



Cardiff & Vale of Glamorgan  
**Pension Fund**

**CRONFA BENSIYNAU CAERDYDD A  
BRO MORGANNWG**

**ADRODDIAD BLYNYDDOL  
A CHYFRIFON**

**2017/18**

Crynodeb Gweithredol	2
Rhagair - Adroddiad Naratif	3
Adroddiad Rheolaeth a Gweinyddu	4
Gweinyddu Gronfa	6
Adroddiad Polisi a Pherfformiad Buddsoddiadau	8
Perfformiad Buddsoddiadau	10
Datganiad yr Actwari	12
Datganiad Archwilydd	15
Datganiad o Cyfrifon	16
Nodiadau I'r Cyfrifon	18
Atodiad 1: Data Buddsoddi	44
Geifa	46
Gwybodaeth Ychwanegol	51

- Cododd cyfanswm gwerth y Gronfa gan 3.2% dros y flwyddyn gan gyrraedd £2.07 biliwn erbyn 31 Mawrth 2018. Y cyfanswm ar ddiwedd y flwyddyn blaenorol oedd £2.00 biliwn.
- Collwyd rhan o'r cynydd yn ystod tri chwarter cyntaf y flwyddyn wrth i'r marchnatoedd troi'n fwy anwadal ar ddechrau 2018. Cafodd y Gronfa enillion o 3.2% (ar ol ffioedd) ar ei buddsoddiadau ar gyfer 2017/18, 0.6% islaw'r meincnod o 3.8%.
- Mae sefyllfa llif arian y Gronfa'n parhau'n gadarnhaol: ar ol neilltuo trosglwyddiadau grwp, 'roedd derbyniadau'r Gronfa (cyfrandaliadau a throsglwyddiadau i mewn) yn £6.6 miliwn yn uwch na'r taliadau (budd-daliadau, ad-daliadau a throsglwyddiadau allan).
- Cyrhaeddodd cyfanswm aelodaeth y Gronfa 40,000 am y tro cyntaf yn ystod y flwyddyn. Cynyddodd y nifer o gofnodion gweithredol gan 7% i dros 16,000 a chynyddodd y nifer o bensiynwyr gan 2.6% i dros 11,000.
- Ar adeg prisiad diweddaraf yr actwari ar 31 Mawrth 2016, roedd lefel y cyllido yn 85%, sy'n gynydd ar lefel cyllido 2013 gynt o 82%.
- Ceir ystadegau ar gyfer y Gronfa yn Atodiad 1.

Cyngor Caerdydd yw Awdurdod Gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ac mae yntau'n rhan o Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) Cymru a Lloegr. Y CPLIL yw'r cynllun pensiwn galwedigaethol statudol ar gyfer holl gyflogeion llywodraeth leol (ac eithrio athrawon) a Llywodraeth y DU sy'n pennu'r rheoliadau.

Ymgwymerir â chyfrifoldebau'r Cyngor fel rheolwr y Gronfa drwy'r Pwyllgor Pensiynau, sy'n goruchwylio strategaethau a pholisïau'r Gronfa. Mae rheolaeth weithredol y Gronfa'n wedi'i dirprwyo i'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau. Mae'r Bwrdd Pensiynau Lleol yn cynorthwyo'r Cyngor i sicrhau cydymffurfiaeth â rheoliadau'r CPLIL a gofynion y Rheolydd Pensiynau ac i sicrhau gweinyddu'r cynllun yn effeithiol ac effeithlon.

Parhaodd aelodaeth y Gronfa i gynyddu dros y flwyddyn. Bellach mae mwy na 16,000 o gyflogeion sy'n cyfrannu a mwy na 11,000 o bensiynwyr a dibynyddion sy'n derbyn buddiannau gan y Gronfa.

Cododd asedau'r Gronfa Bensiynau gan 3.2% yn ystod 2017/18, o £2.002 biliwn i £2.067 biliwn. Roedd adenillion buddsoddi dros y flwyddyn yn amrywiol gydag enillion o ran gwerthoedd asedau a gyflawnwyd yn ystod y naw mis cyntaf yn cael eu hildio'n rhannol wrth i'r marchnadoedd fynd yn fwy cyfnewidiol ym mis Ionawr. Dros y tymor hwy mae elw ar fuddsoddiadau'r Gronfa wedi bod yn 8% y flwyddyn ar gyfartaledd.

Cyflawnodd yr wyth cronfa CPLIL nifer o gerrig milltir yn ystod y flwyddyn wrth ddatblygu Cronfa Buddsoddi Cymru. Ym mis Mehefin 2017, llofnodwyd Cytundeb Rhwng Awdurdodau gan yr wyth awdurdod gweinyddol, gan sefydlu Partneriaeth Pensiynau Cymru (WPP). Goruchwyli'r WPP gan Bwyllgor Cyd-lywodraethu (JGC), sy'n cynnwys cadeiryddion yr wyth Pwyllgor Pensiynau, a chaiff ei chefnogi gan Weithgor Swyddogion sy'n cynnwys trysoryddion a swyddogion buddsoddi'r gronfa. Yn dilyn ymarfer caffael ar y cyd dan oruchwyliaeth y JGC, penododd yr wyth awdurdod Atebion Cronfa Gyswilt fel gweithredwr y Gronfa a llofnodwyd Cytundeb Gweithredwr gyda Chyswilt ym mis Rhagfyr 2017. Bydd Cyswilt yn sefydlu Cynllun Cytundebol Awdurdodedig (ACS) yn ystod 2018 er mwyn galluogi'r wyth cronfa i ddechrau cronni eu buddsoddiadau. Bydd cronfeydd unigol yn parhau i osod eu strategaethau buddsoddi a'u dyraniadau asedau yn unol â'u sefyllfaoedd o ran cyllid a'u proffiliau atebolrwydd.

Cyhoeddodd Cyngor Caerdydd ei ddatganiad ar Uchelgais Prifddinas yn ystod y flwyddyn a oedd yn cynnwys ymrwymiad i weithio gyda'r Pwyllgor Pensiynau i ystyried gwerthu buddsoddiadau'r Cyngor sydd yn y cwmnïau tanwydd ffosil. Yn unol â Chynllun Corfforaethol y Cyngor ar gyfer 2018/2021, bydd y Gronfa yn datblygu Polisi Buddsoddi Newid yn yr Hinsawdd yn ystod 2018 wrth ymgynghori â'i hymgyngorwyr a'r cronfeydd CPLIL eraill yng Nghymru.

Mae amcanion allweddol y Gronfa'n dal i gynnig gwasanaeth effeithiol ac effeithlon i'r 40,000 o gyflogeion sy'n cyfrannu ati, pensiynwyr ac aelodau gohiriedig, ac i leihau'r baich ariannol ar gyflogwyr sy'n cyfrannu yn yr hirdymor.

Mae'r Datganiad Llywodraethu Blynyddol ar gyfer Cyngor Caerdydd yn datgelu darganfyddiadau adolygiad o lywodraethu'r Cyngor. Mae'n cynnwys Cynllun Gweithredu ar gyfer materion llywodraethu a nodwyd fel rhan o'r adolygiad, i'w symud ymlaen gan yr Uwch Reolwr. Dogfen ar wahân yw hon sydd ar gael ar wefan y Cyngor yn y cyfeiriad canlynol:

<https://www.cardiff.gov.uk/CYM/Eich-Cyngor/Cyllid-y-cyngor/Rheoli-Cyllid-y-Cyngor/Documents/2017-2018%20SoA/3.%20Annual%20Governance%20Statement%2017.18.%20WELSH%20Translati on.pdf>

**Christine Salter**  
**Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau**  
**27 Medi 2018**

## 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 2018:

Y Cyng. C. Weaver (Cadeirydd)  
Y Cyng. D. Ali  
Y Cyng. N. Howells  
Y Cyng. A. Sattar  
Y Cyng. G. Thomas

Mae rheoli gweithredol ar y Gronfa 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 cynghori ar faterion buddsoddi gan y Panel Ymgynghorol ar Fuddsoddi.

Aelodau'r Panel yn ystod y flwyddyn i 31 Mawrth 2018 oedd:

Y Cyng. C. Weaver	(Cadeirydd) Aelod Cabinet dros Gyllid, Moderneiddio a Pherfformiad, Cyngor Caerdydd
Y Cyng. N. Howells	Aelod, Cyngor Caerdydd
Y Cyng. G. Thomas	Aelod, Cyngor Caerdydd
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. Rôl y Bwrdd yw helpu'r Cyngor i sicrhau cydymffurfiaeth â rheoliadau'r CPLIL a sicrhau bod y Cynllun yn cael ei lywodraethu yn effeithlon.

Dyma'r aelodau rhwng 1 Ebrill 2017 a 31 Mawrth 2018:

Mr. Michael Prior

Cadeirydd Annibynnol

Cynrychiolwyr Cyflogwyr:

Mr. David Llewellyn

Y Cyng. Christine Priday

Mrs. Carys Lord

Cyfarwyddwr Cyllid, Prifysgol Metropolitan Caerdydd  
Aelod, Cyngor Cymuned Pentyrch (o 1 Tachwedd 2017)  
Pennaeth Cyllid, Cyngor Bro Morgannwg  
(o 1 Chwefror 2018)

Cynrychiolwyr Aelodau'r Cynllun:

Mr. Kenneth Daniels

Mr. Peter King

Mrs. Hilary Williams

Enwebai GMB

Enwebai Unison

Enwebai Unison

## Rheolwyr Buddsoddiadau

Aberdeen Standard

BlackRock Investment Management

State Street Global Advisors

Invesco Perpetual

JP Morgan Asset Management

Majedie Asset Management

Nikko Asset Management

Schroders Investment Management

UBS

CBRE

Capital Dynamics

HarbourVest

Pantheon

Mesirow

Bondiau Byd-Eang

Ecwiti yn y Marchnadoedd sy'n Datblygu

Eiddo yn y DU

Ecwiti yn y DU (wedi'u mynegeo)

Ecwiti yn UDA (wedi'u mynegeo)

Eiddo yn y DU

Ecwiti yn Ewrop (gweithredol)

Ecwiti yn y DU (gweithredol)

Ecwiti yn y DU (gweithredol)

Ecwiti yn y DU (gweithredol)

Ecwiti yn Siapan (gweithredol)

Ecwiti yn Asia a'r Cefnfor Tawel (ac  
eithrio Siapan) (gweithredol)

Eiddo yn y DU

Eiddo yn y DU

Eiddo Byd-eang

Ecwiti Preifat

Ecwiti Preifat

Ecwiti Preifat

Rheoli Arian Cyfred

## Ymgynghorwyr Proffesiynol

Ymgynghorwyr proffesiynol y Gronfa yn ystod y flwyddyn oedd:

