymgynghorwyr**

| | |
|---|---|
| N Mills | Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol |
| W Marshall | Ymgynghorydd - Hymans Robertson |

**Swyddog(ion)**

| | |
|---|---|
| Karen Cobb | Uwch-gyfrifydd |
| Jeremy Parkhouse | Swyddog Gwasanaethau Democrataidd |
| Jeffrey Dong | Dirprwy Brif Swyddog Cyllid / Dirprwy Swyddog Adran 151 |
| Stephanie Williams | Prif Gyfreithiwr |

**Hefyd yn bresennol**

| | |
|---|---|
| Jason Garcia | Swyddfa Archwilio Cymru |
| David Williams | Swyddfa Archwilio Cymru |
| Ian Guy | Cadeirydd y Bwrdd Pensiwn Lleol |

**Ymddiheuriadau am absenoldeb**
Dim.

---

**19 Datgeliadau o fuddiannau personol a rhagfarnol.**

Y Cynghorydd J P Curtice - yr agenda yn ei chyfanrwydd - aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol - personol.

Y Cynghorydd P Downing - yr agenda yn ei chyfanrwydd - mae fy mrawd yn aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol - personol.

Y Cynghorydd M B Lewis - yr agenda yn ei chyfanrwydd - aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol - personol.

Y Cynghorydd C E Lloyd - yr agenda yn ei chyfanrwydd - rydw i a fy nhad yn aelodau o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Lleol - personol.

Y Cynghorydd P Rees - yr agenda yn ei chyfanrwydd - mae fy merch-yng-nghyfraith yn aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol - personol.

Y Cynghorydd D G Sullivan - yr agenda yn ei chyfanrwydd - mae fy merch-yng-nghyfraith yn aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ac rwy'n derbyn pensiwn a weinyddir gan gyn-Gyngor Dyfed - personol.

Y Cynghorydd W G Thomas - yr agenda yn ei chyfanrwydd - aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol - personol.

**Arsyllwr:**

I Guy - Cadeirydd y Bwrdd Pensiwn Lleol - yr agenda yn ei chyfanrwydd - aelod o Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol - personol.

**Swyddogion:**

K Cobb – yr agenda yn ei chyfanrwydd – Aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol – personol.

J Dong – yr agenda yn ei chyfanrwydd – Aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol – personol.

J Parkhouse – yr agenda yn ei chyfanrwydd – Aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol – personol a Chofnod rhif 23 – Datganiad o Gyfrifon 2018/19 – Clerc Cyngor Cymuned Llanrhidian Uchaf – personol.

S Williams – yr agenda yn ei chyfanrwydd – Aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol – personol.

**20 Cofnodion.**

**Penderfynwyd** cymeradwyo a llofnodi cofnodion cyfarfod Pwyllgor y Gronfa Bensiwn a gynhaliwyd ar 11 Gorffennaf 2019 fel cofnod cywir.

**21 Datganiad o Gyfrifon 2018/19 - Dinas a Sir Abertawe.**

Cyflwynodd y Dirprwy Swyddog Cyllid/Dirprwy Swyddog A151 Ddatganiad o Gyfrifon Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe ar gyfer 2018/19 i'w gymeradwyo.

Ychwanegodd fod Llywodraeth Cymru, mewn ymgynghoriad â CIPFA, wedi penderfynu y dylid cyhoeddi'r Datganiad o Gyfrifon a Datganiad o Gyfrifon y Gronfa Bensiwn ar wahân. Roedd gan y Bwyllgor y Gronfa Bensiwn yr awdurdod dirprwyedig i gymeradwyo Datganiad o Gyfrifon y Gronfa Bensiwn.

Roedd Swyddfa Archwilio Cymru wedi cwblhau ei harchwiliad o Ddatganiad o Gyfrifon 2018/19 y Gronfa Bensiwn yn unol â'i chynllun archwilio a gyflwynwyd i Bwyllgor y Gronfa Bensiwn yn gynharach eleni. Darparwyd Datganiad o Gyfrifon y Gronfa Bensiwn 2018/19 yn Atodiad 1.

