



RHONDDA CYNON TAF

# PENSIYNAU

ADRODDIAD BLYNYDDOL

O FESEN DERWEN A DYF



2022

# Cynnwys

Rhagair y Cadeirydd .....1

Cyflwyniad .....2

**Crynodeb** .....3

Cyflogwyr sy'n Cymryd Rhan

Cyfranwyr

Aelodau o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn

Aelodau o Banel Cynghori'r Gronfa Bensiwn

Aelodau o Fwrdd y Gronfa Bensiwn

**Adroddiad Materion Gweinyddu** .....8

Cyflwyniad

Prisiad Actiwaraid

Llywodraethu

Rheoleiddio

Pensiwn CThEM - Newidiadau Treth

Rhyddid i Ddewis / Sganiau 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

Dyrannu Asedau a Chyflawniad

Manylion Rheolwyr y Gronfa

Elw a Cholledion ar Fuddsoddiadau

Trefnau Gwarchod

Ffioedd Rheolwyr a Chynghorwyr y Gronfa

Y Daliadau Mwyaf

Partneriaeth Pensiwn Cymru

Datganiad y Strategaeth Fuddsoddi

Datganiad Cydymffurfio ag Egyddorion 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, yn dilyn blwyddyn heriol arall.

Yn gyntaf hoffwn achub y cyfle yma i ddiolch i bob Aelod a swyddog sydd wedi bod yn rhan o drefniadau llywodraethu cymhleth y gronfa, gan gynnwys y staff sydd wedi parhau i sicrhau bod Aelodau'r Gronfa yn derbyn gwasanaeth gwych drwy gydol y flwyddyn.

Cyflawnodd y Pwyllgor a'r Bwrdd eu priod gyfrifoldebau yn rhithwir trwy'r flwyddyn, gan roi sicrwydd addas bod safonau uchel o lywodraethu a chydymffurfiaeth â'r gronfa yn cael eu cynnal. Yn dilyn etholiadau lleol mis Mai 2022, roedd newid i gyfansoddiad pwyllgor y Gronfa Bensiwn ac mae'r aelodau newydd wrthi'n derbyn yr hyfforddiant perthnasol.

Dechreuodd y garfan bensiynau weithredu model gweithio hybrid ar ddiwedd 2021 er mwyn sicrhau parhad y gwasanaeth a chyflawni anghenion datblygu'r garfan. Mae'n ganmoladwy iawn sut mae'r garfan wedi parhau i ddarparu lefel ardderchog o wasanaeth trwy'r flwyddyn, yn ogystal â dod i ben â'r newidiadau parhaus i'r CPLLL. Gwn fod Aelodau'r Gronfa yn gwerthfawrogi'r gwasanaeth maen nhw'n ei dderbyn.

Yn dilyn y perfformiad gwych yn 2020/21, amrywiodd berfformiad buddsoddiad y gronfa yn ystod 2021/22. Er bod yr ansefydlogrwydd ac anwadalrwydd yn sgil y gwrthdaro yn Wcraïn yn effeithio ar dwf, cynyddodd y gronfa ei gwerth o £4.49 biliwn i £4.51 biliwn erbyn 31 Mawrth 2022.

Mae'r pwyllgor yn benderfynol o sicrhau 'Buddsoddiad Cyfrifol',

ac am sicrhau bod risg amgylcheddol yn cael ei ystyried yn rhan o bob penderfyniad buddsoddi.

Mae cydweithrediad Partneriaeth Pensiwn Cymru yn parhau i wneud cynnydd da yn erbyn cerrig milltir allweddol. Cyhoeddwyd Adroddiad Blynyddol 2021/22 yn ddiweddar sy'n dangos maint y cynnydd gyda 72% o fuddsoddiadau Cronfa Bensiwn Cymru bellach yn cael eu cynnal trwy Bartneriaeth Pensiwn Cymru. Mae sesiynau hyfforddiant wedi'u darparu trwy gydol 2021/22 i'r rheiny sydd â chyfrifoldebau mewn perthynas â'r gronfa bensiwn.

Mae'r gronfa wedi gweld cynnydd yn yr aelodaeth gyfranogol 'weithredol' yn ystod y flwyddyn, gyda thros 21,000 o aelodau sy'n bensiynwr a dibynyddion bellach yn elwa ar y cynllun gwerthfawr yma, gyda chyfanswm o £133.5 miliwn o fuddion pensiwn wedi'u talu yn ystod y flwyddyn.

I gloi, mae eleni wedi bod yn heriol i bawb sydd ynghlwm ac mae ansicrwydd yn parhau wrth gyrraedd 2022/23 yn sgil y chwyddiant a goblygiadau parhaus o ganlyniad i'r gwrthdaro yn Wcraïn. Er gwaetha'r amgylchiadau mae'r gronfa mewn sefyllfa gref wrth gyrraedd y gylchred prisiad 3 blynedd yma.

Diolch am ddarllen yr adroddiad yma.

Y Cyngorydd Mark Norris,  
Cadeirydd Pwyllgor Cronfa Bensiwn RhCT



# Cyflwyniad

Croeso i Adroddiad Blynyddol y Gronfa Bensiynau eleni, sy'n rhoi trosolwg o berfformiad a gweithgareddau allweddol y Gronfa yn ystod y flwyddyn 2021/22.

Rwy'n falch iawn o gael adrodd ar flwyddyn lwyddiannus arall. Er gwaethaf yr heriau pellach o ran cynnydd buddsoddiadau, mae Cronfa RhCT wedi cyflawni enillion blynyddol o 0.5% yn 2021/22. Effeithwyd ar gronfeydd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) sydd yn agored i 'reolwyr o fath twf' gan anwadalrwydd y farchnad, yn enwedig yn ystod 3 mis olaf 2021/22 a dechrau'r flwyddyn ariannol gyfredol. Mae marchnadoedd wedi parhau'n ansefydlog o ganlyniad i'r gwrthdaro yn Wcraín a chwyddiant cynyddol sydd wedi arwain at dynhau polisi ariannol.

Gostyngodd safle flynyddol y gronfa oherwydd tangyflawni yn y marchnadoedd ecwiti ond mae'n parhau o fewn chwarter uchaf cronfeydd pensiwn awdurdodau lleol yn yr hir-dymor. Mae ein cronfa ni wedi cyrraedd safle rhif 2 ar y raddfa yn ôl canran dros y 5 mlynedd diwethaf, gyda gwerth y gronfa'n tyfu o £4.49 biliwn i £4.51 biliwn erbyn 31 Mawrth 2022. Mae sefydlogrwydd buddsoddi yn yr hir-dymor a chynnal ein safle gref yn parhau'n flaenoriaethau ar gyfer ein Cronfa Bensiynau.

Mae gwaith aildrefnu'r strategaeth dyrannu asedau ddiwygiedig wedi parhau ac yn cyfrannu at leihau risg i'r gronfa. Eleni mae'r gronfa wedi cwblhau ei chysylltiad cyntaf i 'Isadeiledd' ym mis Ionawr 2022.

Yn dilyn gweithredu Rwsia yn Wcraín, tynnodd y gronfa a Phartneriaeth Pensiwn Cymru allan o'u buddsoddiadau prin a oedd â chysylltiad â Rwsia.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn parhau i esblygu, ac erbyn diwedd y flwyddyn ariannol roedd ganddi asedau wedi'u rheoli gwerth £23.1 biliwn sy'n cynrychioli 72% o asedau buddsoddi cyfansymiol yr 8 cronfa CPLIL yng Nghymru. Wrth edrych at y dyfodol bydd Partneriaeth Pensiwn Cymru yn lansio is-gronfeydd Dyled Breifat ac Isadeiledd yn ogystal ag is-gronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy.

Lluniwyd Polisi Buddsoddi Cyfrifol Partneriaeth Pensiwn Cymru yn 2019/20 ac mae'r gwaith wedi parhau dros y deuddeg mis diwethaf i gyflawni'r ymrwymadau a wnaed yn y Polisi yma. Mae hyn wedi cynnwys adrodd ar ddatblygiadau sy'n cynorthwyo Partneriaeth Pensiwn Cymru i fonitro a rheoli ffactorau Buddsoddi Cyfrifol a risg amgylcheddol sy'n gysylltiedig â buddsoddi. Mae'r Adran Codi'r Gwastad, Tai a Chymunedau wedi lansio ei hymgyngoriad mewn perthynas â llywodraethu ac adrodd ar risgiau sy'n ymwneud â newid yn yr hinsawdd. Mae'r ymgynghoriad yn ceisio dod o hyd i safbwyntiau ar gynigion sy'n gwneud asesu, rheoli ac adrodd ar risgiau sy'n ymwneud â newid yn yr hinsawdd yn ofynol ar Gynlluniau Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) yn unol ag argymhellion y gweithlu ar y tasglu ar ddatgeliadau ariannol yn ymwneud â'r hinsawdd.

Mae rhagor o fanylion am waith, trefniadau llywodraethu, polisiâu, adroddiad blynyddol a chynllun busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru ar gael ar y wefan

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

Mae dyddiad prisiad 3 blynedd y gronfa fel yr oedd ar 31 Mawrth 2022 bron wedi gorffen (ar adeg ysgrifennu'r ddogfen yma) yn dilyn gwaith caled y swyddogion perthnasol. Ers y dyddiad prisio bu anwadalrwydd pellach yn y marchnadoedd ariannol sydd wedi effeithio'n bellach ar nifer o ddaliadau buddsoddi. Bydd cyflogwyr yn cael eu hysbysu cyn gynted â phosibl o'r canlyniadau sy'n dod i'r amlwg a'r goblygiadau cyfradd cyfrannu (yn effeithiol o 1 Ebrill 2023) er mwyn helpu i gefnogi eu trefniadau cynllunio ariannol priodol.

Derbyniodd y Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaethau Cyhoeddus a Swyddi Barnwrol 2022 y Cydsyniad Brenhinol ym mis Mawrth 2022, ac rydyn ni'n deall y bydd rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) ar gael yn 2023. Bydd y ddeddf yn cael gwared ar y gwahaniaethu sy'n cael ei adnabod gan y llysoedd o ran y ffordd y cafodd diwygiadau 2015 eu cyflwyno i rai aelodau. Bydd gweithredu'r rhwyfediâu sy'n gofyn am gymariaethau budd ôl-weithredol yn arwain at waith sylweddol dros gyfnod estynedig i Garfan Gweinyddu'r Gronfa ac i Gyflogwyr wrth ddarparu data gwasanaeth hanesyddol, ac mae gwaith datblygu'r data hanfodol yma ar waith.

Rwy'n falch o gael nodi bod y garfan wedi dychwelyd i fodel gweithio hybrid rhwng y cartref a'r swyddfa yn ystod 2021/22 yn rhan o'n trefniadau cynllunio gweithlu effeithiol. Mae'r trefniadau yma'n hanfodol i gefnogi ein hymrwymiad parhaus i ddatblygu'r garfan a diogelu ein trefniadau parhad busnes yn yr hir dymor.

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

Hyderaf fydd 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 Cyllid a Gwasanaethau Digidol Swyddog Adran '151'*

# Crynodeb

## Cyfflogwyr 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 Amlogfa 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 Llangynwyd Ganol

Cyngor Cymuned Llanharan

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

Cyngor Cymuned Llantrisant

Cyngor Cymuned Llanilltud Faerdref

Cydbwyllgor Amlogfa 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, yn penderfynu 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, Materion Rheoli'r Trysorlys a'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 ym myd 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 – Materion Digidol, Cyfathrebu a Llywodraethu

### Tim Jenkins

Ymunodd Tim â Llywodraeth Leol yn 2007 ac ers hynny mae wedi ymgymryd â sawl rôl ar draws nifer o adrannau cyn ymuno â'r adran bensiynau yn 2011 yn Weinyddwr Systemau. Yn ystod ei amser yn yr adran bensiynau, mae Tim wedi bod yn gyfrifol am roi sawl prosiect allweddol ar waith, gan gynnwys cyflwyno ffeiliau misol I-Connect i gyflogwyr a lansio'r Gwasanaeth Fy Mhensiwn Ar-lein. Ar hyn o bryd mae Tim yn cynrychioli Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf mewn nifer o grwpiau cenedlaethol i ddefnyddwyr ac yn Gadeirydd ar grŵp cenedlaethol i ddefnyddwyr I-Connect.



# 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 ar 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 Llywodraethu ac Archwilio ac yn Aelod Lleol sy'n cynrychioli ward Treorci. Mae'r Cyngorydd Webster wedi bod yn aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn ers y cyfarfod cyntaf ar 5 Gorffennaf 2016.



## Aelodau o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn

### Y Cyngorydd Geraint Hopkins

Y Cyngorydd Hopkins yw'r aelod ar gyfer ward Llanharan. Roedd y Cyngorydd Hopkins yn aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn yn ystod 2016/17.



## Aelodau o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn

### Y Cyngorydd Lewis Hooper

Mae'r Cyngorydd Lewis Hooper yn Gadeirydd ar y Pwyllgor Trwyddedu a Phwyllgor Gwasanaethau Llywodraethu, yn 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 Cyngkori'r Gronfa Bensiwn

## Cyfarwyddwr Cyllid a Gwasanaethau Digidol a Swyddog Adran 151 Barrie Davies C.P.F.A

Ymunodd Barrie ag Awdurdod Lleol Cyngor Morgannwg Ganol yn 1985 gan symud i Gyngor Rhondda 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 - Gwasanaethau Cyllid a Gwella 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, Materion Rheoli'r Drysorlys a'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.



## Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid 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 fuddsoddi'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.



## Carolan Dobson

Mae Carolan 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 chwmmi 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 i'r Gronfa ers dros ddeg 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 ganddo 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 Bydysawd Cwmni WM a gwasanaeth LAPP A PIRC.





# Aelodau o Fwrdd y Gronfa Bensiwn

**Cynrychiolydd y Cyflogwyr  
Yr Athro Hugh Coombs  
(Cadeirydd)**

Prifysgol De Cymru



**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 Sindy Absalom**

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



■ Ian Traylor

Cyfarwyddwr Gwasanaeth - Gwasanaethau Pensiynau, Caffael a Thrafodion



# Adroddiad Materion Gweinyddu



## Cyflwyniad

Wrth i gyfyngiadau'r pandemig ddechrau llacio yn ystod 2021/22, roedd modd inni roi model gweithio hybrid ar waith yn rhan amser er mwyn cefnogi datblygiad aelodau – presennol a newydd – o'n carfan. Rydyn ni wrthi'n meithrin y sgiliau hanfodol i gefnogi ein staff i fanteisio ar y cynllun yma.

Mae cynnal sianelu cyfathrebu addas gyda rhanddeiliaid yn parhau'n brif flaenoriaeth i'r gwasanaeth. Roedd cysylltu ag aelodau'r cynllun trwy gyfleuster hunanwasanaeth 'Fy Mhensiwn Ar-lein' yn allweddol yn ystod y pandemig. Rydyn ni'n falch iawn bod niferoedd aelodau'r cynllun sy'n defnyddio'r cyfleuster yma'n parhau i gynyddu bob blwyddyn. Yn ogystal â hyn, mae gwefan y gronfa wedi cael ei hailwampio er mwyn gwella hygyrchedd i'n haelodau yn unol â'r safonau diweddaraf.

Er mwyn sicrhau bod gan y gwasanaeth arbenigol yma adnoddau digonol i fodloni'r disgwyliadau presennol a rhai'r dyfodol (McCloud ac ati), rydyn ni'n parhau i gefnogi, buddsoddi a datblygu'r Garfan Pensiynau trwy hyfforddiant technegol. Mae cynlluniau i newid gweithgaredd recriwtio a newidiadau i'r garfan ar y gyfer 2022/23 er mwyn sicrhau bod ein trefniadau hir-dymor yn gadarn ac yn ddiogel. Mae'r garfan wedi parhau i fanteisio ar ei sgiliau a gwybodaeth, a bydd mynd yn ôl yn rhannol i'r swyddfa yn gwella'r gweithgaredd datblygu yma trwy ganolbwyntio ar yr elfennau mwy cymhleth.

Cynhaliwyd adolygiad o'r broses o wneud taliadau pensiwn tramor i wella effeithlonrwydd a rheolaeth fewnol ynghylch y budd yma. Mae trydydd parti bellach yn cefnogi'r gronfa ar sail trosglwyddiad diogel i'r buddiolwyr o fewn y wlad maen nhw'n byw ynddi. Mae'r gronfa yn datblygu gyda phartner 'ardystio bywyd' modern er mwyn gwella'r maes yma ymhellach.

## Prisiad Actiwaraid

Mae prisiad tair blynedd y gronfa yn dirwyn i ben gyda chefnogaeth trafodaethau risg a rhagdybiaethau gyda'r Actiwari a'r data aelodaeth perthnasol. Bydd y Prisiad yn darparu 'Tystysgrif Cyfraddau ac Addasu' ddiwygiedig sy'n nodi cyfraniadau Cyflogwyr am y 3 blynedd ganlynol, gyda'r cyfraddau cychwynnol yn dod i rym o 1 Ebrill 2023.

Mae gwerth y gronfa wedi cynyddu dros y 3 blynedd ers y prisiad actiwaraid diwethaf, gyda'r sefyllfa gyllido gyffredinol dros 100%. Fodd bynnag, rydyn ni wedi profi gostyngiad dros y chwarter diweddaraf o ganlyniad i'r cynnydd yng nghyfraddau chwyddiant ac ansicrwydd economaidd rhyngwladol sydd wedi arwain at helbul yn y farchnad ariannol ehangach. Wrth sefydlu Prisiad 2022, bydd y gronfa a'r Actiwari yn ystyried yr helbul yma ac yn rhoi dull darbodus ar waith wrth symud ymlaen. Wrth i'r Gronfa barhau i aeddfedu bydd y sefyllfa o ran llif arian yn parhau i gael ei monitro'n agos.

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 Blynnyddol y Cynllun.

## Llywodraethu

Ar 17 Mawrth 2021, cyhoeddodd y Rheoleiddiwr Pensiynau ddrafft o'i ymgynghoriad ar ddrafft ei god ymarfer modiwlaid sengl newydd. Mae hyn yn dwyn ynghyd 10 o 'godau ymarfer' presennol y Rheoleiddiwr Pensiynau a rhywfaint o'r canllawiau cysylltiedig, sy'n ymdrin yn bennaf â llywodraethu a gweinyddu cynlluniau pensiwn. Mae Swyddogion a Bwrdd y Gronfa Bensiwn wedi mynychu sawl sesiwn ar y cod newydd i gael gwell dealltwriaeth o'r gofynion.

