

**CRONFA BENSIYNAU
CAERDYDD A
BRO MORGANNWG**

**ADRODDIAD
BLYNYDDOL
A
CHYFRIFON**

2016/2017

Crynodeb Gweithredol	2
Rhagair	3
Adroddiad Rheolaeth a Gweinyddu	4
Gweinyddu'r Gronfa	6
Adroddiad Polisi a Pherfformiad Buddsoddiadau	8
Perfformiad Buddsoddiadau	10
Datganiad yr Archwilydd	12
Datganiad Actiwaraid	13
Datganiad o Gyfrifon	15
Nodiadau i'r Cyfrifon	17
Atodiad 1: Data Buddsoddiadau	34
Geirfa	37
Gwybodaeth Ychwanegol	17

CRYNODEB GWEITHREDOL

- Cododd cyfanswm gwerth y Gronfa gan 21.1% dros y flwyddyn gan gyrraedd £2.00 biliwn erbyn 31 Mawrth 2017. Y cyfanswm ar ddiwedd y flwyddyn blaenorol oedd £1.65 biliwn.
- Er gwaethaf ysbeidiau o anwadalrwydd yn ystod y flwyddyn, gwelwyd cynyddion sylweddol yn y marchnadoedd ecwiti a chafodd y Gronfa enillion o 21.2% (ar ol ffioedd) ar ei buddsoddiadau ar gyfer blwyddyn 2016/17, 0.1% islaw'r meincnod enillion, sef 21.3%.
- Mae sefyllfa llif arian y Gronfa'n parhau'n gadarnhaol o ran y cyfraniadau a dderbyniwyd a'r budd-daliadau a dalwyd, a chafwyd ychwanegiad net o £2.9 miliwn.
- Parhaodd nifer aelodau gweithredol y Gronfa yn gyson, ychydig dros 15,000, a chododd nifer y pensiynwyr gan 2.1%.
- Ar adeg prisiad diweddaraf yr actwari ar 31 Mawrth 2016, roedd lefel y cyllido yn 85%, sy'n gynnydd ar lefel cyllido 2013 gynt o 82%.
- Ceir ystadegau ar gyfer y Gronfa yn Atodiad 1.

Cyngor Dinas Caerdydd yw Awdurdod Gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg sydd ei hun yn rhan o Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) Cymru a Lloegr. Llywodraeth y DU sy'n penderfynu ar reoliadau'r Cynllun.

Cododd asedau'r Gronfa Bensiwnau gan 21.1% yn ystod 2016/17, o £1.653 biliwn i £2.002 biliwn. Gwelwyd elw o dros 30% ar fuddsoddiadau tramor y Gronfa o ganlyniad i'r gostyngiad yng ngwerth y bunt ar ôl Refferendwm aelodaeth yr UE y DU. Dros y tymor hwy mae elw ar fuddsoddiadau'r Gronfa wedi bod yn 10% y flwyddyn ar gyfartaledd.

Cwblhawyd prisiant actiwaraid bob 3 blynedd y Gronfa ar 31 Mawrth 2016 ym mis Mawrth 2017. Gwellodd y gyfradd ariannu o 82% i 85% yn bennaf oherwydd y twf yn asedau'r Gronfa dros y tair blynedd. Cafodd cynnydd mewn rhwymedigaethau oherwydd newidiadau i ragdybiaethau ariannol ei wneud yn iawn gan ostyngiad oherwydd rhagdybiaethau demograffig diwygiedig. Y diffyg ariannu cyffredinol oedd £299m a phennwyd cyfraniadau cyflogeion am y tair blynedd nesaf â'r nod o adennill diffygion o fewn 19-20 mlynedd.

Parhaodd yr wyth cronfa CPLIL yng Nghymru i ddatblygu eu cynigion am Gronfa Fuddsoddi Cymru yn ystod y flwyddyn yn dilyn yr ymateb cadarnhaol gan DCLG ym Mawrth 2016 i'r cynnig amlinellol a gyflwynwyd ym mis Chwefror. Cyflwynwyd cynigion manwl ym mis Gorffennaf a chafwyd cymeradwyaeth i fwrw ymlaen ym mis Tachwedd. Mae cronfeydd Cymru'n sefydlu Cydbwyllgor Llywodraethu i oruchwylio'r Gronfa a chymeradwyodd Cyngor Dinas Caerdydd y cynigion llywodraethu yn ei gyfarfod Cyngor Llawn ym mis Chwefror 2017. Rheolir asedau'r Gronfa gan Weithredwr Cronfa a reoleiddir. Sefydlir y Gronfa yn ystod 2017/18 fel y gall y cronfeydd ddechrau trosglwyddo asedau erbyn dyddiad cau DCLG sef 1 Ebrill 2018. Bydd cronfeydd unigol yn dal i bennu eu strategaethau buddsoddi a'u dyraniadau asedau'n unol â'u sefyllfaoedd ariannu a phroffiliau rhwymedigaeth.

Er mwyn cyfranogi'n llawn yn y trefniadau cronfeydd, sefydlodd Cyngor Dinas Caerdydd ei Bwyllgor Pensiwnau ym mis Mehefin 2016 a chyfarfu'r Pwyllgor bedair gwaith yn ystod y flwyddyn. Mae gan y Pwyllgor drosolwg strategol o'r Gronfa ac mae'n gyfrifol am adolygu datganiadau polisi'r Gronfa. Mae rheolaeth weithredol o'r Gronfa'n parhau i gael ei dirprwyo i'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau. Cadeirydd y Pwyllgor fydd cynrychiolydd y Cyngor ar y Cydbwyllgor Llywodraethu i Gronfa Cymru.

Mae prif amcanion y Gronfa'n dal i gynnig gwasanaeth effeithiol ac effeithlon i'r 39,000 o gyflogeion sy'n cyfrannu ati, pensynwyr ac aelodau gohiriedig, ac i leihau'r baich ariannol ar gyflogwyr sy'n cyfrannu yn yr hirdymor.

Christine Salter
Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau
Mehefin 2017

RHEOLWYR A CHYNGHORWYR Y CYNLLUN

Enwir Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd yn Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol fel Rheolwr Cynllun a'r Awdurdod Gweinyddu ar gyfer Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg, sef cronfa'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ar gyfer dinas Caerdydd a Bro Morgannwg.

Pwyllgor Pensiynau

Sefydlwyd y Pwyllgor Pensiynau gan y Cyngor ar 30 Mehefin 2016 i weithredu swyddogaethau'r Cyngor fel Awdurdod Gweinyddu. Rôl y Pwyllgor yw rhoi goruchwyliaeth strategol ar y Gronfa yn cynnwys adolygu ei gofynion polisi statudol.

Dyma aelodau'r flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2017:

Y Cyng. G. Hinchey (Cadeirydd)
Y Cyng. J. Evans
Y Cyng. S. Elsmore
Y Cyng. G. Thomas
Y Cyng. M. Thomas (tan 31 Rhagfyr 2016)
Y Cyng. J. Woodman (o 1 Ionawr 2017)

Mae rheoli gweithredol ar y Gronfa yn parhau i fod yn gyfrifoldeb ar y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau dan gynllun dirprwyo'r Cyngor.

Panel Ymgynghorol ar Fuddsoddi

Caiff y Pwyllgor a'r Cyfarwyddwr Corfforaethol – Adnoddau eu cyngori ar faterion buddsoddi gan y Panel Ymgynghorol ar Fuddsoddi. Aelodau'r Panel yn ystod y flwyddyn i 31 Mawrth 2017 oedd:

Y Cyng G. Hinchey (Cadeirydd) Aelod Cabinet dros Wasanaethau Corfforaethol a Pherfformiad, Cyngor Dinas Caerdydd
Y Cyng J. Evans Aelod, Cyngor Dinas Caerdydd
Y Cyng. R. McKerlich Aelod, Cyngor Dinas Caerdydd
Y Cyng. F. Johnson Aelod, Cyngor Bro Morgannwg (Arsylwr)
Mr. S. Bates Ymgynghorydd Annibynnol
Ms. C. Burton Ymgynghorydd Annibynnol
Mrs. C. Salter Cyfarwyddwr Corfforaethol – Adnoddau, Cyngor Dinas Caerdydd

Bwrdd Pensiynau Lleol

Sefydlwyd y Bwrdd Pensiynau Lleol ar 29 Ionawr 2015 yn unol â Deddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013. Dyma'r aelodau rhwng 1 Ebrill 2016 a 31 Mawrth 2017:

Mr. Michael Prior Cadeirydd Annibynnol

Cynrychiolwyr Cyflogwyr:

Mr. David Llewellyn Cyfarwyddwr Cyllid, Prifysgol Metropolitan Caerdydd
Y Cyng. Anthony Ernest Aelod, Cyngor Tref Penarth
Y Cyng. Nic Hodges Aelod, Cyngor Tref y Barri

Cynrychiolwyr Aelodau'r Cynllun:

Mr. Kenneth Daniels Enwebai GMB
Mr. Peter King Enwebai Unison
Mrs. Hilary Williams Enwebai Unison

Rheolwyr Buddsoddiadau

Aberdeen Asset Management	Bondiau Byd-eang
BlackRock Investment Management	Ecwiti yn y Marchnadoedd sy'n Datblygu
	Ecwiti yn y DU (wedi'u mynegeo)
	Ecwiti yn UDA (wedi'u mynegeo) (o 1 Rhagfyr 2016)
State Street Global Advisors	Eiddo yn y DU
	Ecwiti yn y DU (wedi'u mynegeo) (tan 30 Tachwedd 2016)
	Ecwiti yng Ngogledd America (tan 30 Tachwedd 2016)
	Ecwiti yn Ewrop (gweithredol)
Invesco Perpetual	Ecwiti yn y DU (gweithredol)
JP Morgan Asset Management	Ecwiti yn y DU (gweithredol)
Majedie Asset Management	Ecwiti yn y DU (gweithredol)
Nikko Asset Management	Ecwiti yn Siapan (gweithredol)
Schroders Investment Management	Ecwiti yn Asia a'r Cefnfor Tawel (ac eithrio Siapan) (gweithredol)
	Eiddo yn y DU
Standard Life	Eiddo yn y DU
UBS	Eiddo yn y DU
CB Richard Ellis	Eiddo Byd-eang
Capital Dynamics	Ecwiti Preifat
HarbourVest	Ecwiti Preifat
Pantheon	Ecwiti Preifat
Mesirow	Rheoli Arian Cyfred

Ymgynghorwyr Proffesiynol

Ymgynghorwyr proffesiynol y Gronfa yn ystod y flwyddyn oedd:

Actiwariaid	AON Hewitt Limited
Archwilydd	Archwilydd Cyffredinol Cymru
Bancwyr	Banc Lloyds plc
Ceidwad	Northern Trust
Ymgynghorwyr Cyfreithiol	Prif Swyddog y Gwasanaethau Cyfreithiol, Cyngor Caerdydd
	Sacker and Partners
Ymgynghorwyr Annibynnol	Mr. S. Bates and Ms. C. Burton
Gweinyddu'r Cynllun	Cyfarwyddwr Corfforaethol – Adnoddau, Cyngor Caerdydd
Darparwr AVC	Prudential Assurance

GWEINYDDU'R GRONFA

Cynllun Pensiwn gyda buddion wedi'u diffinio yw'r CPLIL wedi'i lywodraethu gan y Ddeddf Blwydd-daliadau 1972 a'r amryw Reoliadau a gyhoeddwyd gan y DCLG. Mae'r cynllun ar agor i bob gweithiwr awdurdod lleol ond am athrawon (y mae trefniadau ar wahân ar eu cyfer) ac mae'r Rheoliadau yn nodi bod gan weithwyr cyrff penodedig eraill yr un hawliau aelodaeth a sydd gan weithwyr awdurdodau lleol. Rhoddir pŵer i gynnwys cyrff penodol eraill sy'n darparu gwasanaethau cyhoeddus.

Mae'r tabl isod yn rhoi crynodiad o nifer y cyflogwyr gweithredol a'r rhai nad yw'n cyfrannu bellach i'r Gronfa ar 31 Mawrth 2017:

	Gweithredol	Nad yw'n cyfrannu bellach	Cyfanswm
Cyrff Rhestredig	18	11	29
Cyrff a dderbyniwyd	19	25	44
Cyfanswm	37	36	73

Rhoddir rhestr lawn o gyflogwyr a'r cyfranddaliadau a dderbyniwyd o bob un yn ystod y flwyddyn yn Nodyn 5 i'r cyfrifon.

Cwyd incwm y gronfa o enillion ar fuddsoddiadau a chyfraniadau gan gyflogwyr a chyflogeion. Gosodir cyfraddau cyflogeion yn genedlaethol yn dibynnu ar dâl pensiynadwy aelod. Yn ystod 2016/17, dyma'r bandiau cyfraniadau:

Band	Tâl Blynyddol	Cyfradd Cyfraniadau
1	Up to £13,600	5.5%
2	£13,601 to £21,200	5.8%
3	£21,201 to £34,400	6.5%
4	£34,401 to £43,500	6.8%
5	£43,501 to £60,700	8.5%
6	£60,701 to £86,000	9.9%
7	£86,001 to £101,200	10.5%
8	£101,201 to £151,800	11.4%
9	£151,801 or more	12.5%

Dyma'r bandiau ar gyfer:

Band	Tâl Blynyddol	Cyfradd Cyfraniadau
1	Up to £13,700	5.5%
2	£13,701 to £21,400	5.8%
3	£21,401 to £34,700	6.5%
4	£34,701 to £43,900	6.8%
5	£43,901 to £61,300	8.5%
6	£61,301 to £86,800	9.9%
7	£86,801 to £102,200	10.5%
8	£102,201 to £153,300	11.4%
9	£153,301 or more	12.5%

Cyfrifir cyfraddau cyflogeion gan actwari'r cynllun yn y gwerthusiad bob tair blynedd. Yn ogystal â chyfraniadau a gyfrifir fel canran o'r tâl pensiynadwy, i rai cyflogwyr, mae'r actwari hefyd wedi pennu symiau arian i'w talu bob blwyddyn ariannol.

