



Cronfa Bensiwn

Caerdydd a Bro Morgannwg



ADRODDIAD A CHYFRIFON BLYNYDDOL 2020/21

CYNNWYS

Tudalen

Crynodeb Gweithredol	3
Adroddiad Naratif	4
Adroddiad Rheoli a Gweinyddu	6
Gweinyddu'r Gronfa	8
Adroddiad Polisi Buddsoddi a Pherfformiad	10
Perfformiad Buddsoddi	13
Datganiad Actiwaraid	15
Adroddiad Archwilio	19
Cyfrif y Gronfa	20
Datganiad Asedau Net	21
Nodiadau I'r Cyfrifon	22
Atodiad 1: Data Buddsoddi	42
Atodiad 2: Datganiad Strategaeth Ariannu	44
Atodiad 3: Datganiad Strategaeth Fuddsoddi	64
Atodiad 4: Datganiad Polisi Cyfathrebu	69
Atodiad 5: Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu	74
Rhestr Termiau	81
Gwybodaeth Ychwanegol	86

CRYNODEB GWEITHREDOL

- Cynyddodd cyfanswm gwerth y Gronfa gan 24.2% dros y flwyddyn gyda phrsiad o £2.518 biliwn ar 31 Mawrth 2021, o gymharu â'r prsiad blaenorol o £2.028 biliwn ar ddiwedd y flwyddyn.
- Mae cyfanswm aelodaeth y Gronfa ar 31.03.2021 yn cynnwys 16,936 o gyfrifon cyfranwyr gweithredol tra bod 12,190 o gyfrifon pensynwyr a 13,755 o bensynwyr gohiriedig erbyn hyn.
- Yn ystod 2020/21, gwnaeth y marchnadoedd ariannol adfer o'r gostyngiadau a welwyd yn sgil pandemig y coronafeirws yn ystod chwarter olaf 2019/20. Cyflymodd yr adferiad yn ystod hanner olaf y flwyddyn gyda'r broses o gyflwyno'r brechlynnau'n llwyddiannus a chymorth economaidd parhaus y Llywodraeth Ganolog Fyd-eang. Cyflawnodd y Gronfa adeniliad ar fuddsoddiadau ar gyfer y flwyddyn o 24.0% (net o ffioedd), 3.7% yn uwch na'r meincnod adenillion o 20.3%.
- Mae'r Gronfa'n parhau mewn sefyllfa bositif o ran llif arian o ran ei hymwneud ag aelodau'r Gronfa gyda'r cyfraniadau a gwerthoedd trosglwyddo a dderbyniwyd yn fwy na'r budd-daliadau, ad-daliadau a gwerthoedd trosglwyddo a dalwyd o £6.3 miliwn.
- Gwnaed prsiad tair blynedd diweddaraf y Gronfa ar 31 Mawrth 2019 a gwelodd y prsiad hwn gynnydd yn y dogn cyllid i 96% o'i gymharu â'r lefel flaenorol o 85%. Mae'r twf yn asedau'r Gronfa dros y cyfnod o 3 blynedd yn mwy na gwrthbwyso'r rhwymedigaethau cynyddol sy'n cynnwys lwfans ar gyfer costau ychwanegol sy'n deillio o ddyfarniad McCloud. Bydd y prsiad teirblwydd nesaf ar 31 Mawrth 2022 a bydd y gwaith paratoi yn dechrau yn ystod 2021/22.
- Dangosir ystadegau cryno ar gyfer y Gronfa yn Atodiad 1.

ADRODDIAD NARATIF

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

Ymgymerir â chyfrifoldebau'r Cyngor fel rheolwr y Gronfa drwy'r Pwyllgor Pensiynau sy'n goruchwyllo strategaethau a pholisiâu'r Gronfa. Mae rheolaeth weithredol y Gronfa 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 effeithiol ac effeithlon y cynllun.

O ran aelodaeth, mae 16,936 o gyflogeion yn cyfrannu ar hyn o bryd a mwy na 12,100 o bensiynwyr a dibynyddion yn cael budd-daliadau o'r Gronfa yn ogystal â 13,755 o Bensiynwyr Gohiriedig.

Cododd asedau'r Gronfa Bensiynau gan 24.2% yn ystod 2020/21, o £2.068 biliwn i £2.518 biliwn. Dangosodd y marchnadoedd buddsoddi drwy'r byd adferiad cryf wedi'r cwmp ym mis Mawrth 2020 pan gyflwynwyd y cyfnodau clo cyntaf oherwydd Covid-19. Mae graddau'r cynnydd yn tanlinellu anwadalrwydd y farchnad yn 2020 ond i roi cymhariaeth arall

cyn Covid-19, cynyddodd gwerth y Gronfa 7.8% o gymharu â phrisiad Rhagfyr 2019, sef £2.328 biliwn. Bu'r marchnadoedd yn anwadal drwy 2020 oherwydd y cyfnodau clo economaidd cyfnodol a'r cytuno hwyr ar gytundeb masnach Brexit. Yr adenilliad ar fuddsoddiad am y flwyddyn oedd 24% yn erbyn meincnod adenillion o 20.3%.

Parhaodd wyth awdurdod y gronfa CPLIL yng Nghymru i wneud cynnydd yn ystod y flwyddyn gyda datblygiad Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC). Yn dilyn ei sefydlu yn 2017 lansiwyd tair cronfa – y Gronfa Ecwiti Twf Byd-eang, y Gronfa Cyfleoedd Byd-eang a Chronfa Cyfleoedd Ecwitiau'r DU – cyn mis Ebrill 2020 a chymerodd y Gronfa ran yn lansiad cronfa'r DU. Cafodd lansiad pum cronfa Incwm Sefydlog PPC ei ohirio gan amodau anffafriol y farchnad ar ddechrau 2020. Lansiwyd y cronfeydd incwm sefydlog hyn ym mis Awst 2020 a throsglwyddodd y Gronfa tua £620 miliwn o'i thaliad Incwm Sefydlog presennol i dair o gronfeydd Incwm sefydlog PPC - Cronfa Bondiau Llywodraeth

Byd-eang, y Gronfa Credyd Byd-eang a'r Gronfa Credyd Aml-Asedau. Cymeradwyodd y Pwyllgor Pensiynau yn ei gyfarfod ym mis Tachwedd 2020 yr argymhelliad i drosglwyddo daliadau Ecwiti Rhanbarthol presennol y Gronfa i ddwy is-gronfa Ecwiti Byd-eang PPC. Ar ddiwedd 2020/21 roedd proses gaffael Rheolwr Pontio i oruchwylio'r trosglwyddiad hwn yn mynd rhagddi gyda'r trosglwyddiad hwn yn cael ei gwblhau ym mis Gorffennaf 2021.

Cymeradwyodd cyfarfod mis Chwefror 2021 y Pwyllgor Pensiynau fuddsoddiad pellach o tua 10% o werth y Gronfa i Gronfa Tracio Carbon Isel BlackRock fel enghraifft arall o ymrwymiad y Gronfa i ymateb i bryderon ei Chyflogwyr a

Rhanddeiliaid eraill wrth ymateb i Risgiau Newid yn yr Hinsawdd. Bydd y trosglwyddiad hwn yn cael ei gwblhau ar yr un pryd â throsglwyddiad Ecwiti Byd-eang PPC.

Mae amcanion allweddol y Gronfa'n dal i gynnig gwasanaeth effeithiol ac effeithlon i dros 42,800 o gyflogeion sy'n cyfrannu ati, pensiynwyr ac aelodau gohiriedig, ac i leihau'r baich ariannol ar gyflogwyr sy'n cyfrannu yn yr hirdymor.

Christopher Lee
Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau



ADRODDIAD RHEOLI A GWEINYDDU

RHEOLWYR AC YMGYNGHORWYR Y CYNLLUN

Enwir Cyngor Caerdydd yn y Rheoliadau CPLIL fel Rheolwr y Cynllun a'r Awdurdod Gweinyddu ar gyfer Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg, sef cronfa'r CPLIL 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 darparu goruchwyliaeth strategol o'r Gronfa gan gynnwys adolygu ei gofynion polisi statudol.

Dyma aelodau'r flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2021:

Y Cyngorydd C. Weaver (Cadeirydd)
Y Cyngorydd D. Ali
Y Cyngorydd N. Howells
Y Cyngorydd G. Thomas
Y Cyngorydd C. Lay

Mae rheolaeth weithredol ar y Gronfa yn gyfrifoldeb i'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau dan gynllun dirprwyo'r Cyngor.

Y Panel Cyngori ar Fuddsoddi

Cyngorir y Pwyllgor a'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau ar faterion buddsoddi gan y Panel Cyngori ar Fuddsoddi.

Dyma aelodau'r flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2021:

Y Cyngorydd C. Weaver	(Cadeirydd) Aelod Cabinet dros Gyllid, Moderneiddio a Pherfformiad, Cyngor Caerdydd
Y Cyngorydd N. Howells	Aelod, Cyngor Caerdydd
Y Cyngorydd G. Thomas	Aelod, Cyngor Caerdydd
Mr. S. Bates	Cadeirydd Annibynnol
Ms. C. Burton	Cadeirydd Annibynnol
Mr. C. Lee	Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau, Cyngor Caerdydd

Bwrdd Pensiynau Lleol

Sefydlwyd y Bwrdd Pensiynau Lleol ar 29 Ionawr 2015 yn unol â Deddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013. Rôl y Bwrdd yw cynorthwyo'r Cyngor i sicrhau cydymffurfiaeth â'r Rheoliadau CPLIL a sicrhau bod y Cynllun yn cael ei lywodraethu'n effeithlon.

Yr Aelodau rhwng 1 Ebrill 2020 a 31 Mawrth 2021 oedd:

Michael Prior Cadeirydd Annibynnol

Cynrychiolwyr Cyflogwyr:

David Llewellyn Cyfarwyddwr Cyllid, Prifysgol Metropolitan Caerdydd
Carys Lord Pennaeth Cyllid, Cyngor Bro Morgannwg
Mark Sims Dirprwy Bennaeth a Swyddog Cyllid Cyfrifol, Cyngor Tref y Barri

Cynrychiolwyr Aelodau'r Cynllun:

Peter King Enwebai Unsain
Hilary Williams Enwebai Unsain
Sheelagh Doolan-Pitt Enwebai GMB

Rheolwyr Buddsoddi rhwng 1 Ebrill 2020 a 31 Mawrth 2021 oedd:

Aberdeen Standard	Bondiau Byd-eang (tan fis Awst 2020) Ecwitiau Marchnadoedd sy'n Datblygu Eiddo yn y DU
BlackRock Investment Management	Ecwitiau yn y DU (wedi'u mynegeo) Ecwitiau yn UDA (wedi'u mynegeo) Ecwitiau Carbon Isel Byd-eang (wedi'u mynegeo) Eiddo yn y DU
State Street Global Advisors Invesco Perpetual Datrysiadau Cronfa Gyswllt PPC	Ewropeaidd (ac eithrio'r DU) Ecwitiau (gweithredol) Ecwitiau yn y DU (Gweithredol) Ecwitiau yn y DU (Gweithredol) Bondiau Llywodraeth Fyd-eang (o fis Awst 2020) Credyd Byd-eang (o fis Awst 2020) Credyd Aml-ased (o fis Awst 2020)
Nikko Asset Management Schroders Investment Management	Ecwitiau Japaneaidd (Gweithredol) Asia-Pacific (ac eithrio Japan) Eiddo yn y DU
UBS CBRE	Eiddo yn y DU Eiddo Byd-eang
Capital Dynamics HarbourVest Pantheon	Ecwiti Preifat Ecwiti Preifat Ecwiti Preifat

Ymgynghorwyr Proffesiynol

Ymgynghorwyr proffesiynol y Gronfa yn ystod y flwyddyn oedd:

Actiwariaid Archwilydd Bancwyr Ceidwad Ymgynghorwyr Cyfreithiol	AON Hewitt Limited Archwilydd Cyffredinol Cymru NatWest Bank plc Northern Trust Uwch Swyddog Gwasanaethau Cyfreithiol, Cyngor Caerdydd Sacker and Partners
Ymgynghorwyr Buddsoddi Gweinyddu'r Cynllun Darparwr AVC	Mr. S. Bates a Ms. C. Burton Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau, Cyngor Caerdydd Prudential Assurance

GWEINYDDU'R GRONFA

Mae'r CPLIL yn Gynllun Budd-daliadau a Ddiffinnir a reolir gan Ddeddf Blwydd-daliadau 1972 a'r gwahanol reoliadau eraill a gyhoeddir gan y Weinyddiaeth dros Dai, Cymunedau a Llywodraeth Leol. Mae'r Cynllun yn agored i bob cyflogai awdurdod lleol heblaw am athrawon, ac mae'r Rheoliadau'n nodi bod gan gyflogeion rhai cyrff penodol eraill yr un hawliau i aelodaeth ag sydd gan gyflogeion awdurdod lleol. Hefyd mae'r Rheoliadau yn rhoi'r grym i awdurdodau gweinyddu fynd i gytundebau derbyn gyda chyrff eraill sy'n darparu gwasanaethau cyhoeddus.

Mae'r tabl isod yn crynhoi nifer y cyflogwyr gweithredol yn y Gronfa a'r rhai sydd wedi rhoi'r gorau iddi fel yr oedd ar 31 Mawrth 2021:

	Actif	Wedi dod i ben	Cyfanswm
Corff Cofrestredig	16	13	29
Corff Derbyniedig	27	30	57
Cyfanswm	43	43	86

Rhoddir rhestr lawn o gyflogwyr sy'n cyfrannu yn Nodyn 21 i'r cyfrifon.

Mae Aelodaeth y Gronfa wedi ei chrynhai yn Nodyn 7 y cyfrifon. Yn ychwanegol i'r cyfranwyr, y pensiynwyr a'r aelodau â buddion gohiredig, ar 31 Mawrth 2021 roedd 2,627 o ymadawyr ansicr h.y. aelodau y byddai ad-daliad cyfraniadau neu

drosglwyddiad yn ddyledus iddynt.

Mae incwm y gronfa yn codi o enillion buddsoddi a chyfraniadau gan gyflogwyr a chyflogeion. Gosodir cyfraddau cyflogeion yn genedlaethol yn dibynnu ar dâl pensiynadwy aelod. Yn ystod 2020/21, dyma'r bandiau cyfraniadau:

Band	Ystod Cyflog Pensiynadwy	Cyfradd Cyfraniadau
1	Hyd at £14,600	5.5%
2	£14,601 i £22,800	5.8%
3	£22,801 i £37,100	6.5%
4	£37,101 i £46,900	6.8%
5	£46,901 i £65,600	8.5%
6	£65,601 i £93,000	9.9%
7	£93,001 i £109,500	10.5%
8	£109,501 i £164,200	11.4%
9	£164,201 neu fwy	12.5%

Y bandiau cyfraniadau ar gyfer 2021/22 yw:

Band	Ystod Cyflog Pensiynadwy	Cyfradd Cyfraniadau
1	Hyd at £14,600	5.5%
2	£14,601 i £22,900	5.8%
3	£22,901 i £37,200	6.5%
4	£37,201 i £47,100	6.8%
5	£47,101 i £65,900	8.5%
6	£65,901 i £93,400	9.9%
7	£93,401 i £110,000	10.5%
8	£110,001 i £165,000	11.4%
9	£165,001 neu fwy	12.5%

Cyfrifir cyfraddau cyflogeion yn ôl actiwari'r cynllun ym mhob gwerthusiad teirblwydd. Yn ogystal â chyfraniadau a gyfrifir fel canran o'r tâl pensiynadwy, i rai cyflogwyr, mae'r actiwari hefyd wedi pennu symiau arian i'w talu bob blwyddyn ariannol.

Cynnydd Pensiwn

Mae pensiynau a gaiff eu talu yn destun cynyddiadau gorfodol blynyddol a bennir gan y cynnydd yn y Mynegai Prisiau Defnyddwyr (MPD) yn y ddeuddeg sir hyd at y mis Medi blaenorol. Mae'r cynyddiadau yn daladwy gan y Gronfa ac amcangyfrifir cynyddiadau yn y dyfodol ym mhob prisiant teirblwydd. Caiff unrhyw amrywiadau eu haddasu ar gyfer prisiadau dilynol trwy raddfa cyfraniadau cyflogwr ddiwethaf yr aelod cyn iddo adael ei gyflogaeth. Bydd cynyddiadau yn dod i rym yn wythnos lawn gyntaf pob blwyddyn ariannol. Y cynnydd ar gyfer 2020/21 oedd 1.7% a'r cynnydd ar gyfer 2021/22 yw 0.5%.

Mae buddiannau EGCH y mae aelodau gweithredol y Gronfa wedi eu cronni ers 1 Ebrill 2014 hefyd yn destun newidiadau blynyddol yn gysylltiedig â'r MPD. Ailbrisiwyd cyfrifon

a ddygwyd ymlaen ar ddechrau'r flwyddyn ariannol gan 1.7% ac ailbrisiwyd cyfrifon a ddygwyd ymlaen i 2021/22 gan 0.5% ar 1 Ebrill 2021.

Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGYau)

Mae Prudential Assurance yn parhau fel darparwr CGY ar gyfer y Gronfa. Mae Prudential yn cynnig gwybodaeth drwy eu gwefan <https://www.pru.co.uk/rz/localgov/>

Gwaith gweinyddol

Gweinyddir y Gronfa gan Dîm Pensiynau Cyngor Caerdydd, sydd wedi'u lleoli yn Neuadd y Sir, Caerdydd.

Cedwir cofnodion aelodau ar y system Altair a ddarperir ac a gynhelir gan Aquila Heywood. Telir pensiynau misol trwy system cyflogres SAP y Cyngor.

ADRODDIAD POLISI BUDDSODDI A PHERFFORMIAD

Pwerau Buddsoddi

Ceir prif bwerau buddsoddi'r Gronfa yn y Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) a gyhoeddwyd yn 2016. Mae'r Rheoliadau'n rhoi'r pŵer i awdurdodau gweinyddu ddirprwyo penderfyniadau buddsoddi i reolwyr allanol yn amodol ar ystyriaeth briodol o arallgyfeirio rhesymol a digonol gan reolwyr. Mae adolygiadau cyfnodol o benodi rheolwyr a'r buddsoddiadau a wneir ganddynt hefyd yn orfodol. Mae gofyn am gyngor priodol wrth bennu mathau addas o fuddsoddi.

Amcan Buddsoddi

Amcan buddsoddi cyffredinol y Gronfa yw cael yr adenillion mwyaf o fuddsoddi a chadw cyfraniadau'r cyflogwyr yn y dyfodol cyn ised â phosibl, neu o leiaf yn gyson yn yr hirdymor a chyda lefel dderbyniol o risg.

Mae'r Gronfa yn ddarbodus wrth geisio gwireddu'r gofyniad rheoleiddiol er mwyn sicrhau diddyledrwydd y Gronfa dros gyfnod o amser (h.y. er mwyn i werth asedau'r Gronfa fod yr un peth neu'n fwy na'i hymrwymadau a gronnir gan ddefnyddio dulliau a rhagdybiaethau 'cyffredol' yr actiwari.) Cyfrifir y cyfnod hwn, ynghyd â lefel yr ariannu bob tair blynedd, gan yr Actwari yn dilyn adolygiad yn asesu addasrwydd asedau'r Gronfa i fodloni ei hymrwymadau. Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn ystyried y sefyllfa actiwaraid a'r lefel ariannu wrth adolygu strategaeth fuddsoddi'r Gronfa.

Cwblhawyd prisiad actiwaraid 2019 ym mis Mawrth 2020. Mae'r Adroddiad Priso ar gael ar wefan y Gronfa yma: <https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/cy/amdanomni/adroddiadau-gwerthuso-actiwaraid/>

Mae'r Datganiad Strategaeth Ariannu (DSA) a gymeradwywyd ym mis Ionawr 2020 wedi ei gynnwys yn yr adroddiad hwn fel Atodiad 2.

Ar gyfer prisiad 2019 cyfrifwyd y gymhareb ariannu asedau yn erbyn rhwymedigaethau fel 96%, cynnydd o 85% ar gymhareb 2016. Bu hyn yn bennaf oherwydd y twf mewn asedau Cronfa dros y tair blynedd, wedi'i wrthbwysu gan gynydd mewn rhwymedigaethau oherwydd newidiadau mewn tybiaethau ariannol. Gostyngodd y diffyg ariannu cyffredinol o £300m i £95m, a phennwyd cyfraniadau cyflogeion am y tair blynedd nesaf gyda'r nod o adennill diffygion o fewn 17 flynedd. Mae'r cyfraniadau'n cynnwys lwfans ar gyfer rhwymedigaethau ychwanegol

posibl yn deillio o ddyfarniad 'McCloud', a ddyfarnodd fod trefniadau diogelu trosiannol ar gyfer rhai cynlluniau pensiwn sector cyhoeddus yn anghyfreithlon. Mae Actiwari'r Gronfa wedi cynghori ar gyfraddau cyfraniadau addas gan gyflogwyr i gwmpasu'r cyfnod o 3 blynedd o 1 Ebrill 2020.

Rheoli'r Gronfa

Nod y Panel Cynghori ar Fuddsoddi yw cyfarfod â phob rheolwr â phortffolio a reolir yn weithredol unwaith y flwyddyn. Mae hefyd yn ystyried yn ei gyfarfodydd chwarterol:

- Yr Amcan Cronfa cyffredinol a lefel y risg fuddsoddi
- 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'n oddefol ac yn weithredol

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

Caiff rheolaeth y Gronfa ei strwythuro ar sail arbenigol, a dyrennir sectorau neu ardaloedd daearyddol i reolwyr unigol (gweler uchod am restr o reolwyr a'u mandadau). Pan fo'n bosibl, rhoddir targed perfformiad i bob rheolwr, ond yn gyffredinol hefyd rhoddir i bob un dipyn o ryddid o ran sut y cyflawnir hyn. Mae'r Gronfa yn cyflogi ceidwad byd-eang er mwyn sicrhau y cedwir pob gwarant a fasnechir yn gyhoeddus yn ddiogel, a rheoli setlo masnachau ac adfer trethiant. Caiff ecwiti preifat, ymddiriedolaethau unedau eiddo ac arian parod ei reoli'n fewnol gan na chaiff yr asedau hyn eu masnachu'n gyhoeddus.

Ffioedd rheoli yw'r brif ffurf ar wariant ar fuddsoddi ac maent yn cynnwys cyfuniad o ffioedd ad valorem (sy'n amrywio yn ôl gwerth yr arian a reolir) a ffioedd perfformiad. Mae ffioedd cystodaeth yn amrywio gyda nifer y trafodion buddsoddi a wneir gan reolwyr y Gronfa. Mae ffioedd ymgynghorwyr y Panel yn codi yn unol â chyflog y Prif Swyddogion. Mae canllawiau cyfrifyddu diwygiedig o 2015/16 ymlaen yn ei gwneud yn ofynnol i'r holl ffioedd rheoli gael eu cyfrif fel treuliau buddsoddi p'un a ydynt yn cael eu codi'n uniongyrchol neu eu gwrthbwyso yn erbyn adenillion buddsoddi ai peidio. Y ffioedd Rheoli a Gwarchodaeth ar gyfer 2020/21 oedd £6.6m.

Datganiad Strategaeth Fuddsoddi

Mae Rheoliadau CPLIL (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2009 yn gofyn bod yr holl gronfeydd CPLIL yn paratoi ac yn cyhoeddi Datganiad Egwyddorion Buddsoddi (DEB). Mae'r DEB yn crynhoi amcanion buddsoddi'r Gronfa a'r polisiau y mae'n eu defnyddio i reoli buddsoddiadau. Dan y Rheoliadau diwygiedig a gyflwynwyd yn 2016/17, mae'r DEB wedi ei ddisodli gan Ddatganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF). Cymeradwywyd DSF y Gronfa i ddechrau o flwyddyn ariannol 2020/21 gan y Pwyllgor Pensiynau ar 27 Ionawr 2020.

Mae'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi sy'n weithredol yn ystod 2020/21 wedi'i gynnwys yn yr adroddiad hwn fel Atodiad 3 ac mae'r ddogfen hon ar gael ar wefan y Gronfa drwy ddilyn y ddolen ganlynol:

<https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/cy/amdanom-ni/dogfennau-llwyodraethu-allweddol/>

Hefyd, caiff athroniaeth buddsoddi'r Gronfa ei chrynhai yn y ddogfen 'Credoau Buddsoddi Craidd' sydd ar gael ar y wefan.

Meincnod y Gronfa a Dyrannu Asedau Strategol

Mae'r Gronfa wedi cytuno ar ei meincnod pwrpasol a'i Amcan Cronfa ei hun ei hun, a osodwyd i sicrhau yr adlewyrchir ei nodweddion ei hun o ran ymrwymadau atebolrwydd ac nid cyfartaledd grŵp cyfoedion. Mae'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi yn adolygu dyraniad asedau cyffredinol y Gronfa yn rheolaidd ac, os yw'n briodol, yn gwneud argymhellion i'r Pwyllgor Pensiwn i ddiwygio'r dyraniad asedau. Strategaeth wrthrychol gyffredinol y Gronfa yw sicrhau'r enillion buddsoddi mwyaf posibl a thrwy wneud hynny mae wedi'i chynllunio i leihau, neu o leiaf sefydlogi, cyfraniadau cyflogwyr yn y dyfodol ac osgoi

amrywiadau mawr mewn cyfraniadau. Mae'r fersiwn gyfredol hon o'r DSF yn adlewyrchu arwyddocâd cynyddol cyfuno buddsoddiadau'r Gronfa drwy Bartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) yn ogystal â sut y caiff ystyriaethau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu (ACLI) eu hystyried gyda phenderfyniadau buddsoddi'r Gronfa.

Roedd Dyraniad Asedau 2020/21 y Gronfa yn cynnwys dyraniad o 60% i Ecwitïau a oedd yn cynnwys y dyraniad 10% i Gronfa Carbon Isel a dyraniad 30% i Ecwiti Byd-eang o gymharu â 15% ar gyfer Ecwitïau yn y DU. Cymeradwyodd cyfarfod y Pwyllgor Pensiwn ym mis Chwefror 2021 argymhelliad y Panel Cynghori ar Fuddsoddi y dylid buddsoddi tua 10% pellach o werth y Gronfa yn y Gronfa Carbon Isel.

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



PERFFORMIAD BUDDSODDI

Yn ystod 2020/21, cyfanswm adenillion y Gronfa (net o ffioedd) oedd 24.0%, 3.7% yn uwch na meincnod adenillion y Gronfa, sef 20.3%. Yn 2020/21, bownsiodd y farchnad yn ôl yn gryf o effaith fyd-eang negyddol y coronafeirws yn 2019/20.

Roedd perfformiad portffolios y rheolwyr yn ystod 2020/21 o'i gymharu â'u meincnodau a'u targedau fel a ganlyn:

Rheolwr	Mandad (targed yn erbyn meincnod)	Meincnod Adenillion (%)	Targed Portffolio (%)	Adenillion Portffolio (%)
Aberdeen Standard *	Bondiau byd-eang (+1%)	4.9	5.9	4.4
NMC PPC**	Credyd Aml-Ased Byd-eang	2.6	2.6	6.0
Llywodraeth Fyd-eang PPC Bondiau**	Bondiau Llywodraeth Fyd-eang	-3.1	-3.1	-2.6
Credyd Byd-eang PPC**	Credyd Byd-eang	-3.1	-3.1	-2.6
BlackRock	Ecwitiau y DU (goddefol)	26.7	26.7	27.2
BlackRock	Ecwitiau yn UDA (goddefol)	42.7	42.7	42.6
BlackRock	Carbon Isel (goddefol)	36.8	36.8	37.3
State Street	Ecwitiau Ewropeaidd (+2%)	34.8	36.8	38.9
Nikko	Ecwitiau Japaneaidd (+3%)	24.8	27.8	35.8
Schroders	Ecwitiau Asia a'r Môr Tawel (+3%)	44.8	47.8	51.6
Aberdeen Standard	Ecwitiau Marchnadoedd Datblygol (+3%)	42.8	45.8	57.1
Invesco	Ecwitiau yn y DU (anghyfyngedig)	26.7	Dd/B	26.6
WPP	Ecwitiau yn y DU	26.7	40.9	40.9
Cronfeydd Ecwiti Preifat (28)	Ecwiti Preifat Byd-eang	26.7	26.7	9.0
Cronfeydd Eiddo yn y DU (4)	Eiddo yn y DU	2.5	2.5	2.7
CBRE	Eiddo Byd-eang (adenillion absoliwt 10%)	Dd/B	10.0	-4.0

* Perfformiad hyd at ddiwedd Mehefin 2020

** Perfformiad o fis Awst 2020

Yn ystod 2020/21 bownsiodd perfformiad buddsoddiadau ecwiti dyfynedig y Gronfa yn ôl yn gryf a dangos twf uchel yn dilyn amgylcheddau anodd y farchnad ar ddiwedd 2019/20 o ganlyniad i effaith fyd-eang y coronafeirws. Gyda'r symudiad oddi wrth fuddsoddiadau "amddiffynnol" fel bondiau llywodraeth a chredyd cwmnïau mawr, ni ddangosodd asedau incwm sefydlog y gronfa, er eu bod yn perfformio'n well na'r meincnodau yn gyffredinol, yr un twf. Roedd y sefyllfa'n debyg i asedau llai hylifol y Gronfa lle'r oedd perfformiad y daliadau Ecwiti ac Eiddo Preifat unwaith eto ar ei hôl hi o ran ecwiti rhestredig.

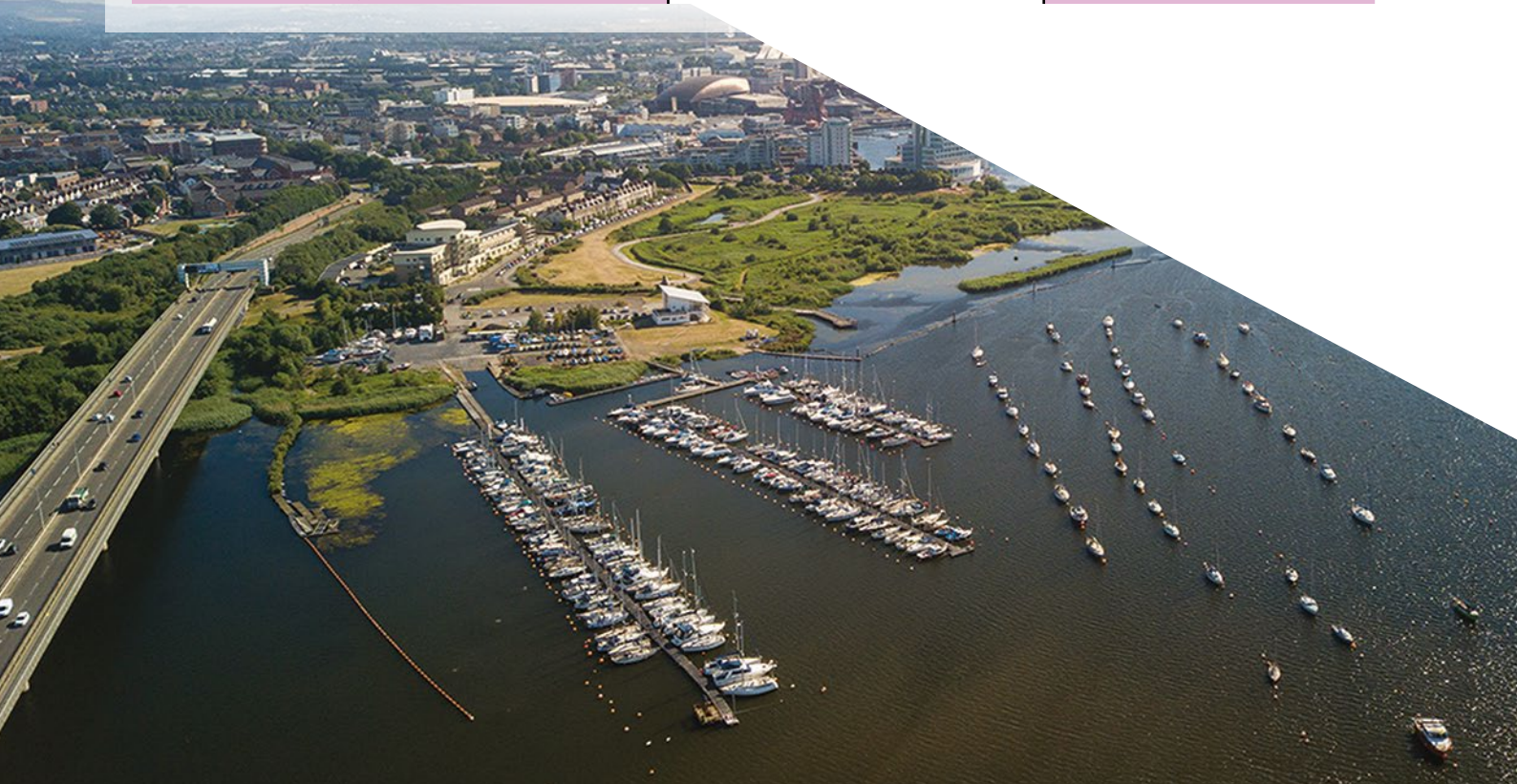
Er ei bod yn ddefnyddiol cymharu perfformiad rheolwyr dros y flwyddyn a aeth heibio, mae adolygiadau'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi yn canolbwyntio ar berfformiad cyfartalog

rheolwyr gweithredol dros dair i bum mlynedd er mwyn sicrhau y cymerir amrywiadau yn y farchnad i ystyriaeth.