Actiwariaid

Archwilydd

Bancwyr

Ceidwad

Ymgynghorwyr Cyfreithiol

Ymgynghorwyr Annibynnol

Gweinyddu'r Cynllun

Darparwr AVC

AON Hewitt Cyf

Archwilydd Cyffredinol Cymru

Banc Lloyds plc

Northern Trust

Prif Swyddog y Gwasanaethau Cyfreithiol, Cyngor Caerdydd

Sacker a Phartneriaid

Mr. S. Bates a Ms. C. Burton

Cyfarwyddwr Corfforaethol – Adnoddau, Cyngor Caerdydd

Prudential Assurance



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 2018:

	Gweithredol	Nad yw'n cyfrannu bellach	Cyfanswm
<b>Cyrff Rhestredig</b>	17	12	<b>29</b>
<b>Cyrff a dderbyniwyd</b>	23	25	<b>48</b>
<b>Cyfanswm</b>	<b>40</b>	<b>37</b>	<b>77</b>

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 2017/18 dyma'r bandiau cyfraniadau:

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

Dyma'r bandiau ar gyfer 2018/19:

Band	Tâl Blynyddol	Cyfradd Cyfraniadau
1	Hyd at £14,100	5.5%
2	£14,101 i £22,000	5.8%
3	£22,001 i £35,700	6.5%
4	£35,701 i £45,200	6.8%
5	£45,201 i £63,100	8.5%
6	£63,101 i £89,400	9.9%
7	£89,401 i £105,200	10.5%
8	£105,201 i £157,800	11.4%
9	£157,801 neu fwy	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. Y cynnydd yn 2017/18 oedd 1% a'r cynnydd yn 2018/19 fydd 3%.

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. Ailbrisiwyd y cyfrifon pensiwn a ddaeth ymlaen ar ddechrau'r flwyddyn ariannol gan 1% ac ailbrisiwyd y cyfrifon a aeth ymlaen i 2018/19 gan 3% ar 1 Ebrill 2018.

## 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](http://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) a gyhoeddwyd ym 2016. 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](http://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 2017/18 oedd £6.9m.

## 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'r Datganiad Strategaeth Buddsoddi a oedd yn weithredol o 1 Ebrill 2017 ar gael ar wefan Cyngor Caerdydd trwy ddilyn y ddolen isod: [www.cardiff.gov.uk/pensions](http://www.cardiff.gov.uk/pensions)

Crynoir syniadaeth buddsoddi'r Gronfa yn y ddogfen 'Credaoau 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 yn wreiddiol 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. Adolygwyd y dyraniad ym mis Medi 2017 ac yn sgil cyngor gan y Panel Buddsoddi Ymgynghorol, cymeradwyodd y Pwyllgor Pensiynau strategaeth ddiwygiedig yn ailddyrannu 9% o gyfanswm yr asedau o Ecwiti i Fondiau. Gweithredwyd y strategaeth newydd ym mis Tachwedd 2017.

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 ddisgwyllir gan reolwyr gweithredol. Mae'r pwysoliadau hyn wedi eu cynnal o fewn y dyraniad Ecwiti is.

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.

Yn ystod 2017/18, cyfanswm elw'r Gronfa (ar ôl talu ffioedd) oedd 3.2%, 0.6% o dan yr elw a feincnodir ar gyfer y Gronfa, sef 3.8%.

Cymharodd perfformiad portffolios y rheolwyr yn 2017/18 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%)	1.2	2.2	1.9
BlackRock	Ecwiti y DU (goddefol)	1.2	1.2	1.4
BlackRock	Ecwiti yn UDA (goddefol)	1.8	1.8	1.7
State Street	Ecwiti Ewropeaidd (+2%)	3.9	5.9	4.5
Nikko	Ecwiti Siapan (+3%)	8.2	11.2	10.4
Schroders	Ecwiti Asia - Cefnfor Tawel (+3%)	6.0	9.0	8.8
Aberdeen	Ecwiti Marchnadoedd sy'n Dayblygu (+3%)	11.8	14.8	3.2
Invesco	Ecwiti yn y DU (anghyfyngedig)	1.2	N/A	-5.4
JP Morgan	Ecwiti yn y DU (anghyfyngedig)	1.2	N/A	6.8
Majedie	Ecwiti yn y DU (+2%)	1.2	3.2	-1.8
Cronfeydd Ecwiti Preifat (28)	Ecwiti Preifat Byd-eang	1.2	1.2	7.7
Cronfeydd Eiddo yn y DU (4)	Eiddo yn y DU	10.0	10.0	9.8
CBRE	Eiddo Byd-eang (elw absoliwt o 10%)	N/A	10.0	2.2

Ar ddechrau'r flwyddyn ariannol, cadwyd 73.5% o asedau'r Gronfa mewn Ecwiti, gan gynnwys 34.6% yn Ecwiti'r DU a 12.5% yn Ecwiti UDA. Cyfrannodd y sefyllfaoedd gorbwysol hyn at danberfformiad cyffredinol y Gronfa'n erbyn ei meincnodi, fel y gwnaeth yr elw negyddol o ddau o'r tri rheolwyr actif ar gyfer Ecwiti'r DU. Gwnaeth rheolwyr actif y Gronfa o ran Ecwiti Dramor ragori ar eu meincnodau, ac eithrio Marchnadoedd Eginol. Roedd uwchberfformiad portffolio Bondiau Rhyngwladol yn bennaf oherwydd dyraniadau'r portffolio i Fondiau Corfforaethol y DU a Dyledion Marchnadoedd Eginol.

Parhaodd daliadau Ecwiti Preifat y Gronfa i roddi elw sylweddol. Eiddo'r DU oedd y dosbarth asedau berfformiodd orau tra bod elw o Eiddo Rhyngwladol wedi'u mantoli gan y cynnydd yng ngwerth y bunt o'i chymharu ag arian cyfred arall.

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 7.9% bob blwyddyn o gymharu â chynnydd o 2.3% yn y Mynegai Prisiau Cwsmeriaid (CPI). Gan ddefnyddio 2017/18 fel blwyddyn 'sail', roedd elw cymharol dros gyfnodau gwahanol fel a ganlyn:

	<b>Cronfa % y.f.</b>	<b>CPI % y.f.</b>
1 Flwyddyn (2017/18)	3.2	2.5
3 Blynedd (2015/18)	7.2	1.7
5 Mlynedd (2013/18)	8.6	1.4
10 Mlynedd (2008/18)	7.9	2.3

## 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 hen gyfranwyr a rhai newydd ac 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 Actwaraidd

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 miliwn) 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 dalodd 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 £17.4 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 chynyddu'r gyflogres gan 2.8% y flwyddyn.

3. Yn ymarferol, caiff sefyllfa pob cyflogwr unigol neu grŵp o gyflogwyr ei hasesu 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 ymddeol yn gynnar (heblaw am ymddeol 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 cydymffurfio 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 ragfynegir 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 Gwarantiedig)	2.0% y flwyddyn

*Hefyd, y gyfradd ostyngol ar gyfer rhwymedigaethau a amddifedir (h.y. cyflogwyr heb aelodau actif na chyflogwr cynllun sy'n gyfrifol am ariannu'r rhwymedigaethau anactif) oedd 2.1% y flwyddyn yn y gwasanaeth ac ar ei ôl.*

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 gan 1.5% y flwyddyn. O ganlyniad, y disgwyliadau byw a ragdybiwyd yn 65 oed oedd:

	Dynion	Merched
Pensiynwyr 65 oed ar y dyddiad prisio	22.9	25.6
Pensiynwyr y dyfodol yn 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.

- 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.
- 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.
- Ers y dyddiad y llofnodwyd yr adroddiad prisio, mae Trysorlys Ei Mawrhydi, yn ei ymateb i'r ymgynghoriad ar fynegeio a chydarddoli'r Lleiafswm Pensiwn a Warentir (GMP) mewn cynlluniau sector cyhoeddus, wedi cyhoeddi'r bwriad i ymestyn y mynegeio o'r GMP i'r sawl a fydd yn bwrw Oedran Pensiwn y Wladwriaeth cyn neu ar ôl 5 Ebrill 2021 (5 Rhagfyr 2018 yn flaenorol). Ni wnaed unrhyw ddarpariaeth ar gyfer y cyfnod dan sylw yn y canlyniadau prisio gan fod yr adroddiad prisio actiwaraidd wedi'i gymeradwyo cyn y cyhoeddiad, ond nid oes disgwyl i'r cynnydd o ran atebolrwydd fod yn un materol berthnasol.

Hefyd, pennwyd Rheoliadau diwygio sy'n golygu y caiff credydau gadael eu had-dalu i gyflogwyr ar adeg gadael, a bydd hyn mewn grym o 14 Mai 2018. Rhagwelir y bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn ystyried p'un ai a ddylid adolygu ei Ddatganiad ar y Strategaeth Gyllido yn sgil y newidiadau hyn, ond nid oes disgwyl y bydd unrhyw warged sy'n daladwy i gyflogwyr ar adeg gadael yn faterol berthnasol i sefyllfa gyllido'r Gronfa.

- Lluniwyd datganiad gan yr Actwari 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 y bydd 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.

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

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

**Aon Hewitt Limited**

**Mehffin 2018**



## Datganiad yr Archwilydd

### **Datganiad yr archwilydd annibynnol o Archwilydd Cyffredinol Cymru i aelodau Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd fel awdurdod gweinyddol ar gyfer Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ar yr Adroddiad Blynyddol.**

Rwyf wedi archwilio cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn Adroddiad Blynyddol 2017-18 Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg er mwyn cadarnhau a ydynt yn gyson, ym mhob ffordd berthnasol, â chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a gynhyrchwyd gan Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2018 a awdurdodwyd i'w cyhoeddi ar 27 Medi 2018. Mae cyfrifon y gronfa bensiwn yn cynnwys Cyfrif y Gronfa a'r Datganiad Asedau Net.

#### **Barn**

Yn fy marn i, mae cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn gyson, ym mhob ffordd berthnasol, â chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a baratowyd gan Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2018 a awdurdodwyd i'w cyhoeddi ar 27 Medi 2018 ac y cyflwynais farn ddiamod arnynt.

Nid wyf wedi ystyried effeithiau unrhyw ddigwyddiadau rhwng y dyddiad y cyflwynais fy marn ar gyfrifon y gronfa bensiwn sydd wedi'u cynnwys yn Natganiad Cyfrifon y gronfa bensiwn, sef 28 Medi 2018 a dyddiad y datganiad hwn.