Ym mis Awst 2021, cyhoeddodd y Rheoleiddiwr Pensiynau ymateb dros dro i'r ymgynghoriad ar y cod sengl newydd. Mae'r ymateb yn amlgu rhai o'r materion sydd wedi'u nodi gan bobl sydd wedi ymateb - mae'r materion yma'n cynnwys y corff llywodraethu a buddsoddiadau heb eu rheoleiddio. Mae oedi o ran rhoi'r cod newydd ar waith.

Ym mis Rhagfyr 2021 cyhoeddwyd adroddiad Rhan 13 yr adran Ffyniant Bro, Tai a Chymunedau yng ngoleuni gwerthusiadau cronfeydd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) 2019. Mae Rhan 13 yn gofyn i Actiwari'r Llywodraeth roi gwybod a yw'r nodau canlynol yn cael eu cyflawni:

- Cydymffurfio
- Cysondeb
- Diddyledrwydd
- Effeithlonrwydd cost hirdymor

Doedd dim meysydd yn peri gofid o ran Cronfa Bensiynau RhCT.

Mae fforymau llywodraethu'r Gronfa wedi parhau i weithredu'n effeithiol. Mae swyddogion yn parhau i gydweithio'n agos â Bwrdd Pensiynau RhCT er mwyn ystyried unrhyw faterion sy'n ymwneud â risg a chydymffurfiaeth, boed hynny'n newydd neu'n bodoli eisoes. Caiff cyfarfodydd Cadeiryddion Byrddau Pensiwn Cymru eu hwyluso trwy Bartneriaeth Pensiwn Cymru, sy'n cynnwys diweddariad gan yr awdurdod 'lletyol' mewn perthynas â gwaith Partneriaeth Pensiwn Cymru a diweddariadau gan y Gweithredwr a'r Rheolwr Buddsoddi. Yn ystod 2021/22, atgyfnerthwyd trefniadau Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru trwy gynnwys Cynrychiolydd o blith aelodau'r cynllun.

## Rheoleiddio

### Awto-gofrestru

Mae rhai o gyflogwyr y gronfa wedi bod yn rhan o ofynion ail-gofrestru'n awtomatig trwy gydol y flwyddyn. I atgoffa pawb, cyhoeddodd y Rheoleiddiwr Pensiynau ddatganiad i'r wasg ym mis Medi 2022 yn rhybuddio gweithwyr i sicrhau eu bod nhw'n cydymffurfio â'u dyletswyddau ail-gofrestru'n awtomatig yn sgil archwiliadau cenedlaethol.

### McCloud

Mae Bil Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus a Swyddi Barnwrol wedi symud ymlaen trwy'r Senedd, a derbyniodd Gydsyniad Brenhinol ym mis Mawrth 2022. Mae disgwyl i'r Llywodraeth roi rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) ar waith er mwyn cywiro'r gwahaniaethau anghyfreithlon sydd wedi dod i'r fei o ganlyniad i'r dyfarniad McCloud. Bydd rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) yn destun ymgynghoriad pellach yn gynnar yn 2023, a bydd y rheoliadau yn dod i rym ar 1 Hydref 2023.

Nodwedd allweddol y rhwymedi arfaethedig yw ymestyn y cyflog terfynol sylfaenol i grŵp ehangach o aelodau am wasanaeth hyd at 31 Mawrth 2022. Mae hyn yn berthnasol i'r holl aelodau a oedd yn weithredol ar neu cyn 31 Mawrth 2012 ac sydd naill ai'n parhau i fod yn weithredol neu sydd wedi gadael gwasanaeth ar ôl 1 Ebrill 2014.

Mewn termau ymarferol, mae gan gyflogwyr y gronfa ddyletswyddau casglu data. Mae'r dyletswyddau yma eisoes ar waith a hoffwn i ddiolch i'r cyflogwyr hynny sydd wedi ymgysylltu â'r broses hyd yn hyn. Bydd y broses yma'n un hirfaith i'r Garfan Pensiynau ei weithredu'n llawn yn ystod y misoedd i ddo ac mae adnoddau'n cael eu paratoi yn unol â hynny.

## Rheoli'r Risg i Gyflogwr

Ym mis Medi 2020, cyflwynwyd y rheoliadau hyblygrwydd cyllido newydd i'r CPLIL. Roedd hyn yn caniatáu i awdurdodau gweinyddu adolygu cyfraniadau cyflogwyr ac i gyflogwyr sy'n ymadael dalu fesul tîpyn ac ymrwymo i gytundebau dyled gohiriedig. Yn ystod Mawrth 2021, lluniodd Fwrdd Cyngori'r Cynllun ganllaw i roi cymorth i'r Gronfa ynghylch yr hyblygrwydd newydd yma. Yn unol â hynny, mae'r gronfa wedi diweddarau'r dogfennau strategaeth perthnasol, ar ôl ymgynghoriad ffurfiol.

## Newidiadau i Drethi Pensiwn Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi

### Lwfans Oes

Lwfans Oes yw uchafswm y cynilion pensiwn y mae modd i chi'u cronni drwy gydol eich oes sy'n elwa ar ostyngiad treth y DU. Gostyngodd Deddf Gyllid 2016 lefel y Lwfans Oes safonol. Mae Deddf Gyllid 2016 yn darparu effaith gyfreithiol penderfyniad y Llywodraeth i gyfyngu'r lwfans oes i £1.073 miliwn ar gyfer y blynyddoedd treth 2021/22 hyd at 2025/26.

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 swm dros ben fel cyfandaliad
- 25% os cymerir y swm dros ben fel incwm, hynny yw, pensiwn

### Lwfans Blynyddol

Ers i'r Lwfans Blynyddol ostwng i £40,000 (dyw hyn ddim wedi'i newid ar gyfer 2021/22), 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.

Newidiodd y ddarpariaeth o ran culhau'r lwfans blynyddol ar 6 Ebrill 2020. O'r dyddiad hwnnw, mae twf pensiwn aelod bellach yn cael ei fesur yn erbyn lwfans blynyddol sydd wedi'u gulhau os yw ei incwm Trothwy yn uwch na £200,000, a'i incwm sydd wedi'i Addasu yn uwch na £240,000.

Bydd yr isafswm lwfans blynyddol sydd wedi'i gulhau 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 blynyddol newydd o £4,000.

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

Bob blwyddyn, mae Carfan Cyfathrebu'r Gronfa yn cyhoeddi llythyr a ffeithlen yn ystod mis Hydref ar gyfer aelodau unigol sydd wedi cael eu heffeithio gan y Lwfans Blynyddol.

## Rhyddid i Ddewis/Sgamiau Trosglwyddo

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.

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

Mae'r Rheoleiddiwr Pensiwnau yn parhau i weithio at wella'r disgwyliadau diwydrwydd dyladwy sydd ar y Cronfeydd Pensiwnau a'r Ymddiriedolwyr o ran ceisiadau trosglwyddo. Gall hyn arwain at y gronfa yn gwrthod y trosglwyddiad. Mae Pwyllgor y Gronfa Bensiwn a'r Bwrdd Pensiwnau wedi cael gwybod am y cyfrifoldebau yma. Mae'r diwydrwydd dyladwy a gofynion ar sail risg yn cynnwys:

- Yr amod cyntaf: Mae'r cynllun derbyn wedi'i restru yn y rheoliadau trosglwyddo
- Yr ail amod: Gwirio a oes cyswllt cyflogaeth, preswylid tramor a baneri coch/ambr

Mae'r Rheoleiddiwr Pensiwnau wedi cyhoeddi strategaeth newydd i fynd i'r afael â sgamiau sy'n ymwneud â phensiwnau. Mae'r strategaeth yn nodi cynllun y Rheoleiddiwr Pensiwnau i fynd i'r afael â sgamiau. Bydd y strategaeth yn gwneud hyn trwy:

- addysgu aelodau'r cynllun am fygythiad sgamiau
- annog safonau uwch ac atal arferion sy'n niweidiol i'r aelodau
- fynd i'r afael â thwyll trwy atal, tarfu a chosbi troseddwy'r

Ym mis Mehefin 2022, cyhoeddodd y Rheoleiddiwr Pensiwnau flog am sgamiau ynghylch pensiwnau, sy'n rhannu gwybodaeth am ddulliau mae twyllwyr yn eu defnyddio a chynghor am y bygythiad yma. Mae Cronfa Bensiwnau RhCT wedi ymuno â'r ymdrech i fynd i'r afael â sgamiau pensiwn a'r gweithgareddau cysylltiedig  
<https://www.rctpensions.org.uk/cy/home.aspx>



Mae'r Awdurdod Ymddygiad Ariannol wedi cyhoeddi datganiad i'r wasg yn rhybuddio y gall yr argyfwng costau byw gynyddu nifer y sgamiau pensiwn. Mae'r rhybudd yma'n dilyn gwaith ymchwil gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol sy'n dangos byddai chwarter o'i ddefnyddwyr yn ystyried tynnu arian o'u pensiwn yn gynt na'r disgwyl er mwyn ymdopi â'r argyfwng, gan eu gadael nhw'n agored i sgamiau.

## 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 thannu'r wybodaeth yma er mwyn i bawb fod yn effro i broblemau.

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

## Edrych Tuag at y Dyfodol

### Argyfwng costau byw

Mae Bwrdd Cyngori'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) yn monitro niferoedd yr aelodau sy'n penderfynu gadael y cynllun neu newid aelodaeth i'r adran 50/50 er mwyn deall effaith bosibl pwysau'r argyfwng sy'n newid ymddygiad yr aelodau. Bydd y gronfa yn darparu data ac yn rhoi gwybod am unrhyw batrymau sy'n ymddangos.

## Adolygiad Cap ar Gost

Cyhoeddodd Adran Actiwari'r Llywodraeth ganlyniadau'r gwerthusiad cap ar gost cyntaf ar gyfer Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Cymru a Lloegr) ym Mehefin 2022. Cyflwynwyd y cap gan Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013. Mae'r ddeddf yn gofyn am osod cyfradd cap costau y cyflogwr i'w defnyddio ar gyfer mesur newidiadau yn y gost. Os ydy'r gost yn newid mwy na 2% yn uwch/is na'r gyfradd, rhaid gweithredu er mwyn dod â'r gost yn ôl i'r gyfradd. Mae canlyniadau'r dadansoddiad cyntaf yn dangos bod y gost wedi aros o fewn ffiniau'r 2% ar gyfer y ddau gynllun. Mae hyn yn golygu nad oes rhaid gwneud unrhyw newidiadau i'r buddion nac i gyfraniadau'r aelodau.

Sefydlodd Trysorlys Ei Fawrthdi reoliadau Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus (Cap Costau i Gyflogwyr a Chynllun Cyfyngedig Penodol) i ddod i rym ar 3 Awst 2022. Newidiodd y rheoliadau yma'r ffiniau ar gyfer y cap cost a gafodd ei gyflwyno gan Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013. Dyma'r ffiniau mae'n rhaid i gostau'r cynllun aros ynddyn nhw cyn bod angen gweithredu i'w cywiro. Newidiodd y ffiniau yma o 2 bwynt canran uwchlaw ac islaw cap cost y cyflogwr i 3 phwynt canran.

## Rhaglen Dangosfyrdau Pensiwn y DU

Mae Rhaglen Dangosfyrdau Pensiwn y DU wedi datblygu'r strwythur digidol sydd ei angen ac wedi cynnal ymgynghoriad ar ddrafft Rhaglen Dangosfyrdau Pensiwn y DU 2022. Bydd y dangosfyrdau cenedlaethol yn rhoi mynediad digidol i unigolion ac eu pensiynau mewn un man diogel ar-lein. Bydd y dangosfyrdau yma'n fuddiol ar gyfer cynllunio ymddeoliad. Bydd y dangosfyrdau'n darparu gwybodaeth syml a chlir ynghylch cynilion unigolion, gan gynnwys pensiwn y wladwriaeth. Mae amserlen ychwanegu Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) i'r dangosfyrdau yma wedi'i ohirio ond mae disgwyl i'r cynllun yma fod ar y bwrdd yn ystod 2025.

<https://www.pensionsdashboardsprogramme.org.uk>

## Cyhoeddi cyfraddau'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr – Medi 2022

Ar 19 Hydref 2022, cyhoeddodd y Swyddfa Ystadegau Gwladol mai cyfradd chwyddiant y Mynegai Prisiau Defnyddwyr ar gyfer Medi 2022 oedd 10.1%.

Polisi'r llywodraeth yn ystod y blynyddoedd diwethaf fu seilio cynnydd ar gyfradd y Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI) ym mis Medi'r flwyddyn flaenorol. Cadarnheir Cynnydd Pensiwn CPLIL yn ffurfiol gan Drysorlys Ei Fawrthdi ym mis Ionawr a'i dalu o ddydd Llun cyntaf pob blwyddyn dreth newydd.

## Gwybodaeth am Gyflawniad

Mae canlyniadau'r dangosyddion cyflawniad allweddol a gafodd eu nodi a'u cytuno gan Banel y Gronfa Bensiwn am y cyfnod hyd at 31 Mawrth 2022 wedi'u rhestru yn y tabl sydd gyferbyn.

Disgrifiad o'r Weithdrefn	Targed Cyflawniad	Targed Ymyrraeth	Cyflawniad Gwioneddol	Nifer yr achosion a gafodd eu prosesu
Amcangyfrif Ysgariad (amcangyfrif aelodau o'r cynllun)	10 diwrnod	95%	94.12%	119
Budd Diogel (hysbysiad i bobl sy'n gadael)	10 diwrnod	90%	98.17%	1805
Ad-dalu Cyfraniadau (ad-daliad i aelodau o'r cynllun)	10 diwrnod	95%	83.53%	255
Cais gan Gyflogwr am Amcangyfrif Ymddeol	5 diwrnod	95%	93.12%	189
Taliad Ymddeol (Ymddeol o aelodaeth weithredol)	5 diwrnod	95%	90.16%	508
Budd Diogel yn Daliad adeg Ymddeol	5 diwrnod	95%	91.59%	654
Trosglwyddo i mewn (cyfrifiad o'r cynllun pensiwn blaenorol gan gynnwys ceisiadau trosglwyddo hwyr)	10 diwrnod	90%	70.25%	316
Trosglwyddo allan (taliad i'r cynllun pensiwn sy'n derbyn yr arian)	10 diwrnod	95%	68.61%	411

## 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 cyhoeddgedig lithro, a heb achosi anfantais i waith blaenoriaeth arall.

Mae hyn wedi cael ei gyflawni trwy aiddyrannu 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 ymddrin â chwynion ffurfiol yn erbyn y Cynllun. Yn ystod 2021/22 derbyniwyd un gŵyn o dan y weithdrefn a chafodd y gŵyn ei chadarnhau.

## Aelodaeth o'r Gronfa

### Nifer y Cyflogwyr

	Gweithredol	Ddim yn weithredol bellach	Cyfanswm
Corff Cofrestredig	33	23	56
Corff Derbyniedig	19	12	31
<b>CYFANSWM</b>	<b>52</b>	<b>35</b>	<b>87</b>

Aelodaeth o'r Gronfa ar 31 Mawrth:

### Nifer yr aelodau sy'n cyfrannu

2018	2019	2020	2021	2022
24,109	23,329	23,696	23,931	24,121

### Nifer y Buddiolwyr Gohiriedig

2018	2019	2020	2021	2022
25,956	27,104	28,108	28,868	29,548

### Nifer y Pensiynwyr a'r Bobl sy'n Ddibynol

2018	2019	2020	2021	2022
19,262	19,704	20,238	20,514	21,119

### Nifer yr alldyniadau heb eu penderfynu

2018	2019	2020	2021	2022
2,667	2,999	3,113	3,071	2,913

### Tueddiadau aelodaeth

	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	% Cynnydd /Gostyngiad ers 2019/20
Cyflogwyr Gweithredol	49	50	51	51	52	+2.00%
Cyfranwyr	24,109	23,329	23,696	23,931	24,121	+0.79%
Pensiynwyr	16,609	17,025	17,512	17,728	18,220	+2.78%
Dibynyddion	2,653	2,679	2,726	2,786	2,899	+4.06%
Buddiolwyr Gohiriedig	25,956	27,104	28,108	28,868	29,548	+2.36%

### Cost y Gronfa i bob aelod

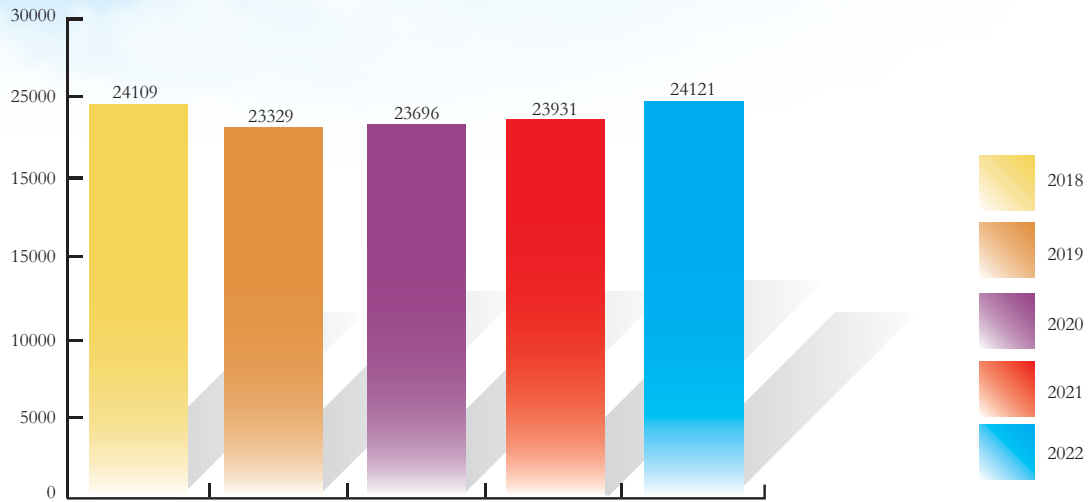
	Cost fesul aelod (£)	
	2020/2021	2021/2022
Costau Gweinyddu	24.48	28.76
Treuliau Rheoli'r Buddsoddiadau	141.86	150.89
Costau Goruchwyllo a Llywodraethu	4.95	4.99
<b>CYFANSWM</b>	<b>171.29</b>	<b>184.64</b>

Ar hyn o bryd, mae'r Gronfa Bensiwn yn cyflogi 27.4 aelod o staff gweinyddol llawn amser a 2 aelod yn adran buddsoddiadau a chyfrifon y Gronfa Bensiwn.

