



Cronfa Bensiwn Gaeëdig Fundfare 2012



Ni yw Asiantaeth yr Amgylchedd. Rydym yn diogelu ac yn gwella'r amgylchedd a'i wneud yn **lle gwell** i bobl a bywyd gwylt.

Rydym yn gweithredu yn y man lle mae newid amgylcheddol yn cael ei effaith fwyaf ar fywydau pobl. Rydym yn lleihau'r risgiau i bobl ac eiddo rhag llifogydd; yn gofalu bod digon o ddŵr i bobl a bywyd gwylt; yn diogelu a gwella ansawdd aer, tir a dŵr ac yn cymhwyso'r safonau amgylcheddol y gall diwydiant weithredu o'u mewn.

Mae gweithredu i leihau newid yn yr hinsawdd a helpu pobl a bywyd gwylt i addasu i'w ganlyniadau wrth galon popeth a wnawn.

Ni allwn wneud hyn ar ein pen ein hun. Rydym yn gweithio'n agos gydag ystod eang o bartneriaid gan gynnwys y llywodraeth, busnes, awdurdodau lleol, asiantaethau eraill, grwpiau cymdeithas sifil a'r cymunedau rydym yn eu gwasanaethu.

Cofrestrwyd Cronfa Bensiwn Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd
gyda'r Gofrestrfa Cynlluniau Pensiwn
Rhif 10079068

Cyhoeddwyd gan:

Asiantaeth yr Amgylchedd
Horizon House
Deanery Road
Bryste BS1 5AH

Ffôn: 0870 850 6506
E-bost: enquiries@environment-agency.gov.uk
www.environment-agency.gov.uk

GEH0912BWXL-B-P

© Asiantaeth yr Amgylchedd Hydref 2012

Cedwir pob hawl. Gellir atgynhyrchu'r ddogfen hon gyda chaniatâd ymlaen llaw Asiantaeth yr Amgylchedd.

Cynnwys

Nodau a chynnwys	1
Datganiad y Cadeirydd	2
Pwyllgor Pensiynau ac ymgynghorwyr Asiantaeth yr Amgylchedd	3
Hyfforddiant y Pwyllgor Pensiynau	4
Ymgynghorwyr proffesiynol i'r Pwyllgor Pensiynau	5
Buddion y Gronfa Bensiwn	6
Aelodaeth y Gronfa Bensiwn	6
Buddion pensiwn	7
Newidiadau i'r CPLIL	7
Cynnydd pensiwn blynyddol	8
Cynyddu Pensiwn y Wladwriaeth	8
Ffurflen Mynegi Dymuniad am Grant Marwolaeth	8
Gweinyddu buddion	9
Mesur perfformiad	9
Gweithredu'r contract gweinyddu newydd	9
Ansawdd data	9
Gweithdrefn Datrys Cwynion ac Anghydfod Mewnol	10
Y Cynllun Twyll Cenedlaethol / gwiriadau ar farwolaethau	10
Cyfathrebu gydag aelodau'r Gronfa	11
Datganiadau buddion	11
Gwybodaeth i Aelodau	11
Sesiynau briffio ynghylch Pensiynau	11
E-gyfathrebu	11
Rheoli buddsoddiadau	12
Datganiad Strategaeth Cyllido (FSS)	12
Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi (SIP)	12
Balansau agor a chau'r Gronfa	12
Newidiadau yng ngwerth y Gronfa dros y 10 mlynedd ddiwethaf	12
Prisiad actiwaraid bob tair blynedd	13
Perfformiad Buddsoddi	13
Rheolwyr y gronfa	13
Dosbarthiad o fuddsoddiadau'r Gronfa	13
Ymholiadau a chwynion yr aelodau	14
Atodiad 1 - Cytundeb cyllid y Llywodraeth	15
Atodiad 2 - Memorandwm Cyd-ddealltwriaeth	16

Nodau a chynnwys

Cyhoeddir Fundfare bob blwyddyn i bob aelod o Gronfa Bensiwn Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd.

Mae Fundfare yn crynhoi'r wybodaeth allweddol o'r Adroddiad Blynyddol a'r Cyfrifon ac yn hysbysu aelodau am faterion pwysig sy'n ymwneud â'u pensiwn. Mae'n atgoffa'r aelodau hefyd am y buddion sylweddol sydd ar gael drwy'r Gronfa.

Gall y Pwyllgor Pensiynau gadarnhau bod yr adroddiad Fundfare hwn yn gynrychiolaeth deg, gywir a chyson o Gronfa Bensiwn Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2012, lle mae gan y datganiadau ariannol farn ddiamod. Mae'r Adroddiad a'r Cyfrifon llawn ar gael wrth wneud cais amdanynt neu o www.eapf.org.uk.

Mae Pwyllgor Pensiynau Asiantaeth yr Amgylchedd yn croesawu adborth am Fundfare gan holl aelodau'r Gronfa. Anfonwch unrhyw awgrymiadau neu sylwadau sydd gennych at:

Pennaeth Rheoli'r Gronfa Bensiwn
Asiantaeth yr Amgylchedd
Horizon House
Deanery Road
Bryste
BS1 5AH

Ebost: info@eapf.org.uk

Ffôn: 0117 934 5094

Os oes gennych unrhyw gwestiynau am eich buddion pensiwn neu eich taliadau pensiwn eich hun, cysylltwch â Capita y mae eu manylion ar dudalen 14.

Datganiad y Cadeirydd

Fel Cadeirydd Pwyllgor Pensiynau Asiantaeth yr Amgylchedd, sy'n gyfrifol am oruchwylio rheolaeth a gweinyddiaeth Cronfa Bensiwn Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd ("y Gronfa"), mae'n bleser gennyf gyflwyno Adroddiad Blynyddol a Datganiadau Ariannol y Gronfa am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2012.

Eleni, mae ein hadroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol, am y tro cyntaf, wedi'u paratoi gan ddefnyddio canllawiau newydd CIPFA ar adroddiadau naratif a datgeliadau cyfrifyddu ar gyfer cronfeydd pensiwn y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, ac rwy'n falch o ddweud eu bod yn cydymffurfio â chanllawiau CIPFA.

Hyd nes y cafodd dwr ei breifateiddio ym 1989, roedd Cronfa Bensiwn yr Awdurdodau Dŵr yn gwasanaethu'r cyn Awdurdodau Dŵr Rhanbarthol yng Nghymru a Lloegr a chyrff eraill. Adeg y preifateiddio, cafodd aelodau gweithredol eu trosglwyddo i gynlluniau eraill. Dim ond pensiynwyr gohiriedig a phensiynwyr presennol a gafodd eu trosglwyddo i'r Gronfa.

Yn ystod y flwyddyn, gostyngodd cyfanswm y pensiynwyr presennol a'r aelodau gohiriedig o 875 (4.3%) i 19,544.

Ar 31 Mawrth 2012, prisir asedau net y Gronfa ar £152m (2011: £133m) a rhwymedigaethau'r Gronfa yw £921m (2011: £898m). Mae'r gwaith o reoli buddsoddiad yr asedau mewn dau gilt y maent wedi bod yn gyfrifol amdanynt am amser hir yn cael ei wneud gan Sarasin & Partners LLP. Yr adenillion buddsoddi ar gyfer 2011/12 oedd +23.5% (2011: +4.7%). Nododd y prisiad bob tair blynedd a wneir o'r Gronfa ac a gynhaliwyd ar 31 Mawrth 2010 mai lefel gyllido'r Gronfa oedd 14%. Y lefel gyllido ar 31 Mawrth 2012 yw 17% (2011: 15%).

Oherwydd nad oes gan y Gronfa unrhyw incwm o gyfraniadau, mae gan y Llywodraeth, o dan Adran 173 o Ddeddf Dŵr 1989, rhwymedigaeth statudol i sicrhau y gall y Gronfa bob amser dalu ei phensiynau a rhwymedigaethau cysylltiedig eraill. Gall aelodau gohiriedig, pensiynwyr a'u dibynyddion, felly, fod yn sicrhau ynghylch diogelwch eu buddion pensiwn yn y tymor hir.

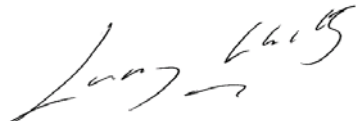
O dan delerau llythyrau rhwng Trysorlys Ei Mawrhydi ac Adran yr Amgylchedd, Bwyd a Materion Gwledig (Defra), a rhwng Defra ac Asiantaeth yr Amgylchedd a'r Memorandwm o Ddealltwriaeth rhwng Swyddogion Cyfrifyddu Defra ac Asiantaeth yr Amgylchedd, mae'r Gronfa, ers 1 Ebrill 2006, wedi derbyn cymorth grant gan Defra. Yn ystod y flwyddyn derbyniwyd taliadau yn ffurfio cyfanswm o £80.9 miliwn ac fe'u defnyddiwyd i fodloni rhwymedigaethau'r Gronfa i dalu pensiynau a rhwymedigaethau eraill.

Yn ystod y flwyddyn rydym wedi cynnal prosiect i symleiddio'r gwaith o gyllido, rheoli a gweinyddu'r rhwymedigaethau 'heb eu hariannu' sy'n perthyn i'r Gronfa a etifeddiwyd yn hanesyddol. Yn ystod 2011/12 talwyd trosglwyddiadau swmpus gwerth £11.4 miliwn i 47 awdurdod lleol ac 1 cwmni dŵr. Hoffwn ddiolch i'r swyddogion yn y cronfeydd derbyn am eu cydweithrediad a'u cefnogaeth, a'n galluogodd i leihau costau gweinyddu'r Gronfa a lleihau taliad blynyddol Defra yn y dyfodol o tua £2 filiwn y flwyddyn.

Hoffwn fanteisio ar y cyfle hwn i ddiolch i bawb, staff Asiantaeth yr Amgylchedd a chontractwyr allanol, am helpu'r Pwyllgor i reoli'r Gronfa dros y flwyddyn ddiwethaf.

Hwn fydd fy Adroddiad Blynyddol olaf ar gyfer y Gronfa. Yn y tair blynedd rwyf wedi bod yn Gadeirydd, ac yn wir yn ystod y chwe blynedd rwyf wedi bod ar y Pwyllgor Pensiynau, rydym wedi gweld un o'r cyfnodau mwyaf dramatig ar gyfer pensiynau - yr argyfwng ariannol byd-eang a'i effaith ar farchnadoedd stoc, cynigion newydd y Llywodraeth ynghylch pensiynau'r sector cyhoeddus, Adroddiad Hutton, a dyfodol y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol nad yw eto wedi ei gwblhau'n derfynol, y mae cronfeydd pensiwn Asiantaeth yr Amgylchedd yn rhan ohono.

Gyda'r sail statudol a'r cytundeb cyllido sydd gennym gyda Defra, mae buddion pensiwn aelodau'r Gronfa yn cael eu gwarchod. Rwy'n trosglwyddo'r baton i Gadeirydd nesaf y Pwyllgor gan wybod bod y Gronfa mewn dwylo da, ond gan wybod hefyd y bydd heriau difrifol yn parhau.



Larry Whitty
Cadeirydd, Pwyllgor Pensiynau Asiantaeth yr Amgylchedd
Gorffennaf 2012

Pwyllgor Pensiynau ac ymgynghorwyr Asiantaeth yr Amgylchedd

Mae gan y Pwyllgor Pensiynau, is-bwyllgor ffurfiol o Fwrdd Asiantaeth yr Amgylchedd, gyfrifoldeb cyffredinol am bensiynau a buddsoddiadau. Mae gan y Pwyllgor 15 aelod - 4 aelod o'r Bwrdd, 4 uwch reolwr, 5 enwebai aelodau cyflogedig, 1 enwebai aelodau gohiriedig ac 1 enwebai pensiynwyr.

Mae Bwrdd Asiantaeth yr Amgylchedd yn penodi holl aelodau'r Pwyllgor, i ddechrau am gyfnod o dair blynedd yn y swydd, ac wedi hynny mae'r aelodau yn gymwys i gael eu hail-benodi yn amodol ar gymeradwyaeth y Bwrdd. Enwebir enwebeion aelodau'r Gronfa Bensiwn Weithredol ar gyfer eu dewis gan yr undebau llafur cydnabyddedig. Rhaid iddynt fod yn weithwyr i Asiantaeth yr Amgylchedd ar y pryd ac yn aelodau o'r Gronfa. Mae'r Pwyllgor yn enwebu aelodau gohiriedig a phensiynwyr.

Nid oedd unrhyw newidiadau i'r aelodau a benodir gan y Bwrdd yn ystod y flwyddyn a pharhaodd Larry Whitty fel Cadeirydd y Pwyllgor, John Varley fel Cadeirydd yr Is-bwyllgor Buddsoddi a Robert Light fel Cadeirydd yr Is-Grŵp Buddion.

Nid oedd unrhyw newidiadau mewn aelodau gweithredol yn ystod y flwyddyn ond yn dilyn ymddiswyddiad Graham Ledward, Cyfarwyddwr Adnoddau, o Asiantaeth yr Amgylchedd ym mis Ebrill 2012, penodwyd Jonathan Robinson, Cyfarwyddwr Adnoddau a Gwasanaethau Cyfreithiol, i'r Pwyllgor. Yn dilyn ymddeoliad yr aelod gweithredol Aileen Parry ar ddiwedd mis Ebrill 2011, penodwyd Simon Peate fel aelod gweithredol am gyfnod cychwynnol o dair blynedd o fis Gorffennaf 2011 tan fis Gorffennaf 2014.

Ar ddiwedd 2011 adolygodd y Pwyllgor ei aelodaeth er mwyn sicrhau parhad yn ystod y cyfnod hwn o newid i bensiynau ac yng nghyfarfod y Bwrdd yn Chwefror 2012 cytunwyd ar yr estyniadau canlynol i benodiadau'r Pwyllgor. Ymestynnwyd aelodaeth yr aelod gweithredol Kevin Ingram tan fis Gorffennaf 2015.

Ymestynnwyd aelodaeth yr aelodau gweithredol Phil Chappell a Stuart Martin tan fis Mai 2015 a mis Tachwedd 2015 yn y drefn honno. Ymestynnwyd aelodaeth yr enwebai fel aelod gohiriedig John Kerr tan fis Chwefror 2016 ac ymestynnwyd aelodaeth yr enwebai pensiynwyr Brian Engel tan fis Mai 2015, a'r pryd hynny bydd wedi gwasanaethu 10 mlynedd ar y Pwyllgor.

Ers diwedd y flwyddyn, bu rhai newidiadau pellach i aelodaeth y Pwyllgor. Ymddeolodd Larry Whitty (Cadeirydd) a Suzanne Warner o'r Pwyllgor ar 17 Medi, ar ddiwedd eu hail dymor ar Fwrdd Asiantaeth yr Amgylchedd. Penodwyd John Varley fel Cadeirydd newydd y Pwyllgor o 18 Medi. Penodwyd Clive Elphick i'r Pwyllgor o 1 Medi a bydd yn cadeirio'r Is-Grŵp Buddsoddi. Bydd aelod pellach o'r Bwrdd yn cael ei benodi i'r Pwyllgor yn yr hydref.