Perfformiad Tymor Hwy y Gronfa

Dylid mesur cyfanswm cyffredinol y Gronfa Bensiwn dros yr hirdymor. Dros y deng mlynedd ddiwethaf mae cyfanswm adenillion y Gronfa wedi dychwelyd cyfartaledd blynyddol o 7.7% o gymharu â meincnod Mynegai Prisiau Manwerthu (MPM) o 2.9%. Yn y tabl isod mae'r cyfartaledd 5 mlynedd hefyd yn cymharu perfformiad y Gronfa â'r MPM gyda'r cymariaethau 3 blynedd ac 1 flwyddyn yn erbyn meincnod penodol y gronfa. Gan ddefnyddio 2020/21 fel y flwyddyn sylfaen, mae cyfansymiau cymharol dros gyfnodau gwahanol fel a ganlyn:

	% Cronfa y flwyddyn	% Meincnod y flwyddyn
1 Flwyddyn (2020/21)	24.0	20.3
Cyfartaledd 3 blynedd (2018/21)	7.1	0.7
Cyfartaledd 5 mlynedd (2016/21)	8.5	2.9
Cyfartaledd 10 mlynedd (2011/21)	7.7	2.9



DATGANIAD ACTIWARAIDD

Yn ôl Rheoliadau'r Cynllun rhaid cynnal prisiad actiwaraidd 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 cyfraniadau cyflogwyr. Cwblhawyd yr archwiliad actiwaraidd llawn diwethaf i sefyllfa ariannol y Gronfa ar 31 Mawrth 2019 gan Aon, yn unol â Rheoliad 62 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

Sefyllfa Actiwaraidd

1. Dangosodd y prisiad ar 31 Mawrth 2019 fod lefel ariannu'r Gronfa wedi gwella ers y prisiad diwethaf, gyda gwerth marchnad asedau'r Gronfa ar 31 Mawrth 2019 (£2.178 biliwn) yn cwmpasu 96% o'r rhwymedigaethau, sy'n galluogi, yn achos aelodaeth cyn 1 Ebrill 2014, i gyfranwyr cyfredol y Gronfa gynyddu tâl pensiynadwy yn y dyfodol.
2. Dangosodd y prisiad hefyd mai lefel gyfartalog y cyfraniadau i'w talu gan gyflogwyr cyfranogol o 1 Ebrill 2020 oedd:
 - 18.8% o dâl pensiynadwy. Dyma'r gyfradd a gyfrifwyd fel digonol, ynghyd â chyfraniadau a dalwyd gan aelodau, i dalu rhwymedigaethau sy'n deillio o wasanaeth ar ôl y dyddiad prisio (y gyfradd sylfaenol).

A

- Lwfans o 0.9% o dâl ar gyfer McCloud a rheoli costau – gweler paragraff 9 isod,

A

- Symiau ariannol i adfer yr asedau at 100% o'r rhwymedigaethau o ran gwasanaeth cyn y dyddiad prisio dros gyfnod adennill o 17 o flynyddoedd o 1 Ebrill 2020, sy'n cyfateb i 1.8% o dâl pensiynadwy (neu £5.7 miliwn yn 2020/21, ac yn cynyddu gan 3.1% y flwyddyn wedi hynny), sydd ynghyd â'r lwfans uchod yn cynnwys y gyfradd eilaidd.
3. Yn ymarferol, caiff sefyllfa pob cyflogwr unigol neu grŵp o gyflogwyr ei hasesu ar wahân a phennir y cyfraniadau yn adroddiad Aon, dyddiedig 30 Mawrth 2020 (yr "adroddiad prisio actiwaraidd"). Yn ogystal â'r cyfraniadau uchod, bydd cyflogwyr yn gwneud taliadau i'r Gronfa i dalu rhwymedigaethau ychwanegol sy'n deillio o ymddeol yn gynnar (heblaw am ymddeol oherwydd salwch).

Amcangyfrifir y bydd cyfanswm y cyfraniadau sy'n daladwy gan bob cyflogwr dros y tair blynedd hyd at 31 Mawrth 2023 yn:

Blwyddyn o 1 Ebrill	% o dâl pensiynadwy	Ynghyd â chyfanswm swm y cyfraniad (£M)
2020	20.9%	1.6
2021	20.9%	1.8
2022	20.9%	2.0

4. Roedd y cynllun ariannu a fabwysiadwy wrth asesu cyfraniadau pob cyflogwr yn unol â'r Datganiad Strategaeth Ariannu. Mabwysiadwyd gwahanol ddulliau gweithredu o ran cyfrifo'r gyfradd cyfraniadau sylfaenol,

cynyddu cyfraniadau yn raddol a chyfnodau adfer cyflogwyr unigol fel y cytunwyd gyda'r Awdurdod Gweinyddu ac fe'u hategwyd yn y Datganiad Strategaeth Ariannu, gan adlewyrchu amgylchiadau'r cyflogwyr.

5. Cynhaliwyd y prisiad gan ddefnyddio'r tybiaethau a ddefnyddiwyd ar gyfer asesu dull ariannu actiwaraidd yr uned ragamcanol

ar gyfer y rhan fwyaf o'r targed ac roedd y cyfraddau cyfrannu fel cyflogwyr ac mae'r prif actiwari yn dilyn.

Cyfradd is ar gyfer cyfnodau gwasanaeth	
Cyflogwyr corff rhestredig*	4.3% y flwyddyn
Cyflogwyr Amddifad parhaus	4.3% y flwyddyn
Targed ariannu risg isel	1.3% y flwyddyn
Cyfradd is ar gyfer cyfnodau ar ôl gadael gwasanaeth	
Cyflogwyr corff rhestredig*	4.3% y flwyddyn
Cyflogwyr Amddifad parhaus	1.6% y flwyddyn
Targed ariannu risg isel	1.3% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd tâl	3.1% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd cyfrifon pensiwn	2.1% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd mewn pensiynau wrth dalu (sydd dros y Pensiwn Sylfaenol Gwarantedig)	2.1% y flwyddyn

* Defnyddiwyd cyfradd is y corff cofrestredig hefyd ar gyfer cyflogwyr y bydd eu rhwymedigaethau yn cael eu hamsugno ar ôl gadael gan gorff cofrestredig.

Hefyd, y gyfradd is ar gyfer rhwymedigaethau a amddifadwyd eisoes (h.y. lle nad oes cyflogwr cynllun yn gyfrifol am ariannu'r rhwymedigaethau ac mae'r cyflogwr wedi gadael y Gronfa) oedd 1.3% y flwyddyn.

Prisiwyd yr asedau ar werth y farchnad.

Nodwyd manylion pellach y rhagdybiaethau a fabwysiadwyd i'w prasio, gan gynnwys y rhagdybiaethau demograffig, yn yr adroddiad prasio actiwaraidd.

6. Y rhagdybiaeth ddemograffig allweddol oedd y lwfans hirhoedledd. Roedd y rhagfynegiad marwolaethau ôl-ymddeol a fabwysiadwyd ar gyfer y prisiant actiwaraidd yn unol â thablau marwolaethau S2N y cynllun pensiwn hunan-weinyddol (CPHW) safonol gyda ffactorau graddio priodol yn seiliedig ar ddadansoddiad o gyfradd marwolaethau pensiynwyr y Gronfa a dadansoddiad cod post aelodau'r Gronfa gan ddefnyddio model hirhoedledd

Demographic Horizons™ Aon, gan gynnwys lwfans gwelliannau'n seiliedig ar Fodel Rhagfynegiadau Archwiliadau Marwolaethau Parhaus (CMI) 2018 (CMI2018) gyda sk o 7.5 a pharamedr A yn 0.0 gan ragdybio cyfradd flynyddol hirdymor o welliant yn y cyfraddau marwolaethau gan 1.5% y flwyddyn. Y disgwyliad oes cyfartalog a ddeilliodd o hynny yn 65 oed (ar gyfer ymddeoliadau iechyd arferol) oedd:

	Dynion	Menywod
Pensiynwyr 65 oed ar y dyddiad prisio	22.1	24.5
Aelodau gweithredol presennol 45 oed ar y dyddiad prisio	23.1	25.9

7. Mae canlyniadau'r prisiad a gynhoir ym mharagraffau 1 a 2 uchod yn seiliedig ar y sefyllfa ariannol a lefelau'r farchnad ar y dyddiad prisio, 31 Mawrth 2019. O'r herwydd, nid yw'r canlyniadau'n gadael lle i ystyried y newidiadau sydd wedi digwydd yn dilyn y dyddiad prisio. Mae'r Awdurdod Gweinyddu, ar y cyd â'r Actiwari, yn monitro'r sefyllfa ariannu yn rheolaidd.

8. Llofnodwyd yr adroddiad prisio actiwaraidd ffurfiol a'r Dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau sy'n nodi'r cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar gyfer y cyfnod o 1 Ebrill 2020 i 31 Mawrth 2023 ar 30 Mawrth 2020. Ac eithrio'r hyn y cytunwyd arno neu a ganiateir neu sy'n ofynnol gan y Rheoliadau ac a ategir yn y Datganiad Strategaeth Ariannu fel sy'n briodol, adolygir cyfraddau cyfraniadau'r cyflogwr adeg prisiad actiwaraidd nesaf y Gronfa ar 31 Mawrth 2022 yn unol â rheoliad 62 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

9. Mae nifer o faterion o ansicrwydd ynghylch buddion y Cynllun ac felly rwymedigaethau:

• **Cynnydd i'r Gwarant Lleiafswm Pensiwn (GLIP):**

Mae prisiad 2019 yn caniatáu ar gyfer ymestyn y 'datrysiad dros dro' i gynlluniau gwasanaeth cyhoeddus i dalu cynnydd chwyddiant llawn ar GLIPau ar gyfer y rhai sy'n cyrraedd Oedran Pensiwn y Wladwriaeth (OPW) rhwng 6 Ebrill 2016 a 5 Ebrill 2021. Ar 23 Mawrth 2021, cyhoeddodd y Llywodraeth ymateb i'w hymgynghoriad ar yr ateb tymor hwy i sicrhau cydraddoli ar gyfer GLIP fel sy'n ofynnol gan ddyfarniad yr Uchel Lys yn achos Banc Lloyds. Mae'r ymateb yn nodi'r ateb tymor hwy a gynigia, sef estyn yr ateb dros dro i gynnwys y rhai sy'n cyrraedd OPW ar ôl 5 Ebrill 2021.

Nid yw canlyniadau prisiad 2019 yn caniatáu ar gyfer effaith yr ateb tymor hwy arfaethedig hwn. Yn seiliedig ar amcan-gyfrifiadau, ar lefel cronfa gyfan, mae effaith darparu codiadau pensiwn llawn ar GLIP ar gyfer yr aelodau sy'n cyrraedd Oedran Pensiwn y Wladwriaeth ar ôl 5 Ebrill 2021 yn gynydd mewn rhwymedigaethau gwasanaeth yn y gorffennol gan rhwng 0.1% a 0.2% ar draws y Gronfa yn gyffredinol.

- **Proses Rheoli Costau a dyfarniad**

- **McCloud:**

Dangosodd canlyniadau cychwynnol proses rheoli costau Bwrdd Cynghori'r Cynllun 2016 y byddai gofyn am welliannau buddion / lleihad yng nghyfraniadau aelodau yn cyfateb i 0.9% o'r tâl. Fodd bynnag, gohiriwyd y broses rheoli costau yn dilyn dyfarniad y Llys Apêl bod y trefniadau trosiannol yng nghynllun Pensiwn y Barnwyr (McCloud) a chynllun Pensiwn y Diffoddwyr Tân (Sargeant) yn gyfystyr â gwahaniaethu anghyfreithlon ar sail oedran. Cadarnhaodd y Llywodraeth y byddai'r dyfarniad yn cael ei drin fel un sy'n berthnasol i bob cynllun gwasanaeth cyhoeddus, gan gynnwys CPLIL (lle'r oedd y trefniadau trosiannol ar ffurf sylfaen cyflog terfynol) a chyflwynwyd ymgynghoriad ar newidiadau i'r CPLIL ym mis Gorffennaf 2020.

Mae cyfraniadau'r cyflogwr a ardystiwyd o 1 Ebrill 2020 fel rhan o brisiad 2019 yn cynnwys lwfans o 0.9% o dâl mewn perthynas â'r costau ychwanegol posibl yn dilyn y broses o ddyfarnu / rheoli costau McCloud. Roedd hwn yn ddull symlach nad oedd yn ystyried gwahanol broffiliau cyflogwyr-aelodau na thargedau ariannu, a gall fod yn fwy neu'n llai na'r gost a aseswyd ar ôl cytuno ar fanylion y newidiadau yn y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol sy'n deillio o ddyfarniad McCloud a phroses rheoli costau 2016.

Mae gwaith ar broses rheoli costau 2020 bellach wedi dechrau, ac mae'n bosibl y bydd angen newidiadau pellach yn y budd-daliadau a/neu'r cyfraniadau o dan y broses honno yn y pen draw, er na ddisgwylir i'r canlyniad fod yn hysbys am beth amser.

- **Goodwin:**

Daeth dyfarniad Tribiwnlys Cyflogaeth yn ymwneud â'r Cynllun Pensiwn Athrawon i'r casgliad bod darpariaethau ar gyfer buddion goroeswr benywaidd mewn

priodas dau ryw yn llai ffafriol na buddion benyw mewn priodas neu bartneriaeth sifil un rhyw, ac ystyriir bod y driniaeth hon yn wahaniaethiad uniongyrchol ar sail cyfeiriadedd rhywiol. Cyhoeddodd prif ysgrifennydd y Trysorlys mewn datganiad gweinidogol ysgrifenedig ar 20 Gorffennaf 2020 ei fod yn credu y byddai angen newidiadau i gynlluniau pensiwn gwasanaeth cyhoeddus eraill gyda threfniadau tebyg, er nad yw'r newidiadau hyn wedi'u hadlewyrchu eto yn rheoliadau CPLIL. Disgwylw'n i'r rhwymedigaeth ychwanegol gyfartalog fod yn llai na 0.1%, ond bydd yr effaith yn amrywio yn ôl cyflogwr yn dibynnu ar ei broffil aelodaeth.

10. Lluniwyd y Datganiad hwn gan Actiwari presennol y Gronfa, Aon, i'w gynnwys yng nghyfrifon y Gronfa. Mae'n rhoi crynodeb o ganlyniadau'r prisiad actiwaraid a gynhaliwyd ar 31 Mawrth 2019. Mae'r prisiad yn rhoi cipolwg ar y sefyllfa ariannu ar ddyddiad y prisiad ac fe'i defnyddir i asesu lefel y cyfraniadau bydd eu hangen yn y dyfodol.

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

Nid yw Aon yn derbyn unrhyw gyfrifoldeb na rhwymedigaeth i unrhyw barti ac eithrio ein cleient, Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd, Awdurdod Gweinyddu'r Gronfa, o ran y Datganiad hwn.

11. Mae'r adroddiad ar y prisiad actiwaraid ar 31 Mawrth 2019 ar gael ar wefan y Gronfa yn y cyfeiriad canlynol: <https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/wp-content/uploads/Cardiff-2019-actuarial-valuation-report-FINAL.pdf>

ADRODDIAD ARCHWILIO

Datganiad yr archwilydd annibynnol gan Archwilydd Cyffredinol Cymru i aelodau Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd fel awdurdod gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ar yr Adroddiad Blynyddol.

Rwyf wedi archwilio cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a gynhwysir yn Adroddiad Blynyddol 2020-21 Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg i bennu a ydynt yn 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 Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2021 ac a awdurdodwyd i'w gyhoeddi ar 25 Tachwedd 2021. 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 a gynhwysir 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 gynhyrchwyd gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2021 ac a awdurdodwyd i'w gyhoeddi ar 25 Tachwedd 2021 y cyhoeddais farn ddiamod arno.

Nid wyf wedi ystyried effeithiau unrhyw ddiwyddiadau rhwng y dyddiad y cyhoeddais fy marn ar gyfrifon y gronfa bensiwn a gynhwysir yn Natganiad Cyfrifon y gronfa bensiwn, 25 Tachwedd 2021 a dyddiad y datganiad hwn.

Cyfrifoldebau priodol yr Awdurdod Gweinyddu ac Archwilydd Cyffredinol Cymru

Mae'r Awdurdod Gweinyddu, sef Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd, yn gyfrifol am baratoi'r Adroddiad Blynyddol. Fy nghyfrifoldeb i yw adrodd fy marn ynghylch a yw cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a geir yn yr Adroddiad Blynyddol yn gyson, ym mhob agwedd berthnasol, â chyfrifon y gronfa bensiwn a nodiadau cysylltiedig a gynhwysir yn Natganiad Cyfrifon y Gronfa Bensiwn. Byddaf hefyd yn darllen y wybodaeth arall sy'n gynnwysedig yn yr Adroddiad Blynyddol ac yn ystyried y goblygiadau ar gyfer fy adroddiad os byddaf yn dod yn ymwybodol o unrhyw gamdatganiadau neu anghysondebau perthnasol o ran cyfrifon y gronfa bensiwn. Mae'r wybodaeth arall hon yn cynnwys y Crynodeb Gweithredol; Naratif Rhagair; Adroddiad Rheoli a Gweinyddu; Adroddiad Gweinyddu'r Gronfa; Polisi Buddsoddi ac Adroddiad Perfformiad; Adroddiad Perfformiad Buddsoddi; a Datganiad Actiwaraid.

Adrian Crompton,
Archwilydd Cyffredinol Cymru
30 Tachwedd 2021

24 Heol y Gadeirlan
Caerdydd
CF11 9LJ

Cyfrif y Gronfa

2019/20 £000		Nodyn	2020/21 £000
	Cysylltiadau gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol â'r gronfa		
	Cyfraniadau		
(75,323)	Gan gyflogwyr	8	(69,615)
(19,522)	Gan gyflogeion	8	(21,174)
(8,864)	Trosglwyddiadau unigol o gynlluniau neu gronfeydd eraill		(3,510)
(3,452)	Incwm arall (taliadau wedi'u cyfalafu a llog ar ariannu diffyg)		(269)
(107,161)			(94,568)
	Buddion Taladwy		
70,038	Pensiynau	9	71,463
19,166	Cyfandaliadau, grantiau a thaliadau eraill	9	12,941
	Taliadau i ac oherwydd y sawl sy'n gadael		
274	Ad-daliadau cyfraniadau		86
0	Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau neu gronfeydd eraill		0
6,621	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau neu gronfeydd eraill		3,817
96,099			88,307
(11,062)	(Ychwanegiadau)/alldyniadau net o drafodaethau gydag aelodau'r Gronfa		(6,261)
8,429	Treuliau rheoli	10	8,189
(2,633)	(Ychwanegiadau)/alldyniadau net, gan gynnwys treuliau rheoli'r gronfa		1,928
	Adenillion ar Fuddsoddiadau		
(27,397)	Incwm buddsoddi	11	(9,810)
180,253	Newid yng ngwerth marchnad buddsoddiadau	12a	(482,650)
152,856	Adenillion net ar fuddsoddiadau		(492,460)
150,223	(Cynnydd)/gostyngiad net yn y Gronfa yn ystod y flwyddyn		(490,532)
(2,177,828)	Asedau net y cynllun wrth agor		(2,027,605)
(2,027,605)	Asedau net y cynllun wrth gau		(2,518,137)

Datganiad Asedau Net

2019/20 £000		Nodyn	2020/21 £000
1,975,769	Buddsoddiadau ar werth y farchnad	12	2,464,573
38,457	Arian parod (gan gynnwys deilliadau) ac enillion buddsoddi sy'n ddyledus	12	45,502
2,014,226	Cyfanswm buddsoddiadau		2,510,075
71	Treth y DU a thramor		78
4,599	Cyfraniadau sy'n ddyledus gan gyflogwyr ac ariannu diffyg		4,499
839	Dyledwyr amrywiol		633
1,642	Costau straen pensiwn sy'n ddyledus o fewn blwyddyn		1,380
7,151	Cyfanswm asedau cyfredol		6,590
4,654	Ariannu diffyg (cyn-gyflogwyr)		2,359
3,688	Costau straen pensiwn sy'n ddyledus ar ôl blwyddyn		2,327
8,342	Cyfanswm asedau anghyfredol		4,686
(163)	Buddion heb eu talu		(267)
(1,214)	Credydwyr amrywiol		(1,893)
0	Darpariaeth - grantiau marwolaeth	20	(320)
(1,377)	Cyfanswm rhwymedigaethau cyfredol		(2,480)
(737)	Darpariaeth - grantiau marwolaeth	20	(734)
(737)	Cyfanswm rhwymedigaethau anghyfredol		(734)
2,027,605	Asedau net y cynllun		2,518,137

NODYN I'R CYFRIFON

1. Disgrifiad o'r Gronfa

Gweinyddir Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg gan Gyngor Caerdydd ac mae'n rhan o CPLIL.

Cyffredinol

Rheolir y cynllun gan Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013. Gweinyddir y Gronfa yn unol â'r is-ddeddfwriaeth ganlynol:

- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'u diwygiwyd)
- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Darpariaethau Trosiannol, Arbedion a Diwygio) 2014 (fel y'u diwygiwyd)
- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016

Mae'n gynllun pensiwn budd diffiniedig cyfrannol a weinyddir gan Gyngor Caerdydd i ddarparu pensiynau a buddion eraill i weithwyr pensiynadwy Cyngor Caerdydd a Chyngor Bro Morgannwg, ac eithrio athrawon sydd dan gynllun ar wahân. Caniateir i gyflogeion amrywiaeth o gyrrff eraill cofrestredig a derbyniedig yn yr ardal sirol ymuno â'r Gronfa hefyd. Goruchwylir y Gronfa gan Bwyllgor Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg, sy'n un o bwyllgorau Cyngor Caerdydd.

Aelodaeth

Mae aelodaeth o'r CPLIL yn awtomatig i bob cyflogai, a all wedyn ddewis aros yn y cynllun neu wneud ei drefniadau personol ei hun y tu allan i'r cynllun.

Mae'r sefydliadau sy'n cymryd rhan yng Nghronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn cynnwys y canlynol:

- Cyrff cofrestredig, sydd â hawl awtomatig i fod yn aelodau o'r Gronfa

- Cyrff derbyniedig, sy'n cymryd rhan yn y Gronfa yn rhinwedd cytundeb derbyn a wnaed rhwng y Gronfa a'r cyflogwr. Mae cyrff derbyniedig yn cynnwys sefydliadau gwirfoddol, elusennol a sefydliadau dielw tebyg, neu contractwyr preifat sy'n ymgymryd â swyddogaeth awdurdod lleol ar ôl rhoi contractau allanol i'r sector preifat.

Arian

Ariennir buddion gan gyfraniadau ac enillion buddsoddi. Caiff cyfraniadau eu gwneud gan aelodau gweithredol y gronfa yn unol â Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 ac maent yn amrywio o 5.5% i 12.5% o dâl pensiynadwy ar gyfer y flwyddyn ariannol a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2021. Gosodir cyfraniadau cyflogwyr yn seiliedig ar brisiadau ariannu actiwaraid tair blynedd. Y prisiad diwethaf o'r fath oedd 31 Mawrth 2019. Ar hyn o bryd, mae cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr yn amrywio o 16.6% i 37.7% o dâl pensiynadwy o 1 mis Ebrill 2020.

Buddion

Cyn 1 Ebrill 2014, roedd buddion pensiwn o dan y CPLIL yn seiliedig ar dâl pensiynadwy terfynol a hyd gwasanaeth pensiynadwy. O 1 Ebrill 2014, daeth y cynllun yn gynllun cyfartaledd gyrfa, lle mae aelodau'n cronni buddion yn seiliedig ar eu cyflog pensiynadwy yn y flwyddyn honno ar gyfradd gronol o 1/49fed. Mae pensiwn cronedig yn cael ei uwch-brisio'n flynyddol yn unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr. Darperir amrywiaeth o fuddion eraill hefyd gan gynnwys ymddeoliad cynnar, pensiynau anabled a buddion marwolaeth. I gael rhagor o fanylion, cyfeiriwch at wefan Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg <https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/>

2. Sail Paratoi

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion y Gronfa ar gyfer blwyddyn ariannol 2020/21 a'i sefyllfa ariannol ar 31 Mawrth 2021. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chod Ymarfer ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig, 2020/21 sy'n seiliedig ar Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (SAARh) fel y'u diwygiwyd ar gyfer sector cyhoeddus y DU.

Mae'r cyfrifon yn crynhoi trafodion y Gronfa ac yn adrodd ar yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion pensiwn. Nid ydynt yn ystyried rhwymedigaethau i dalu pensiynau a buddion sy'n ddyledus ar ôl diwedd y flwyddyn ariannol.

Cafodd y cyfrifon eu paratoi ar sail ystyriaeth barhaus.

3. Polisiâu Cyfrifo Sylweddol

Polisiâu cyfrifyddu a gyhoeddwyd ond sydd heb eu mabwysiadu eto

Ar ddyddiad y fantolen, ni chafodd unrhyw safonau cyfrifyddu a gyhoeddwyd ond sydd heb eu mabwysiadu eto eu nodi.

Incwm a Gwariant

Ystyriwyd incwm bondiau a difidendau ar y dyddiad talu cytundebol. Credydur 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 derbynnir asedau (naill ai buddsoddiadau arian parod neu fath arall) gan y cynllun sy'n eu derbyn.

Trethiant

Taxation	Triniaeth
Treth Incwm y DU	Mae'r gronfa'n un gymeradwy eithriedig a all adennill trethi incwm y DU.
Treth ar Enillion Cyfalaf y DU	Nid oes Treth ar Enillion Cyfalaf yn daladwy.
Treth Ar Werth	Nid yw'r cyfrifon a ddangosir yn cynnwys TAW. Gan taw'r Cyngor yw'r Awdurdod gweinyddu, mae TAW yn adenilladwy ar holl weithgareddau'r Gronfa.
Treth a Gedwir Dramor	Yn aml bydd buddsoddiad tramor yn dioddef o gadw treth yn ôl yn y wlad wreiddiol, y mae modd o bosibl adennill rhywfaint ohoni. Caiff treth nad oes modd ei hadennill ei netio yn erbyn incwm.

Cyfrifwyd am yr holl incwm a gwariant arall ar sail gronol, ac eithrio'r rhwymedigaeth i dalu pensiynau a buddion eraill yn y dyfodol, a gafodd ei ddatgelu ar wahân o fewn y nodiadau i'r cyfrifon.

Costau caffael buddsoddiadau

Mae costau caffael wedi'u cynnwys yng nghost y llyfr gwreiddiol ar yr adeg prynu. 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".

Prisio Buddsoddiadau

Cynhwysir Buddsoddiadau yn y datganiadau ariannol ar sail gwerth teg fel ar y dyddiad adrodd. Cafodd gwerthoedd y buddsoddiadau fel y'u dangosir yn y datganiad asedau net eu pennu yn unol â gofynion y Cod a SAARh 13. Ceir manylion y dulliau prisio a ddefnyddir gan y gronfa yn Nodyn 14c.

Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod

Mae arian parod yn cynnwys arian parod mewn llaw, y balans net ar holl gyfrifon banc y Cyngor. Mae'n cynnwys adneuo gyda sefydliadau ariannol, gan gynnwys rheolwyr buddsoddi a'r ceidwad, sy'n ad-daladwy ar rybudd o ddim mwy na 24 awr heb gosb sylweddol. Mae hefyd yn cynnwys buddsoddiadau'n aeddfedu a llog a dderbyniwyd ar ddiwrnod gwaith cyntaf mis Ebrill.

Trafodion Arian Tramor

Addaswyd buddsoddiadau tramor mewn arian cyfred tramor ar gyfraddau cyfnewid cau WM/ Reuters ar ddiwedd y cyfnod adrodd.

4. Barn allweddol mewn polisiau cyfrifyddu perthnasol

Buddsoddiadau ecwiti preifat heb ddyfynbris

Mae'r rhain wedi'u seilio'n annatod ar ragfynegiadau a blaen-farnau a brisir gan reolwyr buddsoddi gan ddefnyddio'r ddwy brif set o ganllawiau prisio sy'n berthnasol i ecwiti preifat; y Canllawiau Prisio Ecwiti Preifat (CPEP) yn UDA a'r Canllawiau Prisio Rhyngwladol ar Ecwiti Preifat a Chyfalaf Menter (CPRhEPChM) y tu allan i UDA.

Atebolrwydd Cronfeydd Pensiwn

Cyfrifir hyn yn unol â IAS19 gan yr actiwari bob tair blynedd gyda datganiad blynyddol yn y blynyddoedd rhyngddynt. Mae'r dyfynbris yn destun amrywiaethau sylweddol yn seiliedig ar newidiadau i'r rhagdybiaethau gwaelodol y cytunir arnynt gyda'r actiwari.

