



RHONDDA CYNON TAF

PENSIYNAU

ADRODDIAD BLYNYDDOL

O FESEN DERWEN A DYF



2020

Cynnwys

Rhagair y Cadeirydd	1
---------------------------	---

Cyflwyniad	2
------------------	---

Crynodeb	3
----------------	---

Cyflogwyr sy'n Cymryd Rhan	
Cyfranwyr	
Aelodau o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn	
Aelodau o Banel Cyngori'r Gronfa Bensiwn	
Aelodau o Fwrdd y Gronfa Bensiwn	

Adroddiad Materion Gweinyddu	8
------------------------------------	---

Cyflwyniad	
Prisiad Actiwaraid	
Llywodraethu	
Diogelwch Seibr	
Pensiwn CThEM - Newidiadau Treth	
Awto-gofrestru	
Cysoni Isafswm Gwarantedig Pensiynau	
Rhyddid i Ddewis / Sgarniau Trosglwyddo	
Atal a Chanfod Twyll	
Edrych Tuag at y Dyfodol	
Gwybodaeth am Gyflawniad	
Nifer yr Aelodau	
Dadansoddiad o'r Aelodaeth	



Adroddiad ar Faterion Buddsoddi	16
---------------------------------------	----

Cyflwyniad	
Rheoli Buddsoddi	
Cyflawniad Buddsoddiadau	
Cyflawniad Rheolwyr y Gronfa	
Manylion Rheolwyr y Gronfa	
Elw a Chollledion ar Fuddsoddiadau	
Trefnau Gwarchod	
Ffioedd Rheolwyr a Chynghorwyr y Gronfa	
Dadansoddiad o'r Buddsoddiadau ar sail Gwerth Teg	
Dosbarthiad Daearyddol y Gronfa	
Dadansoddiad o'r Incwm Buddsoddi	
Dadansoddiad o Asedau'r Gronfa	
Y Daliadau Mwyaf	
Datganiad y Strategaeth Fuddsoddi	
Datganiad Cydymffurfio ag Egwyddorion Myners	

Adroddiad ar y Cyfrifon	32
-------------------------------	----

Cyfrif y Gronfa	
Datganiad Asedau Net	
Nodiadau ar Gyfrifon y Gronfa Bensiwn	
Cyfraniadau	
Barn yr Archwilydd	

Adroddiad yr Actiwari	42
-----------------------------	----

Cyflwyniad	
Sefyllfa Actiwaraid	

Adroddiad ar Faterion Cyfathrebu	46
--	----

Cyfarfodydd Blynyddol	
Desg Gymorth	
Gwefan	
Cyflwyniadau	
Datganiadau Buddion Blynyddol	
Trefnau Cyfathrebu Electronig	
CPLIL 2014	
Cynydd yng Nghostau Byw	

Llywodraethu'r Gronfa Bensiwn	48
-------------------------------------	----

Bwrdd Pensiwn Lleol	
Newyddion Diweddaraf gan y Cadeirydd	
Strwythur Llywodraethu	
Presenoldeb y Panel Pensiynau	
Gwybodaeth a Sgiliau	
Risg	

Partneriaid	60
-------------------	----

Manylion Cyswllt y Cyfranwyr	61
------------------------------------	----



Rhagair y Cadeirydd



Mae'n bleser gennyf, a minnau'n Gadeirydd Pwyllgor Cronfa Bensiwn RhCT, i gyflwyno Adroddiad y Gronfa Bensiwn eleni.

Hoffwn achub ar y cyfle hwn i ddiolch i bob Aelod Etholedig sydd wedi bod yn rhan o'r Pwyllgor yn ystod y flwyddyn. Hoffwn hefyd ddiolch i Fwrdd y Gronfa Bensiwn sy'n parhau i gynorthwyo a chefnogi'r Gronfa i gyflawni ei gyfrifoldebau o ran llywodraethu a chydymffurfio yn effeithiol.

Profodd cyflawniad y Gronfa o ran Buddsoddi analwadrwydd mawr yn ystod 2019/20, yn benodol yn chwarter olaf y flwyddyn wrth i farchnadoedd byd-eang ymateb i COVID-19. Arweiniodd hyn at ostyngiad yng nghyfanswm gwerth y Gronfa dros y flwyddyn, o £3.4 biliwn i £3.3 biliwn ar 31 Mawrth 2020. Yn ystod y flwyddyn, parhaodd y Gronfa i ailunioni asedau yn unol â'r strategaeth ddyrannu asedau ddiweddaraf, gan ailgydbwysu risg/enillion pan oedd hynny'n briodol.

Mae cydweithriad Partneriaeth Pensiwn Cymru yn parhau i wneud cynnydd da yn erbyn cerrig milltir allweddol. Mae cynnydd yn dal i fynd rhagddo o ran datblygu ac ymgorffori'r trefniadau goruchwylio a llunio polisiâu allweddol Partneriaeth Pensiwn Cymru. Mae hyn yn cynnwys Polisi Buddsoddi Cyfrifol, sy'n pwysleisio pwysigrwydd pleidleisio a llywodraethu, a'r cam dilynol o benodi Robeco UK, a fydd yn gweithio gyda Phartneriaeth Pensiynau Cymru i sicrhau bod hawliau pleidleisio yn cael eu harfer er budd yr holl randdeiliaid, a bod ymgysylltiad Partneriaeth Pensiwn Cymru â chwmnïau buddsoddi yn gwella'r gwerth hirdymor. Yn ystod y flwyddyn, lansiwyd Cronfa Cyfleoedd y DU (ecwiti) a chafodd pum Is-gronfa Llog Sefydlog eu datblygu a'u lansio yn ystod 2020/21.

Mae nifer y pensiynwyr a'r dibynyddion yn y Gronfa wedi cynyddu ymhellach; mae mwy na 20,000 o aelodau/dibynyddion yn elwa ar y cynllun gwerthfawr yma. Cafodd cyfanswm o £131.5 miliwn o fuddion pensiwn eu talu yn ystod y flwyddyn.

Rwy'n falch o adrodd bod y Gronfa'n dal ati i gefnogi'r cynllun prentisiaeth, yn dilyn penodi dau brentis yn ystod 2019, ac mae un arall i'w benodi yn ystod 2020/21. Mae'r ymrwymiad parhaus i ddatblygu Carfan Gweinyddu Pensiynau'r Gronfa a buddsoddi mewn technolegau newydd wedi helpu'r Gwasanaeth i gynnal parhad busnes a lefelau cyflawniad hanfodol yn ystod y flwyddyn hynod heriol hon.

Mae'r Gronfa wedi cymryd rhan mewn ymgynghoriadau, a bydd yn parhau i helpu i sicrhau bod y cynllun gwerthfawr yma'n dal i fod yn fforddiadwy ac yn ddeniadol, yn ogystal â sicrhau ei fod e'n parhau am flynyddoedd i ddod.



Cyflwyniad

Rwy'n falch o ddarparu trosolwg o gyflawniad y Gronfa o ran buddsoddi ac ymgymeriadau allweddol yn ystod 2019/20.

Syrthiodd gwerth y Gronfa yn ystod y flwyddyn ariannol, o £3.4 biliwn ar 1 Ebrill 2019 i £3.3 biliwn ar 31 Mawrth 2020 o ganlyniad i effaith y pandemig ar farchnadoedd byd-eang yn ystod chwarter cyntaf y flwyddyn galendr. Mae'r marchnadoedd a gwerth y Gronfa wedi adfer yn dda, gyda'r prisiaid ar ddiwedd mis Medi (2020) yn £4.03 biliwn.

Y ganran cyflawniad o ran buddsoddi am y flwyddyn oedd 2.8% negatif, sy'n rhagori ar y meincnod o 3.3% negatif. Mae'r gronfa wedi rhagori ar y meincnod dros dair, pump a deng mlynedd hyd at 31 Mawrth 2020. Er gwaethaf yr ansicrwydd tymor byr yma yn y farchnad a chyflawniad negatif, dros y cyfnod estynedig o 10 mlynedd mae Cronfa RhCT wedi dychwelyd 8.4% y flwyddyn yn flynyddol o'i gymharu â'r meincnod o 7.2%, ac wedi dod yn 5ed mewn casgliad cymharol o 63 cronfa.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn parhau i esblygu, ac erbyn diwedd y flwyddyn ariannol roedd ganddi asedau gwerth £7.9 biliwn sy'n cyfleu 47% o asedau cyfansymiol Buddsoddi Cymru. Bydd lansiad Is-gronfa Ecwiti'r Farchnad a'r pum Is-gronfa Llog Sefydlog yn golygu y bydd hyn yn codi i oddeutu 66% yn ystod 2020/21.

Cwblhawyd Priso Teirblynnyddol y Gronfa yn llwyddiannus yn ystod 2019/20, a phennwyd cyfraddau cyfrannu Cyflogwyr hyd at 2022/23. Roedd hyn yn welliant sylweddol yn y lefel ariannu gyffredinol rhwng y cylchoedd priso, gyda chynnydd o 81% i 98.4%. Rwy'n gwybod bod llawer o'n Cyflogwyr yn parhau i wynebu pwysau ariannol. Byddaf yn sicrhau bod ein gwaith monitro a chyfathrebu ag Actiwari'r Gronfa a chi'ch hunain yn effeithiol ac yn briodol dros y cyfnod sy'n dilyn.

Mae'r Llywodraeth a Bwrdd Cyngori'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol wedi atal eu prosesau 'cap cost' priodol ar gyfer y cynllun dros dro, oherwydd achos Llys Apêl (McCloud). Mae amcangyfrif o'r effaith ar rwymedigaethau'r Gronfa wedi'i gynnwys ym Mhrisiad 2019, a bydd y datrysiad arfaethedig, er nad yw wedi'i gadarnhau eto, yn arwain at waith sylweddol dros gyfnod hir i Garfan Gweinyddu'r Gronfa.

Edrych i'r dyfodol...

Ar ôl cwblhau proses priso 2019, cynhelir adolygiad o 'strategaeth dyrannu asedau' y Gronfa yn ystod 2020/21. Bydd yr adolygiad yn ystyried addasrwydd y strategaeth bresennol, ynghyd â chyfleoedd, a'r risgiau macro-economaidd a daearyddol-wleidyddol ehangach. Bydd yr ymarfer graddol i ailunioni â'r balans dyrannu asedau a ddymunir yn parhau.

Mae'r Gronfa Bensiwn fel buddsoddwr cyfrifol, yn cydnabod bod newid yn yr hinsawdd a rheoli allyriadau carbon ymhlith y ffactorau risg ar gyfer buddsoddiadau'r gronfa bensiwn. Mae'r Gronfa wedi ymrwymo i newid ei lefelau carbon yn drefnus ac mae eisoes wedi cytuno i symud buddsoddiadau goddefol y Gronfa i gronfa olrhain carbon isel, yn ogystal ag ystyried opsiynau ar gyfer lleihau amlygiad carbon ar draws is-gronfeydd ecwiti byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru a datblygu opsiynau ar gyfer Is-gronfa Seilwaith sy'n ystyried yr amgylchedd, cymdeithas a llywodraethu. Mae hyn yn ychwanegol at ein haelodaeth o'r Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol, a'r ffaith bod pob Rheolwr Cronfa wedi llofnodi Egwyddorion Buddsoddi Cyfrifol y Cenhedloedd Unedig, yn ogystal â rôl ddatblygol Robeco UK fel asiant pleidleisio ac ymgysylltu Partneriaeth Pensiwn Cymru.

Mae'r cymhlethdod wrth weinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) yn parhau, o weithredu effaith rhwymedïau McCloud hyd at y cynigion ymgynghori diweddar sy'n cynnig mynd ymhellach o lawer a chael effeithiau llawer ehangach ar draws aelodaeth Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS), er mai'r bwriad gwreiddiol oedd mynd i'r afael â 'Rheoliadau 2020 - Cyfyngu ar Daliadau Ymadael y Sector Cyhoeddus newydd' (cyfyngiad o £ 95,000).

Yn olaf, mae'n rhaid i mi gyfeirio at yr heriau digysail y mae pawb wedi'u hwynebu eleni. Drwy gydol y cyfnod cafodd y Gronfa ei llywodraethu mewn modd priodol, mae'r gwaith ymgysylltu ag aelodau'r cynllun a chyflogwyr wedi parhau, ac mae Pwyllgor y Gronfa a'r Bwrdd wedi parhau i gyflawni eu cyfrifoldebau yn effeithiol. Symudodd y Garfan Weinyddu at weithio gartref yn ddidrafferth, a sicrhawyd parhad gweithredol, gan darfu cyn lleied â phosibl ar ymgymeriadau allweddol aelodau'r cynllun. Rydym yn parhau i fonitro'r trefniadau hyn yng ngoleuni'r cyfyngiadau cenedlaethol, yn parhau i ddatblygu a gweithredu datrysiadau technegol ac, yn bwysicaf oll, yn sicrhau bod aelodau'r cynllun a chyflogwyr yn cael eu cefnogi.

Mae cyflwyno'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol wir yn ymdrech ar y cyd, a hoffwn ddiolch i bawb sy'n chwarae ei ran wrth ddarparu gwasanaeth o'r radd flaenaf i aelodau'r cynllun.

Hyderaf bydd yr wybodaeth sydd yn yr adroddiad yma o gymorth ichi, ond os ydych chi o'r farn bod modd gwella ar yr adroddiad a'i gynnwys, bydden ni'n croesawu eich sylwadau.

Barrie Davies, C.P.F.A., Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol (Swyddog Adran '151')

Crynodeb

Cyflogwyr sy'n cymryd rhan

Awdurdod Gweinyddu

Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf

Cyrff Derbyniedig

Agored Cymru

Ymddiriedolaeth Ddiwylliannol Awen

Capita Glamorgan Consultancy

Cymdeithas Gyrfa Cymru

Gyrfa Cymru - Mid Glamorgan and Powys Limited

Compass Cymoedd Contract Services (Cymoedd) Ltd

DBW FM Ltd (Finance Wales Investment Ltd gynt)

Banc Datblygu Cymru
(Finance Wales plc gynt)

Drive Ltd

Halo Leisure

Uned Ddata Llywodraeth Leol

Sefydliad i'r Deillion Merthyr Tudful

Ymddiriedolaeth Hamdden Merthyr Tudful

Cartrefi Cymoedd Merthyr

Gofal Cymdeithasol Cymru (Cyngor Gofal Cymru gynt)

Trivallis

Valleys to Coast Housing

Llywodraeth Cymru
(Asiantaeth Datblygu Cymru gynt)

Cyd-bwyllgor Addysg Cymru

Cyrff Cofrestredig a Dynodedig

Amgen Cymru

Cyngor Cymuned Bedlinog

Cyngor Cymuned Bracla

Coleg Pen-y-bont ar Ogwr

Cyngor Bwrdeistref Sirol Pen-y-bont ar Ogwr

Cyngor Tref Pen-y-bont ar Ogwr
(dim aelodau gweithredol ar hyn o bryd)

Consortiwm Canolbarth y De

Prif Gwnstabl De Cymru

Coleg y Cymoedd

Cyngor Cymunedol Coety Uchaf

Cyd-bwyllgor Amlogsgfa Llangrallo

Cyngor Cymuned Cwm Garw

Cyngor Cymuned Gelligaer

Cyngor Cymuned Hirwaun a Phenderyn

Cyngor Cymuned Trelales

Cyngor Cymuned Llanbradach
(dim aelodau gweithredol ar hyn o bryd)

Cyngor Cymuned Llanharan

Cyngor Cymuned Llanhari
(dim aelodau gweithredol ar hyn o bryd)

Cyngor Cymuned Llantrisant

Cyngor Cymuned Llanilltud Faerdref

Cydbwyllgor Amlogsgfa Llwydcoed

Cyngor Tref Maes-teg

Coleg Merthyr Tudful

Cyngor Bwrdeistref Sirol Merthyr Tudful

Comisiynydd Heddlu a Throsedd De Cymru

Cyngor Cymuned Pont-y-clun

Cyngor Tref Pontypridd

Coleg Brenhinol Cerdd a Drama Cymru

Awdurdod Tân De Cymru

Tribiwnlys Prisio De Cymru

Cyngor Cymuned Llansanffraid ar Ogwr

Cyngor Cymuned Tonyrefail

Prifysgol De Cymru

Cyngor Cymuned Ynysawdre

Diffiniadau'r Cyrff

Cyrff Cofrestredig

Mae'r rhain yn cynnwys Cyngorau Sir, Awdurdodau'r Heddlu ac Asiantaeth yr Amgylchedd ymhlith sawl un arall.

Cyrff Dynodedig

Mae gofyn bod cyrff sydd â'r hawl i benderfynu, megis Cyngorau Cymuned, benderfynu pwy o blith y rhai hynny y maen nhw'n eu cyflogi sy'n cael ymuno â'r cynllun.

Cyrff Derbyniedig

Mae modd i gyrff sydd wedi'u derbyn gymryd rhan yn y cynllun drwy gytundeb derbyn. Caiff y Cyrff Derbyniedig yma nodi un ai rhai o'u gweithwyr sy'n cael ymuno â'r cynllun ynteu bawb.

Tudalen y Cyfranwyr (Pwy yw pwy)

Cyfarwyddwr Gwasanaeth, Gwasanaethau Pensiynau, Caffael a Thrafodion - Ian Traylor. Mae Ian wedi bod yn gwasanaethu ym maes llywodraeth leol ers 1990 gan ddechrau gyda Chyngor Sir Morgannwg Ganol a throsglwyddo i Gyngor Rhondda Cynon Taf yn ystod cyfnod yr aildrefnu ym 1996. Mae gan Ian gefndir cadarn ym maes rheolaeth ariannol / rheoli risgiau ac mae e wedi treulio'r rhan fwyaf o'i yrfa yn gweithio ym maes Archwilio Mewnol. Ymunodd Ian â'r Gwasanaeth Pensiynau yn 2006 ac mae e'n aelod gweithredol o Banel Cyngori'r Gronfa Bensiwn.



Blaen Gyfrifydd, Y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn - Yvonne Keitch.

A hithau wedi gwasanaethu ym myd llywodraeth leol ers dros 30 o flynyddoedd, mae Yvonne yn gyfrifol am weinyddu buddsoddiadau'r gronfa bensiwn. Mae hi wedi bod yn rheoli buddsoddiadau'r gronfa ers 1995.



Cyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn - Vanessa Thomas

Dechreuodd Vanessa weithio yn y byd llywodraeth leol yn 1989, pan ymunodd â Chyngor Bwrdeistref Cwm Rhondda. Trosglwyddodd i Gyngor Rhondda Cynon Taf yn ystod cyfnod yr aildrefnu ym 1996. Mae hi wedi gweithio yn rhan o'r garfan buddsoddi ers 2005. Ar hyn o bryd, hi yw'r swyddog sy'n gyfrifol am gynnal a chadw, a chau cyfrifon y Gronfa Bensiwn.



Uwch Reolwr y Garfan - Catherine Black

Ymunodd Catherine â ni yn 2013. Cyn hynny bu'n gweinyddu pensiynau mewnol mewn cwmni manwerthu rhyngwladol, gan gynnwys gweithredu newidiadau rheoleiddiol, cyfrifo pensiynau aelodau a rhoi cyflwyniadau i aelodau o'r cynllun.



Aelodau o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn

Cadeirydd Pwyllgor y Gronfa Bensiwn - Y Cyngorydd Mark Norris

Y Cyngorydd Norris yw'r Aelod o'r Cabinet ar faterion Gwasanaethau Corfforaethol ac mae e'n cynrychioli ward Cwm Clydach. Mae e wedi bod yn Gadeirydd Pwyllgor y Gronfa Bensiwn ers y cyfarfod cyntaf ar 5 Gorffennaf 2016.



Aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn - Y Cyngorydd Gareth Caple

Mae'r Cyngorydd Caple yn Is-gadeirydd y Pwyllgor Cynllunio a Datblygu, ac yn aelod o'r Pwyllgor Gwasanaethau Democraidd, y Pwyllgor Craffu ar faterion Cyllid a Chyflawniad, y Pwyllgor Trosolwg a Chraffu, y Pwyllgor Archwilio, Cyngor Iechyd Cymuned Cwm Taf (Corff Allanol), Pwyllgor Trosolwg a Chraffu Bwrdd Gwasanaeth Cyhoeddus Cwm Taf ac yn Aelod Lleol sy'n cynrychioli ward y Cymer. Mae'r Cyngorydd Caple wedi bod yn aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn ers mis Mai 2017.



Aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn - Y Cyngorydd Emyr Webster

Mae'r Cyngorydd Webster yn aelod o'r Pwyllgor Archwilio a'r Pwyllgor Safonau a dyma'r Aelod Lleol sy'n cynrychioli ward Treorci. Mae e wedi bod yn aelod ers cyfarfod cyntaf Pwyllgor y Gronfa Bensiwn ar 5 Gorffennaf 2016.



Aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn - Y Cyngorydd Lewis Hooper

Mae'r Cyngorydd Lewis Hooper yn aelod o'r Pwyllgor Trwyddedu. Fe yw'r Aelod Lleol sy'n cynrychioli ward Ton-teg ac mae wedi bod yn aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn ers mis Ionawr 2018.



Aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn - Y Cyngorydd Margaret Griffiths

Mae Cyngorydd y Fwrdeistref Sirol M Griffiths yn aelod o'r Pwyllgor Trosolwg a Chraffu, y Pwyllgor Craffu - Plant a Phobl Ifainc, y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol a Materion Cyfansoddiadol, a Chyd-bwyllgor Capita, ac mae hefyd yn Aelod o Fwrdd Trivallis. Mae'r Cyngorydd Griffiths wedi bod yn Aelod Lleol ar gyfer Pont-y-clun ers 2012. Mae'r Cyngorydd Griffiths wedi bod yn aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn ers 2019 ac mae bellach yn Is-gadeirydd y Pwyllgor.



Aelodau o Banel Cyngori'r Gronfa Bensiwn

Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol a Swyddog Adran 151 - Barrie Davies C.P.F.A
Ymunodd Barrie ag Awdurdod Lleol Cyngor Morgannwg Ganol yn 1985 gan symud i Rionda Cynon Taf yn dilyn ad-drefniad ym 1996. Mae Barrie yn aelod gweithredol o'r Panel Cyngori Buddsoddi a Gweinyddu. Cafodd ei benodi i'w swydd bresennol ym mis Mawrth 2019.



Cyfarwyddwr Gwasanaeth Cyllid a Dirprwy Swyddog Adran 151 - Paul Griffiths C.P.F.A
Mae Paul wedi bod yn gwasanaethu ym maes llywodraeth leol ers 1989 gan ddechrau gyda Chyngor Sir Morgannwg Ganol a symud i Gyngor Rhondda Cynon Taf yn ystod yr ad-drefniad ym 1996. Mae gan Paul brofiad o weithio ym maes rheolaeth ariannol, Archwilio Mewnol a rheoli cyflawniad corfforaethol, ac fe'i penodwyd yn Gyfarwyddwr Gwasanaeth - Gwasanaethau Cyllid a Gwella, ym mis Mawrth 2019. Daeth Paul hefyd yn aelod o'r Panel Cyngori ar faterion Buddsoddi a Gweinyddu ym mis Mawrth 2019.



Cyfarwyddwr Gwasanaeth, Gwasanaethau Pensiynau, Caffael a Thrafodion - Ian Traylor
Mae Ian wedi bod yn gwasanaethu ym maes llywodraeth leol ers 1990 gan ddechrau gyda Chyngor Sir Morgannwg Ganol a throsglwyddo i Gyngor Rhondda Cynon Taf yn ystod cyfnod yr aildrefnu ym 1996. Mae gan Ian gefndir cadarn ym maes rheolaeth ariannol / rheoli risgiau ac mae e wedi treulio'r rhan fwyaf o'i yrfa yn gweithio ym maes Archwilio Mewnol. Ymunodd Ian â'r Gwasanaeth Pensiynau yn 2006 ac mae e'n aelod gweithredol o Banel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn.



Blaen Gyfrifydd, Y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn - Yvonne Keitch
A hithau wedi gwasanaethu ym myd llywodraeth leol ers dros 30 o flynyddoedd, mae Yvonne yn gyfrifol am weinyddu buddsoddiadau'r gronfa pensiwn. Mae hi wedi bod yn rheoli buddsoddiadau'r gronfa ers 1995.



Pennaeth Materion Cyllid (Addysg ac Adroddiadau Ariannol) - Stephanie Davies F.C.C.A.
Yn dilyn gyrfa yn y sector preifat, ymunodd Stephanie â Chyngor Rhondda Cynon Taf yn 2000 fel Blaen Gyfrifydd gyda chyfrifoldeb dros baratoi cyfrifon statudol y Cyngor. Yn ei swydd bresennol, un o gyfrifoldebau Stephanie yw rheoli carfan buddsoddi'r Gronfa Bensiwn a daeth hi'n aelod o Banel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn yn ystod 2014.



Cyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn - Vanessa Thomas
Dechreuodd Vanessa weithio yn y byd llywodraeth leol yn 1989, pan ymunodd â Chyngor Bwrdeistref Cwm Rhondda. Trosglwyddodd i Gyngor Rhondda Cynon Taf yn ystod cyfnod yr aildrefnu ym 1996. Mae hi wedi gweithio yn rhan o'r garfan buddsoddi ers 2005. Ar hyn o bryd, hi yw'r swyddog sy'n gyfrifol am gynnal a chadw, a chau cyfrifon y Gronfa Bensiwn.



Carolyn Dobson

Mae Carolyn Dobson yn Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol ar gyfer nifer o gronfeydd y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) gan gynnwys: Asiantaeth yr Amgylchedd, Cyngor Sir Swydd Stafford, Cyngor Sir Buckingham a Bwrdeistref Enfield yn Llundain. Roedd hi'n Gyfarwyddwr materion buddsoddi gyda chwmni Abbey Asset Managers. Mae ganddi dros 30 mlynedd o brofiad yn rheoli cronfeydd ac yn gynghorydd materion buddsoddi.