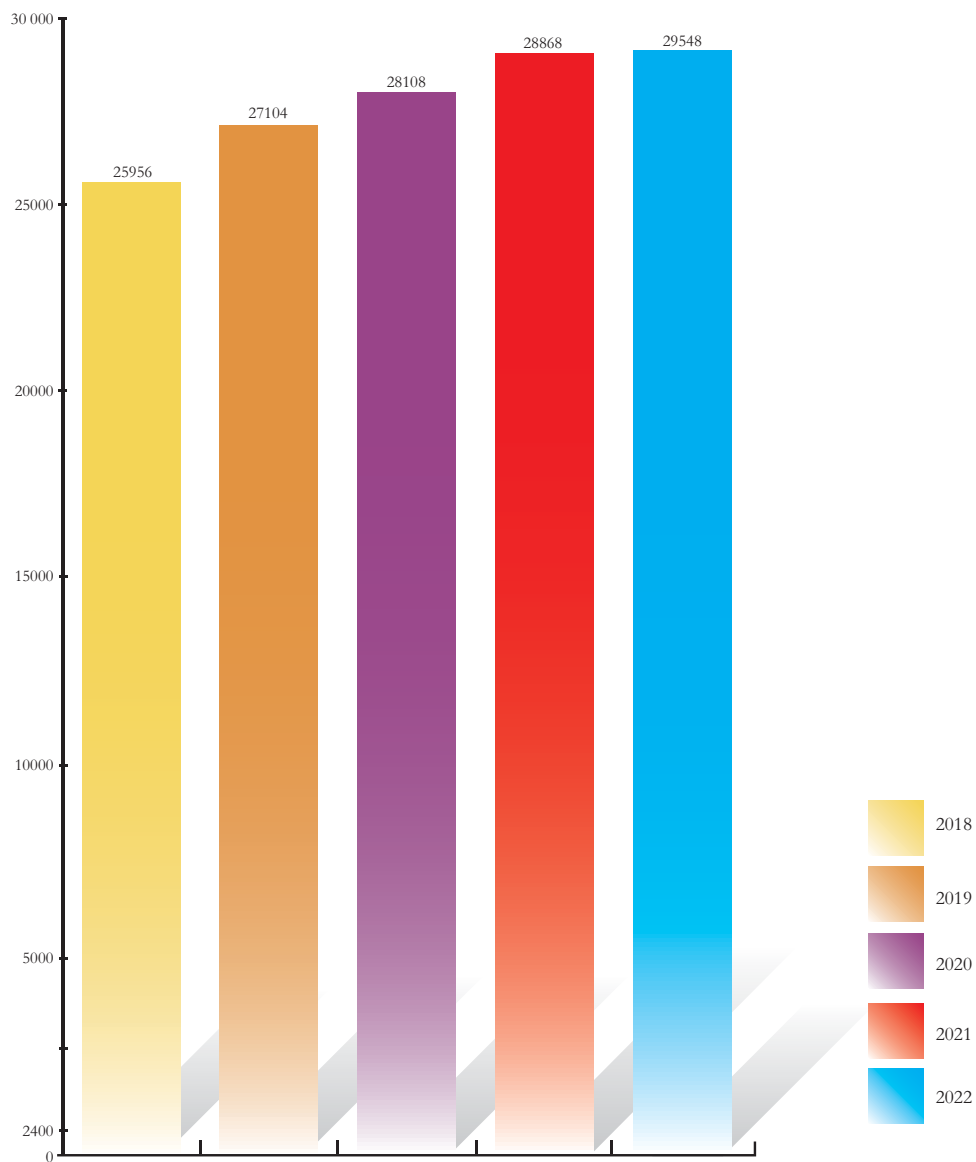
## Aelodaeth a Dadansoddiad o'r Gronfa

Aelodaeth y Gronfa ar 31 Mawrth:

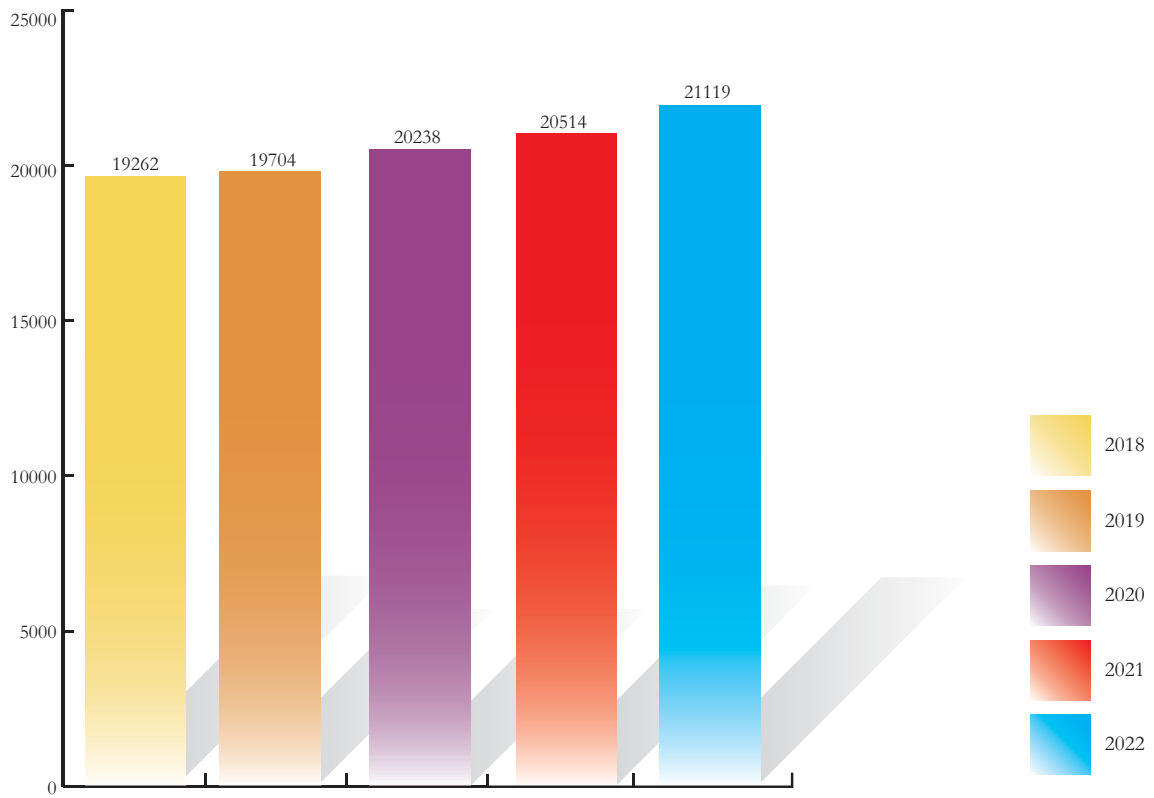
### Nifer yr aelodau sy'n cyfrannu



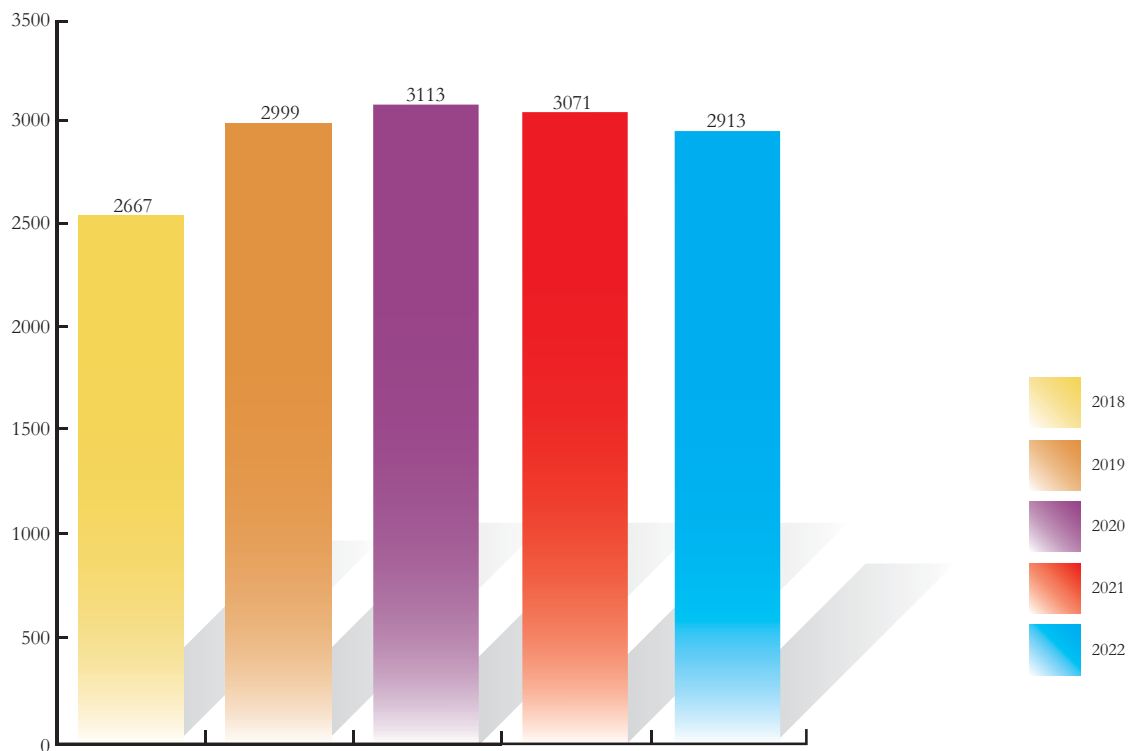
### Nifer y Buddiolwyr Gohiriedig



## Nifer y Pensiynwyr a'r Bobl sy'n Ddibynol



## Nifer yr alldyniadau heb eu penderfynu





## Dadansoddiad o'r Aelodaeth

### Ymadawyr o statws gweithredol

	2020	2021	2022
Ad-dalu cyfraniadau	81	117	256
Trosglwyddo cyfraniadau i gynlluniau eraill	4	0	0
Marw yn ystod gwasanaeth	35	20	27
Ymddeol yn sgil salwch	24	28	50
Ymddeol cynnar/arferol	176	164	287
Ymddeoliadau yn sgil dileu swyddi /ystyriaethau effeithlonrwydd	125	83	341
Ymddeoliadau hyblyg	20	7	17
Ymddeol hwyr	56	81	133
Optio Allan	428	146	120
Buddion diogel	1,545	894	2070
Ymadawyr Eraill	522	195	301
<b>CYFANSWM</b>	<b>3,016</b>	<b>1,735</b>	<b>3602</b>

### Buddion Gohiriedig - rhai sy'n gadael y Cynllun

	2020	2021	2022
Trosglwyddo i gynlluniau eraill	198	92	316
Marw yn ystod gwasanaeth	42	46	28
Ymddeol yn sgil salwch	4	4	6
Ymddeol cynnar/arferol	431	390	576
Buddion eraill	4	0	45
Nifer yr aelodau gohiriedig sydd wedi ailymuno â'r Cynllun	3	0	0
<b>CYFANSWM</b>	<b>682</b>	<b>532</b>	<b>971</b>



Yvonne Keitch

Blaen Gyfrifydd, Materion Rheoli'r Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn



# Adroddiad ar Faterion Buddsoddi



## Cyflwyniad

Ar ddechrau'r flwyddyn ariannol, gwerth buddsoddiadau Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf oedd £4,493.4 miliwn. Erbyn 31 Mawrth 2022 tyfodd werth y gronfa i £4,510.2 miliwn.

Cyflawnodd Cronfa Bensiwnau Rhondda Cynon Taf elw blynyddol gwerth 0.5% yn 2021/22. Roedd pethau'n anodd yn y chwarter olaf gan fod anwadalrwydd yn niweidio'r elfen rheolwyr twf, sy'n elfen drom o'r gronfa. Mae ennillion hwy Cronfa Bensiwn RhCT yn rhagori ar y meincnod ar gyfer 3, 5 a 10 mlynedd ac wedi cyrraedd yr 18fed safle canraddol dros 3 blynedd, yr 2il safle canraddol dros 5 mlynedd, a'r 3ydd safle canraddol dros 10 mlynedd o Adolygiad Ystadegol Cyffredinol Cronfa Awdurdod Lleol Blynyddol PIRC.

## Rheoli Buddsoddi

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

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

Bydd y panel yn cyfarfod bob tri 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 saith mandad buddsoddi unigol. Ecwitiau Traddodiadol Bailie Gifford, Ecwitiau Alpha Uchel Twf Byd-eang (Partneriaeth Pensiwn Cymru), Ecwitiau Alpha Uchel Cyfleoedd Byd-eang (Partneriaeth Pensiwn Cymru), Cronfa Gredyd Sterling (Partneriaeth Pensiwn Cymru), Eiddo CBRE, mandad Goddefol BlackRock sy'n cynnwys Ecwitiau Carbon Isel a Giltiau Goddefol a Datrysiadau Isadeiledd Rhyngwladol BlackRock.

## Cyflawniad Buddsoddi

Mae'r tabl isod yn dangos cyflawniad, ar lefel dosbarth asedau, dros gyfnodau hanesyddol a fesurwyd hyd at 31 Mawrth 2022.

	1 Flwyddyn		3 Blynedd		5 Mlynedd	
	Meincnod	Cronfa	Meincnod	Cronfa	Meincnod	Cronfa
	%	%	%	%	%	%
Ecwitiau	11.7	0.4	11.7	12.8	9.3	11.2
Cyfanswm y Bondiau	-5.1	-4.1	0.4	0.8	1.1	1.6
Eiddo	11.6	15.3	7.6	5.3	7.3	6.8
Arian parod	0.0	0.1	0.2	0.4	0.2	0.4
<b>Cyfanswm yr Asedau</b>	<b>6.7</b>	<b>0.5</b>	<b>8.3</b>	<b>9.4</b>	<b>7.0</b>	<b>8.7</b>

## Dyranu Asedau a Chyflawniad

Mae'r tabl isod yn dangos y dyraniad asedau a chyflawniad y dyraniadau asedau yma yn erbyn eu meincnodau priodol ar gyfer y flwyddyn 2021/22.

Asedau Buddsoddi	Gwerth agoriadol £'000	Gwerth agoriadol %	Gwerth wrth gau £'000	Gwerth wrth gau %	Cyflawniad Net (blwyddyn) %	Meincnod %
Ecwiŵiau	1,192,224	26.5	862,087	19.1	-10.0	9.6
<b>Buddsoddiadau wedi'u cyfuno</b>						
Ecwiŵiau Twf Byd-eang	1,501,146	33.4	1,540,312	34.2	2.6	12.4
Ecwiŵiau Cyfleoedd Byd-eang	366,709	8.2	406,503	9.0	10.8	12.4
Credyd y DU	550,961	12.3	574,241	12.7	-3.4	-5.1
<b>Buddsoddiadau eraill wedi'u cyfuno</b>						
Giltiau Goddefol y DU	372,929	8.3	523,355	11.6	-5.1	-5.1
Ecwiŵiau Goddefol	200,829	4.5	233,295	5.2	16.1	15.8
Buddsoddiadau wedi'u cyfuno – eiddo	282,289	6.3	331,485	7.3	15.3	11.6
Isadeiledd			12,549	0.3		
Arian parod	26,320	0.6	26,358	0.6	0.1	0.0
<b>Cyfanswm yr Asedau</b>	<b>4,493,407</b>	<b>100</b>	<b>4,510,185</b>	<b>100</b>	<b>0.5</b>	<b>6.7</b>

Digwyddodd ddyraniad isadeiledd yn chwarter olaf 2021/22, felly doedd dim data cyrhaeddiad blynyddol.



## Manylion Rheolwyr y Gronfa

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

Rheolwr y Gronfa	Gwerth Marchnadol		Cyfran y Gronfa	
	31/03/21 £'000	31/03/22 £'000	31/03/21 %	31/03/22 %
Baillie Gifford (Ecwiŷiau)	1,197,175	866,979	26.6	19.2
BlackRock (Ecwiŷiau Goddefol)	200,880	233,295	4.5	5.2
BlackRock (Passive Bonds)	372,929	523,355	8.3	11.6
BMOGAM (Bondiau)	0	12,549	0.0	0.3
CBRE (Eiddo)	287,956	342,350	6.4	7.6
Link (Twf Byd-eang)	1,501,146	1,540,312	33.4	34.2
Link (Cyfleoedd Byd-eang)	366,709	406,503	8.2	9.0
Link (Credyd y DU)	550,961	574,241	12.3	12.7
Rheoli Mewnol	15,651	10,601	0.3	0.2
<b>CYFANSWM</b>	<b>4,493,407</b>	<b>4,510,185</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Doedd dim buddsoddiad unigol yn gyfrifol 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 adneuoan 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 y gronfa mewn ymgais i reoli risg rheolwyr, a gyda mandadau sy'n cynnwys ystod o asedau gan gynnwys ecwiŷiau, bondiau ac eiddo. Mae disgwyl i reolwyr gynnal casgliad eang o gyfrifon buddsoddi a chydymffurfio â rheoliadau buddsoddi Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS), 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 Cholled y Buddsoddiadau

	2020/21 £'000	2021/22 £'000
Elw ar werthiannau	169,241	193,160
Colled ar werthiannau	(19,443)	(9,429)
<b>Elw net / (colled) ar werthiannau</b>	<b>149,798</b>	<b>183,731</b>
Newid yn y gwerth marchnadol	919,031	(204,211)
<b>Cynnydd net/ (gostyngiad) mewn gwerth</b>	<b>1,068,829</b>	<b>(20,480)</b>

## 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 sy'n cael eu cadw yn is-gronfeydd 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 rheolwr 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.