#### **Priod gyfrifoldebau'r Awdurdod Gyfrifyddu ac Archwilydd Cyffredinol Cymru**

Yr Awdurdod Gweinyddu, Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd, sy'n gyfrifol am baratoi'r Adroddiad Blynyddol. Fy nghyfrifoldeb i yw nodi fy marn ar b'un a yw cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig, sydd wedi'u cynnwys yn yr Adroddiad Blynyddol, ym mhob ffordd berthnasol, yn gyson â chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn Natganiad Cyfrifon y Gronfa Bensiwn. Rwyf hefyd yn darllen y wybodaeth arall a geir yn yr Adroddiad Blynyddol ac yn ystyried y goblygiadau i'm hadroddiad os dof yn ymwybodol o unrhyw gamdatganiadau neu anghysondebau perthnasol o gymharu â chyfrifon y gronfa bensiwn. Mae'r wybodaeth arall hon yn cynnwys y Crynodeb Gweithredol, Adroddiad Narratif, Adroddiad Rheoli a Gweinyddu, Polisi Buddsoddi ac Adroddiad Perfformiad a Datganiad Actiwaraid.

Anthony J Barrett

Dros ac ar ran Archwilydd Cyffredinol Cymru

22 Tachwedd 2018

24 Heol y Gadeirlan

Caerdydd

CF11 9LJ

2016/17		Nodyn	2017/18
£000			£000
	<b>Cysylltiadau gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol â'r gronfa</b>		
	<b>Cyfraniadau</b>		
(61,674)	Gan gyflogwyr	5	(65,638)
(16,862)	Gan gyflogeion	5	(17,675)
0	Trosglwyddiadau grŵp o gynlluniau neu gronfeydd eraill		(1,088)
(3,241)	Trosglwyddiadau o gronfeydd pensiwn eraill		(3,846)
(1,460)	Incwm Arall (taliadau wedi'u cyfalafu a llog ar ariannu diffyg)		(2,633)
<b>(83,237)</b>			<b>(90,880)</b>
	<b>Buddion sy'n Daladwy</b>		
60,659	Pensiynau	6	62,507
13,468	Cyfundaliadau, grantiau a thaliadau eraill	6	14,256
	<b>Taliadau i ac oherwydd rhai sy'n gadael</b>		
117	Ad-daliadau cyfraniadau		114
119	Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau neu gronfeydd eraill		9,694
4,688	Trosglwyddiadau i gronfeydd pensiwn eraill		6,315
<b>79,051</b>			<b>92,886</b>
<b>(4,186)</b>	<b>(Ychwanegiadau)/Tyniadau allan Net o drafodaethau gydag aelodau'r Gronfa</b>		<b>2,006</b>
13,370	Treuliau Rheoli	8	7,902
<b>9,184</b>	<b>(Ychwanegiadau)/Tyniadau allan Net, gan gynnwys treuliau rheoli'r gronfa</b>		<b>9,908</b>
	<b>Elw ar Fuddsoddiadau</b>		
(19,115)	Incwm Buddsoddi	9	(21,247)
(338,888)	Newid yng ngwerth marchnad buddsoddiadau	10	(53,567)
<b>(358,003)</b>	<b>Elw Net ar fuddsoddiadau</b>		<b>(74,814)</b>
<b>(348,819)</b>	<b>(Cynnydd)/Gostyngiad Net yn y Gronfa yn ystod y flwyddyn</b>		<b>(64,906)</b>
(1,652,859)	Asedau Net y Cynllun wrth Agor		(2,001,678)
<b>(2,001,678)</b>	<b>Asedau Net y Cynllun wrth Gau</b>		<b>(2,066,584)</b>

# Datganiad o Asedau Net



2016/17 £000		Nodiadau	2017/18 £000
1,937,128	Buddsoddiadau ar werth y farchnad	10	2,011,844
44,861	Elw arian parod a buddsoddiadau sy'n ddyledus	10	37,826
<b>1,981,989</b>	<b>Cyfanswm y Buddsoddiad</b>		<b>2,049,670</b>
147	Treth y DU a Thramor		153
4,588	Cyfraniadau sy'n ddyledus gan Gyflogwyr ac ariannu diffyg		4,716
986	Dyledwyr amrywiol	14	278
1,806	Costau Straen Pensiwn sy'n ddyledus o fewn blwyddyn		2,152
<b>7,527</b>	<b>Cyfanswm Asedau Cyfredol</b>		<b>7,299</b>
11,154	Ariannu diffyg (cyn-gyflogwyr)		8,922
3,222	Costau Straen Pensiwn sy'n ddyledus ar ôl blwyddyn		2,794
<b>14,376</b>	<b>Cyfanswm Asedau nad ydynt yn Gyfredol</b>		<b>11,716</b>
(1,053)	Budd-daliadau heb eu talu		(838)
(1,161)	Credydwyr amrywiol	14	(1,263)
<b>(2,214)</b>	<b>Cyfanswm Rhwymedigaethau Cyfredol</b>		<b>(2,101)</b>
<b>2,001,678</b>	<b>Asedau Net y Cynllun</b>		<b>2,066,584</b>

1. Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion ac asedau net y Gronfa Bensiwn ar gyfer blwyddyn ariannol 2017/18. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chod Ymarfer ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig, 2017/18 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 actiwaraid y buddion ymddeol a addewir". Cyfrifwyd y ffigur hwn gan yr Actiwari ar 31 Mawrth 2016 fel £2.273 miliwn, gyda gwerth cymharol o £2.029 miliwn ar 31 Mawrth 2013.

Crynoir y sefyllfa actiwaraid yn y Datganiad Actiwaraid sydd ar dudalennau 3 a 4. Dengys fod y lefel ariannu gyffredin yn 85% ar 31 Mawrth 2016.

## 2. Polisiâu Cyfrifyddu

Ar ddyddiad y fantolen, roedd y safon a'r diwygiad newydd canlynol i'r safonau presennol wedi cael eu cyhoeddi ond heb eu mabwysiadu gan y Cod Ymarfer ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig:

Safon Adrodd Ariannol Rhyngwladol 9 Offerynnau Ariannol sy'n cyflwyno newidiadau helaeth i'r gwaith o ddsbarthu a mesur asedau ariannol, a model "colledion credyd disgwylidig" newydd ar gyfer asedau ariannol sy'n diffygio. Bwriedir cyflwyno'r safon yng nghod 2018/19 ond ni ddisgwylir y bydd yn cael effaith faterol berthnasol ar y datganiadau ariannol.

### (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 actiwaraid y buddion ymddeol a addawyd

### (b) Priso Buddsoddiadau

Prisir dyfynbrisiau buddsoddiadau bond ac ecwiti ar werth cynnig y farchnad ar ddiwedd busnes diwrnod gwaith olaf mis Mawrth 2018 (gwerth marchnad cynnig yw'r pris y mae modd gwerthu buddsoddiad amdano 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 gaiff y buddsoddiad ei 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 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 os ydynt 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 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 polisiau 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 prasio sy'n berthnasol i ecwiti preifat; y Canllawiau Prasio Ecwiti Preifat (PEVG) yn yr UDA a'r Canllawiau Prasio Rhyngwladol ar Ecwiti Preifat a Chyfalaf Menter (IPEVCG) y tu allan i'r UDA. Pris ecwiti preifat heb ddyfynbris ar 31 Mawrth 2018 oedd £79 miliwn (£88 miliwn ar 31 Mawrth 2017).

Rhwymedigaeth cronfa bensiwn - Cyfrifir hyn gan yr actwari bob tair blynedd gyda datganiad blyneddol yn y blyneddol rhyngddynt. Fe'i cyfrifir yn unol ag IAS19 a chrynhir y prif ragdybiaethau a ddefnyddir wrth gyfrifo yn natganiad yr actwari ar dudalen 3 a 4. 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 amcangyfrif yn seiliedig ar ragdybiaethau a wnaed wrth ystyried profiad hanesyddol, tueddiadau cyfredol a ffactorau eraill. Gan nad oes modd cyfrifo'r balansau â sicrwydd, gallai canlyniadau gwirioneddol fod yn wahanol i'r rhagdybiaethau a'r amcangyfrifon.

Eitem	Ansicrwydd	Effaith Petai'r Canlyniadau Gwirioneddol yn Wahanol i'r Rhagdybiaethau
<b>Gwerth presennol gwirioneddol buddion ymddeol a addawyd</b>	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 actwari'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 ddisgwyliad oes a ragdybir yn cynyddu gwerth y rhwymedigaethau.
<b>Prisiannau Ecwiti Preifat</b>	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 £79 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 mai'r Cyngor 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

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 2018 er budd y Cyngor. Darparwyd datganiadau daliadau gan Northern Trust.

## 5. Cyrff Cyflogi – Cyfraniadau

2017/18	Nifer y cyfranwyr ar 31.03.18	Cyfraddau cyfrannu (% o dâl pensïynadwy)	Cyflogwyr £000	Cyflogeion £000	Cyfanswm £000	Cyfanswm ychwanegol £000 (memo)
<b>Cyrff Cofrestredig:</b>						
Cyngor Tref y Barri	21	25.0%	(105)	(26)	(131)	0
Coleg Caerdydd a'r Fro	382	14.6%	(1,422)	(566)	(1,988)	(149)
Trafnidiaeth Dinas Caerdydd	16	25.4%	(511)	(41)	(552)	(360)
Cyngor Caerdydd	10,121	23.3%	(39,310)	(10,501)	(49,811)	0
Prifysgol Fetropolitan Caerdydd	857	14.6%	(3,710)	(1,435)	(5,145)	(645)
Cyngor Tref y Bont-faen	2	25.0%	(18)	(4)	(22)	0
Cyngor Cymuned Dinas Powys	0	25.0%	(1)	0	(1)	0
Cyngor Cymuned Llys-faen	1	25.0%	(3)	(1)	(4)	0
Cyngor Tref Llanilltud Fawr	5	25.0%	(21)	(5)	(26)	0
Cyngor Tref Penarth	17	25.0%	(96)	(22)	(118)	0
Cyngor Cymuned Penllyn	1	25.0%	(1)	0	(1)	0
Cyngor Cymuned Pentyrch	4	25.0%	(13)	(3)	(16)	0
Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru	1	Dd/b	0	(4)	(4)	0
Cyngor Cymuned Radur a Phentre-poeth	2	25.0%	(5)	(1)	(6)	0
Coleg Chweched Dosbarth Dewi Sant	51	14.6%	(161)	(60)	(221)	(21)
Ysgol Stanwell	86	17.2%	(207)	(64)	(271)	(19)
Cyngor Bro Morgannwg	3,878	23.1%	(13,837)	(3,802)	(17,639)	(4)
Cyngor Cymuned Gwenfô	1	25.0%	(3)	(1)	(4)	0
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>15,446</b>		<b>(59,424)</b>	<b>(16,536)</b>	<b>(75,960)</b>	
<b>Cyrff a Dderbyniwyd:</b>						
A&R Cleaning	1	23.3%	(2)	0	(2)	0
Dysgu Oedolion Cymru	52	25.6%	(356)	(88)	(444)	(22)



