



Adroddiad Blynyddol Partneriaeth Pensiwn Cymru 2020/2021



Cynnwys

Rhagarweiniad	3
Datganiad Cadeirydd y CBLI	4
Mwy am Bartneriaeth Pensiwn Cymru	6
Rheoli Cyfuno	8
Risgiau	14
Polisiâu a Phrosesau	17
Cynnydd ar Gyfuno	18
Datganiad Cyfrifon a Pherfformiad Ariannol	19
Buddsoddiadau a Pherfformiad	25
Costau Cyfuno ac Arbedion ar Ffioedd	28
Buddsoddi Cyfrifol	29
Cyfathrebu ac Ymgysylltu	31
Hyfforddiant	32
Diwedd glo	33
Manylion Cyswllt	34

Rhagarweiniad

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

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

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

Cyn cyhoeddi Rheoliad Cyfuno'r Rheoliad, bu wyth Cronfa CPLIL Cymru yn cydweithio ac roeddent eisoes wedi gwneud arbedion cost trwy gydweithredu ar fuddsoddiadau goddefol. Wedi cyflwyno'r rheoliad Cyfuno newydd cytunodd wyth Awdurdod Cyfansoddol Cymru y byddent yn parhau a datblygu lefelau eu cydweithio. Yn 2017, cafodd PPC ei sefydlu'n ffurfiol i hwyluso a chynorthwyo'r gweithgareddau cyfuno ac ymdrechion Awdurdodau Cyfansoddol Cymru. Er 2017, mae PPC wedi galluogi'r Awdurdodau Cyfansoddol i gyfuno tua 68% o'u hasedau.

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

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

Gobeithiaf y bydd yr adroddiad hwn yn ddefnyddiol ichi ac y bydd yn rhoi ymdeimlad ichi o'r cynnydd mawr, y cyflawniadau hyd yn hyn a'r buddion a ddarparwyd trwy'r cydweithio gan Awdurdodau Cyfansoddol Cymru. Cofiwch fod croeso ichi gysylltu â ni, gan ddefnyddio'r manylion cyswllt ar Dudalen 34, os oes gennych unrhyw gwestiynau neu adborth.

Yn Gywir,

Chris Moore

Swyddog Adran 151,

Cyngor Sir Caerfyrddin



Datganiad Cadeirydd y CBLI

Croeso i ail Adroddiad Blynnyddol PPC, sy'n rhoi adolygiad i chi o'r gwaith y mae PPC wedi'i wneud dros y deuddeg mis diwethaf.

Ni allem fod wedi rhagweld blwyddyn mor unigryw ac annisgwyl. Roedd gan y cyfyngiadau symud a theithio a roddwyd ar waith ledled y DU y potensial i amharu'n ddifrifol ar weithgareddau PPC, ond mae'r cydweithio rhwng yr wyth Awdurdod Cyfansoddol wedi bod yn gryfach nag erioed a gellir gweld hyn drwy'r cynnydd y mae'r gronfa wedi'i wneud yn ystod y 12 mis diwethaf. Hoffwn fanteisio ar y cyfle hwn i ddiolch i'r Awdurdodau Cyfansoddol am yr amser a'r egni y maent wedi'u rhoi, yn ogystal â'u hagwedd gadarnhaol a'u hyblygrwydd, yn ystod y cyfnod ansicr hwn.

Roedd lansio is-gronfeydd Incwm Sefydlog PPC yn amcan allweddol ar gyfer 2020/21 a chyda chymorth Link Fund Solutions, Russell Investments a Hymans Robertson unwaith eto, lansiwyd pum is-gronfa Incwm Sefydlog ac mae pob Awdurdod wedi defnyddio o leiaf un o'r is-gronfeydd hyn. Yn sgil hyn mae % asedau cyfun PPC wedi cyrraedd tua 68%. Yn ystod y deuddeg / deunaw mis nesaf, mae PPC yn edrych ar gynyddu % yr asedau cyfun ymhellach wrth lansio is-gronfa ecwiti Marchnadoedd Datblygol a chyfrannau cychwynnol yr is-gronfeydd Marchnadoedd Preifat.

Yn ogystal â'r angen i ddatblygu is-gronfeydd newydd, mae PPC yn gwbl ymwybodol o'r angen i sicrhau bod y rhai presennol yn parhau i fod yn gyson ag anghenion yr Awdurdodau Cyfansoddol. O ganlyniad, rydym wedi mabwysiadu mecanwaith datgarboneiddio arloesol iawn i leihau lefelau risg carbon yn rhai o'r is-gronfeydd presennol ac mae hwn yn faes y byddwn yn parhau i'w ddatblygu.

Mae Buddsoddi Cyfrifol yn parhau i fod yn flaenoriaeth allweddol i Awdurdodau Cyfansoddol Cymru. Lluniwyd y Polisi Buddsoddi Cyfrifol yn 2019/20 ac yn ystod y deuddeg mis diwethaf, rydym wedi parhau â'n hamcan i gyflawni'r ymrwymadau a wnaed yn y Polisi hwn:

- Mae Polisi Risg Hinsawdd wedi'i lunio, sy'n amlinellu credoau unedig PPC o ran risg hinsawdd a pha fesurau rydym wedi'u mabwysiadu i reoli risg hinsawdd o fewn Is-gronfeydd PPC.
- Mae gwaith pleidleisio ac ymgysylltu yn parhau gyda Robeco. Mae Robeco yn ymgysylltu â chwmnïau buddsoddi ar ran PPC ynghylch amrywiaeth eang o faterion, gan gynnwys materion sy'n ymwneud â rheoli ffactorau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu â risgiau sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd. Mae PPC wedi mabwysiadu polisi pleidleisio Robeco.
- Mae'r broses o lunio adroddiadau wedi'i datblygu yn ystod y deuddeg mis diwethaf; mae adroddiadau monitro manwl o ran Risg Hinsawdd a Buddsoddi Cyfrifol wedi'u llunio ar gyfer pob un o Is-gronfeydd PPC ac mae adroddiadau cynnydd chwarterol yn cael eu derbyn gan Robeco.

Yn ystod 2020/21, mae PPC wedi parhau i weithio tuag at ei amcan o ddarparu fframwaith llywodraethu o'r radd flaenaf i'w rhanddeiliaid ac mae nifer o bolisiâu newydd wedi cael eu datblygu, gan gynnwys Polisi Risg Hinsawdd, Polisi Risg a Chofrestr Risg, Polisi Hyfforddi a Pholisi Gwrthdaro Buddiannau. Mae PPC hefyd wedi datblygu Llawlyfr Llywodraethu sy'n rhoi trosolwg manwl o strwythur a fframwaith llywodraethu PPC, yn ogystal ag egluro'r rolau, y cyfrifoldebau a'r gweithdrefnau y mae PPC wedi'u rhoi ar waith. Caiiff holl bolisiâu PPC eu hadolygu'n flynyddol a gellir eu gweld ar wefan PPC.

Yn ystod y deuddeg mis nesaf, bydd PPC yn cryfhau ei threfniadau llywodraethu ymhellach gan ddatblygu polisiâu ychwanegol, megis Polisi Ailgydbwyso ac Addasu, Matrics Cyfrifoldebau a Pholisi Datgelu Camarfer, ynghyd â'r posibilrwydd o benodi Cynrychiolydd Aelodau'r Cynllun i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu. Gellir gweld cynllun gwaith manwl yng Nghynllun Busnes 2021-2024.

Mae hyfforddiant a chyfathrebu hefyd yn hanfodol i lwyddiant PPC ac er gwaethaf COVID-19, llwyddwyd i gwblhau cynllun hyfforddi 2020/21 PPC wrth i saith digwyddiad hyfforddi rhithwir gael eu cynnal yn ystod y flwyddyn. Roedd y digwyddiadau hyfforddi hyn yn agored i holl aelodau'r Pwyllgorau Pensiwn a'r Byrddau Pensiwn, yn ogystal â swyddogion ac aelodau'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu.

Rydym yn falch o'r cynnydd yr ydym wedi gallu ei wneud eleni, er gwaethaf yr amgylchiadau heriol, ac mae'r berthynas rhwng Awdurdodau Cyfansoddol Cymru wedi cryfhau ymhellach eleni, gan ddangos manteision cydweithio yn glir.

Yn olaf, hoffwn fanteisio ar y cyfle hwn i ddweud cymaint o faint oedd hi i fod yn Gadeirydd y Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn ystod y 12 mis diwethaf. Bydd y Cynghorydd Clive Lloyd yn ymgymryd â'r rôl ar gyfer 2021/2022 a hoffwn ddymuno'r gorau iddo a diolch iddo am y gefnogaeth y mae wedi'i rhoi i mi fel Is-gadeirydd yn ystod y flwyddyn hon.

Gobeithio y byddwch yn mwynhau ein Hadroddiad Blynnyddol.