## Dal y Cyfrannau Mwyaf

Y deg daliad mwyaf ar gyfer rheolwr y gronfa ecwitiai sef Baillie Gifford ar 31 Mawrth 2022 yw:

### 10 Daliad Mwyaf Baillie Gifford

Cyfran	£
Rio Tinto	16,213,466
Diageo	15,672,674
St James's Place	14,821,458
Bunzl	13,588,830
Tesla	13,460,076
BHP Group	13,155,485
The Trade Desk	12,241,900
Legal & General	11,299,911
Prudential	11,070,022
AstraZeneca	10,962,317

## Partneriaeth Pensiwn Cymru

Sefydlwyd Partneriaeth Pensiwn Cymru yn 2017 gyda'r nod o gyflawni:

- darbodion maint
- dull cadarn o lywodraethu a gwneud penderfyniadau
- costau is a gwerth am arian
- gwell gallu i fuddsoddi mewn seilwaith

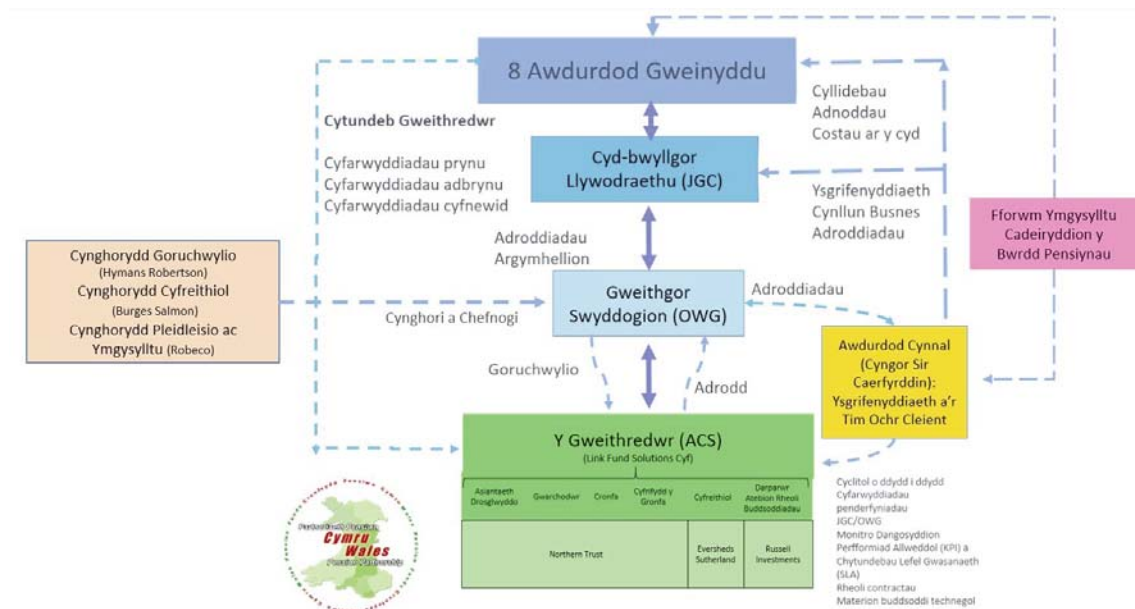
Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn un o'r wyth cronfa bensiwn llywodraeth leol yn genedlaethol ac mae'n gydweithrediad o'r wyth cronfa CPLLL yng Nghymru sef Caerdydd a Bro Morgannwg, Clwyd, Dyfed, Gwent (Torfaen), Gwynedd, Powys, Rhondda Cynon Taf ac Abertawe. Mae gan yr wyth cronfa hanes hir, llwyddiannus o gydweithio sy'n cynnwys tendr cydweithredol ar gyfer darparwr ecwiti goddefol sengl ar gyfer cronfeydd Cymru cyn menter gyfuno'r Llywodraeth.

Mae rheoli buddsoddiad ar y cyd yn cynnig y potensial ar gyfer arbedion ffioedd buddsoddi, cyfleoedd i ehangu portffolios buddsoddi, gwell brosesau pleidleisio ac ymgysylltu ynghyd â mynediad at wybodaeth ac arfer gorau a rennir. Er bod Partneriaeth Pensiwn Cymru yn gyfrifol am fuddsoddi ar y cyd, mae pob awdurdod cyfansoddol yn parhau i fod yn gyfrifol am bennu ei strategaeth fuddsoddi ei hun.

Mae model gweithredu Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'i lunio i fod yn hyblyg a sicrhau gwerth am arian. Penododd Partneriaeth Pensiwn Cymru weithredydd cronfa allanol ac mae'n defnyddio ymgynghorwyr allanol i ddod â'r arbenigedd gorau i helpu i redeg y gronfa. Y gweithredwr yw Link Fund Solutions ac maen nhw wedi partneru â Russell Investments i reoli'r buddsoddiadau mewn modd effeithiol a sicrhau cyflawniad cadarn ar ôl didynnu ffioedd rheolwr i'r holl Awdurdodau Cyfansoddol.

## Llywodraethu

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn manylu ar sut mae'n ymdrin â phob agwedd ar lywodraethu trwy ei Gytundeb Rhyng-awdurdod (CRhA) a gymeradwyd gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol ym mis Mawrth 2017. Mae'r CRhA yn diffinio safonau, swyddogaethau a chyfrifoldebau'r Awdurdodau Cyfansoddol, ei aelodau, pwyllgorau a swyddogion ac mae'n cynnwys Cynllun Dirprwy sy'n amlinellu'r broses benderfynu. Yn unol â'i gred y dylai llywodraethu da arwain at ganlyniadau gwell i randdeiliaid, mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi sefydlu strwythur llywodraethu cadarn:



Wyth Awdurdod Cyfansoddol Partneriaeth Pensiwn Cymru yw:

- Cyngor Sir Gâr (Awdurdod Cynnal)
- Cyngor Dinas a Sir Abertawe
- Cyngor Dinas Caerdydd
- Cyngor Sir Fflint
- Cyngor Gwynedd
- Cyngor Sir Powys
- Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf
- Cyngor Bwrdeistref Sirol Torfaen

Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol ar frig strwythur llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru. Nhw sy'n cadw rheolaeth ar holl ymgymeriadau Partneriaeth Pensiwn Cymru ac yn gyfrifol am gymeradwyo Cynllun Busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru, sy'n amlinellu cyllideb a chynllun gwaith Partneriaeth Pensiwn Cymru, yn ogystal â'i chredoau a'i hamcanion.

Mae'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn goruchwylio Partneriaeth Pensiwn Cymru ac yn paratoi adroddiadau. Mae'n cynnwys un aelod etholedig o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol.

Mae'r Gweithgor Swyddogion yn rhoi cymorth a chynngor i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu ac mae'n cynnwys gweithwyr proffesiynol a swyddogion Adran 151 o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol.

Cyngor Sir Gâr yw'r Awdurdod Lletyol ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru ac mae'n gyfrifol am ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion, a chysylltu o ddydd i ddydd â'r gweithredwr ar ran holl gronfeydd CPLIL Cymru.

Mae Link Fund Solutions (Gweithredwr) yn cynnal ystod eang o wasanaethau ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru, sy'n cynnwys hwyluso cyfryngau buddsoddi ac is-gronfeydd, adrodd ar gyflawniad, gweithredu trosglwyddiadau a monitro rheolwyr a thrafodaethau ffioedd. Mae Cytundeb Gweithredwr ar waith sy'n pennu dyletswyddau cytundebol y Gweithredwr ac yn llywodraethu'r berthynas rhwng y Gweithredwr a Phartneriaeth Pensiwn Cymru. Mae'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion, gyda chymorth Hymans Robertson, yn goruchwylio'r gwaith y mae Link Fund Solutions yn ei wneud ar ran Partneriaeth Pensiwn Cymru. Mae Link Fund Solutions yn ymgysylltu â'r awdurdodau perthnasol drwy:

- Ymgysylltiad uniongyrchol – mynychu cyfarfodydd pwyllgor blynyddol
- Ymgysylltiad anuniongyrchol – gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol ar y cyd, trwy'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion

Mewn cydweithrediad â Link Fund Solutions, mae Russell Investments yn darparu gwasanaethau rheoli buddsoddi i Partneriaeth Pensiwn Cymru ac mae'n gweithio mewn ymgyngoriad ag wyth Awdurdod Cyfansoddol Partneriaeth Pensiwn Cymru i sefydlu cyfryngau buddsoddi.

Northern Trust yw'r Storfa ar gyfer cyfrwng Cynllun Contractiol Awdurdodedig Partneriaeth Pensiwn Cymru ac mae'n darparu nifer o wasanaethau gan gynnwys benthycu gwarannau, gweinyddu cronfeydd, monitro cydymffurfiaeth a llunio adroddiadau.

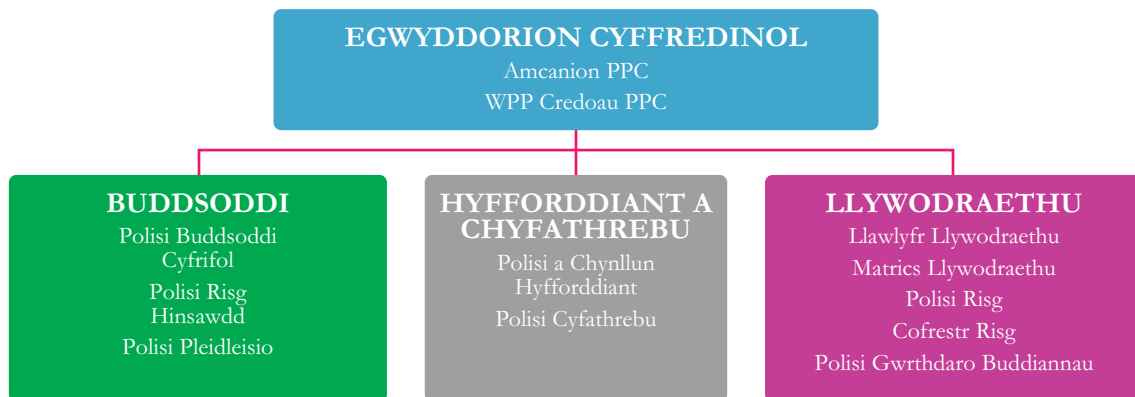
Hymans Robertson yw Ymgynghorydd Goruchwylio Partneriaeth Pensiwn Cymru ac mae ei swyddogaeth yn cynnwys goruchwyliaeth a chynghor ar drefniadau llywodraethu, gwasanaethau gweithredwyr, agweddau buddsoddi strategol a chymorth rheoli prosiect.

Burges Salmon yw ymgynghorwyr cyfreithiol Partneriaeth Pensiwn Cymru ac mae'n darparu cynghor cyfreithiol mewn perthynas â chronfeydd rheoledd yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol, trefniadau treth a llywodraethu, gan gynnwys cynorthwyo ynglŷn â phrosesau caffael cymhleth.

Penodwyd Robeco UK fel darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu Partneriaeth Pensiwn Cymru ac mae'n gyfrifol am weithredu'r Polisi Pleidleisio ar draws portffolio Partneriaeth Pensiwn Cymru ac ymgymryd â gwaith ymgysylltu ar ran Partneriaeth Pensiwn Cymru.

Credoau Partneriaeth Pensiwn Cymru yw'r sylfaen ar gyfer fframwaith llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru ac fe'u defnyddiwyd i lywio holl weithrediadau a phenderfyniadau Partneriaeth Pensiwn Cymru, gan gynnwys ei hamcanion a'i pholisïau.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru, mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol, wedi paratoi set o bolisïau llywodraethu. Ymhob achos, datblygwyd polisïau a gweithdrefnau Partneriaeth Pensiwn Cymru i ategu gweithdrefnau a pholisïau presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Rhestrir polisïau, cofrestrau a chynlluniau allweddol Partneriaeth Pensiwn Cymru isod ac maen nhw i'w gweld ar wefan Partneriaeth Pensiwn Cymru.



Mae Buddsoddi Cyfrifol wedi bod yn flaenoriaeth allweddol i Bartneriaeth Pensiwn Cymru ers ei sefydlu yn 2017. Ymgwymerwyd â nifer o weithrediadau i weithio tuag at uchelgais Partneriaeth Pensiwn Cymru o ddod yn arweinydd mewn Buddsoddi Cyfrifol. I ddechrau, canolbwyntiwyd ar lunio Polisi Buddsoddi Cyfrifol ac ers hynny mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi llunio ei Bolisi Risg Hinsawdd ei hun ac wedi gweithio gyda'i Ddarparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu, Robeco, i gytuno ar Bolisi Pleidleisio. Mae Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'i sefydlu i gymryd perchnogaeth o ffrydiau gwaith sy'n gysylltiedig â Buddsoddi Cyfrifol a'r camau sy'n ofynnol i gyflawni'r ymrwymadau a wnaed ym Mholisïau Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd Partneriaeth Pensiwn Cymru.

Mae modd gweld Cynllun Busnes, Llawlyfr Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru a'r holl bolisïau eraill y manylir arnyn nhw yn y siart uchod ar wefan Partneriaeth Pensiwn Cymru: [www.partneriaethpensiwncymru.org](http://www.partneriaethpensiwncymru.org)

## Risg

Mae rheoli risg yn elfen hanfodol o ymrwymiad Partneriaeth Pensiwn Cymru i lywodraethu da. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi datblygu strategaeth risg strwythuredig, helaeth a chadarn sy'n ceisio nodi a mesur risgiau allweddol a sicrhau bod rheolaethau a gweithdrefnau llywodraethu addas ar waith i reoli'r risgiau yma. Mae Polisi Risg Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'i ddatblygu yn y fath fodd fel y bydd hi'n bosibl rhagweld risgiau ac ymdrin â nhw mewn modd cyflym ac effeithiol i leihau colled neu niwed posibl i Bartneriaeth Pensiwn Cymru a'i randdeiliaid.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn cynnal Cofrestr Risg sy'n cael ei hadolygu'n rheolaidd gan Is-grŵp Risg pwrpasol sy'n rhoi adborth i'r Gweithgor Swyddogion a'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu bob chwarter.

## Hyfforddiant

Mae gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru ei bolisi hyfforddi ei hun ac mae'n datblygu cynllun hyfforddiant blynyddol sydd wedi'i lunio i ategu cynlluniau hyfforddiant presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Bydd yr Awdurdodau Cyfansoddol yn parhau i fynd i'r afael ag anghenion hyfforddi ar lefel leol tra bydd cynllun hyfforddiant Partneriaeth Pensiwn Cymru yn cynnig hyfforddiant sy'n berthnasol i weithrediadau cronni Partneriaeth Pensiwn Cymru.

## Cynnydd cyfuno hyd yn hyn

Nod Partneriaeth Pensiwn Cymru yw buddsoddi mewn modd sy'n caniatáu i'r Awdurdodau Cyfansoddol weithredu eu strategaethau buddsoddi eu hunain gydag arbedion cost sylweddol wrth barhau i wneud elw i'w rhanddeiliaid. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi gwneud cynnydd sylweddol tuag at gyflawni'r amcan yma. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru bellach wedi cronni 72% o asedau yn sgil lansio tair is-gronfa ecwiti gweithredol gyntaf yn 2019/20, pum is-gronfa incwm sefydlog yn 2020/21 a'r is-gronfa ecwiti marchnadoedd sy'n dod i'r amlwg yn 2021/22, ochr yn ochr â buddsoddiadau goddefol presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol.



Ar 31 Mawrth 2022, roedd gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru asedau gwerth £23.1 biliwn, y mae £16.6 biliwn ohono yn y gronfa. (Edrychwch ar y dadansoddiad isod):

Dosbarthiad yr Ased	Rheolir gan	Dyddiad Lansio	31 Mawrth 2021 £'000	%
Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang	Link Fund Solutions	Chwefror 2019	3,303,494	14.3
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	Russell Investments	Chwefror 2019	3,387,940	14.7
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU	Russell Investments	Medi 2019	730,278	3.2
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd sy'n Dod i'r Amlwg	Russell Investments	Hydref 2021	464,615	2
Cronfa Credyd Byd-eang	Russell Investments	Gorffennaf 2020	757,659	3.3
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang	Russell Investments	Gorffennaf 2020	507,273	2.2
Cronfa Credyd y DU	Link Fund Solutions	Gorffennaf 2020	574,224	2.5
Cronfa Credyd Aml-ased	Russell Investments	Gorffennaf 2020	723,184	3.1
Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt	Russell Investments	Medi 2020	509,605	2.2
Buddsoddiadau Goddefol	BlackRock	Mawrth 2016	5,599,927	24.2
Buddsoddiadau heb eu cyfuno eto			6,534,711	28.3
<b>Cyfanswm y buddsoddiadau ar draws pob un o'r 8 Cronfa Bensiwn</b>			<b>23,092,910</b>	<b>100</b>

Rhaniad yr asedau buddsoddi rhwng Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf a Phartneriaeth Pensiwn Cymru.

	31 Mawrth 2022 £'000	%
Cronfeydd Ecwiti Byd-eang	1,946,815	43.2
Cronfa Credyd y DU	574,241	12.7
Ecwitiâu Goddefol	233,295	5.2
Giltiau Goddefol y DU	523,355	11.6
Isadeiledd sy'n cael ei gynnal tu hwnt i'r gronfa	12,549	0.3
Buddsoddiadau heb eu cyfuno eto	1,209,329	26.8
Arian parod mewnol	10,601	0.2
<b>Cyfanswm yr Asedau Buddsoddi</b>	<b>4,510,185</b>	<b>100</b>

Mae'r tabl uchod yn crynhoi buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn ym Mhartneriaeth Pensiwn Cymru, ynghyd â'r asedau sy'n parhau i fod o dan oruchwyliaeth uniongyrchol y Gronfa fel mae'r sefyllfa ar 31 Mawrth 2022.

## Costau cyfuno

Cyngor Sir Gâr yw'r Awdurdod Cynnal ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru ac mae'n gyfrifol am ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol a chysylltu o ddydd i ddydd â'r gweithredwr ar ran holl gronfeydd CPLIL Cymru. Mae cyllideb Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'i chynnwys yng Nghynllun Busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru ac mae'n cael ei chymeradwyo'n flynyddol gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol.

Mae costau'r Awdurdod Cynnal ac Ymgynghorwyr Allanol a'r costau rhedeg yn cael eu hariannu'n gyfartal (oni chytunwyd ar brosiectau penodol ar gyfer Cronfeydd unigol) gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol a'u had-dalu'n flynyddol. Mae manylion y costau yr eir iddyn nhw gan Gronfa Bensiwn RhCT mewn perthynas â Phartneriaeth Pensiwn Cymru i'w gweld yn 14.0 o'r Datganiad Cyfrifon.

## Arbedion Ffioedd Buddsoddi yn sgil Cyfuno

Buddsoddiadau a reolir gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru	Gwerth ar 31 Mawrth 2022 £'000	Arbedion Gwirioneddol mewn Ffioedd 2021/22 £'000	Arbedion Cronnus £'000
Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang Link	1,540,312	1,526	3,703
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang Link	406,503	77	(80)
Cronfa Credyd y DU Link	574,241	306	491
<b>CYFANSWM</b>		<b>1,910</b>	<b>4,114</b>

Symudwyd asedau o'r rheolwyr ecwiti byd-eang gwahanedig yn ystod mis Ionawr 2019 i gronfeydd Ecwiti Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru. Trosglwyddwyd y rheolwr bond gwahanedig i Gronfa Credyd Partneriaeth Pensiwn Cymru a chronfa gilt goddefol y DU BlackRock yn ystod mis Gorffennaf 2020. Felly mae arbedion buddsoddiadau bond yn rhannol oherwydd penderfyniad strategol gan Gronfa Bensiwn RhCT.