## Nodiadau i'r Cyfrifon



2017/18	Nifer y cyfranwyr ar 31.03.18	Cyfraddau cyfrannu (% o dâl pensïynadwy)	Cyflogwyr £000	Cyflogoion £000	Cyfanswm £000	Cyfanswm ychwanegol (memo) £000
APP Clean UK - Grangetown	3	23.3%	(1)	0	(1)	0
APP Clean UK - St Teilos	3	21.5%	(4)	(1)	(5)	0
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd	6	26.4%	(32)	(7)	(39)	0
Prifysgol Caerdydd	42	27.7%	(1,508)	(71)	(1,579)	(1,200)
Gyrfa Cymru	73	17.3%	(356)	(132)	(488)	0
Plant yng Nghymru	29	29.9%	(203)	(45)	(248)	0
Circle IT – Y Bontfaen	0	23.1%	(2)	(1)	(3)	0
Colegau Cymru	8	21.7%	(104)	(26)	(130)	(34)
Comisiwn Dylunio Cymru	4	23.9%	(42)	(14)	(56)	0
Glen Cleaning – Ysgol Gyfun y Barri	3	27.0%	(8)	(2)	(10)	0
Glen Cleaning - Llandochoau	0	23.1%	(2)	0	(2)	0
Greenwich Leisure Limited	243	18.0%	(655)	(219)	(874)	0
Mirus Cymru	6	23.7%	(60)	(23)	(83)	0
Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol	5	20.7%	(23)	(7)	(30)	0
Unllais	2	22.2%	(27)	(8)	(35)	(7)
Play Wales	6	23.9%	(52)	(10)	(62)	(13)
Eisteddfod Genedlaethol Cymru	15	25.5%	(131)	(39)	(170)	0
Chwaraeon Cymru	112	24.2%	(1,878)	(288)	(2,166)	(888)
Supacleen	0	22.9%	(1)	0	(1)	0
Tai Wales & West	1	26.7%	(125)	(15)	(140)	(90)
Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru	68	24.7%	(642)	(143)	(785)	(190)
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>682</b>		<b>(6,214)</b>	<b>(1,139)</b>	<b>(7,353)</b>	
<b>Cyfanswm</b>	<b>16,128</b>		<b>(65,638)</b>	<b>(17,675)</b>	<b>(83,313)</b>	

### Ariannu diffyg ychwanegol

Nid oedd ariannu diffyg ychwanegol yn 2017/18.

# Nodiadau i'r Cyrifon



Nodyn cymharol ar gyfer 2016/17.

2016/17	Nifer y cyfranwyr ar 31.03.17	Cyfraddau cyfrannu (% o dâl pensïynadwy)	Cyflogwyr £000	Cyflogeion £000	Cyfanswm £000	Cyfanswm ychwanegol (memo) £000
<b>CYRFF COFRESTRDIG:</b>						
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 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 Dosbarth 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
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>14,330</b>		<b>(56,105)</b>	<b>(15,853)</b>	<b>(71,958)</b>	
<b>CYRFF A DDERBYNIWYD:</b>						
Dysgu Oedolion Cymru	50	22.3%	(268)	(77)	(345)	(6)

## Nodiadau i'r Cyrifon



2016/17	Nifer y cyfranwyr ar 31.03.17	Cyfraddau cyfrannu (% o dâl pensynadwy)	Cyflwgwyr £000	Cyflgoeion £000	Cyfanswm £000	Cyfanswm ychwanegol (memo) £000
APP Clean UK - St Teilos	3	21.5%	(5)	(1)	(6)	0
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd	6	28.7%	(32)	(7)	(39)	0
Prifysgol Caerdydd	47	27.3%	(1,637)	(78)	(1,715)	(1,300)
Gyrfa Cymru	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 – Ysgol Gyfun y Barri	3	27.0%	(8)	(1)	(9)	0
Greenwich Leisure Limited	288	18.0%	(221)	(75)	(296)	0
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)
Eisteddfod Genedlaethol Cymru	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)
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>760</b>		<b>(5,569)</b>	<b>(1,009)</b>	<b>(6,578)</b>	
<b>Cyfanswm</b>	<b>15,090</b>		<b>(61,674)</b>	<b>(16,862)</b>	<b>(78,536)</b>	

### Ariannu diffyg ychwanegol

Nid fu ariannu diffyg ychwanegol yn 2016/17.

## 6. Cyrff Cyflogi – Buddion a Dalwyn

	Pensiynau Ymddeol	Cyfansymiau wrth ymddeol	Grantiau Marwolaethau	Taliadau Cymudo
	£000	£000	£000	£000
<b>Cyrff Cofrestredig:</b>				
Cyngor Tref y Barri	103	0	0	0
Trafnidiaeth Dinas Caerdydd	2,317	443	0	0
Cyngor Caerdydd	39,968	6,521	561	297
Coleg Caerdydd a'r Fro	662	170	31	18
Prifysgol Fetropolitan Caerdydd	1,906	927	111	18
Cyngor Tref y Bont-faen	16	11	0	0
Cyngor Tref Dinas Powys	17	18	0	0
Cyngor Tref Llanilltud Fawr	19	0	0	0
Ysgol Uwchradd y Fair Ddihalog	8	0	0	0
Cyngor Tref Penarth	62	0	0	0
Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru	232	0	0	0
Radur a Phentrepoeth	0	0	0	0
Coleg Brenhinol Celf a Drama Cymru	78	24	0	0
Llysoedd Ynadon De Cymru	539	260	0	0
Ysgol St Cyres	57	0	0	0
Coleg Chweched Dosbarth Dewi Sant	71	0	0	0
Ysgol Stanwell	67	0	0	0
Cyngor Bro Morgannwg	11,997	2,807	509	173
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>58,119</b>	<b>11,181</b>	<b>1,212</b>	<b>506</b>
<b>Cyrff a Dderbyniwyd:</b>				
A&R Cleaning Ysgol Gynradd Lansdowne	0	1	0	0
Dysgu Oedolion Cymru	42	0	0	0
APP Clean UK - St Teilo	1	0	0	0
Coleg y Barri	5	6	0	0

## Nodiadau i'r Cyfrifon



	Pensiynau Ymddeol	Cyfansymiau wrth ymddeol	Grantiau Marwolaethau	Taliadau Cymudo
	£000	£000	£000	£000
Ymddiriedolaeth Celfyddydau Bae Caerdydd	16	45	0	0
Corfforaeth Datblygu Bae Caerdydd	494	0	0	0
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd	13	0	0	0
Cardiff & Co	1	0	0	0
Project Sipsiwn a Theithwyr Caerdydd	14	0	0	0
Sefydliad y Deillion Caerdydd	62	0	0	0
Prifysgol Caerdydd	1,077	372	0	0
Gyrfa Cymru	359	23	0	0
Cymdeithas Gatholig y Plant	2	0	0	0
Canolfan Trem-y-môr	5	0	0	0
Plant yng Nghymru	24	6	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	76	0	0	0
Coleg Glan Haften	10	3	21	0
Perthnasau Cymunedol	1	0	0	0
Comisiwn Dylunio Cymru	3	0	0	0
Dimensions	8	0	0	0
Cymdeithas Tai Morgannwg a Gwent	66	0	0	0
Greenwich Leisure Limited	31	326	49	0
Datblygu Addysg Uwch Cymru	3	0	0	0
Tai Cymru	221	0	0	0
Intervol	25	19	0	0
Awdurdod Tir Cymru	303	12	0	0
Y Neuadd Goffa	12	0	0	0

## Nodiadau i'r Cyfrifon



	Pensiynau Ymddeol	Cyfansymiau wrth ymddeol	Grantiau Marwolaethau	Taliadau Cymudo
	£000	£000	£000	£000
Mirus Wales (Opportunity Housing Trust)	21	15	0	0
Eisteddfod Genedlaethol Cymru	59	11	0	0
Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol	23	12	0	0
Play Wales	41	94	0	0
Cartref Gwyliau Porthcawl	63	0	0	0
Sefydliad Cymunedol De-ddwyrain Cymru	7	0	0	0
Chwaraeon Cymru	870	66	157	0
STAR	7	0	0	0
Tai Wales & West	134	0	0	0
Asiantaeth Ieuenctid Cymru	57	0	0	0
Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru	189	15	104	0
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>4,388</b>	<b>1,026</b>	<b>331</b>	<b>0</b>
<b>CYFANSWM</b>	<b>62,507</b>	<b>12,207</b>	<b>1,543</b>	<b>506</b>

Nodyn cymharol ar gyfer 2016/17.

2016/17	Pensiynau Ymddeol	Cyfansymiau wrth ymddeol	Grantiau Marwolaethau	Taliadau Cymudo
	£000	£000	£000	£000
<b>Cyrrff Cofrestredig:</b>				
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

## Nodiadau i'r Cyfrifon



2016/17	Pensiynau Ymddeol £000	Cyfansymiau wrth ymddeol £000	Grantiau Marwolaethau £000	Taliadau Cymudo £000
Ysgol Uwchradd y Fair 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 Dosbarth Dewi Sant	70	19	0	0
Ysgol Stanwell	65	40	0	0
Cyngor Bro Morgannwg	11,559	2,625	607	85
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>56,143</b>	<b>9,971</b>	<b>2,273</b>	<b>421</b>
<b>Cyfrif a Dderbyniwyd:</b>				
Dysgu i Oedolion Cymru (y Gymdeithas Addysg i Weithwyr gynt)	38	36	0	0
Coleg y Barri	3	3	0	0
Ymddiriedolaeth Celfyddydau Bae Caerdydd	12	0	0	0
Corfforaeth Datblygu Bae Caerdydd	499	5	106	0
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd	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



## Nodiadau i'r Cyfrifon



2016/17	Pensiynau Ymddeol £000	Cyfansymiau wrth ymddeol £000	Grantiau Marwolaethau £000	Taliadau Cymudo £000
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 Gweinyddiaeth Cymru	212	0	0	0
Comisiwn Dylunio Cymru	3	0	0	0
Dimensions	8	0	0	0
Fforwm	75	0	0	0
Cymdeithas 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
Eisteddfod Genedlaethol Cymru	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
Sefydliad Cymunedol De-ddwyrain Cymru	7	0	0	0
Chwaraeon Cymru	862	103	104	0
STAR	7	0	0	0
Tai Wales & West	126	50	0	0
Asiantaeth Ieuenctid Cymru	56	0	0	0
Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru	201	26	39	0
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>4,516</b>	<b>539</b>	<b>264</b>	<b>0</b>