David Cullinan

Mae David wedi gweithio fel Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol y Gronfa ers 10 mlynedd. Mae e'n gweithio'n hunangyflogedig bellach ar ôl gweithio am dros 30 o flynyddoedd i State Street. Roedd e'n rheoli cysylltiadau ag amrediad eang o gleientiaid – cronfeydd pensiwn, cwmnïau rheoli asedau, cwmnïau yswiriant, elusennau a sefydliadau. Mae ei gefndir ym maes cyfrifeg buddsoddiadau, gwerthuso buddsoddiadau a phrisio unedau. Treuliai ran helaeth o'i yrfa yn ymgysylltu a mesur cyflawniad cronfeydd y sector cyhoeddus ac yn benodol ar goladu ystadegau tymor hir a thueddiadau ar ran y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol - gan gynnwys y Bydysawd UM a gwasanaeth PIRC, LAPP.



Aelodau o Fwrdd y Gronfa Bensiwn

Cynrychiolydd y Cyflogwyr

Yr Athro Hugh Coombs
(Cadeirydd)
Prifysgol De Cymru Coleg y
Cymoedd



Cynrychiolydd y Cyflogwyr

Mr David Francis
Coleg Y Cymoedd



Cynrychiolydd yr Aelodau

Mr Rob Whiles
Pensiynwr sy'n Aelod o Gronfa
Bensiwn RhCT



Cynrychiolydd yr Aelodau

Mrs Angela Pring
Aelod o Gronfa Bensiwn RhCT a
chynrychiolydd undeb llafur
(Unsain)



■ Ian Traylor

Cyfarwyddwr Gwasanaeth - Gwasanaethau Pensiynau, Caffael a Thrafodion



Adroddiad Materion Gweinyddu



Cyflwyniad

Mae 2019/20 yn sicr wedi bod yn flwyddyn heriol i'r Gwasanaeth, yn benodol o ran ymateb i ddigwyddiadau ers mis Mawrth 2020. Mae'r Garfan wedi ymateb yn dda, gan addasu'n gyflym i weithio gartref a gweithredu mesurau parhad busnes angenrheidiol eraill. Ar hyn o bryd mae'r holl staff yn parhau i weithio o bell ac mae prosesau hirdymor a datrysiadau technegol yn cael eu hystyried. Er enghraifft, mae holl bost allanol aelodau'r cynllun bellach yn cael ei brosesu trwy system argraffu ac anfon hybrid awtomataidd.

Mae Bwrdd Cynghori'r Cynllun a'r Gymdeithas Llywodraeth Leol yn parhau i gefnogi Gweinyddwyr a Chyflogwyr y Gronfa Bensiwn trwy gydol y pandemig. Mae'r Gronfa wedi cymryd rhan mewn nifer o arolygon effaith a cheisiadau data ynghylch cydnherthedd gwasanaethau, trefniadau llywodraethu ac ystadegau allweddol i helpu i lywio penderfyniadau a chefnogi gweithgarwch yn ystod y pandemig.
<https://www.lgpsregs.org/news/covid-19news-2020.php>

Mae cynnydd yn erbyn Cynllun Gwella Data'r Gronfa wedi arwain at welliant pellach yn y sgoriau data aelodaeth a ddarparwyd i'r Rheoleiddiwr Pensiynau yn Natganiad Blyneddol y Cynllun. Byddwn yn parhau i weithio gydag Actiwari a Chyflogwyr y Gronfa yn flynyddol er mwyn dal ati i wella ein setiau data.

Un gwelliant o'r fath yw cwblhau'r system cyflwyno data misol, 'lconnect'. Mae'r rhan helaeth o Gyflogwyr y Gronfa bellach yn fyw ar y system, a bydd y Gronfa'n gweithio gyda'r nifer fach sy'n weddill maes o law.

Mae cyfleuster hunanwasanaeth "Fy Mhensiwn Ar-lein" y Gronfa yn llwyfan ddigidol ddiogel y mae modd i'r Aelodau ei defnyddio'n annibynnol. Yn ystod y flwyddyn, cafodd y system ei gwella i gynnwys y cyfleuster cyflogenni ar-lein ar gyfer ein haelodau sy'n Bensiwnwr.

Er mwyn sicrhau bod gan y Gwasanaeth adnoddau digonol i fodloni disgwyliadau ein rhanddeiliaid allweddol, rydyn ni'n parhau i gefnogi, buddsoddi a datblygu'r Garfan Pensiynau, trwy hyfforddiant technegol a recriwtio pellach trwy'r rhaglen brentisiaeth. Mae'r garfan wedi parhau i fanteisio ar sgiliau ac adnoddau gwybodaeth trwy gydol y pandemig, a hynny drwy achlysuron ar-lein.

Prisiad Actiwaraid

Cafodd y Prisiad Tair Blynedd ei gwblhau ym mis Mawrth 2020, gyda'r holl gyfraddau cyfrannu newydd ar gyfer y 3 blynedd nesaf yn cael eu rhoi i holl Gyflogwyr y Gronfa yn unol â'r amserlenni y cytunwyd arny'n nhw.

Mae'r twf yng ngwerth y gronfa ers y cylch prisio diwethaf wedi gwella sefyllfa ariannu gyffredinol Cronfa Bensiwn RhCT yn sylweddol, ac mae bellach ar 98.4%. Wrth i'r Gronfa barhau i aeddfedu a symud yn agosach at ei tharged gyllido o 100%, bydd y sefyllfa o ran llif arian yn parhau i gael ei monitro'n agos.

Cafodd ystyriaeth a darpariaeth briodol eu rhoi mewn perthynas â'r goblygiadau ar rwymedigaethau cynllun y sector cyhoeddus o ganlyniad i achos cyfreithiol McCloud.

Mae Adran Actiwari'r Llywodraeth (GAD) yn parhau i ofyn am ddata prisio blyneddol gan y Gronfa yn rhan o adnewyddu'r broses 'Rheoli Costau'.

Llywodraethu

Yn ystod 2019, cyhoeddodd y Rheoleiddiwr Pensiynau ganfyddiadau ei arolwg ar lywodraethu a gweinyddu cynlluniau pensiwn y sector cyhoeddus. Mae'r Gronfa wedi adolygu ei chydymffurfiaeth ei hun yn erbyn argymhellion arfer da perthnasol er mwyn gwella'r gweithgareddau sydd eisoes ar waith yn y Gronfa.

Ers cyhoeddi adroddiad 'Llywodraethu Da' Bwrdd Cynghori'r Cynllun (SAB) ym mis Gorffennaf 2019, mae nifer o ffrydiau gwaith wedi'u datblygu ymhellach. Mae Cam II yr adroddiad Llywodraethu Da yn gwneud argymhellion ar gyfer safonau llywodraethu a gweinyddu newydd ac yn cynnig sut mae modd eu mesur a'u hasesu'n annibynnol. Mae'r argymhellion yn ymdrin â'r meysydd isod:

- llywodraethu cyffredinol
- gwrthdaro buddiannau
- cynrychiolaeth
- sgiliau a hyfforddiant
- darparu gwasanaeth ar gyfer swyddogaeth y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol
- cydymffurfio a gwella.

Yn eu cyfarfod ym mis Tachwedd cytunodd Bwrdd Cynghori'r Cynllun ar gam III y prosiect, gan gynnwys canllawiau statudol drafft ar ddatganiadau cydymffurfiaeth llywodraethu, a llunio cyfres o ddangosyddion cyflawniad allweddol.

Mae fforymau llywodraethu'r Gronfa wedi parhau i weithredu'n effeithiol yn ystod y pandemig. Mae swyddogion yn parhau i gydweithio'n agos â Bwrdd Cronfa Bensiwn RhCT er mwyn ystyried unrhyw faterion sy'n ymwneud â risg a chydymffurfiaeth, boed hynny'n newydd neu'n bodoli eisoes. Hwylusir cyfarfodydd Cadeiryddion Byrddau Pensiwn Cymru, sy'n cynnwys diweddariad gan yr awdurdod sy'n eu cynnal mewn perthynas â gweithrediadau Partneriaeth Pensiwn Cymru.

Rheoleiddio

McCloud

Ar 15 Gorffennaf 2019, cyhoeddodd Prif Ysgrifennydd y Trysorlys mewn datganiad ysgrifenedig y bydd angen rhoi rhwymedïau ar waith yn ymwneud â dyfarniad McCloud, a hynny mewn perthynas â phob cynllun pensiwn gwasanaeth cyhoeddus.

Mewn ymateb, cyhoeddodd y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol ymgynghoriad ar welliannau i'r sylfaen statudol. Gofynnodd yr ymgynghoriad am farn ar newidiadau arfaethedig i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yng Nghymru a Lloegr i gael gwared ar y gwahaniaethu anghyfreithlon ar sail oedran a nodwyd yn nyfarniad McCloud. Ym mis Gorffennaf 2020 cyhoeddodd y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol ymgynghoriad ar welliannau i'r sylfaen statudol.

Diwygiodd y Gronfa ei datganiadau buddiannau blyneddol mewn perthynas â McCloud, yn unol â'r geiriad y cytunwyd arno yn genedlaethol gan y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol a Thrysorlys Ei Mawrhydi er mwyn helpu i ddarparu neges gyson i aelodau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Y Cylch Prisio a Rheoli Risg i Gyflogwyr

Ym mis Mai 2019, ymgynghorodd y Llywodraeth ar 'Newidiadau i'r Cylch Prisio Lleol a Rheoli Risg i Gyflogwyr'. Mae'r cynigion yn ystyried diwygio'r cylch prisio lleol i 4 blynedd, a fyddai'n alinio prisiau lleol a phrisiadau cynllun. Mae ail ran yr ymgynghoriad yn ymdrin â'r materion y mae rhai Cyflogwyr yn dod ar eu traws o ran crisialu taliadau ymadael, ac yn cynnig rhywfaint o hyblygrwydd yn amodol ar sicrwydd risg priodol.

Cyhoeddwyd ymgynghoriad rhannol pellach yn ystod 2020, a gosodwyd y diwygiadau i'r Rheoliad ar 27 Awst 2020. Mae'r newidiadau hyn yn darparu rhagor o hyblygrwydd o ran taliadau ymadael cyflogwyr a'r gallu i adolygu cyfraniadau cyflogwyr rhwng prisiau. Mae canllaw yn cael ei lunio gan Fwrdd Cynghori'r Cynllun / yr Awdurdod Llywodraeth Leol er mwyn helpu Cronfeydd gyda'r hyblygrwydd newydd yma.

Diwygio Taliad Ymadael - Cyfyngiad o £95,000

Cyfeiriodd diweddariad y llynedd at lansiad Trysorlys EM o ymgynghoriad 'Cyfyngu taliadau ymadael yn y sector cyhoeddus', a ddaeth i ben ym mis Gorffennaf 2019. Ar 21 Gorffennaf 2020, cyhoeddodd Trysorlys EM ymateb y Llywodraeth i'r ymgynghoriad, ac ar 22 Gorffennaf 2020, cyhoeddwyd rheoliadau drafft ar gyfer cyfyngu ar daliadau ymadael yn y sector cyhoeddus.

Llofnodwyd y Rheoliadau ar Daliadau Ymadael yn y Sector Cyhoeddus 2020 ar 14 Hydref 2020 ac wedi hynny daethon nhw i rym ar 4 Tachwedd 2020.

Gan nad yw Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol cyfredol yn cyd-fynd â'r newidiadau uchod, ar 7 Medi 2020, lansiodd y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol ymgynghoriad ar nifer o newidiadau arfaethedig i'r cynllun. Ymddengys bod y cynigion yn llawer ehangach na'r disgwyl, ac roedd modd i hyn effeithio ar fwy o aelodau na'r disgwyl. Cymerodd y Gronfa ran yn yr ymgynghoriad a ddaeth i ben ar 9 Tachwedd 2020.

Gan fod gwrthdaro rhwng y ddwy gyfres o Reoliadau, darparwyd arweiniad i gynorthwyo'r Garfan Pensiynau a Chyflogwyr i ymdrin ag achosion o 'Ymadael' yn ystod y cyfnod dros dro yma.

Newidiadau i Drethi Pensiwn Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi

Lwfans Oes

Lwfans Oes yw uchafswm y cynilion pensiwn y mae modd i chi'i gronni drwy gydol eich oes sy'n elwa ar ostyngiad treth y DU. Gostyngodd Deddf Cyllid 2016 lefel y Lwfans Oes safonol. Cynyddwyd y lwfans oes ar gyfer blwyddyn dreth 2019/20 i £1.055 miliwn ac mae'n £1.073 miliwn ar gyfer blwyddyn dreth 2020/21.

Mae unrhyw gynilion pensiwn sy'n uwch na'r lwfans oes yn ddarostyngedig i'r tâl lwfans oes. Bydd y tâl yma'n parhau i fod fel a ganlyn:

- 55% os cymerir y gormodedd ar ffurf cyfandaliad
- 25% os cymerir y gormodedd ar ffurf incwm h.y. pensiwn,

Lwfans Blynnyddol

Ers i'r Lwfans Blynnyddol ostwng i £40,000 (dyw hyn ddim wedi'i newid ar gyfer 2020/21), rydyn ni wedi gweld rhagor o achosion o aelodau sy'n rhagori ar y lwfans yma ac yn cael eu trethu. Mae hyn yn golygu treth sy'n daladwy gan aelodau trwy eu proses hunanasesu unigol neu efallai y bydd cyfle i drefnu opsiwn 'cynllun yn talu' gyda Chronfa Rhondda Cynon Taf.

Bydd y ddarpariaeth o ran lleihau'r lwfans blynnyddol yn raddol yn newid o 6 Ebrill 2020. O'r dyddiad hwnnw, bydd twf pensiwn aelod yn cael ei fesur yn erbyn lwfans blynnyddol sy'n cael ei leihau'n raddol os yw ei incwm Trothwy yn uwch na £200,000, a'i incwm sy wedi'i Addasu yn uwch na £240,000.

Bydd yr isafswm lwfans blynnyddol sy'n lleihau'n raddol yn newid o £10,000 i £4,000. Mae hyn yn golygu y bydd twf pensiwn aelod sydd ag incwm wedi'i Addasu o £312,000 neu ragor yn cael ei fesur yn erbyn yr isafswm lwfans blynnyddol newydd o £4,000.

Lansiodd Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi gyfrifiannell ar-lein er mwyn helpu aelodau i ganfod swm y lwfans blynnyddol y maen nhw wedi ei ddefnyddio <https://www.tax.service.gov.uk/paac>

Mae Carfan Cyfathrebu'r Gronfa yn cyhoeddi datganiad a ffeithlen yn ystod mis Hydref ar gyfer aelodau unigol sydd efallai wedi cael eu heffeithio gan y Lwfans Blynnyddol.

Rhyddid o ran Dewis/Sgamiau

Er nad yw'r rhyddid newydd yn berthnasol i'r CPLIL, mae rhagor o bobl wedi mynegi diddordeb i'r Gronfa yn y posibilrwydd o drosglwyddo buddion i drefniadau Cyfraniad Diffiniedig, yn unol â hyblygrwydd 'Rhyddid o ran Dewis'.

Law yn llaw â rhyddid o'r fath, rydyn ni wedi gweld cynnydd cenedlaethol mewn sgamiau trosglwyddo pensiynau.

Mae'n ofynnol i'r Gronfa ymgymryd â gwiriadau diogelu diwydrwydd dyladwy, fodd bynnag, mae hyn wedi achosi gwrthdaro rhwng y Gronfa ac aelodau'r cynllun (a'u cynghorwyr) o ran oedi posibl mewn perthynas â'r broses drosglwyddo.

Mae'r Rheoleiddiwr Pensiynau (TPR), wedi gweithio gyda'r Awdurdod Ymddygiad Ariannol a'r Gwasanaeth Cynghori ar Bensiynau i lunio templed o lythyr i'w roi i aelodau sy'n gofyn am ddyfynbris o ran Trosglwyddo Pensiwn. I gefnogi'r Rheoleiddiwr, mae'r Gronfa wedi bod yn monitro nifer y ceisiadau sy'n dod i law.

Cyhoeddodd y Rheoleiddiwr Pensiynau (TPR) ganllawiau ar gyfathrebu ag aelodau yn ystod COVID-19. Mae'r ganllawiau'n pwysleisio pwysigrwydd helpu aelodau i wneud penderfyniadau hyddysg pan maen nhw'n ystyried trosglwyddo'u pensiwn.

Atal a Chanfod Twyll

Mae'r Gronfa Bensiwn yn rhan o'r Fenter Atal Twyll Genedlaethol sy'n canolbwyntio ar atal achosion o dwyll a llwgrwobrwyo. Yn rhan o'r fenter yma, mae asiantaethau cyhoeddus yn cael rhannu'r wybodaeth yma er mwyn i bawb fod yn effro i broblemau.

Mae gan y Gwasanaeth Pensiynau hefyd fynediad at Garfan Twyll Corfforaethol y Cyngor er mwyn cefnogi'r broses o fynd ar drywydd unrhyw anghysondebau posibl mewn pensiynau ac erlyn lle bo angen.

Edrych Tuag at y Dyfodol

Oherwydd natur ôl-weithredol y camau arfaethedig mewn perthynas â McCloud, mae modd i'r cywiriadau gael effaith sylweddol ar adnoddau ar gyfer y Garfan Pensiynau, Cyflogwyr y Gronfa a'r darparwr Meddalwedd. Bellach mae angen casglu data gwasanaeth aelodaeth hanesyddol perthnasol er mwyn cyfrifo buddion cymharol ar gyfer yr aelodau hynny a nodwyd yn y cwmmpas.

Bydd y Gronfa yn monitro'r dirwedd ddeddfwriaethol sy'n newid yn barhaus mewn perthynas â'r Cynllun ac yn parhau i ddarparu diweddariadau ac arweiniad yn unol â hynny.

Gwybodaeth am Gyflawniad

Mae canlyniadau'r dangosyddion perfformiad allweddol a gafodd eu nodi a'u cytuno gan Banel y Gronfa Bensiwn am y cyfnod hyd at 31 Mawrth 2020 wedi'u rhestru yn y tabl sydd gyferbyn.

Safonau'r Gwasanaeth

Mae llawer o gyflogwyr y Gronfa wedi gwneud rhywfaint o resymoli ac ailstrwythuro mewnol dros y flwyddyn ddiwethaf. Mae hyn wedi cynyddu ein llwyth gwaith ar gyfer cyfrifo costau ymddeol cynnar i gyflogwyr, ynghyd ag enghreifftiau a phhecynnau ymddeol i aelodau.

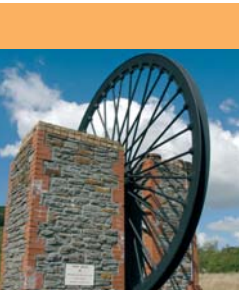
Mae darparu'r wybodaeth gymhleth yma mewn modd amserol a chywir wedi bod yn heriol ond rydyn ni wedi bodloni'r galw heb i safonau ein cyflawniad cyhoeddedig lithro, a heb achosi anfantais i waith blaenoriaeth arall.

Mae hyn wedi cael ei gyflawni trwy ailddyrannu a thargedu adnoddau yn unol â'n hamcanion allweddol.

Anghydfodau

Yn unol â deddfwriaeth, mae gan y Gronfa Bensiwn Weithdrefn Datrys Anghydfodau yn Fewnol sy'n ymdrin â chwynion ffurfiol yn erbyn y Cynllun. Yn ystod 2019/2020 derbyniwyd un gŵyn o dan y weithdrefn ond chafodd y gŵyn mo'i chadarnhau.

Disgrifiad o'r Weithdrefn	Targed Cyflawniad	Targed Ymyrraeth	Cyflawniad Gwirioneddol	Nifer yr achosion a gafodd eu prosesu
Amcangyfrif Ysgariad (amcangyfrif aelodau o'r cynllun)	10 diwrnod	95%	100%	242
Budd Diogel (hysbysiad i bobl sy'n gadael)	10 diwrnod	90%	98.97%	2140
Ad-dalu Cyfraniadau (ad-daliad i aelodau o'r cynllun)	10 diwrnod	95%	97.43%	306
Cais gan Gyflogwr am Amcangyfrif Ymddeol	5 diwrnod	95%	97.77%	314
Taliad Ymddeol (o aelodaeth weithredol)	5 diwrnod	95%	98.08%	520
Budd Diogel yn Daliad adeg Ymddeol	5 diwrnod	95%	97.18%	850
Trosglwyddo i mewn (cyfrifiad o'r cynllun pensiwn blaenorol gan gynnwys ceisiadau trosglwyddo hwyr)	10 diwrnod	90%	90.37%	301
Trosglwyddo allan (taliad i'r cynllun pensiwn sy'n derbyn yr arian)	10 diwrnod	95%	95.35%	215



Aelodaeth o'r Gronfa

Nifer y Cyflogwyr

	Gweithredol	Ddim yn weithredol bellach	Cyfanswm
Corff Cofrestredig	32	23	55
Corff Derbyniedig	21	10	31
Cyfanswm	53	33	86

Aelodaeth o'r Gronfa ar 31 Mawrth:

Nifer yr aelodau sy'n cyfrannu

Blwyddyn	2016	2017	2018	2019	2020
Nifer	25501	23918	24109	23329	23696

Nifer y Buddiolwyr Gohiriedig

Blwyddyn	2016	2017	2018	2019	2020
Nifer	22358	24641	25956	27104	28108

Nifer y Pensiynwyr a'r Bobl sy'n Ddibynol

Blwyddyn	2016	2017	2018	2019	2020
Nifer	18470	18955	19262	19704	20238

Nifer yr alldyniadau heb eu penderfynu

Blwyddyn	2016	2017	2018	2019	2020
Nifer	2400	2506	2667	2999	3113

Tueddiadau aelodaeth

	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	% Cynnydd / Gostyngiad ers 18/19
Cyflogwyr Gweithredol	46	49	49	50	51	+2%
Cyfranwyr	25501	23918	24109	23329	23696	+1.57%
Pensiynwyr	15830	16315	16609	17025	17512	+2.86%
Dibynyddion	2640	2640	2653	2679	2726	+1.75%
Buddiolwyr Gohiriedig	22358	24641	25956	27104	28108	+3.70%

Cost y Gronfa i bob aelod

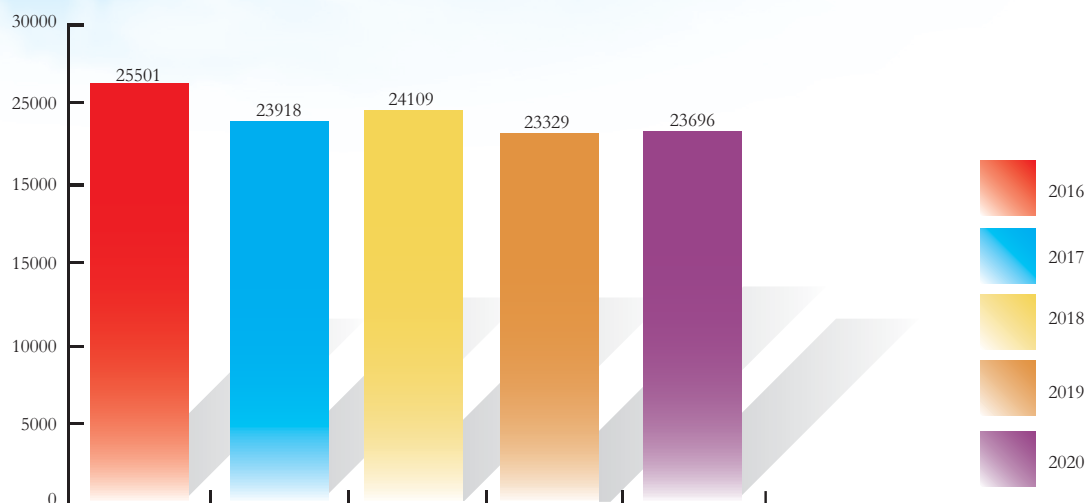
	Cost fesul aelod (£)	Cost fesul aelod (£)
	2018/2019	2019/2020
Costau Gweinyddu	25.15	24.55
Treuliau Rheoli'r Buddsoddiadau	122.69	146.38
Costau Goruchwyllo a Llywodraethu	3.11	3.66
CYFANSWM	150.95	174.59

Ar hyn o bryd, mae'r Gronfa Bensiwn yn cyflogi 24.5 aelod o staff gweinyddol llawn amser a 2 aelod yn adran buddsoddiadau a chyfrifon y Gronfa Bensiwn.