Mae gwerthuso arbedion wedi'i selio ar y rhagdybiaeth bod y rheolwyr wedi cyflawni eu nod cyrhaeddiad o 2.5%.

## Amcanion 2022/23

Yn dilyn lansio nifer o is-gronfeydd hyd yma, parheir i wneud cynnydd a chaiff yr ystod bresennol o fandadau eu had-drefnu'n sylweddol. Bydd y gweithredwr/dyranwyr yn datblygu ac yn lansio cyfres arall o is-gronfeydd a fydd, ar y cyd, yn adlewyrchu anghenion dyrannu asedau strategol yr wyth cronfa gyfansoddol ac yn hwyluso symudiad sylweddol o'r asedau i gael eu cyfuno.

Wrth sefydlu cronfa Partneriaeth Pensiwn Cymru, bu'r prif ffocws ar gyfuno'r asedau mwyaf hylifol, sef ecwiti ac incwm sefydlog. Ym mis Gorffennaf 2021 penododd y Cyd-Bwyllgor Llywodraethu gwmni Bfinance yn ymgynghorwyr ar gyfer materion dyrannu. Byddan nhw'n cynorthwyo Partneriaeth Pensiwn Cymru i gydnabod Dyranwyr Marchnadoedd Preifat ar gyfer y Dosbarthiadau Asedau marchnadoedd Preifat.

Mae amserlen trosglwyddo wedi'i darparu isod:

Portffolio Buddsoddi	Llinell amser ar gyfer Lansio/Gweithredu
Ecwitiâu Cynaliadwy	I gyflwyno erbyn diwedd 2022/23
Dyled/Isadeiledd Preifat	I gyflwyno cyn diwedd 2022/23
Ecwiti Preifat	I gyflwyno yn gynnar yn 2023/24

Yn ystod 2021/22, cyhoeddodd Partneriaeth Pensiwn Cymru ei Adroddiad Stiwardiaeth blyneddol cyntaf ac mae wedi dod yn llofnodwr ar gyfer Cod Stiwardiaeth y DU 2020. Yn ystod 2022/23 mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn gobeithio gwella ei ddull o fod yn fuddsoddwr cyfrifol ymhellach trwy sefydlu fframwaith ymgysylltu, gwella adroddiad yn unol â gofynion Cod Stiwardiaeth y DU, creu Gweithlu ar ddatgeliadau ariannol ynghylch newid hinsawdd a pharhau i adolygu rheolau'r is-gronfeydd er mwyn sicrhau eu bod nhw'n cydymffurfio â Buddsoddi Cyfrifol Partneriaeth Pensiwn Cymru a Chredoau Risgiau yn ymwneud â'r hinsawdd.

Bydd ffocws hefyd ar adolygu a datblygu polisiau Partneriaeth Pensiwn Cymru ychwanegol, yn ogystal â darparu hyfforddiant amserol a pherthnasol a hwylusir gan y gronfa er budd ei grwpiau rhanddeiliaid ehangach.

## Benthycu Gwarannau

Dechreuodd benthycu gwarannau ym mis Mawrth 2020. Rhennir refeniw ar sail 85:15 rhwng Partneriaeth Pensiwn Cymru a Northern Trust gyda'r holl gostau am redeg y rhaglen benthycu gwarannau yn cael eu cymryd o gyfran Northern Trust o'r rhaniad ffioedd. Mae lleiafswm o 5% o swm enwol pob daliad ecwiti unigol yn cael ei ddal yn ôl ac mae uchafswm o 25% o gyfanswm yr Asedau dan Reolaeth (AUM) ar fenthycu ar unrhyw un adeg. Cyfanswm refeniw LF Wales Revenue yn ystod 2021/22 oedd £1,296,016 (gros) / £1,101,659 (net) gyda £430,743,792 ar fenthycu ar 31 Mawrth 2022.

Mae modd dod o hyd i wybodaeth fanylach yn Adroddiad Blyneddol Partneriaeth Pensiwn Cymru a gyhoeddir ar wefan Partneriaeth Pensiwn Cymru – [www.partneriaethpensiwncymru.org](http://www.partneriaethpensiwncymru.org)



# 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 sefydlu Pwyllgor Cronfa 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 Cyllid a Gwasanaethau Digidol yn 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 Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu yn gefn iddo. Dyma aelodau'r Panel:

- Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Cyllid a Gwella
- Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion
- Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Cyllid
- Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn
- Uwch Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn
- Ymgynghorwyr Annibynnol

Mae'r Panel a'r Pwyllgor yn cwrdd bob 3 mis. Dydy'r Cyngor ddim yn ymddiriedolwr yng ngwir ystyr y gair (yn dechnegol, dyma'r Adran ar gyfer Adran Ffyniant Bro, Tai a Chymunedau) ond mae'n gweithredu fel lled-ymddiriedolwr.

Yn unol â gofynion Deddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013, mae Bwrdd y Gronfa Bensiwn wedi'i sefydlu er mwyn helpu Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, ac yntau'n "Rheolwr 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 Bwrdd y Gronfa Bensiwn yw helpu Awdurdod Gweinyddu Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, ac yntau'n Rheolwr Cynllun, i wneud y canlynol:

- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r Prif Reoliadau ac unrhyw ddeddfwriaeth arall sy'n ymwneud â threfniadau llywodraethu a gweinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol;
- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r gofynion sy'n cael eu pennu mewn perthynas â'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol gan y Rheoleiddiwr 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 Bwrdd y Gronfa Bensiwn 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/GovernanceAndInvestment/GovernanceandInvestment.aspx](http://www.rctpensions.org.uk/Cy/GovernanceAndInvestment/GovernanceandInvestment.aspx)

## 2. Prif Amcan y Gronfa

Prif amcan y Gronfa yw ariannu buddion pensiwn a chyfandaliadau i'r aelodau wedi iddyn nhw ymddeol neu i'r rheiny sy'n ddbynnol amyn 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 Cyllid a Gwasanaethau Digidol ar y cyd â'r Panel Buddsoddi a Gweinyddu Ymgynghorol yn sicrhau bod un neu ragor o Reolwyr Buddsoddi 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 reoli.

Caiff Pwyllgor y Gronfa Bensiwn, gan ystyried cyngor y Cyfarwyddwr Cyllid a Gwasanaethau 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 Amrywiaethu: Gofyniad i fuddsoddi arian y gronfa mewn amrywiaeth eang o fentrau

Mae'r Gronfa'n buddsoddi mewn ystod o ddsbarthiadau 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 anwadlwydd mewn cyflawniad.

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

- Ecwitiâu
- Giltiau'r DU
- Bondiau Corfforaethau
- Eiddo
- Arian parod

Comisiynodd y Gronfa adolygiad o'r asedau a'r rhwymedigaethau yn 2020. Nod sylfaenol hynny oedd lleoli buddsoddiadau'r Gronfa er mwyn:-

- Lleihau risg
- Cynnal (cyn belled ag y bo modd) y disgwyliadau o ran adenillion
- Lleihau costau tymor hir
- Cynyddu amrywiaeth
- 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 Aon 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.

Lluniwyd efelychiadau cyfrifiadurol 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. Nodwyd nad oedd Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf ar risg uchel o'i chymharu â chronfeydd CPLIL eraill, a bod rhai o'r devisiadau amgen posibl wedi arwain at fuddsoddi mewn dosbarthiadau ased drud, ac i 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 chamau i gyflawni'r dyraniad gofynnol.

Dosbarthiad yr Ased	Dyraniad presennol y Gronfa Bensiwn	Cam 1 Gostyngiad mewn Ecwiti, cynnydd mewn Llywodraethu a Bondiau Corfforaethau	Cam 2 Gostyngiad mewn Ecwiti ar gyfer buddsoddi mewn seilwaith	Cam 3 Gostyngiad mewn ecwitiâu ar gyfer buddsoddiad ychwanegol mewn seilwaith
Cyfanswm yr Ecwiti	69%	64%	59%	54%
Isadeiledd	0	0	5%	10%
Eiddo	7%	7%	7%	7%
Bondiau'r Llywodraeth (DU)	9%	12%	12%	12%
Bondiau Corfforaethol (DU)	14%	15%	15%	15%
Arian parod	1%	2%	2%	2%

Bydd y strategaeth yma'n destun adolygiad yn dilyn canlyniadau Prisiad 2022 y Gronfa.

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 ddsbarthiadau ased penodol:

Dosbarthiad yr Ased	% darged y Gronfa	% uchaf y Gronfa
Ecwitiâu	58%	75%
Llog Sefydlog (Bondiau)	15%	35%
Bondiau Enillion Absoliwt	10%	15%
Eiddo	10%	15%
Seilwaith	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 anwadalrwydd 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 chyngor actiwaraid ac ymgynghorydd annibynnol i gyraedd 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 2021:

	% o'r Gronfa a fuddsoddwyd
Ecwitiâu	26.5
<b>Cronfa gyfun</b>	
Ecwitiâu Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru	41.6
Credyd y DU Partneriaeth Pensiwn Cymru	12.3
<b>Buddsoddiadau wedi'u cyfuno eraill</b>	
Giltiau Goddefol y DU	8.3
Ecwitiâu Goddefol	4.4
Eiddo cyfun	6.3
Arian parod ac adneuron	0.6

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

Mae'r Pwyllgor Cronfa Bensiwn wedi cytuno i roi benthg stoc yn unol â'r egwyddorion canlynol:

- Gwarant a digollediad priodol;
- Caiff stoc ei gadw'n ôl er mwyn cynnal y gallu i bleidleisio;
- Y gallu 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 anwadalrwydd 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 chymeradwyo gan y Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu ac mae hynny'n cael ei adrodd i Fwrdd a Phwyllgor y Gronfa Bensiwn 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 Buddsoddi

Mae hyn yn cwmpasu eitemau megis cyflawniad marchnadoedd ariannol a Rheolwyr Buddsoddiadau'r Gronfa, ail-ddyrannu asedau mewn marchnadoedd anwadal, 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 sydd ddim yn rhoi'r enillion gofynnol (am ba reswm bynnag, gan gynnwys tangyflawniad rheolwyr)
- Risg systemig gyda'r posibilrwydd o anwadalrwydd marchnad ariannol rhyng-gysylltiedig a chydamserol
- Cyllid annigonol i gwrdd â rhwymedigaethau wrth iddyn nhw ddod yn ddyledus
- Cyngor actiwaraid annigonol, anaddas neu anghyflawn yn cael ei roi a'i weithredu
- Methiant y parti arall.

Dyma'r risgiau penodol sy'n gysylltiedig ag asedau a dosbarthiadau ased:

- Ecwitiâu – diwydiant, gwlad, maint a risgiau stoc
- Incwm sefydlog – cromlin elw, risgiau credyd, risgiau hyd a risgiau'r farchnad
- Asedau amgen – risgiau diddymu, risg eiddo, risg alffa
- Marchnad arian – risg credyd a risg diddymu
- Risg arian breiniol
- 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 ystwyth 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 actwari.

Mae asedau'r Gronfa yn cael eu rheoli ar sail weithredol (ac eithrio'r mandad Ecwiti Goddefol Byd-eang a mandad Gilt Goddefol y DU) ac mae disgwyl iddyn nhw gyflawni'n well na'u meincnodau dros yr hirdymor. 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 Buddsoddi'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
<b>Rheolwr Ecwitiâu Traddodiadol</b>	Y DU – FTSE All Share UD – 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
<b>Rheolwr Ecwitiâu goddefol byd-eang</b>	FTSE A W All World	Mynegai
<b>Rheolwr alpha uwch byd-eang</b>	MSCI All Countries World Index	Mynegai + 2% dros gyfnod treigl 3 blynedd
<b>Gilt Goddefol y Du</b>	Holl Stoc Giltiau confensiynol FTSE y DU	Mynegai
<b>Credyd y Du</b>	ICE BofA ML Eur-Sterling	Mynegai + 0.65%
<b>Rheolwr Eiddo</b>	Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI) + 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 Buddsoddi gyfyngiadau buddsoddi fel a ganlyn:

	Cyfanswm 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	Daliad uchaf posibl yn y cynllun ymddiriedolaeth – 25%	Uchafswm o 25% mewn Marchnadoedd Newydd
<b>Baillie Gifford (ecwiti traddodiadol)</b>	●	●		●	●	
<b>Cronfa Twf Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru</b>	●	●			●	
<b>Cronfa Cyfleoedd Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru</b>	●				●	●
<b>Credyd y DU Partneriaeth Pensiwn Cymru</b>	DIM CYFYNGIADAU – CRONFA GYFUN					
<b>BlackRock (Ecwitiâu Goddefol)</b>	DIM CYFYNGIADAU – CRONFA GYFUN					
<b>BlackRock Giltiau Goddefol y DU</b>	DIM CYFYNGIADAU – CRONFA GYFUN					
<b>Eiddo CBRE</b>	●		●			

Mae'r Pwyllgor wedi cytuno y dylid trosglwyddo buddsoddiadau Llog Sefydlog y Gronfa i Bartneriaeth Pensiwn Cymru ac yn cael eu rheoli ar sail weithredol ar gyfer Bondiau Corfforaethol y DU ac yn oddefol ar gyfer Giltiau'r DU. Digwyddodd y trawsnewid 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 rhoi cynngor i alluogi'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 fuddsoddw'r cynaliadwy tymor hir.

Mae'r Gronfa wedi ymrwmo 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 y defnydd o ddulliau 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 CPLLL Cymru yn unig. Bydd hyn yn galluogi cyfuno asedau ar draws ystod o fathau o asedau.

Mae Link wedi sefydlu - a bydd yn rhedeg - 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 CPLLL yng Nghymru, i'w galluogi i weithredu eu strategaethau dyrannu asedau gwahanol.

Gyda chefnogaeth Russell Investments, ac mewn ymgynghoriad â'r 8 cronfa CPLLL unigol, mae Link wedi dechrau'r broses o benodi nifer o Reolwyr Buddsoddi. Bydd pob Cronfa CPLLL 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 cyfuno Partneriaeth Pensiwn Cymru:

- Darparu swm cyson o adenillion dros ben ar ffioedd.
- Amrywiaethu risg rheolwyr.
- Lleihau ffioedd cyfartalog y rheolwyr.
- Cyflawni effeithlonrwydd trêth trwy adennill trêth wrth gefn ar ddiidendau (ar gyfer is-gronfeydd soddyfrannau heb fod yn y DU).
- Rhannu costau trosglwyddo mewn modd teg i mewn i is-gronfeydd.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn parhau i wneud cynnydd wrth sefydlu is-gronfeydd priodol i fodloni'r amcanion buddsoddi ar draws Cronfeydd Cymru. Lansiwyd y ddwy is-gronfa gyntaf ar gyfer buddsoddi asedau ar y cyd yn ystod Ionawr 2019 ac maen nhw'n ymwneud ag ecwitiâu Byd-eang Alfa Uchel. Lansiwyd yr is-gronfa ar gyfer Ecwitiâu'r DU ac Ewrop yn ystod mis Medi 2019. Roedd y trydydd cam yn ymwneud â Llog Sefydlog gyda phump is-gronfa yn cael eu lansio – giliau byd-eang, corfforaethau byd-eang, corfforaethau'r DU, credyd aml-ased a bondiau enillion absoliwt. Mae'r bedwaredd is-gronfa yn ymwneud ag ecwitiâu marchnad sy'n dod i'r amlwg a chaiff ei lansio yn chwarter mis Rhagfyr 2021.

## 8. Sut y mae elfennau cymdeithasol, amgylcheddol a llywodraethol 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 yma'n cael eu hystyried i'r graddau nad ydyn nhw'n niweidiol i adenillion buddsoddiadau'r Gronfa. Dylid cynnwys y ffactorau yma yn rhan o benderfyniadau dewis stoc Rheolwyr Buddsoddi er mwyn gwella'r broses, yn hytrach na rhwystro'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'w rheolwyr ymgysylltu'n rhagweithiol â'r marchnadoedd y mae'r Gronfa yn agored iddyn nhw, dylanwadu amyn 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 ymrwmo 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 dod i benderfyniadau;
- 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 yn 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). Mae Fforwm Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF) yn bodoli er mwyn hyrwyddo buddiannau buddsoddi cronfeydd pensiwn llywodraethau lleol ac i gynyddu eu dylanwad, ac yntau'n rhanddeiliaid. Maen nhw'n hyrwyddo cyfrifoldeb cymdeithasol a safonau uchel o ran llywodraethu corfforaethol ymysg y cwmnïau maen nhw'n buddsoddi ynddyn nhw.

Mae'r Gronfa'n cydnabod y risgiau ariannol a'r sylw sy'n gysylltiedig â newid yn yr hinsawdd, tanwyddau ffosil a rheoli carbon. Mae'r Gronfa yn parhau i ymrwymo at drosglwyddo carbon mewn modd trefnus ac wedi esbonio ei dull yn Atodiad A y 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 gael effaith negyddol ar werth cyfranddalwyr.

Mae'r Gronfa yma'n cydnabod pwysigrwydd stiwardiaeth ac ymgysylltiad ac mae rheolwyr y gronfa ecwiti yn ceisio cael dylanwad cadarnhaol ar gwmnïau.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi cyflogi darparwyr ymgysylltu a phleidleisio er mwyn rhoi hawliau pleidleisio ar waith i hyrwyddo llywodraethu corfforaethol da a chyfrifoldeb cymdeithasol ac amgylcheddol. Mae cyfran o'r stoc yn cael ei dal yn ôl o weithrediadau benthyca stoc i hwyluso hyn. Mae'r Rheolwyr yn darparu adroddiadau gweithrediadau pleidleisio bob chwarter.

Disgwylir i Reolwr y Gronfa Ecwitiâu a gyflogir y tu allan i Bartneriaeth Pensiwn Cymru arfer ei hawliau pleidleisio. Mae'r Gronfa wedi cytuno ar batrwm pleidleisio sy'n cynnwys canllawiau ar arfer da ynghylch trefnau llywodraethu. Rydyn ni'n cyflogi asiantaeth pleidleisio annibynnol i fonitro a chymharu hanes pleidleisio y rheolwyr yng ngoleuni'r templed yma. Mae'r rheolwr yn darparu adroddiadau gweithrediadau 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 yn ceisio gweithredu

- strategaeth gynaliadwy, hirdymor;
- un sydd ddim yn dibynnu ar geisio 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'r 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 Buddsoddi

Byddwn yn sicrhau bod ein holl Reolwyr Buddsoddiadau yn ymrwmo i egwyddorion y Cenedloedd Unedig o fuddsoddi cyfrifol (UNPRI), eu bod yn ymgysylltu'n effeithiol ac yn onest 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.