5. 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. Gan na ellir 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 ymdeol a addawyd	Mae amcangyfrif rhwymedigaeth net i dalu pensiynau'n dibynnu ar nifer o ddyfarniadau cymhleth o ran y gyfradd ostyngol a ddefnyddir, y gyfradd cynyddu cyflogau, newidiadau mewn cyfraddau marwolaethau ac adenillion disgwylidig ar asedau'r gronfa pensiwn. Mae'r actiwari'n darparu cyngor ar y rhagdybiaethau i'w defnyddio i'r gronfa.	Gellir mesur yr effeithiau ar rwymedigaeth pensiwn net y newidiadau mewn rhagdybiaethau unigol. Er enghraifft, byddai cynnydd yn y rhagdybiaeth cyfradd ostyngol yn arwain at ostyngiad yn y rhwymedigaeth pensiwn. Byddai cynnydd mewn chwyddiant enillion a ragdybir neu ddisgwyliad oes a ragdybir yn cynyddu gwerth y rhwymedigaethau.
Prisiadau 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 £91 miliwn. Mae risg y gallai buddsoddiad gael ei dan- neu or-ddatgan yn y cyfrifon. Ceir rhagor o wybodaeth am sensitifrwydd yr asedau hyn yn y cyfrifon.
Cronfeydd Eiddo Cyfun	Defnyddir technegau prisio i bennu swm cario'r cronfeydd eiddo cyfun.	Cyfanswm y buddsoddiadau cronfa eiddo cyfun yn y datganiadau ariannol yw £167 miliwn. Gallai newidiadau yn y rhagdybiaethau prisio a ddefnyddir, yn ogystal â newidiadau sylweddol yn nhwf rhentu (cynnydd neu leihau) effeithio ar werth teg buddsoddiadau sy'n seiliedig ar eiddo. Ceir rhagor o wybodaeth am sensitifrwydd yr asedau hyn yn y cyfrifon.

6. Teitlau Perchenogaeth

Cedwir tystiolaeth o berchenogaeth i'r ymddiriedolaethau unedau eiddo a daliadau ecwiti preifat gan Gyngor Caerdydd. Cafodd

yr holl dystiolaethau eraill o berchnogaeth ar 31 Mawrth 2021 eu dal gan The Northern Trust Company er budd y Cyngor. Darparwyd datganiadau daliadau gan Northern Trust.

7. Aelodaeth

Aelodau'r gronfa ar 31 Mawrth 2021 yw:

2019/20 *		2020/21
48	Cyflogwyr sy'n Cyfrannu	43
48	Cyfanswm y Cyflogwyr sy'n Cyfrannu	43
16,402	Cyfranwyr	16,936
11,945	Pensiynwyr	12,190
13,608	Pensiynwyr gohiriedig	13,755
41,955	Cyfanswm aelodau	42,881

*Mae ffigur cyfranwyr 2019/20 wedi'i ddiwygio i adlewyrchu nifer y cyfranwyr yn Nodyn 8.

Yn ogystal â'r uchod, mae yna aelodau hefyd nad oeddent wedi'u categorio eto ar ddiwedd y flwyddyn o ran a fyddent yn gohirio eu pensiwn, yn ei drosglwyddo i gynllun arall neu'n gofyn am ad-daliad o'u cyfraniadau ac felly nid ydynt yn cyfrannu'n weithredol at y Gronfa Bensiwn.

8. Cyrff Cyflogi – Cyfraniadau

2020/21	Nifer y cyfranwyr ar 31/03/2021	Cyflogwyr £000	Cyflogeion £000	Cyfanswm £000	Cyfundaliad ychwanegol* £000
Corff Gweinyddu:					
Cyngor Caerdydd	10,124	(42,186)	(12,702)	(54,888)	0
Cyrff Cofrestredig:					
Cyngor Bro Morgannwg	4,116	(14,631)	(4,644)	(19,275)	(8)
Cynghorau Tref a Chymuned	56	(239)	(70)	(309)	0
Cyrff Addysg	1,654	(6,831)	(2,537)	(9,368)	(16)
Cyrff Cofrestredig Eraill **	6	922	(17)	905	10
Cyrff Derbyniedig:					
Cyrff Derbyniedig	770	(6,650)	(1,204)	(7,854)	(1,860)
Cyfanswm	16,936	(69,615)	(21,174)	(90,789)	(1,874)

*Cyfrif memorandwm; cyfansymiau wedi'u cynnwys yng nghyfanswm y Cyflogwyr.

**Yn cynnwys taliad i Ombwdsmon Sector Cyhoeddus Cymru a gyfrifwyd gan actiwari wrth adael y gronfa o £974,000, y cyfraniadau gwirioneddol a dderbyniwyd oedd (£52,052).

2019/20	Nifer y cyfranwyr ar 31/03/2020	Cyflogwyr £000	Cyflogeion £000	Cyfanswm £000	Cyfandaliad ychwanegol* £000
Corff Gweinyddu:					
Cyngor Caerdydd	10,205	(45,650)	(12,074)	(57,724)	0
Cyrff Cofrestredig:					
Cyngor Bro Morgannwg	3,832	(15,102)	(3,787)	(18,889)	(6)
Cynghorau Tref a Chymuned	56	(275)	(62)	(337)	0
Cyrff Addysg	1,473	(6,487)	(2,437)	(8,924)	(951)
Cyrff Cofrestredig Eraill	10	(78)	(24)	(102)	0
Cyrff Derbyniedig:					
Cyrff Derbyniedig	826	(7,731)	(1,138)	(8,869)	(3,844)
Cyfanswm	16,402	(75,323)	(19,522)	(94,845)	(4,801)

*Cyfrif memorandwm; cyfansymiau wedi'u cynnwys yng nghyfanswm y Cyflogwyr.

Ariannu diffyg ychwanegol

Nid oedd unrhyw gyllido diffyg ychwanegol yn 2020/21 (dim cyllido diffyg ychwanegol yn 2019/20).

9. Cyrff Cyflogi – Buddion sy'n Daladwy

2020/21	Pensiynau Ymddeol £000	Cyfandaliadau, Grantiau a Thaliadau Eraill		
		Cyfandaliadau wrth Ymddeol £000	Grantiau Marwolaeth £000	Taliadau Cyfnewid £000
Corff Gweinyddu:				
Cyngor Caerdydd	45,380	6,386	1,724	340
Cyrff Cofrestredig:				
Cyngor Bro Morgannwg	13,923	2,235	381	102
Cynghorau Tref a Chymuned	235	10	0	0
Cyrff Addysg	3,387	400	89	61
Cyrff Cofrestredig Eraill	2,667	165	34	1
Cyrff Derbyniedig:				
Cyrff Derbyniedig	5,871	818	185	10
Cyfanswm	71,463	10,014	2,413	514

2019/20	Pensiynau Ymddeol £000	Cyfandaliadau, Grantiau a Thaliadau Eraill		
		Cyfandaliadau wrth Ymddeol £000	Grantiau Marwolaeth £000	Taliadau Cyfnewid £000
Corff Gweinyddu:				
Cyngor Caerdydd	44,584	10,289	1,755	543
Cyrff Cofrestredig:				
Cyngor Bro Morgannwg	13,659	3,142	456	131
Cynghorau Tref a Chymuned	222	29	169	0
Cyrff Addysg	3,231	459	334	19
Cyrff Cofrestredig Eraill	2,676	301	78	10
Cyrff Derbyniedig:				
Cyrff Derbyniedig	5,666	1,189	191	71
Cyfanswm	70,038	15,409	2,983	774

10. Treuliau Rheoli

*2019/20 £000		2020/21 £000
1,880	Costau gweinyddu	1,485
32	Ffioedd archwilio	29
1,912	Cyfanswm costau gweinyddu	1,514
805	Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	243
664	Ecwitiâu	1,062
459	Cronfa ecwiti PPC y DU	797
0	Cronfa bondiau'r llywodraeth PPC	393
0	Cronfa gredyd PPC	318
0	Cronfa credyd aml-ased PPC	410
2,748	Cronfeydd cyfun ecwiti	1,929
99	Buddsoddiadau eiddo cyfun	113
1,376	Ecwiti preifat	1,123
70	Deilliadau	0
6,221	Cyfanswm Ffioedd Rheoli	6,388
151	Ffioedd gwarchod	182
6,372	Cyfanswm treuliau rheoli buddsoddi	6,570
145	Costau goruchwyllo a llywodraethu	105
8,429	Cyfanswm	8,189

*Mae ffioedd rheoli 2019/20 wedi'u hailddatgan i ddarparu gwybodaeth ychwanegol yn unol â chyflwyniad 2020/21.

11. Incwm Buddsoddi

2019/20 £000		2020/21 £000
(10,019)	Gwarantau llog sefydlog yn y DU	(1,901)
(5,445)	Ecwiti tramor	(3,845)
(4,830)	Gwarantau llog sefydlog tramor	(1,192)
(4,209)	Cronfeydd ecwiti ac ecwiti preifat yn y DU	(910)
(1,608)	Buddsoddiadau cyfun	(1,202)
(948)	Incwm Ymddiriedolaeth Unedau Eiddo Cyfun	(482)
(218)	Llog ar arian parod yn y DU	(230)
(120)	Benthyg ar warantau	(48)
(27,397)	Cyfanswm	(9,810)

12. Buddsoddiadau ar Werth y Farchnad

*2019/20 £000		2020/21 £000
586,078	Taliadau Diogelwch Llog Sefydlog	0
164,067	Cyfanswm ecwitiâu	238,549
163,824	Cronfa ecwiti PPC y DU	230,285
0	Cronfa bondiau'r llywodraeth PPC	252,534
0	Cronfa gredyd PPC	226,063
0	Cronfa credyd aml-ased PPC	154,266
163,824	Cyfanswm cronfeydd cyfun PPC	863,148
807,885	Ecwiti cyfun	1,105,648
971,709	Cyfanswm y cronfeydd cyfun (gan gynnwys PPC)	1,968,796
165,246	Buddsoddiadau eiddo cyfun	166,559
88,669	Ecwiti preifat	90,669
1,975,769	Is-gyfanswm	2,464,573
3,212	Deilliadau: Blaengontractau arian cyfred	0
3,212	Cyfanswm deilliadau	0
6,730	Arian y rheolwr cronfa	5,372
26,051	Arian mewnol/arian ceidwad	39,563
2,464	Enillion buddsoddiadau net dyledus	567
35,245	Cyfanswm arian parod	45,502
2,014,226	Cyfanswm asedau buddsoddiadau	2,510,075

*Mae ffioedd 2019/20 wedi'u diwygio i ddarparu gwybodaeth ychwanegol yn unol â chyflwyniad 2020/21.

Yn 2019/20 roedd y buddsoddiadau mewn buddsoddiadau dyfynedig yn y DU mewn Gwarantau Llog Sefydlog yn ecwitiâu a chafodd arian trosiadwy ei drosglwyddo i gronfa fondiau

llywodraeth PPC, cronfa ecwiti PPC y DU. Yn ystod 2020/21, cronfa gredyd PPC a chronfa credyd aml-ased PPC.

12a. Unioni o ran symudiad mewn buddsoddiadau

2020/21	Gwerth ar 31/03/20	Prynu ar gost	Enillion gwerthu	Newid yng ngwerth y farchnad	Gwerth ar 31/03/21
	£000	£000	£000	£000	£000
Gwarantau llog sefydlog	586,078	161,316	(720,282)	(27,112)	0
Ecwitiau	164,067	32,814	(28,340)	70,008	238,549
Cronfeydd cyfun	971,709	628,700	0	368,387	1,968,796
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	165,246	730	0	583	166,559
Ecwiti preifat	88,669	8,810	(14,269)	7,459	90,669
Is-gyfanswm	1,975,769	832,370	(762,891)	419,325	2,464,573
Deilliadau	3212	0	0	(3,212)	0
Cyfanswm deilliadau	3212	0	0	(3,212)	0
Arian parod rheolwyr	6,730				5,372
Arian mewnol/arian ceidwad	26,051				39,563
Enillion buddsoddiadau net dyledus	2,464				567
Cyfanswm arian parod	35,245				45,502
Is-gyfanswm	2,014,226			416,113	2,510,075
Symudiadau arian parod net a wireddwyd				66,537	
Cyfanswm	2,014,226			482,650	2,510,075

2019/20	Gwerth ar 31/03/19	Prynu ar gost	Enillion gwerthu	Newid yng ngwerth y farchnad	Gwerth ar 31/03/20
	£000	£000	£000	£000	£000
Gwarantau llog sefydlog	565,057	372,524	(377,841)	26,338	586,078
Ecwitiau	299,185	69,622	(203,202)	(1,538)	164,067
Cronfeydd cyfun	1,009,966	478,788	(234,115)	(282,930)	971,709
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	155,944	781	0	8,521	165,246
Ecwiti preifat	82,224	8,860	(15,434)	13,019	88,669
Is-gyfanswm	2,112,376	930,575	(830,592)	(236,590)	1,975,769
Deilliadau	(1,243)	2,921,655	(2,914,474)	(2,726)	3,212
Cyfanswm deilliadau	(1,243)	2,921,655	(2,914,474)	(2,726)	3,212
Arian parod rheolwyr	15,214				6,730
Arian mewnol/arian ceidwad	34,355				26,051
Enillion buddsoddiadau net dyledus	2,703				2,464
Cyfanswm arian parod	52,272				35,245
Is-gyfanswm	2,163,405			(239,316)	2,014,226
Symudiadau arian parod net a wireddwyd				59,063	
Cyfanswm	2,163,405			(180,253)	2,014,226

Dadansoddiad o ddeilliadau

Amcanion a pholisiau o ran dal deilliadau

Mae'r daliad mewn deilliadau er mwyn cyfyngu ar rwymedigaethau neu ragfantoli amlygiad er mwyn lleihau risg o safbwynt y gronfa. Rheolir y defnydd o ddeilliadau yn unol â chytundeb

rheoli buddsoddiadau rhwng y gronfa a'r amryw reolwyr buddsoddi. Roedd deilliadau a restrwyd yn 2019/2020 yn rhan o fuddsoddiad Aberdeen a drosglwyddodd i PPC, a ddaeth â'r gwerth i ddim yng nghyfrifon 2020/2021.

13. Crynodeb o werthoedd portffolio'r rheolwr

2019/20		Rheolwr y Gronfa	2020/21	
£000	% o'r Gronfa		£000	% o'r Gronfa
592,189	29.4	Aberdeen Asset Management	0	0.0
80,398	4.0	Aberdeen Emerging Markets	126,759	5.0
503,671	25.0	Blackrock Investment Management	675,933	26.9
64,256	3.2	Invesco Perpetual	81,320	3.2
87,945	4.4	Nikko	119,533	4.8
82,417	4.1	Schroder Investment Managers	124,955	5.0
159,560	7.9	State Street Global Advisers (SSGA)	221,637	8.8
163,824	8.1	Partneriaeth Pensiwn Cymru	863,148	34.4
58,499	2.9	CBRE	56,154	2.2
24,192	1.2	Blackrock - BPF - UK Property	25,282	1.0
28,671	1.4	Schroder UK Real Estate	29,357	1.2
29,702	1.5	Standard Life Property	30,784	1.2
24,182	1.2	UBS Triton Property Fund	24,982	1.0
23,415	1.2	Capital Dynamics	21,737	0.9
28,446	1.4	Harbourvest	32,022	1.3
36,808	1.8	Pantheon	36,910	1.5
2,543	0.1	Arian parod gyda cheidwad	2,678	0.1
23,508	1.2	Rheolir yn fewnol (arian parod)	36,884	1.5
2,014,226	100.0	Cyfanswm	2,510,075	100.0

13a. Buddsoddiadau sy'n fwy na 5% o asedau net

Mae'r buddsoddiadau canlynol yn cynrychioli mwy na 5% o'r asedau net a oedd ar gael i dalu buddion (naill ai yn 2019/20, 2020/21 neu'r ddwy flynedd).

2019/20		Rheolwr y Gronfa	2020/21	
£000	% yr asedau net		£000	% yr asedau net
176,256	8.7	Cronfa Bondiau Corfforaethol Aberdeen	0	0.0
112,789	5.5	Cronfa Bondiau Adenillion Targed Aberdeen	0	0.0
0	0.0	Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol Aberdeen	126,759	5.00
123,686	6.1	Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang Aberdeen	0	0.0
106,332	5.2	Giltiau Llog Sefydlog DU Aberdeen	0	0.0
209,032	10.3	Cronfa wedi'i Mynegeo Ecwitiau'r DU Aquila Life BlackRock	265,805	10.6
99,171	4.9	Cronfa wedi'i Mynegeo Ecwitiau'r UD Aquila Life BlackRock	141,454	5.6
195,469	9.6	BlackRock Low Carbon Tracker Fund	268,675	10.7
159,560	7.9	Cyn-Gronfa Weithredol Ecwitiau'r DU SSGA MPF Europe	221,637	8.8
0	0.0	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cronfa Gredyd	226,063	9.0
0	0.0	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cronfa Bondiau'r Llywodraeth	252,534	10.0
0	0.0	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cronfa Gredyd Aml Asedau	154,266	6.1
163,824	8.1	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cyfleoedd yn y DU	230,285	9.1

14. Offerynnau Ariannol

14a. Dosbarthu offerynnau ariannol

Gwerth ar 31/03/20				Gwerth ar 31/03/21		
Gwerth teg drwy elw a cholled	Cost wedi'i Hamorteiddio	Rhwymedigaethau ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio		Gwerth teg drwy elw a cholled	Cost wedi'i Hamorteiddio	Rhwymedigaethau ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio
£000	£000	£000	£000	£000	£000	
586,078	0	0	Gwarantau llog sefydlog	0	0	0
164,067	0	0	Ecwitiau	238,549	0	0
971,709	0	0	Cronfeydd cyfun	1,968,796	0	0
165,246	0	0	Ymddiriedolaethau eiddo cyfun	166,559	0	0
88,669	0	0	Ecwiti preifat	90,669	0	0
130,993	0	0	Deilliadau	0	0	0
0	35,245	0	Arian Parod	0	45,502	0
0	20,230	0	Dyledwyr	0	11,276	0
2,106,762	55,475	0	Cyfanswm asedau ariannol	2,464,573	56,778	0
(127,781)	0	0	Deilliadau	0	0	0
0	0	(1,377)	Credydwyr	0	0	(2,160)
(127,781)	0	(1,377)	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	0	0	(2,160)
1,978,981	55,475	(1,377)	Asedau ariannol net	2,464,573	56,778	(2,160)

14b. Enillion a cholledion net ar offerynnau ariannol

*31/03/20 £000		31/03/21 £000
(191,863)	Gwerth teg drwy elw a cholled	355,652
(191,863)	Cyfanswm asedau ariannol	355,652
11,203	Gwerth teg drwy elw a cholled	127,781
407	Cost wedi'i Hamorteiddio	(783)
11,610	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	126,998
(180,253)	Aседau ariannol net	482,650

*Ffigurau wedi'u hailddatgan rhwng asedau ariannol a rhwymedigaethau ariannol.



14c. Gwerth teg – Sail y Prisiad

Buddsoddiad	Dull Priso	Mewnbynnau gweladwy ac anweladwy	Sensitifedd allweddol sy'n effeithio ar y prisiadau a ddarperir
Lefel 1			
Prisiau a ddyfynnir ar gyfer offerynnau tebyg			
Bondiau a restrir (Gwarantau Llog Sefydlog)	Gwerth ar y farchnad yn seiliedig ar gynnyrch cyfredol	Dim eu hangen	Dim eu hangen
Buddsoddiadau a Restrir yn y Farchnad	Pris marchnad cyhoeddedig y cynnig ar ddiwedd busnes diwrnod gwaith olaf y cyfnod cyfrifo	Dim eu hangen	Dim eu hangen
Arian parod a chywerthoedd arian parod	Ystyrir bod gwerth cario yn werth teg oherwydd natur tymor byr yr offerynnau ariannol hyn	Dim eu hangen	Dim eu hangen
Lefel 2			
Masnachu mewn marchnad nas ystyrir yn actif, neu pan ddefnyddir technegau priso i benderfynu ar werth teg sy'n defnyddio mewnbynnau sy'n seiliedig yn helaeth ar ddata gweladwy'r farchnad.			
Buddsoddiadau Cyfun - Ecwiti a Ddyfynnir	Pris cau'r cais lle cyhoeddir y prisiau ymgeisio a chynnig.	Gosod prisiau ar sail Gwerth Asedau Net (NAV) ar sail blaen-brisio	Dim eu hangen
Deilliadau - Blaengontractau Arian Cyfred	Blaen-gyfraddau cyfnewid y farchnad ar ddyddiad diwedd y flwyddyn	Risg y gyfradd gyfnewid	Dim eu hangen
Lefel 3			
Mewnbynnau nad ydynt yn seiliedig ar ddata arsylwol o'r farchnad			
Cronfeydd Ecwiti Preifat	Prisiadau a ddarparwyd gan y partneriaid cyffredinol i'r cronfeydd ecwiti preifat yn unol â Chanllawiau Priso Ecwiti Preifat a Chyfalaf Menter Rhyngwladol (2012)	Lluosrif enillion cyn llog, treth, dibrisiant ac amorteiddio (ECLITDA), lluosrif refeniw, disgownt am ddiffyg marchnadwyedd a phreimiwm rheoli	Gall digwyddiadau perthnasol sy'n digwydd rhwng dyddiad y datganiadau ariannol a ddarparwyd a dyddiad adrodd y gronfa bensiwn ei hun effeithio ar brisiadau (er y cânt eu diweddarau i adlewyrchu galwadau/dosbarthiadau a wnaed yn ystod y cyfnod hwn), yn ogystal â newidiadau i lifoedd arian disgwylidig ac unrhyw wahaniaethau rhwng cyfrifon anarchwiledig ac archwiledig
Buddsoddiadau Cyfun - Cronfeydd Eiddo	Pris cau'r cais lle cyhoeddir y prisiau ymgeisio a chynnig. Pris cau sengl lle cyhoeddir y pris sengl	Gosod prisiau ar sail NAV ar sail blaen-brisio	Gall digwyddiadau ôl-fantolen, newidiadau i lifoedd arian disgwylidig ac unrhyw wahaniaethau rhwng cyfrifon anarchwiledig ac archwiledig effeithio ar brisiadau

14d. Hierarchaeth Gwerth Teg

Fel y nodir uchod, mae buddsoddiadau wedi'u dosbarthu'n dair lefel yn ôl ansawdd a dibynadwyedd y wybodaeth a ddefnyddiwyd

i bennu gwerthoedd teg. Mae'r tabl canlynol yn cynnig dadansoddiad o asedau a rhwymedigaethau'r gronfa bensiwn yn seiliedig ar y lefel y mae'r gwerth teg yn arsylwadwy.

Gwerth ar 31/03/21	Pris y farchnad a ddyfynnir	Defnyddio mewnbynnau arsylwadwy	Gyda mewnbynnau anarsylwadwy sylweddol	Cyfanswm
	Lefel 1 £000	Lefel 2 £000	Lefel 3 £000	£000
Asedau ariannol ar werth teg	238,549	1,968,796	257,228	2,464,573
Cost wedi'i Hamorteiddio	56,778	0	0	56,778
Cyfanswm asedau ariannol	295,327	1,968,796	257,228	2,521,351
Rhwymedigaethau ariannol ar werth teg	0	0	0	0
Rhwymedigaethau ariannol ar gost wedi'i hamorteiddio	(2,160)	0	0	(2,160)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(2,160)	0	0	(2,160)
Asedau ariannol net	293,167	1,968,796	257,228	2,519,191

Gwerth ar 31/03/20	Pris y farchnad a ddyfynnir	Defnyddio mewnbynnau arsylwadwy	Gyda mewnbynnau anarsylwadwy sylweddol	Cyfanswm
	Lefel 1 £000	Lefel 2 £000	Lefel 3 £000	£000
Asedau ariannol ar werth teg	750,145	1,102,702	253,915	2,106,762
Cost wedi'i Hamorteiddio	55,475	0	0	55,475
Cyfanswm asedau ariannol	805,620	1,102,702	253,915	2,162,237
Rhwymedigaethau ariannol ar werth teg	0	(127,781)	0	(127,781)
Rhwymedigaethau ariannol ar gost wedi'i hamorteiddio	(1,377)	0	0	(1,377)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(1,377)	(127,781)	0	(129,158)
Asedau ariannol net	804,243	974,921	253,915	2,033,079

14e. Unioni mesuriadau gwerth teg yn Lefel 3

2018/19	Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/20	Trosglwyddiadau i lefel 3	Trosglwyddiadau allan o lefel 3	Pryniadau	Gwerthiannau	Enillion/ (colledion) nas cyflawnwyd	Enillion/ (colledion) a gyflawnwyd	Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/21
	£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000
Ecwiti preifat	88,669	0	0	8,810	(14,269)	7,459	0	90,669
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	165,246	0	0	730	0	583	0	166,559
Cyfanswm	253,915	0	0	9,540	(14,269)	8,042	0	257,228

14f. Sensitifrwydd Asedau wedi'u Prisio ar Lefel 3

Wedi dadansoddi data hanesyddol a thueddiadau cyfredol y farchnad, ac wedi ymgynghori â chynghorwyr buddsoddi annibynnol (Pensions and Investments Research

Consultants Ltd (PIRC)), mae'r gronfa wedi penderfynu bod y dulliau prisio a ddisgrifir uchod ar gyfer buddsoddiadau Lefel 3 yn debygol o fod yn gywir o fewn yr ystodau canlynol, ac mae wedi disgrifio'r effaith ganlyniadol isod:

	Ystod brisio wedi ei hasesu (%)	Gwerth ar 31/03/20 £000	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Ecwiti Preifat	9.4	90,669	99,192	82,146
Ymddiriedolaethau Eiddo Cyfun	4.2	166,559	173,554	159,564
Cyfanswm		257,228	272,746	241,710

15. Natur a helaethder risgiau sy'n deillio o offerynnau ariannol

Mae'r Gronfa'n rhan o amryw offerynnau, yn ôl y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF), ac o ganlyniad caiff ei hamlygu 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 na all dalu'r buddion a addawyd i aelodau. Nod rheoli risg buddsoddi yw lleihau'r risg o ostyngiad cyffredinol yng ngwerth y Gronfa i wneud y mwyaf o'r cyfle i sicrhau enillion 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 o hylifedd i sicrhau bod digon o hylifedd i fodloni llofoedd arian parod y Gronfa a ragwelir.

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 yw'r risg y bydd gwerth teg neu lifoedd arian parod 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 a strategaethau buddsoddi gwahanol. Er mwyn lliniaru'r risg, mae'r Gronfa'n adolygu'n rheolaidd strategaeth fuddsoddi'r gronfa bensiwn ynghyd â monitro dyraniad asedau a pherfformiad buddsoddiadau yn rheolaidd.

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.

Er mwyn lliniaru'r risg a chynyddu amrywiaeth, mae gan y Gronfa dair is-gronfa llog sefydlog a reolir gan PPC.

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

Math yr Ased	Swm Cario ar 31/03/21 £000	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 100bps £000	- 100bps £000
Arian parod a chywerthoedd arian parod	45,502	455	(455)
Gwarantau llog sefydlog	0	0	0
Cyfanswm	45,502	455	(455)

Math yr Ased	Swm Cario ar 31/03/20 £000	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 100bps £000	- 100bps £000
Arian parod a chywerthoedd arian parod	38,457	385	(385)
Gwarantau llog sefydlog	586,078	5,861	(5,861)
Cyfanswm	624,535	6,246	(6,246)

Risg arian cyfred yw'r risg yr amlygir y Gronfa Bensiwn iddi o du newidiadau mewn cyfraddau cyfnewid arian cyfred. Bydd rheolwyr y gronfa hefyd yn ystyried y risg arian cyfred yn eu penderfyniadau buddsoddi.

Yn dilyn dadansoddiad o ddata hanesyddol ac ymgynghori gydag ymgynghorwyr buddsoddi

annibynnol Pensions and Investments Research Consultants Ltd (PIRC), cafodd y newid cyfanredol mewn arian ei gyfrifo fel 8.36%. Byddai'r bunt yn cryfhau/gwanhau gan 8.36% 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 yr ased	Gwerth Ased ar 31/03/21 £000	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 8.36% £000	- 8.36% £000
Ecwiti tramor a restrir	238,648	19,951	(19,951)
Cronfeydd cyfun tramor	758,524	63,413	(63,413)
Eiddo cyfun tramor	56,155	4,695	(4,695)
Cyfanswm newid asedau sydd ar gael	1,053,327	88,059	(88,059)

Amlygiad arian cyfred – math yr ased	Gwerth Ased ar 31/03/20 £000	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 7.35% £000	- 7.35% £000
Ecwiti tramor a restrir	164,067	12,059	(12,059)
Cronfeydd cyfun tramor	534,597	39,293	(39,293)
Eiddo cyfun tramor	58,499	4,300	(4,300)
Cyfanswm newid asedau sydd ar gael	757,163	55,652	(55,652)

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, tra bod cyflogi rheolwyr arbenigol yn galluogi'r Gronfa i fanteisio ar arbenigedd buddsoddi.

Penderfynir ar newidiadau posibl i brisiau'n seiliedig ar ansefydlogrwydd hanesyddol

adenillion dosbarth asedau. Mae'r ansefydlogrwydd posibl yn gyson â symudiad yn newid gwerth yr asedau dros y tair blynedd ddiwethaf, sy'n berthnasol i gymysgedd ased diwedd y cyfnod. Mae cyfanswm yr ansefydlogrwydd a ddangosir isod ar gyfer cyfanswm yr asedau 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 yr Ased	Gwerth ar 31/03/21 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Ecwitiâu'r DU	577,410	18.86	686,310	468,510
Ecwiti Tramor	1,629,935	14.05	1,858,941	1,400,929
Llog sefydlog (Bondiau)	0	4.59	0	0
Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod	45,502	0.20	45,593	45,411
Ecwiti Preifat	90,669	9.35	99,147	82,191
Eiddo	166,559	4.16	173,488	159,630
Cyfanswm Asedau	2,510,075		2,863,479	2,156,671

Math yr Ased	Gwerth ar 31/03/20 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Ecwitiâu'r DU	437,112	16.30	508,361	365,863
Ecwiti Tramor	698,664	12.32	784,739	612,589
Llog sefydlog (Bondiau)	586,078	4.28	611,162	560,994
Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod	38,457	0.15	38,515	38,399
Ecwiti Preifat	88,669	7.52	95,337	82,001
Eiddo	165,246	4.18	172,153	158,339
Cyfanswm Asedau	2,014,226		2,210,267	1,818,185

*Mae ffigurau 2019/20 wedi'u diwygio yn unol â chyflwyniad 2020/21.

Risg credyd yw'r risg y bydd parti i gontract i offeryn ariannol yn methu â chyflawni rhwymedigaeth ac achosi'r gronfa i golli 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 trwy ei rhaglen benthyca ar warantau a redir gan geidwad 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 Lloyds Bank (caewyd ym mis Hydref 2020) a NatWest. Ni fuddsoddir arian gwarged gyda'r rhain, ond fe'i rhoddir gyda detholiad o sefydliadau Marchnad Arian AAA. Mae daliad arian parod y Gronfa a reolir yn fewnol o dan ei threfniadau rheoli trysorlys yn cael ei ddal gyda'r sefydliadau canlynol:

	Sgôr Fitch	31/03/20 £000	31/03/21 £000
Cronfeydd marchnad arian			
Hylifedd Safonol Aberdeen - Cronfa Sterling	AAA	11,750	18,800
Cronfa Hylifedd Sterling ICS Blackrock	AAA	11,230	18,120
Hylifedd Byd-eang Deutsche - Cronfa Sterling	AAA	0	0
Cyfrif cyfredol banc			
Lloyds Bank	A	479	0
NatWest	A	49	-40
Cyfanswm		23,508	36,880

Nid yw'r Gronfa Bensiwn wedi profi unrhyw ddiffyg-daliadau gan reolwyr cronfeydd, broceriaid neu gyfrifon banc dros y deng mlynedd ddiwethaf, felly nid oes gofyn am unrhyw ddarpariaeth ar gyfer colled credyd ddisgwyliedig.

Y **risg hylifedd** yw'r posibilid na fydd gan y Gronfa adnoddau i gyflawni ei rhwymedigaethau ariannol. Sefyllfa gyfredol y Gronfa yw 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 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 warantau rhestredig a ystyrir yn wireddadwy.