Cynydd Pensiynau

Mae pensiynau'n destun cynnydd gofynnol blynyddol a bennir gan y cynnydd yn y Mynegai Prisiau Cwsmeriaid yn ystod y deuddeg mis a ragflaenodd y mis Medi blaenorol. Mae'r cynnydd yn daladwy gan y Gronfa, gyda chynnydd yn y dyfodol wedi'i amcangyfrif ym mhob prisiant a gynhelir bob tair blynedd. Caiff unrhyw amrywiadau eu haddasu mewn prisiannau dilynol drwy gyfradd cyfraniadau cyflogwr diwethaf y pensiynwr cyn iddo ymddeol. Daw'r cynnydd i rym yn wythnos lawn gyntaf pob blwyddyn ariannol. Nid oedd cynydd yn 2016/17 am fod CPI ym Medi 2015 yn negyddol (-0.1%). Y cynnydd yn 2017/18 fydd 1%.

Mae buddiannau CARE y mae aelodau gweithredol y Gronfa wedi eu cronni ers 1 Ebrill 2014 hefyd yn destun newidiadau blynyddol yn gysylltiedig â'r CPI. Yn wahanol i'r pensiynau a delir eisoes, gellir gostwng balansau cyfrifon CARE pan fo chwyddiant yn negyddol ac ailbrisiwyd y cyfrifon pensiwn a ddaeth ymlaen o 2015/16 gan -0.1% ar 1 Ebrill 2016. Ailbrisiwyd y cyfrifon a ddaeth i 2017/18 gan 1% ar 1 Ebrill 2017.

Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (AVC)

Prudential Assurance yw darparwr AVC y Gronfa o hyd. Maent yn cynnig gwybodaeth trwy eu gwefan www.pru.co.uk/content/schemes/localgovavc ac o bryd i'w gilydd meant yn cynnig sesiynau cynllunio ymddeoliad i aelodau'r Gronfa.

Gweinyddu

Ymgymerir â gweinyddu'r Gronfa Bensiwn gan Adran Bensiynau Cyngor Dinas Caerdydd, sydd yn Neuadd y Sir, Caerdydd.

Cedwir cofnodion aelodau ar y system Altair wedi'i ddarpar a'i gynnal gan Aquila Heywood. Telir pensiynau misol trwy system cyflogres SAP y Cyngor.

PWERAU BUDDSODDI

Ceir prif bwerau buddsoddi'r Gronfa yn Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd). Yn ystod y flwyddyn, disodlwyd Rheoliadau Buddsoddi 2009 gan y Rheoliadau 2016 diwygiedig. Mae'r Rheoliadau'n dyfarnu pŵer i awdurdodau gweinyddu ddirprwyo penderfyniadau ar fuddsoddi i reolwyr allanol ar yr amod eu bod yn ystyried amrywiaeth resymol a digonol o reolwyr. Rhaid adolygu rheolwyr a benodwyd a'r buddsoddiadau a wneir ganddynt yn gyfnodol. Rhaid cael cyngor priodol wrth benderfynu ar fathau addas o fuddsoddi.

AMCAN BUDDSODDI

Amcan buddsoddi cyffredinol y Gronfa yw sicrhau'r elw mwyaf posibl o fuddsoddi a lleihau neu o leiaf sefydlogi cyfraniadau gan gyflogwyr yn y dyfodol dros yr hirdymor o fewn lefel dderbyniol o risg.

Ceisia'r Gronfa, mewn ffordd ddarbodus, fodloni'r gofyniad rheoliadol i sicrhau diddyledrwydd y Gronfa dros gyfnod o amser (h.y. sicrhau bod gwerth asedau'r Gronfa gyfwerth â, neu'n fwy, na'i rhwymedigaethau cronol, a fesurir drwy ddulliau a rhagdybiaethau actiwaraidd 'parhaus'.) Cyfrifir y cyfnod hwn ynghyd â'r lefel ariannu bob tair blynedd gan yr actiwari ar ôl adolygiad o ddigonolrwydd asedau'r Gronfa i gyflawni ei rhwymedigaethau. Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn ystyried y sefyllfa actiwaraidd a lefel yr ariannu wrth adolygu'r polisi ar fuddsoddi strategol.

Cwblhawyd ymarfer prisiant actiwaraidd 2016 ym mis Mawrth 2017. Mae'r Adroddiad Prisio a'r Datganiad ar y Strategaeth Ariannol ar gael ar wefan Cyngor Dinas Caerdydd www.cardiff.gov.uk/pensions.

Cyfrifwyd cyfradd ariannu asedau yn erbyn y dyledion yn 85%, cynnydd ers cyfradd 2013, sef 82%. Talwyd yn llawn am y cynnydd yn nyledion y Gronfa o ganlyniad i ffactorau ariannol gan ostyngiad oherwydd ffactorau demograffig ac elw uwch na'r disgwyl o fuddsoddiadau. Cafwyd hwb i asedau hefyd gan gyfraniadau diffygion gan gyflogwyr y Gronfa. Mae Actwari'r Gronfa wedi cynghori ar gyfraddau cyfraniadau cyflogwr addas, sydd yn weithredol o 1 Ebrill 2017, gyda'r nod o adfer y diffyg dros gyfnodau cyfrannu addas nad ydynt yn hirach nag 20 mlynedd.

RHEOLI'R GRONFA

Nod y Panel Ymgynghorol ar Fuddsoddi yw cwrdd â phob rheolwr sydd â phortffolio a reolir o leiaf unwaith y flwyddyn. Mae hefyd yn ystyried hyn yn ei gyfarfodydd chwarterol:

- Amcan cyffredinol y Gronfa a lefel y risg buddsoddi
- Y Gronfa gyffredinol a pherfformiad rheolwyr unigol
- Trefniadau rheoli buddsoddiadau'r Gronfa
- Dyrannu asedau'n strategol dros brif sectorau'r farchnad ac ardaloedd daearyddol, gan gynnwys y rhaniad rhwng rheoli goddefol a gweithredol.

Mae'r Pwyllgor Pensiynau'n adolygu ac yn cymeradwyo dogfennau buddsoddi strategol y Gronfa a Christine Salter, Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau, sy'n gyfrifol yn ffurfiol dros y penderfyniadau buddsoddi gweithredol.

Strwythurir y gwaith o reoli'r Gronfa ar sail arbenigaeth, gyda rheolwyr unigol yn cael eu neilltuo i sectorau neu ardaloedd daearyddol penodol (gweler isod restr o reolwyr a'u cyfrifoldebau). Lle y bo'n bosibl, rhoddir targed perfformiad clir i bob rheolwr, ond yn gyffredinol caiff hefyd ryddid sylweddol o ran sut i gyflawni targedau. Cyfloga'r Gronfa geidwad byd-eang i

sicrhau diogelwch yr holl asedau rhodd elusennol di-arian cyhoeddus, ac i reoli'r gwaith o ddelio â chyfnewidiadau ac adennill trethi. Rheolir gwaith yn ymwneud â gwarchod ecwiti preifat, ymddiriedolaethau unedau eiddo ac arian parod yn fewnol, gan nad yw'r asedau hyn yn cael eu masnachu'n gyhoeddus.

Y prif fath o wariant buddsoddiad yw ffioedd rheoli sy'n cynnwys cyfuniad o ffioedd ad valorem (amrywio â gwerth yr arian a reolir) a ffioedd perfformiad. Amrywia ffioedd gwarchodaeth yn dibynnu ar nifer y trafodion buddsoddi a wneir gan reolwyr y gronfa. Cwyd ffioedd i ymgynghorwyr y Panel yn unol â thâl y Prif Swyddogion. Ers 2015/16 mae'r canllaw cyfrifon yn mynnu bod ffioedd rheoli i'w cyfrif fel gwariant ar fuddsoddiadau hyd yn oed os cânt eu tynnu allan o'r enillion buddsoddi. Y ffioedd Rheoli (gan gynnwys ffioedd y Ceidwad) ar gyfer 2016/17 oedd £12.3m (£11.5m yn 2015/16).

DATGANIAD AR EGWYDDORION BUDDSODDI A'R DATGANIAD STRATEGAETH BUDDSODDI

Roedd Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2009 yn gofyn bod yr holl gronfeydd CPLIL yn paratoi ac yn cyhoeddi Datganiad ar Egwyddorion Buddsoddi. Roedd y Datganiad yn crynhoi amcanion buddsoddi'r Gronfa a'r polisïau y mae'n eu defnyddio i reoli buddsoddiadau. Dan y Rheoliadau diwygiedig a gyflwynwyd yn 2016/17, mae'r Datganiad ar Egwyddorion Buddsoddi wedi ei ddisodli gan Ddatganiad Strategaeth Buddsoddi. Cymeradwywyd Datganiad Strategaeth Buddsoddi'r Gronfa gan y Pwyllgor Pensiynau ar 15 Mawrth 2017 a'i gyhoeddi ar 31 Mawrth.

Mae copïau o Ddatganiad yr Egwyddorion Buddsoddi a oedd mewn grym yn 2016/17 a'r Datganiad Strategaeth Buddsoddi a oedd yn weithredol o 1 Ebrill 2017 ar gael ar wefan Cyngor Dinas Caerdydd trwy ddilyn y ddolen isod: www.cardiff.gov.uk/pensions

Crynhair syniadaeth buddsoddi'r Gronfa yn y ddogfen 'Credoau Buddsoddi Craidd' sydd ar gael ar y wefan.

MEINCNOD Y GRONFA A DYRANIAD STRATEGOL YR ASED AU

Mae'r Gronfa wedi cytuno ar ei feincnod a'i Amcan 'neilltuol', yn seiliedig ar rannu dyraniadau asedau yn 75% Ecwiti a 25% Bondiau. Pennwyd hyn i sicrhau bod polisi dyrannu asedau'r Gronfa'n adlewyrchu ei nodweddion rhwymedigaeth ei hun ac nid lefel gyfartalog grŵp cymheiriaid. Fe'i cynlluniwyd hefyd i leihau, neu o leiaf sefydlogi, cyfraniadau gan gyflogwyr yn y dyfodol ac i osgoi amrywiadau mawr. Felly cynhelir gwir ddyraniad asedau'r Gronfa ar lefel sy'n agos at y dyraniad meincnod hwn.

O ran Ecwiti, penderfynodd y panel yn 2011 i newid yn raddol gymhareb y buddsoddiadau DU:tramor o 60:40 i un fwy cydradd. Yn 2015, cytunodd y Panel hefyd i gyfartalu dyraniadau targed yr ecwiti goddefol a gweithredol, gan ymateb i'r perfformiad allanol hirdymor a ddisgwylir gan reolwyr gweithredol.

Ceir dadansoddiad o'r portffolio buddsoddi dros y pum mlynedd ddiwethaf yn Atodiad 1. Adlewyrcha newidiadau yng ngwerthoedd y farchnad bolisi buddsoddi a pherfformiad cymharol marchnadoedd gwahanol.

PERFFORMIAD BUDDSODDIADAU

Yn ystod 2016/17, cyfanswm elw'r Gronfa (ar ôl talu ffioedd) oedd 21.2%, 0.1% dan yr elw a feincnodir ar gyfer y Gronfa, sef 21.3%. Roedd 2016/17 yn arbennig oherwydd effaith digwyddiadau gwleidyddol ar fuddsoddiadau a marchnadoedd arian, yn benodol, canlyniadau'r refferendwm ar aelodaeth y DU o'r UE ym mis Mehefin 2016 ac ethol Donald Trump yn arlywydd UDA ym mis Tachwedd. Ym marchnadoedd y DU, bu cynnydd sylweddol yng ngwerth cyfranddaliadau mewn cwmnïau rhyngwladol dros y flwyddyn ond roedd gwerthoedd cyfranddaliadau mewn cwmnïau llai, domestig yn fwy amrywiol. Bu i'r cwmp yng ngwerth y bunt mewn cymhariaeth â gwerthoedd arian gwledydd eraill gynyddu gwerth buddsoddiadau tramor y Gronfa.

Cymharodd perfformiad portffolios y rheolwyr yn 2016/17 â'u meincnodau a'u targedau fel a ganlyn:

Rheolwr	Mandad (targed yn erbyn meincnod)	Elw Meincnod (%)	Targed Portffolio (%)	Elw Portffolio (%)
Aberdeen	Bondiau Byd-eang (+1%)	5.1	6.1	6.8
BlackRock	Ecwiti y DU (goddefol)	22.0	22.0	22.1
BlackRock	Ecwiti yn UDA (goddefol)	35.2	35.2	35.1
State Street	Ecwiti Ewropeaidd (+2%)	28.0	30.0	31.3
Nikko	Ecwiti Siapan (+3%)	33.0	36.0	40.2
Schroders	Ecwiti Asia - Cefnfor Tawel (+3%)	36.8	39.8	37.2
Aberdeen	Ecwiti Marchnadoedd sy'n Dayblygu (+3%)	35.2	38.2	33.9
Invesco	Ecwiti yn y DU (anghyfyngedig)	22.0	N/A	11.5
JP Morgan	Ecwiti yn y DU (anghyfyngedig)	22.0	N/A	20.7
Majedie	Ecwiti yn y DU (+2%)	22.0	24.0	25.7
Cronfeydd Ecwiti Preifat (28)	Ecwiti Preifat Byd-eang	22.0	22.0	25.1
Cronfeydd Eiddo yn y DU (4)	Eiddo yn y DU	3.7	3.7	1.0
CBRE	Eiddo Byd-eang (elw absoliwt o 10%)	N/A	10.0	20.8

Cyd-gasglwyd buddsoddiadau goddefol y Gronfa dan un rheolwr, BlackRock o fis Rhagfyr 2016 yn dilyn ymarfer caffael a weithredwyd ar y cyd â chronfeydd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol eraill yng Nghymru. Daeth y buddsoddiadau goddefol â chynnydd sylweddol mewn gwerth dros y flwyddyn yn unol â symudiadau'r farchnad ar gyfer ecwitiau a restrir yn y DU ac UDA.