## Nodiadau i'r Cyfrifon



2016/17	Pensiynau Ymddeol £000	Cyfansymiau wrth ymddeol £000	Grantiau Marwolaethau £000	Taliadau Cymudo £000
<b>CYFANSWM</b>	<b>60,659</b>	<b>10,510</b>	<b>2,537</b>	<b>421</b>

### 7. Aelodaeth o'r Gronfa

Dyma sefyllfa aelodaeth y gronfa ar 31 Mawrth 2018:

	2016/17	2017/18
Cyflogwyr sy'n Cyfrannu	37	37
Cyfranwyr	15,090	16,128
Pensiynwyr	10,846	11,128
Pensiynwyr gohiriedig	12,697	12,757
<b>Cyfanswm aelodau</b>	<b>38,633</b>	<b>40,013</b>

### 8. Treuliau Rheoli

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

	2016/17 £000	2017/18 £000
Costau Gweinyddu	945	868
Treuliau Rheoli Buddsoddi*	12,297	6,925
Costau Goruchwyllo a Llywodraethu	128	109
<b>Cyfanswm</b>	<b>13,370</b>	<b>7,902</b>

\*Mae treuliau rheoli buddsoddiadau \*2016/17 wedi'u gor-ddatgan gan £5.505 miliwn oherwydd bod treuliau ecwiti preifat wedi'u cynnwys ar sail gronfol yn hytrach na dim ond y ffioedd oedd yn berthnasol i 2016/17. Yn sgil materoliaeth nid fu rhaid addasu'r cyfnod blaenorol.

### 9. Incwm Buddsoddi

	2016/17 £000	2017/18 £000
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog y DU	(5,325)	(5,964)
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog Tramor	(1,546)	(2,570)

## Nodiadau i'r Cyfrifon



Cronfeydd Ecwiti ac Ecwiti Preifat y DU	(3,808)	(3,960)
Buddsoddiadau a gronnir	(1,588)	(1,715)
Ecwiti Tramor (net treth nad oedd modd ei hadennill)	(4,567)	(4,652)
Incwm Ymddiriedolaeth Uned Eiddo	(2,113)	(2,207)
Llog ar arian parod y DU	(76)	(83)
Taliadau Diogelwch Benthyciadau	(92)	(96)
<b>Cyfanswm</b>	<b>(19,115)</b>	<b>(21,247)</b>

## 10. Buddsoddiadau ar werth y farchnad

2016/17 £000		2017/18 £000
41,541	Sector Cyhoeddus	76,907
140,330	Arall (Cronnir)	332,432
<b>181,871</b>	<b>Llog Sefydlog y DU:</b>	<b>409,339</b>
96,843	Sector Cyhoeddus (Cronnir)	143,580
<b>96,843</b>	<b>Llog Sefydlog Tramor:</b>	<b>143,580</b>
116,358	Ecwiti a Thaliadau Addasol â dyfynbris y DU	116,033
212,725	Ecwiti â dyfynbris tramor	178,074
<b>329,083</b>		<b>294,107</b>
562,509	Y DU	499,108
552,195	Tramor	452,231
<b>1,114,704</b>	<b>Cyd-Gronfeydd</b>	<b>951,339</b>
126,298	Eiddo DU a Byd-eang (Cronnir)	134,177
88,328	Ecwiti Preifat	79,302
933	Contractau gwerth seiliedig ar berfformiad: Blaengontractau Arian Cyfred	1,237
	<b>Arian Parod:</b>	
22,863	Y DU	24,673
19,073	Tramor	9,739
1,993	Elw buddsoddiadau net dyledus	2,177
<b>1,981,989</b>	<b>CYFANSWM</b>	<b>2,049,670</b>

Cysoni symudiadau o ran buddsoddiadau

2017/18	Gwerth ar 31/03/17 £000	Prynu ar gost £000	Elw Gwerthu £000	Newid yng ngwerth y farchnad £000	Gwerth ar 31/03/18 £000
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	278,714	591,905	(308,876)	(8,824)	552,919
Ecwiti	329,083	70,577	(117,480)	11,927	294,107

## Nodiadau i'r Cyrifon



Cyd-Gronfeydd	1,114,705	956	(190,000)	25,678	951,339
Ymddiriedolaethau uned eiddo	126,298	857	0	7,022	134,177
Ecwiti Preifat	88,328	7,802	(25,933)	9,105	79,302
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>1,937,128</b>	<b>672,097</b>	<b>(642,289)</b>	<b>44,908</b>	<b>2,011,844</b>
Blaenarian cyfred	933	2,315,248	(2,321,678)	6,734	1,237
<b>Cyfanswm contractau gwerth seiliedig ar berfformiad</b>	<b>933</b>	<b>2,315,248</b>	<b>(2,321,678)</b>	<b>6,734</b>	<b>1,237</b>
Dyledwyr	1,993				2,177
Arian Parod Rheolwyr	11,698				7,683
Arian parod mewnol/ceidwad	30,237			1,925	26,729
<b>Cyfanswm Arian Parod</b>	<b>43,928</b>			<b>1,925</b>	<b>36,589</b>
<b>Cyfanswm</b>	<b>1,981,989</b>			<b>53,567</b>	<b>2,049,670</b>

Nodyn cymharol ar gyfer 2016/17.

2016/17	Gwerth ar 31/03/16 £000	Prynu ar gost £000	Elw Gwerthu £000	Newid yng ngwerth y farchnad £000	Gwerth ar 31/03/17 £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
<b>Is-gyfanswm</b>	<b>1,599,878</b>	<b>445,867</b>	<b>(560,540)</b>	<b>451,923</b>	<b>1,937,128</b>
Blaenarian cyfred	(2,273)	2,573,915	(2,546,860)	(23,849)	933
<b>Cyfanswm contractau gwerth seiliedig ar berfformiad</b>	<b>(2,273)</b>	<b>2,573,915</b>	<b>(2,546,860)</b>	<b>(23,849)</b>	<b>933</b>
Dyledwyr	1,949				1,993
Arian Parod Rheolwyr	5,004				11,698

Arian parod mewnol/ceidwad	24,322			(89,186)	30,237
Cyfanswm Arian Parod	31,275			(89,186)	43,928
Cyfanswm	1,628,880			338,888	1,981,989

### Dadansoddiad contractau gwerth seiliedig ar berfformiad

#### Amcanion a pholisiau o ran dal contractau gwerth seiliedig ar berfformiad

Diben rhan fwyaf y daliadau contractau gwerth seiliedig ar berfformiad yw diogelu rhag rhwymedigaethau neu i leihau'r risg yn y gronfa. Rheolir y defnydd o gontractau gwerth seiliedig ar berfformiad yn unol â chytundeb rheoli buddsoddiadau rhwng y gronfa a'r amryw reolwyr buddsoddi.

#### Blaenarian tramor

Er mwyn cynnal arallgyfeirio priodol a manteisio ar elw buddsoddiadau tramor, mae cyfran o bortffolio ecwiti â dyfynbris y gronfa mewn marchnadoedd stoc tramor. 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

2016/17		Rheolwr y Gronfa	2017/18	
£000	% o'r Gronfa		£000	% o'r Gronfa
279,696	14.1	Aberdeen Asset Management	555,569	27.1
74,215	3.7	Aberdeen Emerging Markets	74,758	3.6
626,980	31.7	Blackrock Investment Management	510,767	24.9
101,741	5.1	Invesco Perpetual	95,505	4.7
81,838	4.1	J P Morgan	87,414	4.3
123,283	6.2	Majedie	121,052	5.9
113,335	5.7	Nikko	95,323	4.7
105,524	5.3	Schroder Investment Managers	86,144	4.2
229,929	11.6	State Street Global Advisors	182,895	8.9
126,298	6.4	Eiddo	134,177	6.5
88,328	4.5	Rheolwyr Ecwiti Preifat	79,302	3.9
7,960	0.4	Trosolwg arian cyfred ac arian parod gyda chystodydd Mesir	2,090	0.1
22,862	1.2	Rheolir yn fewnol (arian parod)	24,674	1.2
<b>1,981,989</b>	<b>100.0</b>	<b>Cyfanswm</b>	<b>2,049,670</b>	<b>100.0</b>

### 11a Buddsoddiadau sy'n fwy na 5% o'r asedau net

Rheolwr y Gronfa	£000	%
BlackRock Aquila Life UK Equities Indexed Fund	316,190	15.4
BlackRock Aquila Life US Equities Indexed Fund	194,577	9.5
SSGA MPF Europe ex UK Equities Active Fund	182,895	8.9
Aberdeen Corporate Bond Fund	165,743	8.1
Aberdeen Target Return Bond Fund	111,342	5.4
Aberdeen Global Government Bond Fund	110,313	5.4

Data Cymharol 2016/17:



Rheolwr y Gronfa	£000	%
BlackRock Aquila Life UK Equities Indexed Fund	378,930	19.1
BlackRock Aquila Life UK Equities Indexed Fund	247,050	12.5
SSGA MPF Europe ex UK Equities Active Fund	229,929	11.6
Invesco Perpetual Income Fund	101,741	5.1

## 12. Offerynnau Ariannol

### a) Dosbarthu offerynnau ariannol

31/03/2017				31/03/2018		
Gwerth teg drwy elw a cholledion	Benthyciadau ac arian i'w dderbyn	Rhwymedig aethau Ariannol ar Gostau Amorteiddio		Gwerth teg drwy elw a cholledion	Benthyciadau ac arian i'w dderbyn	Rhwymedig aethau Ariannol ar Gostau Amorteiddio
£000	£000	£000	£000	£000	£000	
278,714	0	0	Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	552,919	0	0
329,083	0	0	Ecwiti	294,107	0	0
1,114,705	0	0	Cyd-Gronfeydd	951,339	0	0
126,298	0	0	Ymddiriedolaethau uned eiddo	134,177	0	0
88,328	0	0	Ecwiti Preifat	79,302	0	0
158,033	0	0	Contractau gwerth seiliedig ar berfformiad	147,144	0	0
0	41,935	0	Arian Parod	0	36,589	0
1,993	0	0	Buddsoddiadau eraill	1,237	0	0
0	21,903	0	Dyledwyr	0	19,015	0
<b>2,097,154</b>	<b>63,838</b>	<b>0</b>	<b>Cyfanswm asedau ariannol</b>	<b>2,160,225</b>	<b>55,604</b>	<b>0</b>

(158,033)	0	0	Contractau gwerth seiliedig ar berfformiad	(145,805)	0	0
0	0	0	Buddsoddiadau eraill	0	0	0
0	0	(2,214)	Credydwyr	0	0	(2,101)
0	0	0	Benthyciadau	0	0	0
(158,033)	0	(2,214)	Cyfanswm rhwymedigaet hau ariannol	(145,805)	0	(2,101)
1,939,121	63,838	(2,214)	Asedau ariannol net	2,014,420	55,604	(2,101)

## b) Enillion a cholledion net ar offerynnau ariannol

31/03/2017		31/03/2018
£000		£000
352,512	Gwerth teg drwy elw a cholledion	65,682
352,512	Cyfanswm asedau ariannol	65,682
(13,222)	Gwerth teg drwy elw a cholledion	(12,228)
(402)	Benthyciadau ac arian i'w dderbyn	298
(13,624)	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(11,930)
338,888	Asedau ariannol net	53,567

## 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 arsylwi y farchnad.

Lefel 3 – Mewnbynnau nad ydynt yn seiliedig ar ddata arsylwi ar yr 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.