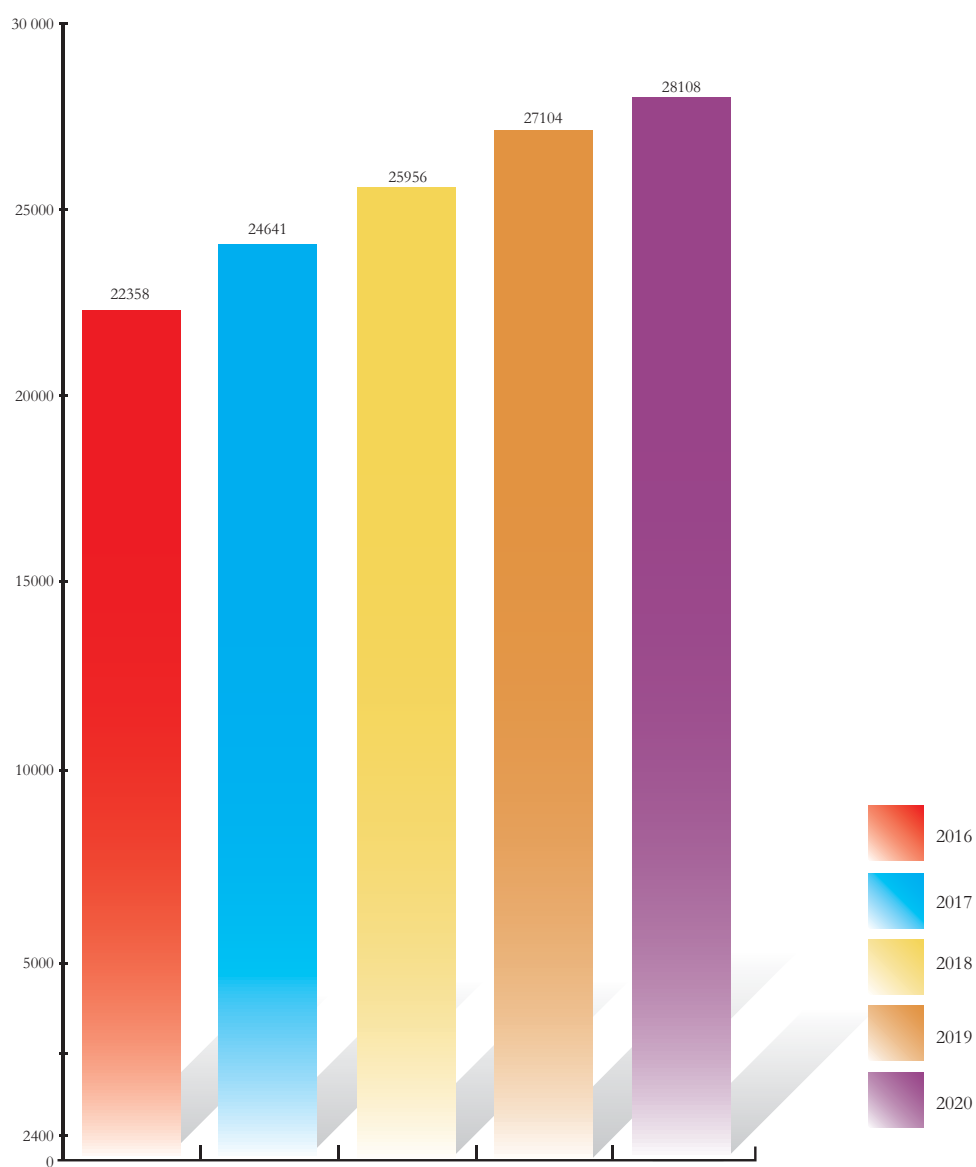
Aelodaeth a Dadansoddiad o'r Gronfa

Aelodaeth y Gronfa ar 31 Mawrth:

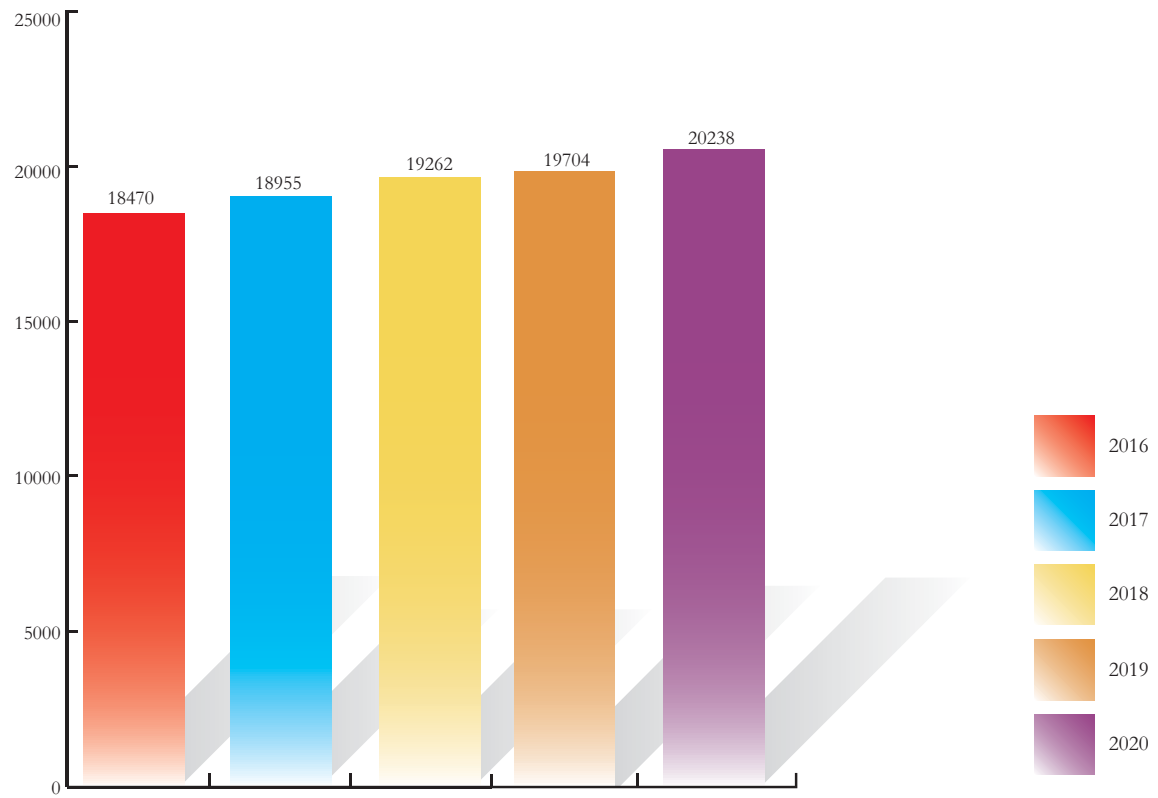
Nifer yr aelodau sy'n cyfrannu



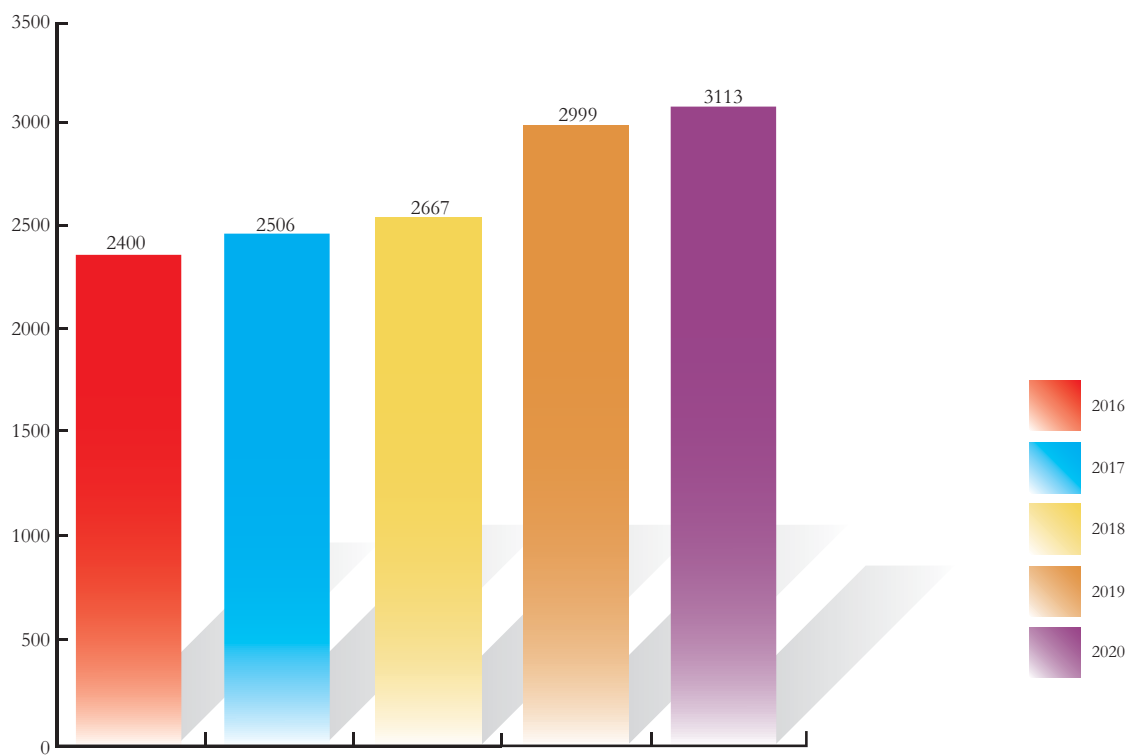
Nifer y Buddiolwyr Gohiriedig



Nifer y Pensiynwyr a'r Bobl sy'n Ddibynnol



Nifer yr alldyniadau heb eu penderfynu



Dadansoddiad Aelodaeth

Ymadawyr o statws gweithredol

	2018	2019	2020
Ad-dalu cyfraniadau	265	116	81
Trosglwyddo cyfraniadau i gynlluniau eraill	7	4	4
Marw yn ystod gwasanaeth	19	18	35
Ymddeol yn sgil salwch	44	30	24
Ymddeol cynnar/arferol	134	157	176
Ymddeoliadau yn sgil dileu swyddi / ystyriaethau effeithlonrwydd	124	193	125
Ymddeoliadau hyblyg	19	18	20
Ymddeol hwyr	54	64	56
Optio Allan	276	224	428
Buddion diogel	2036	2017	1545
Ymadawyr Eraill	160	272	522
Cyfanswm	3138	3113	3016



Buddion Gohiriedig - rhai sy'n gadael y Cynllun

	2018	2019	2020
Trosglwyddo cyfraniadau i gynlluniau eraill	163	144	198
Marwolaethau	20	32	42
Ymddeol yn sgil salwch	6	8	4
Ymddeol cynnar/arferol	320	484	431
Buddion eraill	12	2	4
Nifer yr aelodau gohiriedig yn ailymuno â'r cynllun	6	10	3
Cyfanswm	527	680	682

■ Yvonne Keitch

Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn



Adroddiad ar Faterion Buddsoddi



Adroddiad ar Faterion Buddsoddiadau

Ar ddechrau'r flwyddyn ariannol, gwerth buddsoddiadau Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf oedd £3,456.6 miliwn. Erbyn 31 Mawrth 2020 cwmpodd gwerth y gronfa i £3,350.2 miliwn.

Llwyddodd Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf i gyflawni -2.8% yn 2019/20, gan sicrhau safle rhif 23 yn ôl canran. Elwodd y Gronfa o gyflawniad ecwiti cryf o ran y portffolio ecwiti byd-eang a reolir gan Baillie Gifford. Roedd Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf ymhell o flaen y meincnod dros 3, 5, a 10 blynedd/mlynedd, gan sicrhau safle rhif 2 ar y raddfa yn ôl canran dros 3 blynedd, safle rhif 5 dros 5 mlynedd, a safle rhif 5 dros 10 mlynedd.

Rheoli Buddsoddi

Mae Pwyllgor y Gronfa Bensiwn yn gyfrifol am drefnau gwaith rheoli strategol Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf yn unol â'i gylch gorchwyl.

Mae Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol (ac yntau'n Swyddog Adran 151) a gaiff ei gefnogi gan Banel Buddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa, wedi dirprwyo cyfrifoldeb am yr holl faterion gweithredol o ddydd i ddydd.

Cyfarwyddwr Cyfadran Gwasanaethau Cyllid a Digidol Rhondda Cynon Taf yw Cadeirydd y Panel, ac mae'r aelodau'n cynnwys dau ymgynghorydd annibynnol ac uwch swyddogion cyllid eraill.

Bydd y panel yn cyfarfod bob 3 mis i ystyried materion gweinyddu a buddsoddi ac i bennu polisi yn ôl sefyllfa'r farchnad ac i holi a herio'r Rheolwyr Materion Buddsoddi am eu cyflawniad.

Ar hyn o bryd mae chwe mandad buddsoddi ar wahân.

Soddygyfrannau Traddodiadol Bailie Gifford, Soddygyfrannau Alpha Uchel Twf Byd-eang (Partneriaeth Pensiwn Cymru), Bondiau GAM BMO, Eiddo CBRE a Soddygyfrannau Goddefol BlackRock.

Cyflawniad Buddsoddi

Mae'r tabl isod yn dangos cyflawniad, ar lefel dosbarth asedau, dros gyfnodau hanesyddol a fesurwyd hyd at 31 Mawrth 2020.

	1 Flwyddyn		3 Blynedd		5 Mlynedd	
	Meincnod	Cronfa	Meincnod	Cronfa	Meincnod	Cronfa
	%	%	%	%	%	%
Soddygyfrannau	-9.0	-6.5	0.7	3.6	5.4	7.6
Bondiau	5.8	5.2	3.4	3.5	4.0	3.9
Eiddo	6.0	3.0	6.6	6.9	6.7	7.6
Arian parod	0.5	1.2	0.4	0.7	0.4	0.5
Cyfanswm yr Asedau	-3.3	-2.8	2.3	4.1	5.4	6.8

Cyflawniad Rheolwr y Gronfa

Mae manylion ynghylch cyflawniad perthynol pob rheolwr yn erbyn ei feincnodau perthnasol dros gyfnodau hanesyddol ar gyfer y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2020 yn y tabl.

Mandad	Rheolwr y Gronfa	1 Flwyddyn		3 Blynedd		5 Mlynedd	
		Meincnod	Cronfa	Meincnod	Cronfa	Meincnod	Cronfa
Bondiau	BMOGAM	5.8	5.2	3.4	3.5	4.0	3.9
Soddgyfrannau (Traddodiadol)	Baillie Gifford	-11.7	-6.2	-0.9	4.7	4.0	8.4
Soddgyfrannau (Alffa Uchel)	Twf Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru	-6.7	-7.3	-	-	-	-
Soddgyfrannau (Alffa Uchel)	Cyfleoedd Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru	-6.7	-4.7	-	-	-	-
Soddgyfrannau (goddefol)	BlackRock	-6.2	-6.1	2.2	2.4	-	-
Eiddo	CBRE	3.00	6.0	6.6	6.9	6.7	7.6

Penodwyd BlackRock yn rheolwr soddgyfrannau goddefol yn ystod mis Tachwedd 2016.

Daeth mandadau alffa uchel Newton a Baillie Gifford i ben ym mis Ionawr 2019. Trosglwyddwyd asedau i Bartneriaeth Pensiwn Cymru.

Yn dilyn adolygiad atebolrwydd asedau, terfynwyd mandadau soddgyfrannau'r DU ym mis Awst 2018, er mwyn cynyddu dyraniad y Gronfa mewn bondiau ac eiddo.



Manylion Rheolwyr y Gronfa

Mae manylion gwerth marchnad buddsoddiadau Rheolwyr y Gronfa i'w gweld yn y tabl canlynol:

Rheolwr y Gronfa	Gwerth y Farchnad		Cyfran y Gronfa	
	31/03/19 £'000	31/03/20 £'000	31/03/19 %	31/03/20 %
Baillie Gifford (Soddgyfrannau Byd-eang)	799,135	728,101	23.2	21.7
BlackRock (Soddgyfrannau Goddefol)	153,809	144,528	4.4	4.3
BMOGAM (Bondiau)	857,306	903,811	24.8	27.0
CBRE (Eiddo)	263,792	290,497	7.6	8.7
Link (Twf Byd-eang)	1,091,893	1,011,978	31.6	30.2
Link (Cyfleoedd Byd-eang)	271,852	258,922	7.9	7.7
Wedi'i Reoli'n Fewnol	18,857	12,387	0.5	0.4
Cyfanswm	3,456,644	3,350,224	100	100

Doedd dim buddsoddiad unigol yn cyfrif am fwy na 5% o asedau'r Gronfa.

Mae gwerth marchnad y buddsoddiadau yn y tabl yma'n cynnwys buddsoddiadau tymor byr fel gweddill arian neu adneuo arian felly mae'n wahanol i gyfanswm y buddsoddiadau tymor hir yn unig.

Rydyn ni'n ceisio mynd i'r afael ag elfennau o risg buddsoddiadau trwy gyflogi nifer o reolwyr mewn ymgais i reoli risg, a gyda mandadau sy'n cynnwys ystod o asedau gan gynnwys soddgyfrannau, bondiau ac eiddo. Mae disgwyl i reolwyr gynnal casgliad eang o gyfrifon buddsoddi a chydymffurfio â rheoliadau buddsoddi Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, ynghyd ag unrhyw gyfyngiadau ychwanegol sy'n rhan o'u mandadau. Mae'r sector gwladol a diwydiant yn amrywio buddsoddiadau gwaelodol ymhellach.

Caiff cyflawniad pob rheolwr ei fesur bob chwarter yn erbyn targed sydd wedi'i ddynodi yn erbyn meincnod penodol. Yn ei hanfod, mae hyn yn rhwystro rheolwyr rhag symud i ffwrdd yn rhy bell oddi wrth y nod, ond yn caniatáu peth hyblygrwydd i chwyddo elw ar fuddsoddiadau ar yr un pryd.

Elw a cholledion ar Fuddsoddiadau

Ar gyfer y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2020, cafodd y Gronfa enillion o -2.8% yn erbyn enillion cyfartalog awdurdod lleol PIRC o -4.1% a oedd wedi'i restru'n rhif 23. Enillion y Gronfa dros 3 blynedd oedd 4.1% o'i gymharu â chyfartaledd PIRC o 1.7%, sef rhif 2 ar y raddfa yn ôl canran ymhlith y cronfeydd a gafodd eu mesur.

	2018/19 £'000	2019/20 £'000
Elw ar werthiannau	657,501	102,515
Colledion ar werthiannau	(51,788)	(41,542)
Elw net / (colled) ar werthiannau	605,713	60,973
Newid yng ngwerth y farchnad	(401,019)	(201,697)
Cynnydd net/ (gostyngiad) mewn gwerth	204,694	(140,724)

Trefnau gwarchod

Mae Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf wedi penodi State Street i weithredu'n geidwad cyfranddaliadau'r Gronfa. Caiff cyfranddaliadau'u dal yn ôl gorchymyn y ceidwad er budd Rhondda Cynon Taf. Mae cwmni State Street yn cael ei reoleiddio gan yr Awdurdod Gwasanaethau Ariannol Awdurdod Rheoleiddio'r Prudential.

Mae Link, gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi penodi Northern Trust i weithredu fel ceidwad ar gyfer cyfranddaliadau Partneriaeth Pensiwn Cymru.

Costau Rheolwyr y Gronfa ac Ymgynghorwyr

Codir ffioedd rheolwr cronfa ar raddfa sy'n lleihau yn seiliedig ar werth marchnad y gronfa.

Yn ogystal â ffioedd rheolwyr cronfa, mae costau anuniongyrchol buddsoddiadau ym Mhartneriaeth Pensiwn Cymru yn cael eu hadlewyrchu yng ngwerth ased net yr unedau cyfun.

Mae ymgynghorwyr y gronfa'n derbyn tâl sefydlog bob blwyddyn am eu gwasanaethau ac am fynd i gyfarfodydd bob tri mis. Mae costau ychwanegol i'w talu yn achos cyfarfodydd arbennig eraill.

Dadansoddiad o'r Buddsoddiadau ar sail Gwerth Teg

	2018/19		2019/20	
	£'000	£'000	£'000	£'000
Soddgyfrannau				
Y DU	279,594		169,833	
Tramor	396,482		459,604	
		676,076		629,437
Bondiau				
Y DU	767,811		800,807	
Tramor	76,117		95,622	
		843,928		896,429
Cronfeydd cyfun				
Y DU	19,189		17,192	
Sogyfrannau byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru	1,363,745		1,270,900	
Tramor - arall	253,893		219,991	
		1,636,827		1,508,083
Cronfeydd cyfun - eiddo				
Y DU - arall	260,292		287,562	
Tramor - arall	559		135	
		260,851		287,697
Cyfanswm y buddsoddiadau hirdymor		3,417,682		3,321,646

Dydy'r Gronfa ddim wedi cymryd rhan mewn unrhyw drefniadau benthyca stoc yn ystod y flwyddyn ond cytunwyd i wneud hynny yn y dyfodol ar gyfer unrhyw fuddsoddiadau ym Mhartneriaeth Pensiwn Cymru.

Mae'r buddsoddiadau i gyd, ar wahân i eiddo, wedi'u nodi'n fuddsoddiadau a ddyfynnwyd, sydd wedi'u pennu'n fuddsoddiadau ar sail gwerth teg a bu dim gwaith aildosbarthu. Mae gwerthoedd yr asedau sydd wedi'u cario yn y fantolen yr un peth â'r Gwerth Teg uchod.

Mae gan y Gronfa Bensiwn contractau deilliadol sy'n cael eu prasio fel rhwymedigaeth yn y Datganiad Asedau Net ar 31 Mawrth 2020.

Mae'r buddsoddiadau uchod yn Offerynnau Ariannol wedi'u dynodi'n "Werth Teg drwy Elw a Cholled". Mae pob incwm yn sgil buddsoddi, elw/colled ar waredu buddsoddiadau, a newidiadau yng ngwerth y buddsoddiadau yng Nghyfrif y Gronfa yn codi o Offerynnau Ariannol wedi'u dynodi yn "Werth Teg drwy Elw a Cholled", ac eithrio llog ar Arian Parod. Mae arian parod yn Offerynnau Ariannol wedi'u dynodi'n "Fenthyciadau a Derbyniadau".

Mae'r soddgyfrannau a'r arian parod wedi'u crybwyll wedi'u categorioiddio yn hierarchaeth gwerth teg lefel 1. Mae bondiau, eiddo cyfun, buddsoddiadau cyfun ym Mhartneriaeth Pensiwn Cymru a chontractau deilliadol yn cael eu dosbarthu fel hierarchaeth gwerth teg lefel 2.

Cwmpas Daearyddol y Gronfa

Mae Rheolwyr y Gronfa yn buddsoddi mewn cyfrannau mewn nifer o wledydd. Mae'r tabl isod yn nodi gwerth stociau a chyfrannau Rheolwyr y Gronfa ar 31 Mawrth 2020:

Ardal	£'000	%
Soddgyfrannau'r DU	269,841	8.1%
Soddgyfrannau Ewrop	175,921	5.2%
Soddgyfrannau'r UD a Chanada	243,740	7.3%
Soddgyfrannau Siapan	56,221	1.7%
Soddgyrannau 'Pacific'	30,153	0.9%
Soddgyfrannau Rhyngwladol eraill	90,744	2.7%
Soddgyfrannau Cyfun Byd-eang	1,270,900	37.9%
Bondiau	896,429	26.7%
Eiddo	287,697	8.6%
Arian Parod a Chyfrwerth	28,578	0.9%
Cyfanswm	3,350,224	100%

Dyw'r symiau a nodir ddim yn dangos cronfeydd heb eu clirio.

Dadansoddi incwm yn sgil buddsoddi sydd wedi'i gronni yn ystod 2019/20

	DU £'000	Tu allan i'r DU £'000	Byd-eang £'000	Cyfanswm £'000
Soddgyfrannau	11,770	0	4,293	16,063
Bondiau	21,866	1,939	0	23,805
Eiddo (Daliadau Uniongyrchol)				0
Eiddo Amgen	11,734	0	0	11,734
Arian Parod ac Opsiynau Eraill	45			45
Arall				0
Cyfanswm	45,415	1,939	4,293	51,647

Dadansoddi asedau'r Gronfa, yn gywir ar 31 Mawrth 2020

	DU £m	Tu allan i'r DU £m	Byd-eang £m	Cyfanswm £m
Soddgyfrannau			2,137.520	2,137.520
Bondiau	800.807	95.622		896.429
Eiddo (Daliadau Uniongyrchol)				0.000
Dewisiadau eraill	287.562	0.135		287.697
Arian Parod ac Opsiynau Eraill	12.357		16.191	28.548
Arall				0.000
Cyfanswm	1,100.726	95.757	2,153.711	3,350.194

Dal y Cyfrannau Mwyaf

Y deg daliad mwyaf ar gyfer rheolwr y gronfa soddgyfrannau Baillie Gifford ar 31 Mawrth 2020 yw:

10 Daliad Mwyaf Baillie Gifford

Cyfran	£'000
Diageo	10,346
Unilever	8,997
Rio Tinto	8,906
Cwmni Prudential	8,868
BHP Group plc	8,532
Standard Chartered	8,196
HSBC	7,770
Cyfranddaliadau B Shell Iseldireg Brenhinol	7,440
Just Group	7,357
Inchcape	6,799

Datganiad Strategaeth Fuddsoddi

1. Cyfrifoldeb Cyffredinol

Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf yw'r corff statudol dynodedig sy'n gyfrifol am weinyddu Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf ar ran y cyrff cyfansoddol sydd ar y rhestr a'r rhai hynny sydd wedi'u derbyn i'r Cynllun. Mae'r Cyngor yn gyfrifol am bennu polisi buddsoddi, penodi unigolion addas i weithredu'r polisi hwnnw ac adolygu a monitro'r buddsoddiadau yn rheolaidd.

Mae'r Cyngor wedi creu Pwyllgor y Gronfa Bensiwn sy'n gytbwys o ran gwleidyddiaeth, mae'n cynnwys aelodau etholedig sy'n goruchwyllo cyfrifoldeb y Cyngor o ran gweinyddu'r Gronfa Bensiwn. Mae'r Pwyllgor yma'n gyfrifol am drefnau rheoli strategol y Gronfa Bensiwn.

Mae'r Cyngor wedi penodi'r Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol fel y swyddog sydd â chyfrifoldebau Adran 151 i arfer pwerau wedi'u dirprwyo i ddod i benderfyniadau mewn perthynas â materion gweithrediadol buddsoddiadau a gweinyddu'r Gronfa Bensiwn. Rydyn ni wedi sefydlu Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu yn gefn iddo. Dyma aelodau'r Panel:

- Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella
- Cyfarwyddwr Gwasanaeth - Pensiynau, Caffael a Thrafodion
- Pennaeth Materion Cyllid (Addysg ac Adroddiadau Ariannol)
- Blaen Gyfrifydd, Buddsoddiadau'r Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn
- Uwch Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn

Mae dau Ymgynghorydd Buddsoddiadau Annibynnol yn mynychu ac maen nhw'n helpu i lywio trafodaethau, rhoi sylwadau ar ddatblygiadau pwysig a darparu gwybodaeth am ddatblygiadau'r farchnad.

Bydd y Cyngor yn cyflogi Ymgynghorydd Buddsoddiadau i roi cyngor buddsoddi wedi'i reoleiddio lle bo angen.

Mae'r Panel a'r Pwyllgor yn cwrdd bob 3 mis. Bydd y Nid yw'r Cyngor yn ymddiriedolwr (yn dechnegol, y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol yw'r ymddiriedolwr) ond mae'n cyflawni rôl debyg i ymddiriedolwr.

Yn unol â gofynion Deddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013, mae Bwrdd Pensiynau wedi'i sefydlu er mwyn helpu Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, ac yntau'n "Rheolwr y Cynllun", i lywodraethu a gweinyddu Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf mewn modd effeithiol ac effeithlon.

Yn unol â Deddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013, adrannau 5(1) a 5(2), swyddogaeth y Bwrdd Pensiwn yw helpu Awdurdod Gweinyddu Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, ac yntau'n Rheolwr y Cynllun, i wneud y canlynol:

- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r Prif Reoliadau ac unrhyw ddeddfwriaeth arall sy'n ymwneud â llywodraethu a gweinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS);
- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r gofynion sy'n cael eu pennu

mewn perthynas â'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol gan y Rheolwr Pensiynau; a

- Sicrhau bod y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yn cael ei lywodraethu a'i weinyddu'n effeithiol ac effeithlon gan Reolwr y Cynllun.