Yn gywir,

Y Cynghorydd Glyn Caron

Cadeirydd Cyd-bwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru

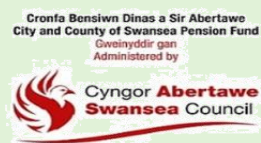


Mwy am Bartneriaeth Pensiwn Cymru

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

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

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



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

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

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

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



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

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

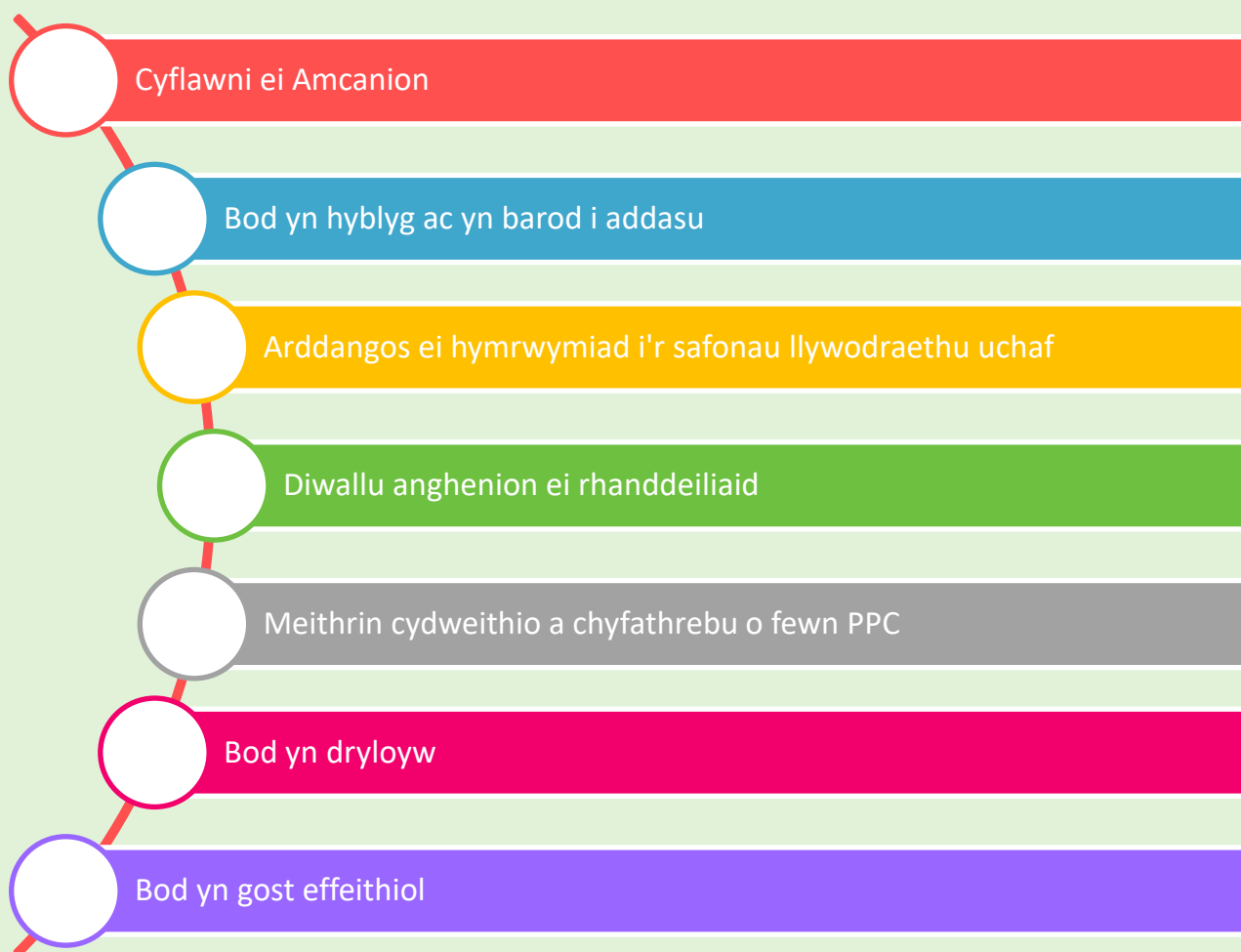
Mae'r wyth Awdurdod Cyfansoddol yn cydnabod fod eu nerth yn deillio o'u credoau cyffredin a'u gallu i weithio gyda'i gilydd i gyflawni eu hamcanion cyfunol er lles holl randdeiliaid PPC.

Rheoli Cyfuno

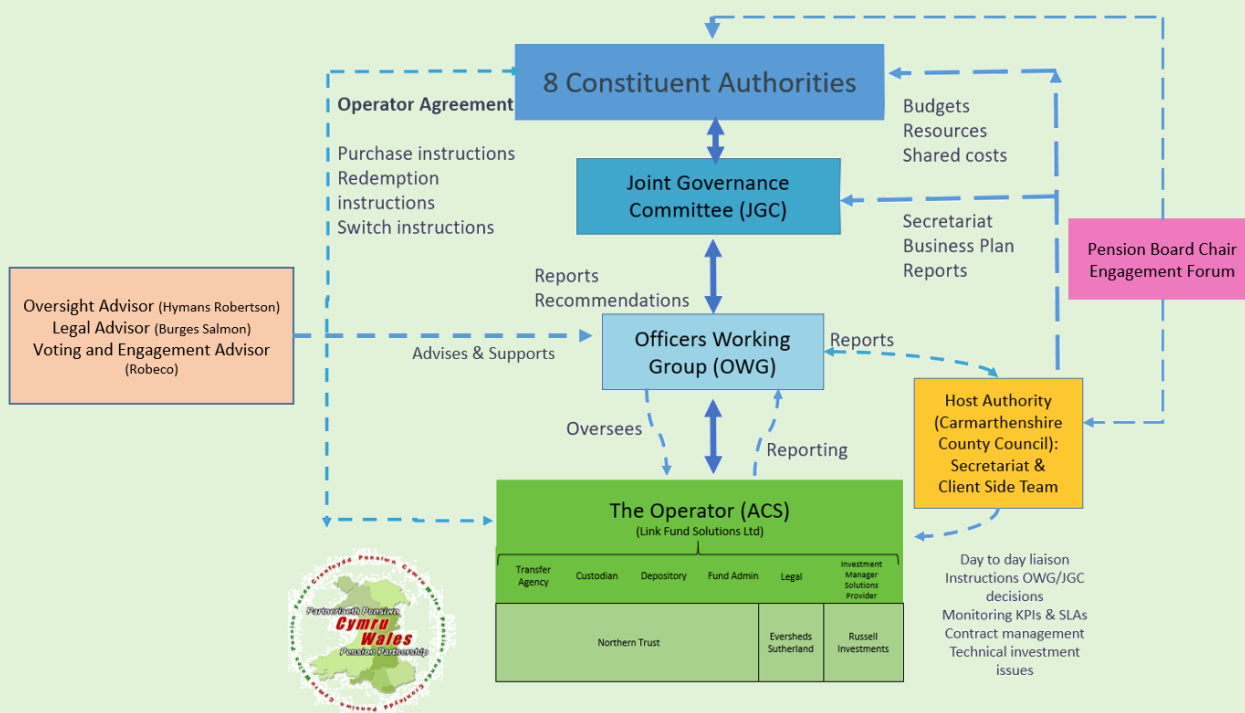
Mae PPC yn gyfrifol am sicrhau ei bod yn cyflawni ei gwaith yn unol â'r gyfraith a safonau priodol. Rhaid iddi sicrhau hefyd y caiff arian cyhoeddus ei ddiogelu ac y cedwir cyfrif priodol ohono, y caiff ei ddefnyddio'n ddarbodus, yn effeithlon ac effeithiol, yn ogystal â sicrhau gwelliant a darpariaeth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

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

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

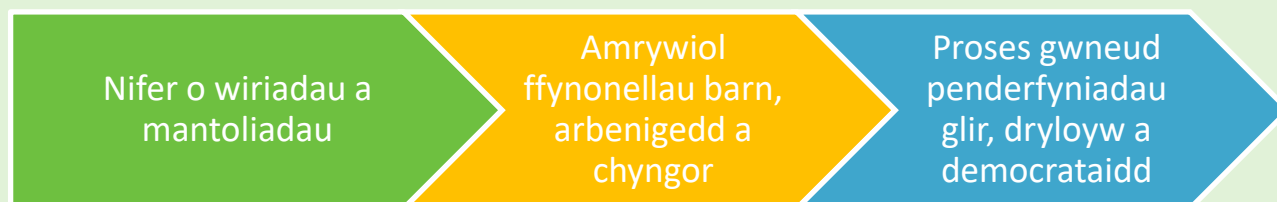


Mae'r diagram isod yn cynnig darlun o strwythur llywodraethu PPC. Mae Matrics Llywodraethu PPC hefyd i'w weld ar ein gwefan. Mae'n cynnig trosolwg cryno o strwythur llywodraethu PPC ac yn amlinellu'r cyrff mewnol sy'n gyfrifol am y prif benderfyniadau a gweithredoedd a gymerir gan y Bartneriaeth.



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

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



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

Cyd-bwyllgor Llywodraethu

Ffurfiolwyd Cyd-bwyllgor Llywodraethu (CBLI) Partneriaeth Pensiwn Cymru ym mis Mehefin 2017 ac yn ystod 2020/2021 cyfarfu'r CBLI yn rhithwir bedair gwaith. Mae'r CBLI yn cynnwys un aelod etholedig o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol. Rhaid i'r aelod etholedig fod yn aelod o'r Awdurdod Cyfansoddol hwnnw ac o Bwyllgor Pensiynau'r Awdurdod Cyfansoddol hwnnw. Ym mis Rhagfyr 2020, cymeradwydd y CBLI ddarpariaeth ar gyfer cynrychiolydd cynllun bwrdd pensiwn cyfetholedig (di-bleidlais) ar y CBLI.

Mae'r Cadeirydd a'r Is-gadeirydd yn cylchdroi o flwyddyn i flwyddyn. Y Cadeirydd yn ystod 2020/2021 oedd y Cynghorydd Glyn Caron – Cyngor Bwrdeistref Sirol Torfaen (Cronfa Bensiwn Gwent Fawr (Torfaen)). a'r Is-gadeirydd oedd y Cynghorydd Clive Lloyd - Dinas a Sir Abertawe (Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe).

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

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

Er mwyn cynorthwyo lefelau ymgysylltu a chydweithio mae Awdurdodau Cyfansoddol Cymru wedi cytuno y caiff cyfarfodydd y CBLI eu cynnal gan yr wyth Awdurdod Cyfansoddol yn eu tro. Oherwydd Covid-19, cynhaliwyd pob cyfarfod o'r CBLI yn 2020/21 yn rhithwir. Ceir crynodeb o'r dyddiadau ac ystadegau presenoldeb ar gyfer 2020/21 yn y tabl isod:

Dyddiad y CBLI:	Aelodau'r CBLI oedd yn bresennol:
17 Gorffennaf 2020	7 aelod, ymddiheuriadau gan Ddinas Caerdydd
11 Medi 2020	7 aelod, ymddiheuriadau gan Sir y Fflint
10 Rhagfyr 2020	Yr 8 aelod
24 Mawrth 2021	Yr 8 aelod

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

Gweithgor Swyddogion

Sefydlwyd Gweithgor Swyddogion PPC (GS) er mwyn darparu cefnogaeth a chyngor i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu. Cyfarfu'r grŵp yn rhithwir bedair gwaith yn ystod 2020/21.

Mae'r GS yn cynnwys ymarferwyr a Swyddogion Adran 151 o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol. Cadeirydd y GS yw Chris Moore, Swyddog Adran 151 Cyngor Sir Caerfyrddin (Awdurdod Cynnal). Fel arfer cynhelir cyfarfodydd y GS yng Nghaerdydd ond oherwydd Covid-19, cynhaliwyd pob un o gyfarfodydd y GS yn 2020/21 yn rhithwir.

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

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

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

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

- Is-grŵp Marchnadoedd Preifat – sy'n gyfrifol am ffurfio a datblygu Is-gronfa Marchnadoedd Preifat PPC.
- Is-grŵp y Gofrestr Risg - sy'n gyfrifol am gynnal Cofrestr Risg PPC ac adrodd ynghylch unrhyw newidiadau neu ddatblygiadau i'r GS a'r CBLI yn chwarterol.
- Yr Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol – sy'n gyfrifol am oruchwyllo'r holl faterion Buddsoddi Cyfrifol yn PPC, gan gynnwys datblygu ac adolygu polisïau, adroddiadau allanol, a chraffu / goruchwyllo.