Fel yn y blynyddoedd blaenorol, arweiniodd gwahaniaethau dull rhwng rheolwyr ecwiti actif y Gronfa at elw amrywiol mewn perthynas â'r meincnodau elw. Un rheolwr yn unig, sef Invesco, a dangyflawnodd yn sylweddol mewn cymhariaeth â'r feincnod, oherwydd ei fod yn buddsoddi yn fwy na'r meincnod mewn stociau yn y DU heb enillion aml-wladol.

Bu i ddaliadau Ecwiti Preifat y Gronfa barhau i ddod ag elw sylweddol, ond bu'r flwyddyn yn siomedig ar gyfer cronfeydd Eiddo yn y DU yn dilyn eu perfformiad gwell na'r dosbarthiadau asedau eraill yn 2015/16.

PERFFORMIAD BUDDSODDIADAU

Er ei bod yn ddefnyddiol cymharu perfformiad rheolwyr dros y flwyddyn ddiwethaf, mae adolygiadau'r Panel Buddsoddi yn canolbwyntio ar berfformiad cyfartalog rheolwyr gweithredol dros 3-5 mlynedd i sicrhau y caiff amrywiadau yn y farchnad eu hystyried.

Perfformiad y Gronfa yn y Tymor Hwyr

Mesurir elw cyffredinol y Gronfa Bensiynau orau yn yr hirdymor. Dros y degawd diwethaf sicrhodd y Gronfa elw o 7.2% bob blwyddyn o gymharu â chynnydd o 2.3% yn y Mynegai Prisiau Cwsmeriaid (CPI) a 1.9% yn y Mynegai Enillion Wythnosol Cyfartalog (AWE). Gan ddefnyddio 2016/17 fel blwyddyn 'sail', roedd elw cymharol dros gyfnodau gwahanol fel a ganlyn:

	Cronfa % y.f.	CPI % y.f.	AWE % y.f.
1 Flwyddyn (2016/17)	21.2	2.3	2.4
3 Blynedd (2014/17)	10.3	0.9	2.9
5 Mlynedd (2012/17)	10.9	1.4	1.9
10 Mlynedd (2007/17)	7.2	2.3	1.9

1.1. Datganiad Archwilydd Cyffredinol Cymru i Aelodau Awdurdod Gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg

Yr wyf wedi archwilio cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a oedd wedi'u cynnwys yn Adroddiad Blynyddol 2016-17 Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg er mwyn canfod a ydynt yn gyson a chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a oedd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a gyhoeddwyd gan Gyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2017 a awdurdodwyd i'w cyhoeddi ar 29 Medi 2017. Mae cyfrifon y gronfa bensiwn yn cynnwys Datganiad Cyfrif y Gronfa a'r Datganiad Asedau Net.

1.2. Priod gyfrifoldebau'r Awdurdod Gweinyddu ac Archwilydd Cyffredinol Cymru

Mae'r Awdurdod Gweinyddu, Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd, yn gyfrifol am baratoi'r Adroddiad Blynyddol. Fy nghyfrifoldeb i yw adrodd fy marn ynghylch cysondeb cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a gafodd eu cynnwys yn yr Adroddiad Blynyddol a chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a oedd wedi'u cynnwys yn Natganiad Cyfrifon yr Awdurdod Gweinyddu. Yr wyf hefyd yn darllen yr wybodaeth arall sydd wedi'i chynnwys yn yr Adroddiad Blynyddol ac yn ystyried y goblygiadau i'm hadroddiad os dof yn ymwybodol o unrhyw gamddatganiadau neu anghysondebau perthnasol a chyfrifon y gronfa bensiwn. Mae'r wybodaeth arall hon yn cynnwys y Crynodeb Gweithredol, y Rhagair, yr Adroddiad Rheoli a Gweinyddu, Gweinyddu'r Gronfa, y Palisi Buddsoddi a'r Adroddiad Perfformiad, y Datganiad Actiwaraidd a Data Buddsoddi.

1.3. Barn

Yn fy marn i, mae cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a gafodd eu cynnwys yn Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn gyson a chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a gafodd eu cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a gyhoeddwyd gan Gyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2017 a gafodd eu hawdurdodi i'w cyhoeddi ar 29 Medi 2017 ac y rhoddais farn archwilio ddiamod arnynt.

Nid wyf wedi ystyried effeithiau unrhyw ddigwyddiadau rhwng y dyddiad pan roddais fy marn ar gyfrifon y gronfa bensiwn a gafodd eu cynnwys yn Natganiad Cyfrifon yr awdurdod, 29 Medi 2017, a dyddiad y datganiad hwn.

Anthony Barrett

Ar gyfer ac ar ran
Huw Vaughan Thomas
Archwilydd Cyffredinol Cymru
21 Tachwedd 2017

24 Heal y Gadeirlan
Caerdydd
CF11 9LJ

Mae Archwilydd Cyffredinol Cymru wedi ardstyio'r cyfrifon hyn yn y ffurf y cawsant eu drafftio'n wreiddiol. Cyfieithiad o'r fersiwn Saesneg gwreiddiol yw'r fersiwn hwn. Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg sydd yn gyfrifol am gywirdeb y cyfieithiad, nid yr Archwilydd Cyffredinol.

Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg

Cyflwyniad

Yn ôl Rheoliadau'r Cynllun rhaid cynnal prisiant actiwaraid llawn bob tair blynedd. Diben hyn yw sicrhau y gall Cronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro (y Gronfa) gyflawni ei rhwymedigaethau i gyfranwyr hen a newydd ac i adolygu cyfraddau cyfrannu cyflogwyr. Cwblhawyd yr archwiliad actiwaraid llawn diwethaf i sefyllfa ariannol y Gronfa ar 31 Mawrth 2016 gan Aon Hewitt Limited, yn unol â Rheoliad 62 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Gweinyddu) 2013.

Sefyllfa Actiwaraid

1. Dangosodd y prisiant ar 31 Mawrth 2016 fod cymhareb ariannu'r Gronfa wedi gwella ers y prisiant diwethaf, gyda gwerth marchnad asedau'r Gronfa ar 31 Mawrth 2016 (o £1,653.0M) yn cwmpasu 85% o rwymedigaethau, a alluogodd, yn achos aelodaeth cyn 1 Ebrill 2014, i gyfranwyr cyfredol i'r Gronfa ar hyn o bryd gynyddu tâl pensiynadwy.
2. Dangosodd y prisiant hefyd lefel gyfartalog y cyfraniadau i'w talu i'r Gronfa gan gyflogwyr cyfranogol o 1 Ebrill 2017:
 - 16.6% o dâl pensiynadwy. Hon oedd y gyfradd a gyfrifwyd fel digonol, ynghyd â chyfraniadau a dalwyd gan aelodau, i dalu rhwymedigaethau sy'n deillio o wasanaethu ar ôl y dyddiad prisio (y brif gyfradd)

Hefyd

- Symiau ariannol i adfer yr asedau i 100% o'r rhwymedigaethau o ran gwasanaeth cyn y dyddiad prisio dros gyfnod adennill o 20 mlynedd o 1 Ebrill 2017 (y gyfradd eilaidd) sy'n cyfateb i 6.4% o dâl pensiynadwy (neu £17.4M yn 2017/18, sy'n cynyddu gan 3.0% y flwyddyn ar ôl hynny), cyn cynyddu unrhyw gyfraniadau'n raddedig.

Byddai hyn yn ensynio cyfradd gyfranogol cyflogwyr gyfartalog o tua 23.0% o dâl pensiynadwy os arhosa'r aelodaeth yn sefydlog gan fwyaf a bod cyflogres yn cynyddu 2.8% y flwyddyn.

3. Yn ymarferol, caiff sefyllfa pob cyflogwr unigol neu grŵp o gyflogwyr ei hasesu'n ar wahân a phennir cyfraniadau yn adroddiad Aon Hewitt dyddiedig 31 Mawrth 2017 (yr adroddiad prisio actiwaraid). Yn ogystal â'r cyfraniadau uchod, gwneir taliadau i dalu rhwymedigaethau ychwanegol sy'n deillio o ymddol yn gynnar (heblaw am ymddol oherwydd salwch) eu gwneud i'r Gronfa gan gyflogwyr.
4. Roedd y cynllun ariannu a fabwysiadwy wrth asesu cyfraniadau pob cyflogwr unigol neu grŵp o gyflogwyr yn unol â'r Datganiad Strategaeth Gyllido a oedd mewn grym ar y pryd. Cytunwyd ar y dull i'w fabwysiadu, a'r cyfnod adennill i bob cyflogwr, â'r awdurdod gweinyddu'n adlewyrchu amgylchiadau'r cyflogwr.
5. Cynhaliwyd y prisiant actiwaraid wrth ddefnyddio'r dull actiwaraid uned a ragfyneir i'r rhan fwyaf o gyflogwyr a'r prif ragdybiaethau actiwaraid a ddefnyddiwyd ar gyfer asesu'r targed ariannu a'r cyfraddau cyfrannu oedd:

Cyfradd ostyngol ar gyfer cyfnodau gwasanaeth	
Cyrff Arferol	4.6% y flwyddyn
Cyrff Mynediad	4.6% y flwyddyn
Cyfradd ostyngol ar gyfer cyfnodau gadael gwasanaeth	
Cyrff Arferol	4.6% y flwyddyn
Cyrff Mynediad	2.5% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd tâl	3.0% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd cyfrifon pensiwn	2.0% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd mewn pensiynau wrth dalu (sydd dros y Pensiwn Sylfaenol Gwarantedig)	2.0% y flwyddyn

Hefyd, y gyfradd ostyngol ar gyfer rhwymedigaethau a amddifedir (h.y. cyflogwyr heb aelodau actif a lle nad oes cyflogwr y cynllun yn gyfrifol am ariannu'r rhwymedigaethau anactif) oedd 2.1% y flwyddyn yn y gwasanaeth ac ar ei ôl.

DATGANIAD ACTIWARAIDD

Y rhagdybiaeth ddemograffig allweddol oedd y lwfans hirhoedledd. Roedd rhagfynegiadau marwolaethau ôl-ymddeol a fabwysiadwyd i'r prisiant actiwaraidd yn unol â'r cynllun pensiwn hunanweinyddol safonol (SAPS) – tablau marwolaethau S2N â ffactorau graddio priodol yn seiliedig ar gyfradd marwolaethau aelodau yn y Gronfa, gan gynnwys lwfans gwelliannau'n seiliedig ar Ragfynegiadau Craidd Archwiliadau Marwolaethau Parhaus (CMI) 2014 a chyfradd flynyddol hirdymor o wellant mewn cyfraddau marwolaeth o 1.5% y flwyddyn. Y disgwyliadau byw rhagdybiedig canlynol yn 65 oed oedd:

	Dynion	Merched
Pensiynwyr 65 oed ar y dyddiad prisio	22.9	25.6
Pensiynwyr y dyfodol 45 oed ar y dyddiad prisio	23.9	27.0

Prisiwyd yr asedau ar werth y farchnad.

Nodwyd manylion pellach o'r rhagdybiaethau a fabwysiadwyd i'w prisio yn yr adroddiad prisio actiwaraidd.

6. Mae'r canlyniadau prisio a grynhoir uchod yn seiliedig ar y sefyllfa ariannol a lefelau'r farchnad ar y dyddiad prisio, 31 Mawrth 2016. O ganlyniad nid yw'r canlyniadau'n sicrhau lwfans ar gyfer newidiadau sydd wedi digwydd cyn y dyddiad prisio.
7. Llofnodwyd yr adroddiad prisio actiwaraidd ffurfiol a'r dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau a nodir yn y cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar gyfer y cyfnod 1 Ebrill 2017 i 31 Mawrth 2020 ar 31 Mawrth 2017. Caiff cyfraddau cyfraniadau eu hadolygu yn y prisiant actiwaraidd nesaf o'r Gronfa sy'n ddyledus ar 31 Mawrth 2019 yn unol â Rheoliad 62 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.
8. Lluniwyd datganiad gan yr Actiwari i'r Gronfa, Aon Hewitt Limited, i'w gynnwys yng nghyfrifon Dinas a Sir Caerdydd. Mae'n rhoi crynodeb o ganlyniadau prisiant actiwaraidd 31 Mawrth 2016. Mae'r prisiant yn gipolwg ar y sefyllfa gyllido ar y dyddiad prisio ac fe'i defnyddir i asesu lefel y cyfraniadau sydd eu hangen yn y dyfodol.

Ni ellir ystyried y datganiad hwn heb gyfeirio at yr adroddiad prisio actiwaraidd ffurfiol sy'n manylu'n llawn ar gyd-destun a chyfyngiadau'r prisiant actiwaraidd.

Nid yw Aon Hewitt Limited yn derbyn unrhyw gyfrifoldeb neu rwymedigaeth i unrhyw barti onid i'n cleient, Cyngor Dinas Caerdydd, o ran y datganiad hwn.