Bydd y Bwrdd Pensiwn yn goruchwyllo'r materion uchod ac oherwydd hynny, fydd e ddim yn gwneud penderfyniadau mewn perthynas â rheoli'r Gronfa ei hun.

Mae manylion y ddeddfwriaeth ar gael drwy ddilyn y ddolen ganlynol:

www.rctpensions.org.uk/CY/GovernanceandInvestments/GovernanceDocuments.aspx

2. Prif Amcan y Gronfa

Prif amcan y Gronfa yw ariannu buddion pensiwn a chyfundaliadau i'r aelodau wedi iddyn nhw ymddeol neu i'r rheiny sy'n ddibynnol arnyn nhw ar ôl i'r aelod farw, boed hynny cyn ymddeol neu wedi hynny, yn unol â rheoliadau'r Cynllun.

3. Amcanion Cyllido

Dylai Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf weinyddu'r Gronfa yn y fath fodd fel bo gwerth y gronfa, o dan amgylchiadau cyffredin, yn fwy na digon i dalu'r hyn sy'n ddyledus i'r aelodau hynny sydd wedi ymddeol a bod canran cyfraniadau'r aelodau sydd heb ymddeol yn cael ei phennu yn ddigonol ar gyfer cynnal costau'r dyfodol.

Mae'r Datganiad Strategaeth Ariannu a'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi yn rhan annatod o'i gilydd, a'u bwriad yw darparu cyfraddau cyfrannu sefydlog ar gyfer cyflogwyr.

Yr amcan buddsoddi yw sicrhau'r lefel uchaf bosibl o adenillion gyda lefel dderbyniol o risg, gan gynyddu sicrwydd y gost ar gyfer cyflogwyr a lleihau'r gost hirdymor.

Amcan y Gronfa yw sicrhau adenillion ar asedau'r Gronfa sy'n ddigonol, dros y tymor hir, i gwrdd â'r amcanion ariannu yn barhaus.

Bydd y Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol ar y cyd â'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu yn sicrhau bod un neu ragor o Reolwyr Buddsoddiadau yn cael eu penodi, sydd wedi'u hawdurdodi o dan Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016, i reoli asedau'r Gronfa. Bydd cytundebau/mandadau yn cael eu sefydlu i roi cyfarwyddyd i reolwyr ynghylch y ffordd bydd y portffolio o fuddsoddiadau yn cael ei rheoli.

Caiff Pwyllgor y Gronfa Bensiwn, gan ystyried cyngor y Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol, roi cyfarwyddiadau penodol ynghylch dyrannu asedau strategol a bydd yn sicrhau bod yr asedau'n addas mewn perthynas ag anghenion y Gronfa. Bydd gyda Rheolwyr Buddsoddiadau feincnod a tharged sy'n adlewyrchu eu mandad ac fe gân nhw ddefnyddio eu disgrisiwn llawn eu hunain i ddewis stociau unigol. Bydd disgwyl iddyn nhw gynnal portffolio amrywiol o fewn y cyfyngiadau sydd wedi'u pennu ym mhob mandad.

4. Polisi Amrywiad: Gofyniad i fuddsoddi arian y gronfa mewn amrywiaeth eang o fentrau

Mae'r Gronfa'n buddsoddi mewn ystod o ddosbarthiadau ased i helpu i leihau risg y portffolio yn gyffredinol. O wneud hyn, bydd y tangyflawniad yma'n cael ei gydbwysu gan asedau sy'n cyflawni'n well ar yr adeg honno, os nad yw dosbarth ased unigol yn cyflawni'n dda. Mae'r portffolio hefyd yn cael ei amrywio i leihau anwadlwrwydd mewn cyflawniad.

Mae'r Gronfa'n cynnwys y dosbarthiadau ased canlynol:

- Soddgyfrannau
- Bondiau
- Eiddo
- Arian Parod

Comisiynodd y Gronfa adolygiad Asedau/Atebolrwydd yn 2017, a'i nod sylfaenol oedd rhoi buddsoddiadau'r Gronfa mewn safle lle oedd modd: -

- Lleihau risg
 - Cynnal y disgwyliadau o ran enillion (cymaint â phosibl)
 - Lleihau costau hirdymor
 - Gwellu amrywiad
 - Gwneud y gorau o drosglwyddo asedau i'r Gronfa gyfun
 - Cyflwyno Seilwaith (alinio â dyheadau'r Gronfa gyfun)
- gan sicrhau bod y Gronfa Bensiwn yn cael ei buddsoddi yn y ffordd fwyaf effeithlon.

Cafodd cwmni Ymgynghorydd Buddsoddiadau, Aon Hewitt, ei benodi i roi'i farn ar risg/enillion strategaeth fuddsoddi bresennol y Gronfa Bensiwn. Yn dilyn hyn, gofynnwyd iddo roi sylwadau ac argymhell enghreifftiau eraill a allai gyflawni amcanion tymor hir y Gronfa.

Gan ddefnyddio dull enghreifftio ar gyfrifiadur, ymgwymerwyd ag efelychiadau ar gyfer strategaethau ased portffolios gwahanol. Amcangyfrifodd y model y tebygolrwydd o gyflawni amrywiaeth o ganlyniadau ariannu dros gyfnodau amser gwahanol o ystyried y strategaeth dyrannu asedau gyfredol. Cyflawnodd y dyraniad mwyaf i soddgyfrannau yn y portffolio enillion a allai fod yn uchel, ond roedd y lefel uchaf o risg hefyd yn perthyn i hyn.

Cafodd strategaethau dyrannu amgen eu hystyried, yn fodd posibl o gynyddu amrywiaeth a lleihau risg. Ystyriodd y Panel, y Pwyllgor a'r Bwrdd yr opsiynau. Nododd y Panel nad oedd Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf

ar risg uchel o'i chymharu â chronfeydd CPLIL eraill, a bod rhai o'r dewisiadau amgen posibl wedi arwain at fuddsoddi mewn dosbarthiadau ased drud, ac yn farchnadoedd roedd hi'n anodd cael mynediad atyn nhw.

Daeth y Pwyllgor i'r casgliad y dylai'r Gronfa symud tuag at y strategaeth dyrannu asedau ganlynol gyda chatau i gyflawni'r dyraniad gofynnol.

		Arfaethedig Cam 1	Arfaethedig Cam 2	Arfaethedig Cam 3
Dosbarthiad yr Ased	Dyraniad Presennol	Meincnod Presennol	Strategaeth (1)	Strategaeth (2)
Cyfanswm y Soddgyfrannau	74.80%	63%	63%	58%
Cyfanswm y Dewisiadau Amgen	5.40%	10%	20%	25%
Bondiau Enillion Absoliwt			10%	10%
Rhwydweithiau Mewnol				5%
Eiddo	5.40%	10%	10%	10%
Cyfanswm y Bondiau ac Arian parod	19.80%	27%	17%	17%
Llog Sefydlog	8.50%	12.50%	7.50%	7.50%
Bondiau Corfforaethol y DU	9.40%	12.50%	7.50%	7.50%
Arian parod	1.90%	2%	2%	2%

Bydd y strategaeth hon yma'n destun adolygiad yn dilyn canlyniadau Priso'r Gronfa 2019.

Yn dilyn yr uchod, dyma'r targed a'r canrannau uchaf o'r cyfanswm o'r holl fuddsoddiadau y byddwn ni'n eu buddsoddi mewn buddsoddiadau neu ddosbarthiadau ased penodol o dan amgylchiadau arferol:

Dosbarthiad yr Ased	Canran darged y Gronfa	Canran uchaf y Gronfa
Soddgyfrannau	58%	75%
Llog Sefydlog (Bondiau)	15%	35%
Bondiau Enillion Absoliwt	10%	15%
Eiddo	10%	15%
Rhwydweithiau Mewnol	5%	10%
Arian parod	2%	5%

Mae'r targed uchod yn ffurfio sail meincnod wedi'i addasu y mae cyflawniad y Gronfa yn cael ei fonitro yn ei erbyn. Mae'r meincnod wedi'i addasu yn symud yn unol ag ansefydlogrwydd y farchnad. Dydy dyraniad asedau'r portffolio ddim yn cael ei ail-gydbwysu'n rheolaidd, ond mae'n cael ei adolygu bob blwyddyn i sicrhau nad yw'r enillion targed yn cael eu heffeithio'n andwyol.

Chawn ni ddim caniatáu mwy na 5% o gyfanswm gwerth buddsoddiadau'r arian cronfa mewn endidau sydd yn gysylltiedig â'r Awdurdod yn unol ag Adran 212 o Ddeddf Llywodraeth Leol a Chynnwys y Cyhoedd mewn Iechyd 2007.

Wrth asesu'r polisi amrywiaethu, bydd y Gronfa yn ymgynghori â Chynghorwyr Annibynnol.

5. Polisi Dyrannu Asedau: Asesiad o addasrwydd buddsoddiadau penodol a'r mathau o fuddsoddiadau

Mae'r buddsoddiadau yn cael eu dewis yn ôl eu haddasrwydd i fodloni amcan cyffredinol y Gronfa, sef, bodloni'r rhwymedigaethau pensiwn wrth iddyn nhw ddod yn ddyledus. Mae lefel ofynnol yr enillion yn cael ei llywio gan y prisiad actiwaraid teirblwydd.

Yn y tymor hir, mae asedau anwadalarwydd isel megis buddsoddiadau gilt yn ymddwyn mewn modd tebyg i rwymedigaethau pensiwn ac felly fe fydden nhw'n "cyfateb â" phriodoleddau'r rhwymedigaethau pensiwn. Serch hynny, mae'r gofyniad i gyflawni elw uwch dros dymor hirach yn cael ei gyflawni (ar gyfartaledd) gan fathau eraill o asedau megis stociau neu eiddo.

Mae'r portffolio cyfredol wedi'i lunio gyda chynghor actiwaraid ac ymgynghorydd annibynnol i gyrraedd lefel benodol o elw o fewn paramedrau risg.

Mae pob Rheolwr Buddsoddiadau wedi llofnodi cytundeb sy'n amlinellu meincnodau, targedau, ystod dyrannu asedau ac unrhyw gyfyngiadau perthnasol yn unol â chanllawiau Pwyllgor y Gronfa Bensiwn.

Mae'r canlynol yn dangos dyraniad y Gronfa ym mis Mawrth 2019:-

	% o'r Gronfa a fuddsoddiwyd
Soddgyfrannau'r DU	9%
Soddgyfrannau Gwledydd Tramor	
UD	8%
Cyfandir Ewrop	5%
Soddgyfrannau Rhyngwladol eraill	5%
Soddgyfrannau Byd-eang Cyfun	40%
Cyfanswm y Bondiau	24%
Eiddo	8%
Arian parod ac Adneuon	1%

Mae Pwyllgor y Gronfa Bensiwn wedi penderfynu peidio â buddsoddi mewn soddgyfrannau preifat ar hyn o bryd.

Mae Pwyllgor y Gronfa Bensiwn wedi cytuno i roi benthyg stoc yn unol â'r egwyddorion canlynol:

- Defnyddio asedau cyfochrog ac indemniad yn briodol;
- Dal rhywfaint o'r stoc yn ôl i gynnal y gallu i bleidleisio;
- Rhywfaint o allu i alw stoc yn ôl er mwyn pleidleisio ar faterion penodol.

Mae'r Strategaeth Dyrannu Asedau yn cael ei hadolygu'n flynyddol gan y Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu i sicrhau bod enillion, risg ac anwadalarwydd yn cael eu rheoli ac yn gyson â'r strategaeth fuddsoddi gyffredinol.

6. Polisi ynglŷn â risg: Y dull gweithredu o ran risgiau, gan gynnwys y ffyrdd y mae risgiau'n cael eu mesur a'u rheoli

Mae'r Gronfa yn cadw Cofrestr Risg sy'n cael ei chytuno gan y Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu ac mae'n cael ei hadrodd i'r Bwrdd Pensiynau a'r Pwyllgor Pensiynau bob tri mis. Mae'r Gofrestr Risg yn archwilio i faterion cyllido, buddsoddi, gweithredu a llywodraethu, yn rhestru risgiau o ran tebygolrwydd ac effaith ac yn nodi mesurau lliniaru.

Risg Busddsoddi

Mae hyn yn cwmpasu eitemau megis cyflawniad marchnadoedd ariannol a Rheolwyr Buddsoddiadau'r Gronfa, ail-ddyrannu asedau mewn marchnadoedd anadal, gan arwain at y risg o fuddsoddiadau sydd ddim yn cyflawni (incwm) neu gynyddu mewn gwerth (twf) yn ôl y rhagolygon. Dyma enghreifftiau o'r risgiau penodol:

- asedau nad ydynt yn sicrhau'r enillion gofynnol (am ba reswm bynnag, gan gynnwys rheolwyr sy'n tangyflawni)
- risg systemig gyda'r posibilrwydd o anwadalarwydd marchnad ariannol rhyng-gysylltiedig a chydamserol
- dim digon o arian i fodloni rhwymedigaethau wrth iddyn nhw ddod yn ddyledus
- buddsoddiad annigonol, amhriodol neu anghyflawnia chafff cynghor actiwaraid ei dderbyn a'i roi ar waith
- methiant y parti arall

Mae'r risgiau penodol sy'n gysylltiedig ag asedau a dosbarthiadau asedau yn cynnwys:

- ecwiti - diwydiant, gwlad, maint a risgiau stoc
- cromlin cynnyrch incwm sefydlog, risgiau credyd, risgiau hyd a risgiau'r farchnad
- asedau amgen – risgiau llif asedau, risg eiddo, risg alpha
- marchnad arian - risg o ran credyd a llif asedau
- risg arian cyfred
- risgiau macro-economaidd

Trwy osod meincnodau ar gyfer hawliau'r rheolwyr i fuddsoddi arian y gronfa a thrwy gymharu cynnydd y buddsoddiadau â thargedau penodol, rydyn ni'n gofalu nad yw'r rheolwyr yn crwydro oddi wrth ein canllawiau cyffredinol. Eto i gyd, mae'n canllawiau ni'n ddigon ystywyth i reoli'r gronfa mewn modd a fydd yn cynyddu'r adenillion.

Yr amcan buddsoddi cyffredinol yw gwneud y gorau o adenillion buddsoddi a lleihau cyfraniadau cyflogwyr dros y tymor hir o fewn goddefiadau risg cytunedig.

Y gofyniad yw symud tuag at gyllid o 100% dros gyfnod o amser. Bydd y lefel ariannu yn cael ei chyfrifo bob 3 blynedd, yn dilyn proses adolygu gan yr actiwari.

Mae asedau'r Gronfa yn cael eu rheoli ar sail weithredol (ac eithrio'r mandad Soddgyfrannau Goddefol Byd-eang) ac mae disgwyl iddyn nhw gyflawni'n well na'u meincnodau yn y tymor hir. Yn y modd yma, y disgwyl yw y bydd y cyflawniad buddsoddi sy'n cael ei gyflawni gan y Gronfa yn fwy na'r gyfradd adennill y mae'r Actiwari wedi'i rhagdybio o fewn y prisiad. Mae Rheolwyr Buddsoddiadau'r Gronfa wedi cael meincnodau a thargedau pwysedig i adlewyrchu'r mandadau sydd gyda nhw.

Mae gyda ni weithdrefnau monitro ar gyfer materion dyrannu asedau a dewis stoc y farchnad. Mae'r targedau cyfredol ar gyfer pob mandad fel a ganlyn:-

Portffolio	Mynegai Meincnod y Portffolio	Targed y Portffolio
Rheolwr Soddgyfrannau Traddodiadol	Y DU – FTSE All Share US - FTSE All World Ewrop – FTSE All World Europe Dwyrain Pell - FTSE All World Developed Asia Gwledydd Tramor Eraill – MSCI Emerging Index	Mynegai Cyfansawdd +1% y flwyddyn dros gyfnod treigl o 3 blynedd
Rheolwr soddgyfrannau goddefol byd-eang	FTSE A W All World	Mynegai
Rheolwyr alpha-uwch byd-eang	MSCI All Countries World Index	Mynegai + 2% dros gyfnod treigl 3 blynedd
Rheolwr Llog Sefydlog	Bondiau Llywodraeth y DU - FTS UK Govn All Stocks Corfforaethol (DU) – IBoxx GBP Non Gilts	Mynegai Cyfansawdd +0.5% y flwyddyn dros gyfnod treigl o 3 blynedd
Rheolwr Eiddo	Mynegai Prisiau Defnyddwyr	Mynegai +4.5%

Mae'r Panel yn adolygu gwaith y Rheolwyr yn gyson ar sail y data chwarterol a blynyddol mae'n ei gael gan asiantaethau rheoli cyflawniad allanol.

O benodi mwy nag un Rheolwr, mae'r risg yn cael ei wasgaru, fel sydd wedi'i drafod uchod.

Y disgwyl yw y bydd pob Rheolwr Buddsoddiadau yn cynnal portffolio amrywiol o fuddsoddiadau a chadw at y cyfyngiadau sydd wedi'u gosod yn rhan o'u cytundeb.

Hefyd, mae gyda Rheolwyr Buddsoddiadau gyfyngiadau buddsoddi fel a ganlyn:

	Total Gov. Bond Dangosiad Isafswm 30% Mwyafswm 70%	Non Gov Isafswm dangosiad Mwyafswm 30% 70%	Cyfyngiad Tramor - 30%	Canran uchaf o 15% ar gronfeydd cyfun	Canran uchaf 10% mewn unrhyw ddaliad unigol	Uchafswm o 10% mewn arian parod	Uchafswm o 5% mewn arian parod	Dim un ecwiti tramor unigol yn fwy na 5% o gyfanswm gwerth y gronfa	Canran uchaf dal 25% mewn cynllun ymddiried olaeth	Uchafswm o 25% mewn Marchnad oedd Newydd	Canran uchaf dal 25% mewn Cynllun gan gwmni 'OEIC'	Canran uchaf 10% mewn unrhyw ddaliad tramor (wedi'i ychwanegu Ion 16)
BMOGAM (bondiau)	●	●	●	●								
Baillie Gifford Traddodiadol					●	●		●	●			
Partneriaeth Pensiwn Cymru Fyd-eang Cronfa Twf					●	●			●			
Partneriaeth Pensiwn Cymru Fyd-eang - Cronfa Gyfleoedd					●				●	●		
Blackrock Passive Eqs	DIM CYFYNGIADAU – CRONFA GYFUN											
CBRE Eiddo					●		●					

Mae'r Pwyllgor wedi cytuno y dylid trosglwyddo buddsoddiadau Llog Sefydlog y Gronfa i Bartneriaeth Pensiwn Cymru ac y cânt eu rheoli ar sail weithredol ar gyfer Bondiau Corfforaethol y DU ac yn oddefol ar gyfer Giltiau'r DU. Mae disgwyl y bydd y gwaith trosglwyddo yma'n mynd rhagddo yn ystod hanner cyntaf 2020.

Mae cyflawniad marchnadoedd a Rheolwyr Buddsoddiadau yn cael ei adolygu'n rheolaidd gan y Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu, sydd â'r sgiliau a'r hyfforddiant priodol sy'n ofynnol i ymgymryd â'r dasg yma. Mae'r Panel hefyd yn cael ei gefnogi gan Ymgynghorwyr Annibynnol sy'n darparu gwybodaeth a heriau er mwyn galluogi'r Panel i gyflawni ei swyddogaethau i'r safon orau bosibl.

Risgiau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu

Mae'r Gronfa o'r farn y dylid rhoi ystyriaeth barhaus i ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu a'u bod nhw'n rhan annatod o gyfrifoldebau'r Gronfa, ag yntau'n fuddsoddi cynaliadwy tymor hir.

Mae'r Gronfa wedi ymrwymo i bontio i economi carbon isel yn ogystal â lleihau unrhyw gysylltiad â thanwydd ffosil.

Mae ymgysylltu â chwmnïau sydd am fuddsoddi yn hanfodol o ran gwella safonau llywodraethu corfforaethol, ac yn y tymor hir mae disgwyl i hyn wella'r elw ar fuddsoddiadau.

7. Dull o gyfuno buddsoddiadau, gan gynnwys defnyddio dulliau buddsoddi ar y cyd a gwasanaethau wedi'u rhannu.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi penodi Link Fund Solutions Ltd (Link) i sefydlu a gweithredu cyfrwng buddsoddi ar y cyd at ddefnydd cronfeydd CPLIL Cymru yn unig. Bydd hyn yn galluogi cyfuno asedau ar draws ystod o fathau o asedau.

Mae Link wedi sefydlu – a bydd yn rheoli – Cynllun Cytundebol Awdurdodedig (cyfrwng cyd-fuddsoddi y DU sy'n effeithlon o ran trethi) ar ran Partneriaeth Pensiwn Cymru. Bydd gyda'r Cynllun Cytundebol Awdurdodedig is-gronfeydd mewn ystod o fathau o asedau a fydd yn diwallu anghenion cronfeydd CPLIL yng Nghymru, i'w galluogi i weithredu eu strategaethau dyrannu asedau gwahanol.

Gyda chefnogaeth Russell Investments, ac mewn ymgynghoriad â'r 8 cronfa CPLIL unigol, mae Link wedi penodi nifer o Reolwyr Buddsoddiadau. Bydd pob Cronfa CPLIL yn y gronfa gyfun yn cadw rheolaeth lawn dros benderfyniadau dyrannu asedau strategol. Bydd gyda Northern Trust ddyletswyddau gwarchodol.

Drwy ddefnyddio llai o Reolwyr Buddsoddiadau a mandadau mwy o faint, y disgwyl yw y bydd modd i Bartneriaeth Pensiwn Cymru leihau'r ffioedd, sef un o brif amcanion polisi'r Llywodraeth. Dyma grynodeb o amcanion cronni Partneriaeth Pensiwn Cymru:

- Cynhyrchu enillion cyson ar ffioedd.
- Amrywio risg o ran rheolwyr.
- Gostwng ffioedd rheolwyr ar gyfartaledd
- Cyflawni effeithlonrwydd treth trwy adennill treth atal ar ddifidenda (ar gyfer is-gronfeydd ecwiti y tu allan i'r DU).
- Rhannu costau trosglwyddo i is-gronfeydd yn deg.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn parhau i wneud cynnydd wrth sefydlu is-gronfeydd priodol i fodloni'r amcanion buddsoddi ar draws Cronfeydd Cymru. Mae is-gronfeydd ar gyfer buddsoddi asedau ar y cyd eisoes wedi cael eu lansio ac maen nhw'n ymwneud â Soddgyfrannau

Byd-eang Alffa Uchel a Soddgyfrannau'r DU/Ewrop. Mae'r cam nesaf yn ymwneud â Llog Sefydlog gyda phum is gronfa yn cael eu lansio – giliau byd-eang, corfforaethau byd-eang, corfforaethau'r DU, credyd aml-asedau a bondiau enillion absoliwt.

8. Sut y mae elfennau cymdeithasol, amgylcheddol a llywodraethu corfforaethol yn cael eu hystyried wrth ddewis, peidio â dewis, cadw a chyflawni buddsoddiadau.

Y brif egwyddor sy'n rhedeg trwy bolisi materion buddsoddi'r Gronfa yw cael yr adenillion mwyaf posibl trwy fanteisio ar yr ystod lawn o fuddsoddiadau yn unol â rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Er mai gwneud elw yw ein prif gyfrifoldeb, lle bo hyn yn bosibl, mae'r Gronfa yn ymroi i gynnwys ffactorau Buddsoddi Cyfrifol (ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu corfforaethol) yn y broses buddsoddi. Mae'r ffactorau nad ydyn nhw'n ariannol yn cael eu hystyried i'r graddau nad ydyn nhw'n niweidiol i enillion buddsoddiadau'r Gronfa. Dylid cynnwys y ffactorau yma yn rhan o benderfyniadau dewis stoc Rheolwyr Buddsoddiadau er mwyn gwella'r broses, yn hytrach na rhwystru'r dewis mewn unrhyw ffordd. Dydy'r Gronfa ddim yn 'hidlo' stociau sydd ar gael i'r Rheolwyr mewn modd negyddol.

Mae'r Gronfa yn mynnu bod ei Rheolwyr Buddsoddiadau yn integreiddio'r holl ffactorau ariannol a'r ffactorau nad ydyn nhw'n ariannol, i'r broses dod i benderfyniadau ar gyfer pob buddsoddiad. Ar ben hynny, mae'n disgwyl i'r rheolwyr ymgysylltu'n rhagweithiol â'r marchnadoedd y mae'r Gronfa yn agored iddyn nhw, dylanwadu arnyn nhw a hyrwyddo llywodraethu corfforaethol da ynddyn nhw. Mae Rheolwyr Buddsoddiadau'r Gronfa yn darparu diweddariadau ar eu gweithrediadau yn hyn o beth.

Mae holl Reolwyr Buddsoddiadau'r Gronfa wedi ymrwymo i Egwyddorion y Cenhedloedd Unedig ar Fuddsoddi yn Gyfrifol (UNPRI), sy'n annog perchnogion asedau a rheolwyr asedau i gynnwys materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu i ddadansoddi buddsoddiadau a dod i benderfyniadau, bod yn berchnogion gweithredol, ceisio datgelu materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu a hyrwyddo'r egwyddorion yn y diwydiant.

Dyma'r chwe egwyddor:

- Byddwn ni'n cynnwys materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu yn y prosesau dadansoddi buddsoddiadau a gwneud penderfyniadau;
- Byddwn ni'n weinyddwyr gweithredol ac yn cynnwys materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu yn ein polisiau a'n harferion gweinyddu;
- Byddwn ni'n ceisio cydnabyddiaeth briodol ynglŷn â materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu gan y mentrau rydyn ni'n buddsoddi ynddyn nhw;
- Byddwn ni'n hyrwyddo derbyn yr Egwyddorion a'u gweithredu o fewn y diwydiant buddsoddi;
- Byddwn ni'n gweithio gyda'n gilydd i wella ein heffeithiolrwydd wrth weithredu'r Egwyddorion; a
- Bydd pob un ohonon ni'n adrodd ar ein gweithrediadau a'n cynnydd tuag at weithredu'r Egwyddorion.