## Nodiadau i'r Cyrifon



Gwerthoedd ar 31 Mawrth 2018	Pris â dyfynbris y farchnad	Defnyddio mewnbynnau arsylwi	Gyda mewnbynnau sylweddol nad oes modd eu harsylwi	Cyfanswm
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£000	£000	£000	£000
Asedau ariannol ar werth teg	1,029,921	768,444	361,860	2,160,225
Benthyciadau ac arian i'w dderbyn	55,448	0	0	55,604
<b>Cyfanswm asedau ariannol</b>	<b>1,085,369</b>	<b>768,444</b>	<b>361,860</b>	<b>2,215,829</b>
Rhwymedigaethau ariannol ar werth teg	0	0	(145,805)	(145,805)
Rhwymedigaethau Ariannol ar Gostau Amorteiddio	(1,916)	0	0	(2,101)
<b>Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol</b>	<b>(1,916)</b>	<b>0</b>	<b>(145,805)</b>	<b>(147,906)</b>
<b>Asedau ariannol net</b>	<b>1,083,453</b>	<b>768,444</b>	<b>216,055</b>	<b>2,067,923</b>

Data Cymharol 2016/17:

Gwerthoedd ar 31 Mawrth 2017	Pris â dyfynbris y farchnad	Defnyddio mewnbynnau arsylwi	Gyda mewnbynnau sylweddol nad oes modd eu harsylwi	Cyfanswm
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£000	£000	£000	£000
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
<b>Cyfanswm asedau ariannol</b>	<b>901,564</b>	<b>884,776</b>	<b>374,652</b>	<b>2,160,992</b>
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 Graddau Risgiau sy'n deillio o Offerynnau Ariannol

Mae'r gronfa'n rhan o amryw offerynnau, yn ôl egwyddorion Datgan Buddsoddiadau, ac o ganlyniad mae'n agored 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 na fydd asedau'r gronfa'n mesur ei 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 llifoedd 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 disgwyliedig rheolwyr buddsoddi'n fesurau pellach a roddir ar waith i reoli'r risg.

**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 y mae'r Gronfa Bensiwn yn agored iddo 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 Asset Management, y rheolwr bondiau actif a benodwyd.

Gall Cyfraddau Llog amrywio a gallant effeithio ar incwm y gronfa a gwerth asedau net ar gyfer talu buddion. 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 yr ased	Cario swm ar 31.03.2018	Newid yn y flwyddyn yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 100bps	- 100bps
	£000	£000	£000
Arian Parod	37,826	378	(378)
Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	552,919	5,529	(5,529)
<b>Cyfanswm</b>	<b>590,745</b>	<b>5,907</b>	<b>(5,907)</b>

Ffigyrau cymharol 2016/17:

Math yr 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)
<b>Cyfanswm</b>	<b>323,575</b>	<b>3,236</b>	<b>(3,236)</b>

**Risg arian cyfred** yw'r risg y mae'r Gronfa Bensiwn yn agored iddo 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, cyrifwyd newid arian cyfred cyfartalog y gronfa ar 9.30%. Petai'r bunt yn cryfhau/gwanhau gan 9.30% yn erbyn yr amryw arian cyfred y mae'r gronfa'n cadw asedau ynddynt yn cynyddu/gostwng yr asedau net sydd ar gael i dalau buddion fel a ganlyn:

Amlygiad arian cyfred – math yr ased	Gwerth asedau ar 31.03.2018	Newid yn y flwyddyn yn yr asedau net sydd ar gael i dalau buddion	
		9.30%	9.30%
	£000	£000	£000
Taliadau diogelwch dramor â dyfynbris	644,105	584,203	704,007
<b>Cyfanswm newid asedau sydd ar gael</b>	<b>644,105</b>	<b>584,203</b>	<b>704,007</b>

Data Cymharol 2016/17:

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

**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 gyfatebiaeth 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 yr ased	Gwerth ar 31.03.2018 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Ecwiti'r DU	620,161	8.70%	674,115	566,207
Ecwiti Tramor	633,697	10.50%	700,235	567,159
Cyfanswm Bondiau	555,569	4.70%	581,681	529,457
Arian Parod	26,764	0.10%	26,791	26,737
Amgenion	79,302	9.00%	86,439	72,165
Eiddo	134,177	3.90%	139,410	128,944
<b>Cyfanswm Asedau</b>	<b>2,049,670</b>	<b>6.80%</b>	<b>2,189,048</b>	<b>1,910,292</b>

Data Cymharol 2016/17:

Math yr ased	Gwerth ar 31.03.2017 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
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
<b>Cyfanswm Asedau</b>	<b>1,981,989</b>	<b>7.34%</b>	<b>2,127,467</b>	<b>1,816,837</b>

**Risg credyd** yw'r risg y bydd gwrth barti i offeryn ariannol yn methu â thalu dyled ac yn achosi'r gronfa i gollu gwerth. Mae'r Gronfa'n adolygu i ba raddau y mae'n agored 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 31.03.2018 oedd £24.673m (£22.244m ar 31/03/2017). Fe'i cadwyd gyda'r sefydliadau canlynol:

	Sgôr	31.03.2017 £000	31.03.2018 £000
<b>Cronfeydd marchnad arian</b>			
Ignis	AAA	12,000	12,025
Blackrock	AAA	10,170	11,925
<b>Cyfrif cyfredol banc</b>			
Banc Lloyds	A	74	723
<b>Cyfanswm</b>		<b>22,244</b>	<b>24,673</b>

Mae **risg hylifedd** yn cynrychioli'r posibilrwydd nad oes gan y Gronfa arian i dalu ei rhwymedigaethau ariannol. Sefyllfa gyfredol y gronfa yw bod gwarged arian parod, sy'n cynrychioli'r ffaith bod cyfraniadau at y Gronfa'n fwy na swm y taliadau a wneir ohoni. 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 a ystyrir yn wireddadwy.

## 14. Mân Dyledwyr a Chredydwyr

	31.03.2017 £000	31.03.2018 £000
Amrywiol	986	278
<b>Dyledwyr</b>	<b>986</b>	<b>122</b>
Treuliau Rheoli	(1,161)	(1,263)
<b>Credydwyr</b>	<b>(1,161)</b>	<b>(1,263)</b>
<b>Cyfanswm</b>	<b>(175)</b>	<b>(985)</b>

## 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 dalwyd yn ystod y flwyddyn oedd £721,000 (£508,000 yn 2016/17) a gwerth marchnad AVCau a fuddsoddwyd ar wahân ar 31 Mawrth 2018 oedd £3.700 miliwn (£3.620 yn 2016/17).

## 16. Ymrwymadau

Ar 31 Mawrth 2018 roedd gan y Gronfa ymrwymadau ecwiti preifat dyledus hyd at £47.137 miliwn (£43.620 miliwn ar 31 Mawrth 2017).

Ar 31 Mawrth 2018 roedd gan y Gronfa blaengontractau arian cyfred gwerth £147.144 miliwn o bwrcasiadau a £145.805 miliwn o werthiannau, gan ddangos colled nas gwiredwyd o £1.339 miliwn.

## 17. Taliadau Diogelwch Benthyciadau

Ar ddiwedd y flwyddyn gwerth ecwiti â dyfynbris ar fenthyciad oedd £108.126 miliwn (£44.66 miliwn ym Mawrth 2017) ac yn gyfnewid am hynny roedd gan y cystodydd £114.020 miliwn yn gyfochrog (£48.26 miliwn ym Mawrth 2017). Ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2018 cafodd y Gronfa incwm o £129,000 drwy fenthyca stoc.

## 18. Rhwymedigaethau wrth gefn

Nid oes gan y Gronfa rwymedigaethau wrth gefn.

## 19. Trafodion Parti Cysylltiedig

Mae'r berthynas rhwng y cyflogwyr a'r Gronfa Bensiwn, yn ei natur yn agos.

Felly, ystyrir pob cyflogwr sy'n cymryd rhan yn barti perthynol fel y dangosir yn nodiadau 5 a 6.

