



Cardiff & Vale of Glamorgan
Pension Fund



ADRODDIAD BLYNYDDOL A CHYFRIFON 2019-20

Cynnwys

Crynodeb Gweithredol	2
Rhagair – Naratif	3
Adroddiad Rheoli a Gweinyddu	5
Gweinyddu'r Gronfa	8
Adroddiad Polisi Buddsoddi a Pherfformiad	10
Perfformiad Buddsoddi	13
Datganiad Actiwaraid	15
Datganiad yr Archwilydd	19
Cyfrif y Gronfa	20
Datganiad Asedau Net	21
Nodiadau i'r Cyfrifon	22
Atodiad 1: Data Buddsoddi	43
Atodiad 2: Datganiad Strategaeth Ariannu	47
Atodiad 3: Datganiad Strategaeth Fuddsoddi	74
Atodiad 4: Datganiad Polisi Cyfathrebu	81
Atodiad 5: Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu	84
Geirfa	92
Rhagor o Wybodaeth	97

Crynodeb Gweithredol

- Gostyngodd cyfanswm gwerth y Gronfa gan 6.7% dros y flwyddyn gyda phrisiad o £2.028 biliwn ar 31 Mawrth 2020, o gymharu â'r prisiad blaenorol o £2.178 biliwn ar ddiwedd y flwyddyn.
- Yn ystod 2019/20 cyflawnodd marchnadoedd ariannol enillion cymharol sefydlog dros y naw mis cyntaf cyn i gyfeiriad y farchnad newid yn ddramatig yn y chwarter olaf mewn ymateb i effaith economaidd pandemig y coronafeirws. Cyflawnodd y Gronfa adeniliad ar fuddsoddiadau ar gyfer y flwyddyn o -7.4% (net o ffioedd), 0.2% yn is na'r meincnod adenillion o -7.2%.
- Mae'r Gronfa'n parhau i fod mewn sefyllfa gadarnhaol o ran llif arian: ac eithrio trosglwyddiadau grŵp, roedd y cyfraniadau a'r gwerthoedd trosglwyddo a dderbyniwyd yn rhagori ar fuddion, addaliadau a gwerthoedd trosglwyddo a dalwyd gan £11.1 miliwn.
- Mae cyfanswm aelodaeth y Gronfa ar 31.03.2020 yn cynnwys 17,699 o gyfrifon cyfranwyr gweithredol tra bod 11,945 o gyfrifon pensïynwyr a 13,608 o bensïynwyr gohiriedig erbyn hyn.
- Cynhaliwyd prisiad teirblwydd y Gronfa, fel yr oedd ar 31 Mawrth 2019, yn ystod y flwyddyn. Gwelodd y prisiad hwn y dogn ariannu yn cynyddu i 96% o gymharu â'r lefel flaenorol o 85%. Mae'r twf yn asedau'r Gronfa dros y cyfnod o 3 blynedd yn mwy na gwrthbwysu'r rhwymedigaethau cynyddol sy'n cynnwys lwfans ar gyfer costau ychwanegol sy'n deillio o ddyfarniad McCloud.
- Dangosir ystadegau cryno ar gyfer y Gronfa yn Atodiad 1.

Cyngor Caerdydd yw Awdurdod Gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg (y Gronfa) sydd ei hun 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.

Cynyddodd nifer yr aelodau sy'n cyfrannu yn ystod y flwyddyn, i ychydig o dan 18,000, ond mae nifer y pensiynau sy'n cael eu talu yn parhau i gynyddu ac erbyn hyn mae bron i 12,000 o bensiynwyr a dibynyddion yn cael budd-daliadau o'r Gronfa. Yn ogystal, bu ychydig o gynnydd yn nifer y pensiynwyr a dibynyddion gohiriedig, sydd bellach ychydig o dan 14,000.

Cynhaliwyd prisiad actiwaraid teirblwydd y Gronfa, fel yr oedd ar 31 Mawrth 2019, yn ystod y flwyddyn. Gwellodd y gymhareb ariannu o 85% i 96%. Bu hyn yn bennaf oherwydd y twf mewn asedau Cronfa dros y tair blynedd, wedi'i wrthbwyso gan gynnydd 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 Llywodraeth y DU yn ystyried newidiadau i drefniadau diogelu holl gynlluniau'r sector cyhoeddus, gan gynnwys y CPLIL.

Disgynnodd asedau'r Gronfa Bensiwn 6.9% yn ystod 2019/20, o £2.178 biliwn i £2.028 biliwn. Er gwaethaf cyfnodau byr o anwadalrwydd, gwnaeth y marchnadoedd buddsoddi enillion cyson yn ystod naw mis cyntaf y flwyddyn ariannol. Newidiodd yr ymdeimlad yn y farchnad yn ddramatig yn ystod y chwarter olaf mewn ymateb i ledaeniad Covid-19, gan arwain at golledion ar draws pob rhanbarth a sector ar raddfa nas gwelwyd ers yr argyfwng ariannol byd-eang yn 2008/09. Yr adeniliad am y flwyddyn oedd -7.4% yn erbyn meincnod adenillion o -7.2%. Fodd bynnag, mae'n bwysig nodi mai cipolwg ar y sefyllfa yw hon, ar 31 Mawrth 2020. Mae'r Gronfa Bensiwn yn gynllun budd diffiniedig, sy'n golygu nad yw buddion aelodau'n gysylltiedig â pherfformiad y farchnad stoc. Mae'r Gronfa Bensiwn yn fuddsoddw'r hirdymor a gall aelodau fod yn sicr bod cyfraniadau'n cael eu hadolygu fel rhan o'r prisiad bob tair blynedd.

Parhaodd wyth awdurdod y gronfa CPLIL yng Nghymru i wneud cynnydd yn ystod y flwyddyn yn natblygiad Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) a gafodd ei sefydlu yn 2017 er mwyn goruchwyllo cyfuno buddsoddiadau'r cronfeydd. Yn dilyn lansiad y ddwy gronfa gyfun gyntaf ym mis Ionawr 2019, lansiwyd trydedd gronfa – Cronfa Cyfleoedd Ecwitiau'r DU – ym mis Medi. Cymerodd Caerdydd ran yn y lansiad hwn gyda throsglwyddiad o £217 miliwn (gwerth ar y dyddiad trosglwyddo) o'i bortffolios ecwiti yn y DU. Caiff rhagor o gronfeydd eu lansiad yn 2020/21 gan gynnwys pum cronfa Incwm Sefydlog. Yn ystod y flwyddyn lansiodd PPC ei wefan ei hun hefyd ac mae wedi datblygu nifer o ddogfennau polisi strategol.

Ym mis Gorffennaf 2019 cytunodd Pwyllgor Pensiynau Caerdydd i ddyrannu 10% o fuddsoddiadau'r gronfa i Gronfa Carbon Isel mewn ymateb i bryderon y cyngor a rhanddeiliaid eraill ynghylch y newid yn yr hinsawdd. Gweithredwyd y penderfyniad hwn ym mis Chwefror 2020 gyda throsglwyddiad £235 miliwn (gwerth ar y dyddiad trosglwyddo) i'r Gronfa Olrhain Carbon Isel a reolir gan BlackRock, rheolwr buddsoddiadau goddefol y Gronfa. Caiff effaith y buddsoddiad hwn ei monitro'n ofalus a chaiff opsiynau ar gyfer camau pellach eu hystyried yn ystod 2020/21.

Yn ystod 2019/20 cafodd Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ei chynnwys mewn adolygiad llywodraethu peilot gan y Rheoleiddiwr Pensiynau ar chwe chronfa yng Nghymru, Lloegr a Gogledd Iwerddon. Cynhaliwyd yr adolygiad hwn dan God Ymarfer 14 y Rheoleiddiwr Pensiynau sy'n ymdrin â llywodraethu a gweinyddu Cynlluniau'r Sector Cyhoeddus. Er y dewiswyd y gronfa ar hap, fe'i gwnaed yn glir gan y Rheoleiddiwr ei fod yn cadw'r hawl i gynnal adolygiad manwl pe deuai o hyd i unrhyw feysydd a oedd yn codi pryder. Daeth yr adolygiad i ben ym mis Ebrill 2019 ac roedd y rheoleiddiwr yn fodlon bod y gronfa yn cael ei rheoli'n dda ac ni wnaeth nodi unrhyw feysydd ar gyfer adolygiad manwl. Gwnaeth nifer o argymhellion a adroddwyd wrth y Pwyllgor Pensiynau ym mis Gorffennaf 2019 a oedd yn canolbwyntio'n bennaf ar faterion Llywodraethu ar gyfer y Gronfa. Mae'r rhain wedi'u derbyn ac mae nifer eisoes wedi'u rhoi ar waith, megis cyhoeddi cofnodion y Bwrdd Pensiynau a mabwysiadu polisi cwyno ffurfiol. Yn ogystal â'r arolwg hwn, penderfynwyd hefyd geisio sicrwydd bod y Pensiynau a gâi eu talu yn gywir a chomisynwyd ymarfer i adolygu a nodi unrhyw bosibilrwydd o dandaliadau neu ordaliadau. Mae'r gwaith hwn yn mynd rhagddo ar hyn o bryd a disgwylir ei orffen erbyn mis Hydref 2020. Ymdrinnir ag unrhyw dandaliadau neu ordaliadau yn unol â'r polisi tan- neu or-dalu a gymeradwywyd gan y Pwyllgor Pensiynau.

Mae amcanion allweddol y Gronfa'n dal i gynnig gwasanaeth effeithiol ac effeithlon i dros 43,000 o gyflogeion sy'n cyfrannu iddi, pensiynwyr ac aelodau gohiriedig, ac i leihau'r baich ariannol ar gyflogwyr sy'n cyfrannu yn yr hirdymor.

Christopher Lee
Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau

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 2020:

Y Cyng. C. Weaver	(Cadeirydd)
Y Cyng. D. Ali	
Y Cyng. N. Howells	
Y Cyng. G. Thomas	
Y Cyng. 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 2020:

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		Ymgynghorydd Annibynnol
Ms. C Burton		Ymgynghorydd 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 2019 a 31 Mawrth 2020 oedd:

Michael Blaenorol	Cadeirydd Annibynnol
Cynrychiolwyr Cyflogwyr:	
David Llewellyn	Cyfarwyddwr Cyllid, Prifysgol Metropolitan Caerdydd
Carys Lord	Pennaeth Cyllid, Cyngor Bro Morgannwg
Y Cynghorydd Christine Priday	Aelod, Cyngor Cymuned Pentyrch - ymddiswyddodd Rhagfyr 2019
Cynrychiolwyr Aelodau'r Cynllun:	
Kenneth Daniels	Enwebai GMB - ymddiswyddodd Mehefin 2019
Peter King	Enwebai Unsain
Hilary Williams	Enwebai Unsain
Sheelagh Doolan-Pitt	Enwebai GMB – penodwyd Mehefin 2019

Y Rheolwyr Buddsoddi rhwng 1 Ebrill 2019 a 31 Mawrth 2020 oedd:

Aberdeen Standard	Bondiau Rhyngwladol Ecwitïau Marchnadoedd sy'n Datblygu Eiddo yn y DU
BlackRock Investment Management	Ecwitïau yn y DU (wedi'u mynegeo) Ecwitïau yn UDA (wedi'u mynegeo) Ecwitïau Carbon Isel Byd-eang (wedi'u mynegeo) Eiddo yn y DU
State Street Global Advisors	Ecwitïau Ewropeaidd (y DU gynt) (gweithredol)
Invesco Perpetual	Ecwitïau yn y DU (gweithredol)
JP Morgan	Ecwitïau yn y DU (gweithredol)
Majedie	Ecwitïau yn y DU (gweithredol)
WPP Link Fund Solutions	Ecwitïau yn y DU (gweithredol)
Nikko Asset Management	Ecwitïau Japaneaidd (gweithredol)
Schroders Investment Management (gweithredol)	Ecwitïau Asia a'r Môr Tawel (Japan gynt) Eiddo yn y DU
UBS	Eiddo yn y DU
CBRE	Eiddo Byd-eang
Mesirow	Troshaen arian cyfred
Capital Dynamics	Ecwiti Preifat
HarbourVest	Ecwiti Preifat
Pantheon	Ecwiti Preifat

Ymgynghorwyr Proffesiynol

Ymgynghorwyr proffesiynol y Gronfa yn ystod y flwyddyn oedd:

Actiwariadaid	AON Hewitt Limited
Archwilydd	Archwilydd Cyffredinol Cymru
Bancwyr	Lloyds Bank plc NatWest Bank plc

Ceidwad
Ymgynghorwyr Cyfreithiol

Ymgynghorwyr Buddsoddi
Gweinyddu'r Cynllun
Darparwr CGY

Northern Trust
Prif Swyddog Gwasanaethau Cyfreithiol, Cyngor Caerdydd
Sacker and Partners
Mr. S. Bates a Ms. C. Burton
Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau, Cyngor Caerdydd
Prudential Assurance

Mae'r CPLIL yn Gynllun Budd Diffiniedig a reolir gan Ddeddf Blwydd-daliadau 1972 a'r gwahanol reoliadau eraill a gyhoeddir gan y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol (GTCLIL). Mae'r Cynllun yn agored i bob cyflogai awdurdod lleol heblaw am athrawon ac mae'r Rheoliadau'n nodi bod gan gyflogaion rhai cyrff penodol eraill yr un hawliau i aelodaeth ag sydd gan gyflogaion 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 2020:

	Gweithredol	Wedi rhoi'r gorau iddi	Cyfanswm
Corff Cofrestredig	17	12	29
Corff a Dderbyniwyd	31	26	54
Cyfanswm	48	38	83

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

Mae Aelodaeth y Gronfa wedi ei chrynhai yn Nodyn 6 y cyfrifon. Yn ychwanegol i'r cyfranwyr, y pensiynwyr a'r aelodau â buddion gohiriedig, ar 31 Mawrth 2020 roedd 2,276 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 chyflogaion. Gosodir cyfraddau cyflogaion yn genedlaethol yn dibynnu ar dâl pensiynadwy aelod. Yn ystod 2019/20, dyma'r bandiau cyfraniadau:

Band	Ystod Cyflog Pensiynadwy	Cyfradd Cyfraniadau
1	Hyd at £14,400	5.5%
2	£14,401 i £22,500	5.8%
3	£22,501 i £36,500	6.5%
4	£36,501 i £46,200	6.8%
5	£46,201 i £64,600	8.5%
6	£64,601 i £91,500	9.9%
7	£91,501 i £107,700	10.5%
8	£107,701 i £161,500	11.4%
9	£161,501 neu fwy	12.5%

Y bandiau cyfraniadau ar gyfer 2020/21 yw:

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%

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 2019/20 oedd 2.4% a'r cynnydd ar gyfer 2020/21 yw 1.7%.