Awdurdod Cynnal

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

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

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

Swyddog Monitro

Cyflawnir Rôl Swyddog Monitro (Pennaeth Gweinyddiaeth a'r Gyfraith) yn yr Awdurdod Cynnal (Cyngor Sir Caerfyrddin). Mae'r Swyddog Monitro yn gyfrifol am gynnal y CRhA i sicrhau ei fod yn adlewyrchu'r gofynion deddfwriaethol diweddaraf ac anghenion Llywodraethu PPC ac mae hefyd yn gyfrifol am sicrhau y

cydymffurfir yn llawn â'r darpariaethau ar bob lefel. Mae'r Swyddog Monitro hefyd yn mynychu holl gyfarfodydd y CBLI.

Mae'r Swyddog Monitro mewn sefyllfa dda i chwarae rôl ragweithiol yn cefnogi Aelodau a Swyddogion mewn sefyllfaoedd ffurfiol ac anffurfiol i gydymffurfio â'r gyfraith a chyda gweithdrefnau PPC ei hun. Fel y Pennaeth Gwasanaeth a chanddi'r cyfrifoldeb eithaf am yr Uned Gwasanaethau Democrataidd, mae'r Swyddog Monitro hefyd yn gyfrifol am gofnodi a chyhoeddi'n ffurfiol y broses wneud penderfyniadau ddemocrataidd.

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

Swyddog Adran 151

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

Link Fund Solutions Ltd (Y Gweithredwr)

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

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

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

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



Russell Investments (Darparwr Atebion Rheoli Buddsoddi)

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



Hymans Robertson (Yr Ymgynghorydd Goruchwyllo)

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



Burges Salmon (Ymgynghorydd Cyfreithiol)

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



Northern Trust (Y Gwarcheidwad)

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



Robeco UK (Darparwr Pleidleisio drwy Ddirprwy ac Ymgysylltu)

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



Risgiau

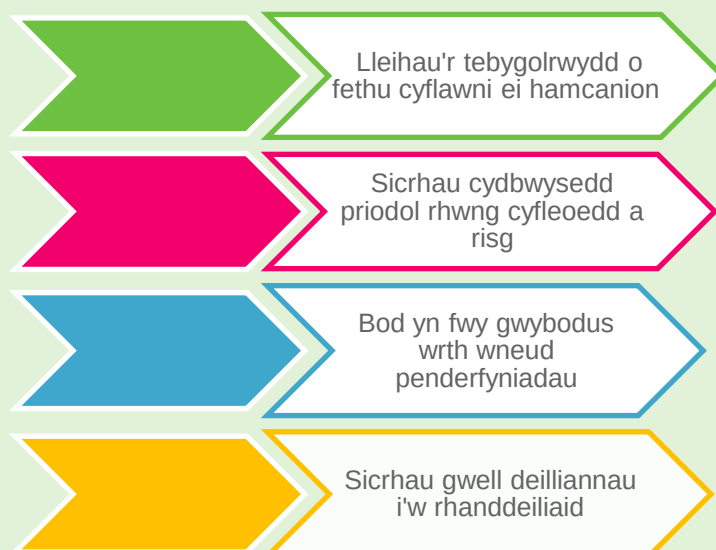
Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru ('PPC') yn cydnabod ei bod yn wynebu nifer o risgiau allai, heb eu rheoli, gyfyngu gallu PPC i gyflawni ei hamcanion a gweithredu er lles gorau ei rhanddeiliaid a buddiolwyr. Fodd bynnag, mae PPC yn deall hefyd na ellir lliniaru rhai risgiau yn llwyr, ac mewn sefyllfaoedd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

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

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

Yn ogystal, rydym wedi llunio cofrestr risg i fonitro a rheoli risgiau posibl ac mae Is-grŵp Risg penodedig (sy'n cynnwys swyddogion o'r Awdurdodau Cyfansoddol ac Ymgynghorydd Goruchwylio PPC, sef Hymans Robertson) wedi'i sefydlu i gynnal a gwerthuso Cofrestr Risg PPC bob chwarter.

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



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

Mae strategaeth reoli fanwl a chynllun gweithredu ar waith i reoli'r risgiau. Mae dwy o'r risgiau a ystyriwyd yn sylweddol y llynedd, sef bod "Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â chydymffurfio â rheoliadau a chanllawiau perthnasol Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol" a bod "Cyflenwyr Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â chyflawni eu hymrwymadau contractiol", wedi'u hisraddio oherwydd camau lliniaru sydd wedi'u cymryd, gan gynnwys ymgysylltu'n aml ac yn helaeth â chyflenwyr a rhanddeiliaid eraill a thrwy sesiynau hyfforddi gyda staff PPC.

Ar hyn o bryd, y risgiau mwyaf arwyddocaol i PPC yw:

- Methiant Is-gronfeydd Partneriaeth Pensiwn Cymru i sicrhau eu henillion buddsoddi a dargedwyd.
- Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â hwyluso atebion buddsoddi sy'n galluogi'r Awdurdodau Cyfansoddol i fodloni eu strategaeth a'u hamcanion buddsoddi.
- Cyflenwyr Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â gweithredu penderfyniadau'r bartneriaeth yn brydlon ac yn effeithiol.
- Gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â chyflawni ei ymrwymadau contractiol neu'n rhoi'r gorau i ddarparu gwasanaethau Gweithredwr oherwydd ymadael â'r farchnad neu gyfyngiadau rheoleiddio.
- PPC yn methu ag adnabod a chymryd mesurau i gywiro camymarfer

Yn ystod y deuddeg mis nesaf, bydd PPC yn blaenoriaethu'r gwaith o reoli'r risgiau hyn gyda'r nod o leihau'r posibilrwydd y bydd y risgiau hyn yn digwydd a'r effaith y gallant ei chael ar PPC. Mae'r tabl isod yn crynhoi sut mae'r risgiau hyn yn cael eu rheoli ar hyn o bryd ac yn amlinellu pa gamau a fydd yn cael eu cwblhau yn ystod y 12 mis nesaf.

Risg:	Strategaeth Reoli Bresennol:	Camau dros y 12 mis nesaf:
Methiant Is-gronfeydd Partneriaeth Pensiwn Cymru i sicrhau eu henillion buddsoddi a dargedwyd.	• Monitro yn barhaus berfformiad buddsoddiadau, datblygiadau yn y farchnad a rhagolygon economaidd a adroddir gan y Rheolwr Buddsoddi a'r Gweithredwr ac a drafodir mewn cyfarfodydd y Gweithgor Swyddogion • Ymgysylltiad y Gweithredwr/ y Rheolwr Buddsoddi â Rheolwyr Buddsoddi ac adolygiadau parhaus o'u proses • Diwrnodau rheolwyr wedi'u cynnal gan y Gweithredwr / y Rheolwr Buddsoddi ar gyfer y Gweithgor Swyddogion / Pwyllgorau Cronfeydd Pensiwn yr Awdurdodau Cyfansoddol	Mae angen lleihau tebygolrwydd tanberfformiad Rheolwyr Buddsoddi. Gellir gwneud hyn drwy'r mecanweithiau canlynol: • Monitro perfformiad buddsoddiadau a datblygiadau yn y farchnad a rhagolygon economaidd yn well • Mwy o ymgysylltiad â chyfathrebiad â Rheolwyr Buddsoddi
Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â hwyluso atebion buddsoddi sy'n galluogi'r Awdurdodau Cyfansoddol i fodloni eu strategaeth a'u hamcanion buddsoddi.	• Mae datblygu is-gronfeydd pellach yn eitem sy'n cael blaenoriaeth yng nghynllun busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru • Ymgynghori aml ag Awdurdodau Cyfansoddol ar eu gofynion • Ymgynghori â'r Awdurdodau Cyfansoddol ar addasrwydd parhaus is-gronfeydd presennol • Defnyddio cynghorwyr niferus i greu is-gronfeydd • Ymgynghorydd Goruchwyllo ar gael i oruchwyllo strategaeth fuddsoddi a dyluniad is-gronfeydd • Archwiliadau cadw cydbwysedd niferus ar y broses o wneud penderfyniadau a chymeradwyo'r strategaeth fuddsoddi ac is-gronfeydd	Mae angen i'r PPC sicrhau bod yr adborth i'r holiadur Awdurdod Cyfansoddol yn cael ei weithredu'n effeithiol i mewn i gynllun gwaith PPC.
Cyflenwyr Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â	• Cynhelir cyfarfodydd darparu gwasanaeth rheolaidd • Cynhelir ymarferion caffael ac ailbenodi rheolaidd i sicrhau cystadleuaeth	Mae creu Is-grwpiau PPC wedi lleihau'n sylweddol y tebygolrwydd y bydd y risg hwn yn digwydd. Fodd bynnag, mae PPC yn credu bod angen gweithredu pellach cyn bod modd gostwng y sgôr o 3 i 2. Bydd