16. Gwerth Presennol Actiwaraidd Buddion Ymddeol a Addawyd

Mae Cod Ymarfer CIPFA yn gofyn am ddatgelu gwerth presennol actiwaraidd buddion ymddeol a addawyd wedi'u cyfrifo ar sail IAS 19, fel y rhestrir yn IAS 26.

Felly, yn ogystal â'r prisiad cyllid bob tair blynedd, mae actiwari'r Gronfa yn ymgymryd â phrasiad o rwymedigaethau'r gronfa bensiwn ar sail IAS

19 ar y un dyddiad. Cynhelir y prisiad IAS 19 gan ddefnyddio rhagdybiaethau actiwaraidd cyfredol o'r rhai a ddefnyddir ar gyfer gosod cyfraddau cyfraniadau'r gronfa ac nid yw cyfrifon y Gronfa yn ystyried rhwymedigaeth i dalu pensiynau a buddion eraill yn y dyfodol.

Dangosir y prisiad actiwaraidd diweddaraf sy'n seiliedig ar IAS 19 isod:

31/03/2016 £m		31/03/2019 £m
2,274	Gwerth Presennol Actiwaraidd Buddion Ymddeol a Addawyd	3,168

Bydd yr atebolrwydd a amcangyfrifir i'r dyfodol i'r Gronfa Bensiwn hefyd yn amodol ar ystyried dyfarniad McCloud a chydaddoli GMP. Ystyriwyd yr effaith gan yr actiwari o fewn y prisiad tair blyneddol, a wnaed yn 2019/20. Cadarnhaodd yr

actiwari na wnaed addasiadau pellach i'r prisiad ar y cam hwn a chaiff unrhyw addasiadau pellach eu gwneud yn y prisiad tair blyneddol nesaf (Gweler Datganiad Actiwaraidd ar dudalennau 15-18 y ddogfen hon).

17. Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGYau)

Gall aelodau'r cynllun ddewis gwneud cyfraniadau gwirfoddol ychwanegol i wella eu buddion pensiwn. Gwneir cyfraniadau yn uniongyrchol o aelodau'r cynllun i'r darparwr CGY

ac felly nid ydynt wedi'u cynrychioli yn y cyfrifon hyn yn unol ag adran 4(2)b Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cyllid) 2009 (OS 2009/3093). Fodd bynnag, fel yr awdurdod gweinyddu, rydym yn goruchwyllo'r trefniadau CGY canlynol:

2019/20 £000		2020/21 £000
577	CGY a dalwyd yn ystod y flwyddyn	303
3,724	Gwerth Marchnad CGYau a fuddsoddwyd ar wahân	4,670

Mae'r wybodaeth a gafwyd gan y prif ddarparwr CGY yn seiliedig ar y ffigurau drafft sydd ar gael.

18. Ymrwymadau Cytundebol

Ar 31 Mawrth 2021 roedd gan y Gronfa ymrwymadau ecwiti preifat heb eu talu o uchafswm o £38.683 miliwn (£53.466 miliwn ar 31 Mawrth 2020).

19. Benthg ar Warantau

Ar ddiwedd y flwyddyn y gwerth ecwiti rhestredig ar fenthyciad oedd £37.335 miliwn (£311.147 miliwn ym mis Mawrth 2020) ac yn gyfnewid am hynny roedd gan y ceidwad warant cyfochrog o £40.253 miliwn (£329.301 miliwn ym Mawrth 2020), y rheswm am y gostyngiad sylweddol yw trosglwyddo gwarannau llog sefydlog Aberdeen i PPC yn 2020/21. Ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2021 cafodd y Gronfa incwm o £48,000 drwy fenthycia stoc (£120,000 yn 2019/20). Yn ogystal, derbyniodd y gronfa incwm o £17,000 gan PPC o fenthycia stoc.

20. Darpariaethau a Rhwymedigaethau Wrth Gefn

Cafodd nifer o grantiau marwolaeth eu nodi lle y methodd y Gronfa olrhain y berthynas agosaf, sy'n golygu na wnaed unrhyw daliad hyd yn hyn. Ym mhob un o'r achosion sy'n weddill, cafwyd anhawster wrth gysylltu, sy'n golygu nad yw'r taliadau'n debygol o gael eu setlo o fewn y flwyddyn ariannol nesaf.

Oherwydd yr ansicrwydd ynghylch amseriad y taliadau hyn a'r symiau terfynol sy'n daladwy, mae darpariaeth ar gyfer £1,054,017 wedi'i chynnwys yn y cyfrifon (£737,078 yn 2019/20), sy'n cynnwys £319,601.98 tymor byr (£0 yn 2019/20), £591,279 tymor hir a £143,135 o log amcangyfrifedig (£591,279 tymor hir a £145,799 o log amcangyfrifedig yn 2019/20).

Nid oes gan y Gronfa rwymedigaethau sylweddol wrth gefn.

21. Trafodion Parti Cysylltiedig

Cyngor Caerdydd yw awdurdod gweinyddol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg. Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn cynnwys aelodau o'r Cyngor. Mae dau aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn yn aelodau gweithredol o'r Gronfa Bensiwn.

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 13 Crynodeb o werthoedd portffolio'r rheolwr
- Dangosir treuliau gweinyddol a godir ar y Gronfa gan y Cyngor yn Nodyn 10 Treuliau Rheoli
- Mae Paragraff 3.9.4.4 o'r 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 yn Natganiad Cyfrifon Cyngor Caerdydd.

Yn ogystal â'r partiön cysylltiedig, mae'r Panel Buddsoddi a'r Bwrdd Pensiynau yn rhoi cymorth cynghori i'r Pwyllgor Pensiynau. Mae'r Bwrdd Pensiynau yn cynnwys cynrychiolwyr o gyflogwyr cyfranogol ac aelodau o Gyngor Caerdydd.

Mae pedwar aelod o Fwrdd y Gronfa Bensiwn yn aelodau gweithredol o'r Gronfa Bensiwn. Hefyd roedd un o aelodau gweithredol Bwrdd y Gronfa Bensiwn yn derbyn buddion y gronfa bensiwn gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg.

Cyflogwyr sy'n Cyfrannu

Rhoddir manylion y cyflogwyr gweithredol sy'n cyfrannu ar 31 Mawrth 2021 isod

Corff Gweinyddu	
Cyngor Caerdydd	
Cyrff Cofrestredig	
Cynghorau	Cynghorau Tref a Chymuned
Cyngor Bro Morgannwg	Cyngor Tref y Barri
Cyrff Addysg	Cyngor Tref y Bont-faen
Coleg Caerdydd a'r Fro	Cyngor Cymuned Llys-faen
Prifysgol Metropolitan Caerdydd	Cyngor Llanilltud Fawr
Coleg Chweched Dosbarth Dewi Sant	Cyngor Tref Penarth
Ysgol Gyfun Stanwell	Cyngor Cymuned Pen-llin
Cyrff Cofrestredig Eraill	Cyngor Cymuned Pentyrch
Bws Caerdydd	Cyngor Cymuned Radur a Phentre-poeth
Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru*	Cyngor Cymuned Gwenfô
Cyrff Derbyniedig	
A and R Cleaning Gabalfa *	Eisteddfod Genedlaethol Cymru
A and R Cleaning Greenway	Glen Cleaning (Ysgol Gyfun y Barri)
A and R Cleaning Stryd Fawr *	Glen Cleaning (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)
A and R Cleaning Lansdowne	Glen Cleaning (Ysgol Gynradd Gladstone) *
A and R Cleaning Trowbridge	Glen Cleaning (Llandochau)
A and R Cleaning Yr Eglwys Newydd	Greenwich Leisure Limited (GLL)
Dysgu Oedolion Cymru	Glanhau Ysgol Gynradd Grangetown (APP)
Big Fresh Cleaning	Mirus Wales
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd	Ymddiriedolaeth Genedlaethol (Dyffryn)
Prifysgol Caerdydd	Un Llais Cymru
Gyrfa Cymru (Caerdydd a'r Fro)	Chwarae Cymru
Plant yng Nghymru	Cyngor Chwaraeon Cymru
Circle IT (Ysgol Gyfun y Bont-faen)	St Teilo's Cleaning (APP)
Circle IT (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)	Cymdeithas Tai Wales & West*
Colegau Cymru - Colleges Wales	Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru
Comisiwn Dylunio Cymru	

*Cyflogwyr sy'n cyfrannu at y Gronfa yn 2019/20 nad oeddent yn cyfrannu at y Gronfa

22. Digwyddiadau ar ôl y Cyfnod Adrodd

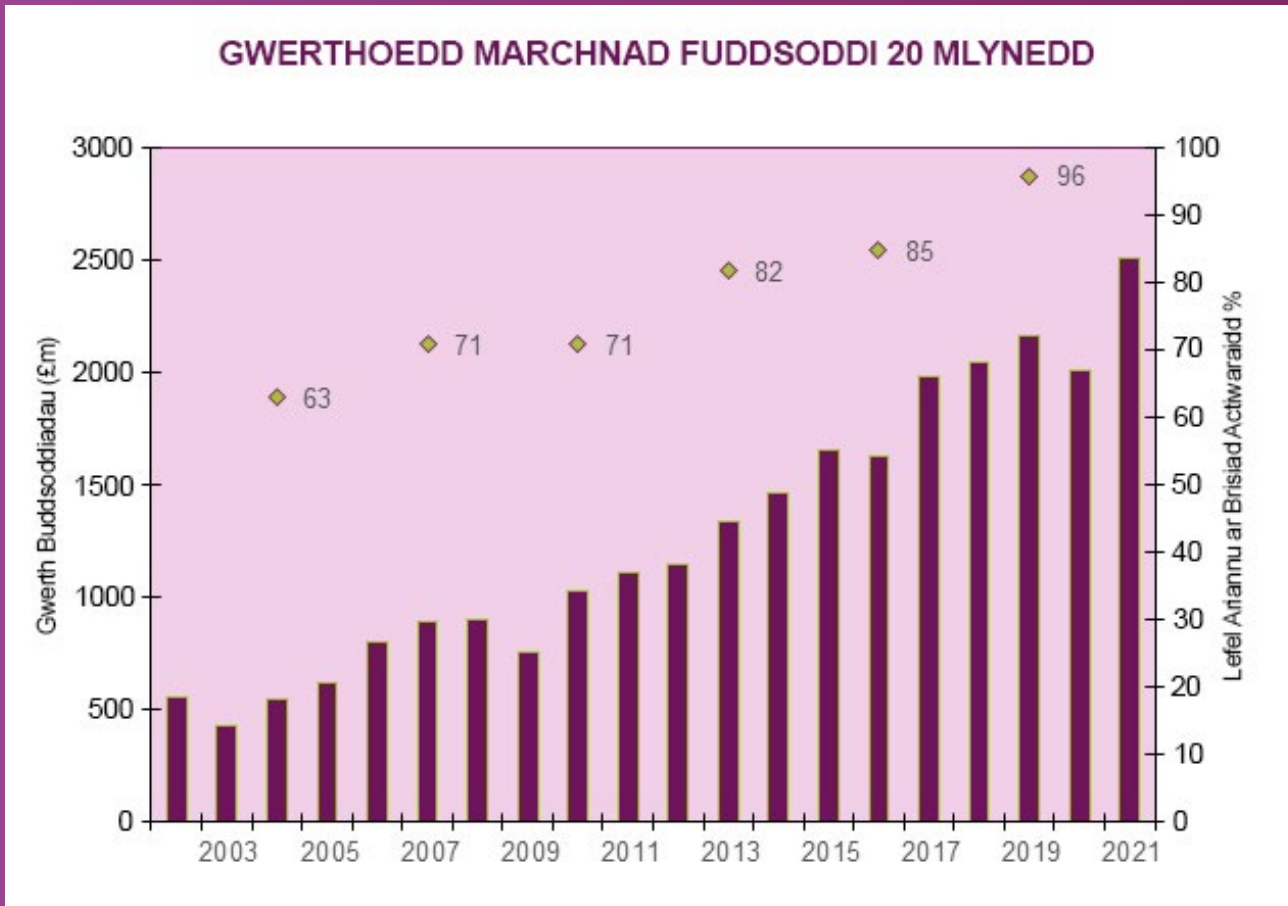
Nid oes digwyddiadau ar ôl y cyfnod adrodd i'w hadrodd.

23. Dyddiad Awdurdodi'r Cyfrifon i'w Cyhoeddi

Awdurdodwyd y Datganiad Cyfrifon hwn i'w gyhoeddi ar 25 Tachwedd 2021 gan y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau. Ystyriwyd digwyddiadau ôl-fantolen hyd at y dyddiad hwn.

ATODIAD 1

DATA BUDDSODDI



DYRANNU ASEDAU BUDDSODDI (YN ÔL DOSBARTH ASEDAU)

Blwyddyn yn dod i ben 31 Mawrth		2016	2017	2018	2019	2020	2021
Ecwitiai'r DU	£m	568.5	685.8	620.2	641.6	437.1	577.4
	%	34.9	34.6	30.3	29.7	21.7	23.0
Ecwitiai Tramor	£m	588.8	771.1	633.8	667.5	698.7	1003.0
	%	36.2	38.9	30.9	30.9	34.7	40.0
Bondiau Byd-eang	£m	247.9	279.7	555.6	565.1	586.1	632.9
	%	15.2	14.1	27.1	26.1	29.1	25.2
Ecwiti Preifat	£m	83.1	88.3	79.3	82.2	88.7	90.7
	%	5.1	4.5	3.9	3.8	4.4	3.6
Eiddo	£m	116.2	126.1	134.2	155.9	165.2	166.6
	%	7.1	6.4	6.5	7.2	8.2	6.6
Arian parod	£m	22.9	30.8	26.8	51.0	38.5	39.6
	%	1.4	1.6	1.3	2.4	1.9	1.6
Cyfanswm Gwerth	£m	1627.4	1982.0	2049.7	2163.4	2014.2	2510.1
	%	100	100	100	100	100	100

Y DEG DALIAD MWYAF YN ÔL GWERTH Y FARCHNAD AR 31 MAWRTH 2021

	Gwlad	Gwerth £m	% y Gronfa
ECWITI (A BERCHNOGIR YN UNIONGYRCHOL)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	Taiwan	9.4	0.4
Samsung Electronics	De Corea	8.9	0.4
Tencent Holdings	Tsieina	8.2	0.3
Alibaba	Tsieina	5.5	0.2
Sony Corporation	Japan	5.3	0.2
Nintendo	Japan	4.7	0.2
Toyota Motor Corporation	Japan	4.5	0.2
Novatek microelectronics	Taiwan	4.2	0.2
BHP Group	Awstralia	3.9	0.2
AIA Group	Hong Kong	3.6	0.1
CRONFEYDD CYFUN			
Mynegeio Traciwr Carbon Isel BlackRock	Byd-eang	268.7	10.7
Mynegeio Ecwitiai'r DU Aquila Life BlackRock	DU	265.8	10.6
Bondiau Llywodraeth Fyd-eang PPC	Byd-eang	252.5	10.1
Cronfa Cyfleoedd y DU PPC	DU	230.3	9.2
Cronfa Credyd Byd-eang PPC	Byd-eang	226.1	9.0
Equities Active Ewrop ac eithrio'r DU MPF SSGA	Ewrop ac eithrio'r DU	221.6	8.8
Cronfa Gredyd Aml-Ased PPC	Byd-eang	154.3	6.1
Mynegeio Ecwitiai'r UD Aquila Life BlackRock	UDA	141.5	5.6
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol Aberdeen	Byd-eang	126.8	5.0
Invesco Perpetual	DU	81.3	3.2

ATODIAD 2

DATGANIAD STRATEGAETH ARIANNU

IONAWR 2020

Trosolwg

Mae'r datganiad hwn wedi cael ei baratoi yn unol â Rheoliad 58 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (y Rheoliadau). Mae'n disgrifio strategaeth Cyngor Caerdydd, fel yr Awdurdod Gweinyddu (yr Awdurdod Gweinyddu), ar gyfer ariannu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg (y Gronfa).

Fel sy'n ofynnol o dan Reoliad 58(4)(a), mae'r Datganiad wedi cael ei adolygu (a'i ddiwygio lle bo'n briodol), wrth ystyried arweiniad a gyhoeddwyd gan y Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifeg (CIPFA) ym mis Medi 2016.

Ymgynghoriad

Yn unol â Rheoliad 58(3), ymgynghorwyd â'r holl unigolion priodol (gan gynnwys cyflogwyr y Gronfa) ynghylch cynnwys y Datganiad hwn ac mae eu sylwadau wedi cael eu hystyried wrth ei lunio. Fodd bynnag, mae'r Datganiad yn disgrifio strategaeth unigol ar gyfer y Gronfa gyfan.

Ymgynghorwyd hefyd ag Actiwari'r Gronfa, Aon Hewitt Limited, ynghylch cynnwys y Datganiad.

Yn ogystal, mae'r Awdurdod Gweinyddu wedi rhoi ystyriaeth i Ddatganiad Egwyddorion Buddsoddi/Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF) y Gronfa a gyhoeddwyd yn unol â Rheoliad 12 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cyllid) 2016 (y Rheoliadau Buddsoddi).

Diben y Datganiad hwn

Diben y Datganiad Strategaeth Ariannu hwn yw amlinellu'r prosesau a ddefnyddir gan yr Awdurdod Gweinyddu i wneud y canlynol:

- Lluio strategaeth ariannu glir a thryloyw sy'n benodol i'r Gronfa er mwyn cyflawni rhwymedigaethau pensiwn cyflogwyr yn y dyfodol.
- Y nod yw bodloni'r gofyniad rheoliadol mewn perthynas â dymunoldeb cynnal cyfradd cyfraniadau sylfaenol sydd mor gyson â phosibl.
- Sicrhau'r gofyniad rheoliadol i bennu cyfraniadau er mwyn sicrhau solfedd a chost-effeithiolrwydd hirdymor y Gronfa.
- Mabwysiadu ymagwedd ddarbodus tymor hwy at ariannu rhwymedigaethau'r Gronfa

gan nodi bod rhaid i'r strategaeth ariannu sy'n berthnasol i gyflogwyr unigol neu gategoriâu o gyflogwyr gael ei hadlewyrchu yn y Datganiad Strategaeth Ariannu ond hefyd y dylai ganolbwyntio bob amser ar y gweithredoedd hynny sydd er budd gorau'r Gronfa yn yr hirdymor.

Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015

Mae'n ofyniad o dan Ddeddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015 i bob corff cyhoeddus (gan gynnwys awdurdodau lleol) yng Nghymru weithredu "yn unol â'r egwyddor datblygu cynaliadwy". Mae hyn yn golygu gweithredu mewn modd sy'n ceisio sicrhau bod yr anghenion presennol yn cael eu diwallu heb amharu ar allu cenedlaethau'r dyfodol i ddiwallu eu hanghenion eu hunain. Mae rhwymedigaethau'r Ddeddf i Gyngor Caerdydd, Cyngor Bro Morgannwg a chyflogwyr eraill y cynllun y mae'r Ddeddf yn berthnasol iddynt wedi cael eu cydnabod yn y datganiad hwn trwy flaenoriaethu cost-effeithiolrwydd hirdymor y Gronfa.

Dolen i'r polisi buddsoddi a nodir yn y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi

Datganiad o'r egwyddorion sy'n llywio penderfyniadau buddsoddi'r Gronfa yw'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF). Ymhlith pethau eraill, mae'n ymwneud â pholisi ar gyfer y mathau o fuddsoddiadau i'w dal, y cydbwysedd rhwng gwahanol fathau o fuddsoddiadau, risgiau a'r adenilliad disgwylid ar fuddsoddiadau.

Yn unol â chynnwys y Datganiad hwn, mae'r DSF yn nodi mai polisi'r Gronfa yw sicrhau bod pob taliad yn cael ei wneud mor rhad â phosibl i gyrff cyflogi. Yr amcan buddsoddi yw i greu cymaint o adenillion â phosibl a lleihau neu o leiaf sefydlogi cyfraniadau cyflogwyr dros yr hirdymor gyda lefel dderbyniol o risg.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu wedi llunio'r Datganiad hwn ar ôl cynnal trosolwg o lefel y risg a geir yn y polisi buddsoddi a nodir yn y DSF a'r strategaeth ariannu a nodir yn y Datganiad hwn. Yr asedau sy'n cyfateb orau i lifoedd arian y Gronfa yw'r rhai â llog sefydlog a bondiau Llywodraeth sy'n gysylltiedig â mynegai o hyd priodol o ran y rhwymedigaethau. Mae dyraniad asedau'r Gronfa fel y nodir yn y DSF

yn buddsoddi canran sylweddol o'r Gronfa mewn asedau megis ecwitiâu y disgwylir iddynt greu mwy o adenillion na bondiau'r Llywodraeth yn yr hirdymor, er na ellir gwarantu hyn. Mae'r Awdurdod Gweinyddu wedi cytuno ag Actiwari'r Gronfa y caiff y Targed Ariannu ar y sail barhaus ei bennu ar ôl caniatáu ychydig am yr adenilliad uwch disgwylidig hwn. Fodd bynnag, mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod na ellir gwarantu perfformiad gwell na'r disgwyl ac y gall solfedd y Gronfa ddirywio os na cheir yr adenillion uwch disgwylidig yn absenoldeb unrhyw effeithiau eraill, yn benodol lle caiff y rhwymedigaethau eu mesur trwy gyfeirio at arenillion gilt presennol, fel sy'n wir yn achos rhwymedigaethau amddifad.

Mae'r adenillion buddsoddi sy'n angenrheidiol i fodloni amcanion y strategaeth ariannu'n cydweddu â'r polisi buddsoddi a nodir yn y DSF.

Mae Panel Cynghori ar Fuddsoddi'n adolygu'r risg gyffredinol i'r Gronfa. Rhoddir blaenoriaeth i ddyrannu asedau'n strategol ar ôl ystyried yr ystod lawn o gyfleoedd buddsoddi ynghyd ag arallgyfeirio ac addasrwydd buddsoddiadau. O fewn dosbarthiadau asedau unigol, mae'r Panel wedi mabwysiadu strwythur arbenigol gyda chymysgedd o ddulliau rheoli. Mae gan reolwyr dargedau clir a'r atebolrwydd pennaf o ran perfformiad.

Felly mae amcan solfedd y Gronfa wrth wraidd ei pholisi ar gyfer dyrannu asedau'n strategol ac mae ganddo gysylltiad uniongyrchol â'r DSF, a risgiau strategaethau gwahanol. Mae'r Awdurdod Gweinyddu wedi llunio'r Datganiad hwn ar ôl cynnal trosolwg o lefel y risg a geir yn y polisi buddsoddi a nodir yn y DSF a'r strategaeth ariannu a nodir yn y Datganiad hwn.

Mae'r strategaeth ariannu'n cydnabod y targedau buddsoddi a'r anwadalwch cynhenid sy'n deillio o'r strategaeth fuddsoddi, trwy fod yn seiliedig ar ragdybiaethau ariannol sy'n gyson â'r adenillion disgwylidig o'r buddsoddiadau a ddelir gan y Gronfa, a thrwy gynnwys mesurau y gellir eu defnyddio i liniaru effaith y fath anwadalwch.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n parhau i adolygu'r ddwy ddogfen i sicrhau bod y proffil risg cyffredinol yn parhau'n briodol, gan gynnwys, lle y bo'n briodol, comisiynu modelu rhwymedigaethau asedau neu dechnegau dadansoddi eraill.

Adolygu'r Datganiad hwn

Cynhaliodd yr Awdurdod Gweinyddu ei adolygiad sylweddol diweddaraf o'r Datganiad hwn ym mis Ionawr 2020.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n bwriadu adolygu'r Datganiad hwn yn ffurfiol fel rhan o bob gwerthusiad teirblwydd o'r Gronfa oni bai bod angen cymryd camau gweithredu'n gynharach oherwydd amgylchiadau newidiol.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n monitro sefyllfa ariannu'r Gronfa'n fras ar adegau rheolaidd rhwng gwerthusiadau actiwaraid a bydd yn trafod ag Actiwari'r Gronfa a oes unrhyw newidiadau sylweddol sy'n gofyn am weithredu pellach.

Nodau a Diben y Gronfa

Prif nodau'r Gronfa mewn perthynas â'r strategaeth ariannu yw:

1. Rheoli rhwymedigaethau cyflogwyr yn effeithiol

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n ceisio sicrhau bod rhwymedigaethau pob cyflogwr yn cael eu rheoli'n effeithiol. Mewn cyd-destun ariannu, gwneir hyn trwy:

- ofyn am gyngor actiwaraid rheolaidd
- sicrhau bod cyflogwyr yn cael eu hysbysu ac yr ymgynghorir â nhw yn briodol
- monitro'r sefyllfa ariannu'n rheolaidd ynghyd â'r rhagolwg ar gyfer cyfraniadau cyflogwyr, a
- gwahanu cyflogwyr i gategoriâu priodol at ddibenion ariannu

2. Sicrhau bod digon o adnoddau ar gael i fodloni'r holl rwymedigaethau yn ôl eu trefn

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod yr angen i sicrhau bod gan y Gronfa bob amser ddigon o asedau rhydd i allu talu pensiynau, gwerthoedd trosglwyddo, costau, ffioedd a threuliau eraill. Polisi'r Awdurdod Gweinyddu yw y telir y fath wariant, yn y lle cyntaf, trwy gyfraniadau cyflogwyr a chyflogeion sy'n dod i law er mwyn osgoi'r gost o dynnu buddsoddiad o asedau. Mae'r awdurdod Gweinyddu'n monitro'r sefyllfa bob mis er mwyn sicrhau y gellir bodloni pob gofyniad ariannol.

3. Galluogi cyfraddau cyfraniadau sylfaenol i gael eu cadw mor gyson â phosib ac (ar yr amod nad yw'r Awdurdod Gweinyddu'n cymryd risgiau) am gost resymol i drethdalwyr a chyrrff cofrestredig, dynodi a derbyniedig wrth gyflawni a chynnal solfedd a chost-effeithiolrwydd hirdymor y Gronfa, y dylid eu hasesu gan ystyried proffil risg y Gronfa a chyflogwyr, a throthwy risg yr Awdurdod Gweinyddu a chyflogwyr fel ei gilydd.

I osgoi anwadalwch mawr yng nghyfraddau cyfraniadau cyflogwyr, gallai fod angen buddsoddi mewn asedau sy'n 'cydweddu' â rhwymedigaethau'r cyflogwyr. Yn y cyd-destun hwn, mae 'cydweddu' yn cyfeirio at asedau sy'n ymddwyn mewn modd tebyg i'r rhwymedigaethau wrth i amodau economaidd newid. Yn achos y rhwymedigaethau ar ffurf buddion sy'n daladwy gan y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, byddai asedau o'r fath yn tueddu i gynnwys buddsoddiadau ymyl-gilt llog sefydlog ac sy'n gysylltiedig â'r mynegai, lle caiff y rhwymedigaethau eu mesur trwy gyfeirio at arenillion gilt presennol, fel sy'n wir yn achos rhwymedigaethau amddifad.

Canfyddir bod dosbarthiadau eraill o asedau, megis cyfranddaliadau ac eiddo, yn creu mwy o elw yn yr hirdymor, ar gyfartaledd, ac maent yn gyson â'r nod o geisio adenillion o fuddsoddiadau o fewn ffiniau risg rhesymol. Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n buddsoddi cyfran sylweddol o'r Gronfa mewn asedau o'r fath. Fodd bynnag, mae mwy o risg i'r asedau hyn wrth eu natur, a gall y risg hwnnw arwain at adenillion anwadal dros gyfnodau byr, a methiant i greu'r adenillion disgwylidig yn yr hirdymor.

Gall yr anwadalwch byrdymor mewn adenillion arwain at anwadalwch yn sefyllfa ariannu fesuredig y Gronfa mewn gwerthusiadau actiwaraid olynol, gyda goblygiadau ar gyfer cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr. Gellir lliniaru'r effaith ar gyfraddau cyflogwyr trwy ddefnyddio addasiadau lleddfol ym mhob gwerthusiad.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod bod rhaid creu cydbwysedd rhwng y polisi buddsoddi a fabwysiedir, y dulliau lleddfoll a ddefnyddir wrth werthuso, a'r sefydlogrwydd canlynol yng nghyfraddau cyfraniadau cyflogwyr o'r naill gyfnod gwerthuso i'r llall.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu hefyd yn cydnabod y gallai'r sefyllfa fod yn fwy anwadal i Gyrff Derbyn gyda chontractau byrdymor lle byddai defnyddio dulliau lleddfoll yn llai priodol.

4. Ceisio elw o fuddsoddiadau o fewn ffiniau risg rhesymol

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod mantais ceisio elw o fuddsoddiadau o fewn ffiniau risg rhesymol trwy fuddsoddi mewn buddsoddiadau heb eu cydweddu. Ceisir elw o fuddsoddiadau sy'n uwch na'r rhai sydd ar gael ar stociau'r Llywodraeth trwy fuddsoddi mewn dosbarthiadau eraill o asedau megis ecwitiau ac eiddo. Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n sicrhau bod y ffiniau risg yn rhesymol trwy:

- gyfyngu buddsoddiad i'r lefelau a ganiateir gan y Rheoliadau Buddsoddi
- lleihau'r risg o ddiffyg daliad trwy gyfyngu buddsoddi i ddosbarthiadau o asedau a gydnabyddir gan mwyaf yn briodol i gronfeydd pensiynau yn y DU
- dadansoddi anwadalwch a'r risgiau elw absoliwt a grëir gan y dosbarthiadau asedau hynny ar y cyd â'r Ymgynghorydd Buddsoddi a Rheolwyr y Gronfa, a sicrhau eu bod yn cadw'n gyson â'r proffiliau risg ac adenillion a ragwelir yn y strategaeth ariannu.
- cyfyngu ar y risg o grynhoi trwy ddatblygu strategaeth fuddsoddi amrywiol, a
- monitro'r risg o gamgydweddu: hynny yw, nad yw'r buddsoddiadau'n cyd-fynd â rhwymedigaethau'r Gronfa.

Diben y Gronfa

Diben y Gronfa yw:

- derbyn incwm trwy gyfraniadau, gwerthoedd trosglwyddo a buddsoddiadau, a
- thalu buddion, gwerthoedd trosglwyddo, costau, ffioedd a threuliau'r cynllun fel y diffinnir yn y Rheoliadau ac yn Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016

Cyfrifoldebau'r prif bartïon

Y tri pharti y mae eu cyfrifoldebau at y Gronfa yn arbennig o berthnasol yw'r Awdurdod Gweinyddu, y cyflogwyr unigol ac Actiwari'r Gronfa.