Mae buddion 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 2.4% ac ailbrisiwyd cyfrifon a ddygwyd ymlaen i 2020/21 gan 1.7% ar 1 Ebrill 2020.

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/>.

Gweinyddu

Gweinyddir y Gronfa gan Adran Bensiynau Cyngor Caerdydd, sydd wedi'i 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.

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 hymrwymiaid a gronnir gan ddefnyddio dulliau a rhagdybiaethau 'cyfredol' yr actiwari.) Cyfrifir y cyfnod hwn gyda'r lefel ariannu bob tair blynedd gan yr actiwari yn dilyn adolygiad o ddigonolrwydd asedau'r Gronfa i gyflawni ei rhwymedigaethau. 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 Prisio ar gael ar wefan y Gronfa yma:

<https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/cy/amdanom-ni/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.

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 gwrthbwysu yn erbyn adenillion buddsoddi ai peidio. Y ffioedd Rheoli a Gwarchodaeth ar gyfer 2019/20 oedd £6.4m.

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 polisiâu 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 gan y Pwyllgor Pensiynau ar 15 Mawrth 2017 a'i gyhoeddi ar 31 Mawrth 2017. Cymeradwywyd DSF diwygiedig 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 2019/20 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-llywodraethu-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 ac Amcan Cronfa ei hun, sy'n seiliedig i ddechrau ar raniad dyrannu asedau o 75/25 rhwng Ecwitiâu/Bondiau. Cafodd hyn ei osod er mwyn sicrhau bod polisi dyrannu asedau'r Gronfa'n cynrychioli ei nodweddion ei hun o ran ymrwymadau ac nid cyfartaledd grŵp cyfoedion. Mae hefyd wedi'i gynllunio i leihau neu o leiaf sefydlogi cyfraniadau cyflogwyr yn y dyfodol ac osgoi amrywiadau mawr. Adolygwyd y dyraniad ym mis Medi 2017 ac ar

gyngor y Panel Cyngori ar Fuddsoddi, cymeradwyodd y Pwyllgor Pensiynau strategaeth ddiwygiedig sy'n ailddyrrannu 9% o gyfanswm yr asedau o Ecwitïau i Fondiau. Gweithredwyd y strategaeth newydd ym mis Tachwedd 2017.

O fewn Ecwitïau, penderfynodd y Panel Ymgynghori ar Fuddsoddi yn 2011 i symud y gymhareb yn raddol o ddaliadau yn y DU i rai tramor o raniad 60/40 i sefyllfa fwy cyfartal. Yn 2015, cytunodd y Panel hefyd i gyfartalu dyraniadau targed yr ecwiti goddefol a gweithredol, gan ymateb i'r perfformiad allanol hirdymor a ddisgwyllir gan reolwyr gweithredol. Mae'r pwysoliadau hyn wedi'u cynnal o fewn y dyraniad is i Ecwitïau.

Yn ystod 2019/20, mae'r Pwyllgor Pensiynau wedi gwneud diwygiadau pellach i'r Dyraniad Asedau Strategol a oedd yn cynnwys buddsoddiad o 10% o asedau'r Gronfa mewn Cronfa Olrhain 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.

Yn ystod 2019/20, cyfanswm adenillion y Gronfa (net o ffioedd) oedd -7.4%, 0.2% o dan feincnod adenillion y Gronfa, sef -7.2%. Cafodd teimladau'r farchnad yn 2019/20 eu dominyddu gan effaith fyd-eang y coronafeirws gyda'r cwmp yn y marchnadoedd ariannol ar lefel na welwyd ers argyfwng ariannol byd-eang 2008/09. Roedd y dirywiad yn y chwarter diwethaf yn mwy na gorbwyso'r enillion cadarnhaol a gyflawnwyd yn ystod naw mis cyntaf 2019/20.

Roedd perfformiad portffolios y rheolwyr yn ystod 2019/20 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%)	2.4	3.4	2.8
BlackRock	Ecwitiau yn y DU (goddefol)	-4.2	-4.2	-4.3
BlackRock	Ecwitiau yn UDA (goddefol)	5.4	5.4	5.4
State Street	Ecwitiau Ewropeaidd (+2%)	3.7	5.7	3.2
Nikko	Ecwitiau Japaneaidd (+3%)	1.2	4.2	0.8
Schroders	Ecwitiau Asia a'r Môr Tawel (+3%)	-0.7	2.3	1.4
Aberdeen Standard	Ecwitiau Marchnadoedd sy'n Datblygu (+3%)	-1.0	2.0	-3.4
Invesco	Ecwitiau yn y DU (heb eu cyfyngu)	-4.2	Dd/B	-13.6
Cronfeydd Ecwiti Preifat (28)	Ecwiti Preifat Byd-eang	-4.2	-4.2	7.8
Cronfeydd Eiddo yn y DU (4)	Eiddo yn y DU	4.8	4.8	2.3
CBRE	Eiddo Byd-eang (10% o adenillion absoliwt)	Dd/B	10.0	6.2

Roedd perfformiad y buddsoddiadau a ddyfynnwyd gan y Gronfa yn cael trafferth gyda'r amgylcheddau marchnad anodd o ganlyniad i effaith fyd-eang y coronafeirws. O ganlyniad i symud i fuddsoddiadau mwy "amddiffynnol" fel cwmnïau cyfalaf mawr a bondiau'r llywodraeth, nid oedd yr effaith fyd-eang yn cael ei rhannu'n gyfartal rhwng y prif farchnadoedd a sectorau ariannol. Dangosir hyn yn y tabl uchod gyda pherfformiad cymharol well ecwitiau'r UD a bondiau byd-eang o gymharu â'r dosbarthiadau buddsoddi ecwiti eraill.

Gydag asedau llai hylifol y Gronfa parhaodd y daliadau Ecwiti Preifat ac Eiddo Byd-eang i ddarparu gwell adenillion o gymharu â dosbarthiadau asedau eraill. Parhaodd adenillion o Eiddo yn y DU i siomi o gymharu â'u meincnod. Mae'r cronfeydd eiddo unigol wedi cyhoeddi datganiadau yn amlinellu ansicrwydd prisio perthnasol mewn perthynas â buddsoddiadau eiddo cyfun a reolir ar ran y Gronfa ar 31 Mawrth 2020.

Er ei bod yn ddefnyddiol cymharu perfformiad rheolwyr dros y flwyddyn a aeth heibio, mae adolygiadau'r Panel Cynghori 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 Hwyr 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 blyneddol o 5.9% o gymharu â meincnod Mynegai Prisiau Manwerthu (MPM) o 3.3%. 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 2019/20 fel y flwyddyn sylfaen, mae cyfansymiau cymharol dros gyfnodau gwahanol fel a ganlyn:

			% Cronfa y flwyddyn	% Meincnod y flwyddyn
1 Flwyddyn (2019/20)			-7.4	-7.2
Cyfartaledd	3	blynedd	0.2	0.7
(2017/20)				
Cyfartaledd	5	mlynedd	3.6	2.9
(2015/20)				
Cyfartaledd	10	mlynedd	5.9	3.3
(2010/20)				

Cyflwyniad

Yn ôl Rheoliadau'r Cynllun rhaid cynnal prisiant 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 prisiant ar 31 Mawrth 2019 fod cymhareb ariannu'r Gronfa wedi gwella ers y prisiant diwethaf, gyda gwerth marchnad asedau'r Gronfa ar 31 Mawrth 2019 (o £2,178 miliwn) yn cwmpasu 96% o rwymedigaethau, a alluogodd, o ran aelodaeth cyn 1 Ebrill 2014 i gyfranwyr cyfredol i'r Gronfa, gynyddiadau i dâl pensiynadwy yn y dyfodol.
2. Dangosodd y prisiant 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

- Iwfans 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 Iwfans 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 a ardystiwyd, 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

- Roedd y cynllun ariannu a fabwysiadwyd wrth asesu cyfraniadau pob cyflogwr yn unol â'r Datganiad Strategaeth Ariannu. Mabwysiadwyd gwahanol ddulliau gweithredu o ran cyfrifo'r gyfradd cyfraniadau sylfaenol, camau cynnydd mewn cyfraniadau a chyfnodau adfer cyflogwyr unigol fel y cytunwyd gyda'r Awdurdod Gweinyddu ac fe'u hadlewyrchwyd yn y Datganiad Strategaeth Ariannu, gan adlewyrchu amgylchiadau'r cyflogwr.
- Cynhaliwyd y prisiant gan ddefnyddio'r dull actiwaraidd unedau rhagamcanol i'r rhan fwyaf o gyflogwyr ac roedd y prif ragdybiaethau actiwaraidd a ddefnyddiwyd ar gyfer asesu'r targed ariannu a'r cyfraddau cyfraniadau fel a ganlyn:

Cyfradd is ar gyfer cyfnodau gwasanaeth	
Cyflogwyr corff cofrestredig*	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 cofrestredig*	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 eu talu (yn fwy na'r Gwarant Lleiafswm Pensiwn)	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 o'r rhagdybiaethau a fabwysiadwyd i'w prisio, gan gynnwys y rhagdybiaethau demograffig, yn yr adroddiad prisio actiwaraidd.

- Y rhagfynegiad demograffig allweddol oedd y lwfans a wnaed am 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 pensiwnwyr 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 s_k

o 7.5 a pharmedr 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 priso	22.1	24.5
Pensiynwyr y dyfodol sy'n 45 oed ar y dyddiad priso	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 priso, 31 Mawrth 2019. Fel y cyfryw, nid yw'r canlyniadau'n caniatáu ar gyfer newidiadau sydd wedi digwydd ers y dyddiad priso, er ein bod yn gwneud sylwadau ar newidiadau yn amodau'r farchnad hyd at 31 Mawrth 2020 ym mharagraff 10 isod.
8. Llofnodwyd yr adroddiad priso 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 fel y cytunwyd neu fel arall a ganiateir neu sy'n ofynnol gan y Rheoliadau, adolygir y cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr 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 a chan hynny rwymedigaethau:
 - **Cynnydd i'r Gwarant Lleiafswm Pensiwn (GMP):**
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. Fodd bynnag, mae'r Llywodraeth yn dal i ymchwilio i amrywiol opsiynau, gan gynnwys trosi GLIPau yn fuddion Cynllun, er mwyn cyflawni cydraddoli ar gyfer GLIPau fel y bu'n ofynnol gan ddyfarniad yr Uchel Lys yn achos Lloyds Bank.
Nid yw canlyniadau prisiad 2019 yn caniatáu ar gyfer effaith y posibilid o ymestyn y datrysiad dros dro hwn am gyfnod amhenodol, gan ddarparu codiadau pensiwn llawn ar GLIPau i aelodau sy'n cyrraedd Oedran Pensiwn y Wladwriaeth ar ôl 5 Ebrill 2021 na throsi GLIPau yn fuddion Cynllun. Yn seiliedig ar amcan-gyfrifiadau, ar lefel cronfa gyfan, mae effaith darparu codiadau pensiwn llawn ar GLIPau 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 Cyngori'r Cynllun 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 disgwyliar ymgynghoriad ar newidiadau i'r CPLIL ym mis Mehefin 2020.