Rheolir mandad ecwiti goddefol y Gronfa drwy gynnyrch carbon isel.

### 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 Pensiwnau 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. Gonestrwydd

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 buddsoddi fod ar gael ar gyfer y gronfa sy'n rhoi ystyriaeth i rwymedigaethau'r cynllun a'r effaith bosibl ar drethdalwyr lleol, cadernid y cyfamod 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 buddsoddi 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 cyfamod i'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan, y risg o ran diffyg a'u risg o ran hirhoeddedd.

➡ **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. Gonestrwydd 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

2020/21		2021/22	
		£'000	£'000
	<b>Cyfraniadau</b>		
(97,624)	Cyfraniadau gan y Cyflogwyr	(102,178)	
(29,766)	Cyfraniadau gan yr Aelodau	(31,121)	
<b>(127,390)</b>			<b>(133,299)</b>
	<b>Trosglwyddiadau a dderbyniwyd gan gronfeydd pensiwn eraill</b>		
(3,643)	Trosglwyddiadau grŵp a dderbyniwyd gan gronfeydd pensiwn eraill	(6,583)	
(4,605)	Trosglwyddiadau unigol allan i gronfeydd pensiwn eraill	(1,673)	
			<b>(8,256)</b>
(2,443)	<b>Incwm arall</b>	(2,865)	
			<b>(2,865)</b>
	<b>Buddion</b>		
110,855	Pensiynau	112,224	
16,252	Cymudiad o bensiynau a buddion cyfandaliad adeg ymddeol	18,105	
3,875	Buddion Cyfandaliadau marwolaeth	3,196	
<b>130,982</b>			<b>133,525</b>
	<b>Ad-daliadau i weithwyr a adawodd</b>		
177	Taliadau i aelodau yn ymuno â chynllun neu gronfa'r wladwriaeth	217	
(2)	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau eraill	(1)	
4,702	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau eraill	11,749	
<b>4,877</b>			<b>11,965</b>
<b>135,859</b>			<b>145,490</b>
(2,222)	Ychwanegiadau Net / Alldyniadau Net o ganlyniad i ymdrin ag aelodau		1,070
13,084	Treuliau rheoli	14,329	
			<b>14,329</b>
<b>10,862</b>	<b>Ychwanegiadau Net / Alldyniadau Net yn cynnwys Treuliau Rheoli'r Gronfa</b>		<b>15,399</b>
	<b>Incwm Buddsoddiadau</b>		
(14,278)	Difidend ecwitiau	(17,536)	
(15,785)	Incwm o fondiau	0	
(39,607)	Difidendau o Ecwitiau Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru	(21,727)	
(3,992)	Incwm o Gronfa Credyd y DU Partneriaeth Pensiwn Cymru	(2,201)	
(7,018)	Incwm o eiddo wedi'i gyfuno	(10,682)	
1	Llog ar adneuron arian parod	(6)	
<b>(80,679)</b>			<b>(52,152)</b>
(1,068,829)	<b>(Elw) a cholledion gwerthu buddsoddiadau a newidiadau yng ngwerth buddsoddiadau</b>	20,480	
<b>(1,068,829)</b>			<b>20,480</b>
87	<b>Trethi ar Incwm</b>	258	
			<b>258</b>
<b>(1,149,421)</b>	<b>Enillion Net ar Fuddsoddiadau</b>		<b>(31,414)</b>
<b>(1,138,559)</b>	<b>Cynnydd) / Gostyngiad Net ar Asedau sydd ar gael ar gyfer buddion yn y flwyddyn</b>		<b>(16,015)</b>
<b>(3,360,022)</b>	<b>Asedau Net Agoriadol</b>		<b>(4,498,581)</b>
<b>(4,498,581)</b>	<b>Asedau Net wrth Gau</b>		<b>(4,514,596)</b>

## Datganiad o'r Asedau Net

31/03/2021		31/03/2022	
£'000		£'000	£'000
	<b>Asedau Buddsoddi</b>		
1,192,224	Ecwiŵiau	862,087	
	<b>Cronfeydd Cyfun</b>		
1,867,855	Ecwiŵiau Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru	1,946,815	
550,961	Cronfa Gredyd y DU Partneriaeth Pensiwn Cymru	574,241	
	<b>Buddsoddiadau Cyfun Eraill</b>		
372,929	Giltiau Goddefol y DU	523,355	
200,829	Ecwiŵiau Goddefol	233,295	
282,289	Eiddo Cyfun	331,485	
0	Isadeiledd cyfun	12,549	
<b>4,467,087</b>			<b>4,483,827</b>
<b>24,964</b>	<b>Adneuon Arian parod</b>		<b>26,164</b>
	<b>Balansau buddsoddi eraill</b>		
5,232	Dyledwyr buddsoddi	3,882	
1,147	Treth mae modd Adennill	712	
<b>6,379</b>			<b>4,594</b>
<b>4,498,430</b>			<b>4,514,585</b>
	<b>Rhwymedigaethau</b>		
<b>(5,023)</b>	Credydwyr buddsoddi		<b>(4,400)</b>
<b>4,493,407</b>	<b>Asedau Buddsoddi Net</b>		<b>4,510,185</b>
	<b>Asedau Cyfredol</b>		
6,113	Cyfrandaliadau sy'n ddyledus oddi wrth gyflogwyr a gweithwyr	6,854	
1,314	Asedau eraill	600	
<b>7,427</b>			<b>7,454</b>
	<b>Rhwymedigaethau Cyfredol</b>		
<b>(2,253)</b>	Rhwymedigaethau Cyfredol		<b>(3,043)</b>
<b>4,498,581</b>	<b>Cyfanswm yr asedau net sydd ar gael ar ddiwedd y cyfnod</b>		<b>4,514,596</b>

## Nodiadau ar Gyfrifon y Gronfa Bensiwn

### Cyflwyniad

Rydyn ni wedi paratoi'r cyfrifon yma yn unol â gofynion Cod Ymarfer Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth (CIPFA) ar gyfer Cadw Cyfrifon Awdurdodau Lleol 2021/22 sy'n seiliedig ar Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol ar gyfer y sector cyhoeddus yn y DU. Mae Adroddiad Cronfa Bensiwn Blynyddol mwy manwl ar gael ar gais gan y Cyfarwyddwr Cyllid a Gwasanaethau Digidol.

### Polisïau Cyfrifon Arwyddocaol

#### Croniadau Gwariant ac Incwm

Lle mae hyn yn berthnasol, mae cronïadau yn cael eu gwneud ar gyfer cyfraniadau gweithwyr a chyflogwyr, incwm buddsoddi, buddion a dalwyd, costau gweinyddu, ffioedd rheoli buddsoddi a ffioedd ymgynghorwyr. Rhoddir cyfrif am werthoedd trosglwyddo ar sail arian parod, ac eithrio trosglwyddiadau grŵp perthnasol, y rhoddir cyfrif amdany'n nhw yn ystod blwyddyn y dyddiad trosglwyddo neu'r flwyddyn y mae'r actiwari yn prisio'r trosglwyddiad, os yw'n hwyrach.

#### Prisio Buddsoddiadau Offerynnau Ariannol

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

Mae gwariannau rhestredig wedi'u prisio yn ôl IAS 39, gan ddefnyddio prisiau canol y farchnad o Farchnadoedd Stoc cydnabyddedig ar 31 Mawrth 2022.

Mae prisiau Sterling mewn perthynas â gwariannau sy'n cael eu henwi mewn arian tramor wedi'u seilio ar gyfraddau cyfnewid ar 31 Mawrth 2022.

Mae Cyfryngau Buddsoddi Cyfun a reolir gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru yn cael eu prisio gan ddefnyddio gwerthoedd asedau net a ddarperir gan Link, gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru. Adroddir am y rhain ar y pris sengl wrth gau.

Mae cronfeydd o fuddsoddiadau eiddo yn cael eu prisio drwy dechnegau prisio 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'.

#### 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, comisïynu a dyletswyddau. Costau'r trafodion yn 2021/22 oedd £1.13 miliwn (£1.48 miliwn yn 2020/21).

Yn ogystal â'r costau uniongyrchol sydd wedi'u nodi uchod, eir i gostau anuniongyrchol trwy'r amcanbris dwy ffordd ar fuddsoddiadau sy'n rhan o gyfryngau buddsoddi cyfun. Dydy'r cynllun ddim yn cael gwybodaeth am gostau anuniongyrchol ar wahân.

### Trethu

Ac yntau'n gynllun gwasanaeth cyhoeddus cofrestredig, mae'r gronfa bensiwn wedi'i heithrio rhag talu treth incwm a threth ar enillion cyfalaf gwledydd Prydain. Ac eithrio'r achosion hynny lle mae 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 nad oes 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 bob gweithrediad, felly mae'r cyfrifon wedi'u cyflwyno heb gynnwys TAW.

## Datganiad o Gyfrifoldebau ar gyfer Cyfrifon y Gronfa Bensiwn

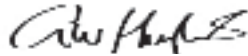
### Cyfrifoldebau Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf

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: **23 Tachwedd 2022**

**Y Cyngorydd Gareth Hughes**

**Y Llywydd**

*Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, Y Pafiliynau, Parc Hen Lofa'r Cambrian, Cwm Clydach, Tonypany, CF40 2XX*

### 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.

Mae'r Cyfarwyddwr hefyd trwy gydol y flwyddyn ariannol 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 2021/22

Rwy'n tystio fod y cyfrifon yn rhoi darlun cywir a theg o sefyllfa ariannol Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf ar 31 Mawrth 2022 a'i incwm a'i wariant am y flwyddyn.

Llofnod:



Dyddiad: **23 Tachwedd 2022**

**Barrie Davies**

**Cyfarwyddwr Cyllid a Gwasanaethau Digidol**

*Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, Y Pafiliynau, Parc Hen Lofa'r Cambrian, Cwm Clydach, Tonypany, CF40 2XX*





## 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 rwymedigaethau. Gwneir prisiadau o asedau a rhwymedigaethau'r Gronfa at y diben yma bob tair blynedd. Cafodd y prisiad diwethaf ei gynnal ym mis Mawrth 2022, gyda'r canlyniadau yn dod i rym o 1 Ebrill 2023.

### 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 2021/2022:

Cyflog Cyfwerth ag Amser Llawn (FTE)	Cyfradd cyfraniadau
Hyd at £14,600	5.5%
Mwy na £14,601, hyd at £22,900	5.8%
Mwy na £22,901, hyd at £37,200	6.5%
Mwy na £37,201, hyd at £47,100	6.8%
Mwy na £47,101, hyd at £65,900	8.5%
Mwy na £65,901, hyd at £93,400	9.9%
Mwy na £93,401, hyd at £110,000	10.5%
Mwy na £110,001, hyd at £165,000	11.4%
Mwy na £165,001	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	
	2019/20 £'000	2020/21 £'000	2019/20 £'000	2020/21 £'000	2019/20 £'000	2020/21 £'000
Gweinyddu	9,025	9,671	38,100	33,596	34,967	36,513
Derbyniedig	3,620	3,778	17,109	16,852	16,255	16,501
Cofrestredig	15,565	16,317	51,718	47,176	80,359	77,968
<b>Cyfanswm</b>	<b>28,210</b>	<b>29,766</b>	<b>106,927</b>	<b>97,624</b>	<b>131,581</b>	<b>130,982</b>

Mae cyfraniadau cyflogwyr yn cynnwys £4,154k o gyfraniadau ariannu diffyg (£3,663k yn 2020/21).

## Cyfraniadau a dderbyniwyd gan Gyflogwyr

	Cyfraniadau'r Cyflogwyr (£)	Cyfraniadau'r Gweithwyr (£)
Agored Cymru	24,807.78	5,240.17
Amgen Cymru (Cynon)	236,774.34	79,059.08
Ymddiriedolaeth Ddiwylliannol Awen	182,021.60	86,227.43
Cyngor Cymuned Bedlinog	2,164.12	574.99
Cyngor Cymuned Bracla	7,712.76	2,611.95
Coleg Pen-y-bont ar Ogwr	1,360,596.95	533,899.44
Cyngor Bwrdeistref Sirol Pen-y-bont ar Ogwr	16,587,572.43	5,166,275.21
Capita Glamorgan Consultancy	0	24,305.99
Gyrfa Cymru	1,030,505.90	187,446.84
Cymdeithas Gyrfa Cymru	711.50	3,303.29
Consortiwm Canolbarth y De	226,005.41	307,766.01
Prif Gwnstabl De Cymru	11,875,318.59	4,841,774.41
Cyngor Cymuned Coety Uchaf	4,939.29	1,336.73
Coleg Y Cymoedd	1,741,957.17	590,192.48
Compass Contract Services (Cymoedd) Ltd.	26,512.92	3,852.71
Amlogfa Llangrallo	44,374.51	16,972.81
DBW FM Limited	750,617.41	201,952.37
Banc Datblygu Cymru	235,413.43	48,863.47
Drive Ltd	11,144.80	9,104.22
Cyngor Cymuned Cwm Garw	6,337.12	1,827.27
Cyngor Cymuned Gelligaer	1,937.23	1,182.76
Halo Leisure Services Ltd	0.00	43,564.99
Cyngor Cymuned Hirwaun a Phenderyn	8,233.52	2,516.04
Cyngor Cymuned Trelales	11,460.46	3218.39
Cyngor Cymuned Llangynwyd Ganol	6,800.27	1962.32
Cyngor Cymuned Llanharan	11,079.49	2,943.98
Cyngor Cymuned Llantrisant	17,084.64	5,759.04
Cyngor Cymuned Llanilltud Faerdref	20,762.13	7,697.95
Amlogfa Llwydcoed	5,605.34	2,426.29
Uned Ddata Llywodraeth Leol	57,801.83	60,139.42
Cyngor Tref Maes-teg	7,944.51	3,423.51
Coleg Merthyr Tudful	369,397.85	143,143.21
Cyngor Bwrdeistref Sirol Merthyr Tudful	9,492,733.95	2,345,925.24
Sefydliad i'r Deillion Merthyr Tudful	30,070.94	6,936.19
Ymddiriedolaeth Hamdden Merthyr Tudful	251,398.56	98,357.60
Cartrefi Cymoedd Merthyr	695,044.74	425,942.19
Comisiynydd Heddlu a Throsedd	228,458.82	102,943.87
Cyngor Cymuned Pont-y-clun	14,249.86	4,683.22
Cyngor Tref Pontypridd	50,617.15	18,133.81
Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf	35,145,991.43	10,164,667.63
Coleg Brenhinol Cerdd a Drama Cymru	458,564.47	200,627.14
Gofal Cymdeithasol Cymru	1,852,353.25	351,695.77
Awdurdod Tân De Cymru	1,393,231.40	608,951.31
Tribiwnlys Priso De Cymru	18,790.12	8,603.46
Cyngor Cymuned Llansantffraid	1,971.12	504.24
Cyngor Cymuned Tonyrefail	21,081.54	7,936.58
Trivallis	1,931,695.66	760,536.78
Prifysgol De Cymru	4,958,925.01	2,081,299.78
Valleys to Coast Housing	436,835.14	77,184.77
Llywodraeth Cymru	6,072,617.78	642,363.66
CBAC	4,247,826.94	822,854.47
Ynysawdre Community Council	2,193.45	580.93
<b>CYFANSWM</b>	<b>102,178,246.63</b>	<b>31,121,293.41</b>

Cafodd dros 99.82% o gyfraniadau ariannol eu derbyn mewn da bryd. Cafodd cyfraniadau eu derbyn yn hwyr 36 o weithiau. Rydyn ni'n monitro cyfraniadau a gaiff eu derbyn bob mis, ac rydyn ni'n cysylltu â chyflogwyr os nad ydyn nhw'n cwrdd â therfynau amser.

## Treuliau Rheoli'r Buddsoddiadau

Dyma'r treuliau rheoli a wynebodd y Gronfa Bensiwn yn 2021/22:

	2020/21 £'000	2021/22 £'000
Costau Gweinyddu	1,870	2,217
Treuliau Rheoli'r Buddsoddiadau	10,836	11,724
Costau Goruchwylio a Llywodraethu	378	388
<b>CYFANSWM</b>	<b>13,084</b>	<b>14,329</b>

Mae treuliau rheoli'r buddsoddiadau yn cyfateb i 0.26% (0.24% yn 2020/21) o werth y Gronfa Bensiwn ar 31 Mawrth 2022.

Mae Ffioedd Archwilio 2021/22 sef £40 mil wedi'u cynnwys yn y Costau Goruchwylio a Llywodraethu (£39 mil yn 2020/21).

Dyma dreuliau rheoli'r buddsoddiadau a wynebodd y Gronfa yn 2021/22:

2021/22	Cyfanswm £'000	Treuliau Rheoli £'000	Costau Trafodion £'000
Ecwitiâu	2,456	2,109	347
<b>Buddsoddiadau wedi'u cyfuno</b>			
Ecwitiâu Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru	7,472	6,289	1,183
Cronfa Gredyd y DU Partneriaeth Pensiwn Cymru	636	516	120
<b>Buddsoddiadau eraill wedi'u cyfuno</b>			
Giltiau'r DU	31	31	0
Ecwitiâu Goddefol	22	22	0
Buddsoddiadau wedi'u cyfuno – eiddo	512	507	5
<b>CYFANSWM</b>	<b>11,129</b>	<b>9,474</b>	<b>1,655</b>
Ffioedd Ceidwaid	595		
<b>CYFANSWM YNGHYD Â FFŪOEDD CEIDWAID</b>	<b>11,724</b>		

Nodyn cymharu ar gyfer 2020/21:

2020/21	Cyfanswm £'000	Treuliau Rheoli £'000	Costau Trafodion £'000
Bondiau	433	433	0
Ecwitiâu	2,889	2,183	706
<b>Buddsoddiadau wedi'u cyfuno</b>			
Ecwitiâu Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru	6,011	4,729	1,282
Cronfa Gredyd y DU Partneriaeth Pensiwn Cymru	291	291	0
<b>Buddsoddiadau eraill wedi'u cyfuno</b>			
Giltiau'r DU	13	13	0
Ecwitiâu Goddefol	11	11	0
Buddsoddiadau wedi'u cyfuno – eiddo	455	441	14
<b>CYFANSWM</b>	<b>10,103</b>	<b>8,101</b>	<b>2,002</b>
Ffioedd Ceidwaid	733		
<b>CYFANSWM YNGHYD Â FFŪOEDD CEIDWAID</b>	<b>10,836</b>		

Dydy'r Gronfa ddim yn talu unrhyw ffioedd sy'n gysylltiedig â chyflawniad.