Dyma'u prif gyfrifoldebau:

Awdurdod Gweinyddu

Prif gyfrifoldebau'r Awdurdod Gweinyddu yw

1. *Gweithredu cronfa bensiwn*
2. *Casglu incwm o fuddsoddiadau a symiau eraill sy'n ddyledus i'r Gronfa fel y nodir yn y Rheoliadau, gan gynnwys cyfraniadau cyflogwyr a chyflogeion a, hyd y gall yr Awdurdod Gweinyddu wneud hynny, sicrhau y caiff y cyfraniadau hyn eu talu erbyn y dyddiad priodol.*

Rhaid i gyflogwyr unigol dalu cyfraniadau yn unol â Rheoliadau 67 i 71. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n sicrhau bod pob cyflogwr yn ymwybodol o'r gofynion hyn a hefyd o ofynion Deddf Pensiynau 1995.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n monitro'r broses o dderbyn cyfraniadau er mwyn sicrhau y cânt eu derbyn yn unol â'r trefniadau cytunedig. Hefyd, yr Awdurdod Gweinyddu yn unig sy'n gyfrifol am ddewis amserau taliadau yn ymwneud â throsglwyddiadau mewn swmp neu ymddeoliadau cynnar. Lle nad

yw cyflogwyr yn cydymffurfio â threfniadau, rhoddir gwybod iddynt am hyn. Yn unol â'r Rheoliadau, gellir codi llog ar Gyfradd Sylfaenol +1% ar gyfraniadau dyledus neu arian arall na dderbynnir erbyn y dyddiad priodol.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n sicrhau, lle y bo'n briodol, fod camau'n cael eu cymryd i adennill asedau o Gyrrff Derbyn y mae eu Cytundeb Derbyn wedi dod i ben (a chan gyflogwyr eraill y mae eu cyfranogiad yn y Gronfa wedi dod i ben) trwy

- ofyn i Actiwari'r Gronfa gyfrifo unrhyw ddiffyg ar ddyddiad gadael y Gronfa
- hysbysu'r corff bod rhaid iddo gywiro unrhyw ddiffyg wrth adael. Amlinellir polisi'r Awdurdod Gweinyddu'n ddiweddarach yn y datganiad hwn

3. *Buddsoddi arian dros ben yn unol â'r Rheoliadau*

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cydymffurfio â'r Rheoliadau Buddsoddi.

4. *Talu'r hawliau perthnasol o'r Gronfa fel yw amlinellir gan y rheoliadau.*

5. *Sicrhau bod arian ar gael i gyflawni rhwymedigaethau yn ôl eu trefn*

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cyflawni'r ddyletswydd hon yn unol â nodau'r Gronfa a amlinellir uchod.

6. *Cymryd camau fel y nodir yn y Rheoliadau i ddiogelu'r Gronfa rhag goblygiadau diffyg daliad cyflogwr.*

7. *Rheoli'r broses werthuso mewn ymgynghoriad ag Actiwari'r Gronfa*

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n sicrhau ei fod yn cyfathrebu'n effeithiol ag Actiwari'r Gronfa i:

- gytuno ar amserlenni i ddarparu gwybodaeth a chanlyniadau prisio
- sicrhau y darperir data sy'n briodol gywir

- sicrhau bod Actiwari'r Gronfa'n eglur am gynnwys y Datganiad Strategaeth Ariannu
- sicrhau y cyfathrebir yn briodol trwy gydol y broses â'r cyflogwyr sy'n cyfranogi
- sicrhau y darperir adroddiadau sy'n ofynnol yn ôl canllawiau a rheoliadau perthnasol.

8. *Paratoi a chynnal DSF a Datganiad Strategaeth Ariannu ar ôl ymgynghori'n briodol â phartion â diddordeb.*

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn sicrhau bod y ddwy ddogfen yn cael eu paratoi a'u cynnal yn y modd gofynnol.

9. *Monitro pob agwedd ar berfformiad a chyllid y Gronfa, a diwygio'r ddwy ddogfen hyn os oes angen.*

Mae'r Awdurdod Gweinyddu yn monitro perfformiad buddsoddi a sefyllfa ariannu'r Gronfa bob chwarter. Caiff y DSF ei adolygu bob blwyddyn, a'r Strategaeth Ariannu bob tair blynedd, fel rhan o'r cylchred gwerthuso, oni bai bod angen addasu'r rhain yn gynt oherwydd amgylchiadau.

10. *Rheoli unrhyw wrthdaro buddiannau posib sy'n deillio o'r rôl ddeuol fel Awdurdod Gweinyddu a Chyflogwr Cynllun ar yr un pryd.*

11. *Galluogi'r bwrdd pensiwn lleol i adolygu'r broses werthuso fel y nodir yn ei gylch gorchwyl.*

Cyflogwyr Unigol

Bydd y cyflogwyr unigol yn:

- Didynnu cyfraniadau o gyflog cyflogeion
- Talu'r holl gyfraniadau parhaus ar gyfer aelodau a chyflogwyr (hynny yw, canran cyflog a chyfraniadau adennill diffyg daliadau dyledus) fel y pennir gan Actiwari'r Gronfa, yn brydlon erbyn 19eg diwrnod y mis.
- Datblygu polisi ynglŷn ag ambell ddisgresiwn penodol ac arfer disgresiwn o fewn y fframwaith rheoliadol, gan sicrhau bod gan yr Awdurdod Gweinyddu gopiau o bolisiau cyfredol sy'n ymdrin â'r disgresiynau hynny.

- Talu am aelodaeth neu bensiw n ychwanegol, ychwanegiad, rhyddhau budd-daliadau'n gynnar neu gostau straen untro eraill yn unol â threfniadau cytunedig
- Hysbysu'r Awdurdod Gweinyddu'n brydlon am bob newid i aelodaeth, neu newidiadau eraill sy'n effeithio ar ariannu i'r dyfodol
- Hysbysu, ac os dymunir, ymateb i unrhyw ymgynghoriad am y Datganiad Strategaeth Ariannu, y DSF neu bolisiau eraill
- Talu unrhyw ffioedd gadael wrth orffen cyfranogi yn y Gronfa

Actiwari'r Gronfa

Bydd Actiwari'r Gronfa yn paratoi cyngor a chyfrifiadau ar y canlynol:

- Y strategaeth ariannu, llunio'r Datganiad Strategaeth Ariannu a pharatoi prisiadau actiwaraid, gan gynnwys gosod cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar lefel i sicrhau solfedd a chost-effeithiolrwydd hirdymor y gronfa a chyflwyno Tystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau, ar ôl cytuno ar ragdybiaethau gyda'r Awdurdod Gweinyddu a rhoi ystyriaeth i'r Datganiad Strategaeth Ariannu.
- Paratoi cyngor a chyfrifiadau mewn perthynas â throsglwyddiadau swmp a'r agweddau ariannu ar faterion sy'n ymwneud â budd-daliadau unigol megis costau straen pensynau, costau ymddeol trwy afiechyd a chost blynyddoedd ychwanegol digolledu ac ati.
- Cynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu wrth asesu a oes angen adolygu cyfraniadau cyflogwyr rhwng priso fel y caniateir neu sy'n ofynnol gan y Rheoliadau
- Rhoi cyngor a phrisiadau wrth i gyflogwyr adael y Gronfa
- Rhoi cyngor i'r Awdurdod Gweinyddu ar fondiau a ffurfiau eraill o warant yn erbyn effaith ariannol diffyg daliad cyflogwyr ar y Gronfa.
- Sicrhau bod yr Awdurdod Gweinyddu'n ymwybodol o unrhyw arweiniad proffesiynol neu ofynion proffesiynol eraill a allai fod yn berthnasol i'w rôl wrth gynghori'r Gronfa.

Bydd cyngor o'r fath yn ystyried y sefyllfa ariannu a'r Datganiad Strategaeth Ariannu yn ogystal â materion perthnasol eraill pan fo cyfarwyddyd i wneud hynny.

Bydd Actiwari'r Gronfa yn cynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu wrth asesu a oes angen adolygu cyfraniadau cyflogwyr rhwng prisiadau actiwaraid fel sy'n ofynnol gan y rheoliadau.

Strategaeth Ariannu

Dull gweithredu ar sail risg

Mae'r Gronfa yn defnyddio dull gweithredu ar sail risg i'w strategaeth ariannu.

Mae dull gweithredu ar sail risg yn golygu cynnal y prisiad actiwaraid ar sail y tebygolrwydd asesedig o gyflawni'r amcanion ariannu. Yn ymarferol, mae angen tri phenderfyniad allweddol ar gyfer y dull gweithredu ar sail risg:

- pa Darged Solfedd i'w bennu (yr amcan ariannu – y pwynt y mae'r Awdurdod Gweinyddu am weld y Gronfa yn ei gyrraedd),
- Cyfnod y Trywydd (pa mor gyflym mae'r Awdurdod Gweinyddu am i'r Gronfa gyrraedd y pwynt hwnnw), a'r
- Tebygolrwydd o Lwyddiant Ariannu (pa mor debygol y mae'r Awdurdod Gweinyddu am iddo fod gan y bydd y Gronfa nawr yn bwrw'r Targed Solfedd erbyn diwedd Cyfnod y Trywydd).

Mae'r tri dewis hyn, wedi'u hategu gan fodelu risg cymhleth a gynhaliwyd gan Actiwari'r Gronfa, yn diffinio'r gyfradd ostyngol (y rhagdybiaeth am yr adeniliad o fuddsoddiad) i'w mabwysiadu a, thrwy hyn, gyfraniadau priodol cyflogwyr a fydd yn daladwy. Gyda'i gilydd maent yn mesur risgiau'r strategaeth ariannu.

Nodir rhagor o fanylion am y tri ymadrodd hyn yn Atodiad 1.

Cais i wahanol fathau o gyrff

Nodir rhai sylwadau am yr egwyddorion a ddefnyddiwyd i bennu'r Targedau Solfedd ac Ariannu ar gyfer gwahanol gyrff yn y Gronfa isod.

- **Cyrff Cofrestredig a chyrrff cyfamod cadarn penodol eraill**

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn mabwysiadu dull cyffredinol yn hyn o beth o dybio buddsoddiad amhenodol mewn ystod eang o asedau risg uwch nag asedau risg isel ar gyfer Cyrff Cofrestredig a rhai cyrrff eraill sy'n hirdymor eu natur.

- **Cyrff Derbyn a rhai cyrrff eraill y mae eu cyfranogiad yn gyfyngedig**

I Gyrff Derbyn, cyrrff sydd ar gau i ymgeiswyr newydd a chyrrff eraill y credir bod eu cyfranogiad yn y Gronfa am gyfnod cyfyngedig oherwydd cyfyngiadau hysbys neu gyfamod wedi'i leihau, na fyddai gan y Gronfa gyfle i gael rhagor o arian ar eu cyfer ar ôl iddynt adael, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n rhoi ystyriaeth benodol i'r posibilrwydd y gallai cyfranogiad ddod i ben (neu na fyddai ganddo unrhyw aelodau sy'n cyfranogi), i amseriad posib y fath ymadawiad ac unrhyw newid tebygol mewn strategaeth fuddsoddi dybiannol neu wirioneddol o ran yr asedau a ddelir mewn perthynas â rhwymedigaethau'r corff ar y dyddiad gadael (h.y. a fydd y rhwymedigaethau'n cael eu 'hamddifadu' neu a oes gwarantwr ar gael i ymgorffori'r asedau a'r rhwymedigaethau tybiannol).

Cyfnodau Adennill

Lle mae prisiad yn dangos bod gan y Gronfa arian dros ben neu ei bod mewn diffyg yn erbyn y Targed Ariannu, caiff cyfraniadau cyflogwyr eu haddasu er mwyn adfer y cyllid llawn dros gyfnod o flynyddoedd.

Pennir y Cyfnod Adennill sy'n berthnasol i bob cyflogwr gan Actiwari'r Gronfa mewn ymgynghoriad â'r Awdurdod Gweinyddu a'r cyflogwr, gyda'r bwriad o gydbwysu'r gofynion ariannu amrywiol yn erbyn y risgiau dan sylw

oherwydd materion megis cryfder ariannol y cyflogwr a natur ei gyfranogiad yn y Gronfa.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod y disgwylir i gyfran helaeth o rwymedigaethau'r Gronfa fod ar ffurf buddion dros amser hir. I gyflogwyr sydd â chyfamod cadarn, mae'r Awdurdod Gweinyddu'n fodlon cytuno ar Gyfnodau Adennill sy'n hirach na chyfartaledd cyfnod gweithio aelodaeth y cyflogwr hwnnw yn y dyfodol. Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod bod y fath ddull gweithredu'n gyson â'r nod o gadw cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr mor gyson â phosib. Fodd bynnag, mae'r Awdurdod Gweinyddu hefyd yn cydnabod y perygl o ddibynnu ar gyfnodau adennill hir ac mae wedi cytuno gydag Actiwari'r Gronfa ar gyfyngiad o 30 mlynedd ar gyfer cyflogwyr yr asesir gan yr Awdurdod Gweinyddu fel rhai sy'n ddibynadwy dros y tymor hir.

Polisi'r Awdurdod Gweinyddu yw cytuno ar Gyfnodau Adennill gyda phob cyflogwr sydd mor fyr â phosib o fewn y fframwaith hwn. I gyflogwyr sy'n cyfranogi yn y Gronfa am gyfnod penodol, nid yw'n debygol y byddai'r Awdurdod Gweinyddu ac Actiwari'r Gronfa'n cytuno ar Gyfnod Adennill sy'n hirach na'r cyfnod cyfranogiad sy'n weddill.

Camau

Yn unol â'r gofyniad i gadw cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr mor gyson â phosib, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried, gyda phob prisiad, a ddylai cyfraddau cyfraniadau newydd fod yn daladwy ar unwaith neu a ddylid cyrraedd y pwynt hwnnw trwy gyfres o gamau dros y blynyddoedd sy'n dod (gallai hyn fod yn gynnydd neu'n ostyngiad mewn cyfraddau cyfraniadau cyflogwr). Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n trafod ag Actiwari'r Gronfa y risgiau sy'n gynhenid mewn dull o'r fath, a bydd yn archwilio gyda phob cyflogwr yr effaith ariannol a'r risgiau cysylltiedig. Polisi'r Awdurdod Gweinyddu yw na chaniateir mwy na thri cham cyfartal (h.y. y cyfnod prisio) mewn amgylchiadau arferol. Gellid caniatáu rhagor o

gamau mewn achosion eithafol, ond nid yw'n debygol y byddai cyfanswm y camau'n fwy na chwe cham.

Grwpio neu Gyfuno

Mewn rhai amgylchiadau, gallai fod yn ddymunol i grwpio neu gyfuno cyflogwyr sy'n cyfranogi yn y Gronfa at ddibenion ariannu (h.y. i gyfrifo cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr). Gallai'r rhesymau gynnwys:

- lleihau anwadalwch cyfraddau cyfraniadau i gyflogwyr bach, hwyluso sefyllfaoedd lle mae gan gyflogwyr ffynhonnell ariannu gyffredin neu gynorthwyo cyflogwyr sydd am rannu'r risgiau sy'n ymwneud â'u cyfranogiad yn y Gronfa, neu
- gcontractau allanol bach sydd wedi cael eu cynnal ar ddull pasio drwodd lle mae'n gwneud synnwyr i'r darparwr/contractwr gwasanaeth naill ai roi'r un gyfradd cyfraniadau â'r corff contract allanol neu'r gyfradd cyfraniadau benodedig y cytunwyd arni drwy gcontract, neu
- mae cyflogwyr wedi cael eu grwpio am resymau ymarferol neu fasnachol.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod bod grwpio'n gallu arwain at draws-gymorthdalu gan un cyflogwr i un arall dros amser. Polisi'r Awdurdod Gweinyddu yw ystyried y sefyllfa'n ofalus yn ystod pob prisiad a hysbysu pob cyflogwr sydd wedi'i grwpio mai dyma'r drefn a phwy yw'r cyflogwyr eraill yn ei grŵp. Os bydd y cyflogwr yn gwrthwynebu, pennir ei gyfradd cyfraniadau ei hun iddo. I gyflogwyr sydd â mwy na 50 aelod cyfranogol, byddai'r Awdurdod Gweinyddu'n chwilio am dystiolaeth o gydrywiaeth rhwng cyflogwyr cyn ystyried grwpio. Ar gyfer cyflogwyr y mae eu cyfranogiad am gyfnod penodol (e.e. cyrff derbyn penodol), mae grwpio'n annhebygol o gael ei ganiatáu.

Gellir grwpio'r holl gyflogwyr gyda'i gilydd, fel y rhennir yr holl risgiau cyfranogiad, neu gellir eu grwpio'n rhannol fel y rhennir risgiau penodol yn unig.

O ran grwpio'r holl gyflogwyr gyda'i gilydd at ddibenion ariannu, ni wneir hyn oni dderbynnir caniatâd y cyflogwyr perthnasol.

Caiff pob cyflogwr yn y Gronfa ei grwpio gyda'i gilydd o ran y risgiau sy'n gysylltiedig â thalu cyfandaliad a buddion pensiwn dibynyddion pan fo rhywun yn marw yn ei swydd ac am fuddion sy'n daladwy pan fo rhywun yn ymddeol oherwydd afiechyd – mewn geiriau eraill, rhennir cost y fath fuddion rhwng pob cyflogwr yn y Gronfa. Gall y fath fuddion achosi pwysau ariannu a allai fod yn sylweddol i rai o'r cyflogwyr llai os nad ydynt wedi'u hyswirio neu os na rennir risgiau. Oherwydd ei maint, nid yw'r Gronfa'n ystyried ei bod yn gost-effeithiol neu'n angenrheidiol i yswirio'r buddion hyn yn allanol ac mae hyn yn cael ei ystyried yn ddull ymarferol a rhad o ledaenu'r risg.

Ceir dau grŵp o gyflogwyr yn y Gronfa sy'n cael eu cyfuno at ddibenion ariannu a chyfraniadau.

1. Grŵp Cynghorau Tref a Chymuned

Ar hyn o bryd, mae'r holl gyflogwyr yn y grŵp yn talu'r un ganran o gyfradd cyfraniadau tâl.

2. Grŵp Colegau

Ar hyn o bryd mae cyflogwyr yn y grŵp yn talu cyfradd cyfraniadau sylfaenol (gwasanaethau'r dyfodol) gyffredin a swm cyfraniad diffyg sy'n hafal i gyfran o gyfanswm cyfraniadau diffyg ariannol y grŵp.

Yn ogystal, mae nifer o ddarparwyr gwasanaeth neu gyflogwyr eraill yn cael eu cyfuno naill ai gyda Chyngor Caerdydd neu Gyngor Bro Morgannwg am resymau cytundebol neu fasnachol.

Mae manylion llawn y grwpiau / cronfeydd, y cyfranogwyr ar ddyddiad ysgrifennu'r datganiad hwn a'r ffordd y maent yn gweithredu wedi'u nodi yn Atodiad 3.

Cyfrifiadau ariannu rhwng prisiadau

Er mwyn monitro datblygiadau, gall yr Awdurdod Gweinyddu, o dro i dro, ofyn am brisiadau anffurfiol neu gyfrifiadau eraill. Yn gyffredinol, yn y fath achosion bydd y cyfrifiadau'n seiliedig ar estyniad bras o werthoedd asedau a rhwymedigaethau, a chaiff rhwymedigaethau eu cyfrifo trwy gyfeirio at ragdybiaethau sy'n gyson â'r prisiad diweddaraf cyn hynny. Yn benodol, nid yw'n debygol y byddai'r rhwymedigaethau'n cael eu cyfrifo trwy ddefnyddio data am aelodau unigol ac ni fyddai'r rhagdybiaethau'n cael eu hadolygu fel sy'n digwydd mewn prisiadau teirblwydd ffurfiol.

Is-gronfeydd tybiannol ar gyfer cyflogwyr unigol

Er mwyn pennu cyfraddau cyfraniadau ar gyfer cyflogwyr unigol neu grwpiau o gyflogwyr, mae'n gyfleus isrannu'r Gronfa gyfan yn dybiannol rhwng y cyflogwyr, fel petai gan bob cyflogwr ei is-gronfa dybiannol ei hun o fewn y Gronfa.

Mae'r isrannu hwn at ddibenion ariannu yn unig. Mae'n gwbl dybiannol ei natur ac nid yw'n awgrymu unrhyw fath o isrannu asedau'n ffurfiol na pherchenogaeth ar unrhyw asedau neu grwpiau o asedau penodol gan unrhyw gyflogwr unigol neu grŵp o gyflogwyr.

Nodir manylion am sut caiff yr is-gronfeydd eu hymestyn yn Atodiad 2.

Aeddfedrwydd y Gronfa

I ddiogelu'r Gronfa, a chyflogwyr unigol, rhag y risg bod aeddfedrwydd cynyddol a chyflogresi llai yn creu addasiadau cyfraniadau annerbyniol o anwadal fel canran tâl, bydd yr Awdurdod Gweinyddu fel arfer yn gofyn am lifoedd cyfalaf diffiniedig gan gyflogwyr mewn perthynas ag unrhyw gyllid dros ben neu ddiffyg y rhoddir gwybod amdano.

Mewn rhai amgylchiadau, i gyflogwyr sicr y mae'r Awdurdod Gweinyddu'n eu hystyried yn hirdymor eu natur, gellir gosod addasiadau

cyfrannu i unioni unrhyw gyllid dros ben neu ddiffyg y rhoddir gwybod amdano fel canran o'r gyflogres ond gellir rhagdybio cyflogres ragamcanol gan y cyflogwr. Ynghlwm wrth dull gweithredu o'r fath y mae'r rhagdybiaeth awgrymedig y bydd cyflogres y cyflogwr yn cynyddu ar gyfradd ragdybiedig. Os na fydd y cyflogres yn cynyddu ar y gyfradd hon, neu os bydd yn gostwng, bydd hynny oherwydd nad oedd y camau unioni'n ddigonol. I ddiogelu'r Gronfa yn erbyn y risg hwn, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n monitro cyflogresi a lle bo tystiolaeth nad yw cyflogresi'n cynyddu ar y gyfradd ddisgwyliedig, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried gofyn am gyfraniadau ariannol yn hytrach na chanrannau cyflogres.

Pan asesir bod cyflogwr mewn gwared a bod cyfraniadau i'w pennu islaw cost cronni yn y dyfodol, bydd hyn yn cael ei weithredu drwy ostyngiad yng nghanran y gyfradd cyflogau pensynadwy yn hytrach na thrwy swm ariannol negyddol (yn amodol ar gyfradd cyfraniadau gyffredinol isaf o sero).

Amgylchiadau arbennig yn ymwneud â chyflogwyr penodol

Adolygiadau interim

Mae Rheoliad 64(6) y rheoliadau yn rhoi pŵer i'r Awdurdod Gweinyddu gynnal prisiadau ynglŷn â chyflogwyr y disgwylir iddynt adael y Gronfa ar ryw adeg yn y dyfodol, ac i Actiwari'r Gronfa ardystio cyfraddau cyfraniadau diwygiedig rhwng dyddiadau prisio teirblwydd.

Amcan pennaf yr Awdurdod Gweinyddu ar bob adeg yw bod eglurder, lle bo modd, o ran y Targed Ariannu i'r corff hwnnw a bod cyfraddau cyfraniadau sy'n daladwy yn briodol i'r Targed Ariannu hwnnw. Fodd bynnag, nid yw hyn bob amser yn bosibl oherwydd mae'n bosib na fydd modd gwybod y dyddiad gadael (er enghraifft, gellir rhagdybio bod cyfranogiad ar hyn o bryd yn amhenodol), a hefyd oherwydd bod amodau'r farchnad yn newid yn ddyddiol.

Mae ymagwedd gyffredinol yr Awdurdod Gweinyddu yn y maes hwn fel a ganlyn:

- Pan fo'r dyddiad gadael yn hysbys ac yn fwy na thair blynedd yn y dyfodol, neu pan fo'n anhysbys ac y rhagdybir ei fod yn amhenodol, fel arfer ni chaiff prisiadau interim eu cynnal ar gais yr Awdurdod Gweinyddu
- O ran Cyrff Derbyn sy'n cael eu cynnwys yn y categori uchod, mae'r Awdurdod Gweinyddu'n ystyried mai cyflogwr y cynllun perthnasol sy'n gyfrifol am roi gwybod os oes angen prisiad interim. Byddai cyflogwr y cynllun perthnasol yn gyfrifol am dalu am y fath ymarfer oni chytunir yn wahanol
- Gall newid sylweddol mewn amgylchiadau, megis cael gwybod y dyddiad gadael, symudiadau aelodau perthnasol neu wybodaeth ariannol berthnasol yn dod i'r amlwg beri i'r Awdurdod Gweinyddu adolygu'r sefyllfa yn anffurfiol ac yna wneud cais ffurfiol am brisiad interim.
- O ran cyflogwr sy'n debygol o adael o fewn y tair blynedd nesaf, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cadw llygad ar ddatblygiadau a gall ofyn am brisiad interim ar unrhyw adeg

Serch y canllawiau uchod, mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cadw'r hawl i ofyn am brisiad interim o unrhyw gyflogwr ar unrhyw adeg os yw Rheoliad 64(4) yn berthnasol.

Gwarantwyr

Gall rhai cyflogwyr gyfranogi yn y Gronfa trwy rinwedd presenoldeb Gwarantwr. Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cadw rhestr o gyflogwyr a'u gwarantwyr cysylltiedig. Oni nodir yn wahanol, mae'r Awdurdod Gweinyddu'n ystyried bod dyletswydd Gwarantwr yn cynnwys y canlynol:

- Os yw cyflogwr yn gadael y Gronfa ac yn methu talu unrhyw un o'i rwymedigaethau ariannol i'r Gronfa, disgwylir i'r Gwarantwr roi arian i'r Gronfa fel bod y Gronfa'n derbyn

y swm sy'n ddyledus fel yr ardystir gan Actiwari'r Gronfa, gan gynnwys unrhyw log taladwy sydd wedi cronni arno.

- Os yw'r Gwarantwr yn gyflogwr yn y Gronfa a bod yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried bod ganddo gyfamod addas, gall y Gwarantwr glirio peth o'r rhwymedigaeth ariannol trwy ymgorffori'r rhwymedigaethau sy'n weddill yn ei gronfa ei hun o rwymedigaethau Cronfa. Mewn geiriau eraill, mae'n cytuno i fod yn ffynhonnell cyllid yn y dyfodol o ran y rhwymedigaethau hynny petai diffygion yn y dyfodol.
- Yn ystod cyfnod cyfranogiad y cyflogwr, gall Gwarantwr gytuno ar unrhyw adeg i ymgorffori unrhyw rwymedigaethau cyflogwr sy'n weddill yn y dyfodol. Effaith y cam hwnnw fyddai lleihau'r Targedau Ariannu a Solfedd ar gyfer y cyflogwr, a fyddai'n debygol o arwain at leihau gofynion cyfraniadau.

Bondiau a dulliau sicrwydd eraill

Mae Atodlen 2 Rhan 3 Paragraff 6 o'r Rheoliadau yn creu gofyniad i gorff derbyn newydd gyflawni i foddhad yr awdurdod gweinyddu (a chyflogwr y cynllun yn achos corff a dderbynnir o dan Atodlen 2 Rhan 3 Paragraff 1(d)(i) o'r Rheoliadau) asesiad gan ystyried cyngor actiwaraid o lefel y perygl ar derfyniad cynamserol oherwydd ansolfedd, dirwyn i ben neu ddiddymu.

Os bydd lefel y risg a nodir gan yr asesiad o'r fath raddau nes bod angen gwneud hyn, bydd y corff derbyniedig yn ymrwmo i indemniad neu fond gyda pharti priodol. Os nad yw'n ffafriol i gorff derbyn ymrwmo i indemniad neu fond, mae angen i'r corff sicrhau gwarant ar ffurf sy'n foddhaol i'r Awdurdod Gweinyddu gan sefydliad sydd naill ai'n ariannu neu'n rheoli swyddogaethau'r corff derbyn, neu sy'n berchen arnynt.

Mae ymagwedd yr Awdurdod Gweinyddu yn y maes hwn fel a ganlyn:

- Yn achos cyrff derbyn a dderbynnir dan Atodlen 2 Rhan 3 Paragraff 1(d) y Rheoliadau a chyrrff derbyn eraill sydd â Gwarantwr, ac ar yr amod bod yr Awdurdod Gweinyddu o'r farn bod gan y Cyflogwr neu Warantwr Cynllun perthnasol gyfamod digon cadarn, diben unrhyw fond yw diogelu cyflogwr y cynllun perthnasol petai'r corff derbyn yn diffygdlu. O ganlyniad, y Cyflogwr neu Warantwr Cynllun perthnasol yn unig sy'n gyfrifol am drefnu unrhyw asesiadau risg a phennu lefel y bond angenrheidiol. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cynnig rhai cyfrifiadau safonol a roddir gan Actiwari'r Gronfa i gynorthwyo'r Cyflogwr Cynllun perthnasol, ond ni ddylid dehongli hyn fel cyngor i'r Cyflogwr Cynllun perthnasol ynglŷn â'r mater hwn.
- O ran cyrff derbyn a dderbynnir o dan Atodlen 2, Rhan 3, Paragraff 1(e) y Rheoliadau, neu o dan Paragraff 1(d) lle nad yw'r Awdurdod Gweinyddu o'r farn bod gan y Cyflogwr Cynllun perthnasol gyfamod digon cryf, ac o ran Cyrff Derbyn eraill nad oes ganddynt Warantwr neu nad yw'r Awdurdod Gweinyddu'n ystyried bod gan y Gwarantwr gyfamod digon cryf, mae'n rhaid i'r Awdurdod Gweinyddu fod yn rhan o'r gwaith o asesu lefel ofynnol y bond i ddiogelu'r Gronfa. Ni ellir bwrw ymlaen â'r broses dderbyn nes bod yr Awdurdod Gweinyddu wedi cytuno ar lefel yswiriant y bond. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cynnig rhai cyfrifiadau safonol a roddir gan Actiwari'r Gronfa i gynorthwyo'r Cyflogwr Cynllun perthnasol i benderfynu pa lefel o fond fyddai'n foddhaol. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu hefyd, ar gais, yn cynnig hwn i'r Corff Derbyn neu'r Gwarantwr. Ni ddylid dehongli hyn fel cyngor i'r Cyflogwr Cynllun, y Gwarantwr neu'r Corff Derbyn.
- Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n nodi y gall lefelau yr yswiriant bond sy'n angenrheidiol amrywio a bydd yn adolygu, neu'n argymhell i gyflogwr y cynllun adolygu, yr yswiriant angenrheidiol o leiaf unwaith y flwyddyn.

Rhwymedigaethau wedi'u hamsugno

Os bydd cyflogwr yn gadael y Gronfa, mae'n bosib y bydd cyflogwr arall yn cytuno i ddarparu ffynhonnell ariannu yn y dyfodol ar gyfer unrhyw ddiffygion o ran y rhwymedigaethau hyn sy'n dod i'r amlwg.

Mewn amgylchiadau o'r fath, gelwir y rhwymedigaethau'n rhwymedigaethau wedi'u hamsugno (hynny yw bod y cyfrifoldeb amdanynt wedi cael ei amsugno gan y cyflogwr sy'n eu derbyn). Yn achos y fath rhwymedigaethau, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n rhagdybio y bydd y buddsoddiadau a ddelir mewn perthynas â'r rhwymedigaethau hynny yr un fath â'r rheiny a ddelir am weddill rhwymedigaethau'r cyflogwr sy'n eu derbyn. Fel arfer bydd hyn yn golygu rhagdybio buddsoddiad parhaus mewn buddsoddiadau lle mae mwy o risg na bondiau'r Llywodraeth.

Rhwymedigaethau amddifad

Pan fo cyflogwr yn gadael y Gronfa, oni bai y daw unrhyw rhwymedigaethau gweddilliol yn rhwymedigaethau wedi'u hamsugno, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n gweithredu ar y sail na fydd yn gallu derbyn mwy o arian gan y cyflogwr hwnnw ar ôl cwblhau unrhyw brisiad gadael a gynhelir yn unol â Rheoliad 64 a thalu unrhyw symiau dyledus. Yr enw am rhwymedigaethau gweddilliol cyflogwr na ellir cael rhagor o arian ganddynt yw rhwymedigaethau amddifad.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ceisio lleihau'r risg i gyflogwyr eraill yn y Gronfa fod unrhyw ddiffyg o ran y rhwymedigaethau amddifad yn arwain at gost i'r cyflogwyr eraill hynny sy'n unioni'r diffyg. I wireddu hyn, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ceisio arian o'r cyflogwr sy'n gadael a fydd yn ddigonol iddo neilltuo buddsoddiadau risg isel sy'n gyfwerth â'r rhwymedigaethau, fel arfer llog sefydlog a bondiau sy'n gysylltiedig â mynegai a ddarperir gan y Llywodraeth.