10. Ers y dyddiad prisio, ni chyrhaeddodd adenillion asedau'r Gronfa yr adeniliad tybiedig o tua 4.3% dros y flwyddyn hyd 31 Mawrth 2020, gan arwain at leihad yn y lefel ariannu ar ei ben ei hun. Yn ogystal, mae disgwyliau is o ran adenillion asedau yn y dyfodol a gostyngiadau mewn adenillion gilt wedi arwain at ostyngiad yn y cyfraddau gostyngol, gan leihau lefelau cyllid ymhellach a chynyddu'r gyfradd sylfaenol. Bydd yr Actiwari, ar y cyd â'r Awdurdod Gweinyddu, yn monitro'r sefyllfa yn rheolaidd a bydd yr awdurdod gweinyddu'n cymryd camau pan fydd yn barnu bod hynny'n angenrheidiol.
11. Lluniwyd y Datganiad hwn gan Actiwari presennol y Gronfa, Aon, i'w gynnwys yng nghyfrifon y Gronfa. Mae'r Datganiad hwn yn rhoi crynodeb o ganlyniadau'r prisiad actiwaraidd 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 ellir ystyried y datganiad hwn heb gyfeirio at yr adroddiad prisio actiwaraidd ffurfiol sy'n manylu'n llawn ar gyd-destun a chyfyngiadau'r prisiad actiwaraidd, gan gynnwys unrhyw effeithiau yn sgil Covid-19.
Nid yw Aon yn derbyn unrhyw gyfrifoldeb neu rwymedigaeth i unrhyw barti oni bai am ein cleient, Cyngor Caerdydd, Awdurdod Gweinyddu'r Gronfa, o ran y Datganiad hwn.
12. Mae'r adroddiad ar y prisiad actiwaraidd ar 31 Mawrth 2019 ar gael ar wefan y Gronfa yn y cyfeiriad canlynol:

<https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/cy/amdanom-ni/adroddiadau-gwerthuso-actiwaraidd/>

Aon Hewitt Limited

Mehfin 2020

Datganiad yr Archwilydd

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

Rwyf wedi archwilio cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd yn Adroddiad Blynyddol 2019-20 y Gronfa Bensiwn er mwyn canfod a ydynt yn gyson, ym mhob ffordd berthnasol, â chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a gynhrychwyd gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2020 ac a awdurdodwyd i'w cyhoeddi ar 22 Hydref 2020. Mae cyfrifon y gronfa bensiwn yn cynnwys Cyfrif y Gronfa a'r Datganiad Asedau Net.

Barn

Yn fy marn i mae cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn gyson, ym mhob ffordd faterol, â chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a gynhrychwyd gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2020 ac a awdurdodwyd i'w cyhoeddi ar 22 Hydref 2020 i mi gyhoeddi barn ddiamedod arnynt.

Roedd fy marn ar y Datganiad Cyfrifon yn cynnwys paragraff Pwyslais ar Fater sy'n tynnu sylw at effeithiau COVID-19 ar brisiad Cronfeydd Eiddo Cyfun. Disgrifiodd hyn gymalau ansicrwydd prasio perthnasol o fewn adroddiadau prasio rheolwyr y cronfeydd eiddo ar gyfer y Cronfeydd Eiddo Cyfun a wnaeth ddeillio o amgylchiadau a achoswyd gan y pandemig.

Nid yw fy marn wedi newid o ganlyniad i'r mater yma.

Nid wyf wedi ystyried effeithiau unrhyw ddigwyddiadau rhwng y dyddiad y rhoddais fy marn ar gyfrifon y gronfa bensiwn sydd wedi'u cynnwys yn Natganiad Cyfrifon y gronfa bensiwn, 26 Hydref 2020 a dyddiad y datganiad hwn.

Priod gyfrifoldebau'r Awdurdod Gweinyddu ac Archwilydd Cyffredinol Cymru

Yr Awdurdod Gweinyddu, Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd, sy'n gyfrifol am baratoi'r Adroddiad Blynyddol. Fy nghyfrifoldeb i yw adrodd fy marn o ran a yw cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn yr Adroddiad Blynyddol yn gyson, ym mhob ffordd berthnasol, â chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn Natganiad Cyfrifon y Gronfa Bensiwn. Rwyf hefyd yn darllen y wybodaeth arall a gynhwysir yn yr Adroddiad Blynyddol ac yn ystyried y goblygiadau i'm hadroddiad os byddaf yn dod yn ymwybodol o unrhyw gamddatganiadau neu anghysondebau perthnasol â chyfrifon y gronfa bensiwn. Mae'r wybodaeth arall hon yn cynnwys [rhestrwch elfennau eraill yr adroddiad blynyddol fel y bo'n briodol, megis Datganiad y Cadeirydd, yr Adroddiad Buddsoddi, Datganiad yr Actiwari ac ati]

Adrian Crompton

Archwilydd Cyffredinol Cymru

Tachwedd 2020

24 Heol y Gadeirlan

Caerdydd

CF11 9LJ

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

2018/19 £000		Nodyn	2019/20 £000
	Delio ag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol â'r gronfa		
	Cyfraniadau		
(69,768)	Gan gyflogwyr	7	(75,323)
(18,626)	Gan gyflogeion	7	(19,522)
(5,168)	Trosglwyddiadau grŵp o gynlluniau neu gronfeydd eraill		0
(6,719)	Trosglwyddiadau unigol o gynlluniau neu gronfeydd eraill		(8,864)
(2,825)	Incwm arall (taliadau wedi'u cyfalafu a llog ar ariannu diffyg)		(3,452)
(103,106)			(107,161)
	Buddion Taladwy		
65,790	Pensiynau	8	70,038
18,134	Cyfundaliadau, grantiau a thaliadau eraill	8	19,166
	Taliadau i ac oherwydd y sawl sy'n gadael		
188	Ad-daliadau cyfraniadau		274
67	Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau neu gronfeydd eraill		0
7,397	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau neu gronfeydd eraill		6,621
91,576			96,099
(11,530)	(Ychwanegiadau)/alldyniadau net o drafodaethau gydag aelodau'r Gronfa		(11,062)
8,083	Treuliau rheoli	9	8,429
(3,447)	(Ychwanegiadau)/alldyniadau net, gan gynnwys treuliau rheoli'r gronfa		(2,633)
	Adenillion ar Fuddsoddiadau		
(27,498)	Incwm buddsoddi	10	(27,397)
(80,299)	Newid yng ngwerth marchnad buddsoddiadau	11a	180,253
(107,797)	Adenillion net ar fuddsoddiadau		152,856
(111,244)	(Cynnydd)/gostyngiad net yn y Gronfa yn ystod y flwyddyn		150,223
(2,066,584)	Asedau net y cynllun wrth agor		(2,177,828)
(2,177,828)	Asedau net y cynllun wrth gau		(2,027,605)

2018/19		Nodyn	2019/20
£000			£000
2,112,376	Buddsoddiadau ar werth y farchnad	11	1,975,769
51,029	Arian parod (gan gynnwys deilliadau) ac enillion buddsoddi sy'n ddyledus	11	38,457
2,163,405	Cyfanswm buddsoddiadau		2,014,226
42	Treth y DU a thramor		71
4,845	Cyfraniadau sy'n ddyledus gan gyflogwyr ac ariannu diffyg		4,599
443	Dyledwyr amrywiol		839
2,177	Costau straen pensiwn sy'n ddyledus o fewn blwyddyn		1,642
7,507	Cyfanswm asedau cyfredol		7,151
6,947	Ariannu diffyg (cyn-gyflogwyr)		4,654
2,560	Costau straen pensiwn sy'n ddyledus ar ôl blwyddyn		3,688
9,507	Cyfanswm asedau anghyfredol		8,342
(426)	Buddion heb eu talu		(163)
(1,358)	Credydwyr amrywiol		(1,214)
(105)	Darpariaeth - grantiau marwolaeth	19	0
(1,889)	Cyfanswm rhwymedigaethau cyfredol		(1,377)
(702)	Darpariaeth - grantiau marwolaeth	19	(737)
(702)	Cyfanswm rhwymedigaethau anghyfredol		(737)
2,177,828	Asedau net y cynllun		2,027,605

1. Sail Paratoi

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion ac asedau net y Gronfa ar gyfer blwyddyn ariannol 2019/20. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chod Ymarfer ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig, 2019/20 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 cynllun ac yn delio ag asedau net yr Awdurdod sy'n gweinyddu. Nid ydynt yn ystyried rhwymedigaethau i dalu pensiynau a buddion sy'n ddyledus ar ôl diwedd y flwyddyn.

Cafodd y cyfrifon eu paratoi ar sail ystyriaeth barhaus.

2. Crynodeb o Bolisiau Cyfrifyddu Arwyddocaol

Polisiau cyfrifyddu a gyhoeddwyd ond na fabwysiadwyd eto

Ar ddyddiad y fantolen, ni chafodd unrhyw safonau cyfrifyddu a gyhoeddwyd ond na fabwysiadwyd eto eu nodi.

Incwm a Gwariant

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

Cyfrifwyd am yr holl incwm a gwariant arall ar sail gronol, ac eithrio'r rhwymedigaeth i dalu pensiynau a buddion eraill yn y dyfodol, 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".

Prasio 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 prasio a ddefnyddir gan y gronfa yn Nodyn 13c.

Trafodion Arian Tramor

Troswyd buddsoddiadau tramor ar gyfraddau cyfnewid ar y pryd terfynol WM/Reuters.

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 adneuron 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.

Trethiant

Trethiant	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 law'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.

3. Barn allweddol mewn polisïau 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 (PEVG) yn UDA a'r Canllawiau Prisio Rhyngwladol ar Ecwiti Preifat a Chyfalaf Menter (IPEVCG) y tu allan i UDA.

Rhwymedigaeth Cronfa Bensiwn

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.

4. 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 bensiwn. 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 bensiwn. Byddai cynnydd mewn chwyddiant enillion a ragdybir neu ddisgwyliad oes a ragdybir yn cynyddu gwerth y rhwymedigaethau.
Prisiannau Ecwiti Preifat	Prisir buddsoddiadau ecwiti preifat ar werth teg yn unol â safonau cyfrifyddu rhyngwladol. Nid yw'r buddsoddiadau hyn wedi'u rhestru'n gyhoeddus ac felly mae elfen o amcangyfrif ynghlwm wrth y broses brisio.	Cyfanswm y buddsoddiadau ecwiti preifat yn y datganiadau ariannol yw £89 miliwn. Mae risg y gallai buddsoddiad gael ei dan- neu or-ddatgan yn y cyfrifon.
Cronfeydd Eiddo Cyfun	Defnyddir technegau prisio i bennu swm cario'r cronfeydd eiddo cyfun. Mae Covid-19 yn effeithio ar weithgarwch y farchnad mewn llawer o sectorau. Ar y dyddiad adrodd ym mis Mawrth 2020, mae rheolwyr cronfa eiddo o'r farn y gallant roi llai o bwys ar dystiolaeth flaenorol y farchnad at ddibenion cymharu. Maent yn wynebu set o amgylchiadau digynsail y bydd yn rhaid eu defnyddio i ddod i benderfyniad. Mae'r gostyngiad mewn trafodion a'r diffyg eglurder o ran prisio yn golygu bod pob un o brif briswyr y diwydiant bellach wedi ychwanegu cymalau Ansicrwydd Perthnasol at eu prisiadau cronfa eiddo.	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. Mae'r datganiadau asedau net dangosol ar gyfer cronfeydd eiddo yn agored i ansicrwydd ar y dyddiad adrodd ac mae'r prisiad £165.2m ar gyfer cronfeydd eiddo cyfun yn llai dibynadwy nag arfer. Gallai'r anwadalrwydd disgwylidig o 4.2% am flwyddyn gynyddu'r prisiad i £172.2m neu ei leihau i £158.3m.

5. 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 2020 eu dal gan The Northern Trust Company er budd y Cyngor. Darparwyd datganiadau daliadau gan Northern Trust.

6. Aelodaeth o'r Gronfa

Mae aelodau'r gronfa ar 31 Mawrth 2019 fel a ganlyn:

2018/19		2019/20
45	Cyflogwyr sy'n cyfrannu	48
16,193	Cyfranwyr	17,699
11,554	Pensiynwyr	11,945
13,040	Pensiynwyr gohiriedig	13,608
40,787	Cyfanswm aelodau	43,252

7. Cyrff Cyflogi – Cyfraniadau

2019/20	Nifer y cyfranwyr ar 31/03/2020	Cyflogwyr £000	Gweithwyr £000	Cyfanswm £000	Cyfundaliad ychwanegol (memo) £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 a Dderbyniwyd:					
Cyrff a Dderbyniwyd	826	(7,731)	(1,138)	(8,869)	(3,844)
Cyfanswm	16,402	(75,323)	(19,522)	(94,845)	(4,801)

2018/19	Nifer y cyfranwyr ar 31/03/2020	Cyflogwyr £000	Gweithwyr £000	Cyfanswm £000	Cyfundaliad ychwanegol (memo) £000
Corff Gweinyddu:					
Cyngor Caerdydd	10,036	(42,897)	(11,316)	(54,213)	0
Cyrff Cofrestredig:					
Cyngor Bro Morgannwg	3,969	(14,127)	(3,809)	(17,936)	(4)
Cynghorau Tref a Chymuned	58	(277)	(63)	(340)	0
Cyrff Addysg	1,376	(6,071)	(2,245)	(8,316)	(1,006)
Cyrff Cofrestredig Eraill	15	(114)	(33)	(147)	0
Cyrff a Dderbyniwyd:					
Cyrff a Dderbyniwyd	739	(6,282)	(1,160)	(7,442)	(2,420)
Cyfanswm	16,193	(69,768)	(18,626)	(88,394)	(3,430)

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

Ariannu diffyg ychwanegol

Nid oedd unrhyw gyllid diffyg ychwanegol yn 2019/20 (dim cyllid diffyg ychwanegol yn 2018/19).