Yn ystod y flwyddyn ddiwethaf, mae'r Pwyllgor wedi cyfarfod bedair gwaith i gyflawni ei gyfrifoldebau fel is-bwyllgor o Fwrdd Asiantaeth yr Amgylchedd. Cynhaliwyd rhai sesiynau hyfforddi hefyd y manylir arnynt yn yr adran ar hyfforddiant Pwyllgorau. Mae'r Bwrdd yn penodi aelodau yn unol â'r Datganiad Cydymffurfio â Llywodraethu. Mae'r Pwyllgor wedi dirprwyo cyfrifoldeb i reoli buddsoddiad a gweinyddu cronfeydd pensiwn Asiantaeth yr Amgylchedd. Cyfarfu Is-Grŵp Buddsoddi'r Pwyllgor bedair gwaith. Cyfarfu Is-Grŵp Buddion y Pwyllgor dair gwaith.

Rhaid i aelodau'r Pwyllgor ddatgan unrhyw wrthdaro o ran buddiannau cyn pob cyfarfod chwarterol. Mae datganiadau yn cael eu cofnodi a'u cadw ar y gofrestr o fuddiannau gan yr Ysgrifenyddiaeth. Mae'r Cadeirydd yn adolygu'r gofrestr yn flynyddol a gwneir adolygiad pellach drwy Archwiliad Mewnol fel rhan o'u hadolygiad cydymffurfio â phensiynau blynyddol.

Aelodaeth y Pwyllgor Pensiynau ar 31 Mawrth, 2012

	Dyddiad penodi	Hyd gwasanaeth	Diwedd y penodiad cyfredol	Cyfnod sydd ar ôl o'r penodiad cyfredol
Aelodau'r Bwrdd				
Larry Whitty (Cadeirydd)	18/09/06	5 mlynedd 6 mis	17/09/12	0 blynedd 6 mis
Suzanne Warner	18/09/06	5 mlynedd 6 mis	17/09/12	0 blynedd 6 mis
Robert Light	07/07/09	2 flynedd 9 mis	30/06/12	0 blynedd 3 mis
John Varley	01/11/09	2 flynedd 4 mis	30/09/12	0 blynedd 6 mis
Aelodau gweithredol				
Mark McLaughlin	03/01/09	3 blynedd 2 mis	d/g	d/g
Graham Ledward	03/01/06	6 blynedd 3 mis	d/g	d/g
Howard Pearce	12/02/03	9 mlynedd 2 mis	d/g	d/g
Kevin Ingram	07/07/09	2 flynedd 9 mis	06/07/15	3 blynedd 3 mis
Enwebeion aelodau gweithredol				
Jackie Hamer	01/04/08	4 blynedd 0 mis	31/03/14	2 flynedd 0 mis
Huw Williams	06/07/10	1 flynedd 8 mis	05/07/13	1 flynedd 4 mis
Stuart Martin	17/11/09	2 flynedd 5 mis	16/11/15	3 blynedd 7 mis
Phil Chappell	17/05/06	5 mlynedd 10 mis	16/05/15	3 blynedd 2 mis
Simon Peate	07/07/11	0 blynedd 8 mis	06/07/14	2 flynedd 4 mis
Aelod-bensiynwr				
Brian Engel	22/05/05	6 blynedd 10 mis	22/05/15	3 blynedd 2 mis
Aelod gohiriedig				
John Kerr	09/02/10	2 flynedd 2 mis	08/02/16	3 blynedd 10 mis
Prif Weithredwr - mynychwr ex officio				
Paul Leinster	01/06/08	3 blynedd 9 mis	d/g	d/g

Hyfforddiant y Pwyllgor Pensiynau

Fel awdurdod gweinyddu Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, mae'r Pwyllgor yn cydnabod pwysigrwydd sicrhau bod gan yr holl staff ac aelodau sy'n gyfrifol am reolaeth ariannol a gwneud penderfyniadau o ran y cynllun pensiwn yr holl wybodaeth a sgiliau i gyflawni'r cyfrifoldebau hynny. Mae'r Pwyllgor yn ceisio sicrhau bod ei aelodaeth yn fedrus ac yn brofiadol a bydd yn darparu / trefnu hyfforddiant ar gyfer ei aelodau fel y gallant gael a chynnal lefel briodol o arbenigedd, gwybodaeth a sgiliau.

Mae strategaeth hyfforddi'r Pwyllgor ar hyn o bryd yn ystyried gofynion Deddf Pensiynau 2004. Mae'r Ddeddf yn mynnu bod ymddiriedolwyr cynlluniau pensiwn galwedigaethol yn meddu ar wybodaeth a dealltwriaeth o'r gyfraith sy'n ymwneud â phensiynau a rôl ymddiriedolwyr, egwyddorion ariannu a buddsoddi'r cynllun a gweinyddu buddion cynllun pensiwn. Yn dilyn cyhoeddi canllawiau CIPFA "Pensions Finance Knowledge and Skills Frameworks", bydd y strategaeth hyfforddi yn ceisio sicrhau, wrth symud

ymlaen, y bydd yn adlewyrchu'n llawn sut mae'r gofynion a argymhellir o ran lefel gwybodaeth a sgiliau a gyflwynir yn y canllawiau CIPFA yn cael eu caffael.

Mae anghenion hyfforddiant aelodau'r Pwyllgor yn cael eu hasesu ar sail unigol ac yn ystyried arbenigedd aelodau a diddordebau presennol mewn meysydd penodol. O fewn y fframwaith hyblyg hwn gweithredir y strwythur canlynol. Mae aelodau newydd yn derbyn Llawlyfr cynhwysfawr y Pwyllgor Pensiynau a sesiwn ymsefydlu hanner diwrnod cyn mynychu eu cyfarfod cyntaf. Maent hefyd yn cael cyfle i fynychu cyrsiau mwy arbenigol ar gymwyseddau craidd penodol a gyflwynir gan ein hymgynghorwyr actiwari a buddsoddi yn ogystal â sesiynau briffio pensiwn rhanbarthol ar gyfer cyflogeion Asiantaeth yr Amgylchedd a gyflwynir gan staff Capita ac Adnoddau Dynol (AD).

Ym mhob blwyddyn ddilynol o aelodaeth y mae disgwyl iddynt ymgymryd â dau neu dri diwrnod o hyfforddiant gyda'r nod o ddatblygu neu adnewyddu eu gwybodaeth a'u sgiliau mewn pynciau penodol yn fwy manwl. Mae cofnod manwl o'r holl hyfforddiant a wnaed ac a gynlluniwyd gan aelodau'r Pwyllgor yn cael ei gadw. Yn ystod 2011/12 cynhaliwyd un sesiwn hyfforddiant ar gyfer y Pwyllgor ar ddyrannu asedau strategol.

Ymgynghorwyr proffesiynol i'r Pwyllgor Pensiynau

Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn cymryd cyfrifoldeb cyffredinol am y Gronfa ond, er mwyn sicrhau bod gweinyddiaeth a rheolaeth y Gronfa yn cael eu trin yn briodol, maent yn cyflogi ymgynghorwyr allanol arbenigol i'w cynorthwyo. Mae Capita yn cynnal gweinyddiaeth o ddydd-i-ddydd y Gronfa o'i swyddfa yn Sheffield. Dangosir rhestr o'r ymgynghorwyr isod:

Archwilydd Allanol	Rheolwr ac Archwilydd Cyffredinol
Bancwyr	National Westminster Bank plc Cater Allen Private Bank Ltd
Ceidwad	The Northern Trust Company
Actiwariaid	Hymans Robertson (Richard Warden)
Cynghorydd Cyfreithiol	Osborne Clarke (Mark Womersley)
Ymgynghorydd Annibynnol Buddsoddi	Investment Adviser and Trustee Services Ltd (Carolan Dobson)
Ymgynghorwyr Buddsoddi	Hymans Robertson (Paul Potter)
Ymgynghorydd Buddion	Hymans Robertson (Karen McWilliam)
Gweinyddwr Pensiynau	Capita

Buddion y Gronfa Bensiwn

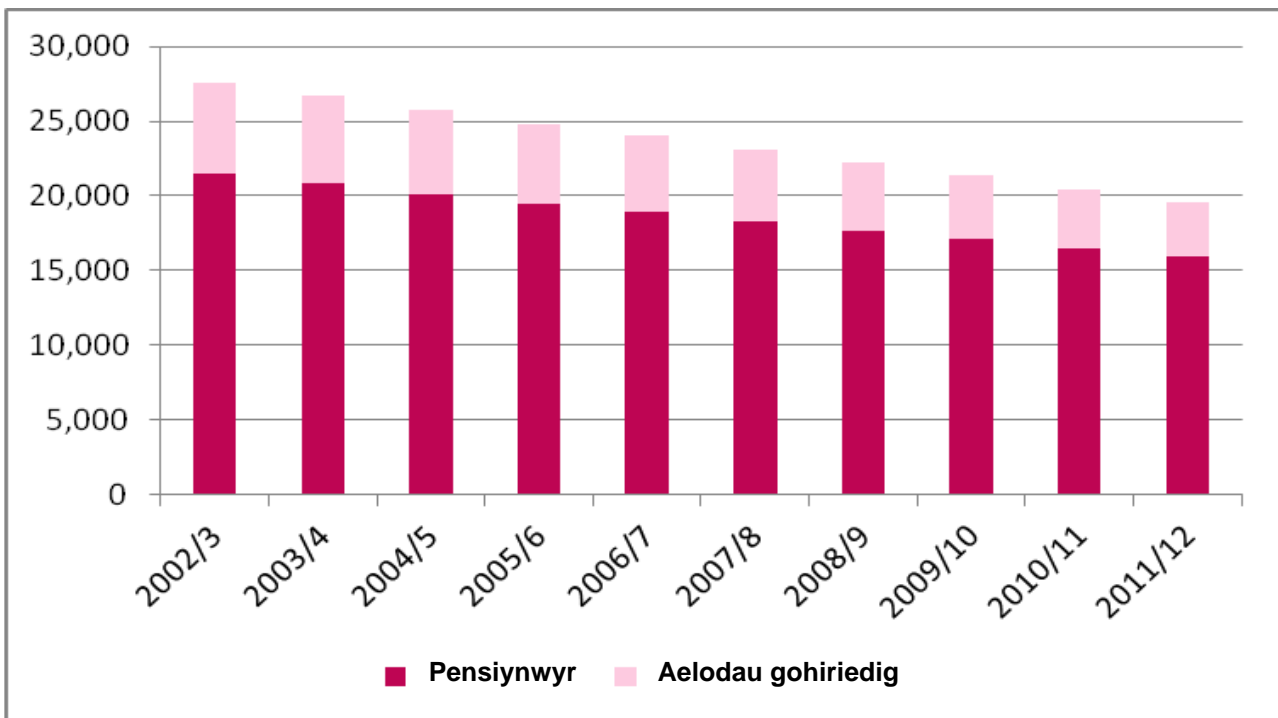
Aelodaeth y Gronfa Bensiwn

Mae'r Gronfa yn bodoli i dalu buddion cyfredol a gohiriedig gweithwyr y cyn awdurdodau dŵr a chyrrff cysylltiedig, a oedd yn bodoli cyn 1 Medi 1989. Nid oes unrhyw aelodau sy'n cyfrannu.

Yn ystod y flwyddyn ers 1 Ebrill 2011, mae nifer yr aelodau gohiriedig wedi gostwng o 8.6%, o 3,982 i 3,640 (2011: 6.4%). Mae nifer y pensiynau a delir wedi gostwng o 3.2% o 16,437 i 15,904 (2011: 3.8%). Gyda dim aelodau gweithredol yn y Gronfa, dyma fydd y patrwm ar gyfer y dyfodol. Fodd bynnag, bydd pensiynau dibynyddion a phensiynau gohiriedig sy'n dod i gael eu talu yn fodd i gynnal nifer y pensiynwyr cyfredol am rai blynyddoedd i ddod.

Blwyddyn	Aelodau gohiriedig	Pensiynwyr	Cyfanswm
2002/03	6,102	21,476	27,578
2003/04	5,880	20,833	26,713
2004/05	5,641	20,113	25,754
2005/06	5,368	19,456	24,824
2006/07	5,102	18,907	24,009
2007/08	4,801	18,329	23,130
2008/09	4,525	17,702	22,227
2009/10	4,256	17,081	21,337
2010/11	3,982	16,437	20,419
2011/12	3,640*	15,904	19,544

*Mae'r ffigur ar gyfer aelodau gohiriedig yn cynnwys 622 (2011: 633) o achosion lle nad oes unrhyw hawl i bensiwn gohiriedig, a'r unig hawl yw hawl i ad-daliad cyfraniadau. Mae'r rhain yn aelodau nad ydym yn gallu dod o hyd iddynt, gydag ad-daliadau yn cael eu talu fel a phan lwyddwn i gysylltu â nhw.



	2012		2011	
	Nifer	%	Nifer	%
Plant	66	0.4	69	0.4
Pensiynwyr a gwŷr a gwragedd				
O dan 55 oed	118	0.8	149	0.9
55-59	220	1.4	239	1.5
60-64	1,527	9.6	1,515	9.2
65-69	1,502	9.4	1,441	8.8
70-74	1,612	10.1	1,832	11.1
75-79	2,743	17.2	3,002	18.3
80-84	3,602	22.6	3,805	23.2
85-89	3,005	19.0	3,000	18.2
90-94	1,258	7.9	1,122	6.8
95-99	235	1.5	236	1.4
100+	16	0.1	27	0.2
Cyfanswm	15,904	100.0	16,437	100.0

Buddion pensiwn

Mae Cronfa Bensiwn Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd yn rhan o Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol. Mae'r Gronfa wedi ei chofrestru gyda Chofrestrfa'r Cynlluniau Pensiwn, rhan o'r Rheoleiddiwr Pensiynau (TPR), a'i Rhif Cofrestredig yw 10079068. Mae'n gynllun pensiwn statudol, sy'n cael ei ariannu. Oherwydd hynny mae'n ddiogel iawn oherwydd bod ei fuddion yn cael eu diffinio ac yn warantedig gan y gyfraith. Mae'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol wedi contractio allan o Ail Bensiwn y Wladwriaeth (S2P), y Cynllun Pensiwn sy'n Gysylltiedig ag Enillion y Wladwriaeth (SERPS) gynt, ac mae'n rhaid iddo, yn gyffredinol, ddarparu buddion sydd o leiaf gystal ag y byddai'r rhan fwyaf o aelodau wedi eu derbyn pe baent wedi bod yn aelodau o S2P.