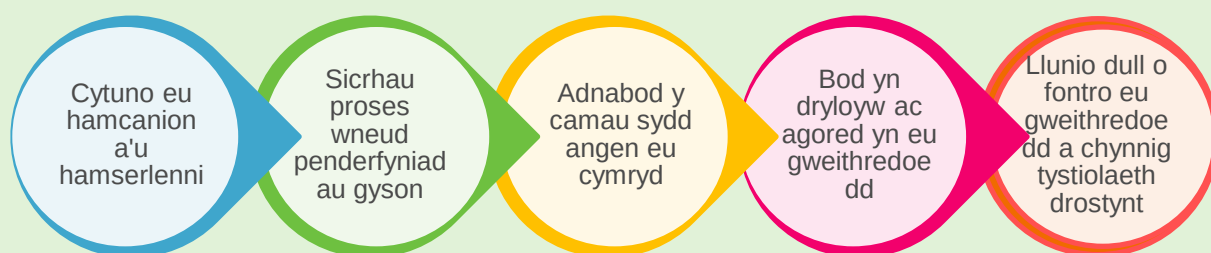
gweithredu penderfyniadau'r bartneriaeth yn brydlon ac yn effeithiol.	• Ymgynghorydd Goruchwylio dynodedig ar gael • Protocolau ymgysylltu dwys gyda chyflenwyr perthnasol • Mae'r cyfarfod Ymarferwyr PPC misol yn fforwm ar gyfer codi unrhyw bryderon ac wedyn eu huchafu ar lefel y Pŵl • Mae ychwanegiad yr is-grwpiau i drefniadau llywodraethu PPC wedi creu fforymau ychwanegol lle mae gan y Bartneriaeth fwy o amser i herio a dilyn i fyny gyda chyflenwyr	PPC yn canolbwyntio ar gyfathrebu'n effeithiol o ran pwysigrwydd ac amserlenni gofynnol unrhyw gais/benderfyniad i'w gyflenwyr, gyda'r bwriad o sicrhau bod penderfyniadau / camau gweithredu hollbwysig yn cael eu blaenoriaethu dros y gofynion 'dydd i ddydd' a wna'r cyflenwyr ar ran PPC. Yn ogystal, mae PPC yn gweithio gyda'i Weithredwr i wella'r mecanweithiau cyfathrebu ar gyfer lansio Is-gronfeydd.
Gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â chyflawni ei ymrwymadau contractiol neu'n rhoi'r gorau i ddarparu gwasanaethau Gweithredwr oherwydd ymadael â'r farchnad neu gyfyngiadau rheoleiddio.	• Ymgynghorydd Goruchwylio Gweithredwr dynodedig ar gael • Protocolau ymgysylltu dwys gyda'r Gweithredwr • Fframwaith Goruchwylio Gweithredwr wrthi'n cael ei ddatblygu • Ymgysylltiad â'r farchnad Gweithredwr ehangach (a chyflenwyr addas eraill) yn cael ei gynnwys yng ngyllun busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru • Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi llunio contractau sydd â saib neu bwyntiau ymadael naturiol a ffioedd ymadael isel	Mae'r Gweithgor Swyddogion yn parhau i fonitro unrhyw ddatblygiadau sy'n codi o adolygiad yr FCA o'r farchnad Gweithredwr ACS. Mae'r Gweithgor Swyddogion yn cydnabod bod hyn yn straeon ar adnoddau'r Gweithredwr. Mae'r Awdurdod Lletya, gyda chymorth gan ei Ymgynghorydd Goruchwylio'r Gweithredwr, yn parhau i gael cyfarfodydd adolygu rheolaidd gyda'r Gweithredwr. Y prif ffrwd gwaith sy'n cael ei datblygu yn ystod y cyfarfodydd adolygu hyn yw llunio Pecyn estynedig o Adrodd Gwybodaeth gan Reolwyr y Gweithredwr.
PPC yn methu ag adnabod a chymryd mesurau i gywiro camymarfer	• Mae'r Bartneriaeth wedi mabwysiadu fframwaith llywodraethu sydd â nifer o wiriadau a balansau a ddyluniwyd i gyfyngu'r potensial i gamymarfer ddigwydd • Mae sawl dull cyfathrebu ar waith o fewn y Bartneriaeth, gyda'r bwriad o annog rhannu gwybodaeth a'r gallu i dynnu sylw at unrhyw bryderon posib • Mae swyddog monitro yn yr Awdurdod Lletya • Mae gan PPC Bolisi Gwrthdaro Buddiannau	Bydd PPC yn: • Llunio gweithdrefn i sicrhau bod gan Bersonel y gallu a'r modd i dynnu sylw at unrhyw bryderon ynghylch camymarfer posib • Llunio Polisi Canu'r Gloch wedi'i godio sy'n amlinellu sut bydd PPC yn amddiffyn unrhyw un sy'n 'canu'r gloch', tra'n sicrhau'r unigolyn nad yw eu diogelwch swydd mewn unrhyw berygl o ganlyniad i dynnu sylw/amlygu camymarfer posib • Darparu hyfforddiant parhaus ar adnabod camymarfer a sut i godi pryderon yn ddiogel ynghylch camymarfer posib • Sicrhau bod digon o adnoddau ac arbenigedd ar gael i ymchwilio i ac ymdrin ag unrhyw achosion posib o gamymarfer • Parhau i annog amgylchedd lle caiff yr holl staff eu hannog i siarad yn rhydd ac yn agored

Mae Polisi Risg a Chofrestr Risg PPC ar gael yn gyhoeddus ar wefan PPC.

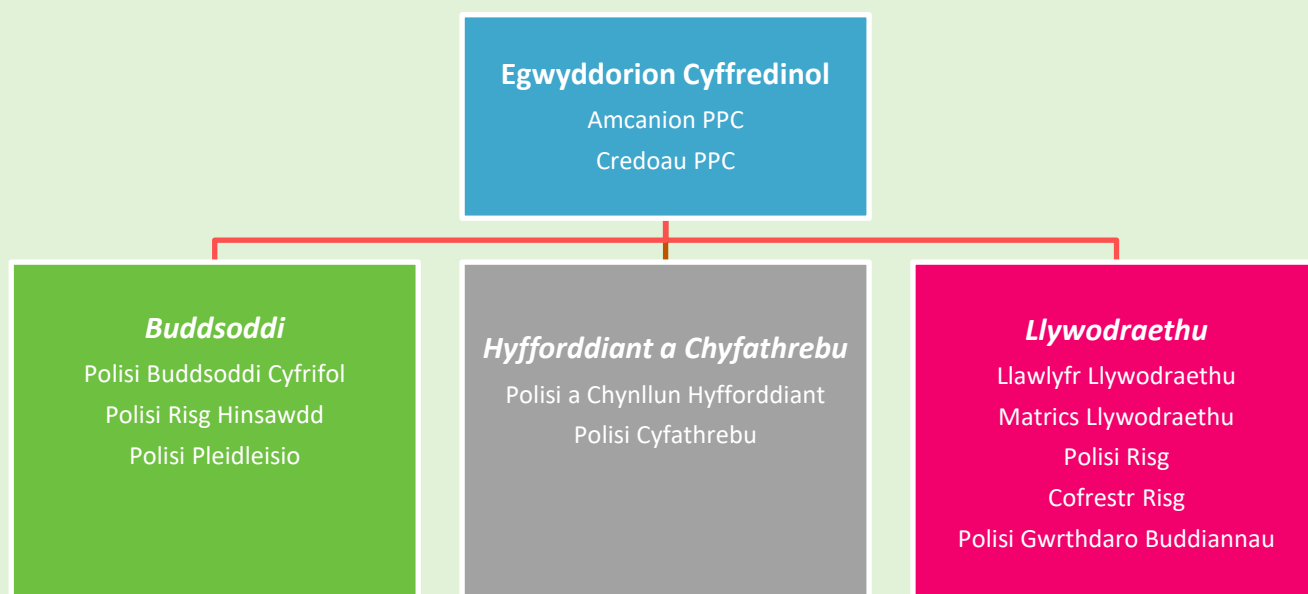
Polisiau a Phrosesau'r CBLI

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

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

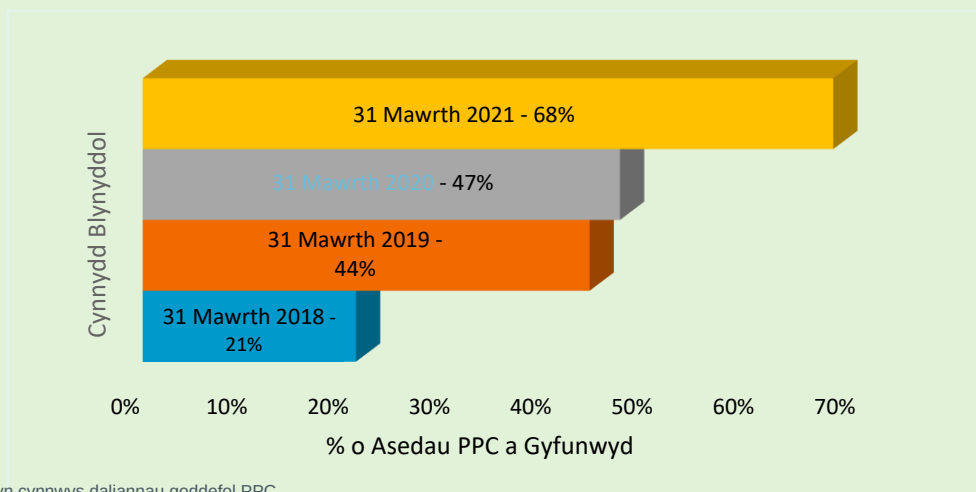


Rhestrir prif bolisiau, cofrestrï a chynlluniau PPC isod ac maent i'w gweld ar wefan PPC. Caiff y polisiau a'r gweithdrefnau a amlinellir isod eu hadolygu o leiaf unwaith y flwyddyn a bydd PPC yn parhau i asesu a oes angen unrhyw bolisiau, cofrestrï neu gynlluniau ychwanegol. Mae cynllun gwaith PPC yn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



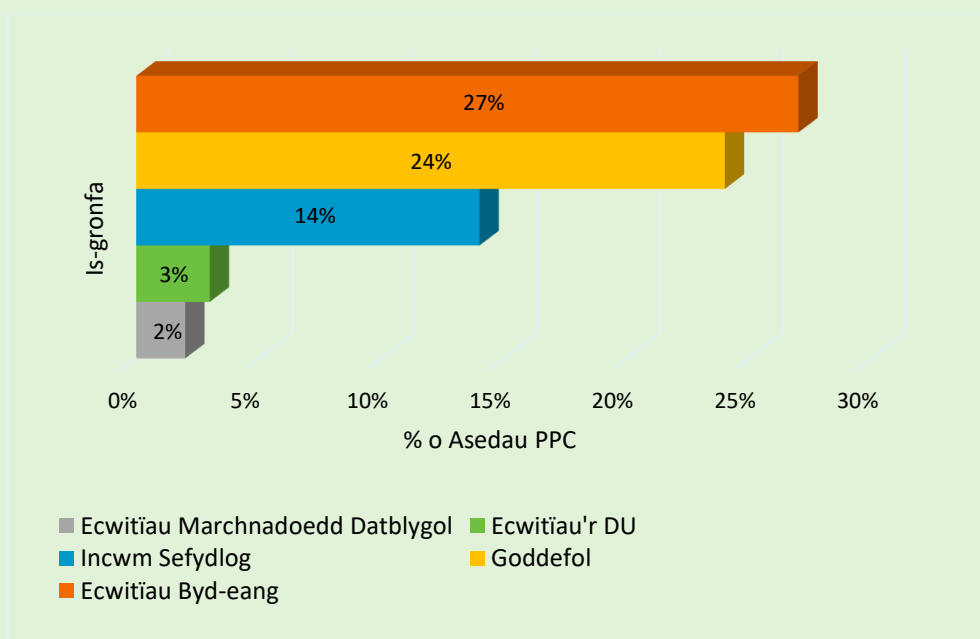
Cynnydd ar Gyfuno

Mae PPC yn ceisio darparu atebion buddsoddi sy'n galluogi'r Awdurdodau Cyfansoddol i weithredu eu strategaethau buddsoddi eu hunain gan wneud arbedion cost sylweddol a pharhau i ddarparu perfformiad buddsoddi i'w rhanddeiliaid. Gwnaethom gynnydd arwyddocaol tuag at gyflawni'r amcan hwn. Mae lansio tair is-gronfa ecwiti weithredol PPC, pum is-gronfa incwm sefydlog ynghyd â buddsoddiadau goddefol presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol, wedi golygu erbyn hyn fod PPC wedi cyfuno 68% o asedau, fel y gwelir yn y graff isod:



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

Bydd PPC yn parhau i ddatblygu is-gronfeydd er budd yr Awdurdodau Cyfansoddol gyda'r is-gronfa Marchnadoedd Datblygol yn bwriadu lansio ym mis Hydref 2021.