9. Mae'r adroddiad ar y prisiant actiwaraidd ar 31 Mawrth 2016 ar gael ar wefan y Gronfa yn y cyfeiriad canlynol:

<https://www.cardiff.gov.uk/ENG/Your-Council/Council-finance/Pensions/Documents/Actuarial%20valuation%20as%20at%2031%20March%202016%20%28Final%29.pdf>

Aon Hewitt Limited

Mai 2017

DATGANIAD CYFRIFON 2016/17

CYFRIF Y GRONFA AR GYFER Y FLWYDDYN DDAETH I BEN 31 MAWRTH 2017

Ailddatganwyd 2015/16 £000		2016/17 £000
	CYFRANIADAU A BUDDION	
	Cyfraniadau i'w hadennill	
60,370	gan gyflogwyr (nodyn 5)	61,674
16,360	gan gyflogeion (nodyn 5)	16,862
5,034	Trosglwyddiadau i mewn	3,241
2,134	Incwm Arall (Taliadau wedi'u Cyfalafu a llog ar ariannu diffyg)	1,460
83,898		83,237
	Buddion Taladwy	
(59,118)	Pensiynau (nodyn 6)	(60,659)
(16,910)	Cyfansymiau (nodyn 6)	(13,468)
	Taliadau i ac o herwydd y sawl sy'n gadael	
(136)	Ad-daliadau cyfraniadau	(117)
(8,220)	Trosglwyddiadau allan	(4,807)
(84,384)		(79,051)
	Ychwanegiadau/(Tynnu allan) Net o deliadau ag Aelodau'r Gronfa	
(486)		4,186
	ELW AR FUDDSODDIADAU	
18,176	Incwm Buddsoddi (nodyn 9)	19,115
(31,716)	Newid yng ngwerth marchnad buddsoddiadau (nodyn 10)	338,888
(12,520)	Treuliau rheoli (nodyn 8)	(13,370)
(26,060)	Elw Net ar fuddsoddiadau	344,633
(26,546)	Cynnydd/(Gostyngiad) Net yn y Gronfa yn ystod y flwyddyn	348,819
1,679,405	Asedau Net y Cynllun wrth Agor	1,652,859
1,652,859	Asedau Net y Cynllun wrth Gau	2,001,678

DATGANIAD CYFRIFON 2016/17

DATGANIAD ASED AU NET AR 31 MAWRTH 2017

Ailddatganwyd 2015/16 £000		2016/17 £000
1,599,878	Buddsoddiadau ar werth y farchnad (nodyn 10)	1,937,128
29,002	Elw arian parod a buddsoddiadau dyledus (nodyn 10)	44,861
1,628,880		1,981,989
	Asedau Cyfredol	
128	Treth y DU a Thramor	147
4,533	Cyfraniadau sy'n ddyledus gan Gyflogwyr ac ariannu diffyg	4,588
602	Mân ddyledwyr (nodyn 14)	986
2,886	Costau Straen Pensiwn sy'n ddyledus o fewn 1 flwyddyn	1,806
8,149		7,527
	19. Asedau Anghyfredol	
13,386	Ariannu diffyg (cyn-gyflogwyr)	11,154
4,891	Costau Straen Pensiwn sy'n ddyledus ar ôl 1 flwyddyn	3,222
18,277		14,376
	Rhwymedigaethau Cyfredol	
(1,536)	Budd-daliadau nas talwyd	(1,053)
(911)	Mân gredydwyr (nodyn 14)	(1,161)
(2,447)		(2,214)
1,652,859	Asedau Net y Cynllun	2,001,678

NODIADAU I'R CYFRIFON

1. Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion ac asedau net y Gronfa Bensiwn ar gyfer blwyddyn ariannol 2016/17. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chod Ymarfer ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig, 2016/17 sy'n seiliedig ar Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (IFRS) fel y'u diwygiwyd ar gyfer sector cyhoeddus y DU.

Mae'r cyfrifon yn crynhoi trafodion y cynllun ac yn delio ag asedau net yr Awdurdod sy'n gweinyddu. Nid ydynt yn ystyried rhwymedigaethau i dalu pensiynau a buddion sy'n ddyledus ar ôl diwedd y flwyddyn. Dan IAS26 rhaid i'r Gronfa ddatgelu "gwerth presennol actiwaraidd y buddion ymddeol a addewir". Cyfrifwyd y ffigur hwn gan yr Actiwari ar 31 Mawrth 2016 fel £2,273.6 miliwn, gyda gwerth cymaradwy o £2,028.8 miliwn ar 31 Mawrth 2013.

Crynhir y sefyllfa actiwaraidd yn y Datganiad Actiwaraidd sydd ar dudalennau 104 a 105. Dengys fod y lefel ariannu gyffredin yn 85% ar 31 Mawrth 2016.

2. Polisiâu Cyfrifyddu

(a) Sail Paratoi

Ystyriwyd incwm bondiau a difidendau ar y dyddiad talu contract. Credydir incwm eiddo ac ecwiti preifat wrth eu derbyn. Nid yw'r Gronfa'n ystyried unrhyw fuddion sy'n daladwy neu sy'n ddyledus o ran aelodau sydd am drosglwyddo o un cynllun i'r llall nes i asedau (naill ai buddsoddiadau arian parod neu fath arall) gael eu derbyn gan y cynllun sy'n eu derbyn. Cyfrifwyd am yr holl incwm a gwariant arall ar sail gronol, ac eithrio'r rhwymedigaeth i dalu pensiynau a buddion eraill yn y dyfodol. Yn unol ag IAS 26, gwnaed datgeliad i rwymedigaeth bensiwn y Gronfa h.y. gwerth presennol actiwaraidd y buddion ymddeol a addawyd

(b) Priso Buddsoddiadau

Prisir buddsoddiadau bond ac ecwiti a ddyfynbrisir ar werth cynnig y farchnad ar ddiwedd busnes diwrnod gwaith olaf Mawrth 2017 (gwerth marchnad cynnig yw'r pris y mae modd gwerthu buddsoddiad ar ddyddiad penodol). Prisir buddsoddiadau Cronfa Ecwiti Preifat ar werth teg, fel y penderfynir gan weinyddwyr y Gronfa'n seiliedig ar brisiannau a roddwyd gan bartneriaid cyffredinol y buddsoddiadau perthnasol. Pan fo'r buddsoddiad wedi'i fasnachu'n gyhoeddus, mae'r prisiant yn seiliedig ar brisiau cau'r farchnad ar ddyddiad mantolen y Gronfa. Os na chaiff y buddsoddiad ei fasnachu'n gyhoeddus, bydd y partner cyffredinol yn ystyried canlyniadau gweithredol y cwmni neu unrhyw drafodion diweddar yn y cwmni. Os nad yw diwedd blwyddyn cwmni'n cyd-daro â diwedd blwyddyn y Gronfa Bensiwn, caiff y prisiant ei ddiweddarau o ran y galwadau a'r dosraniadau i'w gwneud rhwng dyddiad cyfrif a archwilir y Gronfa Ecwiti Preifat a diwedd blwyddyn y Gronfa Bensiwn. Caiff cerbydau'r gronfa fel arfer eu priso ar brisiau cynnig lle y bônt ar gael. Troswyd buddsoddiadau tramor ar gyfraddau cyfnewid wrth gau WM/Reuters. Defnyddiwyd prisiau SETS swyddogol ar gyfer arian a ddiogelir FTSE100 (a'r rhestr wrth gefn). Nodir deilliannau ar werth y farchnad. Penderfynir ar werth contractau'r dyfodol gan ddefnyddio prisiau cyfnewid ar y dyddiad adrodd. Mae gwerth yn y dyfodol contractau blaenarian cyfred yn seiliedig ar flaengyfraddau cyfnewid y farchnad ar ddiwedd y flwyddyn ac fe'u penderfynir arnynt drwy'r elw neu golled a wneid petai'r contract yn cael ei gyfateb ar ddiwedd y flwyddyn gyda chontract cydradd a chroes.

(c) Beirniadaethau critigol mewn polisiâu cyfrifyddu perthnasol.

Buddsoddiadau ecwiti preifat heb ddyfynbris – Mae'r rhain wedi'u seilio'n annatod ar flaenamcangyfrifon a blaenfarniadau a brisir gan reolwyr buddsoddi gan ddefnyddio'r ddwy brif set o ganllawiau priso sy'n berthnasol i ecwiti preifat; y Canllawiau Priso Ecwiti Preifat (PEVG) yn UDA a'r Canllawiau Priso Rhyngwladol ar Ecwiti Preifat a Chyfalaf Menter (IPEVCG) y tu allan i UDA. Pris ecwiti preifat heb ddyfynbris ar 31 Mawrth 2017 oedd £88 miliwn (£83 miliwn ar 31 Mawrth 2016).

Rhwymedigaeth cronfa bensiwn – Cyfrifir hyn gan yr actiwari bob tair blynedd gyda datganiad blynyddol yn y blynyddoedd rhyngddynt. Fe'i cyfrifir yn unol ag IAS19 a chrynhir y prif

ragdybiaethau a ddefnyddir wrth gyfrifo yn natganiad yr actiwari ar dudalen 104 a 105. Mae'r amcangyfrif hwn yn seiliedig ar amrywiadau sylweddol yn seiliedig ar newidiadau i'r rhagdybiaethau sylfaenol.

(d) Rhagdybiaethau am y dyfodol a ffynonellau eraill o ansicrwydd amcangyfrif.

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn cynnwys ffigurau amcangyfrifedig yn seiliedig ar ragdybiaethau a wnaed wrth ystyried profiad hanesyddol, tueddiadau cyfredol a ffactorau eraill. Am nad oes modd penderfynu ar falansau â sicrwydd, gallai canlyniadau gwirioneddol fod yn berthnasol o'r rhagdybiaeth a'r amcangyfrifon.

Eitem	Ansicrwydd	Effaith Petai'r Canlyniadau Gwirioneddol yn Wahanol i'r Rhagdybiaethau
Gwerth presennol gwirioneddol buddion ymddeol a addawyd	Mae amcangyfrif rhwymedigaeth net i dalu pensiynau'n dibynnu ar nifer o feirniadaethau cymhleth o ran y gyfradd ostyngol a ddefnyddir, y gyfradd cynyddu cyflogau, newidiadau mewn cyfraddau marw ac elw disgwylidig ar asedau'r gronfa bensiwn. Mae'r actiwari'n darparu'r gronfa gyda chyngor ar y rhagdybiaethau i'w defnyddio.	Gellir mesur yr effeithiau ar rhwymedigaeth pensiwn net y newidiadau mewn rhagdybiaethau unigol. Er enghraifft, byddai cynnydd yn y rhagdybiaeth cyfradd ostyngol yn arwain at ostyngiad yn y rhwymedigaeth bensiwn. Byddai cynnydd mewn chwyddiant enillion a rhagdybir neu ddisgwylid oes a ragdybir yn cynyddu gwerth y rhwymedigaethau.
Prisiannau Ecwiti Preifat	Prisir buddsoddiadau ecwiti preifat ar werth teg yn unol â safonau cyfrifyddu rhyngwladol. Nid yw'r buddsoddiadau hyn wedi'u rhestru'n gyhoeddus ac felly mae elfen o amcangyfrif ynghlwm wrth y broses brisio.	Cyfanswm y buddsoddiadau ecwiti preifat yn y datganiadau ariannol yw £88 miliwn. Mae risg y gallai buddsoddiad gael ei dan- neu or-ddatgan yn y cyfrifon.

(e) Caffael costau Buddsoddiadau

Mae costau caffael wedi'u cynnwys yng nghost y llyfr gwreiddiol ar yr adeg brynu. Ar ddiwedd y flwyddyn, fodd bynnag, mae buddsoddiadau yn y fantolen wedi'u prasio ar werth y farchnad. Cofnodir y gwahaniaeth yn y Cyfrifon fel "Newid yng Ngwerth Marchnad Buddsoddiadau".

3. Trethiant

(a) Incwm, Trethi Enillion Cyfalaf y DU

Mae'r Gronfa'n gronfa gymeradwy a eithrir a all adennill trethi incwm y DU. Nid oes treth ar enillion cyfalaf yn daladwy.

(b) Treth ar werth

Nid yw'r cyfrifon a ddangosir yn cyfrif TAW. Gan law'r Cyngor Sir yw'r Awdurdod gweinyddu, mae TAW yn adenilladwy ar holl weithgareddau'r Gronfa.

(c) Treth a Gedwir Dramor

Mae buddsoddiadau tramor fel arfer yn destun cadw treth yn ôl yn y wlad wreiddiol, y mae modd o bosibl adennill rhywfaint ohonynt. Caiff treth nad oes modd ei hadennill ei netio i ffwrdd yn erbyn incwm.

4. Teitlau Perchenogaeth

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

Cedwir tystiolaeth o berchenogaeth i ymddiriedolaethau uned yr eiddo a daliadau ecwiti preifat yn Neuadd y Sir. The Northern Trust Company gadwodd yr holl dystiolaethau perchenogaeth ar 31 Mawrth 2017 er budd y Cyngor. Darparwyd datganiadau daliadau gan Northern Trust.