Ceisiodd y Pwyllgor eglurhad ynghylch y ffaith nad costau rheoli wedi'u cynnwys yn y Datganiad o Gyfrifon drafft ac esboniwyd bod SAC wedi gofyn i'r ffigurau gael eu rhannu'n ddau. Fodd bynnag, byddai'r swm terfynol yn aros yr un peth.

Diolchodd y Cadeirydd i'r swyddogion am eu gwaith a nododd oblygiadau dyfarniad McCloud.

**Penderfynwyd** y bydd y cadeirydd yn cymeradwyo ac yn llofnodi cofnodion Datganiad o Gyfrifon y Gronfa Bensiwn ar gyfer 2018/19.

**22 Adroddiad ISA 260.**

Cyflwynodd Jason Garciaa David Williams, Swyddfa Archwilio Cymru, adroddiad SRA 260 a oedd yn nodi materion i'w hystyried a oedd yn codi o archwiliad datganiadau ariannol y Gronfa Bensiwn ar gyfer 2018/19 yr oedd angen adrodd amdanynt dan SRA 260.

Amlinellwyd bod SAC wedi derbyn datganiadau o gyfrifon drafft ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019 ar 21 Mai 2019 a oedd cyn y dyddiad terfynol y cytunwyd arno sef 3 Mehefin 2019.

Ychwanegwyd mai bwriad yr Archwilydd Cyffredinol oedd cyflwyno adroddiad archwiliad anghymwys am y datganiadau ariannol wedi i'r awdurdod ddarparu sylwadau a oedd yn seiliedig ar yr hyn a nodwyd yn Atodiad 1. Nodwyd yr adroddiad archwilio arfaethedig yn Atodiad 2.

Esboniwyd na nodwyd unrhyw gamddatganiadau yn y datganiadau ariannol a oedd dal heb eu cywiro. Atodwyd y camddatganiadau a gyweiriwyd gan y rheolwyr yn Atodiad 3. Gwnaed cyfeiriad hefyd at Nodyn 18 - Datganiad o Actiwari a ddiwygiwyd i gynnwys datgeliadau a oedd yn ymwneud â dau ddyfarniad cyfreithiol diweddar.

Nid oedd gan yr Archwilwyr unrhyw bryderon ynghylch agweddau ansoddol arferion cyfrifo ac adrodd ariannol, ni ddaethant ar draws unrhyw anawsterau sylweddol yn ystod yr archwiliad, nid oedd angen adrodd am unrhyw faterion arwyddocaol a oedd wedi'u trafod â rheolwyr neu a ohebwyd yn eu cylch, nid oedd unrhyw faterion arwyddocaol eraill yn yr arolygiaeth o'r broses adrodd ariannol yr oedd angen adrodd amdanynt, nid oedd unrhyw wendidau mewn perthynas â rheoliadau mewnol ac nid oedd unrhyw faterion eraill i adrodd amdanynt.

Darparwyd yr argymhellion sy'n codi o'r archwiliad ariannol yn Atodiad 4. Roedd y rheolwyr wedi ymateb iddynt a byddai cynnydd yn cael ei fonitro yn ystod archwiliad 2019-20. Amlygwyd y gellid gwella dulliau rheoli cysyniadau diwedd blwyddyn rhwng y systemau pensiwn a chyflogres.

Diolchodd y Cadeirydd i gynrychiolwyr SAC am ddarparu eu hadroddiad a diolchodd i'r Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/ Dirprwy Swyddog A151 a'r Uwch-gyfrifydd am eu gwaith a gwaith y staff cyllid ar y cyfrifon.

**Penderfynwyd** y byddai'r adroddiad yn cael ei nodi**.**

**23 Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe 2018-19 - Ymholiadau Archwilio i'r Rhai sy'n Gyfrifol am Lywodraethu a Rheoli.**

Cyflwynodd Jason Garcia, Swyddfa Archwilio Cymru, lythyr Ymholiadau Archwiliad i'r Rheini â Chyfrifoldeb Dros Lywodraethu a Rheoli i'r Swyddog Adran 151. Roedd y llythyr yn gofyn am farn yr awdurdod am feysydd penodol o lywodraethu i gynorthwyo SAC i ddeall y Gronfa Bensiwn a'i phrosesau busnes wrth gefnogi ei gwaith i ddarparu barn archwilio am ddatganiadau ariannol 2018-19.