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

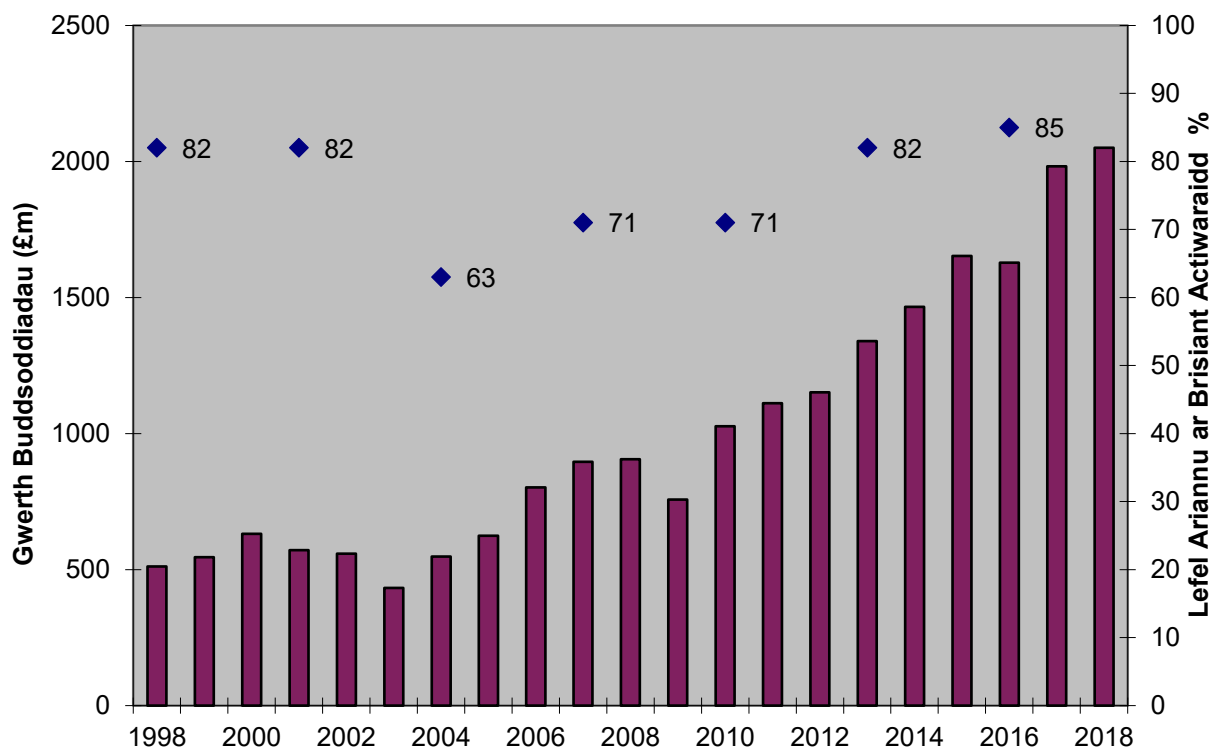
- Arian parod a fuddsoddir yn fewnol gan y Cyngor (at ddibenion cyfalaf gwaith) – gweler nodyn 11;
- Dangosir treuliau gweinyddol a godir i'r Gronfa gan y Cyngor yn nodyn 8.
- Mae Paragraff 3.9.4.3 y Cod Ymarfer yn eithrio Awdurdodau Lleol rhag y gofynion rheoli datgelu personél allweddol yn IAS24 ar y sail y manylir ar ofynion taliadau 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.



## GWERTH BUDDSODDIADAU DROS 20 MLYNEDD



## DYRANIAD ASEDAU BUDDSODDI (YN OL DOSBARTH ASEDAU)

Y Flwyddyn hyd at 31 Mawrth		2014	2015	2016	2017	2018
Ecwiti yn y DU	£m	539.4	588.4	568.5	685.8	620.2
	%	36.8	35.6	34.9	34.6	30.3
Ecwiti - Tramor	£m	510.0	602.9	588.8	771.1	633.8
	%	34.8	36.5	36.2	38.9	30.9
Bondiau Byd-eang	£m	220.1	244.1	247.9	279.7	555.6
	%	15.0	14.8	15.2	14.1	27.1
Ecwiti Preifat	£m	92.9	87.4	83.1	88.3	79.3
	%	6.3	5.3	5.1	4.5	3.9
Eiddo	£m	79.9	99.2	116.2	126.1	134.2
	%	5.5	6.0	7.1	6.4	6.5
Arian Parod	£m	23.8	31.2	22.9	30.8	26.8
	%	1.6	1.9	1.4	1.6	1.3
<b>Cyfanswm Gwerth</b>	<b>£m</b>	<b>1,466.1</b>	<b>1653.2</b>	<b>1627.4</b>	<b>1982.0</b>	<b>2049.7</b>
	<b>%</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## Y DEG DALIAD MWYAF YN ÔL GWERTH Y FARCHNAD AR 31 MAWRTH 2018

	Gwlad	Gwerth £m	% o'r Gronfa
<b>ECWITI (DALIADAU UNIONGYRCHOL)</b>			
Royal Dutch Shell	y DU	8.6	0.4
BP	y DU	8.2	0.4
HSBC Holdings	y DU a Hong Kong	6.3	0.3
Tencent Holdings	Tseina	6.1	0.3
Tesco	y DU	5.8	0.3
Samsung Electronics	De Corea	5.2	0.3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	Taiwan	5.4	0.3
Nintendo Company Ltd	Siapan	4.4	0.2
GlaxoSmithKline	y DU	4.2	0.2
Sony Corporation	Siapan	3.9	0.2
<b>CYDGRONFEYDD</b>			
BlackRock Aquila Life - Ecwiti yn y DU (wedi'u mynegeio)	y DU	316.2	15.4
BlackRock Aquila Life - Ecwiti yn UDA (wedi'u mynegeio)	UDA	194.6	9.5
SSGA MPF - Ecwiti Ewrop ac eithrio'r DU (gweithredol)	Ewrop ac eithrio'r DU	182.9	8.9
Aberdeen - Cronfa Bondiau Corfforaethol	y DU	165.6	8.1
Aberdeen - Cronfa Bondiau Elw Targed	Byd-eang	111.4	5.4
Aberdeen - Cronfa Bondiau Llywodraethol Byd-Eang	Byd-eang	110.2	5.4
Invesco Perpetual - Cronfa Incwm	y DU	95.5	4.7
JP Morgan - Cronfa Ddeinamig y DU	y DU	87.4	4.3
Aberdeen - Cronfa Ecwiti Marchadoedd sy'n Datblygu	Byd-eang	74.8	3.6
Aberdeen - Cronfa Bondiau Marchadoedd sy'n Datblygu	Byd-eang	55.1	2.7

Rhagdybir gwybodaeth am derminoleg gyfrifeg sylfaenol. Fodd bynnag, mae termau arbenigol penodol sy'n ymwneud â chyllid llywodraeth leol a ddisgrifir y rhain isod:

## Sail Gronnol

Yr egwyddor gronnol yw bod incwm yn cael ei gofnodi pan gaiff ei ennill yn hytrach na phan gael ei dderbyn, a bod treuliau'n cael eu cofnodi pan fo nwyddau neu wasanaethau'n dod i law yn hytrach na phan delir amdanynt.

## Rheolaeth Weithredol/ Oddefol

Rheolaeth weithredol yw'r ffurf draddodiadol ar reoli buddsoddi sy'n cynnwys cyfres o benderfyniadau buddsoddi unigol sy'n ceisio gwneud y mwyaf o enillion drwy ecploetio aneffeithlonrwydd prisiau h.y. 'curo'r farchnad'.

Mae rheolaeth oddefol yn ddewis arall ar gost isel, lle y bydd rheolwyr fel arfer yn cadw stoc yn unol â mynegai a gyhoeddir, megis y FTSE All-Share, heb geisio perfformio'n well ond yn hytrach cadw'n hafal â'r mynegai sy'n cael ei dracio.

## Actiwari

Ymgynghorydd annibynnol sy'n rhoi cyngor ar hyfywedd hirdymor y Gronfa. Bob tair blynedd mae actiwariaid y Gronfa yn adolygu asedau a rhwymedigaethau'r Gronfa ac yn adrodd i'r Cyngor ar y sefyllfa ariannol a chyfraddau cyfrannu'r cyflogwr a argymhellir. Adwaenir hyn fel prisiad yr actwari.

## Enillion a Cholledion Actiwariaid

Mewn cynllun pensiwn â'r buddion a ddiffiniwyd, dyma'r newidiadau yn y diffygion neu ychwanegion actiwariaid sy'n codi oherwydd nad oedd y digwyddiadau yn cyd-fynd â'r rhagdybiaethau a wnaed yn y gwerthiad diweddaraf, neu os na newidiodd rhagdybiaethau'r actiwariaid.

## Aelod Gweithredol

Cyflogai presennol sy'n cyfrannu at gynllun pensiwn.

## Corff a Dderbyniwyd

Sefydliad, y gall ei staff fynd yn aelodau o'r Gronfa drwy rinwedd cytundeb derbyn a wnaed rhwng y Cyngor a'r sefydliad. Mae'n galluogi contractwyr sy'n ymgymryd â gwasanaethau gyda chyflogaion yn trosglwyddo, er mwyn cynnig aelodaeth barhaus o'r Gronfa i'r staff hynny.

## Dyrannu Asedau

Dosrannu cronfeydd buddsoddi ymysg asedau ymhlith categori asedau, megis Bondiau, Ecwitiâu, Arian Parod, Eiddo, Deilliadau ac Ecwiti Preifat. Mae dyrannu asedau yn effeithio ar risgiau ac ar adenillion.

## Meincnod

Mesur y gall y polisi buddsoddi neu berfformiad rheolwr buddsoddiad gael ei mesur

## Bondiau

Buddsoddiadau, y rhan fwyaf ohonynt mewn stociau'r llywodraeth, sy'n gwarantu cyfradd llog sefydlog Mae'r gwarantau'n cynrychioli benthyciadau y gellir eu Had-dalu yn y dyfodol ond y gellir eu masnachu ar gyfnewidfa stoc gydnabyddedig yn y cyfamser,

## Arian Parod a chyfatebolion Arian Parod

Symiau o arian sydd ar gael i'w defnyddio ar unwaith a blaendaliadau â sefydliadau ariannol sy'n ad-daladwy heb gosb ar rybudd hyd at 24 awr.

## Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifeg (CIPFA)

CIPFA yw'r prif gorff cyfrifyddu proffesiynol sy'n penderfynu at safonau cyfrifyddu a safonau adrodd i Lywodraeth Leol eu dilyn.

## Rhwymedigaethau neu Asedau Wrth Gefn

Symiau a allai fod yn ddyledus i unigolion neu sefydliadau neu ganddynt, a allai godi yn y dyfodol ond na ellir eu pennu'n gywir ar hyn o bryd, ac na wnaed darpariaeth ar eu cyfer yng nghyfrifon y Cyngor.

## Credydwyr

Symiau sy'n ddyledus gan y Cyngor am waith a wnaed, nwyddau a gafwyd neu wasanaethau a roddwyd, nas talwyd amdanynt ar ddyddiad y fantolen.

## Ceidwad

Banc neu sefydliad ariannol arall sy'n gwarchod tystysgrifau stoc a asedau cleient arall, yn casglu dididendau ac ad-daliadau treth sy'n daladwy, ac yn setlo unrhyw bwrcasiadau a gwerthiannau.

## MHCLG

Gweinidogaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol, adran Llywodraeth y DU sy'n gyfrifol am yr CPLIL yng Nghymru a Lloegr.

## Dyledwyr

Symiau o arian sy'n ddyledus i'r Cyngor nas talwyd ar ddyddiad y Fantolen.

## Cynllun Buddion a Ddiffiniwyd (Pensiynau)

Pensiwn neu gynllun budd adeg ymddeol arall yn hytrach na chynllun cyfrannu diffiniedig. Fel arfer mae rheolau'r cynllun yn diffinio'r buddion yn annibynnol o'r cyfraniadau taladwy ac nid yw'r buddion yn ymwneud yn uniongyrchol â buddsoddiadau'r cynllun. Gall y cynllun gael ei ariannu neu ddim (gan gynnwys ariannu amodol).