8. Cyrff Cyflogi – Buddion sy'n Daladwy

2019/20	Pensiynau Ymddeol £000	Cyfundaliadau wrth Ymddeol £000	Grantiau Marwolaeth £000	Taliadau Gohiriedig £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 a Dderbyniwyd:				
Cyrff a Dderbyniwyd	5,666	1,189	191	71
Cyfanswm	70,038	15,409	2,983	774

2018/19	Pensiynau Ymddeol £000	Cyfundaliadau wrth Ymddeol £000	Grantiau Marwolaeth £000	Taliadau Gohiriedig £000
Corff Gweinyddu:				
Cyngor Caerdydd	41,735	8,777	1,685	442
Cyrff Cofrestredig:				
Cyngor Bro Morgannwg	12,801	3,689	554	173
Cynghorau Tref a Chymuned	228	53	0	0
Cyrff Addysg	3,037	882	332	58
Cyrff Cofrestredig Eraill	2,604	212	0	0
Cyrff a Dderbyniwyd:				
Cyrff a Dderbyniwyd	5,385	1,060	212	5
Cyfanswm	65,790	14,673	2,783	678

9. Treuliau Rheoli

Y Treuliau Rheoli a godir yn llawn i'r Gronfa yw:

2018/19 £000		2019/20 £000
1,120	Costau gweinyddu	1,880
32	Ffioedd archwilio	32
1,152	Cyfanswm costau gweinyddu	1,912
6,704	Ffioedd rheoli	6,221
126	Ffioedd gwarchod	151
6,830	Cyfanswm treuliau rheoli buddsoddi	6,372
101	Costau goruchwyllo a llywodraethiant	145
8,083	Cyfanswm	8,429

10. Incwm Buddsoddi

2018/19 £000		2019/20 £000
(10,167)	Gwarantau llog sefydlog yn y DU	(10,019)
(4,209)	Gwarantau llog sefydlog tramor	(4,830)
(4,638)	Cronfeydd ecwiti ac ecwiti preifat yn y DU	(4,209)
(1,650)	Buddsoddiadau cyfun	(1,608)
(4,615)	Ecwiti tramor	(5,445)
(1,922)	Incwm Ymddiriedolaeth Unedau Eiddo Cyfun	(948)
(196)	Llog ar arian parod yn y DU	(218)
(101)	Benthg ar warantau	(120)
(27,498)	Cyfanswm	(27,397)

11. Buddsoddiadau ar Werth y Farchnad

2018/19 £000		2019/20 £000
92,014	Gwarantau llog sefydlog sector cyhoeddus y DU	105,875
286,132	Gwarantau llog sefydlog eraill (cyfun) y DU	289,045
186,911	Sector cyhoeddus tramor (cyfun)	191,158
565,057	Cyfanswm llog sefydlog	586,078
119,317	Ecwitïau a thaliadau arnewidiol rhestredig yn y DU	0
179,868	Ecwiti tramor a restrir	164,067
299,185	Cyfanswm ecwitïau a restrir	164,067
425,357	Polisiau yswiriant unedol y DU (cyfun)	209,032
96,964	Cronfeydd eraill a reolir yn y DU	228,080
411,205	Polisiau yswiriant unedol tramor (cyfun)	294,639
76,440	Cronfeydd tramor eraill a reolir	239,958
1,009,966	Cyfanswm cronfeydd cyfun	971,709
155,944	Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun (DU a Byd-eang)	165,246
82,224	Ecwiti preifat	88,669
2,112,376	Is-gyfanswm	1,975,769
(1,243)	Deilliadau: Blaengontractau arian cyfred	3,212
(1,243)	Cyfanswm deilliadau	3,212
15,214	Arian y rheolwr cronfa	6,730
34,355	Arian mewnol/arian ceidwad	26,051
2,703	Enillion buddsoddiadau net dyledus	2,464
52,272	Cyfanswm arian parod	35,245
2,163,405	Cyfanswm	2,014,226

Trosglwyddwyd buddsoddiadau mewn ecwitïau a thaliadau arnewidiol rhestredig yn y DU i gronfeydd rheoledig eraill y DU yn ystod y flwyddyn.

Mae pandemig y Coronafeirws (COVID-19) wedi effeithio ar farchnadoedd ariannol ac eiddo byd-eang. O ganlyniad i anwadalrwydd amodau'r farchnad, mae'r adroddiadau prisio diwedd blwyddyn a ddarparwyd i Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn cynnwys datganiad bod ansicrwydd

Nodyn i'r Cyfrifon



priso perthnasol ynghlwm wrth fuddsoddiadau eiddo cyfun a reolir ar ran y Gronfa Bensiwn ar 31 Mawrth 2020.

Nodyn i'r Cyfrifon



11a. Unioni o ran symudiad mewn buddsoddiadau

2019/20	Gwerth ar	Prynu ar	Enillion	Newid	Gwerth ar
	31/03/19	gost	gwerthu	ying	31/03/20
	£000	£000	£000	ngwerth y farchnad	£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	(575,055)	(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

2018/19	Gwerth ar	Prynu ar	Enillion	Newid	Gwerth ar
	31/03/18	gost	gwerthu	ying	31/03/19
	£000	£000	£000	ngwerth y farchnad	£000
Gwarantau llog sefydlog	552,919	294,150	(292,012)	10,000	565,057
Ecwitiau	294,107	54,983	(47,302)	(2,603)	299,185
Cronfeydd cyfun	951,339	920	0	57,707	1,009,966
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	134,177	14,633	0	7,134	155,944
Ecwiti preifat	79,302	7,268	(18,214)	13,868	82,224
Is-gyfanswm	2,011,844	371,954	(357,528)	86,106	2,112,376
Deilliadau	1,237	2,813,437	(2,813,426)	(2,491)	(1,243)
Cyfanswm deilliadau	1,237	2,813,437	(2,813,426)	(2,491)	(1,243)
Arian parod rheolwyr	7,683				15,214
Arian mewnol/arian ceidwad	26,729			(3,316)	34,355
Dyledwyr	2,177				2,703
Cyfanswm arian parod	36,589			(3,316)	52,272
Is-gyfanswm	2,049,670			83,615	2,163,405
Symudiadau arian parod net a wireddwyd				(3,316)	
Cyfanswm	2,049,670			80,299	2,163,405

Dadansoddiad o ddeilliadau

Amcanion a pholisïau o ran dal deilliadau

Nodyn i'r Cyfrifon



Mae'r daliad mewn deilliadau i warchod rhag rhwymedigaethau neu warchod rhag amlygiadau i leihau'r risg yn y Gronfa. Rheolir y defnydd o ddeilliadau yn unol â chytundeb rheoli buddsoddiadau rhwng y gronfa a'r amryw reolwyr buddsoddi.

Blaen-arian tramor

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

12. Crynodeb o werthoedd portffolio'r rheolwr

2018/19		Rheolwr y Gronfa	2019/20	
£000	% o'r Gronfa		£000	% o'r Gronfa
571,700	26.4	Aberdeen Asset Management	592,189	29.4
76,440	3.5	Aberdeen Emerging Markets	80,398	4.0
565,841	26.2	Blackrock Investment Management	503,671	25.0
96,964	4.5	Invesco Perpetual	64,256	3.2
88,835	4.1	JP Morgan	0	0.0
125,788	5.8	Majedie	0	0.0
91,782	4.2	Nikko	87,945	4.4
91,989	4.3	Schroder Investment Managers	82,417	4.1
181,886	8.4	State Street Global Advisers (SSGA)	159,560	7.9
0	0.0	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cyfleoedd yn y DU	163,824	8.1
155,944	7.2	Eiddo	165,246	8.2
82,224	3.8	Rheolwyr Ecwiti Preifat	88,669	4.4
2,644	0.1	Trosolwg arian cyfred Mesirow ac arian parod gyda cheidwad	2,543	0.1
31,368	1.5	Rheolir yn fewnol (arian parod)	23,508	1.2
2,163,405	100.0	Cyfanswm	2,014,226	100.0

12a. Buddsoddiadau sy'n fwy na 5% o asedau net

Mae'r buddsoddiadau canlynol yn cynrychioli mwy na 5% o'r asedau net sydd ar gael i dalu buddion (naill ai yn 2018/19, 2019/20 neu'r ddwy flynedd).

2018/19		Rheolwr y Gronfa	2019/20	
£000	% yr asedau net		£000	% yr asedau net
336,522	15.5	Cronfa wedi'i Mynegeo Ecwitiau'r DU Aquila Life BlackRock	209,032	10.3
229,320	10.5	Cronfa wedi'i Mynegeo Ecwitiau'r UD Aquila Life BlackRock	99,171	4.9
181,886	8.4	Cyn-Gronfa Weithredol Ecwitiau'r DU SSGA MPF Europe	159,560	7.9
174,416	8.0	Cronfa Bondiau Corfforaethol Aberdeen	176,256	8.7
111,716	5.1	Cronfa Bondiau Adenillion Targed Aberdeen	112,789	5.5
107,749	4.9	Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang Aberdeen	123,686	6.1
92,424	4.2	Giltiau Llog Sefydlog DU Aberdeen	106,322	5.2

Nodyn i'r Cyfrifon



	Cronfa Orlhain Carbon Isel Blackrock	195,469	9.6
	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cyfleoedd y DU	163,824	8.1

13. Offerynnau Ariannol

13a. Dosbarthu offerynnau ariannol

Gwerth ar 31/03/19			Gwerth ar 31/03/20		
Gwerth teg drwy elw a cholledion	Benthyciadau a symiau derbyniadwy	Rhwymedigaethau ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio	Gwerth teg drwy elw a cholledion	Cost wedi'i Hamorteiddio	Rhwymedigaethau ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio
£000	£000	£000	£000	£000	£000
565,057	0	0	586,078	0	0
299,185	0	0	164,067	0	0
1,009,966	0	0	971,709	0	0
155,944	0	0	165,246	0	0
82,224	0	0	88,669	0	0
137,741	0	0	130,993	0	0
0	52,272	0	0	35,245	0
0	17,014	0	0	20,230	0
2,250,117	69,286	0	2,106,762	55,475	0
(138,984)	0	0	(127,781)	0	0
0	0	(1,784)	0	0	(1,377)
(138,984)	0	(1,784)	(127,781)	0	(1,377)
2,111,133	69,286	(1,784)	1,978,981	55,475	(1,377)

13b. Enillion a cholledion net ar offerynnau ariannol

31/03/19		31/03/20
£000		£000
86,803	Gwerth teg drwy elw a cholled	(169,457)
86,803	Cyfanswm asedau ariannol	(169,457)
(6,821)	Gwerth teg drwy elw a cholled	(11,203)
317	Cost wedi'i Hamorteiddio	407
(6,504)	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(10,796)
80,299	Asedau ariannol net	(180,253)

13.c Gwerth teg – Sail y Prisiad

Buddsoddiad	Dull Priso	Mewnbynnau gweladwy ac anweladwy	Sensitifedd allweddol sy'n effeithio ar y prisiadau a ddarperir
-------------	------------	----------------------------------	---

Nodyn i'r Cyfrifon



Lefel 1

Dyfnbrisiau ar gyfer offerynnau tebyg.

Bondiau a restrir (Gwarantau Llog Sefydlog)	Gwerth ar y farchnad yn seiliedig ar gynnyrch cyfredol Pris marchnad	Dim eu hangen	Dim eu hangen
Buddsoddiadau a Restrir yn y Farchnad	cyhoeddedig y cynnig ar ddiwedd busnes diwrnod gwaith olaf y cyfnod cyfrifo	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. Pris cau sengl lle cyhoeddir y pris sengl	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 gweladwy'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 phremiwm 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 anarchwiliedig ac archwiliedig
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 anarchwiliedig ac archwiliedig effeithio ar brisiadau.

13.d Hierarchaeth Gwerth Teg

Nodyn i'r Cyrifon



Fel y manylir uchod cafodd buddsoddiadau eu dosbarthu i dair lefel yn unol ag ansawdd a dibynadwyedd y wybodaeth a ddefnyddiwyd i bennu gwerthoedd teg. Mae'r tabl canlynol yn darparu dadansoddiad o asedau ac atebolrwydd y Gronfa Bensiwn yn seiliedig ar y lefel lle mae'r gwerth teg yn weladwy.