Uchafbwyntiau'r buddion a ddarperir gan Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yw:

- pensiwn gwarantedig yn seiliedig ar eich cyflog terfynol
- cyfandaliad awtomatig di-dreth pan fyddwch yn ymddeol ar fuddion a gronwyd cyn 31 Awst, 1989
- pan fydd eich pensiwn gohiriedig yn cael ei dalu, yr opsiwn i gyfnwid peth o'ch pensiwn am gyfandaliad di-dreth mwy (hyd at 25% o werth cyfalaf eich buddion pensiwn CPLIL)
- ymddeoliad gwirfoddol o 60 oed
- ymddeoliad cynnar o 55 oed gyda chaniatâd Asiantaeth yr Amgylchedd
- pensiwn afiechyd o unrhyw oedran
- pensiwn gŵr gweddw / gwraig weddw
- yswiriant marwolaeth ar gyfer pensiynau sy'n cael eu talu a modd i ohirio'r pensiwn yn amodol ar gymhwyster
- pensiynau plant cymwys
- cysylltu buddion â'r mynegai er mwyn sicrhau eu bod yn cadw i fyny â chwyddiant

Newidiadau i'r CPLIL

Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Buddion, Aelodaeth a Chyfraniadau) (Diwygio) 2011 (OS 2011/561) - yn berthnasol o 1 Ebrill 2011. Cyhoeddwyd y rheoliadau hyn wedi'u diwygio ar 8 Mawrth 2011 gan yr Adran Cymunedau a Llywodraeth Leol (DCLG) a ddaeth i rym ar 1 Ebrill 2011. Maent yn diwygio Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Buddion, Aelodaeth a Chyfraniadau) 2007. Maent yn cynnwys nifer fach o fân newidiadau technegol i'r darpariaethau salwch y mae eu hangen oherwydd camgymeriad mewn rheoliadau cynharach (OS 2010.2090) ynghyd â newid bach yn egluro grantiau marwolaeth a buddion i ddibynnyddion ar gyfer aelodau gweithredol.

Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2014 Ym mis Gorffennaf cyhoeddodd y Gymdeithas Llywodraeth Leol (LGA) a'r undebau llafur ganlyniad eu trafodaethau gyda'r Llywodraeth ar gynigion Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol newydd (ar gyfer Cymru a Lloegr) ar gyfer 2014. Mae hyn yn golygu mai Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol fydd cynllun pensiwn cyntaf y sector cyhoeddus i weithredu'r diwygiadau strategol a gynigiwyd gan yr Arglwydd Hutton. Bydd angen i'r Llywodraeth gyhoeddi ymgynghoriad ffurfiol ar y cynigion ac mae hyn yn debygol o ddigwydd yn yr hydref, gyda'r nod o gael rheoliadau ar waith erbyn mis Ebrill 2013 i'w gweithredu ym mis Ebrill 2014. Byddwn yn eich hysbysu trwy gylchlythyrau wrth i'r broses hon barhau, yn y cyfamser ceir mwy o wybodaeth am gynigion y Gymdeithas Llywodraeth Leol a'r undebau llafur yn www.lgps.org.uk, o dan yr adran Newyddion a Diweddariadau. Nodwch nad ydym yn disgwyl i'r newidiadau hyn effeithio ar aelodau'r Gronfa Gaeedig.

Cynnydd pensiwn blynyddol

Y pensiwn cyfartalog a dalwyd o'r Gronfa yn 2011/12 oedd £5,200 y flwyddyn.

Mae pensiynau mewn buddion a delir a buddion gohiriedig yn destun adolygiad blynyddol gan y Llywodraeth o dan Ddeddf Pensiynau (Cynnydd) 1971.

Ym mis Mehefin 2010 cyhoeddodd y Llywodraeth newid i'r dull o fynegeo a ddefnyddir ar gyfer pensiynau'r sector cyhoeddus o fis Ebrill 2011. Mae hyn yn golygu y bydd cynnydd i bensiynau a delir a phensiynau gohiriedig o dan y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) bellach yn gysylltiedig â'r cynnydd yn y Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI), yn hytrach na'r cynnydd yn y Mynegai Prisiau Manwerthu (RPI).

Roedd y newid hwn yn berthnasol i godiadau pensiwn EAPF o fis Ebrill 2011 a chafodd pensiynau a delir a phensiynau gohiriedig eu cynyddu o 5.2% o 11 Ebrill 2012 (12 Ebrill 2011: 3.1%). Roedd unrhyw bensiwn oedd wedi cael ei dalu am lai na blwyddyn wedi cynyddu yn ôl swm cymesur yn dibynnu ar nifer y misoedd yr oedd wedi bod yn cael ei dalu.

Blwyddyn	Cynnydd (%)
2002	1.7
2003	1.7
2004	2.8
2005	3.1
2006	2.7
2007	3.6
2008	3.9
2009	5.0
2010	0.0
2011	3.1
2012	5.2

Cynyddu Pensiwn y Wladwriaeth

Newidiodd y Llywodraeth y ffordd y mae'n cynyddu Pensiwn sylfaenol y Wladwriaeth o fis Ebrill 2011. Mae'r 'gwarant driphlyg' a gyflwynwyd yn golygu bod Pensiwn sylfaenol y Wladwriaeth yn awr yn codi yn ôl yr uchaf o naill ai:

- enillion - y cynnydd yng nghyflwngau'r DU ar gyfartaledd y flwyddyn honno, neu
- prisiau - faint mae costau byw (CPI) yn cynyddu'r flwyddyn honno, neu
- 2.5%.

Cynyddodd Pensiwn sylfaenol y Wladwriaeth o 5.2% ym mis Ebrill 2012.

Ffurflen Mynegi Dymuniad am Grant Marwolaeth

Ydych chi wedi cwblhau ffurflen Datgan Dymuniad? Os ydych chi, a yw'n un gyfoes?

Os yn gymwys, mae grantiau marwolaeth mewn cyfandaliadau yn daladwy pe baech yn marw ar unrhyw adeg cyn i chi gyrraedd 75 mlwydd oed ac yn amodol ar gyfyngiadau rheoleiddiol. Mae gan y gronfa bensiwn y disgrisiwn yn y pen draw ynghylch pwy sy'n derbyn taliad o grant marwolaeth, felly mae'n ddefnyddiol os ydych yn rhoi gwybod iddynt beth yw eich dymuniadau. Mae ffurflen Datgan Dymuniad yn caniatáu i chi ddweud wrth eich cronfa bensiwn pwy yr hoffech iddo dderbyn taliad o'r fath. Fel arfer, mae hyn yn caniatáu i'r gronfa bensiwn wneud y taliad yn llawer cyflymach, yn uniongyrchol i'r person, personau neu elusennau yr ydych wedi eu henwebu. Gwneir taliadau hefyd y tu allan i'r ystâd ac felly mae hyn yn osgoi unrhyw dreth etifeddiant posibl.

Os ydych yn ansicr a ydych wedi gwneud enwebiad neu pwy rydych wedi ei enwebu, cwblhewch ffurflen newydd a fydd yn cymryd lle unrhyw fynegiant dymuniad blaenorol y gallech fod wedi ei wneud. Cofiwch, os bydd eich amgylchiadau personol yn newid, efallai y bydd angen i chi hefyd ddiweddarau eich ffurflen Mynegi Dymuniad er mwyn sicrhau ei bod yn parhau i adlewyrchu eich dymuniadau. Mae ffurflenni ar gael oddi wrth www.eapf.org.uk neu oddi wrth Capita y mae manylion ei linell gymorth ar dudalen 14.

Gweinyddu buddion

Mesur perfformiad

Mae'r Pwyllgor yn mesur perfformiad Capita drwy adroddiadau chwarterol a blynyddol sy'n dangos cynnydd yn erbyn y Cytundeb Lefel Gwasanaeth cytundebol (SLA). Mae'r safbwyntiau y mae'r Pwyllgor yn asesu perfformiad yn eu herbyn yn cynnwys cywirdeb, amseroldeb, ansawdd, parodrwydd i helpu, adborth, gwelliannau i'r gwasanaeth a chwynion.

Yn ystod y flwyddyn, cyrhaeddodd Capita y lefelau gwasanaeth gofynnol ar gyfer 99% o waith achos a broseswyd.

Y 5 math o achos mwyaf a broseswyd gan Capita ar gyfer y Gronfa yn ystod 2011/12 oedd:

Math o achos	2012	2011
Delio gyda CThEM	649	469
Marwolaeth y pensiynwr	620	685
Marwolaeth priod	520	524
Ymddeoliadau	354	331
Tystysgrifau Bywyd	253	599

Hoffem fynegi ein diolch i Capita am ateb 10,281 o geisiadau/ymholiadau aelodau'r Gronfa ac am dalu pensiynau i dros 15,900 o bensiynwyr yn ystod y flwyddyn.

Cyfanswm nifer y staff a ddyrannwyd gan Capita i'r contract gweinyddu EAPF yw 23, gydag 13 yn ymdrin â gweinyddu buddion pensiynau yn unig. Yn seiliedig ar aelodaeth o 41,624 ar draws Cronfeydd Gweithredol a Chaeedig ar 31 Mawrth 2012, mae hyn yn cynrychioli cyfartaledd o 3,202 o aelodau ar gyfer pob gweinyddwr pensiwn. Mae hyn yn cymharu'n ffafriol â chyfartaledd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol CIPFA o 3,500 (2010).

Costau gweinyddu'r Gronfa Gaeedig am y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2012 oedd £559,000 (2011: £556,000) gan gynnwys cyfathrebu ag aelodau a chostau postio.

Gweithredu'r contract gweinyddu newydd

Dros y 18 mis diwethaf, mae Asiantaeth yr Amgylchedd wedi bod yn gweithio gyda Capita i weithredu ein cytundeb gweinyddu pensiynau newydd. Mae hyn bellach wedi'i gwblhau yn llwyddiannus gyda nifer fawr o gynlluniau newydd wedi'u cyflwyno, gan gynnwys: ffioedd blynyddol is; lefelau gwasanaeth mwy heriol; adroddiadau misol manwl, newydd; gwell system adrodd am gwynion, system ddiwygiedig ar gyfer adroddiadau chwarterol; llinell gymorth rhadffôn i aelodau, gwelliannau i ansawdd/integrity data; arolwg yr aelodau; sganio 'fiche', yn ogystal â nifer sylweddol o ganllawiau i aelodau newydd.

Yn ogystal, mae gwaith ar y strategaeth e-gyfathrebu newydd a gymeradwywyd gan y Pwyllgor drwy www.eapf.org.uk wedi cael ei gwblhau, gyda lansiad "byw" o EAPFOnline yn ystod hydref 2012. Mae rhan o'r strategaeth e-gyfathrebu hon yn cynnwys rhoi'r gorau i anfon slipiau talu pensiwn i bensiynwyr newydd a'r dewis o gael gwared fesul cam ar anfon slipiau talu pensiwn i'r holl bensiynwyr sy'n cael eu talu ar hyn o bryd.

Ansawdd data

Mae data o ansawdd da yn hanfodol i dalu buddion ymddeol a gweinyddu'r Gronfa Bensiwn Weithredol gyffredinol yn effeithlon a chywir. Mae canllawiau a gyhoeddwyd gan y Rheoleidiwr Pensiynau (tPR) yn ei gwneud yn ofynnol i'r Pwyllgor asesu ansawdd data am aelodau Cronfa Bensiwn Asiantaeth yr Amgylchedd erbyn mis Rhagfyr 2012.

Diffinnir data cyffredin gan tPR fel yr eitemau data allweddol sy'n hanfodol i nodi hunaniaeth yr aelod ac maent yn gyffredin i bob cynllun gan gynnwys rhif Yswiriant Gwladol, cyfenw, rhyw a chyfeiriad. Rhaid i'r Pwyllgor sicrhau bod 95% o'r data cyffredin yn gyflawn (yn unol â'r profion a nodir gan tPR) ar gyfer data a grëwyd cyn Mehefin 2010 a 100% yn gyflawn ar gyfer data newydd ar ôl Mehefin 2010.

Cyflawnwyd y gwaith o brofi ansawdd data ar gyfer y Gronfa yn ystod 2011/12 a rhoddwyd tystysgrif i adlewyrchu cydymffurfiad â chanllawiau tPR. Mae 100% o'n data yn gyflawn ar ôl Mehefin 2010, ac mae

98.01% o'r data cyn Mehefin 2010 yn gyflawn. Y data anghyflawn oedd cyfeiriadau ar goll / anghywir yn bennaf a gwnaed ymarferiad i ddiweddarau'r cofnodion hyn.

Cafodd data yn ymwneud yn fwy penodol ag aelodau o'r enw "data amodol" eu hadolygu hefyd, gyda chanlyniadau cadarnhaol, a bydd y ddau wiriad data tPR hyn yn cael eu profi unwaith eto bob blwyddyn.

Gweithdrefn Datrys Cwynion ac Anghydfod Mewnol

Mae gan y Gronfa broses ffurfiol ar gyfer ymdrin â chwynion. Mae'r Pwyllgor yn diffinio 'cwyn' fel unrhyw fynegiant o anffodlonrwydd ar lafar neu yn ysgrifenedig gan aelodau, yr EAPF, ei gyflogwr(wyr) a / neu drydydd parti, o ran sut mae gwasanaeth wedi cael ei gyflawni. Yn ogystal, mae'r Weithdrefn Datrys Anghydfod Mewnol (IDRP) yn weithdrefn ffurfiol mewn dau gam ar gyfer datrys anghydfodau o dan Reoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Gweinyddu) 2008 (fel y'u diwygiwyd).

Cofiwch, os ydych yn anghytuno â phenderfyniad am eich pensiwn, mae'n bwysig iawn eich bod yn gyntaf yn cysylltu â'r person a wnaeth y penderfyniad i weld a allwch chi ddod i gytundeb anffurfiol. Gall llawer o broblemau gael eu datrys fel hyn oherwydd eu bod yn cael eu hachosi yn aml gan gamddealltwriaeth, neu wybodaeth anghywir, y gellir ei hegluro neu gywiro yn gyflym ac yn hawdd.

Os, ar ôl gwneud cwyn, y byddwch yn dal yn anffodlon â phenderfyniad a wnaed gan Asiantaeth yr Amgylchedd neu Capita yn gysylltiedig â'ch pensiwn, gallwch ddefnyddio IDRP Cynllun Pensiwn Asiantaeth yr Amgylchedd. Mae'n rhaid i chi ddechrau ar y broses o fewn chwe mis i dderbyn y penderfyniad rydych yn ei herio.

Yng Ngham 1 y weithdrefn, bydd Pennaeth Cyllid Amgylcheddol a Rheolaeth y Gronfa Bensiwn yn ystyried eich achos. Os ydych yn anghytuno gyda chanlyniad yr ymchwiliad cychwynnol, gallwch ofyn am i'ch achos gael ei ailystyried. Cam 2 yw hwn a bydd yn cael ei gyflawni gan Gadeirydd y Pwyllgor Pensiynau. Mae'n rhaid i chi alw ar Gam 2 o fewn chwe mis ar ôl cwblhau Cam 1.

Os ydych yn dal yn anffodlon, gallwch fynd â'ch achos at yr Ombwdsmon Pensiynau a fydd yn ystyried eich achos ac yn gwneud ei benderfyniad. Ar unrhyw adeg yn ystod yr anghytundeb, gallwch gynnwys y Gwasanaeth Cynghori ar Bensiynau (TPAS), sy'n cynnig gwasanaeth annibynnol am ddim a gall helpu i ddatrys yr achos. Sylwch na fydd yr Ombwdsmon Pensiynau fel arfer yn asesu eich achos hyd nes iddo gael ei ystyried gan TPAS.

Allan o 10,281 o achosion a broseswyd yn 2011/12 gan Capita, derbyniwyd wyth cwyn ffurfiol oddi wrth yr aelodau ac mae'r rhain i gyd wedi eu datrys. Nid oedd unrhyw achosion a godwyd o dan y Weithdrefn Datrys Anghydfod Mewnol (IDRP) yn ystod y flwyddyn gan aelodau'r Gronfa.