Mae'r Gronfa yn aelod o Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF). Diben LAPFF yw hyrwyddo buddiannau buddsoddi cronfeydd pensiynau llywodraeth leol, ac i gryfhau'u dylanwad, a hwythau'n gyfranddalwyr, ac ar yr un pryd â hyrwyddo cyfrifoldeb cymdeithasol corfforaethol a safonau cadarn o ran trefnau llywodraethu corfforaethol o blith y cwmnïau sy'n destun y buddsoddiadau.

Mae'r Gronfa'n cydnabod y risgiau ariannol sy'n gysylltiedig â newid yn yr hinsawdd, tanwyddau ffosil a rheoli carbon, a'r ffaith bod hon yn fater dadleuol a phoblogaidd. Mae'r Gronfa wedi ymrwymo o hyd i bontio i economi carbon isel mewn modd trefnus ac mae wedi nodi ei dull o weithredu yn Atodiad 1 i'r Datganiad Strategaeth Buddsoddi yma.

Mae'r Gronfa hefyd wedi ymrwymo i lynu wrth egwyddorion y Cod Stiwardiaeth.

9. Manteisio ar hawliau pleidleisio sy'n ymwneud â'r buddsoddiadau.

Caiff buddiannau buddsoddi tymor hir eu gwella gan y safonau llywodraethu corfforaethol a'r cyfrifoldebau corfforaethol uchaf. Gall llywodraethu gwael effeithio'n negyddol ar werth cyfranddaliwr.

Mae'r Gronfa yma'n cydnabod pwysigrwydd stiwardiaeth ac ymgysylltu trwy reolwyr y gronfa ecwiti wrth ddylanwadu'n gadarnhaol ar gwmnïau.

Y disgwyl yw y bydd holl reolwyr buddsoddi ecwiti gweithredol y Gronfa yn arfer eu hawliau pleidleisio i hyrwyddo llywodraethu corfforaethol da a chyfrifoldeb cymdeithasol ac amgylcheddol. Mae cyfran o'r stoc yn cael ei dal yn ôl o weithgareddau benthyca stoc i hwyluso hyn.

Mae'r Gronfa wedi cytuno ar batrwm pleidleisio sy'n cynnwys canllawiau ar arfer da ynghylch trefnau llywodraethu. Mae asiantaeth bleidleisio annibynnol yn cael ei chyflogi i fonitro a chymharu cofnodion pleidleisio'r rheolwyr ar wahân y Gronfa yn erbyn y templed yma. Mae'r Rheolwyr yn darparu adroddiadau gweithgarwch pleidleisio bob chwarter.

10. Arweiniad Buddsoddi Da – Egwyddorion Myners.

Mae'r Gronfa yn asesu ac yn adolygu ei chydymffurfiaeth ei hun ag Egwyddorion Myners bob blwyddyn. Yn ôl ei hasesiad ei hun, mae'r Gronfa'n cydymffurfio'n llawn â'r egwyddorion isod:

Egwyddor 1. Proses Effeithiol ar gyfer Dod i

Benderfyniadau

Egwyddor 2. Amcanion Clir

Egwyddor 3. Risg a rhwymedigaethau

Egwyddor 4. Asesu cyflawniad

Egwyddor 5. Cyfrifoldeb o weinyddu

Egwyddor 6. Bod yn agored a threfnau adrodd

Atodiad 1

Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf – Egwyddorion Buddsoddi Cyfrifol a Buddsoddi carbon

Mae Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf yn gronfa pensiwn budd-dal diffiniedig agored yn rhan o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) cenedlaethol.

Mae natur y Gronfa a dyluniad y Cynllun yn golygu y bydd y taliadau pensiwn yn ymestyn dros y tymor hir iawn. Wrth ystyried strategaeth fuddsoddi'r Gronfa, mae'r Gronfa'n ceisio gweithredu

- strategaeth gynaliadwy, hirdymor;
- un nad yw'n dibynnu ar enillion tymor byr;
- dyraniad buddsoddi wedi'i strwythuro'n dda sy'n edrych ar ôl asedau a'r gronfa, sy'n anelu at gyflawniad buddsoddi hirdymor, sy'n gynaliadwy ac sy'n ystyried materion cymdeithasol mewn modd cyfrifol.

Mae'r Gronfa yn defnyddio strwythur buddsoddi cymharol syml sy'n ceisio darparu enillion ar fuddsoddiadau sydd uwchlaw lefel rhwymedigaethau pensiwn ac sy'n ceisio sicrhau cyllid o 100% dros y tymor hir.

Ac yntau'n fuddsoddwr tymor hir, rhaid i'r Gronfa fod yn gynhwysfawr wrth ystyried a lliniaru risgiau posibl i'r portffolio, ac felly caiff buddsoddiadau eu harallgyfeirio ar draws nifer o fathau o asedau.

Mae'r Gronfa'n cydnabod goblygiadau buddsoddi sydd ynghlwm â newid yn yr hinsawdd ac allyriadau carbon.

Mae'r Gronfa wedi ymrwymo i bontio i economi di-garbon mewn modd trefnus ac mae o'r farn mai ymgysylltu'n weithredol â chwmnïau buddsoddi – yn hytrach na dadfuddsoddi – yw'r dewis gorau er mwyn sicrhau newid, a hynny wrth reoli materion risg cyffredinol sy'n gysylltiedig â buddsoddi. Yn hyn o beth, mae'r Gronfa yn ei gwneud yn ofynnol i'w rheolwyr buddsoddiadau ymgysylltu â chwmnïau buddsoddi a cheisio sicrhau bod eu hamcanion busnes yn cyd-fynd â lleihau dod i gysylltiad â charbon.

Serch hynny, rydyn ni hefyd yn cydnabod y gall fod achosion lle mae dadfuddsoddi yn ddull gweithredu priodol ac rydyn ni wedi llunio egwyddorion arweiniol yn hyn o beth.

Mae'r ddogfen yma'n amlinellu sut y bydd y Gronfa yn ymdrin â dadfuddsoddi, sut y bydd y risgiau a'r ystyriaethau eraill sy'n gysylltiedig ag ymrwymiad o'r fath yn cael eu rheoli a sut y caiff y dadfuddsoddi ei ymgorffori yn y strategaeth dyrannu asedau ar gyfer y Gronfa gyda threigl amser.

Caiff dull cyffredinol y Gronfa o ymgorffori materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu ehangach ei nodi'n fanylach yn y Datganiad ar y Strategaeth Fuddsoddi.

Egwyddorion

1. Buddsoddwr Cyfrifol

A ninnau'n berchnogion cyfrifol, rydyn ni'n credu'n gryf bod gyda ni lais a'r gallu i ddylanwadu ar newid strategol mewn cwmnïau buddsoddi a bod modd i hyn fod yn fwy pwerus na dadfuddsoddi yn unig.

2. Dyrannu Asedau

Byddwn ni'n ymgorffori'r holl ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu wrth ystyried dyrannu ein hasedau a'n strategaethau buddsoddi.

3. Rheolwyr Buddsoddiadau

Byddwn yn sicrhau bod ein holl Reolwyr Buddsoddiadau yn ymrwymo i egwyddorion y Cenhedloedd Unedig o fuddsoddi cyfrifol (UNPRI), eu bod yn ymgysylltu'n effeithiol ac yn dryloyw wrth ddweud wrthym sut maen nhw'n gwneud gwahaniaeth. Os dydy cwmnïau buddsoddi ddim yn mynd ati'n weithredol i leihau dod i gysylltiad â charbon yn y tymor hir yna byddwn yn dadfuddsoddi mewn modd trefnus.

Mae'r Gronfa'n mynnu bod ei holl Reolwyr Buddsoddiadau yn ystyried risgiau sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd yn briodol yn ogystal â risgiau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu eraill wrth ddod i benderfyniadau yn rhan o'u portffolios priodol.

Pan fydd angen diwygio Rheolwyr Buddsoddiadau a dyraniadau asedau, bydd y risg o ddod i gysylltiad â thanwydd ffosil yn cael ei gynnwys yn rhan o unrhyw ddiwydrwydd dyladwy o safbwynt dod i benderfyniadau sy'n ystyried y risgiau a'r enillion.

4. Ymgysylltu â Rhanddeiliaid

Prif ddiben y Gronfa yw bod modd iddi dalu am rwymedigaethau pensiwn dros y tymor hir. Mae trefniadau cenedlaethol ar waith i leihau buddiannau pensiwn os does dim modd i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol gynnal ei hun, a hynny os yw'n colli gwerth neu os yw ei rhwymedigaethau yn cynyddu. Mae dyletswydd arnon ni felly i sicrhau fod hawliau pensiwn Aelodau yn y dyfodol ddim yn cael eu cyfaddawdu.

Serch hynny, rydyn ni o'r farn bod "byd sy'n werth byw ynddo" yn un o'n hegwyddorion arweiniol.

5. Y Tymor Hir a Chyd-fynd â Nodau Byd-eang

A ninnau'n Gronfa agored, rydyn ni'n fuddsoddwyr tymor hir a ddylen ni ddim cael ein dylanwadu'n ormodol gan ffactorau a materion tymor byr.

6. Gweithio Gyda'n Gilydd

Byddwn ni'n cydweithio â Chronfeydd eraill Cymru drwy Bartneriaeth Pensiynau Cymru ac yn ceisio sicrhau bod ein nodau tymor hir yn cyd-fynd â rhai ein partneriaid. Mae'n bwysig bod y Gronfa'n gweithio gyda'n partneriaid i rannu gwybodaeth ac arferion gorau, yn ogystal â defnyddio asedau ar y cyd i geisio rhoi'r strategaethau lleihau defnydd tanwydd ffosil mwyaf effeithiol ac effeithlon ar waith. Byddwn ni hefyd yn gweithio gyda Chronfeydd eraill yn genedlaethol drwy ein haelodaeth o Fforwm Cronfa Bensiwn yr Awdurdodau Lleol (LAPFF), a hynny i annog cwmnïau i fabwysiadu'r safonau uchaf o ran tanwydd ffosil ac effeithlonrwydd ynni.

7. Lliniaru Risg

Rhaid i Reolwyr Buddsoddiadau ystyried materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu a Newid yn yr Hinsawdd / Dod i Gysylltiad â Charbon yn rhan o'u penderfyniadau buddsoddi, yn benodol mewn perthynas â lliniaru risg a bod yn glir ynghylch unrhyw oblygiadau negyddol.

8. Tryloywder

Byddwn yn dod i ddeall sut bydd y Gronfa yn ymdrin â materion Carbon drwy ddull systemig, gan ymgysylltu ag arbenigwyr i nodi gwaelodlin drylwyr a chadarn o ran ein sefyllfa a'i monitro yn y dyfodol.

Egwyddorion Buddsoddi Myners - Datganiad o Gydymffurfiaeth

Egwyddor 1. Proses Effeithiol ar gyfer Dod i Benderfyniadau

Dylai awdurdodau sy'n gweinyddu cronfeydd:

- Sicrhau bod penderfyniadau'n cael eu gwneud gan bobl neu sefydliadau sydd â'r sgiliau, yr wybodaeth, y cyngor a'r adnoddau sy'n angenrheidiol i'w gwneud yn effeithiol a monitro eu gweithrediad; a
- Sicrhau bod gan yr unigolion neu'r sefydliadau hynny ddigon o arbenigedd i allu gwerthuso a herio'r cyngor sy'n dod i law, a rheoli achosion o wrthdaro buddiannau.

Wedi cydymffurfio

Egwyddor 2. Amcanion Clir

Dylai amcan(ion) cyffredinol ar gyfer buddsoddiadau fod ar gael ar gyfer y gronfa sy'n rhoi ystyriaeth i rwymedigaethau'r cynllun a'r effaith bosibl ar drethdalwyr lleol, cadernid y cyfamed o ran cyflogwyr sy heb fod yn awdurdodau lleol, a'r ymagwedd tuag at risg o ran yr awdurdodau gweinyddu a chyflogwyr y cynllun. Dylai ymgynghorwyr a rheolwyr buddsoddiadau gael gwybod beth yw nhw.

Wedi cydymffurfio

Egwyddor 3. Risg a rhwymedigaethau

Wrth lunio ac adolygu eu strategaeth fuddsoddi, dylai awdurdodau sy'n gweinyddu ystyried ffurf a strwythur rhwymedigaethau. Mae'r rhain yn cynnwys y goblygiadau i drethdalwyr lleol, cryfder y cyfamed i'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan, y risg o ran diffyg a'u risg o ran hirhoedledd.

Wedi cydymffurfio

Egwyddor 4. Asesu cyflawniad

Dylai trefniadau fod ar waith ar gyfer mesur cyflawniad y buddsoddiadau, y rheolwyr buddsoddi a'r cynghorwyr yn ffurfiol. Dylai awdurdodau sy'n gweinyddu hefyd wneud asesiad ffurfiol o'u heffeithiolrwydd eu hunain fel corff gwneud penderfyniadau o bryd i'w gilydd, ac adrodd ar hyn i aelodau'r cynllun.

Wedi cydymffurfio

Egwyddor 5. Perchnogaeth gyfrifol Dylai awdurdodau sy'n gweinyddu:

- mabwysiadu, neu sicrhau bod eu rheolwyr buddsoddiadau'n mabwysiadu, Datganiad o Egwyddor Pwyllgor Cyfranddalwyr y Sefydliad ar fater cyfrifoldebau cyfranddalwyr ac asiantiaid
- cynnwys datganiad o'u polisi yn ymwneud â chyfrifoldeb o weinyddu yn rhan o'r datganiad ynghylch egwyddorion buddsoddi
- Adrodd i aelodau'r cynllun yn rheolaidd ynglŷn â chyflawni cyfrifoldebau o'r fath.

Wedi cydymffurfio

Egwyddor 6.

Bod yn agored a threfnau adrodd

Dylai awdurdodau sy'n gweinyddu cronfeydd:

- Bod yn hollol agored, cyfathrebu â rhanddeiliaid ar faterion sy'n ymwneud â rheoli buddsoddiadau, y trefnau llywodraethu a gweinyddu a'r risgiau, gan gynnwys cyflawniad yn erbyn amcanion sydd wedi'u nodi.
- Cyfathrebu ag aelodau'r cynllun yn rheolaidd yn y ffurf sydd fwyaf priodol yn eu barn nhw.

Wedi cydymffurfio

■ Vanessa Thomas

Cyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn



Adroddiad ar y Cyfrifon



Cyfrif y Gronfa

2018/19		2019/20	
£'000		£'000	£'000
	Llywodraeth		
(98,732)	Cyfraniadau gan y Cyflogwyr	(106,927)	
(26,779)	Cyfraniadau gan yr Aelodau	(28,210)	
(125,511)			(135,137)
	Trosglwyddiadau a dderbyniwyd gan gronfeydd pensiwn eraill		
(3,433)	Trosglwyddiadau grŵp a dderbyniwyd gan gronfeydd pensiwn eraill	(4,243)	
(1,872)	Trosglwyddiadau unigol allan i gronfeydd pensiynau eraill	(3,835)	
(5,305)			(8,078)
(5,141)	Incwm arall	(4,135)	
(5,141)			(4,135)
(135,957)			(147,350)
	Buddion		
105,653	Yr Adran Bensiynau	109,078	
20,068	Cymudiad o bensiynau a chyfandaliadau adeg ymddeol	20,072	
2,972	Buddion Cyfandaliadau marwolaeth	2,431	
128,693			131,581
	Taliadau i weithwyr a adawodd		
305	Ad-daliadau i weithwyr a adawodd	245	
9	Taliadau i aelodau yn ymuno â chynllun neu gronfa'r wladwriaeth	4	
5,168	Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau eraill	0	
9,111	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau eraill	11,804	
14,593			12,053
143,286			143,634
7,329	Ychwanegiadau Net / Alldyniadau Net o ganlyniad i ymdrin ag aelodau		(3,716)
7,329			(3,716)
11,039	Treuliau rheoli	13,121	
11,039			13,121
18,368	Ychwanegiadau Net / Alldyniadau Net yn cynnwys Treuliau Rheoli'r Gronfa		9,405
	Incwm Buddsoddiadau		
(34,687)	Difidend soddgyfrannau	(14,077)	
(24,111)	Incwm o fondiau	(23,806)	
(2,168)	Incwm o gronfeydd buddsoddi	(1,986)	
(5,942)	Incwm o gronfeydd buddsoddi (eiddo)	(11,733)	
(160)	Llog ar adneuo arian parod	(45)	
(67,068)			(51,647)
(204,694)	(Elw) a cholledion gwerthu buddsoddiadau a newidiadau yng ngwerth buddsoddiadau	140,724	
(204,694)			140,724
853	Trethi ar Incwm	131	
853			131

2018/19		2019/20	
£'000		£'000	£'000
(270,909)	Enillion Net ar Fuddsoddiadau		89,208
(252,541)	Gwir enillion/gostyngiad yn y Gronfa ar y flwyddyn		98,613
(3,206,094)	Asedau Net Agoriadol		(3,458,635)
(3,458,635)	Asedau Net wrth Gau		(3,360,022)

Datganiad o'r Asedau Net

2018/19		2019/20	
£'000		£'000	£'000
	Asedau Buddsoddi		
676,076	Soddgyfrannau	629,437	
843,928	Bondiau	896,429	
273,082	Cronfeydd buddsoddi - Cwmnïau Buddsoddi Penagored	92,721	
1,363,745	Cronfeydd buddsoddi - Cronfeydd â chyfyngiadau	1,415,362	
260,851	Cronfeydd buddsoddi - Eiddo	287,697	
3,417,682			3,321,646
29,911	Adneuon Arian parod		25,885
	Balansau buddsoddi eraill		
7,229	Llog Cronedig	7,392	
6,323	Dyledwyr buddsoddi	5,357	
1,887	Treth mae modd Adennill	2,018	
15,439			14,767
3,463,032			3,362,298
	Rhwymedigaethau		
(3,991)	Credydwyr buddsoddi		(11,612)
(2,397)	Contractau deilliadol		(462)
3,456,644	Asedau Buddsoddi Net		3,350,224
	Asedau Cyfredol		
6,116	Cyfrandaliadau sy'n ddyledus oddi wrth gyflogwyr a gweithwyr	6,366	
458	Asedau eraill	6,808	
6,574			13,174
	Rhwymedigaethau Cyfredol		
(4,583)	Rhwymedigaethau Cyfredol		(3,376)
3,458,635	Cyfanswm yr asedau sydd ar gael ar ddiwedd y cyfnod		3,360,022

Mae'r cyfrifon yma'n crynhoi trafodion y cynllun ac yn cynnwys y gwir asedau hynny sydd at ddefnydd yr ymddiriedolwyr. Dydy'r cyfrifon yma ddim yn cymryd i ystyriaeth ymrwymïadau talu pensiynau a buddion sy'n ddyledus ar ddiwedd y flwyddyn. Mae crynodeb o sefyllfa actiwaraidd y cynllun, sy'n rhoi ystyriaeth i'r ymrwymïadau yma, wedi'i gynnwys yn Adroddiad yr Actiwari. Fe ddylech chi ddarllen y cyfrifon yma ar y cyd â'r adroddiad hwnnw.

Nodiadau ar Gyfrifon y Gronfa Bensiwn

Cyflwyniad

Rydyn ni wedi paratoi'r cyfrifon yma yn unol â gofynion y Cod Ymarfer ar gyfer Cadw Cyfrifon Awdurdodau Lleol (CIPFA) 2019/20 sy'n seiliedig ar safonau IFRS ar gyfer y sector cyhoeddus yn y DU. Mae Adroddiad Blyneddol manylach ar gael ar gais gan y Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol.

Polisiâu Cyfrifon Arwyddocaol

Croniadau Gwariant ac Incwm

Mae'r cysyniad cronïadau yn cael ei ddefnyddio ar gyfer dosbarthau materol incwm a gwariant, ac eithrio gwerthoedd trosglwyddo ag arian. Caiff y rhain eu cyfrif yn ystod blwyddyn lle daw'r dyddiad trosglwyddo i rym, neu yn ystod y flwyddyn lle mae'r actiwari yn priso'r trosglwyddiad os yw'r hwyrach na hynny. Rhoddir cyfrif am werthoedd trosglwyddo ar sail arian parod, ac eithrio trosglwyddiadau grŵp materol, y rhoddir cyfrif amdany'n nhw yn ystod blwyddyn y dyddiad trosglwyddo neu'r flwyddyn y mae'r actiwari yn priso'r trosglwyddiad, os yn hwyrach.

Prisio Buddsoddiadau Offerynnau Ariannol

O ran "Gwerth Teg", mae gan bob buddsoddiad brisiau wedi'u dyfynnu mewn marchnadoedd gweithredol, ac eithrio Cyfryngau Buddsoddi Cyfun a reolir gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru a Chronfeydd Eiddo Cyfun.

Mae gwariannau rhestredig wedi'u priso yn ôl IAS 39, gan ddefnyddio prisiau canol y farchnad o Farchnadoedd Stoc cydnabyddedig ar 31 Mawrth 2020.

Mae gwarantau llog sefydlog wedi'u priso'n "lân", ac eithrio llog cronedig. Mae prisiau Sterling mewn perthynas â gwariannau sy'n cael eu henwi mewn arian tramor wedi'u seilio ar gyfraddau cyfnewid ar 31 Mawrth 2020.

Mae Cyfryngau Buddsoddi Cyfun a reolir gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru yn cael eu priso gan ddefnyddio gwerthoedd asedau net a ddarperir gan Link, gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru. Adroddir am y rhain ar y pris sengl sy'n cau.

Mae'r cronfeydd Alffa Uchel Byd-eang y mae Cronfa Bensiwn Taf Rhondda Cynon yn buddsoddi ynddynt yn unedau cronni, felly, ni dderbynnir unrhyw incwm difidend uniongyrchol.

Mae cronfeydd o fuddsoddiadau eiddo yn cael eu priso drwy dechnegau priso dibynadwy i bennu 'Gwerth Teg'. Mae pris buddsoddiadau mewn eiddo yn seiliedig ar brisiadau annibynnol proffesiynol. Does dim angen

dyfarniadau na thybïaethau sylweddol ar unrhyw ased er mwyn pennu 'Gwerth Teg'.

Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol

Mae modd i aelodau o'r cynllun ddewis rhoi cyfraniadau ychwanegol tuag at eu pensiwn o'u cyflogau. Yn unol â rheol 5(2)(b), Rheoliadau Cronfa Bensiwn (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016, rydyn ni heb gynnwys Cyfraniadau Ychwanegol Gwirfoddol yn rhan o'r cyfrifon.

£1.174 miliwn (£1.230 miliwn yn 2018/19) oedd cyfanswm Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (AVCs) yn ystod y flwyddyn. Gwerth ar y farchnad y Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (AVCs) sy'n cael eu buddsoddi ar ddyddiad y fantolen oedd £8.010m (£8.169m yn 2018/19). Mae dau ddarparwr Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (AVCs).

Costau Prynu a Gwerthu

Mae costau trafodion buddsoddiadau wedi'u cynnwys yn rhan o gostau o brynu neu wedi'u cynnwys yn rhan o wir elw/colledion gwerthiannau, yn unol â'r hyn sy'n addas. Mae costau trafodion yn cynnwys ffioedd, comisiynu a dyletswyddau. Gwerth costau trafodion yn 2019/20 oedd £1.90 miliwn (£1.74 miliwn yn 2018/19).

Yn ogystal â'r costau uniongyrchol sy wedi'u nodi uchod, mae costau anuniongyrchol sy'n codi trwy gynnig pris ar fuddsoddiadau sy'n rhan o gronfeydd buddsoddi yn gymwys. Dydy'r cynllun ddim yn cael gwybodaeth am gostau anuniongyrchol ar wahân.

Trethu

Ac yntau'n gynllun gwasanaeth cyhoeddus cofrestredig, mae'r gronfa pensiwn wedi'i heithrio rhag talu treth incwm a threth cynnydd cyfalaf gwledydd Prydain. Ac eithrio'r achosion hynny lle bod caniatâd rhag talu treth wedi'i roi, mae incwm mewn gwledydd tramor yn ostyngedig i dreth sy'n cael ei chadw'n ôl yn y wlad mae'n deillio ohoni.

Rydyn ni'n cyfri'r dreth does dim modd ei hadennill yn wariant yng Nghyfrif y Gronfa, a chaiff unrhyw dreth y mae modd ei hadennill ei dangos fel Ased yn y Datganiad o'r Gwir Asedau.

Mae atebolrwydd bychan o ran treth incwm ar ad-daliadau cyfraniadau a phensiynau cyfwerth (pensiynau bach wedi'u trosi i gyfandaliadau). Mae'r taliadau yma'n cael eu talu i adran Cyllid a Thollau ei Mawrhydi bob 3 mis.

Mae modd adennill TAW ar holl weithgareddau, felly mae'r cyfrifon wedi'u cyflwyno heb gynnwys TAW.

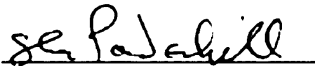
Datganiad o Gyfrifoldebau ar gyfer Cyfrifon y Gronfa Bensiwn

Cyfrifoldebau Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf

Mae'n ofynnol i'r Cyngor:

- wneud trefniadau ar gyfer gweinyddu materion ariannol y Gronfa Bensiwn yn briodol a sicrhau bod un o'i Swyddogion yn gyfrifol am weinyddu'r materion hynny. Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol yw'r swyddog yma yn y Cyngor yma.
- Rheoli materion y Gronfa Bensiwn i sicrhau defnydd economaidd effeithlon ac effeithiol o adnoddau a diogelu ei asedau.
- Cymeradwyo cyfrifon y Gronfa Bensiwn.

Rwy'n cadarnhau bod y cyfrifon yma wedi eu cymeradwyo gan y Cyngor ar:

Llofnod:  Dyddiad: 25/11/20

Cyfrifoldebau'r Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol

Mae'r Cyfarwyddwr yn gyfrifol am baratoi Cyfrifon y Gronfa Bensiwn. O ran Cod Ymarfer CIPFA ar gyfer Cyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig, mae'n ofynnol iddo gyflwyno darlun cywir a theg o sefyllfa ariannol y Gronfa Bensiwn ar ddyddiad y cyfrifyddu a'i incwm a'i wariant am y flwyddyn.

Wrth baratoi Cyfrifon y Gronfa Bensiwn, mae'r Cyfarwyddwr wedi:

- Dewis a dethol polisiau cyfrifyddu addas, a'u cymhwyso'n gyson.
- Gwneud penderfyniadau ac amcangyfrifon a oedd yn rhesymol a doeth.
- Cydymffurfio â'r cod yma.