Darparwyd yr ymatebion a ddarparwyd gan yr awdurdod ar gyfer 2017-18 hefyd a gofynnwyd am ddiweddariad ar gyfer trefniadau 2018-19.

**Penderfynwyd** nodi cynnwys y llythyr.

**(Bu'r Cadeirydd P. Downing (Is-gadeirydd) yn llywyddu)**

**24 Trosglwyddo Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol Equitable Life.**

Cyflwynodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid a Dirprwy Swyddog Adran 151 adroddiad 'er gwybodaeth' a oedd yn rhoi gwybod i'r pwyllgor am drosglwyddiad arfaethedig asedau etifeddiaeth Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol a reolir gan Equitable Life i Utmost Life and Pension (Reliance Life gynt) a chyfathrebu parhaus ag aelodau yr effeithir arnynt.

Esboniwyd bod Equitable Life wedi'u penodi'n ddarparwyr Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol o 1992 i 2001 ac felly mae gan 78 o aelodau Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe (gweithredol ac wedi'u gohirio) bolisïau sy'n gwneud cyfanswm o £238,000 ar 31 Mawrth 2019. Mae gan 19 o bensiynwyr bolisïau sy'n talu ar hyn o bryd. Roedd Equitable Life yn trosglwyddo ei holl fusnes i Utmost Life and Pension (Reliance Life gynt).

Mae Equitable Life wedi cysylltu â'r aelodau yr effeithiwyd arnynt yn uniongyrchol ac roedd yr Awdurdod Gweinyddu hefyd wedi ysgrifennu at yr aelodau yr effeithiwyd arnynt yn amlinellu'r cynigion gan amlygu rhai o'r risgiau, penderfyniadau ac ystyriaethau. Darparwyd hyn yn Atodiad 1.

Gofynnwyd hefyd i'r Awdurdod Gweinyddu, fel deiliaid polisi'r cynllun, gymeradwyo'r 'cynllun' ac i 'newid yr erthyglau' er mwyn nodi Utmost Life and Pension (Reliance Life gynt) fel unig aelod Equitable Life ac roeddent yn gallu gwrthwynebu trosglwyddo busnes Equitable Life i Utmost Life and Pensions.

Holodd y pwyllgor ynghylch yr angen i newid, beth fyddai manteision y newid ar gyfer aelodau a'r ohebiaeth a anfonwyd at aelodau i'w hysbysu'n llawn.

**Penderfynwyd** bod y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid a Dirprwy Swyddog Adran 151 yn trefnu bod gohebiaeth bellach yn cael ei hanfon ymlaen at aelodau i'w hysbysu'n llawn am oblygiadau'r newid.

**25 Adroddiad yr Awdurdod Cystadleuaeth a Marchnadoedd.**

Cyflwynodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/ Dirprwy Swyddog Adran 151 adroddiad 'er gwybodaeth' a oedd yn rhoi'r diweddaraf i'r pwyllgor ar ofynion arfaethedig i bennu amcanion mesuradwy ar gyfer ymgynghorwyr buddsoddi penodedig.

Darparodd yr adroddiad y gofynion ac roedd yn nodi pwysigrwydd yr amcanion, yn pennu amcanion ar gyfer ymgynghorwyr, yn mesur llwyddiant mewn arfer ac adrodd am gydymffurfio.

Ychwanegwyd y dylai Ymddiriedolwyr y Cynllun Pensiwn bennu amcanion ar gyfer eu hymgynghorwyr erbyn 10 Rhagfyr 2019 fan bellaf. Byddai'r Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/ Dirprwy Swyddog Adran 151 yn datblygu amcanion drafft ar gyfer yr ymgynghorwyr buddsoddi penodedig ac yn adrodd am y rhain yng nghyfarfod Pwyllgor y Gronfa Bensiwn ym mis Tachwedd.