1. Cyrff Cyflogi – Cyfraniadau

2016/17	Nifer y cyfranwyr ar 31.03.17	Cyfraddau cyfrannu (% o dâl pensïynadwy)	Cyflogwyr £000	Cyflogeion £000	Cyfanswm £000	Cyfanswm ychwanegol (memo) £000
CYRFF COFRESTRDIG:						
Cyngor Tref y Barri	18	27.0%	84	20	104	0
Coleg Caerdydd a'r Fro	415	13.6%	1,343	519	1,862	238
Trafnidiaeth Dinas Caerdydd	21	25.4%	661	48	709	480
Cyngor Dinas Caerdydd	9,271	22.9%	36,470	9,950	46,420	0
Prifysgol Fetropolitan Caerdydd	756	13.6%	3,437	1,454	4,891	527
Cyngor Tref y Bont-faen	4	27.0%	160	43	203	0
Cyngor Cymuned Dinas Powys	1	27.0%	7	2	9	0
Cyngor Cymuned Llys-faen	1	27.0%	3	1	4	0
Cyngor Tref Llanilltud Fawr	5	27.0%	20	5	25	0
Cyngor Tref Penarth	14	27.0%	101	21	122	0
Cyngor Cymuned Penllyn	1	27.0%	1	0	1	0
Cyngor Cymuned Pentyrch	3	27.0%	3	1	4	0
Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru	1	32.3%	294	4	298	279
Cyngor Cymuned Radur a Phentre-poeth	0	27.0%	4	1	5	0
Coleg Chweched Dewi Sant	37	13.6%	125	52	177	14
Ysgol Stanwell	79	16.4%	178	59	237	13
Cyngor Bro Morgannwg	3,702	22.7%	13,211	3,672	16,883	0
Cyngor Cymuned Gwenfô	1	27.0%	3	1	4	0
Is-gyfanswm	14,330		56,105	15,853	71,958	
CYRFF A DDERBYNIWYD:						
Dysgu Oedolion Cymru (Mudiad Addysg Y Gweithwyr gynt)	50	22.3%	268	77	345	6
APP Clean UK	3	21.5%	5	1	6	0
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd (CBTC)	6	28.7%	32	7	39	0
Prifysgol Caerdydd	47	27.3%	1,637	78	1,715	1,300
Gyrfa Cymru (Caerdydd a'r Fro)	75	18.1%	378	136	514	0
Plant yng Nghymru	33	27.3%	219	48	267	0
Colegau Cymru	6	19.8%	56	23	79	0
Comisiwn Dylunio Cymru	4	20.3%	36	14	50	0
Glen Cleaning	3	27.0%	8	1	9	0
GLL	288	18.0%	221	75	296	0

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

Mirus Cymru	6	23.4%	289	23	312	231
Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol	8	20.7%	27	8	35	0
Unllais	2	19.4%	26	8	34	9
Play Wales	5	24.0%	60	14	74	13
Yr Eisteddfod Genedlaethol	16	25.5%	160	38	198	32
Chwaraeon Cymru	137	20.2%	1,546	307	1,853	670
Supacleen	1	22.9%	1	0	1	0
Tai Wales & West	1	20.6%	137	16	153	109
Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru	69	21.4%	463	135	598	42
Is-gyfanswm	760		5,569	1,009	6,578	
Cyfanswm	15,090		61,674	16,862	78,536	

Ariannu diffyg ychwanegol

Nid oedd ariannu diffyg ychwanegol yn 2016/17.

Nodyn cymaradwy ar gyfer 2015/16

2015/16	Nifer y cyfranwyr ar 31.03.16	Cyfraddau cyfrannu (% o dâl pensynadwy)	Cyflogwyr £000	Cyflogeion £000	Cyfanswm £000	Cyfanswm ychwanegol (memo) £000
CYRFF COFRESTRDIG:						
Cyngor Tref y Barri	13	27.0%	75	18	93	0
Coleg Caerdydd a'r Fro	374	13.6%	1,293	484	1,777	260
Trafnidiaeth Dinas Caerdydd	27	25.4%	689	55	744	480
Cyngor Dinas Caerdydd	9,987	22.9%	35,625	9,714	45,339	0
Prifysgol Fetropolitan Caerdydd	743	13.6%	3,299	1,390	4,689	527
Cyngor Tref y Bont-faen	4	27.0%	18	4	22	0
Cyngor Cymuned Dinas Powys	1	27.0%	7	2	9	0
Cyngor Cymuned Llys-faen	1	27.0%	3	1	4	0
Cyngor Tref Llanilltud Fawr	4	27.0%	18	4	22	0
Cyngor Tref Penarth	14	27.0%	78	18	96	0
Cyngor Cymuned Penllyn	1	27.0%	1	0	1	0
Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru	1	32.3%	290	6	296	266
Cyngor Cymuned Radur a Phentre-poeth	1	27.0%	7	1	8	0
Coleg Chweched Dewi Sant	39	13.6%	126	51	177	14
Ysgol Stanwell	78	16.4%	171	56	227	13
Cyngor Bro Morgannwg	3,317	22.7%	13,258	3,672	16,930	0
Cyngor Cymuned Gwenfô	1	27.0%	2	0	2	0
Is-gyfanswm	14,606		54,960	15,476	70,436	
CYRFF A DDERBYNIWYD:						
APP Clean UK	5	21.5%	6	2	8	0
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd (CBTC)	4	28.7%	22	5	27	0

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

Project Sipsiwn a Theithwyr Caerdydd	0	23.4%	1	0	1	0
Sefydliad y Deillion Caerdydd	2	20.6%	68	3	71	59
Prifysgol Caerdydd	54	27.3%	1,654	82	1,736	1,300
Gyrfa Cymru (Caerdydd a'r Fro)	78	18.1%	389	138	527	0
Plant yng Nghymru	25	27.3%	153	36	189	0
Ymddiriedolaeth Ddinesig Cymru	0	23.4%	8	0	8	8
Colegau Cymru	6	19.8%	57	19	76	9
Comisiwn Dylunio Cymru	4	20.3%	34	13	47	0
Mirus Cymru	6	23.4%	58	22	80	0
Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol	9	20.7%	34	10	44	0
Unllais	2	19.4%	23	7	30	6
Play Wales	6	24.0%	54	14	68	8
Yr Eisteddfod Genedlaethol	13	25.5%	150	36	186	32
Chwaraeon Cymru	129	20.2%	1,866	281	2,147	1,050
Tai Wales & West	1	20.6%	133	15	148	105
Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru	59	21.4%	455	131	586	36
Mudiad Addysg y Gweithwyr	52	22.3%	245	70	315	6
Is-gyfanswm	455		5,410	884	6,294	
Cyfanswm	15,061		60,370	16,360	76,730	

Ariannu diffyg ychwanegol

Nid oedd ariannu diffyg ychwanegol yn 2015/16.

6. Cyrff Cyflogi – Buddion a Dalwyd

2016/17	Pensiynau Ymddeol £000	Cyfansymiau wrth ymddeol £000	Grantiau Marwolaethau £000	Taliadau Cymudo £000
CYRFF COFRESTREDIG:				
Cyngor Tref y Barri	102	0	0	0
Trafnidiaeth Dinas Caerdydd	2,284	438	45	0
Cyngor Dinas Caerdydd	38,977	6,037	1,209	314
Coleg Caerdydd a'r Fro	622	227	0	22
Prifysgol Fetropolitan Caerdydd	1,718	161	412	0
Cyngor Tref y Bont-faen	15	0	0	0
Cyngor Tref Dinas Powys	8	0	0	0
Cyngor Tref Llanilltud Fawr	18	0	0	0
Ysgol Uwchradd Mair Ddihalog	8	0	0	0
Cyngor Tref Penarth	61	16	0	0
Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru	18	0	0	0
Coleg Brenhinol Celf a Drama Cymru	77	0	0	0
Llysoedd Ynadon De Cymru	486	398	0	0
Ysgol St Cyres	55	10	0	0
Coleg Chweched Dewi Sant	70	19	0	0
Ysgol Stanwell	65	40	0	0
Cyngor Bro Morgannwg	11,559	2,625	607	85

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

Is-gyfanswm	56,143	9,971	2,273	421
CYRFF A DDERBYNIWYD:				
Dysgu Oedolion Cymru (Mudiad Addysg Y Gweithwyr gynt)	38	36	0	0
Coleg y Barri	3	3	0	0
Ymddiriedolaeth Celfyddydau Bae Caerdydd	12	0	0	0
Corff Dat Bae Caerdydd	499	5	106	0
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd (CBTC)	13	0	0	0
Cardiff & Co	15	0	0	0
Project Sipsiwn a Theithwyr Caerdydd	13	0	0	0
Sefydliad y Deillion Caerdydd	67	0	2	0
Prifysgol Caerdydd	1,036	158	0	0
Gyrfa Cymru (Caerdydd a'r Fro)	351	2	0	0
Cymdeithas Gatholig y Plant	2	0	0	0
Canolfan Trem-y-môr	5	0	0	0
Plant yng Nghymru	28	43	0	0
Cyngor ar Bopeth (Caerdydd)	13	0	0	0
Cyngor ar Bopeth (Y Fro)	12	0	0	0
Ymddiriedolaeth Ddinesig Cymru	18	0	0	0
Colegau Cymru	0	0	0	0
Perthnasau Cymunedol	1	0	0	0
Cyngor Gweinyddu yng Nghymru	212	0	0	0
Comisiwn Dylunio Cymru	3	0	0	0
Dimensions	8	0	0	0
Fforwm	75	0	0	0
Cym. Tai Morgannwg a Gwent	59	45	0	0
Datblygu Addysg Uwch Cymru	3	0	0	0
Tai Cymru	216	46	0	0
Intervol	22	0	0	0
Awdurdod Tir Cymru	332	22	0	0
Y Neuadd Goffa	12	0	0	0
Mirus Wales (Opportunity Housing Trust)	20	0	0	0
Yr Eisteddfod Genedlaethol	63	0	13	0
Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol	19	0	0	0
Theatr Newydd	5	0	0	0
Play Wales	20	0	0	0
Cartref Gwyliau Porthcawl	62	0	0	0
S E Wales Com Trust	7	0	0	0
Chwaraeon Cymru	862	103	104	0
STAR	7	0	0	0
Tai Wales & West	126	50	0	0
Asiantaeth Ieuencid Cymru	56	0	0	0
Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru	201	26	39	0
Is-gyfanswm	4,516	539	264	0
CYFANSWM	60,659	10,510	2,537	421

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

Nodyn cymaradwy ar gyfer 2015/16

2015/16	Pensiynau Ymddeol £000	Cyfansymiau wrth ymddeol £000	Grantiau Marwolaethau £000	Taliadau Cymudo £000
CYRFF COFRESTRDIG:				
Cyngor Tref y Barri	84	160	0	0
Trafnidiaeth Dinas Caerdydd	2,307	224	0	11
Cyngor Dinas Caerdydd	38,348	7,735	1,220	395
Coleg Caerdydd a'r Fro	640	213	55	2
Prifysgol Fetropolitan Caerdydd	1,549	1,124	85	18
Cyngor Tref y Bont-faen	11	10	0	0
Cyngor Tref Dinas Powys	9	0	0	0
Cyngor Tref Llanilltud Fawr	18	0	0	0
Ysgol Uwchradd Mair Ddihalog	8	0	0	0
Cyngor Tref Penarth	43	114	0	0
Gwasanaethau Prawf	39	0	0	0
Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru	227	35	0	0
Coleg Brenhinol Celf a Drama Cymru	77	0	0	0
Llysoedd Ynadon De Cymru	373	173	1	23
Ysgol St Cyres	48	16	56	0
Coleg Chweched Dewi Sant	69	23	0	0
Ysgol Stanwell	57	37	0	0
Cyngor Bro Morgannwg	10,979	4,028	37	99
Is-gyfanswm	54,886	13,892	1,454	548
CYRFF A DDERBYNIWYD:				
Ymddiriedolaeth Celfyddydau Bae Caerdydd	11	3	0	0
Corff Ddat Bae Caerdydd	502	46	0	0
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd (CBTC)	13	0	0	0
Project Sipsiwn a Theithwyr Caerdydd	11	0	0	0
Sefydliad y Deillion Caerdydd	71	0	0	0
Prifysgol Caerdydd	1,076	211	0	(9)
Gyrfa Cymru (Caerdydd a'r Fro)	348	136	65	0
Cymdeithas Gatholig y Plant	2	0	0	0
Canolfan Trem-y-môr	5	0	0	0
Plant yng Nghymru	14	0	0	0
Cyngor ar Bopeth (Caerdydd)	13	0	0	0
Cyngor ar Bopeth (Y Fro)	12	0	0	0
Ymddiriedolaeth Ddinesig Cymru	18	0	0	0
Colegau Cymru	74	0	0	0
Perthnasau Cymunedol	2	2	0	0
Comisiwn Dylunio Cymru	3	0	0	0
Dimensions	10	0	0	0

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

Cym. Tai Morgannwg a Gwent	58	0	0	0
Gwesty Gwyliau Morgannwg	60	47	0	0
Datblygu Addysg Uwch Cymru	3	0	0	0
Tai Cymru	202	30	0	0
Intervol	22	0	0	0
Awdurdod Tir Cymru	304	0	0	0
Yr Eisteddfod Genedlaethol	71	0	0	0
Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol	10	91	0	0
Y Neuadd Goffa	12	0	0	0
Mirus Wales (Opportunity Housing Trust)	20	0	0	0
Play Wales	20	0	0	0
S E Wales Com Trust	7	0	0	0
Chwaraeon Cymru	839	64	0	23
STAR	7	0	0	0
Tai Wales & West	139	(7)	0	0
Asiantaeth Ieuencid Cymru	56	0	0	0
Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru	189	173	0	0
Mudiad Addysg y Gweithwyr	28	141	0	0
Is-gyfanswm	4,232	937	65	14
CYFANSWM	59,118	14,829	1,519	562

7. Aelodaeth o'r Gronfa

Aelodau'r gronfa ar 31 Mawrth 2017 yw:

	2015/16	2016/17
Cyflogwyr sy'n Cyfrannu	36	37
Cyfranwyr	15,061	15,090
Pensiynwyr	10,626	10,846
Pensiynwyr gohiriedig	12,308	12,697
CYFANSWM AELODAU	37,995	38,633

8. Treuliau Rheoli

Y treuliau rheoli a godir yn llawn i'r Gronfa yw:

	2015/16 £000	2016/17 £000
Costau Gweinyddu	912	945
Treuliau Rheoli Buddsoddi	11,484	12,297
Costau Goruchwyllo a Llywodraethu	124	128
CYFANSWM	12,520	13,370