## Cynllun Cyfraniadau a Ddiffiniwyd (Pensiynau)

Cynllun pensiwn neu fudd arall y mae'r cyflogwr yn talu swm yn rheolaidd neu fel canran o dâl ac ni fydd rhwymedigaeth gyfreithiol neu adeiladol i dalu cyfraniadau eraill os nad oes gan y cynllun ddigon o adnoddau i dalu'r holl fuddion cyflogwyr o ran gwasanaeth cyflogeion yn y cyfnod presennol neu flaenorol.

## Contractau gwerth seiliedig ar berfformiad

Offeryn deilliannol yw contract y mae ei werth yn seiliedig ar berfformiad ased ariannol, mynegai neu fuddsoddiad gwaelodol arall.

## Marchnadoedd sy'n dod i'r amlwg

Marchnadoedd stoc cymharol newydd ac anaeddfed ar gyfer ecwitiâu neu fondiau. Gall setliad a hylifedd fod yn llai dibyniadau nag yn y marchnadoedd 'datblygedig' mwy sefydledig, ac maent yn dueddol o fod yn fwy cyfnewidiol.

## Cyfraddau Cyfrannu Cyflogwyr

Canran cyflog cyflogeion y mae cyflogwyr yn talu fel cyfraniad tuag at bensiwn cyflogeion.

### Ecwiti

Cyfranddaliadau arferol mewn cwmnïau'r DU a thramor a masnachir ar gyfnewidfa stoc gydnabyddedig. Mae gan randdeiliaid ddi-ddordeb mewn elw'r cwmni ac mae'n bosibl y byddant fel arfer yn pleidleisio mewn cyfarfodydd cyfranddalwyr.

### Gwerth Teg

Gwerth Teg yw'r pris a gaed i werthu ased neu dalu i drosglwyddo rhwymedigaeth mewn trafodyn trefnus rhwng cyfranogwyr yn y farchnad ar y dyddiad mesur.

### Asedau Ariannol

Asedau ariannol yn arian parod, offerynnau ecwiti o fewn endid arall (e.e. cyfranddaliadau) neu hawl cytundebol i dderbyn arian parod neu endid arall (e.e. dyledwyr) neu gyfenwid asedau ariannol neu rwymedigaethau ariannol o dan amodau a fydd o bosibl yn ffafriol (e.e. eitemau deilliadol).

### Offerynnau Ariannol

Mae offeryn ariannol yn unrhyw gontract sy'n arwain at ased ariannol un endid a rhwymedigaeth ariannol neu offeryn ecwiti un arall. Mae'r term 'offeryn ariannol' yn cwmpasu asedau ariannol a rhwymedigaethau ariannol ac mae'n cynnwys yr asedau a'r rhwymedigaethau ariannol symlaf fel symiau masnach i'w derbyn a symiau masnach taladwy a'r rhai cymhlethaf fel deilliannau a deilliannau sefydledig.

### Rhwymedigaethau Ariannol

Asedau ariannol yw rhwymedigaethau cytundebol i ddsbarthu arian parod neu ased ariannol arall (e.e. credydwyr) neu gyfnewid asedau ariannol neu rwymedigaethau ariannol o dan amodau a allai fod yn niweidiol (e.e. eitemau deilliadol).

### Taliadau Diogelwch/Bondiau Llog Sefydlog

Buddsoddiadau, y rhan fwyaf ohonynt mewn stociau'r llywodraeth, sy'n gwarantu cyfradd llog sefydlog. Mae gan fondiau confensiynol gyfraddau sefydlog, ac mae rhai Indecs Gyswllt yn amrywio gyda chwyddiant. Maent yn gwarantau'n cynrychioli benthyciadau y gellir eu Had-dalu yn y dyfodol ond y gellir eu masnachu ar gyfnewidfa stoc gydnabyddedig yn y cyfamser.

### Cronfa Cronfeydd

Cronfa a gronnir sy'n buddsoddi mewn cronfeydd eraill a gronnir. Gallant symud arian rhwng y cronfeydd gorau yn y diwydiant, ac felly anelu at leihau risg i randdeiliaid gyda mwy o amrywiaeth nag a gynigir gan gronfa sengl.

### Diffyg

Gostyngiad yng ngwerth ased sy'n is na'i werth a ddygwyd ymlaen yn y Fantolen. Ymhlith yr enghreifftiau o ffactorau allai achosi gostyngiad mewn gwerth mae gostyngiadau cyffredinol mewn prisiau, a gostyngiad sylweddol ym mhris marchnad ased.

### Mynegai

Cyfrifiad o bris cyfartalog cyfranddaliadau, bondiau neu asedau eraill mewn marchnad a benodir i ddarparu syniad o'r perfformiad cyfartalog a thueddiadau cyffredinol yn y farchnad.

## ISS

Y Datganiad Strategaeth Buddsoddi y mae gofyn i bob cronfa LGPS ei baratoi a pharhau i'w adolygu.

## Rhwymedigaethau

Symiau sy'n ddyledus i unigolion neu sefydliadau y bydd yn rhaid eu talu yn y dyfodol. Mae rhwymedigaethau cyfredol fel arfer yn daladwy ymhen blwyddyn o ddyddiad y Fantolen.

## LGPS

Y Cynllun Pensiynau Llywodraeth Leol, a lywodraethir gan reoliadau a gyhoeddir gan yr Adran Cymunedau a Llywodraeth Leol.

## Perthnasedd

Mae gwybodaeth yn berthnasol os yw ei hepgor neu ei cham-ddatgan yn gallu dylanwadu ar y penderfyniadau a wna defnyddwyr ar sail y wybodaeth ariannol am awdurdod adrodd penodol.

## Egwyddorion Myners

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

1. Gwneud penderfyniadau effeithiol
2. Amcanion clir
3. Risgiau a rhwymedigaethau
4. Asesiad o berfformiadau
5. Perchnogaeth gyfrifol
6. Didwylledd ac adrodd

## Cronfa Bensiwn

Cronfa a gronnir o ddiidyniadau o dâl cyflogwr, cyfraniadau gan gyflogwyr ac incwm buddsoddi y telir buddion pensiwn ohonynt.

## Cyd-gronfeydd

Mae cerbydau buddsoddi a gronnir yn dosbarthu unedau i ystod o fuddsoddwyr. Mae prisiau unedau'n symud fel ymateb i newidiadau yng ngwerth y portffolio gwaelodol, ac nid yw buddsoddwyr yn berchen yn uniongyrchol ar asedau yn y gronfa. Y prif fathau yw: ymddiriedolaethau unedol, cwmnïau buddsoddi penagored (OEICau), cerbydau sy'n gysylltiedig ag yswiriant ac ymddiriedolaethau buddsoddi.

## Portffolio

Term cyfunol am yr holl fuddsoddiadau a ddelir mewn cronfa, marchnad neu sector. Mae portffolio ar wahân yn bortffolio o fuddsoddiadau o fath penodol a ddelir yn uniongyrchol yn enw'r buddsoddwr e.e. Global Bonds, neu farchnad benodol e.e. UK Equities, Far East Equities.

## Addasiadau Cyn y Cyfnod

Mae'r rhain yn addasiadau materol sy'n berthnasol i gyfnod blaenorol yn codi o newidiadau yn unol â pholisïau cyfrifyddu neu am gywiro gwallau sylfaenol.

## Ecwiti Preifat

Buddsoddiadau a wneir gan reolwyr arbenigol ym mhob math o gwmnïau heb eu rhestru, yn hytrach na thrwy gyfranddaliadau y gellir eu masnachu'n gyhoeddus.

## Darpariaethau

Symiau a neilltuwyd o ran rhwymedigaethau neu golledion sy'n debygol neu'n sicr o gael eu codi, ond nad yw'r union swm na'r dyddiad setlo'n sicr.

## Partïon Cysylltiedig

Partïon cysylltiedig yw'r Llywodraeth Ganolog, Awdurdodau Lleol eraill, cyrff praeseptau ac ardollau, is-gwmnïau a chwmnïau cysylltiedig, Aelodau Etholedig, yr holl uwch swyddogion gan y Cyfarwyddwr a lefelau uwch. O ran unigolion a nodwyd fel partïon cysylltiedig, mae'r canlynol hefyd wedi'u rhagdybio i fod yn bartïon cysylltiedig:

- aelodau o'r teulu agos, neu'r un cartref; a
- phartneriaethau, cwmnïau, ymddiriedolaethau neu endidau eraill lle mae'r unigolyn, neu aelod o'i deulu agos yn yr un cartref, yn berchen ar fudd rheoli.

## Enillion

Cyfanswm y cynnydd o ddal buddsoddiad, gan gynnwys incwm ac unrhyw gynnydd neu ostyngiad yn ngwerth y farchnad. Fel arfer mynegir enillion dros gyfnodau sy'n hwy na blwyddyn fel enillion blynyddol cyfartalog.

## Cyflogwyr y Cynllun

Awdurdodau lleol a chyrff a benodir yn y Rheoliadau LGPS, y mae eu cyflogeion yn gymwys yn awtomatig i fod yn aelodau'r Gronfa, a Chyrff Derbyn gan gynnwys cyrff gwirfoddol elusennol a rhai tebyg, gwneud gwaith cyhoeddus ei naws, y gall ei staff ddod yn aelodau'r Gronfa drwy rinwedd cytundeb derbyn gyda'r Cyngor.

## Corff Rhestredig

Sefydliad sydd â'r hawl i fod yn aelod o'r Cynllun Pensiynau Llywodraeth Leol o dan reoliadau'r cynllun. Nid oes angen derbyn sefydliad o'r fath, oherwydd bod ei hawl ar aelodaeth yn awtomatig.

## Enillion/Colledion nas Gwireddwyd

Y cynnydd neu'r gostyngiad yng ngwerth y farchnad buddsoddiadau a ddelir gan y gronfa ers dyddiad y cawsant eu prynu. Sylwer: mae gwerthoedd drwy gydol y cyfrifon hyn yn cael eu cyflwyno wedi'u talgrynnu i niferoedd cyfan. Mae'n bosibl na fydd cyfansymiau mewn tablau a nodiadau ategol yn ymddangos fel eu bod yn castio, croes-gastio neu'n cydweddu'n union â'r datganiadau craidd neu dablau eraill oherwydd gwahaniaethau talgrynnu.

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](mailto: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)
	(029) 2087 2523	Jayne Newton	(Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddiant)
	(029) 2087 2524	Hywel Tutton	Uwch Swyddog Technegol
Cyfrifydd y Gronfa	(029) 2087 2290	Sally Ormiston	(Cyfrifydd y Grŵp)

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