Y Cynllun Twyll Cenedlaethol / gwiriadau ar farwolaethau

Mae gan y Gronfa bolisi a gweithdrefn ffurfiol ar gyfer ymdrin â thwyll sy'n gysylltiedig â marwolaethau pensiynwyr heb eu hadrodd. Fel rhan o'r polisi hwn, mae'n cymryd rhan yng Nghynllun Twyll Cenedlaethol y Comisiwn Archwilio (NFI) a gynhelir bob dwy flynedd ac yn cynnal ymarferion tystysgrifau bywyd i bensiynwyr sy'n byw dramor neu mewn cartrefi gofal yn ogystal â'r rheiny lle mae pŵer atwrnai yn cael ei ddal gan drydydd parti. Yn 2012 am y tro cyntaf, cynhaliwyd ymarferiad i wirio marwolaethau trwy Capita Tracing fel rhan o'r contract gweinyddu gyda Capita. Fel egwyddor gyffredinol, lle rydym yn ymchwilio i achosion a lle mae twyll yn cael ei amau, byddwn yn dilyn yr achos ac yn ceisio cytuno ar gynllun ad-dalu neu, lle bo angen, yn cymryd camau cyfreithiol neu yn cynnwys yr heddlu.

Mae pob un o'r achosion o ymarferiad Cynllun Twyll Cenedlaethol 2010 wedi cael eu hadennill neu eu dileu. Bu i'r ymarferiad sgrinio marwolaethau yn 2012 drwy Capita Tracing dynnu sylw at dri achos lle roedd yr aelodau wedi marw ac mae eu pensiynau wedi cael eu hatal. Mae dwy dystysgrif bywyd ar ôl heb eu trafod o blith y rhai a gyhoeddwyd ym mis Chwefror 2011 i'r rhai sy'n byw dramor, mewn gofal preswyl neu lle cedwir pŵer atwrnai, ac mae'r pensiynau hyn wedi cael eu hatal ers mis Ionawr 2012.

Cyfathrebu gydag aelodau'r Gronfa

Mae Asiantaeth yr Amgylchedd yn deall pwysigrwydd cyfathrebu gydag aelodau. Mae ein datganiad polisi ar gyfathrebu ar gael yn www.eapf.org.uk.

Er nad ydym yn disgwyl i aelodau'r Gronfa Gaeedig gael eu heffeithio gan ddiwygiad y Llywodraeth i bensiynau'r sector cyhoeddus, rydym wedi sicrhau bod gwybodaeth ar gael i aelodau a byddwn yn parhau i wneud hynny yn ystod 2012/13, wrth i gynlluniau'r Llywodraeth ar gyfer y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ddod yn gliriach. Mae gwybodaeth berthnasol yn cael ei chyfleu i aelodau'r Gronfa Gaeedig mewn nifer o ffyrdd, ac yn bennaf drwy'r sianelau canlynol:

Datganiadau buddion

Rydym wedi cyhoeddi datganiadau buddion blynyddol i aelodau gohiriedig y Gronfa Gaeedig ers 2005. Cyhoeddwyd datganiadau buddion 2012 ar gyfer aelodau gohiriedig tua diwedd mis Gorffennaf.

Gwybodaeth i Aelodau

Cyhoeddir *Fundfare* bob blwyddyn i aelodau gohiriedig a phensiynwyr y gronfa, ac mae'n rhoi crynodeb byr o Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon ffurfiol y Gronfa. Mae'r Adroddiad Blynyddol llawn ar gael wrth wneud cais amdano neu gellir ei ganfod yn www.eapf.org.uk.

Ers diwedd y flwyddyn, rydym wedi disodli ein canllaw ymddeol gyda 2 ganllaw byr newydd o'r enw *Thinking about retirement* a *Your life in retirement*. Mae canllaw i *Gynnydd mewn Pensiwn* ar gael hefyd. Gellir canfod y canllawiau hyn yn www.eapf.org.uk neu maent ar gael wrth wneud cais i Capita.

Anfonir cylchlythrau o'r enw *Eich pensiwn* at grwpiau o aelodau yr effeithir arnynt pan geir newidiadau i reolau pensiwn neu reolau treth. Anfonwyd nifer o rifynnau o *Eich pensiwn* at bob aelod yn ystod y flwyddyn i roi gwybodaeth am Gomisiwn Pensiynau'r Arglwydd Hutton a materion eraill o ddiddordeb i aelodau'r Gronfa Gaeedig.

Mae cyhoeddiadau pensiwn allweddol ar gyfer aelodau yn cael eu darparu mewn fersiynau dwyieithog er mwyn bodloni Cynllun Iaith Gymraeg Asiantaeth yr Amgylchedd. Mae fersiynau electronig ar gael ar wefan y Gronfa ar www.eapf.org.uk.

Sesiynau briffio ynghylch Pensiynau

Mae'r contract gweinyddu pensiynau gyda Capita yn cynnwys darparu cyflwyniadau blynyddol i weithwyr a staff Adnoddau Dynol ar bensiynau a materion cysylltiedig yn ein Rhanbarthau ac yn y Brif Swyddfa. Gelwir y rhain yn *Sesiynau briffio ynghylch Pensiynau*. Yn dilyn llwyddiant sesiynau briffio blaenorol ar gyfer aelodau gohiriedig a phensiynwyr, rydym wedi trefnu sesiynau briffio cyfunol ynghylch Pensiynau ar gyfer aelodau gohiriedig a phensiynwyr ym Mryste ac Efrog eleni.

E-gyfathrebu

Y llynedd cytunodd y Pwyllgor ar strategaeth newydd a fydd yn gweld y Gronfa yn symud at ddefnydd cynyddol o e-gyfathrebu gydag aelodau. Mae'r cynlluniau yn cynnwys caniatáu i aelodau gael mynediad at amrywiaeth o gyhoeddiadau pensiwn a slipiau cyflog pensiwn dros y rhyngwyd yn hytrach na derbyn copïau papur, gyda manteision amgylcheddol ac ariannol sylweddol i'r Gronfa. Roedd gwella'r wybodaeth sydd ar gael trwy www.eapf.org.uk a lansio mynediad diogel ar-lein i wybodaeth bersonol am bensiynau a chyfrifiadau yn allweddol i gyflwyno'r newid hwn.

Mae gwefan statig Cronfeydd Pensiwn Asiantaeth yr Amgylchedd www.eapf.org.uk yn rhoi mynediad i'n haelodau at ystod gynyddol o wybodaeth. Ein nod yw rhoi gwell dealltwriaeth o fanteision y Cynllun Pensiwn cenedlaethol Llywodraeth Leol (CPLIL) a Chronfeydd Pensiwn Asiantaeth yr Amgylchedd i'r aelodau. I'r perwyl hwnnw rydym wedi datblygu a chyhoeddi ystod eang o daflenni ffeithiau a chanllawiau byr sy'n cwmpasu gwahanol agweddau ar y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Rydym wedi cwblhau adolygiad llawn hefyd o gynllun a chynnwys y safle ac wedi ail-lansio'r safle ochr yn ochr â lansio ein gwasanaeth rhyngweithiol ar gyfer aelodau sy'n galluogi pob aelod i gael gwybodaeth am eu buddion, gan gynnwys datganiadau buddion i aelodau gweithredol a gohiriedig a slipiau cyflog i aelodau sy'n bensiynwyr.

Rheoli buddsoddiadau

Datganiad Strategaeth Cyllido (FSS)

Fel rhan o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol mae'n ofynnol i'r Gronfa gyhoeddi Datganiad Strategaeth Ariannu. Mae hwn yn esbonio sut y mae'r Pwyllgor Pensiynau yn bwriadu ariannu rhwymedigaethau'r Gronfa ac fe'i defnyddir gan yr actiwari i oleuo ei brisiad. Mae copi o'r datganiad wedi'i gynnwys o fewn yr Adroddiad a'r Cyfrifon, y gellir eu gweld yn www.eapf.org.uk.

Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi (SIP)

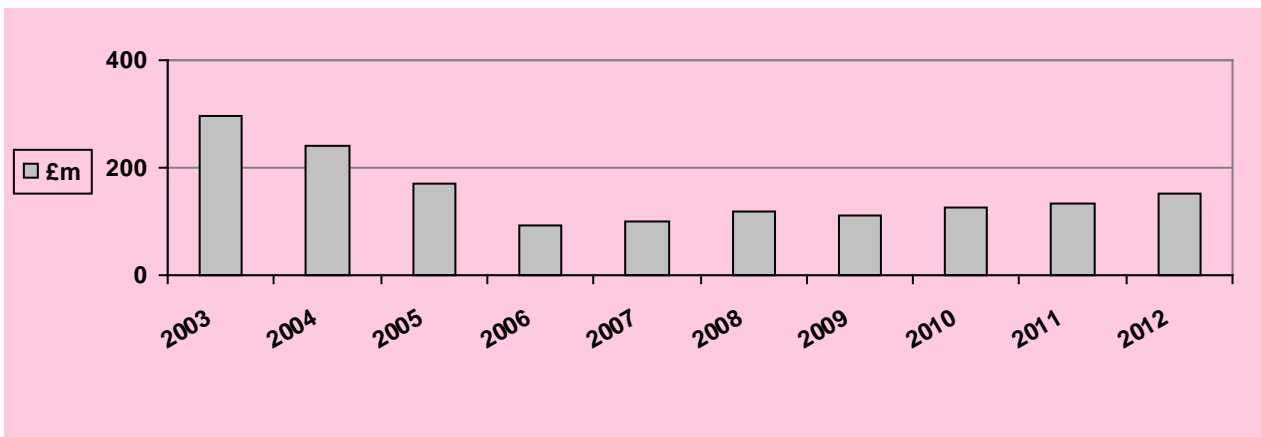
Yn ogystal â Datganiad Strategaeth Cyllido, mae'n ofynnol i'r Gronfa hefyd baratoi, cynnal a chyhoeddi datganiad ysgrifenedig o'r egwyddorion sy'n llywio ei phenderfyniadau am bolisi buddsoddi. Mae'r Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi diweddaraf wedi'i gynnwys hefyd o fewn yr Adroddiad a'r Cyfrifon, y gellir eu gweld yn www.eapf.org.uk.

Balansau agor a chau'r Gronfa

Oherwydd mai dim ond aelodau gohiriedig a phensiynwyr sydd yn y Gronfa, nid oes unrhyw gyfraniadau aelodau yn daladwy. Mae hyn, ynghyd â rhwymedigaethau cynyddol y Gronfa, wedi golygu bod gwerth y Gronfa mewn perthynas â'i rhwymedigaethau wedi gostwng flwyddyn ar ôl blwyddyn. Er mwyn sicrhau y gall y Gronfa gyflawni ei rhwymedigaethau pensiwn a'i chostau cynnal cytunwyd y bydd Defra yn rhoi taliadau grant i'r Gronfa. Mae asedau'r Gronfa yn parhau i gael eu buddsoddi mewn bondiau llywodraeth sy'n gysylltiedig â'r mynegai. Mae adenillion buddsoddi yn ystod y flwyddyn yn golygu bod gwerth y Gronfa wedi cynyddu yn 2011/12.

	£000
Gwerth agoriadol ar 1 Ebrill 2011	133,405
Cynnydd net yng ngwerth y Gronfa	18,827
Gwerth wrth gau ar 31 Mawrth, 2012	152,232

Newidiadau yng ngwerth y Gronfa dros y 10 mlynedd ddiwethaf



Blwyddyn	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
£m	296	240	169	91	100	119	111	125	133	152

Prisiad actiwaraidd bob tair blynedd

Mae Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yn mynnu bod y Gronfa yn ddarostyngedig i brisiad ffurfiol gan actiwari cymwysedig bob tair blynedd. Mae hyn er mwyn asesu cryfder sefyllfa ariannol y Gronfa a'i gallu i gwrdd â'i holl rwymedigaethau.

Cyfrifwyd y prisiad actiwaraidd diwethaf ar 31 Mawrth 2010 a dangosodd y gallai'r Gronfa dalu 14% o'i rhwymedigaethau. Mae asedau'r Gronfa wedi cynyddu mewn gwerth dros y flwyddyn, ac mae'r cyfraniadau a wnaed gan Defra yn golygu y bydd y Gronfa yn parhau i fodloni ei rhwymedigaethau wrth iddynt ddod yn ddyledus.

Perfformiad Buddsoddi

Roedd perfformiad cyffredinol y Gronfa am y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2012 yn +23.5% (2011: +4.7%). Dros y 3 blynedd hyd at 31 Mawrth 2012 roedd cyfradd flynyddol yr adenillion yn +13.5% yn erbyn adenillion y meincnod o +3.8%.

Rheolwyr y gronfa

Yn unol â'r cytundeb gyda Defra ynghylch trefniadau ariannu'r Gronfa yn y dyfodol, parhawyd i wneud buddsoddiadau mewn giltiau dros gyfnod hir cysylltiedig â'r mynegai yn ystod y flwyddyn.

Rheolodd Sarasin & Partners LLP y portffolio giltiau dros dymor hir a cheisiwyd sicrhau adenillion yn unol â'u meincnod, ac yn unol â'r canllawiau a osodwyd gan y Pwyllgor Pensiynau yn y Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi.

Dosbarthiad o fuddsoddiadau'r Gronfa

Dosbarthiad o asedau net yn ôl eu gwerth ar y farchnad ar 31 Mawrth, 2012

	Sarasin & Partners LLP	Arian ac Arall	Cyfanswm y Gronfa	% o'r Gronfa Gyfan
	£m	£m	£m	
Giltiau'r DU yn gysylltiedig â'r mynegai	144.3	-	144.3	94.5
Arian	-	8.0	8.0	5.2
Arall (incwm cronedig yn bennaf)	-	0.4	0.4	0.3
	144.3	8.4	152.7	100.0

Ymholiadau a chwynion yr aelodau

Os oes gennych unrhyw ymholiadau ynghylch eich buddion pensiwn, gallwch naill ai:

- Ffonio'r llinell gymorth ar 0800 121 6593
- E-bostio eich ymholiad i info@eapf.org.uk
- Ysgrifennu at y Gweinyddwr Pensiynau, Capita, yn y cyfeiriad isod:

EAPF
Capita
2 Cutlers Gate
Sheffield
S4 7TL

Os oes gennych unrhyw ymholiadau am bolisiau pensiwn neu Weithdrefn Datrys Anghydfod Mewnol (IDRP) Asiantaeth yr Amgylchedd, gallwch naill ai:

- Adolygu'r canllaw i ddefnyddio IDRP ar www.eapf.org.uk
- E-bostio eich ymholiad at pensions.team@environment-agency.gov.uk
- Ysgrifennu at Dîm Pensiynau Adnoddau Dynol Asiantaeth yr Amgylchedd yn y cyfeiriad isod:

Asiantaeth yr Amgylchedd
Horizon House
Deanery Road
Bryste
BS1 5AH

© Asiantaeth yr Amgylchedd 2012

WaterAid

Bensiynwyr - oeddech chi'n gwybod y gallwch, os dymunwch, roi rhoddion i WaterAid neu gymryd rhan yn loteri WaterAid drwy ddiwydiad o'ch pensiwn? Y cyfan sydd angen i chi ei wneud yw ysgrifennu at Tammy Mills, Rheolwr y Gyflogres Pensiynau yn Capita, 2 Cutlers Gate, Sheffield, S4 7TL. Nodwch eich rhif Yswiriant Gwladol a dywedwch wrthi faint rydych am ei roi ac a ydych am wneud taliad untro neu daliadau misol.