**26 System Weinyddu Altair.**

Cyflwynodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/ Dirprwy Swyddog Adran 151 adroddiad a oedd yn ceisio cymeradwyaeth ar gyfer trosglwyddo system weinyddu pensiwn Aquila Heywood Altair o fod yn system sy'n dibynnu ar weinydd i fod yn system ar gwmwl.

Amlinellwyd bod Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe wedi bod yn defnyddio system feddalwedd LGPS Altair Aquila Heywood ers 2010. Roedd meddalwedd LGPS Altair Aquila yn cael ei defnyddio gan fwy na 90% o gronfeydd pensiwn llywodraeth leol y DU. Ar hyn o bryd mae 2 gyflenwr arall â llond llaw o gleientiaid yr un yn unig.

Ar hyn o bryd, mae'r feddalwedd a'r data'n cael eu cadw mewn pecyn meddalwedd traddodiadol ar weinydd ffisegol ar wefan Cyngor Abertawe. Dyletswydd yr awdurdod gweinyddu (Cyngor Abertawe) yw cynnal y system a sicrhau bod y system yn gweithredu, yn ogystal â phrofi a gwneud yr holl ddiweddariadau fel y bo angen.

Byddai angen uwchraddio fersiwn gyfredol Altair i fersiwn 10 o fewn y 6 mis nesaf, byddai'n golygu uwchraddio a throsglwyddo i weinydd newydd a nododd Swyddfa Archwilio Cymru fod yr angen am uwchraddio gweinydd yn risg gyfundrefnol. Roedd Cyngor Abertawe hefyd yn cynnal adolygiad corfforaethol o sut mae'n cyflwyno ei wasanaethau TGCh mwyaf i'w gleientiaid ac roedd yn aros am adroddiad ym mis Medi 2019 a fyddai'n argymell symud ei system Oracle o fodel ar weinydd, fel y mae ar hyn o bryd, i fod ar gwmwl.

Cyflwynodd Aquila Heywood gynnig ar ffurf achos busnes a chynllun mudo, a ddarparwyd yn Atodiad 1, i fudo'r feddalwedd bresennol sydd ar y gweinydd i system ar gwmwl, gan gynnwys uwchraddio i'r fersiwn 10 newydd. Amlinellwyd buddion a chostau posib y mudo'n llawn.

Gofynnodd y Pwyllgor am ddiogelwch/wal dân y system ar gwmwl o'u cymharu â rhai'r cyngor, y systemau wrth gefn sydd ar gael, a'r costau a'r risgiau cysylltiedig.

**Penderfynwyd**: -

1) Cymeradwyo'r cynnig yn amodol ar Bwyllgor y Gronfa Bensiwn yn derbyn rhagor o wybodaeth am ddiogelwch y system arfaethedig a diogelwch data yn ogystal â chynllunio ychwanegol o gwmpas y datrysiad newydd, sef system gwmwl;
2) Yn absenoldeb unrhyw wrthwynebiadau yn dilyn derbyn yr wybodaeth uchod, roi'r cynnig ar waith.

**27 Adroddiad am doriadau.**

Cyflwynodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/ Swyddog Adran 151 adroddiad 'er gwybodaeth' a oedd yn darparu manylion toriadau a gafwyd yn y cyfnod hwn yn unol â'r polisi Adrodd am Doriadau.

Yn Atodiad A darparwyd manylion y toriadau a gafwyd ers cyfarfod diwethaf Pwyllgor y Gronfa Bensiwn ym mis Gorffennaf 2019. Amlygwyd manylion y toriadau a'r camau gweithredu a gymerwyd gan reolwyr.

**28 Gwahardd Y Cyhoedd.**

Gofynnwyd i'r pwyllgor wahardd y cyhoedd o'r cyfarfod er mwyn iddo ystyried yr eitem(au) f/busnes a nodwyd yn argymhelliad/argymhellion yr adroddiad ar y sail ei bod/eu bod yn debygol o ddatgelu gwybodaeth eithriedig fel a nodir ym mharagraff gwahardd Atodlen 12A o Ddeddf Llywodraeth Leol 1972 fel y'i diwygiwyd gan Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007 mewn perthynas ag eitem(au) f/busnes a nodir yn yr adroddiad.