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

9. Incwm Buddsoddi

	2015/16 £000	2016/17 £000
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog y DU	5,098	5,325
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog Tramor	2,663	1,546
Cronfeydd Ecwiti ac Ecwiti Preifat y DU	3,209	3,808
Buddsoddiadau a gronnir	1,432	1,588
Ecwiti Tramor (net treth nad oedd modd ei hadennill)	3,817	4,567
Incwm Ymddiriedolaeth Uned Eiddo	1,700	2,113
Llog ar arian parod y DU	132	76
Taliadau Diogelwch Benthyciadau	125	92
CYFANSWM	18,176	19,115

10. Buddsoddiadau ar werth y farchnad

2015/16 £000		2016/17 £000
	Llog Sefydlog y DU:	
66,966	Sector Cyhoeddus	41,541
93,423	Arall (Cronnir)	140,330
160,389		181,871
	Llog Sefydlog Tramor:	
86,645	Sector Cyhoeddus (Cronnir)	96,843
86,645		96,843
95,636	Ecwiti a Thaliadau Addasol â dyfynbris y DU	116,358
161,746	Ecwiti â dyfynbris tramor	212,725
257,382		329,083
118,632	Eiddo DU a Byd-eang (Cronnir)	126,298
83,101	Ecwiti Preifat	88,328
	Cyd-gronfeydd	
470,172	DU	562,509
423,557	Tramor	552,195
893,729		1,114,704
(2,273)	Contractau gwerth seiliedig ar berfformiad: Blaengontractau Arian Cyfred	933
(2,273)		933
	Arian Parod:	
24,267	DU	22,863
5,059	Tramor	19,073
1,949	Elw buddsoddiadau net dyledus	1,993
31,275		43,929
1,628,880	CYFANSWM	1,981,989

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

2016/17	Gwerth ar 31/03/16	Prynu ar gost	Elw Gwerthu	Newid yn g ngwerth y farchnad	Gwerth ar 31/03/17
	£000	£000	£000	£000	£000
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	247,034	224,136	(210,599)	18,143	278,714
Ecwiti	257,382	73,299	(81,827)	80,229	329,083
Cyd-gronfeydd	893,729	144,934	(243,495)	319,537	1,114,705
Ymddiriedolaethau uned eiddo	118,632	763	0	6,903	126,298
Ecwiti Preifat	83,101	2,735	(24,619)	27,111	88,328
Is-gyfanswm	1,599,878	445,867	(560,540)	451,923	1,937,128
Blaenarian cyfred	(2,273)	2,573,915	(2,546,860)	(23,849)	933
Taliadau dyfodol	0	0	0	0	0
Cyfanswm contractau gwerth seiliedig ar berfformiad	(2,273)	2,573,915	(2,546,860)	(23,849)	933
Dyledwyr	1,949				1,993
Credydwyr	0				0
Arian Parod Rheolwyr	5,004				11,698
Arian Parod Mewnol	24,267				22,863
Trososodiad Arian Cyfred	55				7,374
Cyfanswm Arian Parod	31,275			(89,186)	43,928
Cyfanswm Elw arian parod a buddsoddiadau dyledus	29,002			(113,035)	44,861
Cyfanswm	1,628,880			(338,888)	1,981,989

Data Cymharol 2015/16:

2015/16	Gwerth ar 31/03/15	Prynu ar gost	Elw Gwerthu	Newid yn g ngwerth y farchnad	Gwerth ar 31/03/16
	£000	£000	£000	£000	£000
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	245,090	101,156	(98,590)	(622)	247,034
Ecwiti	276,564	63,341	(55,312)	(27,211)	257,382
Cyd-gronfeydd	907,792	878	0	(14,941)	893,729
Ymddiriedolaethau uned eiddo	99,211	10,305	0	9,116	118,632
Ecwiti Preifat	87,433	3,269	(24,085)	16,484	83,101
Is-gyfanswm	1,616,090	178,949	(177,987)	(17,174)	1,599,878
Blaenarian cyfred	(2,209)	2,709,754	(2,695,045)	(14,773)	(2,273)
Taliadau dyfodol	0	0	0	0	0
Cyfanswm contractau gwerth seiliedig ar berfformiad	(2,209)	2,709,754	(2,695,045)	(14,773)	(2,273)
Dyledwyr	1,742				1,949
Credydwyr	(141)				0
Arian Parod Rheolwyr	7,700				5,004
Arian Parod Mewnol	24,110				24,267
Trososodiad Arian Cyfred	5,859				55
Cyfanswm Arian Parod	39,270			(231)	31,275
Cyfanswm Elw arian parod a buddsoddiadau dyledus	37,061			(14,542)	29,002
Cyfanswm	1,653,151			(31,716)	1,628,880

Dadansoddiad contractau gwerth seiliedig ar berfformiad

Amcanion a pholisïau o ran dal contractau gwerth seiliedig ar berfformiad

Mae'r rhan fwyaf o'r daliadau contractau gwerth seiliedig ar berfformiad neu risgiau buddsoddiadau tramor i leihau'r risg o dwyll. Rheolir y defnydd o gontractau gwerth seiliedig ar berfformiad yn unol â chytundeb rheoli buddsoddiadau rhwng y gronfa a'r amryw reolwyr buddsoddi.

Blaenarian cyfred

Er mwyn cynnal arallgyfeirio priodol ac i fanteisio ar elw buddsoddiadau tramor, mae cyfran o bortffolio ecwiti â dyfynbris y gronfa mewn marchnadoedd stoc dramor. I leihau'r ansefydlogrwydd sy'n gysylltiedig â chyfraddau arian cyfred newidiol, mae gan y gronfa drosolwg rheoli arian cyfred ar waith a reolir gan Mesirow, sy'n buddsoddi trosglwyddiadau arian cyfred hirdymor sylweddol i gyfyngu colledion. Mae'r portffolio'n cynnwys doleri UDA, Yen ac Ewro.

11. Crynodeb o Werthoedd Portffolio Rheolwyr ar 31 Mawrth 2017

	£000	% o'r Gronfa
Aberdeen Asset Management	279,696	14.1
Aberdeen Emerging Markets	74,215	3.7
Blackrock Investment Management	626,980	31.6
Invesco Perpetual	101,741	5.1
J P Morgan	81,838	4.1
Majedie	123,283	6.2
Nikko	113,335	5.7
Schroder Investment Managers	105,524	5.3
State Street Global Advisers	229,929	11.6
Eiddo	126,298	6.4
Rheolwyr Ecwiti Preifat	88,328	4.5
Trosolwg arian cyfred ac arian parod gyda chystodydd Mesirow	7,960	0.4
Rheolir yn fewnol (arian parod)	22,862	1.2
Cyfanswm	1,981,989	100

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

12. Offerynnau Ariannol

a) Dosbarthu offerynnau ariannol

31/03/2016				31/03/2017		
Gwerth teg drwy elw a cholledion £000	Benthyciad au ac arian i'w dderbyn £000	Rhwymedigaet hau Ariannol ar Gostau Amorteiddio £000		Gwerth teg drwy elw a cholledion £000	Benthyciad au ac arian i'w dderbyn £000	Rhwymedigaet hau Ariannol ar Gostau Amorteiddio £000
			Asedau ariannol			
247,034	0	0	Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	278,714	0	0
257,382	0	0	Ecwiti	329,083	0	0
893,729	0	0	Cyd-gronfeydd	1,114,705	0	0
118,632	0	0	Ymddiriedolaeth au uned eiddo	126,298	0	0
83,101	0	0	Ecwiti Preifat	88,328	0	0
168,982	0	0	Contractau gwerth seiliedig ar berfformiad	158,033	0	0
0	29,326	0	Arian Parod	0	41,935	0
1,949	0	0	Buddsoddiadau eraill	1,993	0	0
0	26,426	0	Dyledwyr	0	21,903	0
1,770,809	55,752	0		2,097,154	63,838	0
			Rhwymedigaet hau Ariannol			
(171,255)	0	0	Contractau gwerth seiliedig ar berfformiad	(158,033)	0	0
0	0	0	Buddsoddiadau eraill	0	0	0
0	0	(1,812)	Credydwyr	0	0	(2,214)
0	0	0	Benthyciadau	0	0	0
(171,255)	0	(1,812)		(158,033)	0	(2,214)
1,599,554	55,752	(1,812)		1,939,121	63,838	(2,214)

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

Enillion a cholledion net ar offerynnau ariannol

31/03/2016 £000	Asedau ariannol	31/03/2017 £000
(21,259)	Gwerth teg drwy elw a cholledion	350,452
0	Benthyciadau ac arian i'w dderbyn	0
	Rhwymedigaethau Ariannol	
(12,630)	Gwerth teg drwy elw a cholledion	(13,222)
2,173	Benthyciadau ac arian i'w dderbyn	(402)
(31,716)	Cyfanswm	338,888

c) Prasio offerynnau ariannol a drosglwyddwyd ar werth teg

Lefel 1 – Prisiau a ddyfynnir ar gyfer offerynnau tebyg. Mae cynhyrchion a ystyrir yn lefel 1 yn cynnwys ecwiti â dyfynbris, taliadau diogelwch sefydlog â dyfynbris, taliadau diogelwch cysylltiedig â mynegai â dyfynbris ac ymddiriedolaethau uned.

Lefel 2 – Mewnbynnau marchnad y gellir eu harsylwi'n unigol heblaw am fewnbynnau Lefel 1. Pan fo offeryn yn cael ei fasnachu mewn marchnad nas ystyrir yn actif, neu pan ddefnyddir technegau prasio i benderfynu ar werth teg a phan fo'r technegau hyn yn defnyddio mewnbynnau sy'n seiliedig yn helaeth ar ddata arsylwol y farchnad.

Lefel 3 – Mewnbynnau nad ydynt yn seiliedig ar ddata arsylwol o'r farchnad. Mae gwerthoedd buddsoddi mewn ecwiti preifat yn seiliedig ar brisiannau gan y partneriaid cyffredinol i gronfeydd ecwiti preifat. Os nad yw diwedd blwyddyn cwmni'n cyd-daro â diwedd blwyddyn y Gronfa Bensiwn, caiff y prisiant ei ddiweddarau o ran y galwadau a'r dosraniadau i'w gwneud rhwng dyddiad cyfrif a archwilir y Gronfa Ecwiti Preifat a diwedd blwyddyn y Gronfa Bensiwn.

Gwerthoedd ar 31 Mawrth 2017	Pris â dyfynbris y farchnad		Defnyddio mewnbynnau arsylwol	Gyda mewnbynnau sylweddol nad oes modd eu harsylwi Lefel 3	Cyfanswm
	Lefel 1	Lefel 2			
	£000	£000	£000	£000	
Asedau ariannol					
Asedau ariannol ar werth teg	837,726	884,776	374,652	2,097,154	
Benthyciadau ac arian i'w dderbyn	63,838	0	0	63,838	
Cyfanswm asedau ariannol	901,564	884,776	374,652	2,160,992	
Rhwymedigaethau Ariannol					
Rhwymedigaethau ariannol ar werth teg	0	0	(158,033)	(158,033)	
Rhwymedigaethau Ariannol ar Gostau Amorteiddio	(2,214)	0	0	(2,214)	
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(2,214)	0	(158,033)	(160,247)	
Asedau ariannol net	899,350	884,776	216,619	2,000,745	

13. Natur a Helaethder Risgiau sy'n deillio o Offerynnau Ariannol

Mae'r gronfa'n rhan o amryw offerynnau, yn ôl egwyddorion Datgan Buddsoddiadau, ac o ganlyniad caiff ei amlygu i risg credyd a hylifedd, yn ogystal â risg marchnad gan gynnwys cyfnewid arian tramor a risgiau cyfraddau llog.

Prif risg hirdymor y Gronfa yw y bydd asedau'r gronfa'n fyr o'i rhwymedigaethau ac ni all dalu'r buddion a addawyd i aelodau. Nod rheoli risg buddsoddi yw rheoli risg gostyngiad cyffredinol yng ngwerth y gronfa i wneud y mwyaf o'r cyfle i sicrhau elw ar draws portffolio'r gronfa gyfan. Mae'r gronfa'n cyflawni hyn drwy arallgyfeirio asedau i leihau risg y farchnad a risg credyd i lefel dderbyniol. Yn ogystal, mae'r gronfa'n rheoli ei risg hylifedd i sicrhau bod digon ohono i fodloni lliffoedd arian parod a rhagwelir y gronfa.

Mae'r risg reoli'n un o amcanion allweddol y Gronfa Bensiwn. Mae polisi arallgyfeirio o ddsbarthiadau asedau a rheolwyr buddsoddi'n helpu'r gronfa bensiwn i leihau'r risg sy'n deillio o offerynnau ariannol. Mae meincnodau ar gyfer pennu asedau a thargedau yn erbyn perfformiad disgwylidig rheolwyr buddsoddi'n fesurau pellach a roddir ar waith i reoli'r risg.

Risg y Farchnad

Risg y farchnad yw'r risg y bydd gwerth teg neu lifoedd arian parod yn y dyfodol mewn sefydliad yn amrywio oherwydd newid ym mhris y farchnad.

Er mwyn rheoli risg, mae'r Gronfa'n buddsoddi mewn cronfa amrywiol o asedau, a rennir rhwng nifer o reolwyr â thargedau perfformiad gwahanol a strategaethau buddsoddi. Er mwyn lliniaru'r risg, mae'r Gronfa'n adolygu'n rheolaidd strategaeth fuddsoddi'r gronfa bensiwn ynghyd â monitro dyrannu asedau'n rheolaidd a pherfformiad buddsoddiadau.

Y risg cyfradd llog yw'r risg yr amlygir y Gronfa Bensiwn iddi o ran newidiadau mewn cyfraddau llog ac mae'n ymwneud yn bennaf â newidiadau mewn bondiau.