Atodiad 1 - Cytundeb cyllid y Llywodraeth

Detholiad o lythyr a anfonwyd ar 15 Ebrill 2004 gan Paul Boateng (Prif Ysgrifennydd y Trysorlys) at y Gwir Anrhydeddus Margaret Beckett (Ysgrifennydd Gwladol dros yr Amgylchedd)

Cronfa Bensiwn Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd

"Diolch am eich llythyr ar 18 Mawrth yn gofyn am newid yn y drefn a gytunwyd yn adolygiad gwariant 2002 ar gyfer ariannu rhwymedigaethau Cronfa Bensiwn Asiantaeth yr Amgylchedd. Rwy'n barod i gytuno i'r trefniadau diwygiedig a awgrymwch ar gyfer adolygiad gwariant blwyddyn llinell sail 2004. Bydd cyllido Cronfa Bensiwn Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd yn parhau i gael ei neilltuo a bydd yn lleihau dros amser wrth i'r rhwymedigaeth gael ei thalu."

Paul Boateng

Detholiad o lythyr a anfonwyd ar 15 Gorffennaf 2004 gan y Gwir Anrh. Margaret Beckett (Ysgrifennydd Gwladol dros yr Amgylchedd) at Syr John Harman (Cadeirydd Asiantaeth yr Amgylchedd)

Cronfa Bensiwn Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd

Mae Cronfa Bensiwn Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd mewn diffyg actiwaraid. Mae prisiadau cyfredol yn dangos na fydd yr asedau sydd ar gael yn cwrdd â'i rhwymedigaethau yn y dyfodol a bydd y Gronfa wedi ei dihysbyddu erbyn hydref 2006. Rhoddodd Adran 173 Deddf DŴr 1989 swyddogaeth i mi ddarparu cyllid i alluogi i ddyledion y Gronfa - cynllun pensiwn gwasanaeth cyhoeddus, cyflog terfynol, a ariennir - gael eu talu. Rwy'n bwriadu arfer y swyddogaeth hon drwy sefydlogi'r Gronfa a rhoi taliadau ychwanegol blynyddol iddi o fis Ebrill 2006.

Dylid caniatáu i asedau'r Gronfa fynd i lawr (yn hytrach na chael eu datod) ac yna eu sefydlogi drwy daliadau ychwanegol blynyddol gan ddefnyddio darpariaethau adran 173 Deddf DŴr 1989, a thrwy hynny dalu rhwymedigaethau parhaus ar sail talu-wrth-fynd. Mae Prif Ysgrifennydd y Trysorlys wedi cytuno i hyn ac y dylem gadw digon o arian yn y gronfa i ariannu costau blynyddol o 2006/07.

Mae prisiadau actiwaraid yn dangos y bydd y Gronfa yn disgyn yn is na'r marc £100 miliwn - sy'n cyfateb i ychydig yn uwch na'r treuliau blynyddol yn ystod hanner olaf 2005/06. Cynigiau felly y dylid ychwanegu at y Gronfa ym mis Ebrill / Mai 2006 ac eto ym mis Medi / Hydref 2006 gyfanswm sy'n cyfateb i'w treuliau blynyddol fel y pennir gan ragolygon actiwaraid. Bydd hyn yn cael ei ailadrodd yn y blynyddoedd dilynol, gyda'r swm yn gymesur i rwymedigaethau gwirioneddol y Gronfa.

Rwy'n cadarnhau na fydd gweithredu'r cynigion hyn naill yn gwanhau nac yn cael gwared ar fy swyddogaeth gyllido statudol o dan adran 173 Deddf DŴr 1989. Ni fydd pensiynwyr y Gronfa yn gweld unrhyw newid yn y ffordd y telir eu pensiynau unigol, a gallant fod yn sicr y bydd yr hyn mae ganddynt hawl iddo yn cael ei dalu. Byddwn felly yn cymeradwyo'r trefniadau hyn i chi, Pwyllgor Pensiynau'r Asiantaeth ac i aelodau'r Gronfa.

Margaret Beckett

Atodiad 2 - Memorandwm Cyd-ddealltwriaeth

Rhwng:

Yr Ysgrifennydd Gwladol dros yr Amgylchedd, Bwyd a Materion Gwledig o Nobel House, 17 Smith Square, Llundain SW1P 3JR ("yr Ysgrifennydd Gwladol"), ac

Pwyllgor Pensiynau Asiantaeth yr Amgylchedd - o Rio House, Waterside Drive, Almondsbury, Bryste, BS32 4UD ("yr Asiantaeth").

Cefndir

1. Mae Cronfa Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd ("y Gronfa Gaeedig") yn cael ei breinio yn, ac y mae'n ofynnol ei chynnal gan, Asiantaeth yr Amgylchedd gan reoliad 2 (1) o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Asiantaeth yr Amgylchedd) 1996.
2. Cyn 1989, roedd Cronfa Bensiwn yr Awdurdodau Dŵr ("WASF") yn gwasanaethu'r cyn Awdurdodau Dŵr Rhanbarthol yng Nghymru a Lloegr. O dan Ddeddf Dŵr 1989 trosglwyddwyd eu swyddogaethau cyflenwi dŵr a charthffosiaeth i gwmnïau dŵr a grëwyd o'r newydd, ynghyd â'r gweithwyr perthnasol. Cafodd y rhwymedigaethau pensiwn a'r asedau mewn perthynas â gweithwyr o'r fath eu trosglwyddo o'r WASF i gynlluniau pensiwn y cwmnïau dŵr newydd. Cafodd y rhwymedigaethau pensiwn a'r asedau o ran y gweithwyr sy'n weddill, a hefyd y cyn-gyflogeion a phensiynwyr, eu trosglwyddo gyda'r WASF i'r Awdurdod Afonydd Cenedlaethol ("yr NRA"), a sefydlodd gronfa pensiwn ar gyfer ei weithwyr ei hun ("y Gronfa Weithredol ") y trosglwyddwyd y rhwymedigaethau pensiwn a'r asedau o ran y gweithwyr dywededig oedd ar ôl iddi.
3. Yn dilyn trosglwyddo aelodau gweithredol a gyflogid i gynlluniau pensiwn y cwmnïau dŵr a'r Gronfa Weithredol, yr unig aelodau oedd ar ôl o'r WASF oedd aelodau gohiriedig a phensiynwyr. Ni dderbyniwyd unrhyw aelodau pellach iddi, ac felly daeth yn gynllun caeedig ("y Gronfa Gaeedig"). Derbyniodd yr Ysgrifennydd Gwladol a'r NRA y posibilrwydd na fyddai gan y Gronfa Gaeedig, maes o law, adnoddau digonol i gwrdd â'i rhwymedigaethau pensiwn. O 1 Ebrill 1996 cymerodd yr Asiantaeth gyfrifoldeb am swyddogaethau'r NRA ac mae'r Gronfa Gaeedig bellach yn cael ei galw yn Gronfa Gaeedig Asiantaeth yr Amgylchedd.
4. Mae'r Gronfa Gaeedig yn cael ei chynnal at ddibenion Adran 7 Deddf Blwydd-daliadau 1972, ac yn unol â hynny mae gan yr Ysgrifennydd Gwladol y swyddogaeth a roddwyd gan adran 173 y Ddeddf i wneud pa daliadau bynnag i'r Gronfa Gaeedig y gellir eu hystyried yn briodol mewn perthynas â'r rhwymedigaethau gwirioneddol a phosibl y mae'n rhaid eu talu o bryd i'w gilydd o'r Gronfa Gaeedig er budd ei haelodau ("aelodau'r Gronfa Gaeedig").
5. Ar 31 Mawrth 2004, nododd prisiad FRS 17 y Gronfa Gaeedig fod ganddi ddiffyg net at ddibenion cyfrifyddu o £826,600,000 ac mae ei phrasiad actiwaraidd yn dangos bod ganddi lefel ariannu o 21% a oedd yn cyfateb i ddiffyg net o arian wrth gefn am wasanaeth yn y gorffennol o £880,000,000. Mae gwerth y rhwymedigaeth o dan y ddau brisiad yn sensitif i gyfraddau marwolaethau yn y dyfodol, cyfraddau chwyddiant, a'r gyfradd disgownt a ddefnyddir.
6. Mae'r Memorandwm Dealltwriaeth hwn yn nodi'r mecanwaith lle bydd yr Ysgrifennydd Gwladol yn arfer y swyddogaeth o dan adran 173 Deddf Dŵr 1989 gyda golwg ar ymdrin â'r diffyg yn y Gronfa Gaeedig.
7. Mae'r Memorandwm hwn wedi'i gytuno rhwng yr Ysgrifennydd Gwladol ac Asiantaeth yr Amgylchedd ac mae'r trefniadau ar gyfer ariannu'r Gronfa Gaeedig wedi cael eu cymeradwyo gan Drysorlys Ei Mawrhydi yn unol â'r adran honno, fel y nodwyd yn y llythyr ar 15 Ebrill 2004 oddi wrth y Prif Ysgrifennydd at yr Ysgrifennydd Gwladol, yn amodol ar yr amodau y cyfeirir atynt yn y llythyr hwnnw.

Taliadau i mewn i'r Gronfa

8. Mae lefel gyllido'r Gronfa Gaeedig yn parhau i ddirywio, ac ar gyngor actiwaraidd tybir y bydd gwerth yr asedau yn gostwng i lefel o rhwng £50 miliwn a £60 miliwn erbyn tua mis Ebrill 2006. O'r dyddiad hwnnw ymlaen bydd yr Ysgrifennydd Gwladol yn sicrhau bod taliadau arian parod yn cael eu gwneud i'r Gronfa bob blwyddyn a fydd yn gwneud cyfanswm o swm sy'n cyfateb i gyfanswm ei dreuliau blynyddol (a ddiffinnir fel cyfanswm y taliadau a ragwelir i bensiynwyr, trosglwyddiadau allan o'r Gronfa Gaeedig,

rheoli buddsoddiadau neu ffioedd asiantau eraill, costau gweinyddu, a phob dyledion neu dreuliau eraill, llai llog a enillwyd ar daliadau arian parod o'r fath a wnaed i Asiantaeth yr Amgylchedd ar gyfer y Gronfa Gaeedig yn ystod y flwyddyn) i'w cyfrifo a'u hardystio'n briodol gan Asiantaeth yr Amgylchedd yn unol â chynghor actiwaraid a dderbyniwyd.

9. Pwrpas taliadau o'r fath fydd ariannu treuliau blynyddol y Gronfa Gaeedig a byddant yn cael eu trin ar wahân i gyllid prif ffrwd Asiantaeth yr Amgylchedd. Fe'u gwneir bob chwe mis, gyda'r symiau i'w talu yn gyfartal i swm treuliau'r Gronfa ar gyfer y chwe mis blaenorol. Gwneir y taliad cyntaf i'r Gronfa ym mis Ebrill 2006. Bydd y taliadau hyn yn parhau hyd nes bydd rhwymedigaethau'r Gronfa Gaeedig wedi eu cwrdd yn llawn. Mae rhagamcanion actiwaraid diweddaraf yn dangos y bydd hyn yn digwydd yn 2062.
10. Bydd y taliadau hyn ar ffurf Grant-mewn-Cymorth wedi'i neilltuo gan yr Ysgrifennydd Gwladol, a byddant yn cael eu talu ddwywaith y flwyddyn ym mis Ebrill a mis Hydref drwy weithdrefnau arferol Grant-mewn-Cymorth i Asiantaeth yr Amgylchedd.
11. Bydd Asiantaeth yr Amgylchedd yn rhoi copi i'r Ysgrifennydd Gwladol o gyngor actiwaraid a dderbyniwyd a pha bynnag wybodaeth sy'n ofynnol yn rhesymol i ddangos sut mae'r taliadau a ardystiwyd fel rhai taladwy wedi cael eu cyfrifo. Bydd unrhyw asedau a ddelir yn y Gronfa Gaeedig sy'n fwy na'r taliadau yn cael eu cadw i ddiogelu rhag mân amrywiadau o ran gwariant hyd nes y bydd tystysgrif yr actiwari i'r Gronfa Gaeedig yn cadarnhau bod eu cadw yn ddiangen. Bydd copi o unrhyw dystysgrif o'r fath yn cael ei ddarparu gan yr Asiantaeth yr Amgylchedd i'r Ysgrifennydd Gwladol.
12. Bydd taliadau a wneir gan yr Ysgrifennydd Gwladol i mewn i'r Gronfa Gaeedig yn cael eu hadrodd yng nghyfrifon blynyddol Defra ynghyd â rhwymedigaeth y Gronfa Gaeedig yn unol ag FRS 17 (neu unrhyw safon cyfrifyddu sy'n ei disodli).

Taliadau i bensynwyr

13. Ni fydd unrhyw beth yn y Memorandwm hwn yn effeithio ar rôl Asiantaeth yr Amgylchedd wrth wneud taliadau o'r Gronfa Gaeedig fydd yn cael eu gwneud yn unol â Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 1997 ("Rheoliadau LGPS").

Rheoli, monitro ac adolygu

14. Bydd Asiantaeth yr Amgylchedd yn rheoli asedau gweddilliol y Gronfa Gaeedig yn ôl y safonau uchel o onestrwydd ariannol a ddisgwyllir gan y rhai sy'n gyfrifol am reoli asedau cyhoeddus. Bydd Asiantaeth yr Amgylchedd yn buddsoddi unrhyw arian dros ben, fel sy'n ofynnol gan Reoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Arian) 1998 ac yn unol â Datganiad y Gronfa Gaeedig o Egwyddorion Buddsoddi a'r Datganiad Strategaeth Cyllido. Bydd gweithdrefnau Asiantaeth yr Amgylchedd a chyfrifon y Gronfa yn parhau i fod yn destun archwiliad allanol blynyddol, ac nid oes dim yn y Memorandwm hwn yn effeithio ar yr angen am brisiad actiwaraid o'r Gronfa Gaeedig fel sy'n ofynnol gan Reoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.
15. At ddbenion monitro, bydd Asiantaeth yr Amgylchedd yn hysbysu'r Ysgrifennydd Gwladol am rwymedigaethau'r Gronfa Gaeedig ar ddiwedd pob blwyddyn ariannol yn unol ag FRS 17 (neu unrhyw safon cyfrifyddu sy'n ei disodli).
16. Bydd y wybodaeth hon yn cael ei defnyddio i ddiweddarau darpariaethau yng nghyfrifon blynyddol Defra. Bydd amrywiadau sylweddol o daliadau Grant-mewn-Cymorth yn cael eu cyfiawnhau'n llawn gan Asiantaeth yr Amgylchedd.
17. Bydd y Memorandwm hwn yn cael ei ddiwygio trwy gytundeb ysgrifenedig yr Ysgrifennydd Gwladol ac Asiantaeth yr Amgylchedd yn unig.

Brian Bender,

Swyddog Cyfrifyddu, Defra

Ar ran yr Ysgrifennydd Gwladol dros yr Amgylchedd, Bwyd a Materion Gwledig

Barbara Young,

Swyddog Cyfrifyddu,

Asiantaeth yr Amgylchedd Ar ran Asiantaeth yr Amgylchedd

Dyddiad llofnodi: 17 Mai, 2005 17 Mai 2005

Croesawn adborth gan gynnwys sylwadau ynghylch cynnwys a chyflwyniad yr adroddiad hwn.