Gwerth ar 31/03/20	Dyfnbris y farchnad	Defnyddio mewnbynnau gweladwy	Gyda mewnbynnau sylweddol anweladwy	Cyfanswm
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£000	£000	£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

Gwerth ar 31/03/19	Dyfnbris y farchnad	Defnyddio mewnbynnau gweladwy	Gyda mewnbynnau sylweddol anweladwy	Cyfanswm
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£000	£000	£000	£000
Asedau ariannol ar werth teg	864,242	1,147,707	238,168	2,250,117
Benthyciadau a symiau derbyniadwy	69,286	0	0	69,286
Cyfanswm asedau ariannol	933,528	1,147,707	238,168	2,319,403
Rhwymedigaethau ariannol ar werth teg	0	(138,984)	0	(138,984)
Rhwymedigaethau ariannol ar gost wedi'i hamorteiddio	(1,784)	0	0	(1,784)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(1,784)	(138,984)	0	(140,768)
Asedau ariannol net	931,744	(1,008,155)	238,168	2,178,635

13e. Unioni mesuriadau gwerth teg yn Lefel 3

2018/19	Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/19	Trosglwyddiadau i lefel 3	Trosglwyddiadau allan o lefel 3	Pryniadau	Gwerthiannau	Enillion/(colledion) nas cyflawnwyd	Enillion/(colledion) a gyflawnwyd	Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/20
	£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000
Ecwiti preifat	82,224	0	0	8,860	(15,434)	13,019	0	88,669
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	155,944	0	0	781	0	8,521	0	165,246
Cyfanswm	238,168	0	0	9,641	(15,434)	21,540	0	253,915

Caiff pob trosglwyddiad rhwng lefelau eu gydnabod ar ddiwedd y cyfnod adrodd.

13f. Sensitifrwydd Asedau wedi'u Prasio 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 prasio 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	7.5	88,669	95,319	82,019
Ymddiriedolaethau Eiddo Cyfun	4.2	165,246	172,186	158,306
Cyfanswm		253,915	267,505	240,325

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

Mae'r gronfa'n rhan o amryw offerynnau, yn ôl y Datganiad Egwyddorion Buddsoddi (DEB), ac o ganlyniad caiff ei hamlygu i risg credyd a hylifedd, yn ogystal â risg marchnad gan gynnwys cyfnod 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 hylifedd i sicrhau bod digon ohono i fodloni llifedd arian parod rhagamcanol y Gronfa.

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

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

I liniaru'r risg, mae gan y Gronfa bortffolio llog sefydlog a reolir gan Aberdeen Asset Management, y rheolwr bondiau gweithredol penodedig.

Nodyn i'r Cyfrifon



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

Math yr Ased	Swm Cario Ymlaen 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	38,456	385	(385)
Gwarantau llog sefydlog	586,079	5,861	(5,861)
Cyfanswm	624,535	6,246	(6,246)

Math yr Ased	Swm Cario Ymlaen ar 31/03/19 £000	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 100bps £000	- 100bps £000
Arian Parod	51,029	510	(510)
Gwarantau llog sefydlog	565,057	5,651	(5,651)
Cyfanswm	616,086	6,161	(6,161)

Risg arian cyfred yw'r risg yr amlygir y Gronfa Bensiwn iddi o du newidiadau mewn cyfraddau cyfnewid arian cyfred. Yswirir Bondiau Byd-eang y Gronfa a phortffolios Ecwiti yng Ngogledd America, Ewrop a Japan gan drefniadau buddsoddi tramor. Bydd rheolwyr y gronfa hefyd yn ystyried y risg arian cyfred yn eu penderfyniadau buddsoddi.

Yn dilyn buddsoddi data hanesyddol ac ymgynghori ag ymgynghorwyr buddsoddi annibynnol Pensions and Investments Research Consultants Ltd (PIRC), cafodd newid cyfanredol arian cyfred y Gronfa ei gyfrifo fel 7.35%. Byddai cryfhau/gwanhau o 7.35% yn y bunt yn erbyn yr amryw arian cyfred y mae'r gronfa'n cadw asedau ynddynt yn cynyddu/gostwng yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion fel a ganlyn:

Amlygiad arian cyfred – math yr ased	Gwerth Asedau ar 31/03/20 £000	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 7.35% £000	- 7.35% £000
Gwarantau 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)

Amlygiad arian cyfred – math yr ased	Gwerth Asedau ar 31/03/19 £000	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 6.1% £000	- 6.1% £000
Gwarantau tramor a restrir	179,868	10,972	(10,972)
Cronfeydd cyfun tramor	487,645	29,746	(29,746)
Eiddo cyfun tramor	52,325	3,192	(3,192)
Cyfanswm newid asedau sydd ar gael	719,838	43,910	(43,910)

Nodyn i'r Cyfrifon



Risg pris yw'r risg o golledion 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 ag un symudiad amrywio safonol yn newid gwerth 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 31/03/20 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Ecwiti yn y 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	38,457	0.15	38,515	38,399
Arian Parod				
Ecwiti Preifat	88,669	7.52	95,337	82,001
Eiddo	165,246	4.18	172,153	158,339
Cyfanswm Asedau	2,014,226	8.59	2,187,248	1,841,204

Math yr Ased	Gwerth ar 31/03/19 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Ecwiti yn y DU	641,638	8.95	699,065	584,211
Ecwiti Tramor	667,513	10.13	735,132	599,894
Llog sefydlog (Bondiau)	565,057	3.64	585,625	544,489
Arian Parod	51,029	0.13	51,095	50,963
Ecwiti Preifat	82,224	10.48	90,841	73,607
Eiddo	155,944	4.12	162,369	149,519
Cyfanswm Asedau	2,163,405	6.09	2,295,156	2,031,654

Risg credyd yw'r risg y bydd gwrth-barti 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 a NatWest. Ni fuddsoddir arian gwaged 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	31/03/19 £000	31/03/20 £000
Cronfeydd marchnad arian			
Hylifedd Safonol Aberdeen - Cronfa Sterling	AAA	12,000	11,750
Cronfa Hylifedd Sterling ICS Blackrock	AAA	12,000	11,230
Hylifedd Byd-eang Deutsche - Cronfa Sterling	AAA	7,650	0
Cyfrif cyfredol banc			
Lloyds Bank	A	(282)	479
NatWest	A		49
Cyfanswm		31,368	23,508

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.

Mae **rîsg hylifedd** yn cynrychioli'r posibilid na fydd gan y Gronfa arian i gyflawni ei rhwymedigaethau ariannol. Sefyllfa gyfredol y Gronfa yw gwaged 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 gwaged 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.

15. Gwerth Presennol Actiwaraid Buddion Ymddeol a Addawyd

Mae Cod Ymarfer CIPFA yn gofyn am ddatgelu gwerth presennol actiwaraid buddion ymddeol a addawyd wedi'u cyfrifo ar sail IAS 19, fel y rhestir 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 actiwaraid a ddiweddarwyd o'r rhai a ddefnyddiwyd ar gyfer gosod cyfraddau cyfraniadau'r gronfa ac nid yw cyfrifon y gronfa yn ystyried ymatebolrwydd i dalu pensiynau a buddion eraill yn y dyfodol.

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

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

Bydd rhwymedigaethau disgwyliedig y Gronfa Bensiwn ar gyfer y dyfodol hefyd yn destun ystyriaeth dyfarniad McCloud a chydardoli GMP. Ystyrir yr effaith gan yr actiwari o fewn y prisiad tair blynedd, a gynhaliwyd yn 2019/20 (gweler y Datganiad Actiwaraid ar dudalennau 14-17 y ddogfen hon). Yn dilyn ymgynghoriad gan y Llywodraeth ar newidiadau i'r CPLIL a ddaeth i ben ym mis Mehefin 2020, cadarnhaodd yr Actiwari na fyddai unrhyw addasiadau pellach yn cael eu gwneud i'r prisiad.

16. 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:

2018/19 £000		2019/20 £000
648	CGY a dalwyd yn ystod y flwyddyn	577
3,902	Gwerth Marchnad y CGYau a fuddsoddir ar wahân	3,724

17. Ymrwymadau Contractiol

Ar 31 Mawrth 2020 roedd gan y Gronfa ymrwymadau ecwiti preifat dyledus hyd at uchafswm o £53.446 miliwn (£44.264 miliwn ar 31 Mawrth 2019).

Ar 31 Mawrth 2020 roedd gan y Gronfa flaengontractau arian cyfred gwerth £130.993 miliwn o bwrcasiadau a £127.781 miliwn o werthiannau, gan ddangos elw nas gwiredwyd o £3.212 miliwn.

18. Benthg ar Warantau

Ar ddiwedd y flwyddyn y gwerth ecwiti rhestredig ar fenthyciad oedd £311.147 miliwn (£68.619 miliwn ym mis Mawrth 2019) ac yn gyfnewid am hynny roedd gan y ceidwad warant cyfochrog o £329.301 miliwn (£72.760 miliwn ym Mawrth 2019). Ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2020 cafodd Gronfa incwm o £120,000 drwy fenthycia stoc (£101,000 yn 2018/19).

19. 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 amseru'r taliadau hyn a'r symiau terfynol sy'n daladwy, ychwanegwyd darpariaeth hirdymor o £0.737 miliwn at y cyfrifon, sy'n cynnwys £0.591 miliwn o grantiau marwolaeth sy'n daladwy a £0.146 miliwn o log amcangyfrifedig.

Nid oes gan y Gronfa rwymedigaethau sylweddol wrth gefn.

20. Trafodion Parti Cysylltiedig

Mae'r berthynas rhwng y cyflogwyr a'r Gronfa Bensiwn, o'i natur ei hun, yn agos. Felly, ystyrir bod pob cyflogwr sy'n cymryd rhan yn barti perthynol.

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 12 Crynodeb o werthoedd portffolio'r rheolwr
- Dangosir treuliau gweinyddol a godir ar y Gronfa gan y Cyngor yn Nodyn 9 Treuliau Rheoli
- Mae Paragraff 3.9.4.3 o'r Cod Ymarfer yn eithrio Awdurdodau Lleol rhag y gofynion rheoli datgelu personél allweddol yn IAS24 ar y sail y manylir ar ofynion taliadau cydnabyddiaeth swyddogion a lwfansau aelodau yn adran 3.4 y Cod, a gellir ei weld yn Natganiad Cyfrifon Cyngor Caerdydd.

Mae tri aelod o bwyllgor y gronfa bensiwn a thri aelod o fwrdd y gronfa bensiwn yn aelodau gweithredol o'r Gronfa Bensiwn. Hefyd derbyniodd un o'r aelodau gweithredol ar fwrdd y gronfa bensiwn fuddion y gronfa bensiwn gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg.

21. Cyflogwyr sy'n Cyfrannu

Rhoddir manylion y cyflogwyr gweithredol sy'n cyfrannu ar 31 Mawrth 2020 isod:

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

*Cyflogwyr sy'n cyfrannu i'r Gronfa yn 2019/20 nad oeddent yn cyfrannu i'r Gronfa yn 2018/19.

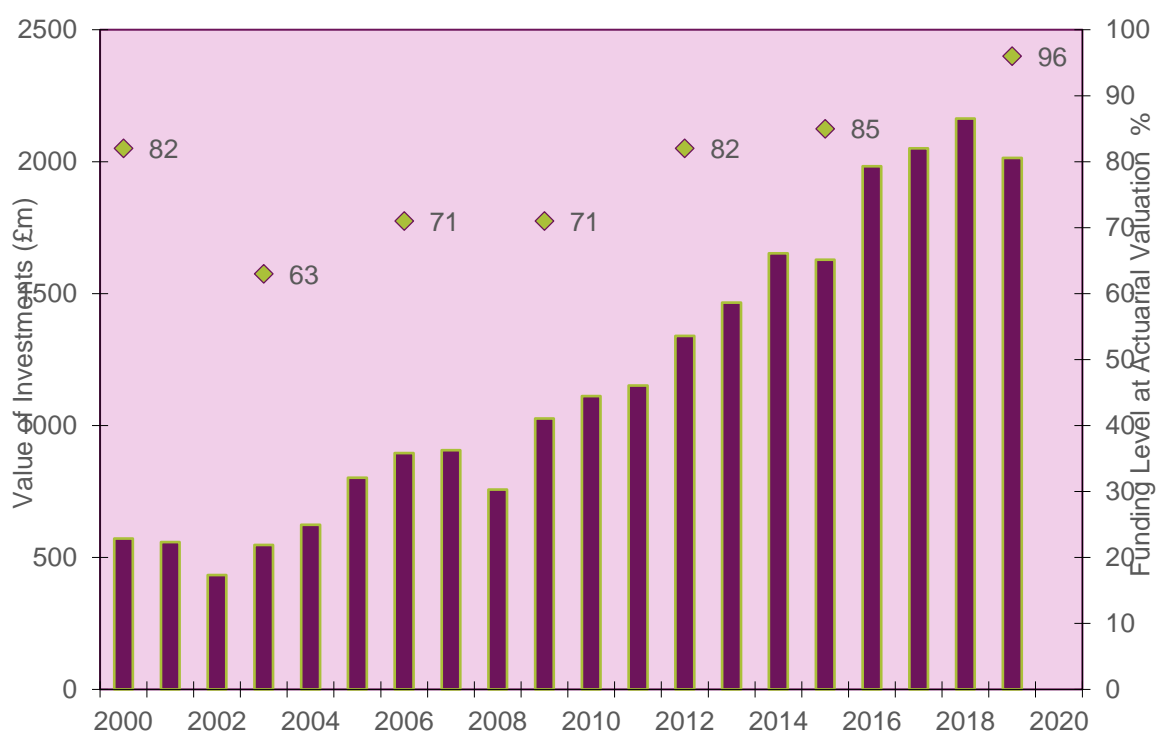
22. Digwyddiadau ar ôl y Cyfnod Adrodd

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 22 Hydref 2020 gan y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau. Ystyriwyd digwyddiadau ôl-fantolen hyd at y dyddiad hwn.

