Dinas a Sir Abertawe

Cofnodion Cyfarfod y Pwyllgor Cronfa Bensiwn

O bell drwy Microsoft Teams

Dydd Iau, 9 Gorffennaf 2020 am 10.00 am

Yn Bresennol: Y Cynghorydd C E Lloyd (Cadeirydd) fu'n llywyddu

Y Cynghorydd(wyr)	Y Cynghorydd(wyr)	Y Cynghorydd(wyr)
P Downing	D G Sullivan	W G Thomas
J P Curtice		

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

Ymgynghorwyr

N Jellema	Ymgynghorydd - Hymans Robertson

Swyddog(ion)

Karen Cobb	Uwch-gyfrifydd
Jeremy Parkhouse	Swyddog Gwasanaethau Democrataidd
Jeffrey Dong	Dirprwy Brif Swyddog Cyllid / Dirprwy Swyddog Adran 151
Carolyn Isaac	Cyfreithiwr

Ymddiheuriadau am absenoldeb: Dim.

---

60 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 C E Lloyd - yr agenda yn ei chyfanrwydd - aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol - 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 Sir 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 Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol – personol a Chofnod Rhif 67 – Awdurdod Gweinyddu – Adnoddau – personol a rhagfarnol, a gadawodd y cyfarfod cyn trafod yr eitem hon.

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

C Isaac – 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 62 – Prisiad Teirblwyddol – Clerc i Gyngor Cymuned Llanrhidian Uchaf – personol.

61 Cofnodion.

Penderfynwyd cymeradwyo a llofnodi cofnodion cyfarfod Pwyllgor y Gronfa Bensiwn a gynhaliwyd ar 13 Mawrth 2020 fel cofnod cywir.

62 Datganiad o Gyfrifon Drafft 2019/20.

Cyflwynodd Jeff Dong, Dirprwy Swyddog Adran 151, adroddiad a oedd yn ceisio cymeradwyo’r Datganiad o Gyfrifon Drafft ar gyfer Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe 2019/20, yn amodol ar archwiliad gan Swyddfa Archwilio Cymru

Ychwanegwyd bod Swyddogion wedi cyflwyno datganiad o gyfrifon drafft wedi'i gwblhau yn unol â'r amserlen y cytunwyd arni, yn ystod anterth y cyfyngiadau symud, gan weithio o bell a defnyddio systemau'r cyngor o bell yn ystod y cyfnod hwn. Roedd cynhyrchu'r cyfrifon a glynu at yr amserlenni a amlinellwyd yn glod i'r tîm cyfrifo buddsoddiadau dan arweiniad Karen Cobb. Roedd Swyddfa Archwilio Cymru wedi nodi na fyddai’n dechrau ei harchwiliad o Ddatganiad o Gyfrifon Drafft Cronfa Bensiwn 2019/20 tan fis Medi 2020, oherwydd ymyrraeth argyfwng COVID-19 (nad oedd yn unol â'i chynllun archwilio a gyflwynwyd i Bwyllgor y Gronfa Bensiwn yn gynharach yn y flwyddyn). Fodd bynnag, byddai’n dal i fod yn unol â therfynau amser statudol. Byddai ei hadroddiad yn cael ei gyflwyno i Bwyllgor y Gronfa Bensiwn ar ddiwedd yr archwiliad yn ddiweddarach yn y flwyddyn.

Darparwyd Datganiad o Gyfrifon Drafft 2019/20 yn Atodiad 1.

Bu'r Pwyllgor yn trafod effaith COVID-19, y gostyngiad mewn ecwiti yn ystod Ch1 a'r adferiad dilynol yn Ch2, budd y rhaglen diogelu ecwiti a roddwyd ar waith yn 2019 a oedd yn darparu amddiffyniad yn erbyn y gostyngiad a gafwyd yn Ch1. Cadarnhawyd nad oedd prisiadau asedau'n effeithio'n uniongyrchol ar fuddiannau aelodau o'r gronfa bensiwn, a'u bod wedi'u gwarantu gan statud

Diolchodd y Cadeirydd i Ddirprwy Swyddog Adran 151, yr Uwch Gyfrifydd, y Tîm Pensiynau a'r staff cyllid am eu gwaith.

Penderfynwyd cymeradwyo Datganiad o Gyfrifon Drafft Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe 2019/20, a ddarparwyd yn Atodiad 1, sy'n destun archwiliad.