Os ydych yn fodlon â'n gwasanaeth, rhowch wybod i ni os gwelwch yn dda. Mae'n ein helpu i nodi arfer da ac yn gwobrwo ein staff. Os ydych yn anhapus â'n gwasanaeth, byddwch gystal â rhoi gwybod i ni sut gallwn ei wella.

Dylid cyfeirio ymholiadau ynghylch Cronfeydd Pensiwn Asiantaeth yr Amgylchedd, hawl i fudd-daliadau neu daliadau pensiwn i:

EAPF
Capita
2 Cutlers Gate
Sheffield
S4 7TL

Ebost: info@eapf.org.uk

Teleffon: 0800 121 6593

Dylid cyfeirio adborth ynghylch Fundfare i'r:

Pension Fund Management Team
Environment Agency
Horizon House
Deanery Road
Bristol
BS1 5AH

Ebost: info@eapf.org.uk

Teleffon: 0117 934 5094



Yr amgylchedd yn gyntaf: Ydych chi'n edrych ar hwn ar sgrin?
Byddwch cystal ag ystyried yr amgylchedd a dim ond printio pan
mae'n angen rheidiol. Os ydych yn darllen copi papur cofiwch ei aildefnyddio
a'i ailgylchu lle mae hynny'n bosibl.

Closed Pension Fund Fundfare 2012



We are the Environment Agency. We protect and improve the environment and make it **a better place** for people and wildlife.

We operate at the place where environmental change has its greatest impact on people's lives. We reduce the risks to people and properties from flooding; make sure there is enough water for people and wildlife; protect and improve air, land and water quality and apply the environmental standards within which industry can operate.

Acting to reduce climate change and helping people and wildlife adapt to its consequences are at the heart of all that we do.

We cannot do this alone. We work closely with a wide range of partners including government, business, local authorities, other agencies, civil society groups and the communities we serve.

The Environment Agency Closed Pension Fund is registered with the Pension Schemes Registry
No. 10079068

Published by:

Environment Agency
Horizon House
Deanery Road
Bristol BS1 5AH

Tel: 0870 850 6506
Email: enquiries@environment-agency.gov.uk
www.environment-agency.gov.uk

GEH0912BWXL-B-P

© Environment Agency October 2012

All rights reserved. This document may be reproduced with prior permission of the Environment Agency.

Contents

Aims and contents	1
Chairman's statement	2
Environment Agency Pensions Committee and advisers	3
Pensions Committee training	4
Professional advisers to the Pensions Committee	5
Pension Fund benefits	6
Pension Fund membership	6
Pension benefits	7
LGPS changes	7
Annual pension increase	8
State Pension increase	8
Death Grant Expression of Wish form	8
Benefit administration	9
Performance measurement	9
New administration contract implementation	9
Data quality	9
Complaints and Internal Dispute Resolution Procedure	10
National Fraud Initiative / mortality checks	10
Communications with Fund members	11
Benefit statements	11
Member information	11
Pensions briefings	11
E-communications	11
Investment management	12
Funding Strategy Statement (FSS)	12
Statement of Investment Principles (SIP)	12
Opening and closing balances of the Fund	12
Changes in the Fund value over the past 10 years	12
Triennial actuarial valuation	13
Investment performance	13
Fund managers	13
Distribution of the Fund's investments	13
Member queries and complaints	14
Annex 1 - Government funding agreement	15
Annex 2 - Memorandum of Understanding	16

Aims and contents

Fundfare is issued annually to all members of the Environment Agency's Closed Pension Fund.

Fundfare summarises the key information from the Annual Report and Accounts and informs members of important matters relating to their pension. It also reminds members of the substantial benefits available through the Fund.

The Pensions Committee can confirm that this Fundfare report is a fair, accurate and consistent representation of the Environment Agency Closed Pension Fund for the year ended 31 March 2012, in which the financial statements have an unqualified opinion. The full Report and Accounts is available on request or from www.eapf.org.uk.

The Environment Agency's Pensions Committee welcomes feedback on Fundfare from all Fund members. Please send any suggestions or comments you may have to:

Head of Pension Fund Management
Environment Agency
Horizon House
Deanery Road
Bristol
BS1 5QH

Email: info@eapf.org.uk
Telephone: 0117 934 5094

If you have any questions about your own pension benefits or pension payments, please contact Capita whose details are on page 14.

Chairman's statement

As Chairman of the Environment Agency's Pensions Committee, which is responsible for overseeing the management and administration of the Environment Agency Closed Pension Fund (the "Fund"), I am pleased to present the Fund's Annual Report and Financial Statements for the year ended 31 March 2012.

This year our annual report and financial statements has, for the first time, been prepared using the new CIPFA guidance on narrative reporting and accounting disclosures for LGPS pension funds, and I am pleased to say it is compliant with the CIPFA guidance.

Until water privatisation in 1989, the Water Authorities Superannuation Fund served the former Regional Water Authorities in England and Wales and other bodies. At privatisation, active members were transferred to other schemes. Only deferred and current pensioners were transferred into the Fund.

During the year the total number of current pensioners and deferred members fell by 875 (4.3%) to 19,544.

As at 31 March 2012 the Fund's net assets are valued at £152m (2011: £133m) and the Fund's liabilities are £921m (2011: £898m). The investment management of the assets in two long dated gilts is undertaken by Sarasin & Partners LLP. The investment return for 2011/12 was +23.5% (2011:+4.7%). The triennial valuation of the Fund carried out on 31 March 2010 indicated the funding level of the Fund was 14%. The funding level as at 31 March 2012 is 17% (2011: 15%).

Since the Fund has no contribution income, the Government has, under Section 173 of the Water Act 1989, a statutory obligation to ensure that the Fund can always meet its pensions and other related liabilities. Deferred members, pensioners and their dependants can therefore be reassured about the long-term security of their pension benefits.

Under the terms of letters between Her Majesty's Treasury and the Department for Environment, Food & Rural Affairs (Defra), and between Defra and the Environment Agency and the Memorandum of Understanding between the Accounting Officers of Defra and the Environment Agency; the Fund has, since 1 April 2006, received grant-in-aid from Defra. During the year payments amounting to £80.9 million were received and used to meet the Fund's obligations to meet pensions and other liabilities.

During the year we have undertaken a project to simplify the funding, management and administration of the Fund's inherited historical 'unfunded' liabilities. During 2011/12 bulk transfers amounting to £11.4m have been paid to 47 local authorities and 1 water company. I would like to thank the officers in the receiving funds for their co-operation and support, allowing us to reduce the administration costs for the Fund and reduce Defra's future annual payment by around £2m per annum.

May I take this opportunity to thank everyone involved, both Environment Agency staff and external contractors, for helping the Committee manage the Fund over the last year.

This will be my last Annual Report for the Fund. In the three years I have been Chair, and indeed in the six years I have been on the Pensions Committee, we have seen some of the most dramatic times for pensions – the global financial crisis and its effect on stock markets, the new Government's proposals on public sector pensions, the Hutton Report, and the, yet to be finalised, future of the LGPS, of which the EA pension funds are a part.

With the statutory underpinning and funding agreement we have in place with Defra, the Fund members' pension benefits are protected. I now pass the baton to the next Chairman of the Committee knowing the Fund is in good hands, but knowing also that there will continue to be serious challenges.



Larry Whitty

Chairman, Environment Agency Pensions Committee

July 2012

Environment Agency Pensions Committee and advisers

The Pensions Committee, a formal sub-committee of the Environment Agency Board, has overall responsibility for pensions and investments. The Committee has 15 members – 4 Board members, 4 senior managers, 5 employee member nominees, 1 deferred member nominee and 1 pensioner nominee.

The Environment Agency Board appoints all Committee members, initially for a three-year term of office, after which members are eligible for re-appointment subject to Board approval. Active Pension Fund member nominees are nominated for selection by the recognised trade unions. They must be current employees of the Environment Agency and members of the Fund. The Committee nominates the deferred and pensioner members.

There were no changes in Board appointed members during the year and Larry Whitty continued as Chair of the Committee, John Varley as Chair of the Investment Sub-Group and Robert Light as Chair of the Benefits Sub-Group.

There were no changes in executive members during the year but following the resignation of Graham Ledward, Director of Resources, from the Environment Agency in April 2012, Jonathan Robinson, Director of Resources and Legal Services, was appointed to the Committee. Following the retirement of active member Aileen Parry at the end of April 2011, Simon Peate was appointed as an active member for an initial three-year term from July 2011 until July 2014.

At the end of 2011 the Committee reviewed its membership to ensure continuity over this continuing period of pensions change and at the February 2012 Board meeting the following extensions to Committee appointments were agreed. Executive member Kevin Ingram's membership was extended to July 2015. Active members Phil Chappell and Stuart Martin were extended to May 2015 and November 2015 respectively. Deferred member nominee John Kerr's membership was extended to February 2016 and pensioner nominee Brian Engel's membership was extended to May 2015, at which time he will have served 10 years on the Committee.

Since the year end there have been some further changes to the Committee's membership. Larry Whitty (Chair) and Suzanne Warner retired from the Committee on 17 September, at the end of their second term on the Environment Agency Board. John Varley has been appointed as the new Chair of the Committee with effect from 18 September. Clive Elphick has been appointed to the Committee from 1 September and will chair the Investment Sub-Group. A further Board member will be appointed to the Committee in the autumn.

During the past year the Committee met on four occasions to fulfil its responsibilities as a sub-committee of the Environment Agency Board. There were also some training sessions which are detailed in the section on Committee training. The Board appoints members in accordance with the Governance Compliance Statement. The Committee has delegated responsibility to manage the investment and administration of the Environment Agency's pension funds. The Committee's Investment Sub-Group met on four occasions. The Committee's Benefits Sub-Group met on three occasions.

Committee members must declare any conflicts of interest prior to each quarterly meeting. Declarations are recorded and held on the register of interests by our Secretariat. The Chairman reviews the register annually and a further review is undertaken by Internal Audit as part of their annual pension compliance review.

Pensions Committee membership at 31 March 2012

	Date of appointment	Length of service	End of current appointment	Residual period of current appointment
Board members				
Larry Whitty (Chair)	18/09/06	5 yr 6 mth	17/09/12	0 yr 6 mth
Suzanne Warner	18/09/06	5 yr 6 mth	17/09/12	0 yr 6 mth
Robert Light	07/07/09	2 yr 9 mth	30/06/12	0 yr 3 mth
John Varley	01/11/09	2 yr 4 mth	30/09/12	0 yr 6 mth
Executive members				
Mark McLaughlin	03/01/09	3 yr 2 mth	n/a	n/a
Graham Ledward	03/01/06	6 yr 3 mth	n/a	n/a
Howard Pearce	12/02/03	9 yr 2 mth	n/a	n/a
Kevin Ingram	07/07/09	2 yr 9 mth	06/07/15	3 yr 3 mth
Active member nominees				
Jackie Hamer	01/04/08	4 yr 0 mth	31/03/14	2 yr 0 mth
Huw Williams	06/07/10	1 yr 8 mth	05/07/13	1 yr 4 mth
Stuart Martin	17/11/09	2 yr 5 mth	16/11/15	3 yr 7 mth
Phil Chappell	17/05/06	5 yr 10 mth	16/05/15	3 yr 2 mth
Simon Peate	07/07/11	0 yr 8 mth	06/07/14	2 yr 4 mth
Pensioner member				
Brian Engel	22/05/05	6 yr 10 mth	22/05/15	3 yr 2 mth
Deferred member				
John Kerr	09/02/10	2 yr 2 mth	08/02/16	3 yr 10 mth
Chief Executive - ex officio attendee				
Paul Leinster	01/06/08	3 yr 9 mth	n/a	n/a

Pensions Committee training

As an administering authority of the LGPS, the Committee recognises the importance of ensuring that all staff and members charged with financial management and decision making with regard to the pension scheme are fully equipped with the knowledge and skills to discharge those responsibilities. The Committee seeks to ensure that its membership is both capable and experienced and will provide/arrange training for its members so that they can acquire and maintain an appropriate level of expertise, knowledge and skills.

The Committee's training strategy currently takes account of the requirements of the Pensions Act 2004. The Act requires that trustees of occupational pension schemes should have knowledge and understanding of the law relating to pensions and the role of trustees, the principles of scheme funding and investment, and the management and administration of pension scheme benefits. Following the issue of CIPFA guidance "Pensions Finance Knowledge and Skills Frameworks", the training strategy will seek to ensure that, going forward, it will fully reflect how the recommended knowledge and skills level requirements set out in the CIPFA guidance are to be acquired.

The training needs of Committee members are assessed on an individual basis and take account of members' existing expertise and interests in specific areas. Within this flexible framework the following structure is operated. New members receive a comprehensive Pensions Committee Handbook and a half-

day induction session before attending their first meeting. They are also given the opportunity to attend more specialist courses on specific core competencies, presented by our actuary and investment consultants as well as regional pension briefings for Environment Agency employees presented by Capita and Human Resources (HR) staff.

In each subsequent year of membership they are expected to undertake two to three days' training aimed at building or refreshing their knowledge and skills in specific topics in greater depth. A detailed log of all training undertaken and planned by Committee members is maintained. During 2011/12 one special training session was held for the Committee on strategic asset allocation.