20 YEAR INVESTMENT MARKET VALUES



DYRANNU ASEDAU BUDDSODDI (YN ÔL DOSBARTH ASEDAU)

Blwyddyn yn dod i ben 31 Mawrth		2015	2016	2017	2018	2019	2020
Ecwitiau'r DU	£m	588.4	568.5	685.8	620.2	641.6	437.1
	%	35.6	34.9	34.6	30.3	29.7	21.7
Ecwitiau Tramor	£m	602.9	588.8	771.1	633.8	667.5	698.7
	%	36.5	36.2	38.9	30.9	30.9	34.7
Bondiau Byd-eang	£m	244.1	247.9	279.7	555.6	565.1	586.1
	%	14.8	15.2	14.1	27.1	26.1	29.1
Ecwiti Preifat	£m	87.4	83.1	88.3	79.3	82.2	88.7
	%	5.3	5.1	4.5	3.9	3.8	4.4
Eiddo	£m	99.2	116.2	126.1	134.2	155.9	165.2
	%	6.0	7.1	6.4	6.5	7.2	8.2
Arian Parod	£m	31.2	22.9	30.8	26.8	51.0	38.5
	%						

Atodiad 1: Data Buddsoddi

Cyfanswm Gwerth	%	1.9	1.4	1.6	1.3	2.4	1.9
	£m	1653.2	1627.4	1982.0	2049.7	2163.4	2014.2
	%	100	100	100	100	100	100

Y DEG DALIAD MWYAF YN ÔL GWERTH Y FARCHNAD AR 31 MAWRTH 2020

	Gwlad	Gwerth £m	% o'r Gronfa
ECWITI (A BERCHNOGIR YN UNIONGYRCHOL)			
Tencent Holdings	Tsieina	6.2	0.3
Alibaba	Tsieina	6.0	0.3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	Taiwan	4.9	0.2
Samsung Electronics	De Corea	4.9	0.2
Nintendo	Japan	4.1	0.2
Sony Corporation	Japan	4.1	0.2
AIA Group	Hong Kong	3.6	0.2
Toyota Motor Corporation	Japan	2.9	0.1
CSL	Awstralia	2.6	0.1
BHP Group	Awstralia	2.2	0.1
CRONFEYDD CYFUN			
Mynegeio Ecwitïau'r DU Aquila Life BlackRock	Y DU	209.0	10.3
Mynegeio Orlhain Carbon Isel BlackRock	Byd-eang	195.5	9.6
Cronfa Bondiau Corfforaethol Aberdeen	Y DU	176.3	8.7
Cronfa Cyfleoedd DU PPC Link	Y DU	163.8	8.1
Cyn-Gronfa Weithredol Ecwitïau'r DU SSGA MPF Europe	Ewrop, DU yn flaenorol	159.6	7.9
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang Aberdeen	Byd-eang	123.7	6.1
Cronfa Bondiau Adenillion Targed Aberdeen	Byd-eang	112.8	5.6
Giltiau Llog Sefydlog DU Aberdeen	Y DU	106.3	5.2
Mynegeio Ecwitïau'r UD Aquila Life BlackRock	UDA	99.2	4.9
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol Aberdeen	Byd-eang	80.4	4.0

CRONFA BENSIWN CAERDYDD A BRO MORGANNWG

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.

Ymgynghori

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:

- Llunio 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 bwyllog tymor hwy at ariannu rhwymedigaethau'r Gronfa

gan nodi bod rhaid i'r strategaeth ariannu sy'n berthnasol i gyflogwyr unigol neu gategorïau 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 disgwylidig 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 phosib i gyrrff cyflogi. Yr amcan buddsoddi yw i greu cymaint o adenillion â phosib 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 ecwitiau 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 Cyngori 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 anwadlwch 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 anwadlwch.

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 actiwaraiddd 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 rhwymedigaethau 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 actiwaraiddd 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 lleddfol 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 Gyrrff Derbyn gyda chontractau byrdymor lle byddai defnyddio dulliau lleddfol 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 ddsbarthiadau 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 yr 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 budd*

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

9. *Monitro pob agwedd ar berfformiad ac ariannu'r Gronfa, ac addasu'r ddwy ddogfen hyn os bydd angen*

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n monitro perfformiad buddsoddi a sefyllfa ariannu'r Gronfa bob tri mis. 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 19^{eg} 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 gopïau o bolisiau cyfredol sy'n ymdrin â'r disgresiynau hynny.
- Talu am aelodaeth neu bensiwn 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 pensiynau, costau ymddeol trwy afiechyd a chost blynyddoedd ychwanegol digolledu ac ati.
- Cynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu wrth asesu a oes angen adolygu cyfraniadau cyflogwyr rhwng prisio fel y caniateir neu sy'n ofynnol gan y Rheoliadau
- Rhoi cyngor a phrasiadau wrth i gyflogwyr adael y Gronfa
- Rhoi cyngor i'r Awdurdod Gweinyddu ar fondiau a ffurfiau eraill o warant yn erbyn effaith ariannol diffydaliad 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'n gweithredu ar sail risg o ran ei strategaeth ariannu.

Mae'r dull gweithredu ar sail risg yn golygu cynnal y prisiad actiwaraid ar sail y tebygolrwydd asessedig 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 foddelu 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 risg 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 gynydd 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 prasio) 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 drwedd 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-gymorthdalau 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 hystem 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 ddull gweithredu o'r fath y mae'r rhagdybiaeth awgrymedig y bydd cyflogres y cyflogwr yn cynyddu ar gyfradd ragdybiedig. Os na fydd y gyflogres 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 pensiynadwy 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 Derbynn 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 actiwaraidd 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 diffygdu. 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 Baragraff 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 cyflogwyr 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 gyferth 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

Dull

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n ceisio nodi pob risg i'r Gronfa ac ystyried y sefyllfa ar y lefel risg gronfol 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 ailddyrrannu 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 cydgysylltiedig 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-bartïon

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-economaidd

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 gategoriâu 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'r Datganiad 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 cenedlaethol 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 mynegeio a chydraddoli GMP ar gyfer y CPLIL ar ôl i'r datrysiad 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 prisiau 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 contractau 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 prisio er mwyn talu'r rhwymedigaethau ar y dyddiad hwnnw fel y nodir gan y dull a'r rhagdybiaethau prisio a ddewisir a'r data prisio. Mae'r cyfrifiadau prisio, 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 prisio Unedau Rhagamcanol ar gyfer y rhan fwyaf o gyflogwyr. Defnyddir y dull Unedau Rhagamcanol yn y prisiad actiwaraid 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 pensiynadwy'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 y 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 disgwylledig 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 cyflogwyr 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-Ilin
- 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:

- Chyflogeion a chyn-gyflogeion Cyngor Caerdydd
- Cyn-gyflogeion:
 - Corfforaeth Caerdydd
 - Cyngor Dinas Caerdydd a
 - 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 contract allanol:
 - 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)
 - Race Equality First
 - Caerdydd ar y Cyd
 - App Cleaning Limited (Ysgol Teilo Sant)
 - GLL
 - A&R Cleaning (Ysgol Lansdowne)
 - Gwasanaeth Glanhau Ysgol Gynradd Grangetown (App)
 - Circle IT (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)
 - Glen Cleaning (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)
 - A&R Cleaning (Ysgol Gynradd Gabalfa)
 - A&R Cleaning (Ysgol Gynradd Greenway)
 - 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:

- Chyflogeion hen a newydd Cyngor Bro Morgannwg
- Cyn-gyflogeion 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:
 - Ysgol Gyfun Sant Cyres
 - Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol (cyflogwr fel rhan o drefniant cyfuno wedi cael cyfradd cyfraniadau sefydlog o 20.7% o dâl pensiynadwy)
 - Glen Cleaning (Ysgol Gyfun y Barri)
 - Glen Cleaning (Ysgol Gynradd Llandochoau)
 - Circle IT (Y Bont-faen)
 - Glen Cleaning (Ysgol Gynradd Gladstone)
 - A&R Cleaning (Ysgol Heol Fawr y Barri)

CAERDYDD A BRO MORGANNWG
CRONFA BENSIWN

DATGANIAD STRATEGAETH FUDDSODDI

MAWRTH 2017

Cymeradwydd y Pwyllgor Pensiwn yn ei gyfarfod ar 27 Ionawr 2020 Ddatganiad Strategaeth Fuddsoddi ar gyfer blwyddyn ariannol 2020/21. Yn ystod 2019/20 ystyriodd y Panel Buddsoddi a'r Pwyllgor Pensiwn faterion buddsoddi gan gynnwys newidiadau i'r Dyraniad Asedau Strategol, er enghraifft y penderfyniad i fuddsoddi 10% o werth y Gronfa i'r gronfa Olrhain Ecwiti Carbon Isel.

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;
- (d) Dull yr awdurdod o ran cyfuno buddsoddiadau, gan ddefnyddio cerbydau buddsoddi ar y cyd a gwasanaethau a rennir;
- (e) Polisi'r awdurdod ar sut bydd ystyriaethau llywodraethu cymdeithasol, amgylcheddol a chorfforaethol yn cael eu hystyried wrth ddethol, peidio â dethol, cadw a gwireddu buddsoddiadau; a
- (f) Pholisi'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, y canllawiau a gyhoeddwyd ym mis Medi 2016 ar hyn o bryd.

Mae Cylch Gorchwyl Pwyllgor Pensiynau Cyngor Dinas Caerdydd ('y Pwyllgor') yn cynnwys pennu strategaeth fuddsoddi'r awdurdod. Mae'r datganiad hwn yn nodi'r strategaeth ar gyfer blwyddyn ariannol 2017-18 ac fe'i paratowyd mewn ymgynghoriad â Phanel Cynghori 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 gydbwysu 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.

Atodiad 3: Datganiad Strategaeth Fuddsoddi



Y dosbarthiadau asedau cyfredol sydd wedi'u cynnwys yn y dyranniad 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

Mae'r targedau Dyrannu Asedau a'r terfynau amrywiant y cytunwyd arnynt ar gyfer 2017-18 wedi'u crynhoi isod.

Dosbarth ased	% Dyrannu Targed	% Terfynau Amrywiant
Ecwiti yn y DU	34.0	+/- 5
Ecwiti Tramor	35.0	+/- 5
Bondiau ac Arian Parod	18.5	+/- 5
Eiddo	7.5	+/- 5
Ecwiti Preifat	5.0	+/- 2.5
Cyfanswm	100.0	

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 Gronfa Fuddsoddi 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

Atodiad 3: Datganiad Strategaeth Fuddsoddi



arno gyda'r Actiwari yn dilyn adolygiad yn asesu addasrwydd asedau'r Gronfa i fodloni ei hymrwymiaidau. Mae'r Panel yn ystyried barn yr Actiwari a lefel yr ariannu wrth benderfynu ar ei gyngor.

Mae'r Gronfa'n gosod ei feincnod pwrpasol ei hun i sicrhau y cynrychiolir ei nodweddion ei hun o ran ymrwymiaidau ac nid cyfartaledd grŵp cyfoedion. Mae'r meincnod wedi'i osod yn unol ag Amcan Cronfa hirdymor o raniad dyrannu asedau Ecwitiau/Bondiau 75/25. Gosodwyd y rhaniad yn 2004, yn dilyn astudiaeth asedau/atebolrwydd, gyda'r nod o leihau, neu o leiaf sefydlogi, cyfraniadau cyflogwyr yn y dyfodol ac osgoi amrywiadau mawr. Bydd y Panel yn adolygu'r dyraniad asedau cyffredinol yn rheolaidd ac yn ystyried cyfleoedd priodol ar gyfer astudiaeth ased-rhwymedigaeth bellach.