63 Twyll a Sicrwydd i Bartïon Perthynol.

Cyflwynodd Dirprwy Swyddog Adran 151 adroddiad a oedd yn ceisio cymeradwyo’r Datgeliad Twyll a Phartïon Perthynol ar gyfer Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe 2019/20.

Amlinellwyd, fel rhan o archwiliad statudol Swyddfa Archwilio Cymru o ddatganiad o gyfrifon Cronfa Bensiwn Dinas-ranbarth Abertawe, fod gofyn iddi ganfod sut roedd Uwch-reolwyr yn goruchwylio ac yn rheoli cyfres o faterion a oedd yn ymwneud â phartïon perthynol, rheolaeth ariannol a rheoli twyll.

Yn Atodiad 1, atodwyd datgeliad twyll a phartïon perthynol yr uwch-reolwyr a’u hymateb ar gyfer y flwyddyn ariannol 2019/20.

Penderfynwyd y dylid cymeradwyo'r Datganiad Datgelu Twyll a Phartïon Perthynol ar gyfer Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe 2019/20.

64 Adroddiad am Doriadau. ((Er Gwybodaeth)

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

Yn Atodiad A darparwyd manylion am y toriadau a gafwyd ers cyfarfod diwethaf Pwyllgor y Gronfa Bensiwn ym mis Mawrth 2020. Amlygwyd manylion y toriadau a'r camau gweithredu a gymerwyd gan reolwyr.

65 Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) - Cynllun Busnes.

Cyflwynodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/Dirprwy Swyddog Adran 151 adroddiad a oedd yn ceisio cymeradwyaeth ar gyfer Cynllun Busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) 2020.

Darparwyd Cynllun Busnes PPC yn Atodiad 1. Roedd y cynllun yn manylu ar flaenoriaethau a meysydd ffocws PPC ar gyfer 2020/21, 2021/22 a 2022/23 ac fe'i cymeradwywyd gan Gyd-bwyllgor Llywodraethu PPC ar 12 Mawrth 2020. Ychwanegwyd bod y Cynllun Busnes yn cael ei fonitro'n gyson a chaiff ei adolygu'n ffurfiol a'i gytuno bob blwyddyn.

Esboniwyd mai diben y cynllun busnes oedd:

- Esbonio cefndir a strwythur llywodraethu'r PPC
- Amlinellu blaenoriaethau ac amcanion y PPC dros y tair blynedd nesaf
- Cyflwyno polisïau a chynlluniau'r PPC
- Amlinellu'r gyllideb ariannol ar gyfer y cyfnod Cynllun Busnes perthnasol
- Crynhoi Amcanion Buddsoddiadau a Pherfformiad PPC

Cyfeiriodd y Cadeirydd at y gwaith sy'n cael ei wneud i gynnwys Aelodau yn y PPC.

Penderfynwyd: -

1) Cymeradwyo Cynllun Busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) 2020;
2) Mae'r Cadeirydd yn argymell cynnwys y canlynol fel tasg cynllun busnes ar gyfer 2020/21: Cynrychiolaeth o aelodau'r cynllun ar Gyd-bwyllgor Llywodraethu (CBLl) Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC).

66 Hyfforddiant Rathbone. (Er Gwybodaeth)

Cyflwynodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/Dirprwy Swyddog Adran 151 adroddiad 'er gwybodaeth' a oedd yn hysbysu'r Pwyllgor o statws un o gyflogwyr ei gorff cydnabyddedig.

Amlinellwyd bod Pwyllgor y gronfa bensiwn wedi cymeradwyo derbyn Rathbone Training ym mis Medi 2015 a mis Rhagfyr 2015 fel cyflogwr y corff cydnabyddedig mewn perthynas â 7 o weithwyr a gyflogwyd yn flaenorol gan Goleg Gŵyr (4) a Chyngor Abertawe (3) (y ddau yn gyflogwyr cofrestredig â Chonfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe). Fel gofyniad ar gyfer derbyn, roedd yn rhaid i Rathbone Training ymrwymo i gytundeb derbyn rhwymol, ac roedd yn ofynnol i Goleg Gŵyr a Choleg Abertawe ddarparu gwarantiadau noddi'r cyflogwr mewn perthynas ag unrhyw amddifadu neu unrhyw rwymedigaethau eraill sy'n weddill pe bai cyflogwr yn methu.

Derbyniwyd hysbysiad ym mis Mai 2020 fod Rathbone Training wedi datgan diddymiad gwirfoddol gan gredydwyr. Ym mis Mai 2020, o'r 7 aelod a nodwyd, roedd 2 yn bensiynwyr, roedd 3 yn aelodau gohiriedig ac roedd 2 wedi trosglwyddo budd-daliadau. Felly, nid oedd unrhyw aelodau gweithredol presennol mewn perthynas â Rathbone Training.