Ystyriodd y pwyllgor brawf budd y cyhoedd wrth benderfynu a ddylid gwahardd y cyhoedd o'r cyfarfod ar gyfer yr eitemau busnes lle roedd prawf budd y cyhoedd yn berthnasol fel a nodir yn yr adroddiad.

**Penderfynwyd** y dylid gwahardd y cyhoedd ar gyfer yr eitemau busnes canlynol.

**(Sesiwn Gaeëdig)**

**29 Diweddariad am Bartneriaeth Pensiwn Cymru.**

Darparodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/ Swyddog Adran 151 adroddiad 'er gwybodaeth' a oedd yn rhoi'r diweddaraf i'r pwyllgor am gynnydd rhannu asedau Partneriaeth Pensiwn Cymru.

Roedd Atodiad 1 yn darparu'r cynnydd a'r adroddiad diweddaru a ddarparwyd gan weithredwr Cynllun Contractiol Awdurdodedig (CCA) Link Asset Services.

Cyfeiriwyd yn y diweddariad at y bwriad i gymeradwyo cronfa incwm sefydlog cyfran 3 gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol (FCA) yn ystod chwarter 4 2019. Yn ogystal, roedd y Gweithgor Swyddogion creu is-grŵp a oedd yn cynnwys ymarferwyr i barhau â chwarter 4 - marchnadoedd preifat.

**30 Adroddiad yr Ymgynghorydd Buddsoddi.**

Darparodd William Marshall, Ymgynghorwr Buddsoddi adroddiad 'er gwybodaeth' a oedd yn cyflwyno Adroddiad Monitro Buddsoddiadau Chwarter 2 2019.

Nodwyd cynnwys yr adroddiad gan y pwyllgor a gofynnwyd cwestiynau amrywiol, ac fe'u hatebwyd yn briodol. Diolchwyd i'r Ymgynghorydd Buddsoddi am ei adroddiad.

**31 Adroddiad gan yr Ymgynghorydd Annibynnol.**

Roedd yr adroddiad 'er gwybodaeth' yn cyflwyno diweddariad economaidd a sylwebaeth y farchnad o safbwynt Mr Noel Mills, yr ymgynghorydd buddsoddi annibynnol a benodwyd.

Atodwyd yr adroddiad chwarterol a ddaeth i ben ar 30 Mehefin 2019 yn Atodiad 1.

Nodwyd cynnwys yr adroddiad gan y pwyllgor a gofynnwyd cwestiynau amrywiol, ac fe'u hatebwyd yn briodol. Diolchwyd i'r ymgynghorydd buddsoddi annibynnol a benodwyd am ei adroddiad.

**32 Crynodeb Buddsoddi.**

Rhoddodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/Swyddog Adran 151 adroddiad 'er gwybodaeth' a oedd yn cynnwys y perfformiad buddsoddi ar gyfer y chwarter y flwyddyn a'r 3 blynedd a ddaeth i ben ar 30 Mehefin 2019.

Atodwyd crynodebau buddsoddi chwarterol y Gronfa Bensiwn ar gyfer y chwarter, y flwyddyn a'r 3 blynedd a ddaeth i ben ar 30 Mehefin 2019 yn Atodiad 1.

**33 Cyflwyniad(au) Rheolwr y Gronfa:**

Blackrock - Ecwitïau Byd-eang - Cronfa Olrhain Carbon Isel.

Roedd cyflwyniad gan Katie Jupp, Caroline Hertrich a Sam Tripuraneni o Blackrock.

Gofynnodd y pwyllgor gwestiynau am gynnwys y cyflwyniad llafar ac atebwyd yn briodol iddynt.

Nodwyd cynnwys y cyflwyniad a diolchodd y Cadeirydd i Reolwyr y Gronfa am ddod i'r cyfarfod.

Daeth y cyfarfod I ben am 12.20 pm

**Cadeirydd**