Adenillion a Ddisgwyllir ar Fuddsoddiadau

Y dull buddsoddi yw penodi rheolwyr arbenigol i gronfeydd arbenigol gyda thargedau clir a'r atebolrwydd mwyaf posibl am berfformiad. Mae'r targedau presennol ar gyfer pob mandad fel a ganlyn:

Portffolio	Mynegai Meincnodi Portffolio	Targed Portffolio
Arian Parod Bondiau Byd-eang	Awdurdod Lleol 7 diwrnod 20% Giltau FTSE y DU 30% Bondiau Corfforaethol iBoxx £ 20% Bond Llywodraeth y Byd Citigroup (£ wedi'i warchod) 20% £ LIBOR 3 mis 10% Bondiau Marchnadoedd sy'n Datblygu JPM (£ wedi'i warchod)	Mynegai Mynegai cyfansawdd +1% y.f. dros gyfnodau treigl o 3 blynedd
Ecwitiau'r DU (Gweithredol)	Pob Cyfranddaliad FTSE	Mynegai + 2%, dros gyfnodau treigl o 3 blynedd
Ecwitiau'r DU (Goddefol)	Pob Cyfranddaliad FTSE	Mynegai +/- 0.25-0.3% y flwyddyn
Ecwitiau UDA (Goddefol)	FTSE UDA	Mynegai +/- 0.25% y flwyddyn
Ecwitiau Ewrop (Gweithredol)	FTSE Ewrop ac eithrio'r DU	Mynegai + 2% dros gyfnodau treigl o 3 blynedd
Ecwitiau Japan (Gweithredol)	TOPIX	Mynegai + 3% dros gyfnodau treigl o 3 blynedd
Ecwitiau Asia a'r Môr Tawel (Gweithredol)	FT AW Asia, ac eithrio Japan	Mynegai + 3% dros gyfnodau treigl o 3 blynedd
Ecwitiau Marchnadoedd sy'n Datblygu (Gweithredol)	MSCI Marchnadoedd sy'n Datblygu	Mynegai + 3% y flwyddyn dros gyfnodau parhaus o 4 blynedd

Atodiad 3: Datganiad Strategaeth Fuddsoddi



Eiddo yn y DU	Amrywiol (mynegeion PUT wedi'u mantoli)	Amrywiol
Eiddo Byd-eang	Dd/B	Datganiad Absoliwt o 10% y flwyddyn.
Ecwiti Preifat	Dd/B	Heb ei osod *

* Er nad oes targed ffurfiol wedi ei osod, y rhesymeg ar gyfer ecwiti preifat yw y dylai wneud yn well nag ecwiti â dyfynbris dros gyfnod cyfatebol.

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 Cyngori ar Fuddsoddi. Mae'r Gronfa'n cydnabod y risgiau sy'n deillio o ddal cyfran uwch o ecwitiau 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 ddilynrir gan y Gronfa.

Er bod risg arian cyfred yn rhan annatod o strategaeth amrywiol, caiff ei gyfeirio i raddau drwy ddefnyddio rheolwr arbenigol i warchod rhag amlygiad lle mae'n ymddangos bod arian cyfred y buddsoddir y gronfa ynddo wedi cyrraedd prisiadau eithafol.

Mae'r rheolwyr cronfa arbenigol unigol yn rheoli risg amrywio o'r meincnodau, yn unol â'r targedau a roddwyd iddynt. Mae mesurau/targedau risg cyfredol ar gyfer y mandadau gweithredol ar wahân, yn seiliedig ar fethodoleg risg safonol y diwydiant, fel a ganlyn:

Portffolio	Gwall Orlhain
Ecwitiau gweithredol yn y DU	3 - 6%
Ecwitiau Japan	Targed 4%
Ecwitiau Asia a'r Môr Tawel	3 – 6%
Ecwitiau Marchnadoedd sy'n Datblygu	Targed 8%
Bondiau Byd-eang	0 - 3%

Adroddir ar lefelau risg cymharol ar gyfer rheolwyr gweithredol bob chwarter a'u trafod yn flynyddol gan y Panel. Ar gyfer cerbydau cyfun (gan gynnwys buddsoddiadau goddefol) mae'r rheolwr yn adrodd am y risg o ran y cerbyd cyfun yn ei gyfanrwydd. 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. Mae o leiaf 80% o asedau'r Gronfa'n hylifol iawn. Mae'n ofynnol i'r rheolwyr Ecwiti a Bondiau Byd-eang ddal asedau y gellir eu gwireddu'n rhwydd ar adeg eu prynu. Byddai angen cymeradwyaeth benodol ar gyfer unrhyw fuddsoddiad perthnasol nad yw'n hawdd ei fasnachu gyda chronfa fewnol neu gronfa gyfun.

Fel arfer, nid yw'n hawdd rhyddhau ecwiti preifat. Mae disgwyl adenillion buddsoddi uwch mewn perthynas ag ecwitiâu arferol, yn adlewyrchu'r risg uwch sy'n annatod i hyn.

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-effeithiol 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 diffygdalu 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.
- Risg benthycia stoc – y posibilrwydd o ddiffygdalu a cholli hawliau economaidd i asedau'r Gronfa. Rheolir benthycia stoc gan geidwad y Gronfa ac mae rheolaethau gwrth-barti a chyfochrog priodol ar waith.

D Cyfuno Buddsoddiadau

Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yw un o'r wyth cronfa sy'n cymryd rhan yng Nghronfa Fuddsoddi Cymru ('Cronfa Cymru'). Pennwyd y strwythur arfaethedig a'r sail y byddai Cronfa Cymru 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 yng Nghronfa Cymru

Bwriad y Cyngor yw buddsoddi asedau'r Gronfa drwy Gronfa Cymru pan a phryd y bydd datrysiadau buddsoddi Cronfa Cymru ar gael. Cafodd amserlen ddangosol ar gyfer buddsoddi drwy Gronfa Cymru ei nodi yng nghyflwyniad mis Gorffennaf 2016. Byddai'r meini prawf allweddol ar gyfer asesu datrysiadau Cronfa Cymru fel a ganlyn:

- Bod Cronfa Cymru'n galluogi mynediad at ddatrysiad priodol sy'n bodloni'r amcanion a'r meini prawf meincnodi a osodwyd gan y Gronfa
- Bod manteision ariannol clir i'r Gronfa drwy fuddsoddi yn y datrysiad a gynigiwyd gan Gronfa Cymru

Ar adeg paratoi'r datganiad hwn, mae'r Gronfa eisoes wedi buddsoddi'r asedau canlynol drwy gaffaeliad cydweithredol a gynhaliwyd yn 2016 gyda'r saith cronfa arall yng Nghymru:

Dosbarth ased	Rheolwr	% asedau'r Gronfa (targed dyrannu)	Meincnod	Amcan Perfformiad
Ecwitiâu Goddefol DU	BlackRock	19.0	Pob Cyfranddaliad FTSE	Meincnod
Ecwitiâu Goddefol UD	BlackRock	10.0	FTSE Byd-eang UDA	Meincnod

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. Bwriedir i bob dosbarth asedau arall gael ei drosglwyddo i'r Gronfa cyn gynted ag y bo'n ymarferol.

Strwythur a llywodraethu Cronfa Fuddsoddi Cymru

Bydd Cronfa Cymru'n penodi Gweithredwr trydydd parti a awdurdodwyd gan yr AYA i ddarparu amrywiaeth o is-gronfeydd buddsoddi lle bydd asedau'r wyth cronfa sy'n cymryd rhan yn cael eu buddsoddi.

Bydd Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn cael ei sefydlu i oruchwylio'r Gweithredwr. Bydd y Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn cynnwys un aelod etholedig o bob awdurdod gweinyddu cyfansoddol a bydd yn cael ei gefnogi gan Weithgor Swyddogion. Bydd un o'r wyth cronfa'n gweithredu fel Awdurdod Cynnal i ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol i Gronfa Cymru.

Bydd Cylch Gorchwyl y Cyd-bwyllgor Llywodraethu a rolau'r Gweithgor Swyddogion a'r Awdurdod Cynnal yn cael eu nodi mewn Cytundeb Rhyng-Awdurdod sy'n gyfreithiol rwymol i'w gymeradwyo a'i lofnodi gan yr wyth awdurdod gweinyddu. Bydd 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 Cronfa Cymru
- Bod yn gyfrifol am adrodd ar Gronfa Cymru i Lywodraeth y DU a rhanddeiliaid eraill
- Goruchwyllo'r Gweithgor Swyddogion

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

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

Mae'r Gronfa'n ceisio canfod cyfleoedd buddsoddi nad ydynt yn gwrthdaro â'i dyletswyddau fel ymddiriedolwr i geisio'r adeniliad gorau a hefyd ystyried materion a phryderon cymdeithasol, amgylcheddol a moesol. Mae'r Gronfa hefyd yn cefnogi datblygiad technoleg lân yn uniongyrchol trwy ei phortffolio ecwiti preifat.

Darperir adroddiadau blynyddol ar bolisiau ac ymarferion llywodraethu corfforaethol rheolwyr a bydd cyflwyniadau blynyddol gan reolwyr ecwiti'n cynnwys cyfeiriad at eu gweithredoedd o ran llywodraethu corfforaethol pan fo hynny'n briodol (e.e. mandadau ar wahân). Delir holl asedau'r Gronfa trwy reolwyr y gronfa sydd wedi mabwysiadu Egwyddorion y Cenhedloedd Unedig ar gyfer Buddsoddi Cyfrifol, neu God Stiwardiaeth cyfatebol y DU, a bydd tendrau ecwiti'r dyfodol yn cyfeirio ar y meini prawf hyn.

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

Ll y bo'n berthnasol, bydd CRhBau yn ymgorffori egwyddorion y Pwyllgor Sefydliadol Cyfranddalwyr (PSC) ar gyfrifoldebau'r cyfranddalwyr ac asiantau sefydliadol er mwyn sicrhau bod gan reolwyr strategaeth glir yn egluro'r amgylchiadau lle byddant yn ymyrryd yn y cwmni, y dull a ddefnyddir a sut mae mesur effeithiolrwydd y strategaeth hon.

Ar hyn o bryd, mae'r cronfeydd goddefol a rheolwyr gweithredol y DU yn defnyddio'r egwyddorion PSC, gan gynnwys cysylltu'n weithredol â chwmnïau buddsoddi. Mae'r rheolwyr tramor yn cysylltu trwy gysylltiadau arferol rhwng cwmnïau a dadansoddwyr neu drefniadau ar faterion penodol.

O ran pleidleisio, mae'r holl gronfeydd goddefol a gweithredol yn pleidleisio pan fo'n ymarferol yn ôl yr egwyddorion a roddir i'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau ac yn adrodd yn rheolaidd ar yr holl weithredu. Fodd bynnag, yn achos mandadau ar wahân, cymerir gofal i sicrhau, lle y bo'n berthnasol, nad yw polisiau'r Gronfa yn cael eu trechu, eu negyddu na'u gwahanu gan bolisi cyffredinol rheolwr. Y naill ffordd, mae'r Gronfa'n cadw'r hawl yn y pen draw i ddiystyru penderfyniadau'r rheolwr ar unrhyw adeg a phleidleisio fel y mynna.

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.

CRONFA BENSIWN CAERDYDD A BRO MORGANNWG DATGANIAD POLISI CYFATHREBU

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 61 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (y "Rheoliadau CPLIL").

Amcanion Strategaeth Gyfathrebu'r Gronfa

- Gwella ymwybyddiaeth a gwerthfawrogiad o'r buddion a ddarperir gan y cynllun pensiwn
- Annog cyflogaion newydd a chyflogaion presennol i fanteisio ar y cynllun
- Ateb unrhyw ymholiadau gan aelodau ar eu hawliau pensiwn CPLIL
- 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

Aelodau'r Cynllun a Darpar Aelodau

1. Bydd aelodau unigol yn derbyn ystod o gyfathrebiadau gan y Gronfa, yn dibynnu ar eu statws pensiwn, h.y. gweithredol, gohiriedig neu bensiynwr.
2. Bydd pob aelod gweithredol a gohiriedig yn derbyn datganiad buddion blynyddol sy'n dangos y data ar aelodaeth a ddelir gan y Gronfa, y buddion a enillwyd hyd at ddiwedd y flwyddyn ariannol ddiwethaf, ac amcangyfrif o'r buddion y bydd gan yr unigolyn hawl iddynt pan fydd yn cyrraedd oedran ymddeol. Anfonir hwn yn uniongyrchol at yr unigolyn gan adran weinyddol y Gronfa.
3. Cysylltir ag aelodau gohiriedig wrth iddynt nesáu at eu hoedran pensiwn arferol. Bydd pensiynwyr yn derbyn hysbysiad blynyddol o'r cynnydd sy'n gysylltiedig â chwyddiant i'r pensiwn. Mae'n bosibl y bydd angen cysylltu ag aelodau gohiriedig a phensiynwyr fel rhan o wiriadau dilysu aelodaeth sy'n cynnwys ymarfer cymharu misol â'r gofrestr marwolaethau genedlaethol.
4. Os bydd gan aelodau gweithredol y cynllun unrhyw ymholiadau ynglŷn â phensiynau, dylent gysylltu â'u cyflogwr yn y lle cyntaf. Yna gall y corff cyflogi gyfeirio aelodau at yr adran bensiynau os bydd angen. Bydd yr adran bensiynau'n rhoi gwybodaeth berthnasol i aelodau ynglŷn â'u buddion CPLIL ond ni allant roi cyngor ar fuddion y wladwriaeth neu gyngor ariannol cyffredinol. Ni allant fod yn gyfrifol am unrhyw faterion sy'n berthnasol i gyflogwr yr aelod (e.e. cywiro gwallau sy'n perthyn i hyd gwasanaeth neu ddiddymu cyfraniadau o'r cyflog).
5. Ar hyn o bryd, mae'r rhan fwyaf o gyfathrebu gyda'r aelodau ar ffurf papur. Nod y cynllun yw dosbarthu cylchlythyrau unwaith y flwyddyn er mwyn rhoi crynodeb o faterion cyfredol o fewn y CPLIL. Hefyd, caiff newidiadau sylweddol i'r cynllun eu cyfleu i aelodau gweithredol trwy eu cyflogwyr o fewn 3 mis o unrhyw newid.
6. Mae gwefan Cyngor Dinas Caerdydd yn rhoi gwybodaeth sylfaenol am y cynllun ar gyfer aelodau presennol a darpar aelodau. Gall aelodau gael mynediad at adroddiadau blynyddol y Gronfa (gan gynnwys crynodeb dwy dudalen) a'r dogfennau llywodraethu allweddol. Mae yna ddolen at wefan genedlaethol y CPLIL am wybodaeth bellach. Ymchwilir i'r dichonoldeb o gyflwyno cyfleusterau er mwyn i'r aelodau gael mynediad at eu data personol trwy'r rhyngwrwyd yn ystod y deuddeg mis nesaf.
7. Nod yr adran bensiynau yw delio'n brydlon ag ymholiadau gan aelodau a darpar aelodau. Gellir cysylltu â'r adran yn ysgrifenedig, trwy e-bost neu dros y ffôn yn ystod oriau swyddfa arferol.