Drwy gydol y flwyddyn ariannol, mae'r Cyfarwyddwr hefyd wedi:

- Cynnal a chadw cofnodion cyfrifyddu priodol, a'u diweddarau'n gyson.
- Cymryd camau rhesymol i atal twyll a mathau eraill o afreoleidd-dra, neu eu darganfod.

Tystysgrif Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol ar Gyfrifon Cronfa Bensiwn Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf ar gyfer y flwyddyn 2019/20

Rwy'n tystio fod y cyfrifon yn rhoi darlun cywir a theg o sefyllfa ariannol Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf ar 31 Mawrth 2020 a'i incwm a'i wariant am y flwyddyn.

Llofnod:  Dyddiad: 25/11/20

Barrie Davies

Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol



Cyfraniadau

Cyfraniadau'r Cyflogwyr

Mae cyfraddau cyfrannu cyflogwyr yn cael eu pennu gan actiwari'r Gronfa er mwyn atal y gronfa rhag mynd i ddyled, gan ystyried rhwymedigaethau presennol a darpar rhwymedigaethau. Gwneir prisiadau o asedau a rhwymedigaethau'r Gronfa at y diben hwn bob tair blynedd. Cafodd y prisiad diwethaf ei gynnal ar 31 Mawrth 2019, gyda'r canlyniadau yn dod i rym o 1 Ebrill 2020.

Cyfraniadau'r Gweithwyr

Mae graddfeydd cyfrannu gweithwyr bellach mewn haenau. Bydd y rhai, felly, sy'n ennill mwy o incwm yn rhoi cyfran uwch o'u cyflog i'r cynllun. Dyma'r bandiau ar gyfer blwyddyn 2019/2020:

Cyflog Cyfwerth ag Amser Llawn (FTE)	Cyfradd cyfraniadau
Hyd at £14,600	5.5%
Dros £14,601, hyd at £22,800	5.8%
Dros £22,801, hyd at £37,100	6.5%
Dros £37,100, hyd at £46,900	6.8%
Dros £46,901, hyd at £65,600	8.5%
Dros £65,601, hyd at £93,000	9.9%
Dros £93,001, hyd at £109,500	10.5%
Dros £109,501, hyd at £164,200	11.4%
Dros £164,201	12.5%

O 1 Ebrill 2014, mae dewis 50/50 yn caniatáu i aelodau dalu hanner y cyfraniadau a ddangosir uchod, a chronni pensiwn sydd hanner y raddfa arferol.



Cyfraniadau i'w Derbyn a Buddion i'w Talu

Mae'r tabl isod yn nodi'r cyfraniadau a dderbyniwyd a'r buddion a dalwyd.

Math o Gorff	Cyfraniadau gan Aelodau		Cyfraniadau gan y Cyflogwyr		Pensiynau, Cyfandaliadau a Buddion Marwolaeth	
	2018/19 £'000	2019/20 £'000	2018/19 £'000	2019/20 £'000	2018/19 £'000	2019/20 £'000
Gweinyddu	8,480	9,025	35,181	38,100	35,904	34,967
Derbyniedig	3,518	3,620	15,078	17,109	13,706	16,255
Cofrestredig	14,781	15,565	48,473	51,718	79,083	80,359
Cyfanswm	26,779	28,210	98,732	106,927	128,693	131,581

Mae cyfraniadau cyflogwyr yn cynnwys £11,428k o gyfraniadau ariannu diffyg (£9,790k yn 2018/19). Does dim cyfraniadau estynedig.

Cyfraniadau a dderbyniwyd gan Gyflogwyr

	Cyfraniadau'r Cyflogwyr (£)	Cyfraniadau'r Gweithwyr (£)
Agored Cymru	5,057.43	22,444.26
Amgen Cymru (Cynon)	80,510.94	192,624.89
Ymddiriedolaeth Ddiwylliannol Awen	99,127.01	270,071.79
Cyngor Cymuned Bedlinog	288.68	1,025.86
Cyngor Cymuned Brackla	2,363.90	7,680.54
Coleg Pen-y-bont ar Ogwr	419,705.70	1,319,895.28
Cyngor Bwrdeistref Sirol Pen-y-bont ar Ogwr	4,718,215.02	16,292,306.29
Capita Glamorgan Consultancy	32,489.71	0.00
Cymdeithas Gyrfa Cymru	6,129.18	20,179.21
Gyrfa Cymru - Mid Glamorgan and Powys Limited	154,795.56	1,421,340.01
Consortiwm Canolbarth y De	236,868.08	293,320.69
Prif Gwnstabl De Cymru	4,343,524.49	12,164,201.74
Cyngor Cymuned Coety Uchaf	867.92	2,992.34
Coleg Y Cymoedd	524,831.04	1,708,973.37
Compass Contract Services (Cymoedd) Ltd.	29,122.94	193,218.41
Compass Contract Services (Abercerdin) Ltd.	908.30	6,208.62
Amlogsgfa Llangrallo	13,373.41	46,930.29
DBW FM Limited	167,760.36	546,741.49
Banc Datblygu Cymru	44,257.75	205,255.63
Drive Ltd	11,532.19	31,613.96
Cyngor Cymuned Cwm Garw	1,655.45	6,081.70
Cyngor Cymuned Gelligaer	1,131.36	3,686.76
Cyngor Cymuned Hirwaun a Phenderyn	2,685.02	8,642.35
Halo Leisure Services Ltd	56,847.24	38,699.06
Cyngor Cymuned Llanharan	1,494.65	5,246.26
Cyngor Cymuned Llantrisant	4,833.33	18,450.69
Cyngor Cymuned Llanilltud Faerdref	4,411.03	17,518.92
Amlogsgfa Llwydcoed	4,570.99	19,839.30
Uned Ddata Llywodraeth Leol	57,286.02	70,102.87
Cyngor Tref Maes-teg	2,037.26	6,408.42
Ymddiriedolaeth Hamdden Merthyr Tudful	93,922.98	215,001.06
Cyngor Bwrdeistref Sirol Merthyr Tudful	2,074,850.42	9,728,737.12
Coleg Merthyr Tudful	127,636.81	439,917.68
Sefydliad i'r Deillion Merthyr Tudful	5,918.11	29,812.24
Cartrefi Cymoedd Merthyr	356,983.47	582,649.44
Comisiynydd Heddlu a Throseddau	84,835.37	179,776.86
Cyngor Cymuned Pont-y-clun	4,295.28	15,363.36
Cyngor Tref Pontypridd	18,762.22	73,159.61
Coleg Brenhinol Cerdd a Drama Cymru	190,026.77	515,999.12
Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf	9,025,186.80	38,099,544.34
Gofal Cymdeithasol Cymru	268,120.40	1,281,821.51
Awdurdod Tân De Cymru	557,774.58	1,663,422.20
Tribiwnlys Prisio De Cymru	7,476.05	32,980.18
Cyngor Cymuned Llansanffraid ar Ogwr	491.04	1,731.96
Cyngor Cymuned Tonyrefail	7,346.72	26,336.13
Trivallis	804,671.59	2,053,934.14
Prifysgol De Cymru	2,132,692.57	6,940,750.75
Valleys to Coast Housing	112,995.80	359,285.01
Llywodraeth Cymru	626,862.55	6,403,594.10
CBAC	679,745.14	3,338,824.06
Cyngor Cymuned Ynysawdre	707.08	2,494.20
Cyfanswm	28,209,983.71	106,926,836.07

Treuliau Rheoli'r Buddsoddiadau

Dyma dreuliau rheolwyr y Gronfa a wynebodd y Gronfa Bensiwn yn 2019/20:

	2018/19 £'000	2019/20 £'000
Costau Gweinyddu	1,839	1,845
Treuliau Rheoli'r Buddsoddiadau	8,973	11,001
Costau Goruchwyllo a Llywodraethu	227	275
Cyfanswm	11,039	13,121

Mae treuliau rheoli'r buddsoddiadau yn cyfateb i 0.33% (0.26% yn 2018/19) o werth y Gronfa Bensiwn ar 31 Mawrth 2020.

Mae Ffioedd Archwilio 2019/20, sef £39k, wedi'u cynnwys y y Costau Goruchwyllo a Llywodraethu (£39k yn 2018/19).

Dyma dreuliau rheoli'r buddsoddiadau a wynebodd y Gronfa yn 2019/20:

	2018/19 £'000	2019/20 £'000
Treuliau Rheolwyr	6,843	8,590
Ffioedd Ceidwaid	390	473
Costau Trafodion	1,740	1,938
Cyfanswm	8,973	11,001

Mae'r treuliau uchod yn cynnwys cost cyfranogiad y Gronfa yn nhrefniant cronni buddsoddi ar y cyd Partneriaeth Pensiwn Cymru, fel y nodir isod:

	2018/19 £'000	2019/20 £'000
Costau Goruchwyllo a Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru		
Costau Sefydlu	33	0
Costau Awdurdod Lletyol	20	58
Treuliau Rheoli Buddsoddiadau Partneriaeth Pensiwn Cymru		
Ffioedd Rheolwr y Gronfa	733	4,317
Costau Trafodion	0	1,538
Ffioedd Ceidwaid	114	215
Cyfanswm	900	6,128

Y costau goruchwyllo a llywodraethu yw costau rhedeg blynyddol y gronfa, sy'n cynnwys costau'r Awdurdod Lletyol a chostau ymgynghorwyr allanol eraill. Ariennir y costau hyn yn gyfartal gan bob un o'r wyth Cronfa Bensiwn Awdurdod Lleol yng Nghymru. Mae'r treuliau rheoli buddsoddiad yn ffioedd sy'n daladwy i Link Fund Solutions (gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru) ac maent yn cynnwys ffioedd rheolwr cronfa, costau trafodion (sydd hefyd yn cynnwys y ffi gweithredwr) a ffioedd dalfa. Mae'r costau hyn yn seiliedig ar gyfran ganrannol pob Cronfa o asedau cyfun Partneriaeth Pensiwn Cymru ac fe'u tynnir o'r Gwerth Asedau Net (NAV).

Trafodion gyda Phartïon Cysylltiedig

Yng nghwrs cyflawni'i swyddogaethau yn awdurdod gweinyddu, mae Cyngor Rhondda Cynon Taf yn rhoi gwasanaethau i'r Gronfa. Cododd y Cyngor ffioedd o £1.5 miliwn (£1.5 miliwn yn 2018/19) am hynny. Mae'r costau yma'n ymwneud yn bennaf â'r staff hynny a gyflogir i sicrhau bod y gwasanaeth pensiwn yn cael ei ddarparu.

Ar ddiwedd y flwyddyn, roedd cyfraniadau a oedd yn ddyledus oddi wrth Gyrff Cyflogwyr gwerth £6.4 miliwn (£6.1 miliwn yn 2018/19). Roedd £4.9 miliwn yn gyfraniadau cyflogwyr, a £1.5 miliwn yn gyfraniadau gweithwyr.

Mae rhai aelodau o Banel Gweinyddu a Buddsoddi'r Gronfa Bensiwn, Bwrdd y Gronfa Bensiwn a Phwyllgor y Gronfa Bensiwn hefyd yn aelodau o Gronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf.

Mae gweinyddu Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf yn swyddogaeth y Cyngor llawn, gyda chyfrifoldeb am benderfyniadau beunyddiol yn cael ei ddirprwyo i'r Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol. Yn hyn o beth, mae'n ofynnol i ddeiliaid y swyddi ddatgan unrhyw fuddiannau gyda phartïon cysylltiedig. Gellir gweld y datgeliad yn Natganiad o Gyfrifon Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf.

Mae'n ofynnol i Aelodau'r Pwyllgor ac Uwch Swyddogion sy'n cynghori'r Pwyllgor ddatgan eu buddiant ym mhob cyfarfod.

Mae modd dod o hyd i daliadau Aelodau a Swyddogion yn Natganiad Cyfrifon Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf.

Rhwymedigaethau Amodol

Mae ymrwymïadau wrth gefn gwerth £968k (£836k yn 2018/19) ar gyfer cyfraniadau y mae modd eu had-dalu i weithwyr sydd wedi gadael ac sydd heb hawlio ad-daliadau.

Trosglwyddiadau Grŵp

Ni chafwyd trosglwyddiadau grŵp yn 2019/20. Trosglwyddodd y Gronfa £5.2 miliwn i Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn 2018/19 mewn perthynas â gwaith ar y cyd.



Barn yr Archwilydd

Datganiad Archwilydd Cyffredinol Cymru i Aelodau Cronfa Bensiwn Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf

Rydw i wedi archwilio cyfrifon y gronfa pensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf [insert year] er mwyn cadarnhau a ydyn nhw'n gyson â chyfrifon y gronfa pensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a gafodd ei baratoi gan Gronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2020. Cafodd cymeradwyaeth ei rhoi i'w gyhoeddi ar 25 Tachwedd 2020. Mae cyfrifon y gronfa pensiwn yn cynnwys Cyfrif y Gronfa a'r Datganiad Gwir Asedau.

Barn

Yn fy marn i, mae cyfrifon y gronfa pensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf yn gyson â chyfrifon y gronfa pensiwn a'r nodiadau perthynol hynny sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a baratodd Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf ar gyfer y flwyddyn sy'n dod i ben 31 Mawrth 2020. Cafodd y dogfennau yma'u cymeradwyo ar gyfer eu cyhoeddi ar 25 Medi 2020, ac y cyflwynais farn ddiamod arnyn nhw. Roedd fy marn ar y Datganiad Cyfrifon yn cynnwys paragraff Pwyslais ar Fater lle tynnais sylw at yr ansicrwydd perthnasol a ddatgelwyd yn adroddiadau prisio diwedd blwyddyn rheolwyr cronfa ar gyfer cronfeydd eiddo'r DU a ddelir ar ran Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf. Datgelodd y Gronfa yr ansicrwydd yma yn y Datganiad Cyfrifon a chafodd fy marn archwilio mo'i addasu mewn perthynas â'r mater yma. Dydw i ddim wedi ystyried effeithiau unrhyw drafodion rhwng dyddiad cyhoeddi fy marn ar gyfrifon y gronfa pensiwn wedi'u cynnwys yn Natganiad Cyfrifon y gronfa pensiwn, 26 Tachwedd 2020 a dyddiad y datganiad yma.

Priod gyfrifoldebau'r Awdurdod sy'n Gweinyddu ac Archwilydd Cyffredinol Cymru

Yr Awdurdod Gweinyddu, sef Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, sy'n gyfrifol am baratoi'r Adroddiad Blynyddol. Fy nghyfrifoldeb i yw adrodd a yw cyfrifon y gronfa pensiwn a'r nodiadau perthynol sydd wedi'u cynnwys yn yr Adroddiad Blynyddol yn gyson â chyfrifon y gronfa pensiwn a'r nodiadau perthynol sydd wedi'u cynnwys yn Adroddiad Cyfrifon y Gronfa Bensiwn. Yn ogystal â hynny, darllenais i'r wybodaeth ategol sydd i'w chael yn yr Adroddiad Blynyddol, gan roi ystyriaeth i'r goblygiadau ar gyfer fy adroddiad innau pe bawn i'n dod ar draws unrhyw gamddatganiadau neu anghysondebau o ran cyfrifon y gronfa pensiwn. Mae'r wybodaeth ategol yma'n cynnwys Rhagair y Cadeirydd, Cyflwyniad, Crynodeb, Adroddiad ar Faterion Gweinyddu, Adroddiad ar Faterion Buddsoddi, Adroddiad yr Actiwari, Adroddiad ar Faterion Cyfathrebu a Threfnau Llywodraethu Pensiynau.



Adrian Crompton
Ar ran Archwilydd
Cyffredinol Cymru
26 Tachwedd 2020

24 Heol y Gadeirlan
Caerdydd
CF11 9LJ

Adroddiad yr Actiwari



Cyflwyniad

Yn unol â Rheoliadau'r Cynllun, mae gofyn bod prisiad llawn gan yr Actiwari yn cael ei gynnal bob 3 blynedd. Diben y prisiad ydy cadarnhau bod Cronfa Bensiwn Cyngor Rhondda Cynon Taf (y Gronfa) yn bodloni gofynion ei hymrwymadau i gyfranwyr presennol a chyfranwyr y gorffennol ac adolygu cyfradd gyfrannu'r cyflogwyr. Cynhaliwyd yr ymchwiliad actiwari llawn diwethaf ar 31 Mawrth 2019 gan Aon yn unol â Rheoliad 62 o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

Sefyllfa Actiwaraid

- 1. Yn ôl prisiad 31 Mawrth 2019, roedd lefel cyllido'r Gronfa wedi cynyddu ers y prisiad blaenorol gyda gwerth marchnad asedau'r Gronfa ar 31 Mawrth 2019 (£3,458.6 miliwn) yn darparu ar gyfer 98.4% o'r rhwymedigaethau sy'n caniatáu (yn achos aelodaeth cyn 1 Ebrill 2014 ar gyfer cyfranwyr cyfredol i'r Gronfa) cynnydd mewn tâl pensiynadwy yn y dyfodol.
 - 2. Roedd y prisiad hefyd yn dangos bod eisiau i gyfraddau cyfraniadau cyflogwyr sy'n rhan o'r cynllun (gyda'i gilydd) i'r Gronfa ar 1 Ebrill 2020 fod fel a ganlyn:
 - 19.6% y flwyddyn o dâl pensiynadwy. Dyma'r gyfradd sy'n cael ei hystyried i fod yn ddigonol (ynghyd â chyfraniadau'r aelodau) i fodloni ymrwymadau'r gwasanaeth ar ôl dyddiad y prisiad (y gyfradd sylfaenol)
- ynghyd â
- lwfans o 0.9% o dâl pensiynadwy i McCloud a Rheoli Costau — gweler paragraff 9
- Ynghyd â
- Symiau ariannol i adfer yr asedau i fodloni 100% o'r ymrwymadau'r gwasanaeth cyn dyddiad y prisiad, dros gyfnod o 19 mlynedd o 1 Ebrill 2020, cyfwerth â 0.5% y flwyddyn o'r tâl pensiynadwy (neu tua £2.2 miliwn yn 2020/21 a chynyddu 3.35% y flwyddyn ar ôl hynny), sydd, ynghyd â'r lwfans uchod, yn ffurfio'r gyfradd eilaidd.
 - 3. Yn ymarferol, mae sefyllfa pob cyflogwr unigol neu grŵp o gyflogwyr yn cael ei hasesu ar wahân (gweler paragraff 4 isod hefyd) a nodir cyfraniadau yn adroddiad Aon dyddiedig 31 Mawrth 2020 (yr "adroddiad prisio actiwaraid"). Yn ogystal â'r cyfraniadau wedi'u hardystio, bydd cyflogwyr yn gwneud taliadau i ddarparu ar gyfer ymrwymadau ychwanegol sy'n deillio o ymddeoliadau cynnar (ac eithrio ymddeoliadau yn sgîl salwch) i'r Gronfa.

Amcangyfrifir mai cyfanswm y cyfraniadau sy'n daladwy gan bob cyflogwr dros y tair blynedd hyd at 31 Mawrth 2023 yw:

Blwyddyn o 1 Ebrill	% y tâl pensiynadwy	Ynghyd â chyfanswm y cyfraniad (£ miliwn)
2020	20.2%	3.6
2021	20.2%	3.8
2022	20.2%	4.2

- 4. Cafodd y cynllun ariannu ar gyfer asesu cyfraniadau cyflogwyr ei fabwysiadu'n unol â'r Datganiad Strategaeth Ariannu. Mabwysiadwyd gwahanol ddulliau mewn perthynas â chyfrifo'r gyfradd gyfrannu sylfaenol, cynyddu'r cyfraniadau mewn camau a chyfnodau adfer cyflogwyr unigol fel y cytunwyd gyda'r Awdurdod Gweinyddu ac a adlewyrchir yn y Datganiad Strategaeth Ariannu, gan adlewyrchu amgylchiadau'r cyflogwyr.
- 5. Cafodd y prisiad ei gynnal drwy ddefnyddio'r dull amcanestyniad uned actiwaraid ar gyfer y rhan fwyaf o gyflogwyr. Dyma'r prif dybiaethau ariannol a gafodd eu defnyddio i asesu'r targed ariannu a'r cyfraddau cyfrannu:

Graddfa disgownt am gyfnodau yn gwasanaethu	
Cyflogwyr corff rhestredig *	4.25% y flwyddyn
Targed cyllido interim	3.85% y flwyddyn
Cyflogwyr amddifad parhaus	3.85% y flwyddyn
Graddfa disgownt am gyfnodau wedi gadael gwasanaeth	
Cyflogwyr corff rhestredig *	4.25% y flwyddyn
Targed cyllido interim	3.75% y flwyddyn
Cyflogwyr amddifad parhaus	1.60% y flwyddyn
Graddfa cynnydd cyflog	3.35% y flwyddyn
Graddfa'r cynnydd mewn cyfrifon pensiynau	2.10% y flwyddyn
Graddfa'r cynnydd ynghylch pensiynau sy'n cael eu talu (yn fwy nag Isafswm Pensiwn Gwarantiedig)	2.10% y flwyddyn

* Defnyddiwyd cyfradd ddisgownt y corff rhestredig ar gyfer cyflogwyr y bydd eu rhwymedigaethau'n cael eu trosglwyddo ar ôl i gorff rhestredig adael.

Yn ogystal â hynny, y gyfradd ddisgownt ar gyfer rhwymedigaethau sydd eisoes yn amddifad (h.y. lle nad oes cyflogwr cynllun sy'n gyfrifol am ariannu'r rhwymedigaethau hynny ac mae'r cyflogwr wedi gadael y Gronfa) oedd 1.3% y flwyddyn.

Mae rhagor o fanylion am y rhagdybiaethau wedi'u mabwysiadu ar gyfer y prisiad, gan gynnwys tybiaethau demograffig, wedi'u pennu yn adroddiad prisiad yr actiwari.

6. Cafodd y rhagdybiaeth ddemograffig allweddol ei hystyried mewn perthynas â hirhoedledd. Roedd y rhagdybiaeth marwolaeth ar ôl ymddeol a fabwysiadwyd ar gyfer y prisiad actiwaraid yn unol â thablau marwolaethau trwm S2N safonol y cynllun pensiwn hunan-weinyddedig gyda ffactorau graddio priodol yn seiliedig ar ddadansoddiad o brofiad marwolaeth pensiwnwr y Gronfa a dadansoddiad cod post aelodaeth o'r Gronfa gan ddefnyddio model hirhoedledd Horizons™ Demograffig Aon, ac roedd yn cynnwys ystyried gwelliannau yn seiliedig ar Fodel Rhagamcaniadau Craidd Ymchwiliad Marwolaethau Parhaus (CMI) 2018 (CMI2018), gyda chyfradd welliant blynyddol tymor hir mewn cyfraddau marwolaeth o 1.5% y flwyddyn. Y disgwyliadau oes cyfartalog yn y dyfodol yn 65 oed (ar gyfer ymddeoliadau iechyd arferol) oedd:

	Dynion	Menywod
Pensiwnwyr cyfredol 65 oed ar y dyddiad prisio	21.7	23.9
Aelodau gweithredol cyfredol 45 oed ar y dyddiad prisio	22.5	25.4

7. Mae canlyniadau'r prisiad (mae crynodeb ohonyn nhw ym mharagraffau 1 a 2 uchod) wedi'u seilio ar y sefyllfa ariannol a phrisiau ar y farchnad fel yr oedden nhw ar ddyddiad y prisiad, 31 Mawrth 2019. O'r herwydd, dydy'r canlyniadau ddim yn caniatáu ar gyfer newidiadau sydd wedi digwydd ar ôl y dyddiad prisio, er ein bod yn gwneud sylwadau ar newidiadau yn amodau'r farchnad hyd at 31 Mawrth 2020 ym mharagraff 10.

8. Cafodd adroddiad prisiad ffurfiol yr Actiwari a'r dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau sy'n nodi cyfraddau cyfrannu'r cyflogwyr ar gyfer y cyfnod o 1 Ebrill 2020 tan 31 Mawrth 2023 eu cymeradwyo ar 31 Mawrth 2020. Bydd cyfraddau cyfrannu cyflogwyr yn cael eu hadolygu ar brisiad actiwaraid nesaf y Gronfa ar 31 Mawrth 2022 oni bai fod y rhain wedi'u cytuno neu'u caniatáu neu'n ofynnol gan y Rheoliadau yn unol â Rheoliad 62 o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

9. Mae rhywfaint o ansicrwydd ynghylch buddion y Cynllun ac felly'r rhwymedigaethau:

- **Cynnydd yn yr Isafswm Pensiwn Gwarantedig:**
Mae prisiad 2019 yn caniatáu ar gyfer ymestyn yr 'ateb interim' i gynlluniau gwasanaeth cyhoeddus dalu cynnydd chwyddiant llawn ar Isafswm Pensiwn Gwarantedig i'r rhai sy'n cyrraedd Oedran Pensiwn y Wladwriaeth rhwng 6 Ebrill 2016 a 5 Ebrill 2021. Serch hynny, mae'r Llywodraeth yn parhau i archwilio i amryw opsiynau, gan gynnwys trosi'r Isafswm Pensiwn Gwarantedig yn fuddion cynllun, er mwyn sicrhau cydraddoli ar gyfer Isafswm Pensiynau Gwarantedig fel sy'n ofynnol gan ddyfarniad yr Uchel Lys yn achos Banc Lloyds.

Dydy canlyniadau prisiad 2019 ddim yn caniatáu ar gyfer effaith ymestyn yr ateb interim yma o bosibl am gyfnod amhenodol, gan ddarparu cynnydd pensiynau llawn ar Isafswm Pensiynau Gwarantedig ar gyfer aelodau sy'n cyrraedd Oedran Pensiwn y Wladwriaeth ar ôl 5 Ebrill 2021 nac ar gyfer trosi Isafswm Pensiynau Gwarantedig yn fuddion cynllun. Yn seiliedig ar gyfrifiadau bras, ar lefel y gronfa gyfan, effaith darparu cynnydd pensiwn llawn ar Isafswm Pensiynau Gwarantedig i'r aelodau hynny sy'n cyrraedd Oedran Pensiwn y Wladwriaeth ar ôl 5 Ebrill 2021 yw cynnydd mewn rhwymedigaethau gwasanaeth yn y gorffennol o rhwng 0.1% a 0.2% ar draws y Gronfa yn ei chyfanrwydd.