I liniaru'r risg, mae gan y Gronfa bortffolio llog sefydlog a reolir gan Aberdeen, y rheolwr bondiau actif a benodir.

Gall Cyfraddau Llog amrywio a gallant effeithio ar incwm y gronfa a gwerth asedau net buddion tâl. Mae'r dadansoddiad isod yn dangos effaith symudiad (1%) pwynt sail 100 mewn cyfraddau llog ar yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion.

Math o ased	Cario swm ar 31.03.2017	Newid yn y flwyddyn yn yr asedau net sydd ar gael i dalau buddion	
		+ 100bps	- 100bps
	£000	£000	£000
Arian Parod	44,861	449	(449)
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	278,714	2,787	(2,787)
Cyfanswm	323,575	3,236	(3,236)

Ffigur cymharol 2015/16:

Math o ased	Cario swm ar 31.03.2016	Newid yn y flwyddyn yn yr asedau net sydd ar gael i dalau buddion	
		+ 100bps	- 100bps
	£000	£000	£000
Arian Parod	29,002	290	(290)
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	247,034	2,470	(2,470)
Cyfanswm	276,036	2,760	(2,760)

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

Risg arian cyfred yw'r risg yr amlygir y Gronfa Bensiwn iddi o du newidiadau mewn cyfraddau cyfnewid arian cyfred.

Yswirir Bondiau Byd-eang y Gronfa a phortffolios Ecwiti yng Ngogledd America, Ewrop a Siapan gan drefniadau buddsoddi tramor. Bydd rheolwyr y gronfa hefyd yn ystyried y risg arian cyfred yn eu penderfyniadau buddsoddi.

Risg arian cyfred – dadansoddiad sensitifrwydd

Yn dilyn dadansoddiad o ddata hanesyddol, cyfrifwyd newid arian cyfred cyfartalog y gronfa ar 6.36%. Byddai cryfhau/gwanhau 6.36% yn y bunt yn erbyn yr amryw arian cyfred y mae'r gronfa'n cadw asedau ynddynt yn cynyddu/gostwng yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion fel a ganlyn:

Amlygiad arian cyfred – math o ased	Gwerth asedau ar 31.03.2017	Newid yn y flwyddyn yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		6.36%	6.36%
	£000	£000	£000
Taliadau diogelwch dramor â dyfynbris	771,053	820,092	722,014
Cyfanswm newid asedau sydd ar gael	771,053	820,092	722,014

Amlygiad arian cyfred – math o ased	Gwerth asedau ar 31.03.2016	Newid yn y flwyddyn yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		6.35%	6.35%
	£000	£000	£000
Taliadau diogelwch dramor â dyfynbris	602,722	640,995	564,449
Cyfanswm newid asedau sydd ar gael	602,722	640,995	564,449

Risg pris yw risg colledion sy'n gysylltiedig â newid prisiau'r asedau sylfaenol. Drwy arallgyfeirio buddsoddiadau ar draws dosbarthiadau a rheolwyr asedau, nod y Gronfa Bensiwn yw lleihau'r risg pris. Mae arallgyfeirio dosbarthiadau ased yn ceisio lleihau'r gyfatebiaeth rhwng symudiadau pris, gyda chyflogi rheolwyr arbenigol yn galluogi'r Gronfa i fanteisio ar arbenigedd buddsoddi.

Dadansoddiad sensitifrwydd risg pris

Penderfynir ar newidiadau posibl i brisiau'n seiliedig ar ansefydlogrwydd hanesyddol elw dosbarth asedau. Mae'r ansefydlogrwydd posibl yn gyson ag un symudiad amrywio safonol yn newid gwerth asedau dros y tair blynedd diwethaf, sy'n berthnasol i gymysgedd ased diwedd y cyfnod. Mae cyfanswm yr ansefydlogrwydd a ddangosir ar gyfer Cyfanswm yr Arian Cyfred yn cynnwys effaith cyfatebiaeth ar draws yr holl arian cyfred sy'n effeithio ar ansefydlogrwydd ac felly ni fydd y ffigurau Gwerth ar Gynnydd a Gwerth ar Ostyngiad yn rhan o'r ffigur cyfan.

Math o ased	Gwerth ar 31.03.2017 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Cyfanswm Asedau	1,981,989	7.34%	2,127,467	1,836,511
Ecwiti'r DU	685,792	9.99%	754,303	617,281
Ecwiti Tramor	771,053	10.05%	848,544	693,562
Cyfanswm Bondiau	279,696	4.74%	292,954	266,438
Arian Parod	30,822	0.01%	30,825	30,819
Amgenion	88,328	2.12%	90,201	86,455
Eiddo	126,298	3.18%	130,314	122,282

NODIADAU I'R CYFRIFON 2016/17

Math o ased	Gwerth ar 31.03.2016 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Cyfanswm Asedau	1,628,880	7.34%	1,748,440	1,509,320
Ecwiti'r DU	565,808	9.99%	622,332	509,284
Ecwiti Tramor	585,303	10.05%	644,126	526,480
Cyfanswm Bondiau	247,034	4.74%	258,743	235,325
Arian Parod	29,002	0.01%	29,005	28,999
Amgenion	83,101	3.18%	85,744	80,458
Eiddo	118,632	2.12%	121,147	116,117

Risg Credyd

Risg credyd yw'r risg y bydd gwrth barti i offeryn ariannol yn methu â chyflawni rhwymedigaeth ac achosi'r Gronfa i gollu gwerth. Mae'r Gronfa'n adolygu ei hamlygiad i risg credyd a gwrth barti drwy reolwyr buddsoddiadau allanol. Mae'r Gronfa hefyd yn agored i risg credyd drwy'r rhaglen benthyciadau taliadau diogelwch. Rhedir hyn gan gystodydd y Gronfa, Northern Trust, sy'n rheoli ac yn monitro'r risg gwrth barti, y risg gyfochrog a'r rhaglen fenthyca gyffredinol.

Cedwir cyfrif banc y Gronfa Bensiwn gyda banc Lloyds. Ni fuddsoddir arian parod sy'n weddill gyda Lloyds ond yn hytrach na detholiad o sefydliadau AAA Money Market. Daliadau arian parod y Gronfa dan y trefniadau rheoli'r trysorlys ar 31.03.2017 oedd £22.2m (£24.8m ar 31/03/2016). Fe'i cadwyd gyda'r sefydliadau canlynol:

	Sgôr	Balans ar 31.03.2016 £000	Balans ar 31.03.2017 £000
Cronfeydd marchnad arian			
Ignis	AAA	12,000	12,000
Deutsche	AAA	920	0
Blackrock	AAA	11,950	10,170
Cyfrif cyfredol banc			
Banc Lloyds	A	(80)	74
Cyfanswm		24,790	22,244

Risg Hylifedd

Mae risg hylifedd yn cynrychioli'r posibilid nad oes gan y Gronfa arian i gyflawni ei rhwymedigaethau ariannol. Sefyllfa gyfredol y Gronfa yw bod gwarged arian parod, sy'n adlewyrchu'r ffaith bod cyfraniadau at y Gronfa'n fwy na swm y taliadau a wneir. Cedwir arian parod y Gronfa Bensiwn mewn cyfrif banc ar wahân a chaiff y sefyllfa arian parod ei monitro'n ddyddiol. Caiff cronfeydd gwarged eu rhoi mewn cronfeydd marchnad yn y byrdymor. Ar lefel fuddsoddi, mae buddsoddiadau'r Gronfa i raddau helaeth yn daliadau diogelwch a restrir ac ystyried yn wireddadwy.

14. Mân Ddyledwyr a Chredydwyr

	2015/16 £000	2016/17 £000
Dyledwyr		
Gweinyddu Pensiwn	0	0
Amrywiol	602	986
	602	986
Credydwyr		
Ffioedd Rheoli a Chystodiaeth	(911)	(1,161)
Amrywiol	0	0
	(911)	(1,161)
Cyfanswm	(309)	(175)

15. Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol

Gall aelodau'r cynllun ddewis gwneud cyfraniadau gwirfoddol ychwanegol i wella eu sefyllfa budd-daliadau. Gwneir cyfraniadau'n uniongyrchol gan aelodau'r cynllun i'r darparwr AVC ac felly nis cynrychiolir hwy yn y cyfrifon hyn.

Swm y cyfraniadau AVC a delid yn ystod y flwyddyn oedd £508,000 a gwerth marchnad AVCa a fuddsoddid yn ar wahân ar 31 Mawrth 2017 oedd £3.620 miliwn.

16. Ymrwymadau

Ar 31 Mawrth 2017 roedd gan y Gronfa ymrwymadau ecwiti preifat dyledus hyd at £43.62 miliwn (£38.64 miliwn ar 31 Mawrth 2016).

Ar 31 Mawrth 2017 roedd gan y Gronfa blaengontractau arian cyfred gwerth £158.968 miliwn o bwrcasiadau a £158.033 miliwn o werthiannau, gan ddangos colled nas gwiredddwyd o £935,000 miliwn.

17. Taliadau Diogelwch Benthyciadau

Ar ddiwedd y flwyddyn gwerth ecwiti â dyfynbris ar fenthyciad oedd £44.66 miliwn (£38.0 miliwn ym Mawrth 2016) ac yn gyfnewid am hynny roedd gan y cystodydd £48.26 miliwn yn gyfochrog (£42.54 miliwn ym Mawrth 2016). Ar gyfer y flwyddyn yn dod i ben 31 Mawrth 2017 cawsai'r Gronfa incwm o £93,000 drwy fenthyca stoc.

18. Rhwymedigaethau wrth gefn

Nid oes gan y Gronfa rwymedigaethau wrth gefn.

19. Trafodion Parti Cysylltiedig

Mae'r berthynas rhwng cyflogwyr a'r Gronfa Bensiwn o'i hanfod yn un agos felly ystyrir bod pob cyflogwr cyfranogol yn barti cysylltiedig fel y dangosir yn nodiadau 5 a 6.

Ymhlith y trafodion parti cysylltiedig eraill â'r Cyngor mae:

- Arian parod a fuddsoddir yn fewnol gan y Cyngor (at ddibenion cyfalaf gwaith) – gweler nodyn 9;
- Dangosir treuliau gweinyddol a godir i'r Gronfa gan y Cyngor yn nodyn 8.
- Mae Paragraff 3.9.4.3 o'r Cod Ymarfer yn eithrio Awdurdodau Lleol rhag y gofynion rheoli datgelu personél allweddol yn IAS24 ar y sail y manylir ar ofynion rheoli cydnabyddiaeth swyddogion a lwfansau aelodau yn adran 3.4 y Cod ac y gellir ei weld ym mhrif gyfrifon Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd.

20. Digwyddiadau ar ôl y fantolen

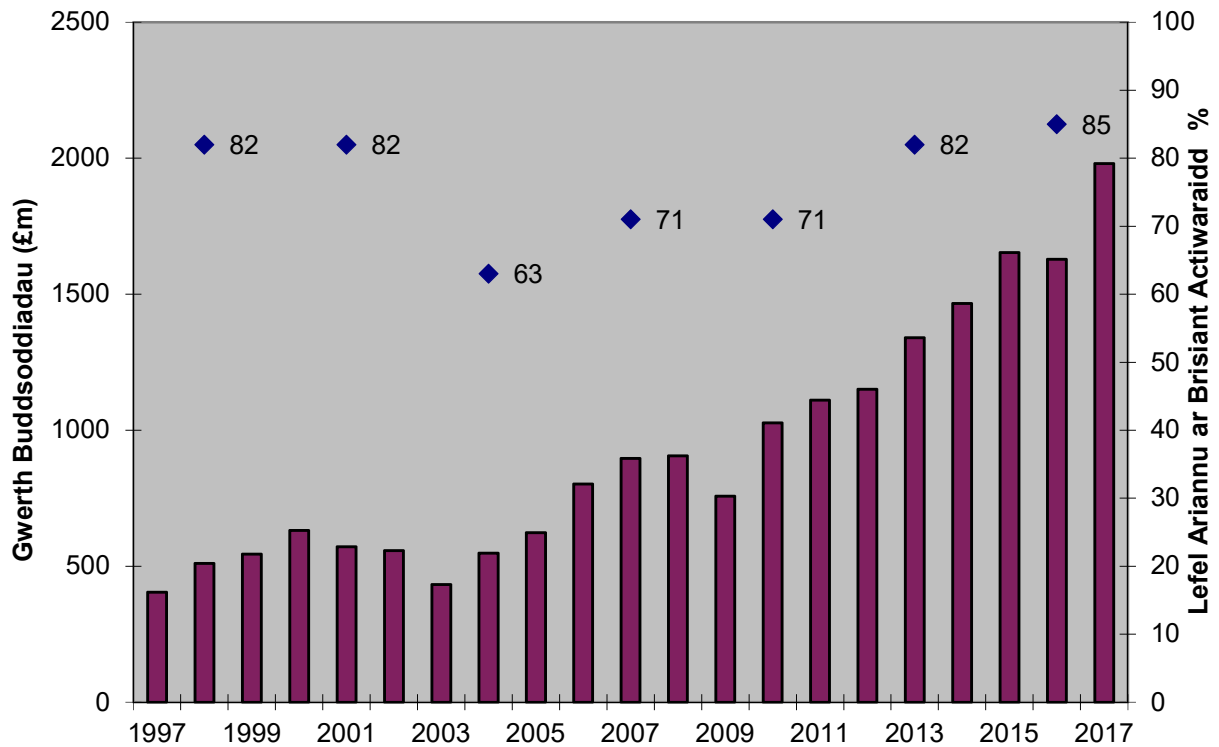
Nid oes digwyddiadau ar ôl y fantolen i'w hadrodd.