Cynrychiolwyr Aelodau

8. Cynhelir Fforwm Undebau Llafur yn flynyddol. Bydd cynrychiolwyr canghennau undeb llafur lleol yn derbyn cyflwyniadau ar adroddiad blynyddol y Gronfa, perfformiad ei buddsoddiadau a materion cyfredol eraill.
9. Sefydlwyd Bwrdd Pensiynau Lleol y Gronfa o 1 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. Caiff enwau a manylion cyswllt y cynrychiolwyr sy'n aelodau o'r cynllun eu cyhoeddi ar dudalen we'r Gronfa Bensiwn.

Cyflogwyr y Cynllun

10. Bydd pob cyflogwr o fewn y cynllun, a'i swyddogaethau Adnoddau Dynol, yn chwarae rôl allweddol o ran rhoi gwybod i'r tîm pensiwn am ddechreuwyd newydd ac ymadawyr, ymddeoliadau ayyb. Hefyd mae cyflogwyr yn gyfrifol am ddarparu gwybodaeth am y cynllun pensiwn i'w cyflogeion. Bydd yr adran bensiynau yn rhoi copiau o ffurflenni, llyfrynau a chylchlythyrau perthnasol i gyflogwyr. Felly mae'n bwysig i gyflogwyr y cynllun enwebu prif bwynt cyswllt y gall yr adran gysylltu ag ef.
11. Mae'n rhaid i swyddogaeth Cyllid cyflogwr ddarparu data cyflog a chyfraniadau cywir i'r cynllun pensiwn, yn unol â dyddiadau cau a fformatau data a benodwyd gan yr adran bensiynau. Mae cywirdeb ac amseroldeb y data hwn yn fwy hanfodol yn dilyn cyflwyno'r cynllun Cyfartaledd Gyrfa o 1 Ebrill 2014.
12. Bydd yr adran bensiynau yn anfon copi o adroddiad a chyfrifon blynyddol y Gronfa Bensiwn at y cyflogwyr. Caiff yr holl gyflogwyr eu gwahodd i'r Fforwm Cyflogwyr blynyddol i gael diweddariadau ar ddeddfwriaeth, materion gweinyddol a phrisiadau actiwaraid. Hefyd caiff cyflogwyr ofyn i'r adran bensiynau roi cyflwyniadau i staff ar bynciau o ddiddordeb.
13. Mae'r Bwrdd Pensiynau Lleol yn cynnwys tri chynrychiolwr sy'n gyflogwyr. Bydd cynrychiolwr sy'n gyflogwr yn derbyn yr un sesiwn sefydlu a'r un hyfforddiant â chynrychiolwr sy'n aelodau o'r cynllun. Caiff holl gyflogwyr y Gronfa wybod am enwau a manylion cyswllt y cynrychiolwr sy'n gyflogwr.

Cyrrf eraill

14. Mae'r adran bensiynau hefyd yn ymwneud yn weithredol â gwahanol grwpiau sydd â diddordeb yn y CPLIL. Mae Adran Llywodraeth y DU dros Gymunedau a Llywodraeth Leol (DCLG) yn gyfrifol am ddiwygio rheoliadau'r cynllun yn dilyn ymgynghoriad ag awdurdodau lleol a chyflogwyr eraill. Bydd y Gronfa'n cymryd rhan yn yr ymarferion hyn pan fydd yn briodol Mae'r adran bensiynau hefyd yn cysylltu â chyrff megis y Gymdeithas Llywodraeth Leol (CLIL) a'r Gymdeithas Cronfeydd Pensiwn Genedlaethol (CCPG) ar eu hymarferion ymgynghori eu hunain. Mae'r Gronfa hefyd yn aelod o'r Fforwm Cronfa Bensiwn Awdurdodau Lleol (FfCBALI).
15. Mae aelodau'r adran bensiynau yn cysylltu'n aml â swyddogion o gronfeydd CPLIL eraill mewn gweithgorau a seminarau anffurfiol. Mae'r adran yn defnyddio'r cyfarfodydd hyn i ddeall y problemau sy'n cael eu hwynebu gan gronfeydd eraill ac i sicrhau cysondeb wrth ddehongli'r rheoliadau CPLIL

CHRISTINE SALTER
CYFARWYDDWR CORFFORAETHOL ADNODDAU

Medi 2016

CRONFA BENSIWN CAERDYDD A BRO MORGANNWG 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

Mae Cyngor Dinas Caerdydd wedi sefydlu Pwyllgor Pensiynau er mwyn cyflawni ei swyddogaethau o dan y Rheoliadau CPLIL ac mae wedi dirprwyo rheolaeth weithredol y Gronfa Bensiwn i'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau. Yr adrannau perthnasol yng Nghyfansoddiad y Cyngor yw:

Cylch Gorchwyl ar gyfer 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, polisiau 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 polisïau 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.
- d) Derbyn adroddiadau parhaus gan y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau mewn perthynas â'r swyddogaethau gweithredol a ddirprwyir.
- e) 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.
- f) 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.
- g) 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.
- h) Ystyried unrhyw faterion cydymffurfio o ran pensiynau a godir gan Fwrdd Pensiynau Lleol y Gronfa.

Dirprwyethau 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.

Ymgymrerir 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 bolisïau, 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:

- Y 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.

Atodiad 5: Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu



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 phrисиadau 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			
<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>	Rhestrir Cylch Gorchwyl y Pwyllgor a Dirprwyaethau Swyddogion yn glir yng Nghyfansoddiad y Cyngor	Ydy	
<i>Bod cynrychiolwyr cyflogwyr CPLIL cyfranogol, cyrff a dderbyniwyd ac aelodau'r cynllun (gan gynnwys pensiynwyr ac aelodau gohiriedig) yn aelodau, naill ai o'r prif bwyllgor neu'r un eilaidd a sefydlwyd i danategu gwaith y prif bwyllgor.</i>	Caiff y ddau brif gyflogwr eu cynrychioli ar y Panel Cyngori ar Fuddsoddi. Mae cyflogwyr eraill yn mynychu'r Fforwm Cyflogwyr blynyddol a chânt eu cynrychioli ar y Bwrdd Pensiynau Lleol 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.	Yn rhannol	
<i>Pan fydd pwyllgor neu banel eilaidd wedi'i sefydlu, bydd y strwythur yn sicrhau cyfathrebu effeithiol ar draws y ddwy lefel.</i>	Ydy	Ydy	

Atodiad 5: Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu



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)
<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>	Nac ydy – mae'r Pwyllgor yn bwyllgor i'r awdurdod gweinyddu.		
Egwyddor B - Cynrychiolaeth			
<i>Y caiff pob rhanddeiliad y cyfle i gael ei gynrychioli o fewn strwythur y prif bwyllgor neu'r pwyllgor eilaidd. Mae'r rhain yn cynnwys:-</i>	Mae'r Pwyllgor yn bwyllgor i'r awdurdod gweinyddu.	Yn rhannol	
<i>i) awdurdodau cyflogi (gan gynnwys cyflogwyr nad ydynt yn rhan o'r cynllun, e.e. cyrff a dderbyniwyd);</i>	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		
<i>ii) aelodau'r cynllun (gan gynnwys aelodau'r cynllun gohiriedig a phensiynwyr);</i>	Ni chynrychiolir aelodau'r cynllun ar hyn o bryd		
<i>iii) arsyllwyr proffesiynol annibynnol; a</i>	Bydd dau ymgynghorydd annibynnol yn mynychu pob cyfarfod Panel		
<i>iv) ymgynghorwyr arbenigol (ar sail ad-hoc).</i>			
<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</i>	Mae gan bob aelod Pwyllgor a Phanel yr un mynediad at bapurau a chyfleoedd hyfforddi.	Ydy	

Atodiad 5: Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu



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)
<i>gyfrannu at y broses gwneud penderfyniadau, gyda neu heb hawliau pleidleisio.</i>			
Egwyddor C – Dethol a Rôl Aelodau Lleyg			
<i>Y sicrhair 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>Mae swyddogaethau'r Pwyllgor wedi'u rhestru yng Nghyfansoddiad y Cyngor.</p> <p>Rhestrir rôl y Panel Cyngori ar Fuddsoddi yn glir yn y DEB ac mewn dogfennau allweddol eraill</p>	Ydy	
Egwyddor D - Pleidleisio			
<i>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.</i>			
Egwyddor E – Hyfforddiant/Amser Cyfleuster/Treuliau			
<i>Mewn perthynas â'r ffordd y gwneir penderfyniadau statudol a pherthynol gan yr awdurdod gweinyddu, mae polisi clir ar hyfforddiant, amser cyfleuster ac addalu treuliau parthed aelodau sy'n cymryd rhan yn y broses gwneud penderfyniadau.</i>	Rhoddir gwybod i aelodau'r Pwyllgor a'r Panel am gyfleoedd hyfforddi.	Ydy	

Atodiad 5: Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu



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)
<i>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.</i>	Ydy	Ydy	
Egwyddor F – Cyfarfodydd (amlder/cworwm)			
<i>Bod prif bwyllgor neu bwyllgorau awdurdod gweinyddu yn cyfarfod yn chwarterol o leiaf.</i>	Bydd y Pwyllgor yn cyfarfod yn chwarterol o leiaf.	Ydy	
<i>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.</i>	Mae'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi yn cyfarfod yn chwarterol.	Ydy	
<i>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.</i>	Cynhelir y Fforwm Cyflogwyr a'r Fforwm Undebau Llafur yn flynyddol	Ydy	
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</i>	Caiff papurau eu dosbarthu i bob aelod Pwyllgor a Phanel cyn cyfarfodydd.	Ydy	

Atodiad 5: Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu



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)
<i>cyfartal at bapurau pwyllgor, dogfennau a chyngor a ddaw i'w hystyried mewn cyfarfodydd prif bwyllgor.</i>			
Egwyddor H - Cwmpas			
<i>Bod awdurdodau gweinyddu wedi cymryd camau i ddod â materion y cynllun ehangach o fewn cwmpas eu trefniadau llywodraethu.</i>	<p>Rôl y Pwyllgor yw ystyried yr holl faterion strategol.</p> <p>Bydd y Panel Cyngori ar Fuddsoddi yn ystyried pob mater sy'n berthnasol i faterion buddsoddi.</p> <p>Caiff materion ehangach eu trafod hefyd yn Fforymau'r Cyflogwyr ac Undebau Llafur.</p>	Ydy	
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	Ydy	

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 Cyfrandaliad, 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 actiwaraidd.

Enillion a Cholledion Actiwaraidd

Mewn cynllun pensiwn budd diffiniedig, dyma'r newidiadau yn y diffygion neu wargedion actiwaraidd 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 actiwaraidd.

Aelod Gweithredol

Cyflogai presennol sy'n cyfrannu at gynllun pensiwn

Corff a Dderbyniwyd

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 chyflogeion yn trosglwyddo i gynnig aelodaeth barhaus o'r Gronfa i'r staff hynny.

Dyrannu Asedau

Dosrannu cronfeydd buddsoddi ymysg categorïau asedau, megis Bondiau, Ecwitiau, 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.

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.

Credydwy

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)

Pensiwn neu gynllun budd ymddeol arall yn hytrach na chynllun cyfraniad diffiniedig. Fel arfer mae rheolau'r cynllun yn diffinio'r buddion yn annibynnol o'r cyfraniadau taladwy ac nid yw'r buddion yn ymwneud yn uniongyrchol â buddsoddiadau'r cynllun. Gall y cynllun gael ei ariannu neu 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 anwadal.

Cyfraddau Cyfraniadau Cyflogwyr

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

Ecwitiau

ddarparu syniad o'r perfformiad cyrartalog 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.

Addasiadau Cyfnod Blaenorol

Mae'r rhain yn addasiadau perthnasol a gymhwysir i gyfnod blaenorol sy'n codi o newidiadau'n unol â pholisïau 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.

Mae gwybodaeth am y Gronfa ar gael ar wefan y Gronfa:

<https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/cy/>

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:

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

Ffôn: 029 2087 2311

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
Gweinyddu Pensiynau		
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		SOrmiston@caerdydd.gov.uk

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