Datganiad Cyfrifon a Pherfformiad Ariannol PPC

Y GYLLIDEB

Mae'r tabl canlynol yn dangos gwariant gwirioneddol PPC yn ystod 2020/21 o gymharu â'r gyllideb a gymeradwywyd ar gyfer y flwyddyn, gan nodi unrhyw amrywiannau. Cymeradwywyd y Gyllideb gan gyfarfod y Cyd-bwyllgor Llywodraethu ar 12 Mawrth 2020.

Partneriaeth Pensiwn Cymru 2020/21	Cyllideb (£)	Gwirioneddol (£)	Amrywiant (£)
Gwariant Gros			
Costau gweithwyr ¹	80,000	59,454	20,546
Costau'r Awdurdod Cynnal ²	23,874	13,556	10,318
Gwasanaethau Cymorth yr Awdurdod Cynnal ³	77,063	77,063	0
Cyfanswm Gwariant Gros yr Awdurdod Cynnal ⁴	180,937	150,073	30,864
Ymgynghorwyr Allanol ⁵	580,000	556,177	23,823
Cyfanswm Gwariant Gros	760,937	706,250	54,687

Nodiadau:

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

Cafwyd tanwariant o £55k ar gyfer y flwyddyn, i'w briodoli'n bennaf i:

- Costau gweithwyr – Cyfrifydd Cynorthwyol heb ei benodi
- Costau'r Awdurdod Cynnal – Dim costau teithio, hyfforddi na chynhaliadau oherwydd COVID-19
- Ymgynghorwyr Allanol – Nid yw gwasanaethau pleidleisio wedi bod ar waith am y flwyddyn lawn gan arwain at gostau rhan-flwyddyn yn unig

DATGANIAD INCWM A GWARIANT CYNHWYSFAWR (CIES)

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

2019/20 (£)	Disgrifiad	2020/21 (£)
	Gwariant	
56,138	Costau gweithwyr	59,455
21,250	Costau Awdurdod Cynnal	13,556
146,673	Costau Ymgynghorwyr Allanol *	556,177
75,000	Costau Gwasanaethau Cymorth Awdurdod Cynnal	77,063
299,062	Cyfanswm Gwariant Gweithredu	706,251
	Incwm	
(299,062)	Taliadau a Ailgodir ar Awdurdod Cyfansoddol **	(706,251)
(299,062)	Cyfanswm Incwm Gweithredu	(706,251)
0	Cyfanswm Incwm a Gwariant Cynhwysfawr	0

* Cynyddodd y gyllideb ar gyfer Costau Ymgynghorwyr Allanol yn 2020/21

** Ariennir y costau hyn gan bob un o'r wyth Cronfa CPLIC yn gyfartal, ac fe ailgodir y costau hyn yn flynyddol.

MANTOLEN

Mae'r Fantolen yn dangos asedau a rhwymedigaethau'r Bartneriaeth fel ar 31 Mawrth 2021.

31 Mawrth 2020 (£)	Disgrifiad	31 Mawrth 2021 £
	Asedau Cyfredol	
367,489	Dyledwyr Tymor Byr	381,767
367,489	Cyfanswm Asedau Cyfredol	381,767
	Rhwymedigaethau Cyfredol	
(223,716)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth	(188,185)
(143,773)	Credydwyr Tymor Byr	(193,582)
(367,489)	Cyfanswm Rhwymedigaethau Cyfredol	(381,767)
0	Cyfanswm Net Asedau	0

DATGANIAD LLIF ARIAN

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

2019/20 (£)	Disgrifiad	2020/21 (£)
	Llif arian o weithgareddau gweithredu	
0	Net (gwarged) / diffyg yn narpariaeth gwasanaethau	0
	Addasiadau ar gyfer:	
(228,978)	(Cynnydd) mewn masnach a dyledwyr eraill	(14,278)
132,841	Cynnydd mewn masnach a chredydwyr eraill	49,809
(96,137)	Arian parod Net o weithgareddau gweithredu	35,531
	Net (Cynnydd) / Lleihad mewn arian parod a'r hyn sy'n gyfwerth	
(127,579)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth fel ar 1 Ebrill	(223,716)
(223,716)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth fel ar 31 Mawrth	(188,185)
(96,137)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth fel ar 31 Mawrth	35,531

NODIADAU AR Y CYFRIFON

Datganiad o Bolisïau Cyfrifyddu

Cyffredinol

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) ar gyfer blwyddyn ariannol 2020/21 a'i sefyllfa ariannol diwedd blwyddyn ar 31 Mawrth 2021. Mae'r prif bolisïau cyfrifyddu a ddefnyddir wrth baratoi'r datganiadau ariannol hyn yn cael eu hamlinellu isod. Mae'r polisïau hyn wedi cael eu defnyddio'n gyson ar gyfer yr holl gyfnodau a gyflwynwyd, oni nodir yn wahanol.

Busnes Gweithredol

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

Croniadau Incwm a Gwariant

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

Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth

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

Darpariaethau, Asedau Amodol a Rhwymedigaethau

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

Treth ar Werth (TAW)

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

Buddion Gweithwyr

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

Buddsoddiadau

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

Dyledwyr Tymor Byr

2019/20 (£)	Disgrifiad	2020/21 (£)
365,616	Awdurdodau Cyfansoddol	380,854
1,873	Rhagdaliadau	913
367,489	Cyfanswm Dyledwyr Tymor Byr	381,767

Credydwyr Tymor Byr

2019/20 (£)	Disgrifiad	2020/21 (£)
69,130	Credydwyr Masnach	103,500
74,643	Croniadau	90,082
143,773	Cyfanswm Credydwyr Tymor Byr	193,582

Costau Archwilio

Yn 2020/21, roedd PPC yn wynebu'r ffioedd isod yn ymwneud â'r archwiliad a'r arolwg ariannol, a oedd yn daladwy i Swyddfa Archwilio Cymru.

2019/20 (£)	Disgrifiad	2020/21 (£)
8,558	Ffioedd Archwilio	2,590
8,558	Cyfanswm Ffioedd Archwilio Allanol	2,590

Trafodion Partïon Perthnasol

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

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

Yn ystod 2020/21, fel Awdurdod Cynnal PPC, anfonodd Cyngor Sir Caerfyrddin anfoneb dyledwr at bob un o'r wyth cronfa bensiwn CPLIL er mwyn adennill costau rhedeg PPC, fel y nodir yn y Datganiad Incwm a Gwariant Cynhwysfawr (CIES). Mae'r tablau isod yn dangos cyfanswm gwerth y trafodion a godwyd yn ystod 2020/21 a'r balansau dyledwyr a oedd heb eu talu fel ar 31 Mawrth 2021.

2019/20 (£)	Disgrifiad	2020/21 (£)
52,383	Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg	88,281
32,383	Cronfa Bensiwn Clwyd	88,281
32,383	Cronfa Bensiwn Dyfed	88,281
32,383	Cronfa Bensiwn Gwynedd	88,281
32,383	Cronfa Bensiwn Powys	88,281
32,383	Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf (RhCT)	88,281
32,383	Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe	88,281
52,383	Cronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen)	88,281
299,062	Cyfanswm Trafodion Partïon Perthnasol	706,251

2019/20 (£)	Disgrifiad	2020/21 (£)
72,170	Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg	52,583
52,170	Cronfa Bensiwn Clwyd	52,583
19,787	Cronfa Bensiwn Dyfed	0
52,170	Cronfa Bensiwn Gwynedd	52,583
32,383	Cronfa Bensiwn Powys	52,583
52,170	Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf (RhCT)	52,583
32,383	Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe	65,356
52,383	Cronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen)	52,583
365,616	Trafodion Partïon Perthnasol heb eu talu ar ddiwedd y flwyddyn	380,854

Cododd Cyngor Sir Caerfyrddin dâl am weinyddiaeth a gwasanaethau cymorth yn ystod 2020/21. Mae anfonebau hefyd wedi'u derbyn gan Gyngor Gwynedd am wasanaethau a ddarparwyd ganddynt ar ffurf gwasanaethau cyfieithu. Mae'r tabl isod yn dangos gwerth y gwasanaethau hynny a'r balansau dyledwyr a oedd heb eu talu fel ar 31 Mawrth 2021.