I'r graddau bod yr Awdurdod Gweinyddu'n penderfynu peidio â darparu bondiau Llywodraeth o hyd priodol sy'n gyfwerth â'r rhwymedigaethau hyn, caiff unrhyw arian dros ben neu ddiffyg arian ei ychwanegu neu'i ddiwynnu o adeniliad y buddsoddiad a gaiff ei briodoli i asedau tybiannol y cyflogwr.

Pan fo cyflogwr yn gadael y Gronfa

Os yw cyflogwr yn gadael y Gronfa, bydd prisiad ymadael yn cael ei gynnal yn unol â Rheoliad 64. Bydd y prisiad hwnnw yn ystyried unrhyw weithgaredd sy'n ganlyniad i unrhyw aelodau cyfranogol presennol (er enghraifft, unrhyw daliadau trosglwyddo swmp sy'n ddyledus) a statws unrhyw rwymedigaethau a fydd yn aros yn y Gronfa.

Yn benodol, bydd y prisiad gadael yn gwahaniaethu rhwng rhwymedigaethau gweddilliol a fydd yn newid i rwymedigaethau amddifad a rhwymedigaethau a gaiff eu hamsugno gan gyflogwyr eraill. Yn achos rhwymedigaethau amddifad, bydd y Targed Ariannu yn y prisiad gadael yn rhagdybio buddsoddi arian mewn asedau risg isel megis bondiau'r Llywodraeth. Yn achos rhwymedigaethau wedi'u hamsugno, bydd y prisiad gadael yn rhagdybio buddsoddi mewn asedau tebyg i'r rhai a ddelir ar gyfer rhwymedigaethau'r cyflogwr sy'n eu hymgorffori.

Ni waeth a yw'r rhwymedigaethau gweddilliol yn rhwymedigaethau amddifad neu'n rhwymedigaethau wedi'u hamsugno, bydd disgwyl i'r cyflogwr sy'n gadael unioni'r sefyllfa ariannu a ddaw i'r amlwg yn y prisiad gadael. Mewn geiriau eraill, nid yw'r ffaith y gall rhwymedigaethau newid i rwymedigaethau wedi'u hamsugno yn golygu nad oes posibilrwydd y bydd angen codi tâl gadael.

Dan amgylchiadau arferol, polisi'r Awdurdod Gweinyddu yw y bydd unrhyw ddiffyg a geir wrth i gorff derbyn adael yn daladwy ar unwaith mewn un taliad. Mewn achosion eithafol, gall yr

Awdurdod Gweinyddu fod yn barod i gytuno ar daliad dros sawl blwyddyn. Fodd bynnag, mae'n annhebygol y bydd y cyfnod hwn yn fwy na phum mlynedd a bydd unrhyw benderfyniad ar ddisgresiwn yr Awdurdod Gweinyddu.

Credydau Ymadael

Pan fo prisiad ymadael yn datgelu bod gwarged yn y Gronfa mewn perthynas â'r cyflogwr sy'n ymadael, a bod y gwarged hwn i fod i gael ei dalu i'r cyflogwr presennol, bydd yr Awdurdod Gweinyddu, oni chytunir fel arall â'r cyflogwr, yn talu'r credyd ymadael i'r cyflogwr o fewn 3 mis i'r diweddaraf rhwng y dyddiad ymadael a'r dyddiad y mae'r cyflogwr wedi darparu'r holl wybodaeth angenrheidiol sydd ei hangen ar yr Awdurdod Gweinyddu i alluogi Actiwari'r Gronfa i gyfrifo'r rhwymedigaethau terfynol wrth adael.

Mewn perthynas â chyflogwyr sy'n ymadael ar neu ar ôl 14 Mai 2018, lle ceir cytundeb rhwng y cyflogwr sy'n ymadael a'i gorff amsugno bod amod yn yr ymrwymiad amsugno nad yw'r gwarged yn cael ei ddychwelyd i'r cyflogwr sy'n ymadael wrth adael, a bod yr Awdurdod Gweinyddu'n cael cyfarwyddyd ysgrifenedig i'r perwyl hwn, caiff holl asedau a rhwymedigaethau'r cyn-gyflogwr yn y Gronfa eu trosglwyddo i'r corff sy'n ei gyfuno, heb i gredyd ymadael gael ei dalu i'r cyflogwr sy'n gadael. Yn absenoldeb tystiolaeth foddhaol bod trefniant o'r fath yn ei le, bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn talu unrhyw gredyd ymadael i'r cyflogwr sy'n gadael fel sy'n ofynnol gan y Rheoliadau.

Nodi risgiau a gwrthfesuau

Approach

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n ceisio nodi pob risg i'r Gronfa ac ystyried y sefyllfa ar y lefel risg gronol ac unigol. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n monitro'r risgiau i'r Gronfa ac yn cymryd camau gweithredu priodol i gyfyngu ar effaith y rhain lle bynnag y bo modd. Y prif risgiau i'r Gronfa yw:

Risg buddsoddi

Mae hyn yn cynnwys y risg na fydd buddsoddiadau'n creu incwm nac yn cynyddu o ran gwerth, yn ôl y rhagolygon, oherwydd pethau megis perfformiad y marchnadoedd ariannol a rheolwyr buddsoddi'r Gronfa, ac aildyrannu asedau mewn marchnadoedd anwadal. Enghreifftiau o risgiau penodol:

- asedau nad ydynt yn creu'r adenillon angenrheidiol (am ba reswm bynnag, gan gynnwys tanberfformiad gan reolwyr)
- risg systemig gyda'r posibilrwydd o anwadalwch cydgyssylltiedig ar yr un pryd yn y marchnadoedd ariannol
- dim digon o arian i gyflawni rhwymedigaethau wrth iddynt ddod yn ddyledus
- buddsoddiad annigonol, amhriodol neu anghyflawn, a chymryd cyngor actiwaraid a'i roi ar waith
- methiant gwrth-bartion

Y risgiau penodol ynglŷn ag asedau a dosbarthiadau asedau:

- ecwitiâu – risgiau diwydiant, gwlad, maint a stoc
- incwm sefydlog – cromlin arenillion, risgiau credyd, risgiau amser a risgiau marchnad
- asedau amgen – risgiau hylifedd, risgiau eiddo, risgiau alffa
- marchnad arian – risgiau credyd a risgiau hylifedd
- risgiau arian cyfred
- risgiau macro-economaid

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n adolygu perfformiad pob rheolwr buddsoddi bob tri mis ac mae'n ystyried dyraniad asedau'r Gronfa bob blwyddyn trwy gynnal adolygiad blynyddol pan fydd yn cwrdd â'i Ymgynghorwyr Buddsoddi, Rheolwyr y Gronfa ac Actiwari'r Gronfa. Mae'r Awdurdod Gweinyddu hefyd yn adolygu effaith symudiadau'r farchnad ar sefyllfa ariannu gyffredinol y Gronfa yn flynyddol.

Y risg o ran cyflogwyr

Mae'r risgiau hyn yn deillio o'r cymysgedd o gyflogwyr sy'n newid trwy'r amser, o gyflogwyr tymor byr i'r rhai sy'n gorffen, ynghyd â'r diffyg posib mewn taliadau a/neu rwymedigaethau amddifad. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n paratoi Datganiad Strategaeth Ariannu a fydd yn cynnwys digon o fanylder ar sut caiff risgiau ariannu eu rheoli o ran y prif categorïau cyflogwyr (e.e. cyrff cofrestredig a derbyn) a rhanddeiliaid cronfeydd pensiwn eraill.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cynnal cronfa wybodaeth am gyflogwyr, eu rhesymau dros gyfranogi a'u statws cyfreithiol (e.e. elusennau, cwmnïau cyfyngedig drwy warant, trefniadau grwpiau/is-gwmnïau) a bydd yn defnyddio'r wybodaeth hon i gyfeirio Datganiad y Strategaeth Ariannu.

Y risg o ran rhwymedigaethau

Mae'r prif risgiau'n cynnwys cyfraddau llog, chwyddiant mewn cyflogau a phrisiau, disgwyliad oes, patrymau ymddeol newidiol a risgiau demograffig eraill. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n sicrhau bod Actiwari'r Gronfa'n ymchwilio i'r materion hyn yn ystod pob prisiad neu, os yw'n briodol, yn amlach, a'i fod yn adrodd am ddatblygiadau. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cytuno ag Actiwari'r Gronfa ar unrhyw newidiadau sy'n angenrheidiol i'r rhagdybiaethau sydd wrth wraidd y mesur solfedd er mwyn caniatáu am newidiadau a arsylwir neu a ragwelir.

Os daw newidiadau sylweddol o ran rhwymedigaethau i'r amlwg rhwng prisiadau, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n hysbysu pob cyflogwr cyfranogol o'r effaith ragamcanol ar gostau a fydd yn dod i'r amlwg yn y prisiad nesaf ac yn ystyried a oes angen adolygu unrhyw fondiau sydd yn eu lle ar gyfer cyrff derbyn.

Risg reoliadol

Mae'r risgiau hyn yn ymwneud â newidiadau i reoliadau cyffredinol a'r rhai sy'n ymdrin yn benodol â'r CPLIL, gofynion pensiwn

cededlaethol neu reolau Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ymwybodol o'r holl newidiadau arfaethedig diweddaraf. Os gallai unrhyw newid effeithio ar gostau'r Gronfa, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n gofyn i Actiwari'r Gronfa asesu'r effaith bosib ar gostau'r newid. Lle mae'n sylweddol, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n hysbysu cyflogwyr am effaith ac amseriad posib unrhyw newid.

Mae nifer o agweddau ansicr yn gysylltiedig â'r strwythur buddion ar hyn o bryd gan gynnwys:

- Sut y bydd y Llywodraeth yn mynd i'r afael â materion mynegeo a chydraddoli GMP ar gyfer y CPLIL ar ôl i'r datrysiaid interim presennol ddod i ben o 6 Ebrill 2021
- Yr ateb i ddigolledu aelodau am wahaniaethu anghyfreithlon ar sail oedran yn dilyn canlyniad achosion McCloud/Sargeant. Er bod cais y Llywodraeth am ganiatâd i apelio wedi'i wrthod, mae ansicrwydd o hyd ynghylch yr ateb a sut yn union y bydd hyn yn berthnasol i'r CPLIL
- Bydd canlyniad y broses rheoli costau a ph'un a wnaed y cytundeb mewn perthynas â phroses Bwrdd Cynghori'r Cynllun (BCC) ar gyfer lleihau cyfraniadau aelodau a gwella buddion er mwyn cyflawni cost ychwanegol o 0.9% o dâl yn newid o ganlyniad i ddyfarniad McCloud/Sargeant

Wrth benderfynu sut y dylid caniatáu ar gyfer yr ansicrwydd hwn yng nghyfraniadau'r cyflogwr o 1 Ebrill 2020 bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn rhoi ystyriaeth i ganllawiau a gyhoeddir gan y BCC, gan ystyried cyngor Actiwari'r Gronfa. Ar hyn o bryd, mae'r Awdurdod Gweinyddu o'r farn bod y cwrs gweithredu priodol ar gyfer prisiad 2019 yn cynnwys llwytho sy'n hafal i 0.9% o gyflog o fewn cyfraddau cyfraniadau'r cyflogwr ar gyfer pob cyflogwr a ardystiwyd gan Actiwari'r Gronfa sy'n adlewyrchu'r costau ychwanegol cyffredinol posibl i'r Gronfa ar

gyfer McCloud/Cap Costau fel y cynghorir gan Actiwari'r Gronfa. Mae'n bosibl y gellir ailedrych ar y lwfans o fewn cyfraddau cyfraniadau gan yr Awdurdod Gweinyddu ac Actiwari'r Gronfa mewn prisiadau yn y dyfodol (neu, os bydd deddfwriaeth yn caniatáu hynny, cyn prisiadau yn y dyfodol) unwaith y bydd y goblygiadau ar gyfer buddion y cynllun a chyfraniadau'r gweithwyr yn gliriach.

Yn ogystal, cyhoeddwyd dogfen ymgynghori gan GTCLIL o'r enw "Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol: Newidiadau i'r Cylch Prisio Lleol a Rheoli Risg Cyflogwyr" dyddiedig Mai 2019. Roedd hon yn cynnwys cynnig i newid prisiadau cronfa leol CPLIL i gylchoedd pedeirblynyddol. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn rhoi sylw i unrhyw newidiadau yn y Rheoliadau o ganlyniad i'r ymgynghoriad hwn ac yn ystyried unrhyw gamau sy'n ofynnol ym mhrisiad 2019, gan ystyried cyngor Actiwari'r Gronfa.

Y risg o ran hylifedd ac aeddfedrwydd

Mae'r CPLIL yn destun sawl newid ar hyn o bryd, a bydd pob un o'r rhain yn effeithio ar broffil aeddfedrwydd y CPLIL ac yn arwain at oblygiadau llif arian posib. Mae'r pwyslais cynyddol ar gontractau allanol a dulliau eraill o ddarparu gwasanaethau yn gallu arwain at y canlynol:

- aelodau gweithredol yn gadael y CPLIL
- trosglwyddo cyfrifoldeb rhwng cyrff gwahanol yn y sector cyhoeddus
- newidiadau i'r cynllun a allai arwain at fwy o bobl yn dewis eithrio eu hunain
- toriadau gwariant a'u goblygiadau

Gallai'r rhain i gyd arwain at ostyngiadau yn y gweithlu a fyddai'n lleihau aelodaeth, lleihau cyfraniadau a chynyddu nifer y bobl sy'n ymddeol cyn amser mewn ffyrdd nad ydynt wedi'u hystyried mewn rhagolygon blaenorol.

Polisi'r Awdurdod Gweinyddu yw gofyn am gyfathrebu rheolaidd rhyngddo'i hun a chyflogwyr a sicrhau adolygiadau aeddfedrwydd ar lefel y Gronfa a chyflogwr lle nodir materion o bwys.

Y risg o ran llywodraethu

Mae hwn yn ymwneud â'r risg o newidiadau strwythurol annisgwyl i aelodaeth y Gronfa (er enghraifft, cyflogwr yn gwrthod ymgeiswyr newydd neu grwpiau o staff yn cael eu tynnu yn ôl neu'n ymddeol ar raddfa fawr), a'r risg gysylltiedig nad yw'r Awdurdod Gweinyddu'n cael ei hysbysu o'r fath newidiadau mewn modd amserol.

Y polisi yw mynnu cyfathrebu rheolaidd rhwng yr awdurdod ei hun a chyflogwyr a sicrhau bod eitemau megis trefniadau bondiau, sefyllfa ariannol cyflogwyr nad ydynt yn codi trethi a lefelau ariannu'n cael eu hadolygu'n rheolaidd.

Christopher Lee
Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau

Ionawr 2020



Atodiad 1 o'r DSA: Dull a rhagdybiaethau a ddefnyddiwyd i gyfrifo'r Targed Ariannu

Targed Solfedd

Prif nod yr Awdurdod Gweinyddu yw solfedd hirdymor y Gronfa. Yn unol â hyn, caiff cyfraniadau cyflogwyr eu pennu i sicrhau y gellir cyflawni 100% o'r rhwymedigaethau dros y tymor hir trwy ddefnyddio rhagdybiaethau actiwaraidd priodol.

Ystyrir bod y Gronfa'n solfent pan fo'r asedau a ddelir yn gyfartal â neu'n fwy na gwerth rhwymedigaethau'r Gronfa a asesir trwy ddefnyddio dulliau a rhagdybiaethau actiwaraidd priodol. Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n credu y bydd ei strategaeth ariannu'n sicrhau solfedd y Gronfa oherwydd bod gan gyflogwyr ar y cyd y gallu ariannol i gynyddu cyfraniadau cyflogwyr petai angen hyn oherwydd amgylchiadau yn y dyfodol, er mwyn parhau i dargedu lefel ariannu o 100%.

Ar gyfer Cyrff Cofrestredig, a chyrrff eraill lle mae Cyflogwr Cynllun o gyfamod cadarn wedi cytuno i roi ei asedau a'i rhwymedigaethau ar ôl i'r cyflogwr adael y Gronfa, mae'r Targed Solfedd wedi'i bennu ar lefel a gynghorir gan Actiwari'r Gronfa fel amcan ariannu hirdymor darbodus i'r gronfa ei gyflawni ar ddiwedd y Cyfnod Trywydd, yn seiliedig ar fuddsoddiad parhaus mewn cymysgedd o dwf asedau cyfatebol a fwriadwyd i ddarparu adenillion uwchlaw'r gyfradd cynnydd i bensiynau a chyfrifon pensiwn (MPD).

Felly mae hyn yn diffinio'r Targed Solfedd.

Yn achos Cyrff Derbyn, cyrrff sy'n gwrthod ymgeiswyr eraill a chyrrff eraill y credir bod eu cyfranogiad yn y Gronfa am gyfnod cyfyngedig trwy gyfyngiadau hysbys neu gyfamod wedi'i leihau, ac na fyddai modd cael rhagor o arian i'r Gronfa ar ôl iddynt adael y Gronfa, caiff y Targed Solfedd ei bennu trwy ystyried y sail brisio a fyddai'n cael ei mabwysiadu petai'r cyflogwr yn gadael y Gronfa. I'r rhan fwyaf

o'r fath gyrrff, caiff y Targed Solfedd ei bennu i fod yn gymesur â'r buddsoddiad rhagdybiedig mewn portffolio priodol o fondiau'r Llywodraeth ar ôl i'r cyflogwr adael y Gronfa.

Tebygolrwydd o Lwyddiant Ariannu

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n ystyried bod llwyddiant ariannu wedi'i gyflawni os bydd y Gronfa, ar ddiwedd y Cyfnod Trywydd, wedi bwrw'r Targed Solfedd. Y Tebygolrwydd o Lwyddiant Ariannu yw'r posibilrwydd asesedig o hyn yn digwydd ar sail modelu ased-rhwymedigaeth a gynhelir gan Actiwari'r Gronfa.

Ni fydd yr Awdurdod Gweinyddu'n caniatáu pennu cyfraniadau yn dilyn prisiad os oes ganddynt bosibilrwydd annerbyniol o isel o fwrw'r Targed Solfedd ar ddiwedd y Cyfnod Trywydd perthnasol.

Targed Ariannu

Y Targed Ariannu yw swm yr asedau y mae eu hangen ar y Gronfa ar y dyddiad prasio er mwyn talu'r rhwymedigaethau ar y dyddiad hwnnw fel y nodir gan y dull a'r rhagdybiaethau prasio a ddewisir a'r data prasio. Mae'r cyfrifiadau prasio, gan gynnwys cyfraniadau gwasanaethau yn y dyfodol ac unrhyw addasiad ar gyfer arian dros ben neu ddiffyg arian, yn pennu lefel y cyfraniadau sy'n daladwy ac yn penderfynu'r posibilrwydd o fwrw'r Targed Solfedd ar ddiwedd y Cyfnod Trywydd (a ddiffinnir isod).

Yn gyson â'r nod o gadw cyfradd sylfaenol cyfraniadau cyflogwyr mor gyson â phosibl:

- Pennir cyfraddau cyfraniadau trwy ddefnyddio'r dull prasio Unedau Rhagamcanol ar gyfer y rhan fwyaf o gyflogwyr. Defnyddir y dull Unedau Rhagamcanol yn y prisiad actiwaraidd i bennu cost buddion sy'n cronni i'r Gronfa yn gyffredinol ac i gyflogwyr sy'n parhau i

dderbyn aelodau newydd. Mae hyn yn golygu bod cyfradd cyfraniadau gwasanaethau'r dyfodol yn cael ei chyfrifo fel cost buddion sy'n cronni i aelodau sy'n gyflogeion dros y flwyddyn ar ôl dyddiad y prisiad ar ffurf canran cyflog pensynadwy'r aelodau dros y cyfnod hwnnw.

- I gyflogwyr nad ydynt yn derbyn aelodau newydd mwyach, mae'r dull prisio Cyrhaeddiad Oedran yn cael ei ddefnyddio fel arfer. Mae hyn yn golygu bod y gyfradd cyfraniadau'n cael ei chyfrifo fel cost gyfartalog buddion sy'n cronni i aelodau dros y cyfnod nes iddynt farw, gadael y Gronfa neu ymddeol.

Ariannu Llawn a Solfedd

Ystyrir bod y Gronfa wedi'i hariannu'n llawn pan fo'r asedau a ddelir yn gyfwerth â 100% o'r Targed Ariannu. Pan fo'r asedau a ddelir yn fwy na'r swm hwn, ystyrir bod gan y Gronfa arian dros ben, a phan fo'r asedau a ddelir yn llai na'r swm hwn, ystyrir bod y Gronfa mewn diffyg.

Ystyrir bod y Gronfa'n solfent pan fo'r asedau a ddelir yn gyfwerth â neu'n fwy na 100% o'r Targed Solfedd.

Cyfnodau Trywydd

Ystyr y Cyfnod Trywydd mewn perthynas â chyflogwr yw'r cyfnod rhwng dyddiad y prisiad a'r dyddiad pan fwriedir cyflawni solfedd.

Atodiad 2 o'r DSA: Is-gronfeydd tybiannol ar gyfer cyflogwyr unigol

Ymestyn is-gronfeydd

Caiff yr is-gronfa dybiannol a ddyrennir i bob cyflogwr ei hymestyn i ganiatáu am lifoedd arian sy'n gysylltiedig ag aelodaeth y cyflogwr, gan gynnwys incwm cyfraniadau, treuliau budd-daliadau, trosglwyddiadau i mewn ac allan ac incwm buddsoddi a ddyrennir fel y nodir isod. Yn gyffredinol, ni chaniateir am amseriad cyfraniadau a rhagdybir y caiff llifoedd arian ar gyfer pob blwyddyn eu gwneud hanner ffordd drwy'r flwyddyn gan ragdybio y bydd adenillion o fuddsoddiadau'n cael eu hennill yn gyson dros y flwyddyn honno.

Gwneir rhagor o addasiadau ar gyfer:

- Didyniad tybiannol ar gyfer y treuliau a dalwyd o'r Gronfa yn unol â'r rhagdybiaeth a ddefnyddiwyd yn y prisiad blaenorol.
- Caniatáu am unrhyw drosglwyddiadau mewnol sylweddol hysbys yn y Gronfa (ni fydd llifoedd arian yn bodoli ar gyfer y trosglwyddiadau

hyn). Bydd Actiwari'r Gronfa yn rhagdybio llif arian amcangyfrifedig sy'n hafal i werth y gwerth trosglwyddo sy'n cyfateb i arian parod yn seiliedig ar ffactorau priodol a bennwyd gan Adran Actiwari'r Llywodraeth.

- Caniatáu am gyfandaliad marwolaeth yn swydd a buddion eraill a rennir rhwng pob cyflogwr yn y Gronfa (gweler uchod).
- Addasiad cyffredinol i sicrhau bod yr asedau tybiannol a briodolir i bob cyflogwr yn gyfwerth â chyfanswm asedau'r Gronfa a fydd yn ystyried unrhyw enillion neu golledion yn ymwneud â rhwymedigaethau amddifad.

Mewn rhai achosion, ni fydd y wybodaeth sydd ar gael yn caniatáu am gyfrifiadau llifoedd arian o'r fath. Yn y fath amgylchiadau:

- Os bydd Actiwari'r Gronfa o'r farn nad oes perthnasedd mawr i'r diffyg data am lifoedd arian, caiff amcangyfrifon o lifoedd arian eu defnyddio.

- Os bydd Actiwari'r Gronfa o'r farn bod y data llifoedd arian nad yw ar gael yn berthnasol, bydd Actiwari'r Gronfa yn defnyddio dadansoddiad o'r enillion a'r colledion i estyn yr is-gronfa dybiannol. Mae dadansoddiadau o ddulliau enillion a cholledion yn llai manwl gywir na defnyddio llifoedd arian ac maent yn ymwneud â chyfrifo enillion a cholledion sy'n gysylltiedig â'r arian dros ben neu'r diffyg arian a nodir yn y prisiad blaenorol. Wedi nodi arian dros ben neu ddiffyg arian disgwylidig yn y prisiad hwn, bydd cymharu hyn â'r rhwymedigaethau a werthuswyd yn y prisiad hwn yn awgrymu bod asedau tybiannol yn cael eu dal.
- Caiff dadansoddiadau o ddulliau enillion a cholledion eu defnyddio hefyd lle ymddengys fod canlyniadau'r dull llif arian

yn annibynadwy oherwydd trosglwyddiadau mewnol anhysbys.

Priodoli incwm buddsoddi

Os bydd yr Awdurdod Gweinyddu wedi cytuno â chyflogwr y dyrennir portffolio asedau pwrpasol i'r cyflogwr yn dybiannol, rhoddir cyfradd adenillion i'r asedau sydd wedi'u dyrannu'n dybiannol i'r cyflogwr hwnnw sy'n gyson â'r portffolio asedau tybiannol cytunedig.

Os na ddyrennir portffolio asedau tybiannol pwrpasol i'r cyflogwr, rhoddir y gyfradd adenillion a enillir gan asedau'r Gronfa yn gyffredinol i'r asedau sydd wedi'u dyrannu'n dybiannol i'r cyflogwr hwnnw, wedi'u haddasu ar gyfer unrhyw adenilliad a roddir i'r cyflogwr hynny sydd â phortffolio asedau tybiannol pwrpasol.

Atodiad 3 o'r DSA: Grwpiau / Cyfuno

Grŵp Cyngorau Tref a Chymuned

Cyfranogwyr gweithgar y Grŵp, ar ddyddiad ysgrifennu'r Datganiad hwn, yw:

- Cyngor Tref y Bont-faen
- Cyngor Tref Llanilltud Fawr
- Cyngor Tref Penarth
- Cyngor Tref y Barri
- Cyngor Cymuned Radur a Phentre-poeth
- Cyngor Cymuned Llys-faen
- Cyngor Cymuned Gwenfô
- Cyngor Cymuned Pen-llin
- Cyngor Cymuned Pentyrch

Yn ogystal, mae rhwymedigaethau'n gysylltiedig â'r cyrff canlynol nad oes ganddynt unrhyw aelodau gweithredol ar hyn o bryd. Mae'r rhwymedigaethau hyn yn parhau i fod yn rhan o rwymedigaethau'r grŵp:

- Neuadd Goffa'r Barri
- Cyngor Cymuned Dinas Powys
- Cyngor Cymuned Sili

Ar hyn o bryd, mae cyfranogwyr gweithredol y grŵp yn talu'r un ganran o'r gyfradd cyfraniadau cyflog sy'n cynnwys cyfraniad tuag at ddiffyg y grŵp.

Os nad oes gan Gyngor Tref neu Gymuned aelodau cyfrannog, daw'n gyflogwr sy'n ymadael dan Reoliad 64 (1) oni bai bod hysbysiad atal dros dro wedi'i ddyroddi (gellir dyroddi hysbysiad atal am gyfnod o hyd at dair blynedd os oes tebygolrwydd rhesymol y bydd aelod gweithredol yn ymuno â'r Gronfa o fewn y cyfnod atal dros dro (Rheoliadau 64 (2A) i 64 (2C)).

O ystyried bod y rhwymedigaethau fel arfer yn fach, ni fydd yr Awdurdod Gweinyddu'n disgwyl i gyflogwr sy'n ymadael wneud taliad ymadael na chael unrhyw gredyd gadael oni bai bod y cyflogwr sy'n gadael yn cael effaith berthnasol ar gyflogwyr eraill yn y Grŵp. Bydd yr asedau a'r rhwymedigaethau sy'n ymwneud â'r cyflogwr presennol yn parhau'n rhan o'r Grŵp.

Yn yr un modd, ni fydd disgwyliad y bydd cyflogwr â hysbysiad atal yn gwneud unrhyw gyfraniadau yn ystod y cyfnod atal oni bai ei fod yn cael effaith berthnasol ar gyflogwyr eraill yn y Grŵp.

Grŵp Colegau

Y cyfranogwyr gweithredol, ar ddyddiad ysgrifennu'r Datganiad hwn, yw:

- Coleg Catholig Dewi Sant
- Coleg Caerdydd a'r Fro (gan gynnwys hen rwymedigaethau o ran Coleg Glan Hafren a Choleg y Barri)
- Prifysgol Metropolitan Caerdydd (gan gynnwys hen rwymedigaethau o ran Athrofa Prifysgol Cymru, Caerdydd)

Mae'r gyfradd cyfraniadau yn gyfradd cyfraniadau sylfaenol (gwasanaeth yn y dyfodol) gyffredin a chyfraniad at ddiffyg y grŵp wedi'i mynegi fel swm ariannol (wedi'i gyfrifo'n gyffredinol yn gymesur â chyflogres y cyflogwr ar y dyddiad prisio, ond gellid defnyddio dull arall yn y dyfodol pe bai'r Awdurdod Gweinyddu o'r farn bod hynny'n briodol).

Os nad oes gan Goleg neu Brifysgol unrhyw aelodau sy'n cyfrannu, daw yn gyflogwr sy'n ymadael o dan Reoliad 6 (1) oni bai bod hysbysiad atal dros dro wedi'i ddyroddi (gellir dyroddi hysbysiad atal am gyfnod o hyd at dair blynedd os oes tebygolrwydd rhesymol y bydd aelod gweithredol yn ymuno â'r gronfa o fewn y cyfnod atal dros (Rheoliadau 64(2A) i 64(2C)).

Cyfrifir prisiad ymadael ar gyfer cyflogwr sy'n ymadael yn seiliedig ar ei gyfran o asedau'r grŵp (fel y'u pennwyd gan yr Awdurdod Gweinyddu yn seiliedig ar gyngor a roddwyd gan Actiwari'r Gronfa).

Grŵp Cyfuno Cyngor Caerdydd

Mae Grŵp Cyngor Caerdydd, ar ddyddiad ysgrifennu'r Datganiad hwn, yn cynnwys rhwymedigaethau mewn perthynas â:

- Chyflugeion a chyn-gyflugeion Cyngor Caerdydd
- Cyn-gyflugeion:
 - o Corfforaeth Caerdydd
 - o Cyngor Dinas Caerdydd a

o Chyngor Sir De Morgannwg (72.37% yn unig)

- Cyflogwyr a gyfunwyd o ganlyniad i, neu a amsugnwyd yn dilyn rhoi'r gorau i, roi gwasanaethau neu ymarferion ailstrwythuro ar gontract allanol:
 - o Bws Caerdydd (rhwymedigaethau y gellir eu priodoli i wasanaeth cyn 26 Hydref 1986) (yr holl rwymedigaethau o bosibl – yn cael ei ystyried ar hyn o bryd)
 - o Race Equality First
 - o Caerdydd ar y Cyd
 - o App Cleaning Limited (Ysgol Teilo Sant)
 - o GLL
 - o A&R Cleaning (Ysgol Lansdowne)
 - o Gwasanaeth Glanhau Ysgol Gynradd Grangetown (App)
 - o Circle IT (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)
 - o Glen Cleaning (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)
 - o A&R Cleaning (Ysgol Gynradd Gabalfa)
 - o A&R Cleaning (Ysgol Gynradd Greenway)
 - o A&R Cleaning (Ysgol Gynradd Trowbridge)

Grŵp Cyfuno Cyngor Bro Morgannwg

Mae Grŵp Cyngor Bro Morgannwg, ar ddyddiad ysgrifennu'r Datganiad hwn, yn cynnwys rhwymedigaethau mewn perthynas â:

- Chyflugeion hen a newydd Cyngor Bro Morgannwg
- Cyn-gyflugeion Cyngor Sir De Morgannwg (27.63% yn unig)
- Cyflogwyr a gyfunwyd o ganlyniad i, neu a amsugnwyd yn dilyn rhoi'r gorau i, roi gwasanaethau neu ymarferion ailstrwythuro ar gontract allanol:
 - o Ysgol Gyfun Sant Cyres
 - o Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol (cyflogwr fel rhan o drefniant cyfuno wedi cael cyfradd cyfraniadau sefydlog o 20.7% o dâl pensiynadwy)
 - o Glen Cleaning (Ysgol Gyfun y Barri)
 - o Glen Cleaning (Ysgol Gynradd Llandochoau)
 - o Circle IT (Y Bont-faen)
 - o Glen Cleaning (Ysgol Gynradd Gladstone)
 - o A&R Cleaning (Ysgol Heol Fawr y Barri)

ATODIAD 3

DATGANIAD STRATEGAETH FUDDSODDI

IONAWR 2020

Cyflwyniad

Cyngor Caerdydd ('y Cyngor') yw'r awdurdod gweinyddu ar gyfer Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ('y Gronfa').