ATODIAD 1: DATA BUDDSODDIADAU

Y Flwyddyn hyd at 31 Mawrth	2013	2014	2015	2016	2017
AELODAETH					
Cyfranwyr	13,402	13,922	14,616	15,061	15,090
Pensiynwyr	9,552	9,866	10,281	10,626	10,846
Aelodau â Phensiwn Gohiriedig	10,658	11,335	12,073	12,308	12,697
DATA ARIANNOL					
	£m	£m	£m	£m	£m
Incwm Gros (ac eithrio Elw ar werthiannau)	92.9	119.2	100.0	102.1	102.4
Gwariant Gros	70.4	78.8	84.5	96.9	92.4
Arian Newydd Net	22.5	40.4	15.5	5.2	10.0
Gwerth Marchnad Buddsoddiadau	1,339.9	1,466.1	1,653.2	1,628.9	1,982.0
PERFFORMIAD BUDDSODDIADAU					
	%	%	%	%	%
Elw ar fuddsoddiadau					
1 Flwyddyn	14.9	8.9	12.6	-1.7	21.2
Cyfartaledd 3 Blynedd	8.4	8.7	12.1	6.4	10.3
Cyfartaledd 5 Mlynedd	7.1	13.2	9.3	7.3	10.9
Cyfartaledd 10 Mlynedd	10	8.6	8.7	6.1	7.2
Cynydd Blynnyddol mewn Pensiynau (ar waith mis Ebrill canlynol) %					
	2.2	2.7	1.2	0.0	1.0

ATODIAD 1: DATA BUDDSODDIADAU

GWERTH BUDDSODDIADAU DROS 20 MLYNEDD



DYRANIAD ASEDAU BUDDSODDI (YN OL DOSBARTH ASEDAU)

Y Flwyddyn hyd at 31 Mawrth		2013	2014	2015	2016	2017
Ecwiti yn y DU	£m	468.7	539.4	588.4	568.5	685.8
	%	35.0	36.8	35.6	34.9	34.6
Ecwiti - Tramor	£m	450.4	510.0	602.9	588.8	771.1
	%	33.6	34.8	36.5	36.2	38.9
Bondiau Byd-eang	£m	220.0	220.1	244.1	247.9	279.7
	%	16.4	15.0	14.8	15.2	14.1
Ecwiti Preifat	£m	93.0	92.9	87.4	83.1	88.3
	%	6.9	6.3	5.3	5.1	4.5
Eiddo	£m	75.2	79.9	99.2	116.2	126.1
	%	5.6	5.5	6.0	7.1	6.4
Arian Parod	£m	33.2	23.8	31.2	22.9	30.8
	%	2.5	1.6	1.9	1.4	1.6
Cyfanswm Gwerth	£m	1,340.5	1,466.1	1,653.2	1,627.4	1,981.8
	%	100	100	100	100	100

ATODIAD 1: DATA BUDDSODDIADAU

Y DEG DALIAD MWYAF YN ÔL GWERTH Y FARCHNAD AR 31 MAWRTH 2017

	Gwlad	Gwerth £m	% o'r Gronfa
ECWITI (DALIADAU UNIONGYRCHOL)			
Royal Dutch Shell	y DU	8.7	0.4
HSBC Holdings	y DU a Hong Kong	8.4	0.4
BP	y DU	7.3	0.4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	Taiwan	5.4	0.3
Tencent Holdings	Tsieina	5.2	0.3
Samsung Electronics	De Corea	5.2	0.3
Tesco	y DU	4.5	0.2
GlaxoSmithKline	y DU	4.2	0.2
Corfforaeth Sony	Siapan	4.1	0.2
Grwp Vodafone	y DU	4.0	0.2
CYDGRONFEYDD			
BlackRock Aquila Life - Ecwiti yn y DU (wedi'u mynegeo)	y DU	378.9	18.9
BlackRock Aquila Life - Ecwiti yn UDA (wedi'u mynegeo)	y DU	248.0	12.4
SSGA MPF - Ecwiti Ewrop ac eithrio'r DU (gweithredol)	Ewrop ac eithrio'r DU	229.9	11.5
Invesco Perpetual - Cronfa Incwm	y DU	101.7	5.1
Aberdeen - Bondiau Corfforaethol	y DU	84.3	4.2
JP Morgan - Cronfa Ddeinamig y DU	y DU	81.8	4.1
Aberdeen - Ecwiti Marchadoedd sy'n Datblygu	Marchnadoedd sy'n Datblygu	74.2	3.7
Aberdeen - Bondiau Elw Absoliwt	Byd-eang	56.0	2.8
Aberdeen - Bondiau Llywodraethol Byd-Eang	Byd-eang	55.4	2.8
CB Richard Ellis - Cronfa Alffa Byd-Eang	Byd-eang	44.7	2.2

Actiwari

Ymgynghorydd annibynnol sy'n rhoi cyngor ar hyfywedd hirdymor y Gronfa. Bob tair blynedd mae'n adolygu asedau a rhwymedigaethau'r Gronfa ac yn adrodd i'r Cyngor ar y sefyllfa ariannol a'r cyfraddau cyfraniadau cyflogwr a argymhellir. Y prisiant actiwaraidd yw hwn.

Arian a Ddiogelir/Bondiau Llog Sefydlog

Buddsoddiadau, yn enwedig yn stociau'r llywodraeth, gyda chyfradd llog warantedig. Mae gan fondiau *arferol* gyfraddau sefydlog, tra bod rhai sy'n *Gysylltiedig ag Incwm* yn amrywio â chwyddiant. Maent yn cynrychioli benthyciadau sydd i'w had-dalu ar ddyddiad a nodir yn y dyfodol ac y gellir eu masnachu ar gyfnewidfa stoc yn y cyfamser.

Ceidwad

Banc neu sefydliad ariannol arall sy'n gwarchod tystysgrifau stoc ac asedau eraill cleient, yn casglu difidendau ac ad-daliadau treth dyledus, ac yn setlo unrhyw bryniannau a gwerthiannau.

CIPFA

Sefydliad Siartredig Cyllid a Chyfrifeg Cyhoeddus - y corff cyfrifyddiaeth proffesiynol i wasanaethau cyhoeddus yn y DU.

CPLIL (LGPS)

Y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, wedi'i reoli gan reoliadau a bennwyd gan y DCLG.

Cronfa o Gronfeydd

Cydgronfa sy'n buddsoddi mewn cydgronfeydd eraill. Gallant yna symud arian rhwng y cronfeydd gorau yn y diwydiant, ac felly'r nod yw lleihau risg rhanddeiliaid gyda mwy o arallgyfeirio nag a gynigir gan un gronfa unigol.

Cydgronfeydd

Mae dulliau cydfuddsoddi'n cyflwyno unedau i ystod o fuddsoddwyr. Mae prisiau unedau'n symud mewn ymateb i newidiadau yng ngwerth y portffolio gwaelodol, ac nid yw buddsoddwyr yn berchen ar asedau'r gronfa'n uniongyrchol. Y prif fathau yw: ymddiriedolaethau unedau, cwmnïau buddsoddi penagored, dulliau cysylltiedig ag yswiriant ac ymddiriedolaethau buddsoddi.

Cyflogwyr y Cynllun

Awdurdodau lleol a chyrrff a nodir yn Rheoliadau'r CPLIL y mae eu cyflogeion â hawl awtomatig i fod yn aelodau o'r Gronfa, a Chyrrff Derbyn gan gynnwys rhai gwirfoddol,

elusennol a thebyg, sy'n cyflawni gwaith cyhoeddus, y gall eu staff fod yn aelodau o'r Gronfa drwy gytundeb derbyn â'r Cyngor.

Datganiad Strategaeth Buddsoddi (ISS)

Y ddatganiad buddsoddi y mae'n ofynnol ar bob gronfa CPLIL i'w pharatoi a chadw o dan adolygiad.

DCLG

Yr Adran dros Gymunedau a Llywodraeth Leol, adran Llywodraeth y DU sy'n gyfrifol am yr LGPS yng Nghymru a Lloegr.

Deilliad

Contract y mae ei werth yn seiliedig ar berfformiad ased ariannol, mynegai neu fuddsoddiad arall.

Dyrannu Asedau

Pennu cronfeydd buddsoddi ymhlith categorïau asedau fel Bondiau, Ecwiti, Arian Parod, Eiddo, Deilliadau ac Ecwiti. Mae dyrannu asedau'n effeithio ar risg ac elw.

Ecwiti

Cyfrandaliadau arferol yn y DU a thramor a fasnachir gan gwmnïau ar gyfnewidfa stoc gydnabyddedig. Mae gan randdeiliaid fuddiant yn elw'r cwmni a gallant fel arfer bleidleisio mewn cyfarfodydd rhanddeiliaid.

Ecwiti Preifat

Buddsoddiadau a wneir gan reolwyr arbenigol ym mhob math o gwmni anrhestredig yn hytrach na thrwy gyfrandaliadau y gellir eu masnachu'n gyhoeddus.

Egwyddorion Myner

Y chwe egwyddor y mae'n rhaid i Gronfa LGPS gydymffurfio â nhw

- 1 Gwneud penderfyniadau effeithiol
- 2 Amcanion clir
- 3 Risg a rhwymedigaethau
- 4 Asesu perfformiad
- 5 Perchenogaeth gyfrifol
- 6 Tryloywder ac adrodd

Elw

Cyfanswm yr elw a wneir o ddal buddsoddiad gan gynnwys incwm ac unrhyw gynnydd / gostyngiad yng ngwerth y farchnad. Fel arfer, mynegir elw dros gyfnodau hwy na blwyddyn drwy elw blynyddol cyfartalog.

Marchnadoedd Sy'n Datblygu

Marchnadoedd stoc cymharol newydd ac anaeddfed o ran ecwiti a bondiau. Gall setliadau a hylifedd ariannol fod yn llai dibynadwy nag yn y marchnadoedd 'datblygedig' mwy sefydledig, ac maent yn tueddu i fod yn fwy ansefydlog.

Portffolio

Term ymbarél ar gyfer yr holl fuddsoddiadau a gedwir mewn cronfa, marchnad neu sector. *Portffolio didoledig* yw portffolio o fuddsoddiadau o fath penodol a gedwir yn uniongyrchol yn enw'r buddsoddwr e.e. Bondiau Byd-eang, neu farchnad benodol e.e. Ecwiti yn y DU, Ecwiti yn y Dwyrain Pell.

Rheoli Actif / Goddefol

Rheoli actif yw'r ffurf draddodiadol ar reoli buddsoddiadau sy'n cynnwys cyfres o benderfyniadau unigol ar fuddsoddi sy'n ceisio sicrhau'r elw mwyaf posibl drwy elwa ar aneffeithlonrwydd prisiau h.y. 'curo'r farchnad'.

Rheoli goddefol yw dewis amgen cost isel, pan fydd rheolwyr yn cadw stociau yn unol â mynegai a gyhoeddwyd, fel y FTSE All-Share, heb geisio perfformio'n well ond yn hytrach gadw buddsoddiad ar yr un lefel â'r mynegai sy'n cael ei dracio.

GWYBODAETH YCHWANEGOL

Rhoddir manylion o aelodaeth CPLIL gan gyflogwyr unigol i'r holl gyflogeion perthnasol wrth eu penodi. Ceir rhagor o wybodaeth am y cynllun ar wefan yr CPLIL (<https://lgpsmember.org/>)
Caiff unrhyw newidiadau arwyddocaol i'r cynllun eu cyfleu i aelodau drwy gylchlythyr.

Darperir datganiad o fuddiannau pob unigolyn yn awtomatig wrth iddo ymddeol. Anfonir datganiadau buddiannau blynyddol i holl aelodau'r Gronfa, boed yn rhai actif neu'n rhai gohiriedig, yn seiliedig ar y buddiannau a gronnwyd hyd at 31 Mawrth bob blwyddyn.

Caiff copïau o'r adroddiad hwn eu hanfon i bob cyflogwr ac Undeb Llafur cydnabyddedig, ac maent ar gael i bob parti â diddordeb. Gellir hefyd adolygu copïau o'r rheolau sy'n llywodraethu cronfeydd pensiynau llywodraeth leol ar hyn o bryd ar gais.

Mae Adroddiad Blynyddol y Gronfa, Datganiad y Strategaeth Buddsoddi, Datganiad y Strategaeth Ariannu a'r Datganiad Cyfathrebu a Llywodraethu ar wefan Cyngor Caerdydd <https://www.cardiff.gov.uk/CYM/Eich-Cyngor/Cyllid-y-cyngor/Pensiynau/Pages/default.aspx>
Mae copïau papur ar gael ar gais.

Mae rhagor o wybodaeth am y Gronfa Bensiynau neu unrhyw faterion am bensiynau ar gael gan:

Cyfarwyddwr Corfforaethol - Adnoddau
Cyngor Caerdydd
Neuadd y Sir
Glanfa'r Iwerydd
Caerdydd
CF10 4UW

Neu anfonwch e-bost i: Pensiynau@caerdydd.gov.uk

Dylech gyfeirio ymholiadau dros y ffôn fel a ganlyn:

Rheoli'r Cynllun a Buddsoddiadau	(029) 2087 2975	Gareth Henson	(Rheolwr Pensiynau)
Gweinyddu Pensiynau	(029) 2087 2330	Karen O'Donoghue-Harris	(Prif Swyddog Pensiynau)
	(029) 2087 2343	Nicola Cumper	(Uwch Swyddog Pensiynau)
	(029) 2087 2338	Wendy Herbert	(Uwch Swyddog Pensiynau)
Cyfrifydd y Gronfa	(029) 2087 2290	Nicola Greenwood	(Cyfrifydd y Grŵp)

Mae'r ddogfen hon ar gael yn Saesneg / This document is available in English