- **Y Broses Rheoli Costau a dyfarniad McCloud:**
Roedd canlyniadau cychwynnol proses rheoli costau Bwrdd Cynghori'r Cynllun yn dangos y byddai angen gwelliannau o ran buddion / gostyngiadau mewn cyfraniadau aelodau sy'n cyfateb i 0.9% o'r tâl. Serch hynny, ataliwyd y broses rheoli costau dros dro yn dilyn dyfarniad y Llys Apêl fod y trefniadau trosiannol yng Nghynllun Pensiwn y Barnwyr (McCloud) a Chynllun Pensiwn y Diffoddwyr Tân (Sargeant) yn gyfystyr â gwahaniaethu anghyfreithlon ar sail oedran. Cadarnhaodd y Llywodraeth y byddai'r dyfarniad yn cael ei drin fel pe bai'n berthnasol i bob cynllun gwasanaeth cyhoeddus gan gynnwys y CPLIL (lle'r oedd y trefniadau trosiannol ar ffurf cyflog terfynol yn sail) a disgwylir ymgynghoriad ar newidiadau i'r CPLIL ym mis Mehefin 2020.

Mae cyfraniadau cyflogwyr a ardystiwyd o 1 Ebrill 2020 yn rhan o brisiad 2019 yn cynnwys lwfans o 0.9% o'r tâl mewn perthynas â'r costau ychwanegol posibl yn dilyn dyfarniad McCloud / y broses rheoli costau. Roedd hwn yn ddull symlach nad oedd yn ystyried gwahanol broffiliau aelodaeth cyflogwyr na thargedau cyllido a gallai fod yn fwy neu'n llai na'r gost a aseswyd ar ôl cytuno ar y newidiadau CPLIL yn dibynnu ar union natur y cyflog terfynol newydd sy'n sail, yr aelodau o fewn y cwmpas, a sut mae hyn yn effeithio ar y broses rheoli costau.

- 10. Ers y dyddiad prisio, dydy enillion asedau'r Gronfa ddim wedi cyflawni'r enillion tybiedig o 4.25% dros y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2020 ar ei pennau eu hunain gan arwain at ostyngiad yn y lefel ariannu. Yn ogystal â hyn, mae disgwyliadau llai cadarnhaol o ran yr ennillion ased yn y dyfodol a'r gostyngiadau yn yr enillion gilt wedi arwain at ostyngiad yn y cyfraddau disgownt, ac mae disgwyliadau o ran chwyddiant yn y dyfodol wedi cynyddu, gan leihau lefelau cyllid ymhellach a chynyddu'r gyfradd sylfaenol. Bydd yr Actiwari, ar y cyd â'r Awdurdod Gweinyddu, yn monitro'r sefyllfa yn rheolaidd a bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn gweithredu os yw o'r farn bod angen hynny.

11. Actiwari'r gronfa, Aon Hewitt Limited, a luniodd y datganiad yma i'w gynnwys yng nghyfrifon y Gronfa. Mae'n rhoi crynodeb o ganlyniadau prisiad yr actiwari ar 31 Mawrth 2019. Mae'r prisiad yn rhoi cipolwg ar werth y gronfa adeg y prisiad ac yn cael ei ddefnyddio ar gyfer asesu cyfraddau'r cyfraniadau sydd eu hangen.

Darllenwch adroddiad ffurfiol y prisiad sy'n nodi manylion ynghylch y sefyllfa a'i gyfyngiadau yn llawn ochr yn ochr â'r datganiad yma.

Dydy Aon ddim yn derbyn unrhyw gyfrifoldeb nac atebolrwydd i unrhyw barti heblaw ein cleient, Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, Awdurdod Gweinyddu'r Gronfa, mewn perthynas â'r Datganiad yma.

12. Mae'r adroddiad ar y prisiad actiwaraid ar 31 Mawrth 2019 ar gael ar wefan y Gronfa:

<http://www.rctpensions.org.uk/CY/home.aspx>

Aon Hewitt Limited

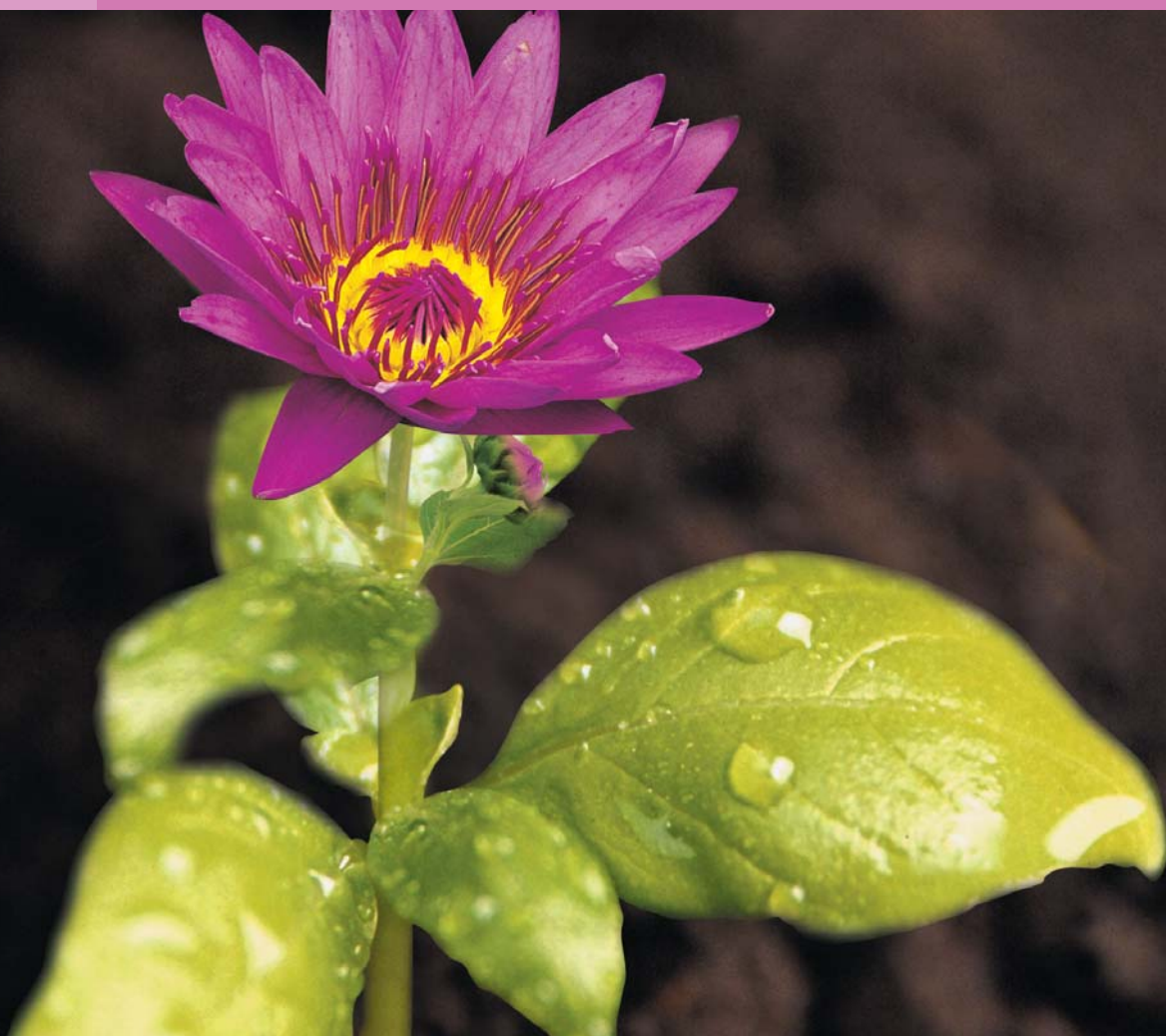
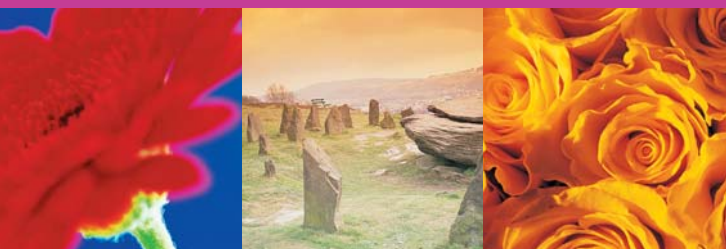
Mai 2020



■ Catherine Black
Uwch Reolwr Carfan



Adroddiad ar Faterion Cyfathrebu



Cyfarfodydd Blynyddol

Cynhaliwyd ein Cyfarfod Cyffredinol Blynyddol fis Tachwedd 2019. Roedd cynrychiolwyr ar ran cyflogwyr mwyaf y gronfa i gyd yn bresennol. Roedd y cyflwyniadau'n cynnwys diweddariad ar Gyflawniad y Gronfa Bensiwn a diweddariad Actiwaraid.

Desg gymorth

Mae'n desg gymorth ni yn parhau i roi cymorth ac ateb eich cwestiynau ar faterion pensiynau rhwng 9am a 5pm ddydd Llun i ddydd Gwener.

Ffoniwch y Ddesg Gymorth ar **01443 680 611**

Gwefan

Mae gwefan y Gronfa Bensiwn yn adnodd defnyddiol o ran ein strategaeth cyfathrebu ac yn rhoi'r modd i ni ddarparu gwybodaeth ynglŷn â'r Gronfa a'r CPLJ ar gyfer ein haelodau presennol a rheiny'r dyfodol. Mae'n cynnwys gwybodaeth i aelodau presennol a blaenorol yn ogystal â phensiynwyr. Mae holl daflenni ffeithiau Cymru Gyfan, taflenni ffeithiau CLIL, ffurflenni a ddefnyddir yn aml a'n dogfennau llywodraethu wedi'u lanlwytho i'r wefan, yn ogystal â chofnodion cyfarfodydd y Bwrdd Pensiwn Lleol.

Mae tudalen Rheoliad Cyffredinol ar Diogelu Data bwrpasol bellach ar y wefan. Mae'n cynnwys Datganiad Preifatrwydd a Memorandwm Cyd-ddealltwriaeth y Gronfa. Mae'r wefan yn cael ei hadolygu a'i diweddaru, pan gaiff newidiadau mewn deddfwriaeth eu rhoi ar waith.

Mae'r Ddesg Gymorth yn cyfeirio aelodau at y wefan yn rheolaidd i lawrlwytho ffurflenni neu i gael gwybodaeth.

Ar wefan RhCT, mae adran benodol ar gyfer Cyflogwyr y Gronfa ac mae gan aelodau perthnasol o staff eu manylion mewngofnodi unigryw eu hunain. Mae'r adran yma'n cynnwys yr holl ffurflenni a dogfennau perthnasol y mae eu hangen i weinyddu buddion aelodau, e.e. ffurflenni dechreuwyr newydd, ffurflenni terfynu ac ati Ewch i: **www.rctpensions.org.uk**

Mae fideos cymorth bellach ar gael i aelodau ar gyfrifiaduron a ffonau symudol: **www.lgpsmember.org** ac ar wefan Cronfa Bensiwn RhCT. Mae saith fideo i gyd gyda fersiynau Cymraeg a Saesneg ar gael.

Cyflwyniadau

Mae'r Garfan Materion Cyfathrebu'n barod iawn i drefnu seminarau i roi'r wybodaeth ddiweddaraf i aelodau am y cynllun a buddion, neu i ddysgu gweithwyr am ofynion gweinyddu'r cynllun.

Datganiadau Buddion Blynyddol

Yn unol â'r rheoliadau, mae'r Gronfa'n anfon datganiadau buddion blynyddol at yr holl aelodau gweithredol a gohiriedig. Cafodd datganiadau 2019/2020 eu cyflwyno o fewn y terfyn amser sy'n ofynnol yn unol â rheoliadau'r cynllun gan gydymffurfio â Chanllawiau Bwrdd Cyngori'r Cynllun.

Ymweliadau â Chartrefi

Yn achos salwch difrifol, ac os yw'n briodol, bydd cynrychiolydd ar ran y Gwasanaeth Pensiynau yn dod i'ch gweld chi ar y cyd â chynrychiolydd o'r adran Adnoddau Dynol.

Trefnau Cyfathrebu Electronig

Mae Hunanwasanaeth Aelodau (Fy Mhensiwn Ar-lein) ar gael i holl aelodau gweithredol a gohiriedig a phensiynwr y Gronfa. Mae'r cyfleuster yn caniatáu i aelodau weld a newid rhai o'u manylion personol a gall aelodau gohiriedig a gweithredol redeg amcangyfrifon o fuddion pensiwn yn y dyfodol.

Byddwn ni'n parhau i annog aelodau i gyfathrebu â'r Adran Bensiynau yn electronig. Rydyn ni'n gweithio'n ddiflino i sicrhau bod y data a gaiff eu hanfon a'u derbyn yn ddiogel.

Mae'r Gronfa hefyd wedi cyflwyno system trosglwyddo data'n electronig sy'n caniatáu data aelodau a gwybodaeth am gyflog i gael eu huwchlwytho yn uniongyrchol i'n meddalwedd. Yn y dyfodol, bydd y cyfleuster yma ar gael i'r holl gyflogwyr.

Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2014

Cafodd Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 eu dwyn gerbron Senedd San Steffan ar 19 Medi 2013. Roedd y Rheoliadau'n rhoi manylion am strwythuro'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol o 1 Ebrill 2014.

- Mae'r buddion yn seiliedig ar Gyfartaledd Cyflog Gyrfa wedi'i Adbriso (CARE)
- Cyfradd gronni o 1/49
- Bydd diffiniad cyflog pensynadwy yn cynnwys gwaith goramser nad yw'n rhan o gontract
- Cyflwyno opsiwn 50/50 lle caiff aelodau dalu llai o bensiwn am gyfnodau byr, a chronni hanner eu pensiwn arferol
- Bydd y sawl sy'n ennill cyflogau uwch yn cyfrannu mwy
- Bydd yr Oedran Pensiwn Arferol wedi'i gysylltu ag Oedran Pensiwn y Wladwriaeth

Bydd buddion aelodaeth o'r cynllun cyn mis Ebrill 2014 yn cadw'r cyswllt cyflog terfynol, a bydd cyflog terfynol (yn seiliedig ar ddiffiniad cyflog pensynadwy cyn mis Ebrill 2014) yn cael ei bennu pan fydd aelodau'n gadael y cynllun.

Mae gwefan Cronfa Bensiwn RhCT yn cynnwys dolen i www.lgpsmember.org sydd wedi'i sefydlu a'i chynnal gan y Gymdeithas Llywodraeth Leol. Ffynhonnell wybodaeth ganolog yw hi sy'n cynnwys amryw o gyfrifiannellau mae modd i aelodau eu defnyddio.

Mae'r Carfanau Cyfathrebu a Gweinyddu yn adolygu ein prosesau a'n gohebiaeth yn barhaus i sicrhau bod y Gronfa yn cydymffurfio â'r rheoliadau, bod y manylion a dderbyniwn gan gyflogwyr pan fydd aelodau'n ymuno â'r gronfa neu'n ei gadael yn cynnwys yr wybodaeth sydd ei hangen a bod ein haelodau'n deall yn llawn sut mae eu buddion yn cael eu cyfrifo. Rydyn ni'n parhau i gyfathrebu â'n cyflogwyr sy'n cyfrannu er mwyn sicrhau eu bod yn cael yr wybodaeth ddiweddaraf am newidiadau i'r CPLIL ac unrhyw newidiadau technegol perthnasol eraill.

Cynnydd Costau Byw

Caiff pensynau sy'n daladwy i aelodau sy'n ymddeol ar sail salwch ac i wŷr/gwagedd/plant aelodau, eu cynyddu'n flynyddol yn unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI), o 30 Medi y flwyddyn flaenorol.

Mae pensynau sy'n daladwy i aelodau eraill sy'n 55 oed neu'n hŷn hefyd yn elwa ar brawfesur chwyddiant blynyddol.

Mae terfynu trefnau contractio allan wedi arwain at newidiadau o ran pwy sy'n gyfrifol am gynyddu pensiwn sy'n cynnwys Isafswm Pensiwn Gwarantedig (yn ymwneud ag aelodaeth hyd at 5 Ebrill 1997). Cyn 2016, yr Adran Gwaith a Phensiynau a oedd yn darparu profion chwyddiant statudol (boed yn rhannol neu'n gyfan gwbl). Ers Ebrill 2016, mae'r Gronfa'n gyfrifol am y cynnydd pensiwn llawn ar unrhyw fuddion Isafswm Pensiwn Gwarantedig i aelodau â dyddiad pensiwn y wladwriaeth cyn 5 Ebrill 2021.

Y cynnydd yn 2019/2020 oedd 1.7%.

Llywodraethu'r Gronfa Bensiwn

Rhaid i bwyddwyr gweinyddu sicrhau bod trefniadau llywodraethu presennol yn cael eu cynnal a'u datblygu er mwyn helpu i ategu'r broses o ddod i benderfyniad.

Mae trefniadau llywodraethu ar gyfer Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf wedi'u crynhoi a'u hegluro mewn sawl dogfen allweddol sy'n ymwneud â stiwardiaeth effeithiol y Gronfa.

- Datganiad Cydymffurfio Llywodraethu cyffredinol sy'n nodi safle'r Gronfa yn erbyn safonau arfer gorau'r Llywodraeth.
- Datganiad Polisi Llywodraethu sy'n cynnig trosolwg o'r strwythur llywodraethu, o'r broses dod i benderfyniad ac o ymrwymadau cyflogwyr y cynllun.
- Ein bwriad yw sicrhau gwasanaeth cyfathrebu a gwybodaeth gynhwysfawr i'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan ac aelodau o'r cynllun pensiwn. Bwriwch olwg ar ein Datganiad Polisi Cyfathrebu i gael gwybod am y gwasanaethau.

- Strategaeth Gweinyddu Pensiynau sy'n bwriadu gwella effeithlonrwydd darpariaeth y safonau ansawdd cytûn a sicrhau cydymffurfiaeth â gofynion statudol.
- Y Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi sy'n dangos yn fanwl sut rydyn ni'n rheoli buddsoddiadau'r Gronfa.
- Datganiad Strategaeth Cyllido sy'n rhoi crynodeb o sut y byddwn ni'n ariannu ein rhwymedigaethau pensiwn a throsolwg o sut mae nodi, rheoli ac adolygu unrhyw risgiau i'r gronfa.

Mae'r dogfennau yma'n cael eu diweddarau'n flynyddol, ar wahân i'r Datganiad Strategaeth Cyllido sy'n cael ei adolygu bob tair blynedd. Mae'r fersiynau diweddaraf ar gael yn yr adran Llywodraethu a Buddsoddi ar y wefan bensiynau, neu, ffoniwch ein Desg Gymorth Pensiynau i ofyn am gopi.

Mae Adroddiad Prisio 2019 yn esbonio tybiaethau, data a chanlyniadau'r ymarfer prisio diwethaf. Mae'r ddogfen yma ar gael yn yr adran i weithwyr ar ein gwefan bensiynau.

Bwrdd Pensiwn Lleol

Yn unol â Deddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013, mae'n ofynnol i'r Gronfa Bensiwn (erbyn 1 Ebrill 2015) benodi Bwrdd Pensiwn Lleol i gynorthwyo Awdurdod Gweinyddu Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf ac yntau'n 'rheolwr cynllun' o ran:

- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r Prif Reoliadau ac unrhyw ddeddfwriaeth arall sy'n ymwneud â llywodraethu a gweinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol;
- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r gofynion sy'n cael eu pennu mewn perthynas â'r CPLIL gan y Rheoleiddiwr Pensiynau; a
- Sicrhau llywodraethu a gweinyddu effeithiol ac effeithlon o'r CPLIL gan y Rheolwr Cynllun.

Aelodau o'r Bwrdd Pensiynau

Mae'r Bwrdd Pensiynau yn cynnwys 4 aelod, sef dau gynrychiolydd sy'n gyflogwyr a dau gynrychiolydd sy'n aelodau:

Cynrychiolydd sy'n gyflogwyr:

sy'n gyfrifol am gynrychioli holl Gyflogwyr y Cynllun (Cyrrff cofrestredig, dynodedig a derbyniedig)

- Yr Athro Hugh Coombs (Cadeirydd), Prifysgol De Cymru
- Mr David Francis, Coleg Y Cymoedd

Cynrychiolydd sy'n aelodau:

sy'n gyfrifol am gynrychioli holl Aelodau'r Cynllun (Aelodau Gweithredol, Gohiriedig a Phensiynwr)

- Mr Rob Whiles, Pensiynwr
- Mrs Angela Pring, Aelod Gweithredol a chynrychiolydd undeb llafur Unsain

Swyddogaeth Bwrdd y Gronfa Bensiwn

Swyddogaeth graidd gyntaf y Bwrdd yw cynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu ynglŷn â sicrhau cydymffurfiaeth â'r rheoliadau, unrhyw ddeddfwriaeth eraill sy'n ymwneud â llywodraethu a gweinyddu'r Cynllun, a'r gofynion sy'n cael eu gosod gan y Rheoleiddiwr Pensiynau mewn perthynas â'r Cynllun. O fewn y swyddogaethau yma, bydd y Bwrdd yn ystyried meysydd sy'n cynnwys y canlynol:

- Adolygu adroddiadau monitro cydymffurfiaeth yn rheolaidd a fydd yn cynnwys adroddiadau i'r Pwyllgor yn ogystal â phenderfyniadau sy'n cael eu gwneud o dan y Rheoliadau gan y Pwyllgor.
- Adolygu prosesau a gweithdrefnau rheoli, gweinyddu a llywodraethu er mwyn sicrhau eu bod yn parhau i gydymffurfio â'r Rheoliadau, y ddeddfwriaeth berthnasol ac yn arbennig Cod Ymarfer y Rheoleiddiwr Pensiynau.
- Adolygu prosesau a gweithdrefnau rheoli, gweinyddu a llywodraethu er mwyn sicrhau eu bod yn parhau i gydymffurfio â'r Rheoliadau, y ddeddfwriaeth berthnasol ac yn arbennig Cod Ymarfer y Rheoleiddiwr Pensiynau.

Ail swyddogaeth graidd y Bwrdd yw sicrhau llywodraethu a gweinyddu'r Cynllun yn effeithiol ac yn effeithlon. O fewn y swyddogaeth yma, bydd y Bwrdd yn ystyried meysydd sy'n cynnwys y canlynol:

- Cynorthwyo ynghylch datblygu gwasanaethau gwell i gwsmeriaid.
- Monitro cyflawniad y gwaith gweinyddu, trefniadau llywodraethu a buddsoddi yn erbyn targedau a dangosyddion cyflawniad allweddol.
- Monitro adroddiadau archwilio mewnol ac allanol.
- Adolygu canlyniad adroddiadau a phrisiadau actiwaraid.

Newyddion gan y Cadeirydd

Mae'r datganiad yma'n cynrychioli fy mhumed diweddariad ar weithgaredd Bwrdd y Gronfa Bensiwn ac mae'n ymdrin â chyfnod yr Adroddiad Blynnyddol yma.

Yn unol â Deddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013, mae'n ofynnol i'r Bwrdd gynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu ynglŷn â:-

- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r Prif Reoliadau ac unrhyw ddeddfwriaeth arall sy'n ymwneud â llywodraethu a gweinyddu'r CPLIL;
- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r gofynion sy'n cael eu gosod mewn perthynas â'r CPLIL gan y Rheoleiddiwr Pensiynau; a,
- Sicrhau llywodraethu a gweinyddu effeithiol ac effeithlon o'r CPLIL gan y rheolwr cynllun.

Does gan Fwrdd y Gronfa Bensiwn ddim pwerau gwneud penderfyniadau.

Parhaodd y Bwrdd i gwrdd dros y flwyddyn ariannol 2019/20. Bu nifer o aelodau'n bresennol yng Nghyfarfod Cyffredinol Blynnyddol y Gronfa ar gyfer adroddiad blynnyddol y flwyddyn ariannol flaenorol. Roedd pob cyfarfod o'r Bwrdd Pensiwn â chworwm ac, yn wir, fe barhaon nhw yn 2019/20 gyda phresenoldeb 100% gan yr holl aelodau yn ei gyfarfodydd. Yn dilyn arloesedd y llynedd ynglŷn â chynnal cyfarfod ar y cyd rhwng Bwrdd a Phwyllgor y Gronfa Bensiwn, y bwriad eleni oedd cynnal y cyfarfod ym mis Mawrth 2020. Oherwydd argyfwng Covid-19, a'r cyfnod clo, bu'n rhaid canslo'r cyfarfod yma. A minnau'n Gadeirydd Bwrdd y Gronfa Bensiwn, cyfarfûm hefyd ar wahân â Chadeirydd Pwyllgor y Gronfa Bensiwn i drafod materion perthnasol wrth iddyn nhw godi. Mae'r Bwrdd yn ddiolchgar am y ffaith bod perthynas gadarnhaol yn parhau i fodoli rhwng Bwrdd a Phwyllgor y Gronfa Bensiwn.

Mae agenda'u a chofnodion cyfarfodydd y Bwrdd ar gael ar wefan y Gronfa er tryloywder.