Yn ystod 2021/22, gostyngodd y portffolio ecwiti £180 miliwn, er mwyn cynyddu gwerth buddsoddiadau'r gronfa mewn Giltiau Goddefol a Chredyd y DU. Ymrwymodd y Gronfa Bensiwnau i fuddsoddi €59.5 miliwn mewn isadeiledd, gyda'r rhandaliad cyntaf gwerth €15.0 miliwn yn digwydd ym mis Ionawr 2022.

Mae cost rhan y Gronfa yn nhrefniadau buddsoddi cyfun Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'i gynnwys yn y treuliadau. Dyma'r manylion:

	2020/21 £'000	2021/22 £'000
<b>Costau Goruchwylio a Llywodraethu Partneriaeth Pensiynau Cymru</b>		
Costau cynnal	99	135
<b>Treuliau Rheoli Buddsoddiadau Partneriaeth Pensiwn Cymru</b>		
Ffioedd Rheolwyr Cronfa	5,520	7,328
Costau Trafodion	763	780
Ffioedd Ceidwaid	578	428
<b>CYFANSWM</b>	<b>6,960</b>	<b>8,671</b>

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

## Trafodion â Phartïon Perthynol

Wrth gyflawni'i swyddogaeth ac yntau'n Awdurdod Gweinyddu i'r Gronfa, mae Cyngor Rhondda Cynon Taf wedi darparu gwasanaethau i'r Gronfa gan godi £1.6 miliwn am hynny (£1.4 miliwn yn 2020/21). 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 Gyrrff Cyflogi gwerth £6.9 miliwn (£6.1 miliwn yn 2020/21). Roedd £5.2 miliwn yn gyfraniadau cyflogwyr, a £1.7 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 i'r Cyngor llawn, gyda chyfrifoldeb am benderfyniadau beunyddiol yn cael ei ddirprwyo i'r Cyfarwyddwr Cyllid a Gwasanaethau Digidol. Yn hyn o beth, mae'n ofynnol i ddeiliaid y swyddi ddatgan unrhyw fuddiannau gyda phartïon cysylltiedig. Mae modd gweld y datgeliad yn Natganiad Cyfrifon Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf.

Mae gofyn 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 wrth gefn

Mae ymrwymadau wrth gefn gwerth £981k (£987k yn 2020/21) ar gyfer cyfraniadau y mae modd eu had-dalu i weithwyr sydd wedi gadael ac sydd heb hawlio ad-daliadau.

## 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 2021-22. Rydw i wedi gwneud yr archwiliad yma er mwyn cadarnhau bod y cyfrifon yn 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 2022. Cafodd cymeradwyaeth ei rhoi i'w gyhoeddi ar 28 Tachwedd 2022. 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 2022. Cafodd y dogfennau yma'u cymeradwyo ar gyfer eu cyhoeddi ar 28 Tachwedd 2022, ac fe gyflwynais fam ddiamedd arny'n nhw.

### 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 yn fy marn i â chyfrifon y gronfa pensiwn a'r nodiadau perthynol sydd wedi'u cynnwys yn Adroddiad Cyfrifon y Gronfa Bensiwn. Yn ogystal â hynny, darlennis 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, Adroddiad ar Faterion Gweinyddu, Adroddiad Materion Buddsoddiadau, Adroddiad ar y Cyfrifon, Adroddiad yr Actwari ac Adroddiad Materion Cyfathrebu.



#### Adrian Crompton

Archwilydd Cyffredinol Cymru  
28 Tachwedd 2022

24 Heol y Gadeirlan  
Caerdydd  
CF11 9LJ

#### Ymwadiad

Mae Archwilydd Cyffredinol Cymru wedi ardystio ac adrodd ar y cyfrifon hyn yn y ffurf y cawsant eu drafftio'n wreiddiol. Cyfieithiad o'r fersiwn Saesneg gwreiddiol yw'r fersiwn hwn. Rhondda Cynon Taf sydd yn gyfrifol am gywirdeb y cyfieithiad, nid yr Archwilydd Cyffredinol.

Cyfrifoldeb y Swyddog Cyfrifyddu yw cynnal gwefan Rhondda Cynon Taf a sicrhau ei chywirdeb; nid yw'r gwaith a wneir gan archwilydd yn cynnwys ystyried y materion hyn ac, yn unol â hynny, nid yw'r archwilydd yn derbyn unrhyw gyfrifoldeb am unrhyw newidiadau y gellid bod wedi'u gwneud i'r datganiadau ariannol ers iddynt gael eu cyflwyno ar y wefan yn gyntaf.

# Adroddiad yr Actiwari



## Cyflwyniad

Yn unol â Rheoliadau'r Cynllun, mae gofyn bod prisiad llawn gan yr Actwari 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 gyfrifoldebau ariannol i'r cyfranwyr presennol a chyfranwyr y gorffennol ac adolygu cyfradd gyfrannu'r cyflogwyr. Cynhaliwyd yr ymchwiliad actwari llawn diwethaf ar 31 Mawrth 2019 gan Aon yn unol â Rheoliad 62 o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

## Sefyllfa Actiwaraid

- Roedd y prisiad ar 31 Mawrth 2019 yn dangos bod lefel cyllido'r Gronfa wedi cynyddu ers y prisiad diwethaf gyda gwerth asedau'r Gronfa ar y farchnad ar 31 Mawrth 2019 (o £3,458.6 miliwn) yn bodloni 98.4% o'r cyfrifoldebau ariannol, ac felly, yn achos y cyfranwyr cyn 1 Ebrill 2014, yn caniatáu cynnydd yn nhaliadau pensiwn yn y dyfodol.
- Roedd y prisiad hefyd yn dangos bod angen 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% o gyflog pensiynadwy'r flwyddyn. Dyma'r gyfradd a'i hystyri i fod yn ddigonol, ynghyd â chyfraniadau'r aelodau, i fodloni ymrwymadau'r gwasanaeth ar ôl dyddiad y prisiad (y gyfradd sylfaenol), yn ogystal â
    - lwfans o 0.9% y flwyddyn o dâl pensiynadwy ar gyfer McCloud a Rheoli Costau – gweler paragraff 9 isod, yn ogystal â
      - Symiau ariannol i adfer yr asedau i fodloni 100% o gyfrifoldebau ariannol y 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 £2.2 filiwn yn 2020/21 a chynnyddu 3.35% y flwyddyn ar ôl hynny), sydd, ynghyd â'r lwfans uchod, yn ffurfio'r gyfradd eilaidd.
- 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 sgl salwch) i'r Gronfa.

Dyma amcangyfrif o gyfanswm pob cyfraniad gan bob gweithiwr dros y tair blynedd cyn 31 Mawrth 2023:

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

- 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.
- 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 sy'n gyrrff cofrestredig *	4.25% y flwyddyn
Targed cyllido interim	3.85% y flwyddyn
Cyflogwyr amddifad parhaus	3.85% p.a.

Graddfa disgownt am gyfnodau wedi gadael gwasanaeth	
Cyflogwyr sy'n gyrrff cofrestredig *	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 cofrestredig ar gyfer cyflogwyr y bydd eu cyfrifoldebau ariannol yn cael eu gogynnwys ar ôl i gorff cofrestredig 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.

Cafodd yr asedau eu prisio yn unol â'r gwerth marchnadol.

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

6. Y rhagdybiaeth ddemograffig allweddol oedd y lwfans a wnaed ar gyfer hirhoedledd. Roedd y rhagdybiaeth marwolaeth ar ôl ymddeol a fabwysiadwyd ar gyfer y prisiad actiwaraid yn unol â thablau marwolaethau trwm S2 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 XXXIwlfansXXX ar gyfer 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. Canlyniad disgwyliadau oes cyfartalog i bobl 65 oed (sy'n ymddeol tra'i bod nhw mewn iechyd da ) oedd:

	Dynion	Menywod
Pensiwnwyr presennol sy'n 65 oed ar y dyddiad priso	21.7	23.9
Aelodau gweithredol presennol 45 oed ar y dyddiad priso	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. Oherwydd hynny, dydy'r canlyniadau ddim yn rhoi ystyriaeth i unrhyw newidiadau sydd wedi codi ar ôl dyddiad y prisiad. Mae'r Actiwari, ar y cyd â'r Awdurdod Gweinyddu yn monitro'r safle fuddsoddi yn rheolaidd.
8. Cafodd adroddiad priso ffurfiol yr Actwari 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 yn unol â Rheoliad 62 o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 oni bai fod y rhain wedi'u cytuno neu'u caniatáu neu'n ofynnol gan y Rheoliadau.
9. Mae rhywfaint o ansicrwydd ynghylch buddion y Cynllun ac felly'r cyfrifoldebau ariannol:

● **Cynnydd o ran 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. Ar 23 Mawrth 2021, cyhoeddodd y Llywodraeth ymateb i'w hymgyngoriad ar yr ateb tymor hwy i sicrhau cydraddoli ar gyfer Isafswm Pensiwn Gwarantedig fel sy'n ofynnol gan ddyfarniad yr Uchel Lys yn achos Banc Lloyds, sef estyn y datrysiad dros dro ymhellach i'r rheiny sy'n cyrraedd Oedran Pensiwn y Wladwriaeth ar ôl 5 Ebrill 2021.

Dydy canlyniadau prisiad 2019 ddim yn caniatáu ar gyfer effaith yr ateb tymor hwy yma. Yn seiliedig ar gyfrifiadau bras, ar lefel y gronfa gyfan, effaith darparu cynydd pensiwn llawn ar Isafswm Pensiwn 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.

● **Proses Rheoli Costau a dyfarniad McCloud:**

Roedd canlyniadau cychwynnol proses rheoli costau Bwrdd Cyngori'r Cynllun 2016 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 chyhoeddwyd ymgyngoriad ar y newidiadau i'r CPLIL o ganlyniad i'r farn yma ym mis Gorffennaf 2020. Ar 13 Mai 2021 cadarnhaodd y Llywodraeth elfennau allweddol y newidiadau disgwyliedig i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) i roi'r dyfarniad McCloud ar waith mewn Datganiad ysgrifenedig gan y Gweinidog, er nad oes disgwyl i reoliadau terfynol ddod i rym nes 2023. Ar ôl ymgorffori costau posibl y dyfarniad McCloud, mae proses rheoli costau SAB 2016 wedi dod i ben, heb welliannau na newidiadau ar sail cyfraniadau aelodau yn rhan o'r broses honno. Fodd bynnag, mae peth ansicrwydd yn parhau gan fod cynnwys costau McCloud yn y broses rheoli costau yn destun adolygiad barnwrol.

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 y 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 sy'n deillio o ddyfarniad McCloud ac (os yw'n berthnasol) o broses rheoli costau 2016.



● **Goodwin**

Daeth dyfarniad Tribiwnlys Cyflogaeth yn ymwneud â'r Cynllun Pensiwn i Athrawon i'r casgliad bod darpariaethau ar gyfer buddion goroeswr sy'n aelod benywaidd sy'n briod â pherson o ryw arall yn llawer llai ffafriol nag ar gyfer menyw sy'n briod â pherson o'r un rhyw neu sydd mewn partneriaeth sifil, a bod y driniaeth yn gyfystyr â gwahaniaethu uniongyrchol ar sail cyfeiriadedd rhywiol. Cyhoeddodd y prif ysgrifennydd i'r Trysorlys mewn datganiad gweinidogol ysgrifenedig ar 20 Gorffennaf 2020 ei fod o'r farn y byddai angen newidiadau i gynlluniau pensiwn gwasanaethau cyhoeddus eraill sydd â threfniadau tebyg, er nad yw'r newidiadau yma eto i'w hadlewyrchu yn rheoliadau'r CPLLL. Disgwylwn i'r cyfrifoldebau ariannol ychwanegol cyfartalog fod yn llai na 0.1%, ond bydd yr effaith yn amrywio ymhlith y cyflogwyr gan ddibynnu ar eu proffil aelodaeth.

10. 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 actwari 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 gan gyflogwyr sydd eu hangen yn y dyfodol.

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 dros gorff arall na rhwymedigaeth i unrhyw gorff arall heblaw am ein client ni, Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf, Awdurdod Gweinyddu'r Gronfa, o ran y datganiad yma.

11. Mae'r adroddiad ar y prisiad actiwaraidd ar 31 Mawrth 2019 ar gael ar wefan y Gronfa:  
[www.rctpensions.org.uk/Cy/GovernanceAndInvestment/AnnualReports.aspx](http://www.rctpensions.org.uk/Cy/GovernanceAndInvestment/AnnualReports.aspx)

**Aon Solutions UK Limited**  
Mehefin 2022

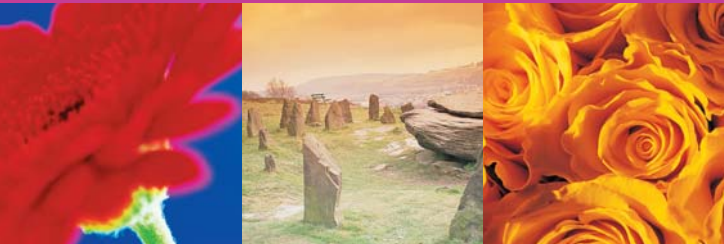


■ Tim Jenkins

Uwch Reolwr y Garfan – Materion Digidol, Cyfathrebu a Llywodraethu



# Adroddiad ar Faterion Cyfathrebu



## Cyfarfodydd Blynyddol

Cynhaliwyd ein Cyfarfod Cyffredinol Blynyddol fis Tachwedd 2021. 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 Activaraidd.

## 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 CPLL 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/cy](http://www.rctpensions.org.uk/cy)

Mae fideos cymorth bellach ar gael i aelodau ar gyfrifiaduron a ffonau symudol: [www.lgpsmember.org](http://www.lgpsmember.org) ac ar wefan Cronfa Bensiwn RhCT. Mae wyth 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 addysgu 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 2021/2022 eu cyflwyno o fewn y terfyn amser sy'n ofynnol yn unol â rheoliadau'r cynllun gan gydymffurfio â Chanllawiau Bwrdd Cynghori'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 bellach yn derbyn data misol yn electronig gan y rhan fwyaf o gyflogwyr sy'n golygu bod modd i aelodau uwchlwytho data a gwybodaeth yn uniongyrchol i'r meddalwedd bensiynau. 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 Adbrisio (CARE)
- Cyfradd gronni o 1/49
- Bydd diffiniad cyflog pensiynadwy yn cynnwys gwaith goramser nad yw'n rhan o gontract
- Cyflwyno opsiwn 50/50 lle caiff aelodau dalu llai o pensiwn 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 pensiynadwy cyn mis Ebrill 2014) yn cael ei bennu pan fydd aelodau'n gadael y cynllun.

Mae gwefan Cronfa Bensiwn RhCT yn cynnwys doler i [www.lgpsmember.org](http://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 CPLLL ac unrhyw newidiadau technegol perthnasol eraill.

# Llywodraethu'r Gronfa Bensiwn

Rhaid i awdurdodau 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.

## Cynnydd Costau Byw

Caiff pensiynau sy'n daladwy i aelodau sy'n ymddeol ar sail salwch ac i wŷr/gwraedd/plant aelodau, eu cynyddu'n flynyddol yn unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI), o 30 Medi y flwyddyn flaenorol. Cadarnheir y Cynnydd Pensiwn CPLLL yn ffurfiol gan Drysorlys Ei Mawrthdy ym mis Ionawr a'i dalu o ddydd Llun cyntaf pob blwyddyn dreth newydd.

Mae pensiynau 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 Gwarantiedig (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 Gwarantiedig.

**Y cynnydd yn 2021/22 oedd 3.1%**

- Strategaeth Gweinyddu Pensiynau sy'n bwriadu gwella effeithlonrwydd darpariaeth y safonau ansawdd cytŷn 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:

### Cynrychiolwyr 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

### Cynrychiolwyr sy'n aelodau:

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

- **Mr Rob Whiles**, Pensiynwr
- **Mrs Sindy Absalom**, Aelod Gweithredol a chynrychiolydd undeb llafur Unsain

## Swyddogaeth Bwrdd y Gronfa Bensiwn

Swyddogaeth graidd gyntaf y Bwrdd yw cynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu i 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.

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 phrasiadau actiwaraid.

## Newyddion gan y Cadeirydd

Mae'r datganiad yma'n cynrychioli adolygiad o weithrediadau Bwrdd y Gronfa Bensiwn ac mae'n ymdrin â chyfnod yr Adroddiad Blynyddol yma.

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

- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r Prif Reoliadau ac unrhyw ddeddfwriaeth arall sy'n ymwneud â threfniadau llywodraethu a gweinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol;
- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r gofynion a osodir mewn perthynas â'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol gan y Rheoleiddiwr Pensiwn; a
- Sicrhau trefniadau llywodraethu a gweinyddu effeithiol ac effeithlon o'r Pensiwn Llywodraeth Leol gan Reolwr y Cynllun.

Does gan Fwrdd y Gronfa Bensiwn ddim pwerau gwneud penderfyniadau.

Parhaodd y Bwrdd i gwrdd dros flwyddyn ariannol 2021/22 er i'r cyfarfodydd yma gael eu cynnal, fel yn y flwyddyn flaenorol, gan ddefnyddio'r dechnoleg berthnasol yn hytrach na thrwy gyfarfodydd wyneb yn wyneb traddodiadol oherwydd effeithiau parhaus y pandemig. Mynychodd nifer o aelodau'r Bwrdd y Cyfarfod Cyffredinol Blynyddol hefyd, unwaith eto trwy gyswllt fideo.

Fel sy'n wir am y blynyddoedd ariannol blaenorol, roedd pob cyfarfod o Fwrdd y Gronfa Bensiwn â chworum ac, yn wir, fe barhaon nhw gyda phresenoldeb 100% gan yr holl aelodau yn ei gyfarfodydd. Mae'r Pwyllgor a'r Bwrdd Pensiynau yn cwrdd ym mis Mawrth ac yn trafod adolygiad blynyddol dogfennau polisi'r gronfa. Yn y cyfarfod yma, ymhlith pethau eraill, gall y Bwrdd gyfrannu'n uniongyrchol at yr adolygiad o amryw ddogfennau strategaeth pwysig.