Mae'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016 ("y Rheoliadau Buddsoddi") yn ei gwneud yn ofynnol i awdurdodau gweinyddu lunio a chyhoeddi strategaeth fuddsoddi.

Rhaid i'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF) sy'n ofynnol gan Reoliad 7 o'r Rheoliadau gynnwys:

- (a) Gofyniad i fuddsoddi arian mewn amrywiaeth eang o fuddsoddiadau;
- (b) Asesiad yr awdurdod o addasrwydd buddsoddiadau penodol a mathau o fuddsoddiadau;
- (c) Dull yr awdurdod o ran risg, gan gynnwys y ffyrdd y bydd risgiau'n cael eu hasesu a'u rheoli;
- (ch) Dull yr awdurdod o ran cyfuno buddsoddiadau, gan ddefnyddio cerbydau buddsoddi ar y cyd a gwasanaethau a rennir;
- (d) Polisi'r awdurdod ar sut bydd ystyriaethau llywodraethu cymdeithasol, amgylcheddol a chorfforaethol yn cael eu hystyried wrth ddeddhol, peidio â ddeddhol, cadw a gwireddu buddsoddiadau; a
- (dd) Polisi'r awdurdod ar ymarfer hawliau (gan gynnwys hawliau pleidleisio) sy'n ymwneud â buddsoddiadau.

Rhaid i'r DSF hefyd nodi'r ganran uchaf o gyfanswm gwerth yr holl fuddsoddiadau arian cronfa y bydd yn eu buddsoddi mewn buddsoddiadau neu ddsbarthiadau buddsoddi penodol.

Rhaid i'r DSF gydymffurfio â chanllawiau a gyhoeddir o bryd i'w gilydd gan yr Ysgrifennydd Gwladol, sef y canllawiau a gyhoeddwyd ym mis Gorffennaf 2017 ar hyn o bryd.

Mae Cylch Gorchwyl Pwyllgor Pensiynau Cyngor Caerdydd ('y Pwyllgor') yn cynnwys pennu strategaeth fuddsoddi'r awdurdod. Mae'r

datganiad hwn yn nodi'r strategaeth ar gyfer blwyddyn ariannol 2020-21 ac fe'i paratowyd mewn ymgynghoriad â Phanel Cyngori ar Fuddsoddi'r Gronfa ('y Panel').

A) Buddsoddi arian mewn amrywiaeth eang o fuddsoddiadau

Dylai portffolio o asedau sydd wedi'u harallgyfeirio'n briodol gynnwys amrywiaeth o ddsbarthiadau asedau i helpu i leihau'r risg portffolio cyffredinol. Os nad yw un dosbarth buddsoddi yn perfformio'n dda, dylai perfformiad gael ei gydbwyso gan fuddsoddiadau eraill sy'n gwneud yn well ar y pryd. Mae portffolio amrywiol hefyd yn helpu i leihau anwadalrwydd.

Nod y Pwyllgor yw bodloni'r gofyniad am bortffolio amrywiol drwy adolygu ei Ddyraniad Asedau Strategol yn flynyddol. Cymeradwyir y Dyraniad Asedau gan y Pwyllgor ar gyngor y Panel. Mae'r Panel yn ystyried ystod eang o gyfleoedd buddsoddi cyn gwneud ei argymhellion.

Y ddsbarthiadau asedau cyfredol sydd wedi'u cynnwys yn y dyraniad yw:

- Llog Sefydlog Confensiynol ac sy'n Gysylltiedig â Mynegai - y DU a Thramor
- Ecwitiau - y DU a Thramor (UDA, Ewrop, y Dwyrain Pell, Marchnadoedd sy'n Datblygu)
- Ecwiti Preifat (trwy gronfeydd cyfun o arian)
- Cronfeydd eiddo - y DU a Byd-eang

Caniateir y gweithgareddau canlynol sy'n gysylltiedig â buddsoddi hefyd:

- Deilliadau ac offerynnau ariannol eraill o fewn cyfyngiadau y cytunwyd arnynt yn flaenorol at ddibenion rheoli portffolio'n effeithlon neu ar gyfer dibenion penodol megis gwarchod arian cyfred.
- Gwarantu, ar yr amod bod y stoc yn addas ar seiliau buddsoddi, ac yn cydymffurfio â'r meini prawf cyfredol ar gyfer buddsoddi.
- Benthg stoc

Ceir crynodeb o'r targedau Dyrannu Asedau a'r terfynau amrywiol sydd mewn grym ar hyn o bryd ynghyd â meincnodau a thargedau'r portffolio yn Atodiad 1.

Terfynau Buddsoddi

Mae'r Rheoliadau Buddsoddi sydd mewn grym rhwng 2009 a 2016 yn gosod terfynau statudol ar gyfer gwahanol fathau o fuddsoddiadau. Dilëwyd y terfynau hyn gan Reoliadau Buddsoddi 2016 ond bydd y Gronfa yn parhau i weithredu o fewn y terfynau yng ngholofn 2 o Atodlen 1 i Reoliadau 2009 mewn perthynas ag unrhyw asedau nad ydynt wedi'u trosglwyddo eto i Bartneriaeth Pensiynau Cymru.

B) Addasrwydd buddsoddiadau penodol a mathau o fuddsoddiadau

Bwriedir i bolisi buddsoddi'r Gronfa sicrhau bod yr holl daliadau statudol a wneir o'r Gronfa yn costio cyn lleied â phosibl i'r cyrff cyflogi.

Yr amcan buddsoddi cyffredinol yw cael yr adenillion mwyaf o fuddsoddi a chadw cyfraniadau'r cyflogwyr yn y dyfodol cyn ised â phosibl, neu o leiaf yn gyson yn yr hirdymor a chyda lefel dderbyniol o risg. Adenillion y buddsoddiadau yw'r cyfraddau adenillion cyffredinol (twf cyfalaf ac incwm gyda'i gilydd). Cydnabyddir hefyd mai bwriad buddsoddiadau yw cadw a gwella gwerth y Gronfa.

Y gofyniad statudol yw symud tuag at ariannu 100% o ymrwymadau cronol y Gronfa dros gyfnod o amser. Cyfrifir y cyfnod hwn, ynghyd â lefel yr ariannu, bob tair blynedd, a chytunir arno gyda'r Actiwari yn dilyn adolygiad yn asesu addasrwydd asedau'r Gronfa i fodloni ei hymrwymadau. Mae'r Panel yn ystyried barn yr Actiwari a lefel yr ariannu wrth benderfynu ar ei gyngor.

Mae'r Pwyllgor yn gosod ei feincnod pwrpasol ei hun i sicrhau y cynrychiolir ei nodweddion ei hun o ran ymrwymadau ac nid cyfartaledd grŵp cyfoedion. Gosodwyd y meincnod yn wreiddiol yn 2004 yn unol ag Amcan Cronfa hirdymor o raniad dyrannu asedau Ecwitiâu/Bondiau 75/25. Cynyddodd y dyraniad i Fondiau yn 2017 i adlewyrchu

gwelliant yn lefel ariannu arfaethedig y Gronfa. Bydd y Panel yn adolygu'r dyraniad asedau cyffredinol yn rheolaidd ac yn ystyried cyfleoedd priodol ar gyfer astudiaeth ased-rhwymedigaeth bellach.

C) Risg

Nodir rhestr fanwl o'r prif risgiau i'r Gronfa yn y Datganiad Strategaeth Ariannu. Caiff risgiau sy'n deillio o fuddsoddiadau eu monitro gan y Panel Cynghori ar Fuddsoddi. Mae'r Gronfa'n cydnabod y risgiau sy'n deillio o ddal cyfran uwch o ecwitiâu ac asedau eraill sy'n ceisio adenillion nag a fyddai'n cael eu dal o dan strategaeth a yrrir gan atebolrwydd ond mae o'r farn bod y risgiau hyn yn cael eu lliniaru gan gyfamod cryf prif gyflogwyr y Gronfa a phroffil aeddfedrwydd sefydlog ei haelodaeth.

Risg Buddsoddi yw'r risg bod rheolwyr y Gronfa yn methu â chyrraedd cyfradd yr adenillion buddsoddi a ragdybir wrth bennu eu mandadau. Y prif reolaeth dros risg buddsoddi yw arallgyfeirio asedau ar draws marchnadoedd a dosbarthiadau asedau. Bydd cydberthyniadau ymhlith y rhain yn amrywio dros amser, ond mae'r risg sylfaenol o ddod i gysylltiad â marchnad gyfalaf benodol yn cael ei lliniaru i ryw raddau gan strategaeth arallgyfeirio fel yr un a ddilynir gan y Gronfa.

Mae'r rheolwyr cronfa arbenigol unigol yn rheoli risg amrywio o'r meincnodau, yn unol â'r targedau a roddwyd iddynt. Adroddir ar lefelau risg cymharol ar gyfer rheolwyr gweithredol bob chwarter a'u trafod yn flynyddol gan y Panel. Mae'r Panel yn cydnabod y gall gwall olrhain ei hun fod yn fesur cyfnewidiol o'r risgiau sy'n cael eu cymryd gan reolwr ac y gall cyn-ôl-ystadegau amrywio'n sylweddol o gyn-amcangyfrifon. O'r herwydd, mae angen trin ei werth rhagweladwy yn ofalus. Felly defnyddir y gwall olrhain fel canllaw wrth ystyried perfformiad cyffredinol y rheolwr.

Risg Hylifedd yw'r risg na all y Gronfa fodloni ei rhwymedigaethau uniongyrchol gan nad oes ganddi ddigon o asedau. Mae'r Gronfa'n monitro ei sefyllfa o ran hylifedd yn ofalus er mwyn sicrhau nad yw'n werthwr asedau hirdymor i wneud taliadau buddion. Cedwir o leiaf 80% o asedau'r Gronfa mewn ecwitiau a bondiau a restrir yn gyhoeddus y gellir eu gwireddu'n hawdd. Mae buddsoddiadau mewn eiddo ac ecwiti preifat yn fuddsoddiadau hirdymor y mae'r Gronfa'n llai tebygol o allu eu gwireddu mewn cyfnod byr.

Mae **risgiau gweithredol** yn codi drwy weithredu strategaeth fuddsoddi'r Gronfa. Nodir y risgiau hyn isod:

- Risg pontio – gall y Gronfa arwain at gostau annisgwyl mewn perthynas â throsglwyddo asedau rhwng rheolwyr a/ neu ddsbarthiadau asedau. Wrth gynnal trosglwyddiadau sylweddol, mae'r gronfa'n cymryd cyngor proffesiynol ac yn ystyried defnyddio rheolwyr pontio arbenigol er mwyn lliniaru'r risg hon pan fydd yn gost-ffeithiol gwneud hynny.
- Risg gwarchod – rhaid i'r Gronfa sicrhau ei bod yn cadw'r hawliau economaidd i holl asedau'r Gronfa, pan maent yn cael eu cadw gan geidwad neu'n cael eu masnachu. Mae'n gwneud hyn drwy ddefnyddio ceidwad byd-eang (Northern Trust) ar gyfer cadw asedau, defnyddio trefniadau cytundebol ffurfiol ar gyfer pob buddsoddiad a chynnal cofnodion cyfrifyddu buddsoddiadau annibynnol.
- Risg diffyg dalu credyd – gallai gwrth-barti sy'n gysylltiedig â buddsoddiad Cronfa fethu â chyflawni ei rwymedigaethau. Mae'n ofynnol i reolwyr buddsoddi'r Gronfa o dan eu contractau rheoli asedau reoli risg gwrth-barti ar ran y Gronfa.

Ch) Cyfuno Buddsoddiadau

Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg

yw un o'r wyth cronfa sy'n cymryd rhan ym Mhartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC). Pennwyd y strwythur arfaethedig a'r sail y byddai PPC yn gweithredu arni ym mis Gorffennaf 2016, mewn cyflwyniad i'r Adran Cymunedau a Llywodraeth Leol. Cymeradwywyd y cynigion gan y Gweinidog dros Lywodraeth Leol ym mis Tachwedd 2016.

Asedau i'w buddsoddi yn PPC

Bwriad y Pwyllgor yw buddsoddi asedau'r Gronfa drwy PPC pan a phryd y bydd datrysiadau buddsoddi cyfun addas ar gael. Erbyn 1 Mehefin 2020 disgwylir y bydd y dyraniadau i Ecwitiau Byd-eang gweithredol, Ecwitiau DU gweithredol a Bondiau Byd-eang wedi'u buddsoddi drwy is-gronfeydd PPC. Mae datrysiadau cyfuno ar gyfer Ecwitiau Marchnadoedd Datblygol ac Asedau Amgen yn cael eu datblygu.

Buddsoddwyd dyraniadau'r Gronfa i Ecwitiau goddefol drwy gronfeydd cyfun a reolir gan BlackRock yn dilyn proses gaffael gydweithredol a gynhaliwyd yn 2016 gyda'r saith cronfa arall yng Nghymru.

Rhagwelir na fydd buddsoddiadau ecwiti preifat presennol y Gronfa yn cael eu trosglwyddo i Gronfa Cymru ond y byddant yn cael eu disodli gan fuddsoddiadau cyfun neu gydweithredol addas wrth iddynt aeddfedu dros y 10-15 mlynedd nesaf.

Strwythur a llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru

Mae PPC wedi penodi Link Fund Solutions i sefydlu a gweithredu cyfrwng buddsoddi ar y cyd at ddefnydd y cronfeydd CPLIL yng Nghymru yn unig. Mae Link wedi sefydlu Cynllun Cytundebol Awdurdodedig (CCA) ar ran PPC ac yn datblygu ystod o is-gronfeydd lle gellir buddsoddi asedau'r wyth cronfa pensiwn sy'n cymryd rhan. Cefnogir Link gan Russell Investments sy'n cynghori ar ddylunio is-gronfa a dewis rheolwyr. Penodwyd Northern Trust yn Geidwad CCA.

Sefydlwyd Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn 2017 i oruchwylio'r Gweithredwr. Mae'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn cynnwys un aelod etholedig o bob awdurdod gweinyddu cyfansoddol a bydd yn cael ei gefnogi gan Weithgor Swyddogion. Mae Cyngor Sir Caerfyrddin yn gweithredu fel Awdurdod Lletyol i ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol i PPC.

Mae Cylch Gorchwyl y Cyd-bwyllgor Llywodraethu a rolau'r Gweithgor Swyddogion a'r Awdurdod Cynnal wedi'u nodi mewn Cytundeb Rhyng-Awdurdod sy'n gyfreithiol rwymol sydd wedi'i gymeradwyo a'i lofnodi gan yr wyth awdurdod gweinyddu. Mae cyfrifoldebau'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn cynnwys:

- Monitro perfformiad Gweithredwr Cronfa Cymru
- Gwneud penderfyniadau ar is-gronfeydd dosbarth asedau i'w rhoi ar gael gan y Gweithredwr i weithredu strategaethau buddsoddi unigol yr wyth cronfa
- Darparu atebolrwydd i'r cronfeydd sy'n cymryd rhan ar reoli PPC
- Bod yn gyfrifol am adrodd ar PPC i Lywodraeth y DU a rhanddeiliaid eraill
- Goruchwylio'r Gweithgor Swyddogion

Bydd yr wyth awdurdod gweinyddu yn cadw rheolaeth dros bennu eu strategaeth fuddsoddi a dyrannu asedau.

D) Sut mae ystyriaethau llywodraethu cymdeithasol, amgylcheddol neu gorfforaethol yn cael eu hystyried

Mae'r Pwyllgor yn ceisio canfod cyfleoedd buddsoddi nad ydynt yn gwrthdaro â'i dyletswyddau fel ymddiriedolwr i geisio'r adenilliad gorau a hefyd ystyried materion a phryderon cymdeithasol, amgylcheddol a moesol. Mae'n cydnabod pryderon y Cyngor a rhanddeiliaid eraill ynghylch newid yn yr hinsawdd a bydd yn datblygu ei strategaeth

fuddsoddi mewn ymateb i'r pryderon hynny. Yn amodol ar fod yn gyson â'i ddyletswyddau ymddiriedol ac asesiadau rheolaidd gan y Panel o effaith penderfyniadau buddsoddi, bydd y Pwyllgor yn ystyried:

- Cynyddu ei ddyraniad i'r gronfa Traciwr Carbon Isel
- Ymgysylltu â rheolwyr a chwmnïau buddsoddi drwy PPC a FFCBALI
- Dadfuddsoddi o gwmnïau sy'n cynrychioli risg barhaus nad ydynt yn ymateb yn gadarnhaol i ymgysylltiad
- Buddsoddiad cadarnhaol mewn cwmnïau sy'n datblygu technoleg lân

Bydd y Pwyllgor yn disgwyl i'r rheolwyr buddsoddi a benodir drwy PPC i fabwysiadu'r egwyddorion stiwardiaeth perthnasol (naill ai Egwyddorion y Cenhedloedd Unedig ar gyfer Buddsoddi Cyfrifol neu God Stiwardiaeth y DU) ac adrodd ar eu cydymffurfiaeth.

Mae'r Gronfa'n aelod o'r Fforwm Cronfa Bensiwn Awdurdodau Lleol (FFCBALI) er mwyn rhoi'r gallu iddi weithredu ar y cyd â chronfeydd CPLIL eraill ar faterion llywodraethu corfforaethol.

Dd) Ymarfer hawliau (gan gynnwys hawliau pleidleisio) sy'n gysylltiedig â buddsoddiadau

Mae buddiannau buddsoddi hirdymor cronfeydd CPLIL yn cael eu gwella gan y safonau uchaf o lywodraethu corfforaethol a chyfrifoldeb corfforaethol ymhlith y cwmnïau y maent yn buddsoddi ynddynt. Gall llywodraethu gwael effeithio'n negyddol ar werth cyfranddalwyr.

Bydd y Gronfa'n cymryd rhan yn y gwaith o ddatblygu polisiau pleidleisio ac ymgysylltu ar gyfer PPC sy'n hyrwyddo safonau uchel o lywodraethu corfforaethol, gan gynnwys tryloywder ac atebolrwydd gan gwmnïau am effeithiau amgylcheddol a chymdeithasol eu gweithgareddau busnes.

ATODIAD 4

DATGANIAD POLISI CYFATHREBU

Mae Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn ymdrechu i ddarparu gwasanaeth cyson o ansawdd uchel i'n cwsmeriaid yn y ffordd fwyaf effeithlon ac effeithiol posibl, mewn amgylchedd pensiwn sy'n newid yn barhaus.

Paratowyd a chyhoeddwyd y Ddogfen Bolisi hon gan Gyngor Caerdydd fel Awdurdod Gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg. Ysgrifennwyd y ddogfen Bolisi hon yn unol â rheoliad 61 Rheoliadau Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (Rheoliadau CPLIL).

Amcanion Strategaeth Gyfathrebu'r Gronfa yw:

- gwella ymwybyddiaeth a gwerthfawrogiad o'r buddion a ddarperir gan y cynllun pensiwn
- annog cyflogeion newydd a chyflogeion presennol i fanteisio ar y cynllun
- ateb holl gwestiynau hawliadau pensiwn aelodau CPLIL yn brydlon
- datblygu'r bartneriaeth rhwng tîm gweinyddu'r Gronfa Bensiwn a'r cyrff sy'n cyflogi
- cysylltu ag ystod o grwpiau eraill sydd â diddordeb yn y cynllun

O fewn y gronfa bensiwn mae pum grŵp o aelodau y mae angen i'r Gronfa gyfathrebu â nhw:

1. Aelodau'r Cynllun
2. Darpar Aelodau'r Cynllun
3. Cyflogwyr y Cynllun
4. Cynrychiolwyr Aelodau
5. Cyrff eraill

Mae'r ddogfen Bolisi hon yn nodi sut rydym yn bwriadu cyfathrebu â'r pum grŵp.

Nod Cronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro yw defnyddio'r sianel gyfathrebu fwyaf priodol ar gyfer y gynulleidfa sy'n derbyn y wybodaeth. Mewn rhai amgylchiadau gall hyn olygu defnyddio mwy nag un sianel.

Aelodau'r Cynllun

Mae aelodau'r cynllun yn cynnwys:

- **Aelodau gweithredol** - sy'n cyfrannu at y Gronfa ar hyn o bryd
- **Aelodau gohiriedig** - buddiannau yn y cynllun ond ddim yn cyfrannu
- **Pensiynwyr** - yn derbyn pensiwn

Gwefan y Gronfa

Mae'r Gronfa wedi datblygu gwefan helaeth sy'n nodi rheolau a rheoliadau'r Cynllun mewn fformat syml a hawdd-ei-ddarllen. Ychwanegir diweddariadau gwybodaeth ac eitemau newyddion yn gyflym i roi gwybod i'r aelodau am unrhyw newidiadau i'r Cynllun.

Mae copïau electronig o daflenni, ffurflenni, llyfrynau, dogfennau polisi ac adroddiadau'r Gronfa hefyd ar gael yn rhwydd. Mae Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon y Gronfa ar gael, ynghyd â'r holl ddogfennau llywodraethu allweddol.

Adroddiad a Chyfrifon Blynyddol

Mae copi electronig o Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon y Gronfa ar gael i holl aelodau'r Cynllun ar y wefan. Mae copïau caled hefyd ar gael ar gais.

Cylchlythyr

Bydd y Gronfa'n cyhoeddi cylchlythyr i aelodau gweithredol y Gronfa ar sail ad hoc, a fydd yn ymdrin â phynciau pensiwn cyfredol o fewn y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol a'r diwydiant pensiynau ehangach.

Rydym yn anfon cylchlythyr blynyddol at bob pensiynwr bob mis Ebrill, gan roi manylion iddynt am eu cynnydd pensiwn blynyddol, y dyddiadau talu ar gyfer y flwyddyn ariannol newydd, ynghyd ag unrhyw wybodaeth berthnasol arall am bensiwn.

Datganiad Budd-daliadau Blynyddol

Anfonir Datganiadau Budd-daliadau Blynyddol at holl gyfeiriadau cartref aelodau gweithredol sy'n dangos gwerth cyfredol eu pensiwn ar 31 Mawrth. Hefyd, nodir bras ffigur i'r Oedran Pensiwn Arferol (OPA) a gwerth cyfredol y budd-dal marwolaeth.

Rydym hefyd yn anfon Datganiadau Budd-daliadau Blynyddol at ein haelodau gohiriedig sy'n nodi gwerth cyfredol eu pensiwn bob mis Ebrill (y dyddiad y cynyddwyd y pensiwn ddiwethaf yn unol â'r mynegai costau byw priodol).

Darperir nodiadau atodol gyda Datganiadau Budd-daliadau Blynyddol a chyhoeddir Nodiadau Canllaw ar ein gwefan i gynnig cymorth ychwanegol.

Llenyddiaeth y Cynllun

Mae Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn cynhyrchu ystod eang o lenyddiaeth ar gyfer y Cynllun, sydd ar gael i bob Cyflogwr ac Aelod o'r Cynllun yn Gymraeg ac yn Saesneg. Caiff yr holl lenyddiaeth ei diweddarau'n rheolaidd, i sicrhau ei bod yn cynnwys y wybodaeth ddiweddaraf am newidiadau i'r rheoliadau. Mae ar gael ar wefan y Gronfa Bensiwn.

Datganiadau Cynnydd Pensiwn

Anfonir datganiadau Cynnydd Pensiwn Blynyddol at bob pensiwnwr yn nodi cyfradd ganrannol y cynnydd yn eu pensiwn, a hefyd y taliad pensiwn newydd ar gyfer y flwyddyn ariannol newydd.

Ffigurau Ymddeol

Mae aelodau gohiriedig yn cysylltu â ni 6 wythnos cyn eu dyddiad ymddeol ac anfonir ffigurau ymddeol i'w cyfeiriad cartref.

Hysbysiadau Statudol

Yn unol â Rheoliadau'r Cynllun, hysbysir aelodau pan fydd unrhyw newid yn digwydd i'w cofnod pensiwn a fydd yn effeithio ar eu buddion pensiwn.

Gohebiaeth

Mae'r Gronfa'n defnyddio post ac e-bost i dderbyn ac anfon gohebiaeth. Anfonir ymateb yn newis iaith yr unigolyn.

Cyngor ar Dalu/P60

Rhoddir slipiau cyflog cyngor talu i bob Pensiwnwr bob mis Ebrill (ynghyd â'r cylchlythyr Cynnydd Pensiwn). Dim ond os bydd pensiwn net yn newid gan £10 neu fwy yr anfonir slipiau talu drwy gydol y flwyddyn.

Anfonir hysbysiadau P60 yn flynyddol (fel arfer ym mis Ebrill neu fis Mai), ac maent yn rhoi dadansoddiad i aelodau o'r taliadau a gawsant dros y flwyddyn ariannol gyflawn ddiwethaf.

Darpar aelodau'r cynllun

Taflen y Cynllun

Darperir llyfryn Cynllun i holl ddarpar aelodau'r Cynllun, sy'n esbonio manteision ymuno â'r CPLIL. Anfonir y llyfryn hwn gan y Tîm Adnoddau Dynol pan anfonir contract cyflogaeth at weithwyr newydd.

Gwefan Pensiynau

Mae gan wefan y Gronfa adran benodol ar gyfer pobl nad ydynt yn aelodau, lle tynnir sylw at fanteision y Cynllun a phwysigrwydd cynllunio ar gyfer ymddeoliad. Mae'n rhoi'r wybodaeth sydd ei hangen ar bawb nad ydynt yn aelodau i wneud penderfyniad gwybodus.

Cyflogwyr y Cynllun

Mae'r Gronfa'n cyfathrebu â'i chyflogwyr mewn sawl ffordd i'w helpu i gyflawni eu cyfrifoldebau fel Cyflogwyr y Cynllun.

Fforwm Cyflogwyr Blynyddol

Rydym yn cynnal cyfarfod Fforwm Cyflogwyr bob blwyddyn ar gyfer holl Gyflogwyr y Cynllun, lle mae Rheolwyr y Gronfa yn trafod:

- Diweddariad buddsoddi manwl
- Adroddiadau ariannol a gweinyddol
- Unrhyw newidiadau gweithdrefnol/ deddfwriaethol perthnasol
- Prisiad teirblwydd
- Siaradwyr gwadd a fydd yn gallu uwchsgilio ein Cyflogwyr

Bydd y Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddi yn ymweld â lleoliadau'r Cyflogwyr o bryd i'w gilydd i drafod materion pan fyddant yn codi.

Mae angen i bob Cyflogwr gyflenwi data cyflog a chyfraniadau i'r cynllun pensiwn, o fewn terfynau amser ac yn y fformat a bennir gan y Tîm Pensiynau.

Bydd pob cyflogwr o fewn y Cynllun, a'i swyddogaethau Adnoddau Dynol, yn chwarae rôl allweddol o ran rhoi gwybod i'r tîm Pensiynau am ddechreuwr newydd ac ymadawyr, ymddeoliadau ayyb. Hefyd mae cyflogwyr yn gyfrifol am ddarparu gwybodaeth am y cynllun pensiwn i'w cyflogaion.

Adroddiad a Chyfrifon Blynyddol

Paratoir cyfrifon archwiliedig Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ar 31 Mawrth bob blwyddyn a rhoddir copi ar wefan y Gronfa a'i e-bostio at bob cyflogwr cyfranogol.

Strategaeth Gweinyddu Pensiynau

Mae'r Strategaeth Weinyddu'n diffinio cyfrifoldebau'r Gronfa a holl gyflogwyr y Cynllun wrth weinyddu'r Cynllun.

Mae'r Strategaeth yn nodi lefel y perfformiad a ddisgwylir gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro a'r holl gyflogwyr, yn ogystal â'r goblygiadau o beidio â bodloni'r terfyn amser statudol.

Gwefan

Mae gwefan y Gronfa yn cynnwys ardal benodol i roi'r canllawiau sydd eu hangen ar gyflogwyr i gyflawni eu cyfrifoldebau gweinyddol yn effeithiol, a bydd yn cynnwys diweddariadau a ffurflenni y gellir eu lawrlwytho.

Diweddariadau

Caiff diweddariadau rheoleiddio a gweinyddol eu rhoi'n rheolaidd i bob cyflogwr drwy e-bost.

Hyfforddiant

Gellir cyflwyno sesiynau hyfforddi pwrpasol, ar gais y Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddi dynodedig, i ddatrys unrhyw faterion gweinyddol a nodwyd gan y cyflogwr.

Cynrychiolwyr Aelodau

Undebau Llafur

Mae Undebau Llafur yn Ne Cymru yn llysgenhadon gwerthfawr i'r Cynllun

Pensiwn. Maent yn rhoi manylion y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol i'w haelodau drwy gynrychiolydd lleol. Maent hefyd yn helpu i negodi dan drosglwyddiadau TUPE er mwyn sicrhau, lle bynnag y bo'n bosibl, fynediad parhaus i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Cynhelir Fforwm Undebau Llafur yn flynyddol. Bydd cynrychiolwyr canghennau undebau llafur lleol yn derbyn cyflwyniadau ar adroddiad blynyddol y Gronfa, perfformiad eu buddsoddiadau a materion cyfredol eraill.

Bwrdd Pensiynau

Sefydlwyd Bwrdd Pensiynau Lleol y Gronfa ar y 1af Ebrill 2015. Mae'r Bwrdd yn cynnwys tri chynrychiolydd sy'n aelodau o'r cynllun sy'n cyfranogi yn rôl y Bwrdd yn cynorthwyo Rheolwr y Cynllun. Mae holl aelodau'r Bwrdd wedi derbyn sesiwn sefydlu a hyfforddiant priodol a byddant yn cael y newyddion ddiweddaraf am ddatblygiadau cenedlaethol a lleol yn y CPLIL. Mae enwau a manylion cyswllt cynrychiolwyr aelodau'r cynllun ar gael ar wefan Cronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro.

Cyrff eraill

Mae'r Tîm Gweinyddu Pensiynau hefyd yn ymwneud yn weithredol â grwpiau amrywiol eraill sydd â diddordeb yn y CPLIL.

Y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol (GTCLIL)

Mae'r Adran hon o'r Llywodraeth yn gyfrifol am ddiwygio rheoliadau'r Cynllun ar ôl ymgynghori â phob awdurdod lleol, a rhai cyflogwyr. Mae'r Gronfa yn cymryd rhan yn yr ymarferion hyn yn ôl yr angen.