Ychwanegwyd bod anfonebau yn ddyledus i Rathbone Training, fel a ganlyn: -

- £69,048 (costau mynediad cynnar mewn perthynas â chyn-weithwyr Coleg Gŵyr a chostau actiwaraidd a ailgodir ar Goleg Gŵyr);
- £2,050 (costau actiwaraidd a ailgodir ar gyngor Abertawe)

Roedd y rhain yn cael eu datblygu gyda'r gweinyddwyr penodedig, Begbies Traynor. Roedd actiwari'r gronfa a benodwyd, AON, wedi cael ei hysbysu ac roedd yn ymgymryd â'r prisiad statudol gofynnol ar gyfer ymadael mewn perthynas â'r

cyflogwr, Rathbone. Bydd y gweinyddwyr yn adennill unrhyw rwymedigaethau sy'n weddill gan y cyflogwyr sy'n noddi, sef Coleg Gŵyr a Chyngor Abertawe, yn unol â'r cytundeb derbyn.

67 Adnoddau'r Awdurdod Gweinyddol.

Cyflwynodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/Dirprwy Swyddog Adran 151 adroddiad 'er gwybodaeth' a oedd yn ceisio cymeradwyo'r diwygiadau a amlinellwyd yn yr adroddiad o ran darparu adnoddau.

Darparodd yr adroddiad fanylion yr ailstrwythuro ariannol a roddwyd ar waith ym mis Mehefin 2020 a'r ailstrwythuro/ailraddio arfaethedig dilynol ar gyfer gweinyddu pensiynau a buddsoddiadau a chyfrifyddu pensiynau.

Cadarnhawyd y byddai'r rolau yn amodol ar adolygiad Gwerthuso Swyddi.

Penderfynwyd cymeradwyo'r diwygiadau o ran darparu adnoddau a amlinellwyd yn 3.1 ynghyd â'r goblygiadau ariannol yn 6.1.

68 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)

69 Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) - Diweddariad. (Er Gwybodaeth)

Darparodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/Dirprwy 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 adroddiad cynnydd a diweddaru a ddarparwyd gan weithredwr y Cynllun Contractiol Awdurdodedig (CCA), Link Asset Services.

Darparodd Atodiad 2 Bolisi Gwrthdaro Buddiannau Drafft PPC, darparodd Atodiad 3 Bolisi Risg Hinsawdd PPC Drafft ac Atodiad 4 Datganiad Cyfrifon Drafft y PPC 2019/20.

Yn y diweddariad cyfeirir at lansio cronfa incwm sefydlog cyfran 3 ar ddiwedd mis Gorffennaf 2020. Roedd Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe yn paratoi ar gyfer y cyfnod pontio hwn.

70 Rhoi'r Strategaeth Buddsoddi ar Waith - Diweddariad.

The Deputy S151 Officer presented a report which updated the Committee on the progress of the investment strategy implementation approved by the Committee in March 2019, outlining the benefits of the equity protection programme implemented in 2019 during the market volatility in Q1 2020 and the progress of the implementation of the yielding assets strategic re-allocation.

Penderfynwyd: -

1) Nodi'r cynnydd o ran ei rhoi ar waith yn 2.1 a pherfformiad y rhaglen diogelu ecwiti yn 3.1;
2) Rhoi'r pwerau dirprwyedig i Ddirprwy Swyddog Adran 151 gymeradwyo ariannu galwadau cyfalaf a'u rhoi ar waith fel y maent yn dod yn ddyledus, fel y nodwyd yn 4.1.

71 Adroddiad yr Ymgynghorydd Buddsoddi.

Darparodd Nick Jellema, Ymgynghorwr Buddsoddi, adroddiad 'er gwybodaeth' a oedd yn cyflwyno Adroddiad Monitro Buddsoddiadau Chwarter 1 2020.

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.

72 Crynodeb Buddsoddi. (Er Gwybodaeth)

Rhoddodd y Dirprwy Brif Swyddog Cyllid/Dirprwy 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 31 Mawrth 2020.

Atodwyd crynodebau buddsoddi chwarterol y Gronfa Bensiwn ar gyfer y chwarter, y flwyddyn a'r 3 blynedd a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2020 yn Atodiad 1.

Daeth y cyfarfod I ben am 12.10 pm

Cadeirydd