Trafodion Partïon Perthnasol - Credydwy'r	Gwerth gwasanaethau a ddarparwyd yn ystod 2020/21 £	Balans heb ei dalu fel ar 31 Mawrth 2021 £
Cyngor Sir Caerfyrddin	137,655	0
Cyngor Gwynedd	7,999	1,717
Cyfanswm	145,654	1,717

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

Addasiad Cyfnod Blaenorol

Ni wnaed unrhyw addasiadau Cyfnod Blaenorol yn ystod blwyddyn ariannol 2020/21

Buddsoddiadau a Pherfformiad

Mae gan Awdurdodau Cyfansoddol PPC gyfanswm asedau o tua £21.6 biliwn (ar 31 Mawrth 2021), buddsoddir £9.4 biliwn yn is-gronfeydd presennol WPP, a amlinellir yn y tabl isod

Is-gronfa	Gwerth yr ased	Rheolir gan	Meincnod perfformiad	Cronfeydd Cyfranogol **	Rheolwyr Buddsoddi Sylfaenol
Twf Byd-eang	£3.061 biliwn	Link Fund Solutions	MSCI ACWI ND	RCT 52% Dyfed 28% Gwynedd 15% Powys 5%	Baillie Gifford, Veritas a Pzena
Cyfleoedd Byd-eang	£2.624 biliwn	Russell Investments	MSCI ACWI ND	Abertawe 47% Thorfaen 19% Gwynedd 16% RCT 14% Clwyd 4%	Morgan Stanley, Numeric, Sanders, Jacobs Levy, SW Mitchell, NWQ a Oaktree
Cyfleoedd y DU	£0.674 biliwn	Russell Investments	FTSE All Share	Caerdydd 66% Thorfaen 34%	Majedie, Lazard, Baillie Gifford, Ninety-One a Liontrust
Credyd Byd-eang	£0.791 biliwn	Russell Investments	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (GBP Hedged)	Thorfaen 35% Dyfed 33% Powys 28% Caerdydd 4%	Western, Logan Circle, Fidelity a T Rowe Price
Llywodraeth Fyd-eang	£0.527 biliwn	Russell Investments	FTSE World Government Bond Index (GBP Hedged)	Thorfaen 52% Caerdydd 48%	Bluebay a Colchester
Credyd aml-asedau	£0.714 biliwn	Russell Investments	ICE BofA SONIA + 4% y flwyddyn	Clwyd 35% Gwynedd 25% Caerdydd 22% Powys 9% Abertawe 9%	ICG, Man GLG, BlueBay, Barings a Voya
Cronfa Credyd y Deyrnas Unedig	£0.551 biliwn	Link	ICE BofA ML Eur-Stg plws 0.65%	RCT 100%	Fidelity
Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt	£0.456 biliwn	Russell Investments	ICE BofA SONIA + 2% y flwyddyn	Gwynedd 67% Powys 19% Abertawe 14%	Wellington, Putnam, Aegon a Insight

* Gwerth Ased Dan Reolaeth (AUM) ar 31 Mawrth 2021

** % daliannau ar 31 Mawrth 2021

Yn ystod 2021/22, bydd PPC yn lansio is-gronfa Marchnadoedd Datblygol

Yn ogystal â'r is-gronfeydd a amlinellwyd uchod, mae gan Awdurdodau Cyfansoddol PPC fuddsoddiadau goddefol gyda BlackRock Asset Management. Mae buddsoddiadau goddefol yr Awdurdodau Cyfansoddol yn gorwedd yn y Gronfa Gyfun i bob pwrpas, ond maent yn aros ym meddiant yr awdurdodau perthnasol ar ffurf polisïau yswiriant. Mae'r buddsoddiadau goddefol fel a ganlyn:

Awdurdod Cyfansoddol	Gwerth Asedau ar 31/3/21	% o asedau pob Awdurdod Cyfansoddol
Caerdydd a Bro Morgannwg	£0.676 bn	27%
Clwyd	£0.197 bn	9%
Dyfed	£1.280 bn	42%
Gwynedd	£0.682 bn	27%
Powys	£0.238 bn	32%
RhCT	£0.574 bn	13%
Abertawe	£0.776 bn	30%
Gwent Fawr (Torfaen)	£0.811 bn	23%
Cyfanswm	£5.233 bn	

Perfformiad Buddsoddi

Roedd perfformiad buddsoddi'r is-gronfeydd presennol yn destun balchder dros y flwyddyn, gweler y tabl isod.

	Perfformiad PPC dros 12 mis hyd at 31 Mawrth 2021 (Ffioedd Net)			
	Dyddiad Dechrau	Cronfa %	Meincnod %	Cymharol %
Is-gronfeydd Ecwiti				
Twf Byd-eang	6 Chwefror 2019	48.95	38.94	10.01
Cyfleoedd Byd-eang	14 Chwefror 2019	42.21	38.94	3.27
Cyfleoedd y DU	11 Hydref 2019	41.01	26.71	14.30
Is-gronfeydd Incwm Sefydlog				
Credyd y DU *	19 Awst 2020	(0.63)	(0.41)	(0.22)
Bond Llywodraeth Fyd-eang*	19 Awst 2020	(0.91)	(2.62)	1.71
Credyd Byd-eang *	20 Awst 2020	(0.09)	(1.21)	1.12
Cronfa Credyd Aml-asedau *	11 Awst 2020	5.91	2.58^	
Bond Elw Absoliwt *	30 Medi 2020	2.04	1.02^	

* Sylwch fod y perfformiad hwn yn berthnasol ers adeg sefydlu.

^ Mae'r rhain yn cynrychioli targedau perfformiad y Cronfeydd Credyd Aml-asedau a Bond Elw Absoliwt

Bu adferiad cryf o ran marchnadoedd ar ôl i'r economi fyd-eang gael ei tharo gan y pandemig yn Ch1 2020. Yn sgil cymorth parhaus polisi ariannol ac ehangu ysgogiad cyllidol ymhellach bu adferiad cyflym ledled y byd ac roedd ecwitiau'n ymadfer o ganlyniad. Wrth i gyfyngiadau symud gael eu llacio o ddiwedd Ch2, cynyddodd hyder buddsoddwyr ym mis Gorffennaf a mis Awst a oedd yn ffafrio marchnadoedd ecwiti. Gyda'i gilydd, arweiniodd hyn at enillion cryf yn ystod hanner cyntaf y cyfnod ar gyfer cronfeydd ecwiti Byd-eang a'r DU PPC. Yn ystod ail hanner y cyfnod, gwelsom farchnadoedd byd-eang yn cynyddu gan ychwanegu at berfformiad cadarnhaol cronfeydd ecwiti Byd-eang a'r DU PPC. Roedd hyn yn ganlyniad i ddatblygiadau mawr o ran brechlyn Covid-19, cytundeb Brexit terfynol rhwng y DU a'r UE a sicrwydd gwleidyddol yn yr Unol Daleithiau yn sgil buddugoliaeth Joe Biden yn yr etholiad arlywyddol. Roedd y teimlad cadarnhaol yn rhoi hwb i ragolygon twf economaidd byd-eang ar gyfer 2021 gan arwain at fuddsoddwyr yn symud arian i stociau a sectorau marchnad

a oedd wedi bod yn amhoblogaidd. Roedd cronfeydd ecwiti byd-eang a'r DU PPC mewn sefyllfa i fanteisio ar hyn gan orffen y cyfnod ar y blaen i'w meincnodau.

Lansiwyd cronfeydd incwm sefydlog PPC yn ystod Ch3 2020. Roedd y rhagolygon mwy cadarnhaol a'r ysgogiad ariannol a chyllidol sylweddol a ddarparwyd gan lywodraethau yn fantais ar draws amrywiaeth o sectorau incwm sefydlog. Er ei fod yn gadarnhaol, arweiniodd y teimlad hwn at werthu bondiau llywodraeth yn rhad. Fodd bynnag, roedd safle cronfeydd incwm sefydlog PCC sydd â chysylltiad â bondiau llywodraeth yn golygu eu bod wedi gwneud yn dda yn ystod y cyfnod. Fodd bynnag, roedd mwy o gysylltiad â bondiau llywodraeth y DU yn lleihau perfformiad wrth i'r arenillion godi tua diwedd y cyfnod. Yn sgil y gwelliant o ran teimlad y farchnad chwiliodd buddsoddwyr am gysylltiad ag asedau sydd â mwy o risg. Roedd hyn o fudd i'r cronfeydd incwm sefydlog sy'n canolbwyntio mwy ar gredyd gan fod eu safle mewn marchnadoedd credyd corfforaethol yn caniatáu iddynt fanteisio ar y prisiau cynyddol. Roedd gwasgariad credyd arenillion uchel corfforaethol hefyd yn tynhau gan arwain at brisiau uwch, sy'n beth cadarnhaol i gronfeydd incwm sefydlog PPC sydd â chysylltiad â'r bondiau hyn. Elwodd bondiau wedi'u gwarannu hefyd ar ysgogiad cyllidol uwch nag erioed a marchnadoedd tai cadarn. Er ei fod yn gyfnod byr, perfformiodd cronfeydd incwm sefydlog PPC yn dda ar y cyfan.

Mae'r Gweithgor Swyddogion yn derbyn adroddiadau perfformiad chwarterol, chwe misol a blynyddol. Mae'r Gweithgor yn adolygu a herio perfformiad Rheolwyr Buddsoddi ar ran PPC. Mae PPC yn cynnal dyddiau ymgysylltu â rheolwyr rheolaidd, a ddefnyddir i herio rheolwyr a hwyluso ymgysylltiad gydag Aelodau Pwyllgorau Pensiwn Awdurdodau Cyfansoddol ac Aelodau'r Bwrdd a Rheolwyr Buddsoddi PPC. Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol hefyd yn gwneud eu dadansoddiad eu hunain o berfformiad buddsoddi PPC ar y lefel leol, a bydd hyn yn cynnwys presenoldeb rheolwyr yng nghyfarfodydd Pwyllgorau Pensiwn. Mae Rheolwyr Buddsoddi'r Is-gronfeydd hefyd yn gwneud galwadau chwarterol i fuddsoddwyr pan mae aelodau'r GS yn gallu herio'r Rheolwr Buddsoddi a'r Rheolwyr gwaelodol.

Mae'r Gweithgor Swyddogion hefyd yn edrych ar ffyrdd o ddatblygu mecanweithiau monitro perfformiad buddsoddi gan ganolbwyntio'n bennaf ar fetrigau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu a Risg Hinsawdd. Gan weithio'n agos gydag Ymgynghorydd Goruchwyllo'r Gronfa, sef Hymans Robertson, mae'r Gweithgor Buddsoddi Cyfrifol wedi bod yn adolygu adroddiadau ynghylch Risg Hinsawdd a materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu i nodi pa fetrigau yr hoffai'r Gweithgor Swyddogion gael adroddiadau yn eu cylch yn y dyfodol. Gan ganolbwyntio i ddechrau ar yr Is-gronfeydd ecwiti gweithredol, mae'r adroddiadau bellach wedi'u hehangu i gynnwys yr Is-Gronfeydd Incwm Sefydlog. Mae'r adroddiadau'n defnyddio data trydydd parti o ran hinsawdd a materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu i alluogi'r Gweithgor Buddsoddi Cyfrifol i graffu ar safle presennol y portffolios, meincnodi portffolios yn erbyn cymaryddion mynegai a phennu'r camau y mae angen eu cymryd.