Professional advisers to the Pensions Committee

The Pensions Committee takes overall responsibility for the Fund but, to ensure that the administration and management of the Fund is handled appropriately, they employ specialist external advisers to assist them. Capita carries out the day-to-day administration of the Fund from its Sheffield office. A list of advisers is shown below:

External Auditor	Comptroller and Auditor General
Bankers	National Westminster Bank plc Cater Allen Private Bank Ltd
Custodian	The Northern Trust Company
Actuaries	Hymans Robertson (Richard Warden)
Legal Adviser	Osborne Clarke (Mark Womersley)
Independent Investment Adviser	Investment Adviser and Trustee Services Ltd (Carolan Dobson)
Investment Consultants	Hymans Robertson (Paul Potter)
Benefit Adviser	Hymans Robertson (Karen McWilliam)
Pensions Administrator	Capita

Pension Fund benefits

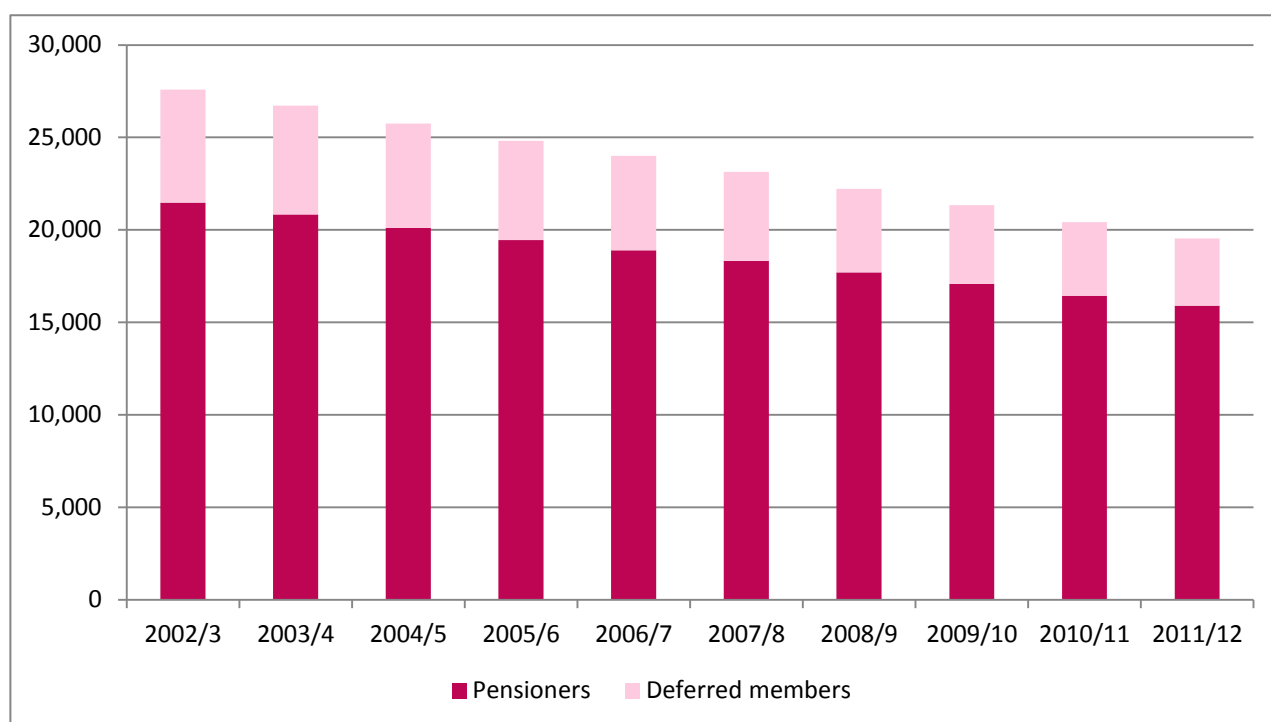
Pension Fund membership

The Fund exists to pay the current and deferred benefits of employees of the former water authorities and associated bodies, which existed prior to 1 September 1989. There are no contributing members.

During the year since 1 April 2011, the number of deferred members has fallen by 8.6%, from 3,982 to 3,640 (2011: 6.4%). The number of pensions in payment fell by 3.2% from 16,437 to 15,904 (2011: 3.8%). With no active members in the Fund, this will be the pattern for the future. However, dependants' and deferred pensions coming into payment will serve to maintain the number of current pensioners for some years to come.

Year	Deferred members	Pensioners	Total
2002/03	6,102	21,476	27,578
2003/04	5,880	20,833	26,713
2004/05	5,641	20,113	25,754
2005/06	5,368	19,456	24,824
2006/07	5,102	18,907	24,009
2007/08	4,801	18,329	23,130
2008/09	4,525	17,702	22,227
2009/10	4,256	17,081	21,337
2010/11	3,982	16,437	20,419
2011/12	3,640*	15,904	19,544

*The figure for deferred members includes 622 (2011: 633) cases where there is no entitlement to a deferred pension, and the only entitlement is to a refund of contributions. These are members we are unable to trace, with refunds being paid as and when we do make contact with them.



Age profile of current pensioners

	2012		2011	
	No	%	No	%
Children	66	0.4	69	0.4
Pensioners and spouses				
Under 55	118	0.8	149	0.9
55-59	220	1.4	239	1.5
60-64	1,527	9.6	1,515	9.2
65-69	1,502	9.4	1,441	8.8
70-74	1,612	10.1	1,832	11.1
75-79	2,743	17.2	3,002	18.3
80-84	3,602	22.6	3,805	23.2
85-89	3,005	19.0	3,000	18.2
90-94	1,258	7.9	1,122	6.8
95-99	235	1.5	236	1.4
100+	16	0.1	27	0.2
Total	15,904	100.0	16,437	100.0

Pension benefits

The Environment Agency Closed Pension Fund is part of the LGPS. The Fund is registered with the Pension Schemes Registry, part of the Pensions Regulator (TPR), and its Registered No. is 10079068. It is a statutory, funded pension scheme. As such, it is very secure because its benefits are defined and guaranteed in law. The LGPS is contracted-out of the State Second Pension (S2P), formerly the State Earnings Related Pension Scheme (SERPS), and must, in general, provide benefits at least as good as most members would have received had they been members of S2P.

Highlights of the benefits provided by the LGPS are:

- a guaranteed pension based on your final pay
- an automatic tax-free lump sum when you retire on benefits built up before 31 August 1989
- when your deferred pension is put into payment, the option to exchange some of your pension for an increased tax-free lump sum (up to 25% of the capital value of your LGPS pension benefits)
- voluntary retirement from age 60
- early retirement from age 55 with Environment Agency consent
- an ill-health pension from any age
- a widow's/widower's pension
- death cover for pensions in payment and deferment subject to eligibility
- eligible children's pensions
- the index-linking of benefits to ensure that they keep pace with cost of living

LGPS changes

The Local Government Pension Scheme (Benefits, Membership and Contributions) (Amendment) Regulations 2011 (SI 2011/561) – applicable from 1 April 2011 These amendment regulations were issued on 8 March 2011 by the Department for Communities and Local Government (DCLG) and came into force on 1 April 2011. They amend the Local Government Pension Scheme (Benefits, Membership and Contributions) Regulations 2007. They include some minor technical amendments to the ill health provisions, necessitated by an error in earlier regulations (SI 2010.2090) together with a small clarifying amendment to death grants and dependants' benefits for active members.

LGPS 2014 In July the Local Government Association (LGA) and trade unions announced the outcome of their negotiations with the Government on new LGPS proposals (for England and Wales) for 2014. This means the LGPS will be the first public sector pension scheme to implement the strategic reforms proposed by Lord Hutton. The Government will need to issue formal consultations on the proposals and this is likely to happen in the autumn, with the aim of having regulations in place by April 2013 for implementation in April 2014. We will keep you informed via newsletters as this process continues; in the meantime there is more information about the LGA and trades union proposals at www.lgps.org.uk, under the News and Updates section. Please note that we do not expect these changes to affect members of the Closed Fund.

Annual pension increase

The average pension paid from the Fund in 2011/12 was £5,200 p.a.

Pensions in payment and deferred benefits are subject to an annual review by the Government under the Pensions (Increase) Act 1971.

In June 2010 the Government announced a change the method of indexation used for public sector pensions from April 2011. This means that increases to pensions in payment and deferred pensions under the Local Government Pension Scheme (LGPS) are now linked to the rise in the Consumer Price Index (CPI), rather than to the rise in the Retail Prices Index (RPI).

This change applied to EAPF pension increases from April 2011 and pensions in payment and deferred pensions were increased by 5.2% with effect from 11 April 2012 (12 April 2011: 3.1%). Any pension in payment for less than a year increased by a proportionate amount, depending upon the number of months it has been in payment.

Year	Increase (%)
2002	1.7
2003	1.7
2004	2.8
2005	3.1
2006	2.7
2007	3.6
2008	3.9
2009	5.0
2010	0.0
2011	3.1
2012	5.2

State Pension increase

The Government changed the way that it increases basic State Pension from April 2011. The 'triple guarantee' that was introduced means that basic State Pension now rises by the higher of either:

- a) earnings – the average increase in UK wages that year; or
- b) prices – how much the cost of living (CPI) increases that year; or
- c) 2.5%.

The basic State Pension increased by 5.2% in April 2012.

Death Grant Expression of Wish form

Have you completed an Expression of Wish form? If you have, is it up to date?

If eligible, lump sum death grants are payable in the event of your death at any time before you reach age 75 and are subject to regulatory limits. The pension fund has the ultimate discretion over who receives payment of a death grant, so it is helpful if you let them know your wishes. An Expression of Wish form allows you to tell your pension fund who you would like to receive such a payment. Normally, this allows the pension fund to make the payment much more quickly, direct to the person, persons or charities you have nominated. Payment is also made outside of the estate and so avoids any potential inheritance tax.

If you are unsure if you have made a nomination or who you have nominated, simply complete a new form which will replace any previous expression of wish you may have made. Please remember that if your personal circumstances change, you may also need to update your Expression of Wish form to ensure that it continues to reflect your wishes.

Forms are available from www.eapf.org.uk or from Capita whose helpline details are on page 14.

Benefit administration

Performance measurement

The Committee measures the performance of Capita through quarterly and annual reports showing progress against the contractual Service Level Agreement (SLA). The perspectives by which the Committee assesses the performance include accuracy, timeliness, quality, helpfulness, feedback, service improvements and complaints.

Over the year, Capita achieved the required service levels for 99% of casework processed.

The five largest case types processed by Capita for the Fund during 2011/12 were:

Case type	2012	2011
Dealings with HMRC	649	469
Death of pensioner	620	685
Death of spouse	520	524
Retirements	354	331
Life Certificates	253	599

We would like to express our thanks to Capita for resolving 10,281 Fund member requests/queries and for paying pensions to over 15,900 pensioners during the year.

The total number of staff allocated by Capita to the EAPF administration contract is 23, of which 13 deal solely with pension benefits administration. Based on a membership of 41,642 across Active and Closed Funds at 31 March 2012, this represents an average of 3,202 members per pension administrator. This compares favourably with the CIPFA LGPS average of 3,500 (2010).

Closed Fund administration costs for the year to the 31 March 2012 were £559k (2011: £556k) including member communications and postage costs.

New administration contract implementation

Over the last 18 months, the Environment Agency has been working with Capita to implement our new pension administration contract. This has now been successfully completed with a large number of new initiatives introduced including lower annual fees, more challenging service levels, new detailed monthly reports, better complaints reporting, revised quarterly reporting, freephone member helpline, data quality/integrity improvements, a member survey, fiche scanning, plus a significant number of new member guides.

In addition, work on the Committee approved new e-communications strategy through www.eapf.org.uk has been completed, with a "live" launch of EAPFonline in autumn 2012. Part of this e-communications strategy includes the ceasing of pension payslips for new pensioners and the phased optional removal of pension payslips for all existing pensioners.

Data quality

Good quality data is vital to the efficient and accurate payment of retirement benefits and general administration of member records. Guidance issued by the Pensions Regulator (tPR) requires the Committee to assess the quality of EAPF member data by December 2012.

Common data is defined by tPR as the key data items that are essential to the identification of the member's identity and are common to all schemes including National Insurance number, surname, gender and address. The Committee must ensure that the common data is 95% complete (in compliance with the tests specified by tPR) for data created prior to June 2010 and 100% for new data post June 2010.

Data quality testing has been carried out for the Fund during 2011/12 and a certificate issued reflecting compliance with tPR guidance. Our post June 2010 data is 100% complete, with pre June 2010 data at 98.01%. The missing data was mainly missing/incorrect addresses and an exercise has been carried out to update these records.

More member specific data called "conditional data" has also been reviewed, with positive results, and both these tPR data checks will be tested again on an annual basis.

Complaints and Internal Dispute Resolution Procedure

The Fund has a formal process for dealing with complaints. The Committee defines a 'complaint' as any expression of oral or written dissatisfaction from members, the EAPF, its employer(s) and/or third parties, with regard to how a service has been carried out. In addition, the Internal Dispute Resolution Procedure (IDRP) is a formal two stage procedure for settling disputes under the Local Government Pension Scheme (Administration) Regulations 2008 (as amended).

Please remember that, if you disagree with a decision about your pension, it is really important that you first contact the person who made the decision to see if you can reach agreement informally. Many problems can be resolved in this way because they are often caused by misunderstandings, or incorrect information, that can be explained or corrected quickly and easily.

If, after making a complaint, you remain dissatisfied with a decision made by the Environment Agency or Capita related to your pension, you can use the EAPF's IDRP. You must start the process within six months of receiving the decision you are challenging.

At Stage 1 of the procedure, the Head of Environmental Finance & Pension Fund Management will consider your case. If you disagree with the outcome of the initial investigation, you can ask for your case to be reconsidered. This is Stage 2 and will be undertaken by the Chairman of the Pensions Committee. You must invoke Stage 2 within six months of the completion of Stage 1.

If you are still not satisfied, you may take your case to the Pensions Ombudsman, who will consider your case and make his determination. At any time during the disagreement, you may involve the Pensions Advisory Service (TPAS), which offers a free independent service and may help to resolve the case. Please note that the Pensions Ombudsman will not usually assess your case until it has been considered by TPAS.

Out of 10,281 cases processed in 2011/12 by Capita, eight formal complaints from members were received and these have all been resolved. There were no cases raised under the Internal Dispute Resolution Procedure (IDRP) during the year by Fund members.

National Fraud Initiative / mortality checks

The Fund has a formal policy and procedure for handling frauds linked to the unreported deaths of pensioners. As part of this policy, it participates in the Audit Commission's biennial National Fraud Initiative (NFI) and undertakes life certificate exercises for pensioners who live overseas or in care homes as well as those where power of attorney is held by a third party. In 2012 we also undertook, for the first time, a mortality checking exercise via Capita Tracing, as part of the administration contract with Capita. As a general principle, where we investigate cases and fraud is suspected, we will pursue the case and will seek to agree a repayment plan or, where necessary, take legal action or involve the police.

All of the cases from the 2010 NFI exercise have been recovered or written off. The 2012 mortality screening via Capita Tracing highlighted three cases where members had passed away and their pensions have been suspended. There remain two life certificates outstanding from those issued in February 2011 to those living overseas, in residential care or where power of attorney is held, and these pensions have been suspended since January 2012.

Communications with Fund members

The Environment Agency understands the importance of communicating with members. Our statement of policy on communications is available at www.eapf.org.uk.

Although we do not expect Closed Fund members to be affected by the Government's public sector pension reform, we have made information available to members and will continue to do so during 2012/13 as the Government's plans for the LGPS become clearer. Relevant information is communicated to members of the Closed Fund in a number of ways, most notably through the following channels:

Benefit statements

We have issued benefit statements annually to deferred members of the Closed Fund since 2005. The 2012 benefit statements for deferred members were issued around the end of July.

Member information

Fundfare is issued each year to deferred members and pensioners of the fund, giving a brief summary of the Fund's formal Annual Report and Accounts. The full Annual Report is available on request or can be found at www.eapf.org.uk.

Since the year end we have replaced our retirement guide with 2 new short guides called *Thinking about retirement* and *Your life in retirement*. A *Pension increase* guide is also available. These guides can be found at www.eapf.org.uk or are available on request from Capita.

Newsletters called *Your pension* are issued to affected groups of members when there are changes to pension or tax rules. Several issues of *Your pension* were sent to all members during the year to provide information about the Lord Hutton's Pensions Commission and other matters of interest to Closed Fund members.

Key pension publications for members are provided in bilingual versions in order to satisfy the Environment Agency's Welsh Language Scheme. Electronic versions are available on the Fund website at www.eapf.org.uk.

Pension briefings

The pension administration contract with Capita includes the provision of annual presentations for employees and HR staff on pensions and related matters in our Regions and at Head Office. These are known as *Pension briefings*. Following the success of previous briefings for deferred and pensioner members, we have arranged combined *Pension briefings* for deferred members and pensioners in Bristol and York this year.