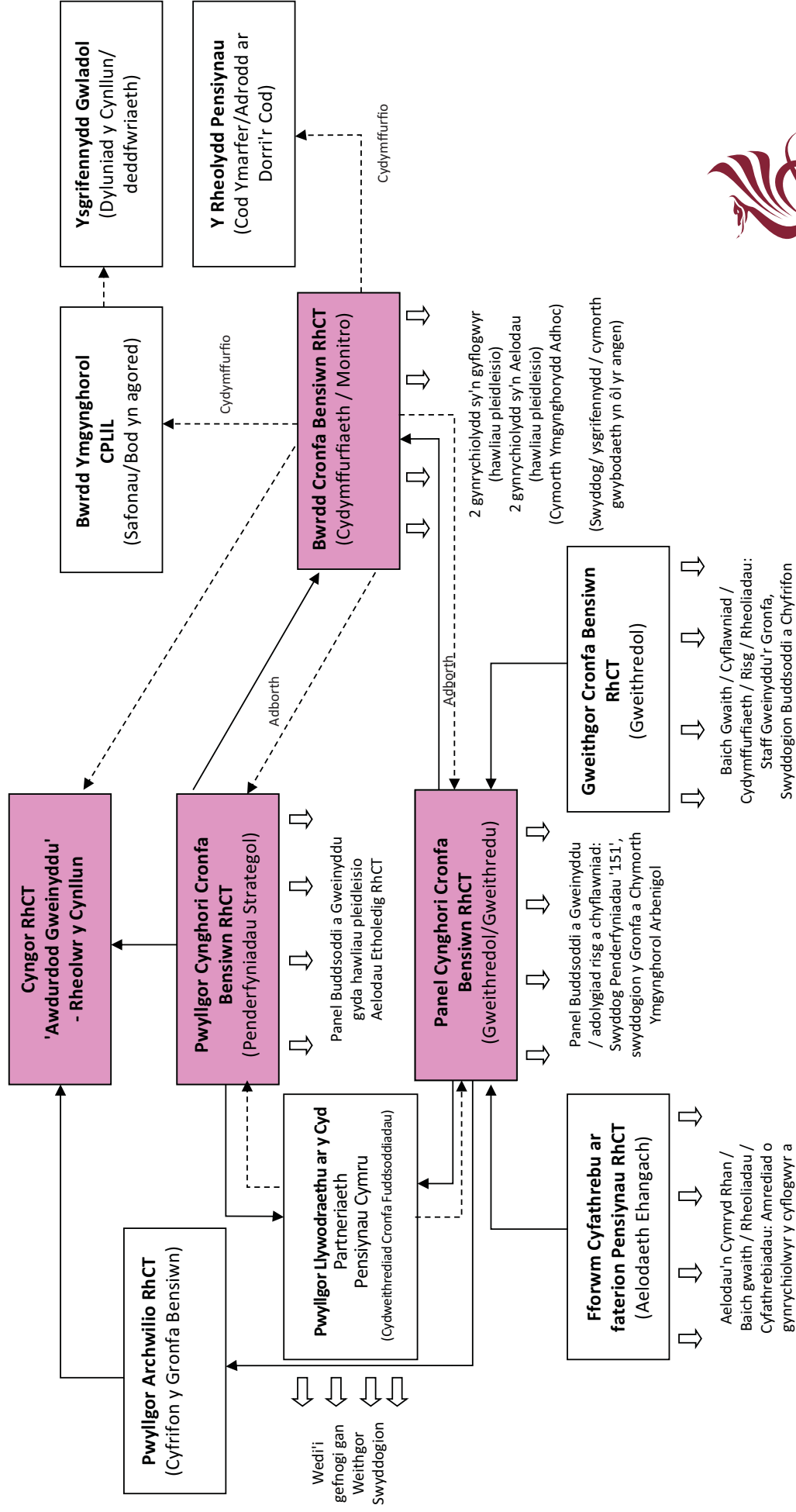
Wrth gyflawni'r swyddogaethau, mae'r Bwrdd yn adolygu amrediad eang o weithgareddau'r Gronfa, gan drafod meysydd fel trefniadau cefnogi monitro risg, cyflawniad buddsoddiadau'r Gronfa, ffioedd a chostau, cydymffurfio â ddeddfwriaeth statudol a gofynion 'Cod Ymddygiad' Rheoleiddiwr Pensiwn, a monitro cyflawniad y gwaith gweinyddu. Mae'r Bwrdd yn talu sylw yn arbennig i fonitro cadw at derfynau amser perthnasol (e.e. dosbarthu'r Datganiadau Buddion Blynnyddol erbyn y terfyn amser). Parhaodd agenda eleni ag arfer blynnyddoedd blaenorol o fonitro cynnydd Cronfa Bensiwn Cymru gyfan. Roedd y gweithgaredd yma, yn ogystal â chymharu cynnydd y Gronfa ag amcanion a therfynau amser diffiniedig, yn cynnwys eitemau fel monitro datblygiad trefniadau llywodraethu'r Gronfa. Mae'r trefniadau llywodraethu yma'n parhau i esblygu a bu nifer o ddatblygiadau cadarnhaol yn ystod y flwyddyn ariannol ddiwethaf yn hyn o beth. Mae'n anochel y bydd y trefniadau yma'n parhau i ddatblygu ac, er enghraifft, maen nhw wedi cynnwys sefydlu cyfarfodydd wedi'u trefnu rhwng swyddogion y Gronfa a chadeiryddion gwahanol Fyrddau Pensiwn Cymru.

Fel sydd wedi digwydd yn y blynnyddoedd blaenorol, gofynnir i Fwrdd y Gronfa Bensiwn ymateb i nifer o arolygon gan gyrrff amrywiol ynglŷn â gweithgarwch y Gronfa, datblygiad trefnau llywodraethu perthnasol y cronfeydd pensiwn a dealltwriaeth aelodau o Fwrdd y Gronfa Bensiwn o weithgarwch o'r fath.

Yn olaf, mae aelodau o'r Bwrdd yn mynychu sesiynau hyfforddi rheolaidd i sicrhau eu bod nhw'n gyfarwydd â'r holl ddatblygiadau, yn arbennig gan fod y maes yn hynod gymhleth sy'n gofyn llawer. Cedwir cofnod o'r holl hyfforddiant yma ar gyfer pob aelod. Yn ogystal â hyn, mae gweithdrefnau hyfforddi yn eu lle i raeadru deilliannau hyfforddiant o'r fath i holl aelodau'r Bwrdd ac, os yw'n briodol, o fewn yr Awdurdod Gweinyddu. Rwy'n ddiolchgar i gyd-aelodau'r Bwrdd a'r swyddogion sy'n cefnogi'r Bwrdd am eu cefnogaeth barhaus.

Yr Athro Hugh Coombs, Cadeirydd, Bwrdd Pensiynau RhCT

Strwythur Llywodraethu Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf 2019



Presenoldeb y Panel Pensiynau 2019/2020

Mae'r tabl isod yn dangos pwy oedd yn bresennol yn y cyfarfodydd yn ystod y flwyddyn

	Panel Buddsoddi a Gweinyddu (Nifer y cyfarfodydd a gynhaliwyd = 4)	Cronfa Bensiwn Gweithgor (Nifer y cyfarfodydd a gynhaliwyd = 4)	Cronfa Bensiwn Fforwm Cyfathrebu (Nifer y cyfarfodydd a gynhaliwyd = 1)	Cronfa Bensiwn Panel Disgresiynau (Nifer y cyfarfodydd a gynhaliwyd = 0)
Barrie Davies	4	3	1	-
Paul Griffiths	4			-
Ian Traylor	4	3	1	0
Stephanie Davies	4	3	-	0
Yvonne Keitch	4	3	1	-
Vanessa Thomas	4	3	-	-
Denise Stone	-	3	-	-
Catherine Black	-	2	1	-

Gwybodaeth a Sgiliau

Er mwyn nodi'r sgiliau sydd eu hangen ar y rheiny sy'n gwneud penderfyniadau ar gyfer y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, mae Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth wedi datblygu fframwaith gwybodaeth a sgiliau y mae'r Gronfa wedi'i fabwysiadu er mwyn sicrhau bod gan holl aelodau'r panel a'r gweithgor y lefelau angenrheidiol o wybodaeth. Y gofynion craidd:

- Cyd-destun deddfu a llywodraethu pensiynau
- Safonau cyfrifo ac archwilio pensiynau
- Gwasanaethau Ariannol — Rheoli caffael a pherthynas
- Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg
- Gwybodaeth am farchnadoedd a chynhyrchion ariannol
- Dulliau, safonau ac arfer yr Actiwari

Mae aelodau o banelau a gweithgorau Cyngor Rhondda Cynon Taf yn mynychu sesiynau hyfforddiant yn rheolaidd er mwyn sicrhau dealltwriaeth lawn o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, gan gynnwys deddfwriaeth, buddion y cynllun, strategaethau buddsoddi, dulliau'r actiwari a dulliau cyfrifeg pensiynau.



Mae'r tabl isod yn amlinellu'r hyfforddiant yn ystod y flwyddyn

Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Aelodau o Banel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyflawniad Buddsoddi a Rheoli Risg	Rheolwyr y Gronfa	4 Mawrth 2019
Aelodau o Banel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Rheolwyr y Gronfa	4 Mawrth 2019
Aelodau o Banel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Rheolwyr y Gronfa	4 Mawrth 2019
Uwch Gyfrifydd, Cronfa Bensiwn ac Elusennau / Cronfeydd Ymddiriedolaeth	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Traddodiad (DU)	6 Mawrth 2019
Y Cyngorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Sefydliad Pensiynau a Chynilion Oes (PLSA)	6th – 8th March 2019
Y Cyngorydd Norris	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Sefydliad Pensiynau a Chynilion Oes (PLSA)	6 – 8 Mawrth 2019
Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau ac Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Grŵp Swyddogion Pensiynau	15 Mawrth 2019
Pwyllgor y Gronfa Bensiwn	Dulliau, safonau ac arfer yr Actiwari	Aon Hewitt	25 Mawrth 2019
Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	Cyfrifol am sawl cronfa Gweithgor Buddsoddi	3 Ebrill 2019
Y Cyngorydd Norris a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)	17 Ebrill 2019
Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau (Adroddiad Blyneddol)	Grŵp Swyddogion Pensiynau	26 Ebrill 2019
Y Cyngorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	DG Publishing	2–3 Mai 2019
Y Cyngorydd Norris	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	DG Publishing	2–3 Mai 2019

Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Y Cynghorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Digwyddiad Gwrandogan y Gwasanaethau Arian a Phensiynau	14 Mehefin 2019
Y Cynghorydd Norris	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Digwyddiad Gwrandogan y Gwasanaethau Arian a Phensiynau	14 Mehefin 2019
Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau ac Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Grŵp Swyddogion Pensiynau	24 Mehefin 2019
Aelodau o'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	Rheolwyr y Gronfa	25 Mehefin 2019
Aelodau o'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Rheolwyr y Gronfa	25 Mehefin 2019
Aelodau o'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Rheolwyr y Gronfa	25 Mehefin 2019
Y Cynghorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Pensiynau Proffesiynol	25 – 26 Mehefin 2019
Y Cynghorydd Norris	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Pensiynau Proffesiynol	25 – 26 Mehefin 2019
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol a Blaen Gyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Partneriaeth Pensiwn Cymru	28 Mehefin 2019
Y Cynghorydd Norris a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)	2 – 4 Gorffennaf 2019
Y Cynghorydd Norris a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)	17 Gorffennaf 2019
Pwyllgor y Gronfa Bensiwn, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiynau, Caffael a Thrafodion, Blaen Gyfrifydd y Gronfa Bensiwn a Rheoli'r Trysorlys	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	LGT	22 Gorffennaf 2019

Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	LGC	5 – 6 Medi 2019
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Safonau Gweinyddu ac Archwilio Pensiynau	LGC	5 – 6 Medi 2019
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Gwasanaethau Ariannol Caffael a Rheoli Cysylltiadau	LGC	5 – 6 Medi 2019
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	LGC	5 – 6 Medi 2019
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	LGC	5 – 6 Medi 2019
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Dulliau, Safonau ac Arfer yr Actiwari	LGC	5 – 6 Medi 2019
Aelodau o Bwyllgor y Bwrdd Pensiwn, Gwasanaethau Digidol, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiynau, Caffael a Thrafodion a Blaen Gyfrifydd y Gronfa Bensiwn a Rheoli'r Trysorlys	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Partneriaeth Pensiwn Cymru	19 Medi 2019
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Cyllid a Digidol a Blaen Gyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau ac Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Partneriaeth Pensiwn Partneriaeth	20 Medi 2019
Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau ac Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Grŵp Swyddogion Pensiynau	25 Medi 2019
Aelodau o'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	STOXX	4 Hydref 2019
Aelodau o'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	STOXX	4 Hydref 2019
Aelodau o'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	STOXX	4 Hydref 2019

Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	Baillie Gifford Seminar	8 – 9 Hydref 2019
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Baillie Gifford Seminar	8 – 9 Hydref 2019
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Baillie Gifford Seminar	8 – 9 Hydref 2019
Pwyllgor y Gronfa Bensiwn, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiynau, Caffael a Thrafodion, Blaen Gyfrifydd y Gronfa Bensiwn a Rheoli'r Trysorlys	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	BlackRock	22 Hydref 2019
Pwyllgor y Gronfa Bensiwn, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiynau, Caffael a Thrafodion, Blaen Gyfrifydd y Gronfa Bensiwn a Rheoli'r Trysorlys	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	CEM Benchmarking	22 Hydref 2019
Y Cynghorydd Griffiths a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	LGA	31 Hydref, 21 Tachwedd a 12 Rhagfyr 2019
Y Cynghorydd Griffiths a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella	Safonau Gweinyddu ac Archwilio Pensiynau	LGA	31 Hydref, 21 Tachwedd a 12 Rhagfyr 2019
Y Cynghorydd Griffiths a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella	Gwasanaethau Ariannol Caffael a Rheoli Cysylltiadau	LGA	31 Hydref, 21 Tachwedd a 12 Rhagfyr 2019
Y Cynghorydd Griffiths a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	LGA	31 Hydref, 21 Tachwedd a 12 Rhagfyr 2019
Y Cynghorydd Griffiths a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	LGA	31 Hydref, 21 Tachwedd a 12 Rhagfyr 2019
Y Cynghorydd Griffiths a Chyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella	Dulliau, Safonau ac Arfer yr Actiwari	LGA	31 Hydref, 21 Tachwedd a 12 Rhagfyr 2019
Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau ac Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Grŵp Swyddogion Pensiynau	11 Tachwedd 2019

Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	Rheolwr y gronfa a Gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru	11 Tachwedd 2019
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Rheolwr y gronfa a Gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru	11 Tachwedd 2019
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Rheolwr y gronfa a Gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru	11 Tachwedd 2019
Y Cyngorydd Norris a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Diwrnod Ymgysylltu Partneriaeth Pensiwn Cymru	12 Tachwedd 2019
Y Cyngorydd Norris a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Russell Investments	13 Tachwedd 2019
Y Cyngorydd Norris a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	Russell Investments	13 Tachwedd 2019
Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau ac Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Cynhadledd Rheolwyr Pensiynau	18 – 20 Tachwedd 2019
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn, Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau, Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Cyfarfod Cyffredinol Blynnyddol	25 Tachwedd 2019
Cynghorwyr Pwyllgor y Gronfa Bensiwn, Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn, Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau, Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	Cyfarfod Cyffredinol Blynnyddol	25 Tachwedd 2019
Cynghorwyr Pwyllgor y Gronfa Bensiwn, Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn, Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau, Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Cyfarfod Cyffredinol Blynnyddol	25 Tachwedd 2019
Uwch Reolwr Carfan ac Uwch Arweinydd Carfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Cynhadledd Rheolwyr Pensiynau	19 – 20 Tachwedd 2019
Y Cyngorydd Norris	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)	4 – 6 Rhagfyr 2019

Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Y Cynghorydd Norris	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)	4 – 6 Rhagfyr 2019
Y Cynghorydd Norris	Dulliau, Safonau ac Arfer yr Actiwari	Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)	4 – 6 Rhagfyr 2019
Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau ac Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Grŵp Swyddogion Pensiynau	12 Rhagfyr 2019
Pwyllgor y Gronfa Bensiwn, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol, Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion Blaen Gyfrifydd y Gronfa Bensiwn a Rheoli'r Trysorlys	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	RE100	16 Rhagfyr 2019
Aelodau o'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynhyrchion ariannol	Russell	17 Rhagfyr 2020
Blaen Gyfrifydd, Uwch Gyfrifydd Rheoli'r Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn Cronfa Bensiwn ac Elusennau / Cronfeydd Ymddiriedolaeth	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	Olrhain Ymgysylltiedig	14 Ionawr a 30 Ionawr 2020
Blaen Gyfrifydd, Rheoli'r Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	DG Publishing Seminar Buddsoddi Cyfrifol	15 Ionawr 2020
Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid a Gwella (Dirprwy Swyddog A 151) Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion Pennaeth Cyllid, Uwch Gyfrifydd Addysg ac Adrodd ar Faterion Ariannol, Cronfa Bensiwn ac Elusennau / Cronfeydd Ymddiriedolaeth Rheolwr y Gwasanaeth Pensiynau Uwch Reolwr Carfan (Pensiynau)	Cyd-destun deddfu a llywodraethu pensiynau	Hymans	20 Ionawr 2020
Blaen Gyfrifydd, Rheoli'r Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	Traws Pwll Traws Grŵp	18 Ionawr 2020
Y Cynghorydd Griffiths a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)	29th Ioanawr 2020
Blaen Gyfrifydd, Uwch Gyfrifydd Rheoli'r Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn Cronfa Bensiwn ac Elusennau / Cronfeydd Ymddiriedolaeth	Safonau cyfrifo ac archwilio pensiynau	Cipfa	18 Chwefror 2020
Pwyllgor Pensiwn / Swyddogion Bwrdd	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Hyfforddiant Cynlluniau Addysg Unigol	21 Chwefror 2020

Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	Rheolwyr y Gronfa	9 Mawrth 2020
Y Cyngorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Sefydliad Pensiynau a Chynilion Oes (PLSA)	Mawrth 2020
Y Cyngorydd Norris	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Sefydliad Pensiynau a Chynilion Oes (PLSA)	Mawrth 2020
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Rheolwyr y Gronfa	9 Mawrth 2020
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am Farchnadoedd a Chynhyrchion Ariannol	Rheolwyr y Gronfa	9 Mawrth 2020
Uwch Reolwr y Garfan (Pensiynau)	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Grŵp Swyddogion Pensiynau	20 Mawrth 2020
Pwyllgor y Gronfa Bensiwn, Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol, Cyfarwyddwr Gwasanaeth, Gwasanaethau Cyllid a Gwella, Cyfarwyddwr Gwasanaeth Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion, Prif Gronfa Bensiwn y Cyfrifydd a Rheoli'r Trysorlys	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)	23 Mawrth 2020
Pwyllgor Pensiwn / Swyddogion Bwrdd	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol	Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)	23 Mawrth 2020

Risg

Prif nod y Gronfa yw sicrhau bod digon o asedau i gydfynd â rhwymedigaethau'r cynllun pensiwn, sydd wedi'u cronni yn unol â Chynllun Pensiwn Llywodraeth Leol heddiw a ddoe. Wrth arolygu'r risgiau yn ymwneud â'r nod yma, mae'r Gronfa yn paratoi Egwyddorion o Ddatganiad Buddion, Datganiad Strategaeth Buddsoddiadau ac yn cytuno rhagdybiaethau prisio bob tair blynedd, a hynny drwy ei threfniadau llywodraethu a thrwy drafod â'r Actiwari sydd wedi'i benodi. Gan adnabod bod cyfraniadau, buddsoddiadau a threfnau rhyddhau cyfrifoldeb, wrth natur, yn drefnau tymor hir, caiff safle'r Gronfa ei adolygu a chaiff cynnydd ei fonitro drwy gydol pob cylch prisio.

Mae dull rheoli risg cadarn yn egwyddor sylfaenol o fewn fframwaith llywodraethu'r Gronfa. Er mwyn gweithredu'r cyfrifoldeb yma, caiff risgiau eu hadnabod a'u monitro a chaiff mesurau rheoli eu rhoi ar waith i helpu i liniaru'r tebygolrwydd y bydd risgiau o'r fath yn

codi, neu i liniaru'u heffaith. Mae Cofrestr Risg y Gronfa yn cynnwys pob risg, ac maen nhw wedi'u nodi dan y categorïau canlynol: Cyllido, Buddsoddi, Llywodraethu, Gweithredu a Rheoleiddio. Mae modd gweld Cofrestr Risg y Gronfa ar wefan y Gronfa.

Mae sefydliadau mewnol ac allanol yn archwilio gweithrediadau'r Gronfa bob blwyddyn. Caiff cadernid ein mecanweithiau rheoli, ein gweithdrefnau a'n trefnau cyfrifyddu eu harchwilio'n annibynnol a'u hadrodd i'r pwyllgor archwilio.

Mae'r Gronfa hefyd yn cymryd rhan yn y Fenter Dwyll Genedlaethol (NFI), lle caiff ymarferion paru data sylweddol eu cynnal ar draws ffynonellau data'r llywodraeth. Mae hyn yn canfod eitemau y mae angen eu harchwilio ymhellach.

Partneriaid

Actiwari'r Cynllun – Aon Hewitt Limited

Prif swyddogaeth yr actiwari yw rhoi gwybodaeth i'r gronfa ynghylch ei hymrwymadau a'r ffordd orau o gyflawni'r ymrwymadau hynny. Mae prisiad o'r gronfa yn cael ei gynnal bob 3 blynedd ac mae hynny'n galluogi'r actiwari i gyfrifo'r ymrwymadau o'u cymharu ag asedau'r gronfa. Yn sgil hynny, bydd yr actiwari'n argymhell cyfraddau cyfrannu i'r cyflogwyr er mwyn osgoi unrhyw ddiffyg yn y dyfodol.

Cafodd cwmni Hewitt ei benodi yn actiwari i'r cynllun ym mis Hydref 2003.



Rheolwyr y Gronfa

Rheolwyr Cronfa allanol, wedi'u penodi gan y gronfa, sy'n gyfrifol am fuddsoddi asedau'r Gronfa Bensiwn. Bydd y Rheolwyr Cronfa yma'n cael cyfarwyddiadau a thargedau cyflawniad penodol. Bydd Panel Buddsoddi Rhondda Cynon Taf yn cadw llygad ar y rhain, ac yn cynnal cyfarfod bob 3 mis i wneud hynny.

Baillie Gifford Asset Management

Partneriaeth rheoli buddsoddiadau a sefydlwyd ym 1908 yw Baillie Gifford y mae ei swyddfeydd yng Nghaeredin. Yn 2005, cafodd y bartneriaeth ei phenodi gan y gronfa i reoli soddgyfrannau byd-eang. Bellach, mae gan y cwmni ddau o fandadau soddgyfrannau ar wahân.



BlackRock Investment Management

Cwmni BlackRock yw un o gwmnïau rheoli asedau mwyaf y byd, sy'n cynnwys ystod eang o asedau buddsoddi. Rhoddodd y gronfa fandad soddgyfrannau'r DU i'r cwmni yn 2010.



BMO Global Asset Management (F & C Management gynt)

Mae cwmni BMO Global Asset Management yn gwmni rheoli asedau o bwys ac yn awdurdod sy'n arwain ar fuddsoddi cyfrifol. Mae'r cwmni wedi bod ynglŷn â'r gronfa ers 1994. Mae'n rheoli mandad bondiau byd-eang ar hyn o bryd.



CBRE

CBRE yw un o gwmnïau eiddo tirol masnachol mwyaf y byd. Mae wedi rheoli portffolio eiddo'r gronfa ers cymryd drosodd o gwmni ING, un o gyn-reolwyr y gronfa, ym mis Hydref 2011.



Invesco Perpetual

Cwmni buddsoddi sydd â'i swyddfeydd yn Henley-on-Thames yw Invesco Perpetual. Yn 2010, penodwyd y cwmni i reoli mandad soddgyfrannau'r DU ar ran y gronfa.



Newton Investment Management

Mae cwmni Newton yn rheolwr buddsoddiadau o bwys, ac yn enwog am ei ffordd thematig unigryw o fynd ati. Mae'r cwmni wedi rheoli mandad soddgyfrannau byd-eang uchel eu cyflawniad ar ran y gronfa ers 2008.



State Street

Ac yntau'n gwmni o'r Unol Daleithiau, mae State Street yn darparu gwasanaethau ariannol ar gyfer buddsoddwyr sefydliadol. Mae State Street yn darparu gwasanaeth gwarchodaeth a mesur cyflawniad ar gyfer Cronfa Bensiwn RhCT.



Audit Wales

Mae Audit Wales yn annibynnol ar y llywodraeth ac yn gyfrifol am waith archwilio oddeutu £20 biliwn o wariant arian cyhoeddus bob blwyddyn. Ei nod ydy hyrwyddo gwelliannau, fel bod pobl yng Nghymru yn cael manteisio ar wasanaethau cyhoeddus atebol, sy'n cael eu rheoli'n dda ac sy'n cynnig y gwerth gorau am arian.



Darparwr Cyfraniadau Ychwanegol Gwirfoddol (AVC) – Prudential

Cafodd cwmni Prudential ei benodi yn ddarparwr Cyfraniadau Ychwanegol Gwirfoddol y gronfa yn 2002. Ac yntau'n ddarparwr AVC blaengar ym maes llywodraeth leol, bydd e'n cydweithio'n agos â'n Hadrn Materion Pensiynau i ofalu bod ein haelodau ni'n gwybod am y dewis sydd gyda nhw i ychwanegu at eu darpariaeth bresennol.

Ymgynghorwyr Materion Cyfreithiol y Gronfa – Eversheds



Bancwyr i'r Gronfa – Barclays



Link Fund Solutions Ltd

Dyma weithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru, wedi'i awdurdodi gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol ac a gafodd ei benodi ym mis Ionawr 2018.



Rhagor o wybodaeth

Mae rhagor o wybodaeth am y Cynllun ar gael yn y Canllaw i Aelodau sydd ar gael yn www.rctpensions.org.uk.

Manylion Cyswllt y Cyfranwyr

I gael rhagor o wybodaeth am y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol a materion pensiwn cyffredinol, ffoniwch:

Desg Gymorth yr Adran Bensiynau:

Ffôn: 01443 680611 Ffacs: 01443 680717 neu ysgrifennu at: -

Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol, Adran Bensiynau, Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, Bronwydd, Y Porth, CF39 9DL.

E-bost: pensiynau@rhondda-cynon-taf.gov.uk

Polisi Gweinyddu Pensiynau

Mr Ian Traylor – Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion

Ffôn: 01443 680611

Ebost: ian.d.traylor@rhondda-cynon-taf.gov.uk

Buddsoddiadau'r Gronfa

Miss Yvonne Keitch – Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn

Ffôn: 01443 680563

E-bost: yvonne.keitch@rhondda-cynon-taf.gov.uk

Cyfrifon Cronfa Bensiwn

Vanessa Thomas – Cyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn

Ffôn: 01443 680608

E-bost: vanessa.g.thomas@rhondda-cynon-taf.gov.uk

Cyflwyniadau neu Sesiynau Hyfforddi Pensiynau

Mrs Catherine Black – Uwch Reolwr y Garfan

Ffôn: 01443 680646

E-bost: catherine.black@rhondda-cynon-taf.gov.uk