Costau Cyfuno ac Arbedion ar Ffioedd

Mae costau amrywiol ynghlwm wrth gyfuno; mae costau trosglwyddo sy'n gostau untro sy'n digwydd pan gaiff y cronfeydd eu trosglwyddo i'r is-gronfeydd a cheir hefyd gostau rhedeg blynyddol. Dangosir costau trosglwyddo ar gyfer yr is-gronfeydd a gyfunwyd ar 31 Mawrth 2021 yn y tabl isod:

Is-gronfeydd	Yn benodol £000oedd	Ymhlyg £000oedd	Cyfanswm y Costau Trosglwyddo £000oedd	Blwyddyn ailgodi tâl
Ecwitiâu Byd-eang	2,197	15,009	17,206	2018/19
Ecwitiâu'r DU	1,080	3,580	4,660	2019/20
Incwm Sefydlog	817	7,566	8,383	2020/21

Cyfanswm y costau rhedeg blynyddol ar gyfer 2020/21 oedd £4,045k

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

	Gwerth Asedau ar 31/3/21 £000oedd	Arbedion Gros Blynyddol * £000oedd	Arbedion fel % o Werth Asedau
Ecwitiâu Byd-eang	5,685,813	7,133	0.13%
Ecwitiâu'r DU **	674.460	273	0.04%
Incwm Sefydlog **	3,039,900	145	0.01%

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

** Rhan o'r flwyddyn – lansiwyd y gronfeydd ym mis Gorffennaf a Medi 2021, gweler y tabl ar dudalen 25

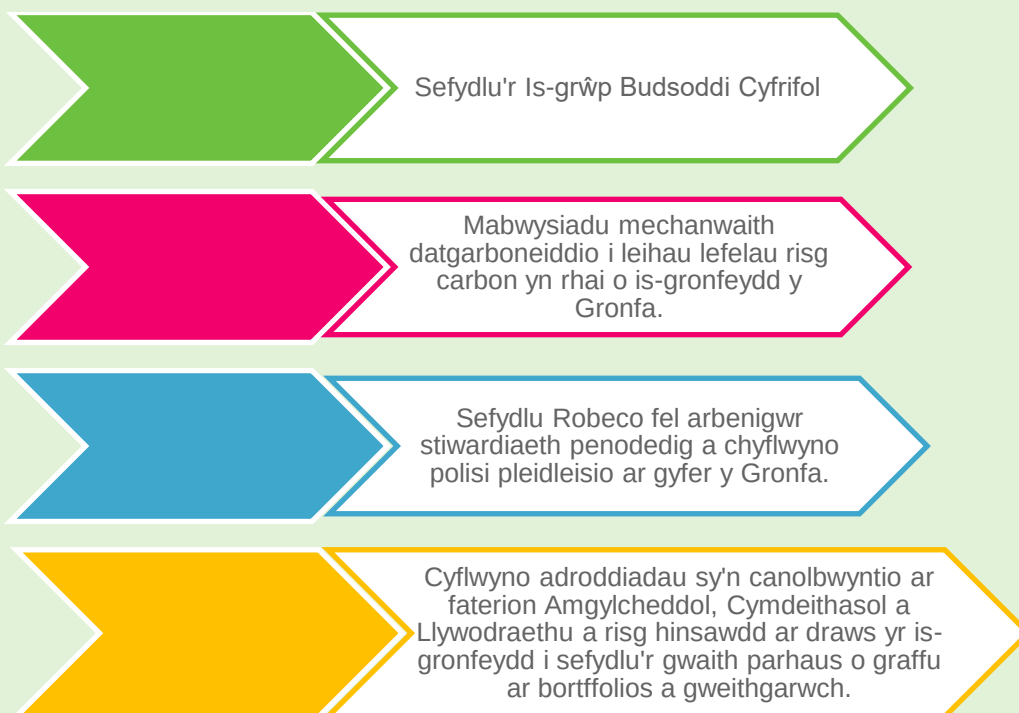
Mae'r data uchod yn dangos, er bod costau cychwynnol uchel ar gyfer trosglwyddo asedau cronfeydd unigol i'r gronfa, fod yr arbedion blynyddol yn llawer mwy na'r costau rhedeg blynyddol, £3,506k yn 2020/21 (ac eithrio costau trosglwyddo).

Mae Buddsoddiadau Goddefol, a ddisgrifir ar dudalen 27, hefyd yn creu arbedion ffioedd gwerth c£2m y flwyddyn.

Buddsoddi Cyfrifol

Mae Buddsoddi Cyfrifol, ynghyd ag ystyried a rheoli materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu ar sail tystiolaeth, wedi bod yn flaenoriaeth allweddol i PPC ers i ni gael ein sefydlu yn 2017. Mae gweithgareddau amrywiol wedi'u cynnal yn ystod y flwyddyn i ymgorffori arferion Buddsoddi Cyfrifol ym mhopeth rydym yn ei wneud a fydd, yn ein barn ni, yn arwain at ganlyniadau gwell i randdeiliaid y Gronfa. I ddangos ein hymrwymiad i weithgareddau Buddsoddi Cyfrifol a Stiwardiaeth, mae'r Gronfa yn paratoui i gyflwyno ei hadroddiad blynyddol cyntaf i fod yn llofnodwr Cod Stiwardiaeth y DU y Cyngor Adrodd Ariannol ar gyfer y flwyddyn adrodd hyd at 31 Mawrth 2021.

Rydym yn falch iawn o'r gwaith a wnaethom yn ystod y flwyddyn sydd wedi cynnwys:



Yn dilyn penodi Robeco yn 2020 fel Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu'r Gronfa, rydym wedi gweithio'n agos gyda nhw i gytuno ar ein Hegwyddorion Ymgysylltu. Yn y dyfodol, bydd Robeco yn helpu i sicrhau bod yr egwyddorion hyn yn cael eu bodloni ac yn parhau i gyd-fynd ag aelodaeth Awdurdodau Cyfansoddol Cymru o Fforwm Cronfa Bensiwn yr Awdurdodau Lleol (LAPFF). Mae Robeco wedi cymryd cyfrifoldeb am weithredu'r Polisi Pleidleisio ar draws portffolio ecwiti gweithredol PPC sy'n werth £5bn yn ogystal ag adrodd i PPC a'r cronfeydd sylfaenol. Bydd manylion y ffigurau a'r polisiâu pleidleisio hyn yn cael eu cyhoeddi yn ein Hadroddiad Stiwardiaeth y DU a gyflwynir ar gyfer y cyfnod adrodd.

Yn 2020 crëwyd Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol PPC. Rôl y Grŵp yw cefnogi'r gwaith o ddatblygu a gweithredu polisiâu Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) o ran buddsoddi cyfrifol a newid hinsawdd. Yn ystod y cyfnod adrodd, cynhaliodd y grŵp amrywiol weithgareddau gan gynnwys:

- Llunio Cynllun Gwaith Buddsoddi Cyfrifol Blynyddol PPC sy'n caniatáu i PPC ddatblygu ei hamcanion o ran Buddsoddi Cyfrifol;
- Gweithio gyda rheolwyr buddsoddi penodedig PPC, a'i darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu, ymgynghorwyr a darparwyr gwasanaethau eraill i sicrhau bod polisiâu PPC o ran buddsoddi cyfrifol a newid hinsawdd yn cael eu gweithredu'n effeithiol;

- Datblygu arferion ar gyfer monitro ac adrodd ar faterion buddsoddi cyfrifol i gyflawni rhwymedigaethau PPC i'w rhanddeiliaid;
- Monitro gweithgarwch buddsoddi cyfrifol, gan gynnwys metrigau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu a chofnodion pleidleisio ac ymgysylltu a darparu neu gyfeirio her yn ôl yr angen;
- Ystyried datblygiadau rheoleiddio a datblygiadau o ran marchnadoedd i sicrhau y gall PPC ystyried arferion gorau sy'n datblygu;
- Ymgysylltu â Chronfeydd CPLIL, y Grŵp Buddsoddi Cyfrifol ar draws y Cronfeydd, Perchnogion Asedau a phartïon eraill yn ôl yr angen i gyflawni nodau PPC ynghylch cydweithio;
- Cynrychioli PPC ar faterion Buddsoddi Cyfrifol, a fydd yn cynnwys gweithredu fel llefarydd mewn fforymau allanol.

Mae'r Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol eisoes wedi dangos ei effeithiolrwydd a'i effeithlonrwydd drwy gyflawni un o'r prif ymrwymadau a wnaed ym Mholisiâu Risg Hinsawdd a Buddsoddi Cyfrifol PPC, sef datblygu adroddiadau sy'n caniatáu i PPC fonitro a rheoli risgiau o ran Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd. Mae'r Is-grŵp wedi dechrau derbyn adroddiadau monitro manwl o ran Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd ar gyfer ei Is-Gronfeydd ecwiti gweithredol ac mae'n ystyried sut y gellir datblygu'r adroddiadau hyn yn y dyfodol.

Mae mecanwaith datgarboneiddio arloesol iawn hefyd wedi'i lansio yn ystod y flwyddyn ddiwethaf i leihau'r lefelau risg carbon yn rhai o'r is-gronfeydd presennol. Bydd y droshaen lleihau carbon hon ar yr is-gronfeydd ecwiti gweithredol presennol yn lleihau cysylltiad PPC ag allyriadau carbon yn sylweddol.

Yn sgil gweithgareddau Buddsoddi Cyfrifol y grwpiau yn ystod y flwyddyn, bydd y Gronfa'n cyhoeddi ei Hadroddiad Stiwardiaeth - Buddsoddi Cyfrifol cyntaf, gyda'r nod o ddod yn llofnodwr Cod Stiwardiaeth y Cyngor Adrodd Ariannol.

Cyfathrebu ac Ymgysylltu

Mae gwella cyfathrebu PPC wedi parhau i fod yn flaenoriaeth allweddol yn ystod y 12 mis diwethaf, gan adeiladu ar y gwaith a wnaed yn 2019/2020. Mae gwefan PPC yn cael ei diweddaru'n rheolaidd ac mae'n parhau i fod yn ddull gwyb o wneud y canlynol: dysgu a deall mwy am y gronfa; cadw golwg ar ein gweithgareddau diweddar; a gweld ein polisïau, ein gweithdrefnau a'n trefniadau llywodraethu. Mae'r wefan i'w gweld yma: <https://www.partneriaethpensiwnymru.org/>

Mae gan PPC dudalen LinkedIn hefyd sy'n cael ei diweddaru'n rheolaidd: <https://www.linkedin.com/company/wales-pension-partnership-wpp/>

Ym mis Rhagfyr 2020 cynhaliwyd ail weithdy cyfathrebu ac yn dilyn y gweithdy hwn, datblygwyd ein Polisi Cyfathrebu ymhellach, gan sicrhau ei fod yn parhau i fod yn briodol, yn gyfredol ac yn diwallu anghenion rhanddeiliaid allweddol. Mae Polisi Cyfathrebu PPC wedi'i ddiweddaru ar gael ar wefan PPC. Cofiwch edrych ar ein gwefan a'n tudalen LinkedIn i gael diweddariadau am ein holl waith.