E-communications

Last year the Committee agreed a new strategy that will see the Fund move to an increased use of e-communications with members. The plans include allowing members to access a variety of pension publications and pension payslips via the internet instead of receiving paper copies, with significant environmental and financial benefits for the Fund. Key to introducing this change was improving the information available via www.eapf.org.uk and launching secure online access to personal pension information and calculations.

Our Environment Agency Pension Funds static website www.eapf.org.uk provides our members with access to an increasing range of information. We aim give members a better understanding of the benefits of the national Local Government Pension Scheme (LGPS) and the Environment Agency Pension Funds. To that end we have developed and published a wide range of factsheets and short guides covering various aspects of the LGPS.

We have also finalised a complete review of the site layout and content and re-launched the site alongside the launch of our interactive service for members that enables all members to access information about their benefits, including benefit statements for deferred members and payslips for pensioner members.

Investment management

Funding Strategy Statement (FSS)

As part of the LGPS the Fund is required to publish an FSS. This explains how the Pensions Committee plans to fund the liabilities of the Fund and is used by the actuary to inform his valuation. A copy of the statement is contained within the Report and Accounts, which can be found at www.eapf.org.uk.

Statement of Investment Principles (SIP)

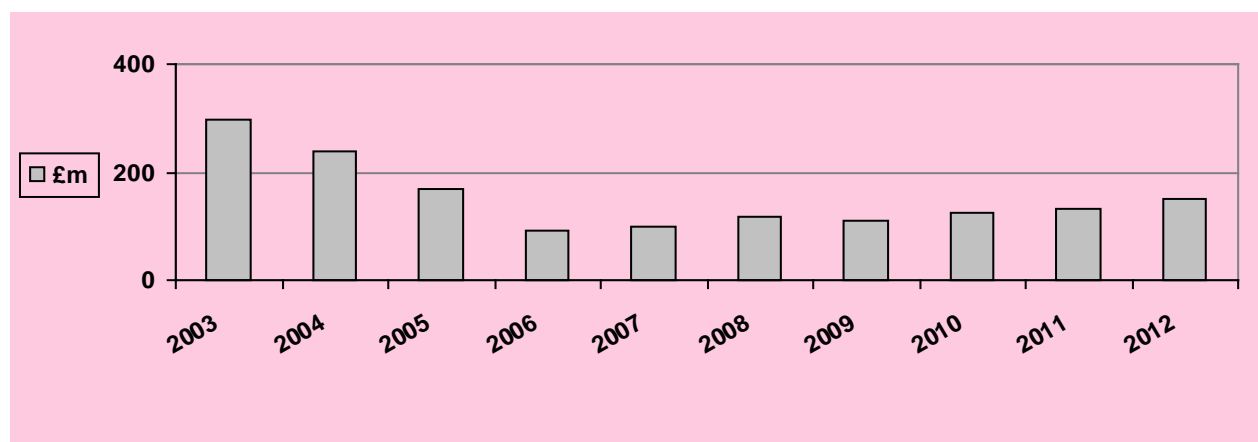
As well as an FSS, the Fund is also required to prepare, maintain and publish a written statement of the principles governing its decisions about investment policy. The latest SIP is also contained within the Report and Accounts, which can be found at www.eapf.org.uk.

Opening and closing balances of the Fund

As there are only deferred and pensioner members in the Fund, no member contributions are payable. This, combined with the increasing liabilities of the Fund, has meant that the Fund value in relation to its liabilities has decreased year-on-year. In order to ensure that the Fund can meet its pension obligations and running costs it has been agreed that Defra will make grant-in-aid payments to the Fund. The Fund's assets continue to be invested in index-linked government bonds. Investment returns over the year mean that the value of the Fund increased in 2011/12.

	£000
Opening value at 1 April 2011	133,405
Net increase in the value of the Fund	18,827
Closing value at 31 March 2012	152,232

Changes in the Fund value over the past 10 years



Year	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
£m	296	240	169	91	100	119	111	125	133	152

Triennial actuarial valuation

LGPS regulations require that the Fund is subject to a formal valuation by a qualified actuary every three years. This is in order to assess the strength of the Fund's financial position and its capability to meet its liabilities.

The last actuarial valuation was calculated as at 31 March 2010 and showed that the Fund could meet 14% of its liabilities. The Fund's assets have increased in value over the year, and the contributions made by Defra will mean that the Fund will continue to meet its liabilities as they fall due.

Investment performance

The Fund's overall performance for the year to 31 March 2012 was +23.5% (2011: +4.7%). Over the 3 years to 31 March 2012 the annualised rate of return was +13.5% against the benchmark return of +3.8%.

Fund managers

In line with the agreement with Defra over the future funding arrangements of the Fund, investments continued to be made in long-dated index-linked gilts during the year.

Sarasin & Partners LLP managed the long-dated gilt portfolio and sought to achieve returns in line with their benchmark, and in accordance with the guidance set down by the Pensions Committee in the SIP.

Distribution of the Fund's investments

Distribution of net assets at market value as at 31 March 2012

	Sarasin & Partners LLP	Cash & Other	Total Fund	% of Total Fund
	£m	£m	£m	
UK Index linked gilts	144.3	-	144.3	94.5
Cash	-	8.0	8.0	5.2
Other (mainly accrued income)	-	0.4	0.4	0.3
	144.3	8.4	152.7	100.0

Member queries and complaints

If you have any queries relating to your pension benefits, you may either:

- Telephone the helpline on 0800 121 6593
- Email your query to info@eapf.org.uk
- Write to the Pensions Administrator, Capita, at the address below:

EAPF
Capita
2 Cutlers Gate
Sheffield
S4 7TL

If you have any queries about the Environment Agency's pension policies or the Internal Dispute Resolution Procedure (IDRP), you may either:

- Review the guide to using IDRP on www.eapf.org.uk
- Email your query to pensions.team@environment-agency.gov.uk
- Write to the Environment Agency's HR Pensions Team at the address below:

Environment Agency
Horizon House
Deanery Road
Bristol
BS1 5AH

© The Environment Agency 2012

WaterAid

Pensioners – did you know that you can, if you wish, make donations to WaterAid or participate in the WaterAid lottery via deduction from your pension? All you need to do is write to Tammy Mills, Pension Payroll Manager at Capita, 2 Cutlers Gate, Sheffield, S4 7TL. Please quote your National Insurance number and tell her how much you want to donate and whether you want to make a one-off payment or monthly payments.

Annex 1 - Government funding agreement

Extract from a letter sent on 15 April 2004 by Paul Boateng (Chief Secretary to the Treasury) to the Rt Hon Margaret Beckett (Secretary of State for the Environment)

Environment Agency Closed Pension Fund

“Thank you for your letter of 18 March requesting a change in the arrangement agreed in the 2002 spending review for funding the liabilities of the Environment Agency Closed Pension Fund. I am prepared to agree to the revised arrangements you suggest for the 2004 spending review baseline year. The funding of the Environment Agency Closed Pension Fund will remain ring-fenced and will reduce over time in line with the unwinding of the liability.”

Paul Boateng

Extract from a letter sent on 15 July 2004 by the Rt. Hon Margaret Beckett (Secretary of State for the Environment) to Sir John Harman (Chairman of the Environment Agency)

Environment Agency Closed Pension Fund

The Environment Agency Closed Pension Fund is in actuarial deficit. Current valuations indicate that the assets available will not meet its future liabilities and the Fund will be exhausted by autumn 2006. Section 173 of the Water Act 1989 gave me the function of providing funding to enable the liabilities of the Fund – a public service, final salary, funded pension scheme – to be met. I propose to exercise this function through stabilisation of the Fund and annual top-up payments from April 2006.

The assets of the Fund should be allowed to run down (rather than be liquidated) and then stabilised through annual top-up payments using section 173 provisions of the Water Act 1989, thus meeting ongoing liabilities on a pay-as-you-go basis. The Chief Secretary to the Treasury has agreed to this and that we should retain financial cover sufficient to fund annual costs from 2006/07.

Actuarial valuations indicate that the Fund will fall below the £100m mark – the equivalent of a little over annual outgoings in the latter half of 2005/06. I therefore propose to top-up the Fund in April/May 2006 and again in September/October 2006 by a total amount equivalent to its annual outgoings as determined by actuarial forecasts. This will be repeated in subsequent years, with the amount proportionate to the actual Fund liabilities.

I confirm that the implementation of these proposals will not either dilute or remove my statutory funding function under section 173 of the Water Act 1989. The Fund pensioners will not see any change in how their individual pensions are paid, and they can be certain that their entitlement will be met. I would therefore commend these arrangements to you, to the Agency’s Pensions Committee and to the Fund’s members.

Margaret Beckett

Annex 2 - Memorandum of Understanding

Between:

The Secretary of State for Environment, Food and Rural Affairs of Nobel House, 17 Smith Square, London SW1P 3JR (“the Secretary of State”); and

The Environment Agency – Pensions Committee of Rio House, Waterside Drive, Almondsbury, Bristol, BS32 4UD (“the Agency”).

Background

1. The Environment Agency Closed Fund (“the Closed Fund”) is vested in, and required to be maintained by, the Environment Agency by regulation 2(1) of the Local Government Pension Scheme (Environment Agency) Regulations 1996.
2. Before 1989, the Water Authorities Superannuation Fund (“WASF”) served the former Regional Water Authorities in England and Wales. Under the Water Act 1989 their water supply and sewerage functions were transferred to newly created water companies, together with the relevant employees. The pension liabilities and assets in respect of such employees were transferred from the WASF to the new water company pension schemes. The pension liabilities and assets in respect of the remaining employees, and also of the former employees and pensioners, were transferred with the WASF to the National Rivers Authority (“the NRA”), which set up a pension fund for its own employees (“the Active Fund”) into which were transferred the pension liabilities and assets in respect of the said remaining employees.
3. Following the transfer of active employed members to both the water company pension schemes and the Active Fund, the only remaining members of the WASF were deferred and pensioner members. No further members were admitted to it, so that it became a closed scheme (“the Closed Fund”). The Secretary of State and the NRA accepted the possibility that, in due course, the Closed Fund could have insufficient resources to meet its pension liabilities. With effect from 1 April 1996 the Agency assumed the functions of the NRA and the Closed Fund is now known as the Environment Agency Closed Fund.
4. The Closed Fund is maintained for the purposes of Section 7 of the Superannuation Act 1972, and accordingly the Secretary of State has the function conferred by Section 173 of the Act to make such payments into the Closed Fund as may be considered appropriate in respect of the actual and prospective liabilities falling from time to time to be met out of the Closed Fund for the benefit of its members (“the Closed Fund members”).
5. As at 31 March 2004, the Closed Fund’s FRS 17 valuation indicated that it had a net deficit for accounting purposes of £826,600,000 and its actuarial valuation indicated that it had a funding level of 21% which corresponded to a net past service reserve deficit of £880,000,000. The value of the liability under both valuations is sensitive to future mortality rates, inflation rates, and the discount rate used.
6. This Memorandum of Understanding sets out the mechanism whereby the Secretary of State will exercise the function under section 173 of the 1989 Water Act with a view to addressing the deficit in the Closed Fund.
7. This Memorandum has been agreed between the Secretary of State and the Environment Agency and the arrangements for funding the Closed Fund have been approved by Her Majesty’s Treasury pursuant to that section, as indicated in the letter of 15 April 2004 from the Chief Secretary to the Secretary of State, subject to the conditions referred to in that letter.

Payments into the Fund

8. The Closed Fund’s funding level continues to deteriorate, and on actuarial advice it is assumed that the value of the assets will reduce to a level of between £50 million and £60 million by about April 2006. With effect from that date the Secretary of State will ensure that cash payments are made into the Fund each year totaling an amount equivalent to its total annual outgoings (defined as total anticipated payments to pensioners, transfers out of the Closed Fund, investment management or other agents’ fees, administration costs, and all other liabilities or expenses whatsoever, less interest earned on such cash payments made to the Environment Agency for the Closed Fund during the year) to be calculated and properly certified by the Environment Agency in accordance with actuarial advice received.

9. Such payments will be solely to finance the Closed Fund's annual outgoings and will be treated separately from the Environment Agency's mainstream finances. They will be made every six months, with the sums to be paid equaling the amount of the Fund's outgoings for the previous six months. The first payment into the Fund will be made in April 2006. These payments will continue until the liabilities of the Closed Fund have been met in full. Latest actuarial projections indicate that this will occur in 2062.
10. These payments will be in the form of ring-fenced Grant-in-Aid from the Secretary of State and will be paid twice each year in April and October through the normal Grant-in-Aid procedures to the Environment Agency.
11. The Environment Agency will provide the Secretary of State with a copy of actuarial advice received and such information as is reasonably required to illustrate how the payments certified as payable have been calculated. Any assets held in the Closed Fund in excess of the payments will be retained to protect against minor variations in outgoings until a certificate of the actuary to the Closed Fund confirms that their retention is unnecessary. A copy of any such certificate shall be provided by the Environment Agency to the Secretary of State.
12. Payments made by the Secretary of State into the Closed Fund will be reported in Defra's annual accounts together with the Closed Fund's liability in accordance with FRS 17 (or any replacement accounting standard).

Payments to pensioners

13. Nothing in this Memorandum will affect the Environment Agency's role in the making of payments from the Closed Fund which are to be made in accordance with the Local Government Pension Scheme Regulations 1997 ("LGPS Regulations").

Control, monitoring and review

14. The Environment Agency will manage the residual assets of the Closed Fund according to the high standards of financial integrity expected of those responsible for the management of public assets. The Environment Agency will invest any surplus funds, as required by the Local Government Pension Scheme (Management and Investment of Funds) Regulations 1998 and in accordance with the Closed Fund's Statement of Investment Principles and Funding Strategy Statement. The Environment Agency's procedures and the accounts of the Fund will continue to be the subject of an annual external audit, and nothing in this Memorandum affects the need for an actuarial valuation of the Closed Fund as required by the LGPS Regulations.
15. For monitoring purposes, the Environment Agency will inform the Secretary of State of the Closed Fund's liabilities at the end of each financial year in accordance with FRS 17 (or any replacement accounting standard).
16. This information will be used to update provisions in the annual accounts of Defra. Significant variations from profiled Grant-in-Aid payments will be fully justified by the Environment Agency.
17. This Memorandum shall only be amended by the agreement in writing of both the Secretary of State and the Environment Agency.

Brian Bender,
Accounting Officer, Defra
On behalf of the Secretary of State for
Environment, Food and Rural Affairs

Barbara Young,
Accounting Officer,
Environment Agency
On behalf of the Environment Agency

Date of signature: 17 May 2005

We welcome feedback including comments about the content and presentation of this publication.

If you are happy with our service, please tell us. It helps us to identify good practice and rewards our staff. If you are unhappy with our service, please let us know how we can improve it.

Enquiries concerning the Environment Agency Pension Funds, entitlement to benefits or pension payments should be addressed to:

EAPF
Capita
2 Cutlers Gate
Sheffield
S4 7TL

Email: info@eapf.org.uk

Telephone: 0800 121 6593

Feedback concerning this publication should be addressed to:

Pension Fund Management Team
Environment Agency
Horizon House
Deanery Road
Bristol BS1 5AH

Email: info@eapf.org.uk

Telephone: 0117 934 5094



Environment first: Are you viewing this on screen? Please consider the environment and only print if absolutely necessary. If you are reading a paper copy, please don't forget to reuse and recycle if possible.