Rydym hefyd yn ymwneud â'r **Gymdeithas Llywodraeth Leol (CLIL) a'r Gymdeithas Cronfeydd Pensiwn Genedlaethol (CCPG)**. Mae'r Gronfa hefyd yn aelod o'r **Fforwm Cronfa Bensiwn Awdurdodau Lleol (FfCBALI)**.

Grŵp Swyddogion Pensiwn Cymru Gyfan

Mae Swyddogion Pensiwn o bob awdurdod gweinyddu yng Nghymru yn cyfarfod yn rheolaidd i drafod a rhannu gwybodaeth. Mae hyn yn sicrhau dehongliad unffurf o'r CPLIL a'r rheoliadau eraill sy'n bodoli.

Grŵp Partneriaeth Pensiwn Cymru

Mae'r Gronfa'n gweithio'n agos gyda Chronfeydd Pensiwn eraill Cymru i werthuso trefniadau partneriaeth penodol, yn enwedig o fewn Gweithgor Cyfathrebu Cronfeydd Pensiwn Cymru Gyfan. Y nod lle y bo'n bosibl yw darparu'r un cyfathrebiadau ar draws pob un o'r 8 Cronfa Bensiwn yng Nghymru.

Seminarau

Mae Swyddogion y Gronfa yn cymryd rhan yn rheolaidd mewn seminarau a chynadleddau a gynhelir gan gyrrff sy'n gysylltiedig â'r CPLIL.

Gwybodaeth Gyffredinol

Diogelu Data

Er mwyn diogelu unrhyw wybodaeth bersonol a gedwir ar gyfrifiadur, mae Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg wedi'i chofrestru

o dan Ddeddf Diogelu Data 2018. Mae hyn yn caniatáu i aelodau wirio bod eu manylion yn gywir. Cyhoeddir Hysbysiadau Preifatrwydd y Gronfa ar wefan y Gronfa Bensiwn.

Menter Twyll Genedlaethol

Mae dyletswydd ar yr Awdurdod i ddiogelu'r arian cyhoeddus y mae'n ei weinyddu, a gall ddefnyddio gwybodaeth ar gyfer atal a chanfod twyll.

Cyffredinol

Er bod y Datganiad Polisi hwn yn amlinellu'r dulliau cyfathrebu a fabwysiadwyd gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg, mae rolau a chyfrifoldebau sy'n cael eu hysgwyddo gan aelodau'r Cynllun, darpar aelodau'r cynllun a chyflogwyr cyfranogol y Cynllun i sicrhau bod gwybodaeth sy'n angenrheidiol i gynnal sylfaen aelodaeth gywir yn cael ei darparu mewn modd amserol.

Adolygiad Polisi

Caiff y datganiad hwn ei ddiwygio os oes unrhyw newidiadau perthnasol ym Mholisi Cyfathrebu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ond bydd yn cael ei adolygu'n flynyddol.

Sut i gysylltu â ni

Os oes gennych gwestiwn neu os hoffech gael rhagor o wybodaeth am Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg, cysylltwch â ni.

E-bost: pensiynau@caerdydd.gov.uk

Post: Tîm Pensiynau
Ystafell 252

By phone: 029 2087 2334
ar agor o ddydd Llun i ddydd Iau
rhwng 8.30am a 5pm,
a dydd Gwener 8.30am i 4.30pm

Neuadd y Sir
Glanfa'r Iwerydd
Caerdydd
CF10 4UW

ATODIAD 5

DATGANIAD CYDYMFFURFIAETH LLYWODRAETHU

Cafodd y Datganiad hwn ei baratoi a'i gyhoeddi gan Gyngor Dinas Caerdydd fel Awdurdod Gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg, gan gydymffurfio â Rheoliad 55 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'u diwygiwyd) (y "Rheoliadau CPLIL").

Dirprwyo Swyddogaethau

Sefydlodd Cyngor Dinas Caerdydd Bwyllgor Pensiynau newydd i gyflawni ei swyddogaethau o dan y Rheoliadau CPLIL ac mae wedi dirprwyo

rheolaeth weithredol o'r Gronfa Bensiwn i'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau. Yr adrannau perthnasol yng Nghyfansoddiad y Cyngor yw:

Cylch Gorchwyl Pwyllgorau:

Pwyllgor Pensiynau

Cyflawni swyddogaethau'r awdurdod fel Awdurdod Gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ('y Gronfa') fel y'i disgrifiwyd yn y Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) a wnaed o dan Ddeddf Blwydd-dal 1972 (adrannau 7,12 neu 24) ac Adran 18(3A) Deddf Llywodraeth Leol a Thai 1989; a

Chyflawni'r swyddogaethau strategol penodol canlynol parthed y Gronfa, gan gymryd i ystyriaeth gyngor gan y Cyfarwyddwr Corfforol Adnoddau ac ymgynghorwyr proffesiynol y Gronfa:

- a) Pennu nodau ac amcanion, strategaethau, datganiadau cydymffurfio statudol, polisiâu a gweithdrefnau'r Gronfa, gan gynnwys mewn perthynas â'r meysydd canlynol:
 - i) Llywodraethu – cymeradwyo Datganiad Polisi a Chydymffurfiaeth Llywodraethu ar gyfer y Gronfa;
 - ii) Strategaeth Cyllid – cymeradwyo Datganiad Strategaeth Ariannu'r Gronfa gan gynnwys monitro parhaus a rheoli'r rhwymedigaethau, gan roi ystyriaeth deilwng i ganlyniadau ac effaith y prisiad actiwaraid teirblwydd ac adroddiadau dros dro;
 - iii) Strategaeth fuddsoddi – cymeradwyo strategaeth fuddsoddi, Datganiad Egwyddorion a Datganiad Cydymffurfiaeth Myners y Gronfa gan gynnwys gosod targedau a sicrhau bod y rhain wedi'u halinio â phroffil rhwymedigaethau penodol a chwant risg y Gronfa;
 - iv) Strategaeth Gyfathrebu – cymeradwyo Strategaeth Gyfathrebu'r Gronfa;
 - v) Disgresiwn – pennu sut y caiff amryw ddisgresiynau awdurdodau gweinyddu eu gweithredu ar gyfer y Gronfa; a
 - vi) Gweithdrefn Fewnol ar gyfer Datrys Anghydfod – pennu sut y caiff anghydfodau Aelodau'r Cynllun eu gweinyddu.
- b) Monitro gweithrediad y polisiâu a'r strategaethau hyn fel yr amlinellir yn a) uchod yn barhaus.
- c) Ystyried datganiadau ariannol y Gronfa fel rhan o'r broses gymeradwyo a chytuno i Adroddiad Blynyddol y Gronfa. Derbyn adroddiadau archwilio mewnol ac allanol ar y rhain.
- ch) Derbyn adroddiadau parhaus gan y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau mewn perthynas â'r swyddogaethau gweithredol a ddirprwir.
- d) Darparu sicrwydd annibynnol i aelodau'r Gronfa ar ddigonolrwydd rheoli risg a'r amgylchedd rheoli cysylltiedig, sy'n gyfrifol am berfformiad ariannol ac anariannol y Gronfa.
- dd) Glynu wrth yr egwyddorion a restrir yng Nghod Ymarfer y Rheolydd Pensiynau ac ymgymryd â'i ddyletswyddau gan gydymffurfio â'r rhwymedigaethau a orfodir arno.
- e) Derbyn hyfforddiant rheolaidd er mwyn galluogi Aelodau'r Pwyllgor i wneud penderfyniadau effeithiol a bod yn hollol ymwybodol o'u cyfrifoldebau statudol ac ymddiriedol a'u rôl stiwardio.
- f) Ystyried unrhyw faterion cydymffurfio o ran pensiynau a godir gan Fwrdd Pensiynau Lleol y Gronfa.

Dirprwyaethau Penodol i Swyddogion Statudol:

FS28

Yn unol ag unrhyw bolisi neu strategaeth a bennir gan y Pwyllgor Pensiynau, cymeradwyo penderfyniadau'n ymwneud â rheolaeth weithredol y gronfa bensiwn a gweinyddu buddion pensiwn.

FS51

Cyflawni swyddogaethau'n ymwneud â phensiynau llywodraeth leol ac ati yn unol â Rheoliadau dan Adran 7, 12 neu 24 Deddf Blwydd-dal 1972; a swyddogaethau'n ymwneud â phensiynau, lwfansau a rhoddion yn unol â Rheoliadau dan Adran 18(3A) Deddf Llywodraeth Leol a Thai 1989.

Ymgymerir â gweinyddu'r Gronfa Bensiwn gan yr Adran Bensiynau, sydd yn Neuadd y Sir. Gwneir a chofnodir yr holl benderfyniadau arwyddocaol, e.e. ymarfer disgresiynau a roddir i'r awdurdod gweinyddu o dan reoliadau CPLIL, yn unol â chynllun y Cyngor ar gyfer gwneud penderfyniadau a ddirprwyir. Fel rhan o'r Gyfarwyddiaeth Adnoddau, mae'r Adran yn ddarostyngedig i bolisiâu, gweithdrefnau a rheolau mewnol y Cyngor.

Cynghorir y Pwyllgor Pensiynau a'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau ar faterion buddsoddi gan Banel Cynghori ar Fuddsoddi. Mae manylion rôl y panel yn Natganiad y Gronfa o Egwyddorion Buddsoddi.

Mae'r panel yn cynnwys:

- Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau
- Tri aelod etholedig o Gyngor Dinas Caerdydd
- Un aelod etholedig o Gyngor Bro Morgannwg
- Dau ymgynghorydd annibynnol

Fel arfer bydd y panel yn cyfarfod bedair gwaith y flwyddyn er mwyn adolygu perfformiad buddsoddiadau'r Gronfa ac ymgynghori ar strategaeth fuddsoddi. Hefyd, mae'r panel yn ystyried agweddau eraill ar weinyddu'r CPLIL a allai o bosibl ddod â goblygiadau ar gyfer buddsoddiadau e.e. prisiadau actiwaraid teirblwydd. Mae'r panel yn derbyn cyflwyniadau gan bob rheolwr buddsoddi gweithredol yn flynyddol a hefyd yn cyfweld â rheolwyr sydd ar y rhestr fer pan gaiff mandadau newydd eu dyfarnu.

Cynhelir Fforwm Cyflogwyr yn flynyddol a gwahoddir yr holl gyflogwyr sy'n cyfrannu at y Gronfa. Mae'r Fforwm yn ystyried Adroddiad a Chyfrifon Blynyddol y Gronfa ac yn derbyn cyflwyniadau ar faterion megis newidiadau o ran rheoliadau a phrisiadau actiwaraid.

Hefyd cynhelir Fforwm Undebau Llafur yn flynyddol sy'n ystyried materion tebyg gyda chynrychiolwyr undebau llafur y prif gyflogwyr.

Cydymffurfio â Chanllaw Statudol

Safon Cydymffurfio	Trefniadau ar Waith/Camau Gweithredu a Gymerwyd	Cam gweithredu yn cydymffurfio ag Egwyddor? Ydy/Nac ydy/ Yn rhannol	Rheswm dros beidio â chydymffurfio (os yw'n berthnasol)
Egwyddor A - Strwythur			
<p><i>Mae'n amlwg bod rheolaeth gweinyddu buddion a rheolaeth strategol asedau'r gronfa yn rhywbeth i'r prif bwyllgor a sefydlwyd gan y cyngor sy'n penodi.</i></p>	<p>Rhestrir Cylch Gorchwyl y Pwyllgor a Dirprwyaethau Swyddogion yn glir yng Nghyfansoddiad y Cyngor</p>	Ydw	
<p><i>Bod cynrychiolwyr cyflogwyr CPLIL cyfranogol, cyrff a dderbyniwyd ac aelodau'r cynllun (gan gynnwys pensïynwyr ac aelodau gohiriedig) yn aelodau, naill ai o'r prif bwyllgor neu'r un eilaidd a sefydlwyd i danategu gwaith y prif bwyllgor.</i></p>	<p>Caiff y ddau brif gyflogwr eu cynrychioli ar y Panel Cyngori ar Fuddsoddi.</p> <p>Mae cyflogwyr eraill yn mynychu'r Fforwm Cyflogwyr blynyddol a chânt eu cynrychioli ar y Bwrdd Pensiynau Lleol</p> <p>Ni chaiff aelodau'r Cynllun eu cynrychioli ar y Cynllun neu'r Panel ond cânt eu cynrychioli yn y Fforwm Undebau Llafur a'r Bwrdd Pensiynau Lleol.</p>	Ymateb	
<p><i>Pan fydd pwyllgor neu banel eilaidd wedi'i sefydlu, bydd y strwythur yn sicrhau cyfathrebu effeithiol ar draws y ddwy lefel.</i></p>	Ydw	Ydw	
<p><i>Lle mae pwyllgor neu banel eilaidd wedi'i sefydlu, caiff o leiaf un sedd ar y prif bwyllgor ei dyrannu i aelod o'r ail bwyllgor neu banel.</i></p>	Nac ydy – mae'r Pwyllgor yn bwyllgor i'r awdurdod gweinyddu.		

Egwyddor B - Cynrychiolaeth

<p><i>Y caiff pob rhanddeiliad y cyfle i gael ei gynrychioli o fewn strwythur y prif bwyllgor neu'r pwyllgor eilaidd.</i></p> <p><i>Mae'r rhain yn cynnwys:-</i></p> <p><i>i) awdurdodau cyflogi (gan gynnwys cyflogwyr nad ydynt yn rhan o'r cynllun, e.e. cyrff a dderbyniwyd);</i></p> <p><i>ii) aelodau'r cynllun (gan gynnwys aelodau'r cynllun gohiriedig a phensiynwyr);</i></p> <p><i>iii) arsyllwyr proffesiynol annibynnol; a</i></p> <p><i>iv) ymgynghorwyr arbenigol (ar sail ad-hoc).</i></p>	<p>Mae'r Pwyllgor yn bwyllgor i'r awdurdod gweinyddu.</p> <p>Mae'r ddau awdurdod unedol yn cyflogi dros 85% o aelodau gweithredol a chânt eu cynrychioli ar y Panel. Nid yw cyflogwyr eraill wedi'u cynrychioli ar hyn o bryd</p> <p>Ni chynrychiolir aelodau'r cynllun ar hyn o bryd</p> <p>Bydd dau ymgynghorydd annibynnol yn mynychu pob cyfarfod Panel</p>	<p>Ymateb</p>
<p><i>Pan fydd aelodau lleyg yn eistedd ar brif bwyllgor neu bwyllgor eilaidd, cânt eu trin yn gyfartal yn nhermau mynediad at bapurau a chyfarfodydd a hyfforddiant a rhoddir cyfle llawn iddynt gyfrannu at y broses gwneud penderfyniadau, gyda neu heb hawliau pleidleisio.</i></p>	<p>Mae gan bob aelod Pwyllgor a Phanel yr un mynediad at bapurau a chyfleoedd hyfforddi.</p>	<p>Ydw</p>

Egwyddor C – Dethol a Rôl Aelodau Lleyg

<p><i>Y sicreir bod aelodau pwyllgor neu banel yn hollol ymwybodol o'r statws, rôl a swyddogaeth y mae'n ofynnol iddynt eu perfformio ar brif bwyllgor neu bwyllgor eilaidd.</i></p>	<p>Mae swyddogaethau'r Pwyllgor wedi'u rhestru yng Nghyfansoddiad y Cyngor.</p> <p>Rhestrir rôl y Panel Cynghori ar Fuddsoddi yn glir yn y DEB ac mewn dogfennau allweddol eraill</p>	<p>Ydw</p>
--	---	------------

Egwyddor D - Pleidleisio			
Mae polisi awdurdodau gweinyddu unigol ar hawliau pleidleisio yn glir ac yn dryloyw, gan gynnwys y cyfiawnhad dros beidio ag ymestyn hawliau pleidleisio i bob corff neu grŵp a gynrychiolir ar brif bwyllgorau CPLIL			
Egwyddor E – Hyfforddiant/Amser Cyfleuster/Treuliau			
Mewn perthynas â'r ffordd y gwneir penderfyniadau statudol a pherthynol gan yr awdurdod gweinyddu, mae polisi clir ar hyfforddiant, amser cyfleuster ac ad-dalu treuliau parthed aelodau sy'n cymryd rhan yn y broses gwneud penderfyniadau.	Rhoddir gwybod i aelodau'r Pwyllgor a'r Panel am gyfleoedd hyfforddi.	Ydw	
Lle mae polisi o'r fath yn bodoli, mae'n gymwys yn gyfartal i bob aelod pwyllgor, is-bwyllgor, paneli ymgynghori neu unrhyw ffurf ar fforwm eilaidd.	Ydw	Ydw	
Egwyddor F – Cyfarfodydd (amlder/cworwm)			
Bod prif bwyllgor neu bwyllgorau awdurdod gweinyddu yn cyfarfod yn chwarterol o leiaf.	Bydd y Pwyllgor yn cyfarfod yn chwarterol o leiaf.	Ydw	
Bod pwyllgor neu banel eilaidd awdurdod gweinyddu yn cyfarfod ddwywaith y flwyddyn o leiaf, wedi'i gydamseru â'r dyddiadau pan fydd y prif bwyllgor yn eistedd.	Mae'r Panel Cynghori ar Fuddsoddi yn cyfarfod yn chwarterol.	Ydw	
Bod awdurdodau gweinyddu nad ydynt yn cynnwys aelodau lleyg yn eu trefniadau llywodraethu ffurfiol yn darparu fforwm y tu allan i'r trefniadau hynny y gellir cynrychioli buddiannau'r rhanddeiliaid allweddol trwyddynt.	Cynhelir y Fforwm Cyflogwyr a'r Fforwm Undebau Llafur yn flynyddol	Ydw	

Egwyddor G – Mynediad		
<i>Yn amodol ar unrhyw reolau yng nghyfansoddiad y cyngor, caiff pob aelod o brif bwyllgor a phanel neu rai eilaidd fynediad cyfartal at bapurau pwyllgor, dogfennau a chyngor a ddaw i'w hystyried mewn cyfarfodydd prif bwyllgor.</i>	Caiff papurau eu dosbarthu i bob aelod Pwyllgor a Phanel cyn cyfarfodydd.	Ydw
Egwyddor H - Cwmpas		
<i>Bod awdurdodau gweinyddu wedi cymryd camau i ddod â materion y cynllun ehangach o fewn cwmpas eu trefniadau llywodraethu..</i>	Rôl y Pwyllgor yw ystyried yr holl faterion strategol. Bydd y Panel Cyngori ar Fuddsoddi yn ystyried pob mater sy'n berthnasol i faterion buddsoddi. Caiff materion ehangach eu trafod hefyd yn Fforymau'r Cyflogwyr ac Undebau Llafur.	Ydw
Egwyddor I - Cyhoeddusrwydd		
<i>Bod awdurdodau gweinyddu wedi cyhoeddi manylion eu trefniadau llywodraethu mewn ffordd fel y gall rhanddeiliaid sydd â diddordeb yn y ffordd y caiff y cynllun ei lywodraethu fynegi diddordeb mewn bod yn rhan o'r trefniadau hynny.</i>	Caiff yr holl ddogfennau llywodraethu eu cyhoeddi ar wefan y Cyngor	Ydw

Bwrdd Pensiynau Lleol

Cafodd y Cylch Gorchwyl ar gyfer Bwrdd Pensiynau Lleol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg eu cyhoeddi ar wefan y Gronfa: www.caerdydd.gov.uk/pensiynau

CHRISTINE SALTER
CYFARWYDDWR CORFFORAETHOL
ADNODDAU
Medi 2016

GEIRFA

Rhagdybir gwybodaeth am derminoleg cyfrifeg sylfaenol. Fodd bynnag, mae yna dermau arbenigol penodol sy'n ymwneud â chyllid llywodraeth leol, a disgrifir y rhain isod:

Sail Gronnol

Yr egwyddor gronnol yw bod incwm yn cael ei gofnodi pan gaiff ei ennill yn hytrach na phan gaiff 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

Rheoli gweithredol yw'r ffordd draddodiadol o reoli buddsoddi, yn cynnwys cyfres o benderfyniadau buddsoddi unigol sy'n ceisio'r adenillion gorau trwy fanteisio ar aneffeithlonrwydd pris, h.y. 'curo'r farchnad'.

Mae rheolaeth oddefol yn ddewis cost isel arall lle bydd rheolwyr fel arfer yn cadw stoc yn unol â mynegai a gyhoeddir, megis y FTSE Pob Cyfranddaliad, heb geisio perfformio'n well na ond yn hytrach gadw i fyny 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'r cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr a argymhellir. Gelwir hyn yn brisiad actiwaraid.

Enillion a Cholledion Actwaraidd

Mewn cynllun pensiwn budd diffiniedig, dyma'r newidiadau yn y diffygion neu wargedion actiwaraid sy'n codi oherwydd nad oedd digwyddiadau'n cyd-fynd â'r rhagdybiaethau a wnaed yn y prisiad diweddaraf, neu os na newidiodd y rhagdybiaethau actiwaraid.

Aelod Gweithredol

Cyflogai presennol sy'n cyfrannu at gynllun pensiwn.

Corff Derbyniedig

Sefydliad, y gall ei staff ddod 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'r Cyngor sydd â chyflogaion yn trosglwyddo i gynnig aelodaeth barhaus o'r Gronfa i'r staff hynny.

Dyrannu Asedau

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

Meincnod

Mesuriad y gall y polisi buddsoddi neu berfformiad rheolwr buddsoddi gael ei fesur yn ei erbyn. pared.

Bondiau

Buddsoddiadau, yn bennaf mewn stociau 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 Chywerthoedd 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 ar safonau cyfrifyddu a safonau adrodd i'w dilyn gan Lywodraeth Leol.

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 cadw tystysgrifau stoc ac asedau eraill cleient, yn casglu difidendau ac ad-daliadau treth sy'n daladwy, ac yn setlo unrhyw bwrcasiadau a gwerthiannau.

Dyledwyr

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

Pensiynwr Gohiriedig

Aelod sydd wedi rhoi'r gorau i dalu i mewn i'r cynllun ond nad yw wedi ymddeol eto.

Cynllun Budd Diffiniedig (Pensiynau)

Mae hwn yn gynllun pensiwn neu'n gynllun budd ymddeol arall ac nad yw'n gynllun cyfraniad diffiniedig. Fel arfer mae rheolau'r cynllun yn diffinio'r buddion yn annibynnol ar y cyfraniadau taladwy ac nid yw'r buddion yn ymwneud yn uniongyrchol â buddsoddiadau'r cynllun. Gall y cynllun gael ei ariannu neu fod heb ei ariannu (gan gynnwys ariannu amodol).

Cynllun Cyfraniad Diffiniedig (Pensiynau)

Mae Cynllun Cyfraniad Diffiniedig yn bensiwn neu gynllun budd ymddeol arall y mae'r cyflogwr yn talu cyfraniadau rheolaidd i mewn iddo fel swm neu fel canran o dâl ac ni fydd rhwymedigaeth gyfreithiol neu adeiladol i dalu cyfraniadau eraill i'r cynllun os nad oes gan y cynllun ddigon o asedau i dalu'r holl fuddion cyflogeion o ran gwasanaeth cyflogeion yn y cyfnod presennol neu flaenorol.

Deilliad

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

Marchnadoedd sy'n Dod i'r Amlwg

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

Cyfraddau Cyfraniadau Cyflogwyr

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

Ecwitiau

Cyfranddaliadau arferol mewn cwmnïau yn y DU a thramor a fasnechir ar gyfnewidfa stoc gydnabyddedig. Mae gan randdeiliaid ddiddordeb yn elw'r cwmni ac efallai y byddant fel arfer yn pleidleisio mewn cyfarfodydd cyfranddalwyr.

Gwerth Teg

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

Asedau Ariannol

Mae 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 deilliadau).

Offerynnau Ariannol

Mae offeryn ariannol yn unrhyw gontract sy'n peri 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 derbyniadwy drwy fasnach a symiau taladwy drwy fasnach a'r rhai cymhlethaf fel deilliadau a deilliadau sefydledig.

Rhwymedigaethau Ariannol

Mae asedau ariannol yn rwymedigaethau cytundebol i ddarparu arian parod neu ased ariannol arall (e.e. credydwyr) neu gyfnewid asedau ariannol neu rwymedigaethau ariannol o dan amodau a allai fod yn anffafriol o bosibl (e.e. deilliadau).

Gwarantau Llog Sefydlog/Bondiau

Buddsoddiadau, y rhan fwyaf ohonynt mewn stociau llywodraeth, sy'n gwarantu cyfradd

llog. Mae gan fondiau confensiynol gyfraddau sefydlog, tra bod rhai sy'n Gysylltiedig â Mynegai yn amrywio gyda chwyddiant. Maent yn cynrychioli benthyciadau i'w had-dalu ar ddyddiad yn y dyfodol, ac y gellir eu masnachu ar gyfnewidfa stoc yn y cyfamser.

Rheolwr y Gronfa

Cronfa sy'n ymdrin â buddsoddiadau ar ran y gronfa bensiwn yn unol â mandad buddsoddi y cytunwyd arno.

Cronfa Cronfeydd

Cronfa gyfun sy'n buddsoddi mewn cronfeydd cyfun eraill. Gall symud arian rhwng y cronfeydd gorau yn y diwydiant, ac felly anelu at leihau risg i randdeiliaid gyda mwy o amrywiaeth nag sy'n cael ei chynnig gan gronfa sengl.

Amhariad

Gostyngiad yng ngwerth ased islaw ei 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.

DSF

Y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi y mae gofyn i bob cronfa CPLIL 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 cyffredol fel arfer yn daladwy ymhen blwyddyn o ddyddiad y Fantolen.

CPLIL

Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, a lywodraethir gan reoliadau a gyhoeddir gan yr Adran dros Gymunedau 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.

Cronfa Bensiwn

Cronfa a gronnir o ddidyniadau o dâl cyflogai, cyfraniadau gan gyflogwyr ac incwm buddsoddi y telir buddion pensiwn ohono.

Pensiynwr

Aelod o'r cynllun a dderbyniodd pensiwn gan y Gronfa.

Cronfeydd Cyfun

Mae cerbydau buddsoddi cyfun yn dosbarthu 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 yn uniongyrchol ar asedau yn y gronfa. Y prif fathau yw: ymddiriedolaethau unedau, cwmnïau buddsoddi penagored (CBPAau), 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 portffolio o fuddsoddiadau o fath penodol a ddelir yn uniongyrchol yn enw'r buddsoddwyr e.e. Bondiau Rhyngwladol neu farchnad benodol e.e. Ecwitiâu'r DU, Ecwitiâu'r Dwyrain Pell.

Addasiadau Cyfnod Blaenorol

Mae'r rhain yn addasiadau perthnasol a gymhwysir i gyfnod blaenorol sy'n codi o newidiadau'n unol â pholisiau cyfrifyddu neu i gywiro gwallau sylfaenol.

Ecwiti Preifat

Buddsoddiadau a wneir gan reolwyr arbenigol ym mhob math o gwmnïoedd anghofrestredig, 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 ddigwydd, ond nad yw'r union swm na'r dyddiad setlo'n sicr.

Partion Cysylltiedig

Partion cysylltiedig yw'r Llywodraeth Ganolog, Awdurdodau Lleol eraill, cyrff sy'n codi praesept ac ardollau, is-gwmnïau a chwmnïau cysylltiedig, Aelodau Etholedig, yr holl uwch swyddogion o'r Cyfarwyddwr ac uwch. O ran unigolion a nodwyd fel partion cysylltiedig, rhagdybir bod y canlynol hefyd yn bartion cysylltiedig:

- aelodau o'r teulu agos, neu'r un aelwyd; 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.

Dychwelyd

Cyfanswm yr enillion o ddal buddsoddiad, gan gynnwys incwm ac unrhyw gynnydd neu leihad o ran gwerth y farchnad. Fel arfer mynegir adenillion dros gyfnodau sy'n hwy na blwyddyn fel adenillion blynyddol cyfartalog.

Cyflogwyr y Cynllun

Awdurdodau lleol a chyrrff a benodir yn y Rheoliadau CPLIL, y mae eu cyflogeion yn gymwys yn awtomatig i fod yn aelodau o'r Gronfa, a Chyrrff Derbyn gan gynnwys cyrrff gwirfoddol, elusenol a rhai tebyg sy'n gwneud gwaith cyhoeddus ei naws, y gall eu staff ddod yn aelodau o'r Gronfa drwy rinwedd cytundeb derbyn gyda'r Cyngor.

Corff Cofrestredig

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

Ymddiriedolaeth Unedau

Cronfa fuddsoddi ar y cyd a gaiff ei phrisio, ei phrynu a'i gwerthu mewn unedau sy'n cynrychioli cymysgedd o'r gwarantau sy'n sylfaenol i'r gronfa.

Enillion / Colledion nas Gwireddwyd

Y cynnydd neu'r lleihad yng ngwerth y farchnad fuddsoddiadau a ddelir gan y gronfa ers y dyddiad y cawsant eu prynu. Sylwer: mae gwerthoedd drwy gydol y cyfrifon hyn yn cael eu cyflwyno wedi'u talgrynnu i rifau 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 o ran talgrynnu.



GWYBODAETH YCHWANEGOL

Mae gwybodaeth am y Gronfa ar gael ar wefan y Gronfa:
<https://www.cronfabensiwncaerdyddarfro.org.uk/>

Ceir rhagor o wybodaeth am y cynllun hefyd ar wefan CPLIL (<https://lgpsmember.org/>). Caiff unrhyw newidiadau sylweddol i'r cynllun eu cyfathrebu i'r aelodau trwy gylchlythyr.

Ar hyn o bryd, darperir datganiad o fuddion pob unigolyn yn awtomatig wrth iddynt ymddeol. Anfonir datganiadau buddion blynyddol at bob aelod gweithredol ac aelod gohiriedig o'r Gronfa yn seiliedig ar y buddion a gronnir hyd at 31 Mawrth bob blwyddyn.

Anfonir copïau o'r adroddiad hwn at bob cyflogwr ac at Undebau Llafur cydnabyddedig, ac maent ar gael i bob parti sydd â diddordeb ar gais. Hefyd, gellir gweld copïau o'r rheolau sydd ar hyn o bryd yn llywodraethu cronfeydd pensiwn llywodraeth leol ar gais.

Gellir cael rhagor o wybodaeth am y Gronfa Bensiwn neu unrhyw faterion pensiwn gan:

Tim Pensiynau
Ystafell 252
Neuadd y Sir
Glanfa'r Iwerydd
Caerdydd
CF10 4UW

Ffôn: **029 2087 2334**

E-bost: dylid anfon ymholiadau e-bost at: pensiynau@caerdydd.gov.uk

Dylid cyfeirio ymholiadau e-bost fel a ganlyn:

Pensiynau Rheoli a Buddsoddi'r Cynllun		
Marc Falconer	Rheolwr Pensiynau	M.Falconer@caerdydd.gov.uk
Pensiynau Rheoli a Buddsoddi'r Cynllun		
Karen O'Donoghue-Harris	Prif Swyddog Pensiynau	KODonoghue-Harris@caerdydd.gov.uk
Nicola Cumper	Uwch Swyddog Pensiynau	NCumper@caerdydd.gov.uk
Wendy Herbert	Uwch Swyddog Pensiynau	WHerbert@caerdydd.gov.uk
Jayne Newton	Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddi	Jayne.Newton@caerdydd.gov.uk
Hywel Tutton	Uwch Swyddog Technegol	Hywel.Tutton@caerdydd.gov.uk
Cyfrifyddu'r Gronfa		
Sally Ormiston	Cyfrifydd Grŵp	SOrmiston@caerdydd.gov.uk