Mae cyfathrebu wedi bod yn heriol yn ystod y flwyddyn ddiwethaf, ac mae cyfyngiadau COVID-19 wedi golygu nad oedd modd cynnal cyfarfodydd wyneb yn wyneb. Fodd bynnag, mae'r holl gyfarfodydd ymgysylltu arfaethedig wedi cael eu cynnal yn ôl y bwriad drwy gynnal cyfarfodydd rhithwir. Mae'r holl Awdurdodau Cyfansoddol, cyflenwyr a rhanddeiliaid eraill wedi croesawu'r ffordd newydd hon o ymgysylltu, ac mae hyn wedi galluogi gwaith a blaenoriaethau pwysig i symud ymlaen.

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

Dulliau ymgysylltu	Amllder
Cyfarfod Adolygu'r Berthynas Strategol	Dwywaith y flwyddyn
Ymgysylltiad â'r CBLI	Chwarterol
Galwadau/Cyfarfodydd Perfformiad Rheolwyr	Chwarterol
Digwyddiadau Hyfforddiant	Chwarterol
Ymgysylltiad â'r Gweithgor Swyddogion	Bob dau/dri mis
Cyfarfodydd bob yn ail Wythnos	Bob pythefnos
Diwrnod Blynyddol i Gyfranddalwyr	Blynyddol
Pwyllgorau Cronfa Bensiwn	Blynyddol
Diwrnodau Ymgysylltu â Rheolwyr	Blynyddol
Cyfathrebu ag Aelodau	Blynyddol
Ymgysylltu â'r Bwrdd Pensiwn	Bob chwe mis
Ymgysylltu drwy'r wefan a LinkedIn	Parhaus
Holiadur Gofynion ac Uchelgais Blynyddol Awdurdod Cyfansoddol	Blynyddol

Bydd PPC yn parhau i ddatblygu ei dulliau cyfathrebu ac ymgysylltu.

Hyfforddiant

Yn ystod 2020/21, lluniodd PPC ei pholisi hyfforddi ei hun sy'n nodi dull PPC o ymdrin â hyfforddiant a gofynion. Mae'r polisi'n amlinellu'r strategaeth y mae PPC wedi'i rhoi ar waith i sicrhau bod gan ei staff a'r rhai sy'n gwneud penderfyniadau y sylfaen wybodaeth ofynnol i gyflawni eu rolau a gwneud penderfyniadau a fydd yn sicrhau'r canlyniadau gorau posibl i randdeiliaid PPC. Mae'r polisi hyfforddi hwn a chynlluniau hyfforddi blynyddol PPC wedi'u cynllunio i ategu hyfforddiant presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol; ni fwriedir iddo ddisodli na diystyru'r angen am hyfforddiant ar lefel leol a'i bwysigrwydd. Bydd yr Awdurdodau Cyfansoddol yn parhau i fynd i'r afael ag anghenion hyfforddi ar lefel leol tra bydd PPC yn cynnig hyfforddiant sy'n berthnasol i weithgareddau cyfuno PPC.

Er gwaethaf COVID-19, roeddem yn gallu darparu Cynllun Hyfforddiant PPC 2020/21 yn llawn. Cynhaliwyd saith digwyddiad hyfforddi rhithwir gennym yn ystod y flwyddyn, gyda'r rhan fwyaf ohonynt yn agored i aelodau Pwyllgorau Pensiwn a Byrddau Pensiwn yr Awdurdodau Cyfansoddol, yn ogystal â swyddogion ac aelodau'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu, ac roedd dros saith deg yn bresennol yn rhai o'r sesiynau. Y pynciau a drafodwyd yn ystod 2020/21 oedd:

- Robeco – Pleidleisio ac Ymgysylltu
- Rheoli Gwrthdaro Buddiannau
- Metrigau Perfformiad
- Dosbarthiadau asedau – asedau amgen
- Cynnydd cronfeydd CPLIL eraill
- Cyfleoedd Cydweithio
- Cofnodi Penderfyniadau
- Nodi gwersi i'w dysgu
- Gofynion Tryloywder
- Rhoi canllawiau a rheoliadau ar waith
- Risg Hinsawdd
- Monitro gweithredwyr

Ym mis Rhagfyr 2020 dosbarthwyd holiadur/asesiad o ofynion hyfforddi i holl aelodau a swyddogion y Cyd-bwyllgor Llywodraethu. Dadansoddwyd yr ymatebion a nodwyd rhestr o bynciau hyfforddi yn y dyfodol a ddefnyddiwyd wedyn i ddatblygu cynllun hyfforddi PPC 2021/22

Yn ystod 2021/2022 bydd PPC yn cynnal hyfforddiant ar y pynciau canlynol:

- Gwybodaeth am Gynnyrch - Dosbarthiadau Asedau a Gweithrediad y Farchnad Breifat / Gorchuddion Cronfa a Llywodraethu
- Buddsoddi Cyfrifol - Mynegai a Datrysiadau / Adrodd
- Perfformiad Buddsoddi a Rheoli Risg - Adrodd ar Berfformiad a Meincnodi Rheolwyr / Rolau a Chyfrifoldebau yn yr ACS
- Canllawiau, Gofynion Rheoleiddio ac Arferion Gorau - Llywodraethu Da / Tryloywder Costau
- Deall y Farchnad - Cynnydd Cronfeydd Cynlluniau Pensiwn Llywodraeth Leol eraill a gyfunwyd / Cyfleoedd i Gydweithio

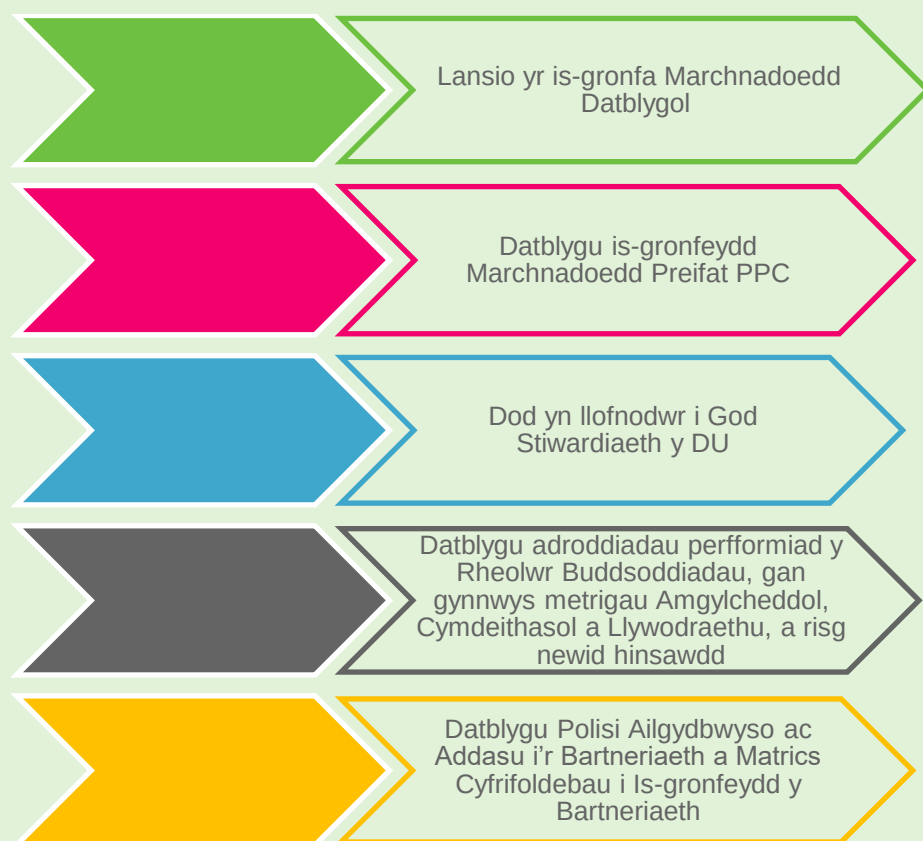
Gellir gweld y Polisi Hyfforddi a Chynllun Hyfforddi Llawn PPC ar gyfer 2021/2022 ar wefan PPC.

Diwedd glo

Fel y gwelwch, mae PPC wedi cael blwyddyn gynhyrchol iawn arall. Yn sgil Covid-19, roeddem yn wynebu rhai heriau annisgwyl i ddechrau o ganlyniad i gau swyddfeydd a rhoi cyfyngiadau teithio ar waith, ond rydym yn falch o ddweud, drwy newid i weithio gartref a chynnal cyfarfodydd rhithwir, ein bod wedi addasu'n gyflym ac wedi cyflawni ein cynllun gwaith 2020/21 yn llwyddiannus.

Hoffem ddiolch i holl staff PPC, yr Awdurdodau Cyfansoddol, ymgynghorwyr a darparwyr sydd wedi gwneud hyn yn bosibl. Mae'r Gweithgor Swyddogion a'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu hefyd yn haeddu sylw arbennig am eu gwaith a'u cefnogaeth drwy gydol y flwyddyn. Er ei bod yn bwysig cydnabod cyflawniadau'r 12 mis diwethaf, mae ein ffocws eisoes wedi symud i'r 12 mis nesaf. Fel rhan o'r gwaith sydd i'w wneud yn ystod y 12 mis nesaf bydd PPC yn parhau i ddatblygu fel Cronfa fel y gall barhau i ddiwallu a hwyluso buddiannau ac anghenion yr Awdurdodau Cyfansoddol. Mae cynllun gwaith o'r meysydd y bydd PPC yn canolbwyntio arnynt yn ystod 2021/22 wedi'i ddatblygu ac mae'n rhan o'n cynllun busnes 2021-2024 sydd ar gael ar ein gwefan.

Bydd y prif uchafbwyntiau dros y flwyddyn nesaf yn cynnwys:



Rydym yn gobeithio eich bod wedi mwynhau ein hail Adroddiad Blynyddol ac rydym yn edrych ymlaen at allu rhoi diweddariad pellach i chi y flwyddyn nesaf. Mae rhagor o wybodaeth am PPC a diweddariadau parhaus ar gynnydd PPC ar gael ar y wefan a'r dudalen LinkedIn.

Manylion Cyswllt

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

Cyfeiriad Post - Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cyngor Sir Caerfyrddin

Adain y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn

Neuadd y Sir

Caerfyrddin

SA31 1JP

E-bost - PartneriaethPensiwnCymru@sirgar.gov.uk

Ffôn - (01267) 224136

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

Mae'r wefan a'r dudalen LinkedIn i'w gweld yma:

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

<https://www.linkedin.com/company/wales-pension-partnership-wpp/>