Mae'r Bwrdd yn ddiolchgar am y ffaith bod perthynas gadarnhaol yn parhau i fodoli rhwng Bwrdd a Phwyllgor y Gronfa Bensiwn.

Wrth gyflawni'r swyddogaethau, mae'r Bwrdd yn adolygu amrediad eang o weithgareddau'r Gronfa, gan drafod meysydd fel trefniadau cefnogi monitro risg, cyflawniad a strategaeth buddsoddiadau'r Gronfa, ffioedd a chostau, cydymffurfio â deddfwriaeth 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 berthnasol (e.e. dosbarthu'r Datganiadau

Buddion Blynyddol erbyn y terfyn amser). Hoffai'r Bwrdd dalu teyrnged i'r ffordd y mae broses weinyddu'r gronfa'n gweithredu.

Mae agendâu a chofnodion cyfarfodydd y Bwrdd ar gael ar wefan y Gronfa er tryloywder.

Parhaodd agenda eleni ag arfer blynyddoedd blaenorol o fonitro cynnydd Partneriaeth Pensiwn Cymru. Roedd y gweithgaredd yma, yn ogystal â chymharu cynnydd y Partneriaeth ag amcanion a therfynau amser diffiniedig, yn cynnwys eitemau pwysig fel monitro datblygiad y trefniadau llywodraethu. 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. Bydd y trefniadau yma'n bendant yn parhau i ddatblygu. Yn enghraifft o'r datblygiadau yma yn 2021/22, maen nhw wedi cynnwys penodiad cynrychiolydd i'r cyd-bwyllgor ac felly wedi gwella atebolrwydd.

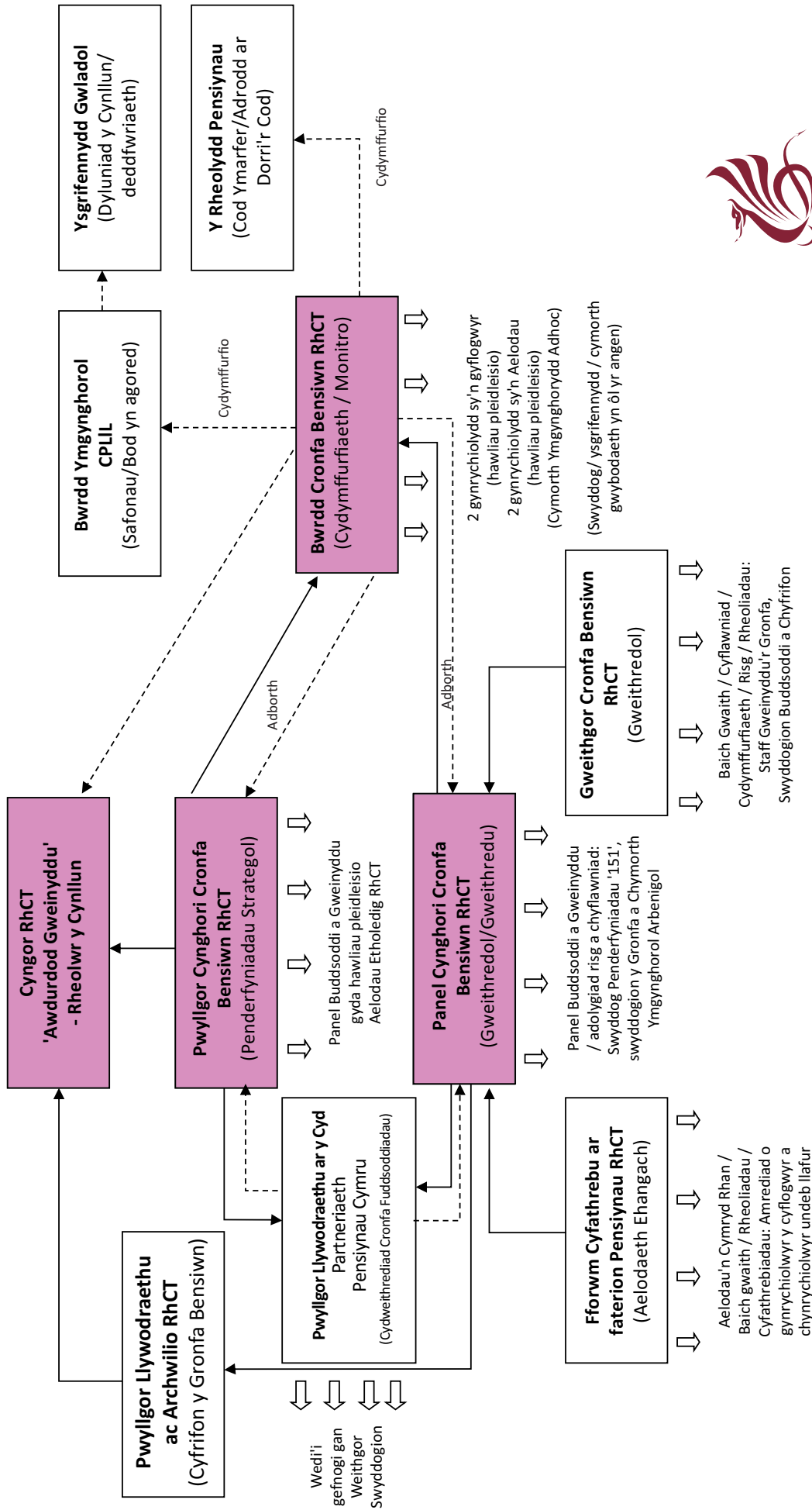
Parhaodd cyfarfodydd bob 6 mis o gadeiryddion byrddau pensiwn Cymru a Phartneriaeth Pensiwn Cymru yn 2021/22 ac mae hyn yn fuddiol o ran rhoi safbwynt Cymru gyfan ar y drefn lywodraethu. Y cynllun yw y bydd y cynrychiolydd ar y cyd-bwyllgor yn cyfrannu ar y cyfarfodydd yma ac yn adrodd deilliannau'r cyfarfodydd i Fwrdd Pensiynau RhCT.

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 ac yn gofyn llawer. Mae hyn yn amlwg yn bwysig, ac mae disgwyl i'r gofynion yma gynyddu â threigl amser wrth i'r Rheolydd Pensiynau ddatblygu gofynion llywodraethu'r cronfeydd ymhellach. Cedwir cofnod o'r holl hyfforddiant yma ar gyfer pob aelod. Yn ogystal â hyn, mae gweithdrefnau hyfforddi yn eu lle i raeadu deilliannau hyfforddiant o'r fath i holl aelodau'r Bwrdd ac, os yw'n briodol, o fewn yr Awdurdod Gweinyddu.

Eleni, ymddeolodd Angela Pring o'r Bwrdd a Sindy Absalom sydd bellach yn y rôl. Hoffwn ddiolch yn ffurfiol i Angela am ei chyfraniad i'w Bwrdd ac achub ar y cyfle i groesawu Sindy i'r Bwrdd.

*Yr Athro Hugh Coombs, Cadeirydd, Bwrdd Gronfa Bensiwn RhCT*

Strwythur Llywodraethu Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf 2021



## Presenoldeb y Panel Pensiynau 2021/2022

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	Gweithgor y Gronfa Bensiwn Nifer y cyfarfodydd a gynhaliwyd = 4	Fforwm Cyfathrebu'r Gronfa Bensiwn Nifer y cyfarfodydd a gynhaliwyd = 3	Panel Disgresiynau'r Gronfa Bensiwn Nifer y cyfarfodydd a gynhaliwyd = 0
<b>Barrie Davies</b>	3	4	1	-
<b>Paul Griffiths</b>	4	4	-	-
<b>Ian Traylor</b>	4	4	3	0
<b>Stephanie Davies</b>	4	3	-	0
<b>Yvonne Keitch</b>	4	3	3	-
<b>Vanessa Thomas</b>	4	3	-	-
<b>Catherine Black</b>	-	3	3	-
<b>Gemma Penning</b>	-	2	-	-
<b>Tim Jenkins</b>	-	-	3	-



## 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 baneli 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
Y Cyngorydd Norris a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	LGC	7 Ebrill 2021
Y Cyngorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	LAPFF	21 Ebrill 2021
Amryw Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau a Swyddogion y Panel Buddsoddi a Gweinyddu	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Burgess Salmon, Ymgynghorydd Cyfreithiol Partneriaeth Pensiwn Cymru	21 Ebrill 2021
Amryw Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau a Swyddogion y Panel Buddsoddi a Gweinyddu	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Hymans, Ymgynghorydd Goruchwylio Partneriaeth Pensiwn Cymru	21 Ebrill 2021
Uwch Reolwr Carfan (Pensiynau)	Dulliau, safonau ac arfer yr Actwari	Aon	21 Ebrill 2021
Blaen Gyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	LGC	22 Ebrill 2021
Blaen Gyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	DG Publishing a SAB	28 a 29 Ebrill 2021
Blaen Gyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	DG Publishing a SAB	28 a 29 Ebrill 2021
Y Cyngorydd Norris a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Baillie Gifford	11 Mai 2021
Y Cyngorydd Norris	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	SG Pensions	13 Mai 2021
Uwch Arweinydd Carfan (Pensiynau)	Dulliau, safonau ac arfer yr Actwari	LGA	20 Mai 2021
Y Cyngorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	LAPFF	21 Mai 2021
Y Cyngorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	LAPFF	24 Mai 2021
Y Cyngorydd Norris a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	LGC	2 Mehefin 2021



Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Y Cynghorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	LAPFF Investment Summit	7 a 8 Mehefin 2021
Y Cynghorydd Norris	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	LAPFF Investment Summit	7 a 8 Mehefin 2021
Aelodau o'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Rheolwyr y Gronfa	7 Mehefin 2021
Aelodau o'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Rheolwyr y Gronfa	7 Mehefin 2021
Y Cynghorydd Norris	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	PLSA	10 Mehefin 2021
Rheolwr Gwasanaeth Pensiynau, Uwch Arweinydd Carfan (Pensiynau)	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Grŵp y Swyddogion Pensiwn	25 Mehefin 2021
Blaen Gyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	UK RI Roundtable	29 Mehefin 2021
Rheolwr Gwasanaeth Pensiynau, Rheolwr Digiddeiddio a Chyfathrebu	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Heywood	29 Mehefin 2021
Y Cynghorydd Norris	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	PLSA	8 Gorffennaf 2021
Y Cynghorydd Norris a Blaen Gyfrifydd, Materion y Trysorlys a Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	LAPFF	14 Gorffennaf 2021
Amryw Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau a Swyddogion y Panel Buddsoddi a Gweinyddu	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	Hymans, Ymgynghorydd Goruchwylio Partneriaeth Pensiwn Cymru	20 Gorffennaf 2021
Amryw Swyddogion y Panel Buddsoddi a Gweinyddu	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	Aon	1 Medi 2021
Y Cynghorydd Norris, Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Cyllid a Digidol, Blaen Gyfrifydd, y Trysorlys a'r Gronfa Bensiynau	Cyflawniad Buddsoddiadau a Rheoli Risg	Hymans, Ymgynghorydd Goruchwylio Partneriaeth Pensiwn Cymru	22 Medi 2021
Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Cyllid a Digidol, Blaen Gyfrifydd, y Trysorlys a'r Gronfa Bensiynau	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Fund Managers of Global Growth Fund	24 Medi 2021

Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Rheolwyr y Gronfa	27 Medi 2021
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Rheolwyr y Gronfa	27 Medi 2021
Y Cyngorydd Norris	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Mallowstreet	27 a 28 Medi 2021
Blaen Gyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	Bord Gron Buddsoddi Cyfrifol y DU	28 Medi 2021
Cyfarwyddwr Gwasanaeth, Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion, Rheolwr Gwasanaeth Pensiynau ac Uwch Reolwr Carfan (Pensiynau) Rheolwr Digiddeiddio a Chyfathrebu	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Aon	6 Hydref 2021
Amryw Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau a Swyddogion y Panel Buddsoddi a Gweinyddu	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Hymans, Ymgynghorydd Goruchwyllo Partneriaeth Pensiwn Cymru	18 Hydref 2021
Amryw Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau a Swyddogion y Panel Buddsoddi a Gweinyddu	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Hymans, Ymgynghorydd Goruchwyllo Partneriaeth Pensiwn Cymru	18 Hydref 2021
Pwyllgor y Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	Baillie Gifford	11 Hydref 2021
Uwch Arweinydd Carfan (Pensiynau), Rheolwr Materion Digidol a Chyfathrebu	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	LGA	26 Hydref, 23 Tachwedd a 15 Rhagfyr 2021
Rheolwr Gwasanaeth Pensiynau, Rheolwr Digiddeiddio a Chyfathrebu	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Heywood	2 Tachwedd 2021
Rheolwr Gwasanaeth Pensiynau, Rheolwr Digiddeiddio a Chyfathrebu	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Aon	2 Tachwedd 2021
Rheolwr Gwasanaeth Pensiynau, Uwch Arweinydd Carfan (Pensiynau)	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Cynhadledd Rheoli Pensiynau	16 a 17 Tachwedd 2021
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Rheolwyr y Gronfa	23 Tachwedd 2021
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Rheolwyr y Gronfa	23 Tachwedd 2021

Cynulleidfa	Maes y Fframwaith	Wedi'i hwyluso gan	Dyddiad
Pwyllgor y Gronfa Bensiwn	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Rheolwr Gwasanaeth Pensiynau a Rheolwr Materion Digidol a Chyfathrebu	13 Rhagfyr 2021
Rheolwr Gwasanaeth Pensiynau, Uwch Arweinydd Carfan (Pensiynau)	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Grŵp y Swyddogion Pensiwn	15 Rhagfyr 2021
Y Cyngorydd Norris	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	Gweminar Fforwm Buddsoddi Cronfa Bensiynau Ewrop	16 Rhagfyr 2021
Amryw Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau a Swyddogion y Panel Buddsoddi a Gweinyddu	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Hymans, Ymgynghorydd Goruchwylio Partneriaeth Pensiwn Cymru	19 Ionawr 2022
Blaen Gyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	Russell Investments	27 Ionawr 2022
Blaen Gyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	Gwasanaethau Pensiynau	8 Chwefror 2022
Amryw Aelodau'r Pwyllgor Pensiynau a Swyddogion y Panel Buddsoddi a Gweinyddu	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Hymans, WPP Oversight Advisor, and Robeco, Voting and Engagement provider	10 Chwefror 2022
Rheolwr Gwasanaeth Pensiynau, Rheolwr Digiddeiddio a Chyfathrebu	Dulliau, safonau ac arfer yr Actwari	Heywood	15 a 16 Chwefror 2022
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	Rheolwyr y Gronfa	28 Chwefror 2022
Aelodau o'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi a Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Rheolwyr y Gronfa	28 Chwefror 2022
Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Deddfu a Llywodraethu Pensiynau	DG Publishing	2 Mawrth 2022
Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	DG Publishing	2 Mawrth 2022
Aelodau Pwyllgor y Gronfa Bensiynau	Cyd-destun Deddfu a Llywodraethu Pensiynau – Buddsoddi sy'n Gyfrifol yn Gymdeithasol	LAPFF	8 Mawrth 2022
Aelodau Pwyllgor y Gronfa Bensiynau	Gwybodaeth am farchnadoedd a chynnyrch ariannol	Link	8 Mawrth 2022



## 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 hymrwymiaidau a'r ffordd orau o gyflawni'r ymrwymiaidau hynny. Mae prisiad o'r gronfa yn cael ei gynnal bob 3 blynedd ac mae hynny'n galluogi'r actiwari i gyfrifo'r ymrwymiaidau 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 ecwitiâu byd-eang. Bellach, mae gan y cwmni ddau o fandadau ecwitiâu ar wahân.



## BlackRock Investment Management

Cwmni rheoli buddsoddiadau BlackRock yw un o gwmnïau rheoli asedau mwyaf y byd, sy'n cynnwys ystod eang o asedau buddsoddi. Penodwyd y cwmni i fandad ecwiti y DU gan y gronfa yn 2010, i fandad llog sefydlog yn 2020 ac i fandad isadeiledd yn 2022.



## 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.



## 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.



## Archwilio Cymru

Mae Audit Wales yn annibynnol ar y llywodraeth ac yn gyfrifol am waith archwilio oddeutu £21 biliwn o wariant arian cyhoeddus bob blwyddyn. Ei nod yw 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 Hadran 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/cy](http://www.rctpensions.org.uk/cy)

## Manylion Cyswllt y Cyfranwyr

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

<b>Desg Gymorth yr Adran Bensiynau:</b>	<p>☎ 01443 680611 ✉ <a href="mailto:pensiynau@rctcbc.gov.uk">pensiynau@rctcbc.gov.uk</a></p> <p>neu ysgrifennu at: <b>Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol</b> Cyfarwyddwr Gwasanaethau Cyllid a Digidol, Adran Bensiynau, Tŷ Oldway, Porth CF39 9ST</p>
<b>Polisi Gweinyddu Pensiynau</b>	<p><b>Mr Ian Traylor</b> Cyfarwyddwr Gwasanaeth – Gwasanaethau Pensiwn, Caffael a Thrafodion</p> <p>☎ 01443 680611 ✉ <a href="mailto:ian.d.traylor@rctcbc.gov.uk">ian.d.traylor@rctcbc.gov.uk</a></p>
<b>Buddsoddiadau'r Gronfa</b>	<p><b>Miss Yvonne Keitch</b> Blaen Gyfrifydd, Rheolwr y Trysorlys a'r Gronfa Bensiynau</p> <p>☎ 01443 680611 ✉ <a href="mailto:yvonne.keitch@rctcbc.gov.uk">yvonne.keitch@rctcbc.gov.uk</a></p>
<b>Cyfrifon Cronfa Bensiwn</b>	<p><b>Mrs Vanessa Thomas</b> Cyfrifydd y Trysorlys a'r Gronfa Bensiwn</p> <p>☎ 01443 680611 ✉ <a href="mailto:vanessa.g.thoma@rctcbc.gov.uk">vanessa.g.thoma@rctcbc.gov.uk</a></p>
<b>Cyflwyniadau neu Sesiynau Hyfforddi Pensiynau</b>	<p><b>Mr Tim Jenkins</b> Uwch Reolwr y Garfan – Materion Digidol, Cyfathrebu a Llywodraethu</p> <p>☎ 01443 680611 ✉ <a href="mailto:tim.jenkins@rctcbc.gov.uk">tim.jenkins@rctcbc.gov.uk</a></p>