



Cardiff & Vale of Glamorgan

Pension Fund Cronfa Bensiwn

Caerdydd a Bro Morgannwg



ADRODDIAD BLYNYDDOL A CHYFRIFON 2022/23

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

CYNNWYS

	Tudalen
Crynodeb Gweithredol	3
Rhagair – Naratif	4
Adroddiad Rheolaeth a Gweinyddiaeth	6
Gweinyddu'r Gronfa	8
Adroddiad Polisi Buddsoddi a Pherfformiad	10
Perfformiad Buddsoddi	13
Bwrdd Pensiwn Lleol	15
Partneriaeth Pensiwn Cymru	18
Datganiad Actiwaraid	24
Adroddiad Archwilio	27
Cyfrif Cronfa	28
Datganiad Asedau Net	29
Nodiadau I'r Cyfrifon	30
Atodiad 1: Data Buddsoddi	52
Atodiad 2: Datganiad Strategaeth Ariannu	54
Atodiad 3: Datganiad Strategaeth Fuddsoddi	82
Atodiad 4: Datganiad Polisi Cyfathrebu	88
Atodiad 5: Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu	93
Geirfa	100
Gwybodaeth Ychwanegol	105

CRYNODEB GWEITHREDOL

- Gostyngodd cyfanswm gwerth y Gronfa gan 2.1% dros y flwyddyn gyda phrsiad o £2.635 biliwn ar 31 Mawrth 2020, o gymharu â'r prsiad blaenorol o £2.693 biliwn ar ddiwedd y flwyddyn.
- Yn ystod 2022/23 gwelodd marchnadoedd ariannol barhad o'r marchnadoedd penwyntoedd economaidd a brofwyd tua diwedd 2021/22 gyda theimlad o'r farchnad yn cael ei heffeithio gan gyfuniad o faterion, gan gynnwys y cynnydd mewn cyfraddau llog byd-eang i frwydro yn erbyn chwyddiant cynyddol, y twf araf yn Tsieina yn dilyn llacio'r polisi dim Covid a phryderon geo-wleidyddol parhaus gyda pharhad o'r rhyfel yn yr Wcráin. Profodd y Gronfa elw negyddol ar fuddsoddiadau ar gyfer y flwyddyn o 2.8%, ychydig yn is na'r enillion meincnod o -2.6%.
- Mae'r Gronfa'n parhau mewn sefyllfa bositif o ran llif arian o ran ei hymwneud ag aelodau'r Gronfa gyda'r cyfraniadau a gwerthoedd trosglwyddo a dderbyniwyd yn fwy na'r buddion, ad-daliadau a gwerthoedd trosglwyddo a dalwyd gan £15.0 miliwn.
- Mae cyfanswm aelodaeth y Gronfa ar 31.03.2023 yn cynnwys 17,660 o gyfrifon cyfranwyr gweithredol tra bod 11,945 o gyfrifon pensiynwyr a 13,689 o bensiynwyr gohiriedig erbyn hyn.
- Cwblhawyd prsiad tair blynedd 31 Mawrth 2022 o'r Gronfa gan Actiwari y Gronfa ym mis Mawrth 2023. Gwelodd y prsiad hwn y dogn ariannu yn cynyddu i 98% o gymharu â'r lefel flaenorol o 96%. Cyflawnwyd y cynnydd hwn yn y lefel ariannu tra'n cynyddu darbodrwydd rhai o'r rhagdybiaethau sy'n sail i'r prsiad gan gynnwys cynyddu'r tebygolrwydd o lwyddiant cyllid i 78%, lwfans tymor byr i dalu am y lefelau chwyddiant uchel presennol a gostyngiad yn y cyfnod adfer i 14 mlynedd. Mae effaith y rhagdybiaethau macro-economaidd allweddol yn newid yn fras gyda enillion buddsoddi uwch wedi'u gwrthbwyso gan MPD uwch a thybiaethau twf cyflog. Bydd y prsiad teirblwydd nesaf ar 31 Mawrth 2025 a bydd y gwaith yn cael ei gwblhau yn ystod 2022/23.
- Ar ôl symud asedau'r Gronfa hon yn sylweddol i Gronfa Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) yn ystod 2021/22, gwelodd 2022/23 gyfnod o gyfuno a datblygu heb unrhyw asedau yn trosglwyddo yn ystod 2022/23. Gwnaed gwaith datblygu sylweddol gydag is-gronfeydd Marchnadoedd Preifat PPC gyda dyranwyr a benodwyd ar gyfer is-gronfeydd Credyd Preifat, Seilwaith ac Ecwiti Preifat PPC gyda disgwyl i'r is-gronfeydd hyn dderbyn buddsoddiadau o'r Gronfa hon yn 2023/24. Mae gwaith hefyd wedi datblygu wrth sefydlu is-gronfa Ecwiti Cynaliadwy PPC a fydd yn canolbwyntio ar yr hinsawdd ac a gafodd ei lansio ym mis Gorffennaf 2023. Ar 31 Mawrth 2023 roedd 63% o werth y Gronfa yng Nghronfa PPC. Mae canran yr asedau sy'n cael eu cyfuno os yw'r Gronfa Orlhain Ecwiti Carbon Isel yn cael ei gynnwys yn cynyddu i 86%.
- Dangosir ystadegau cryno ar gyfer y Gronfa yn Atodiad 1.

ADRODDIAD NARATIF

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

Cyflawnir cyfrifoldebau'r Cyngor fel rheolwr y Gronfa drwy'r Pwyllgor Cronfa Bensiwn sy'n goruchwylio strategaethau a pholisïau'r Gronfa. Y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau sy'n rheoli'r Gronfa'n weithredol. Mae'r Bwrdd Pensiynau Lleol yn cynorthwyo'r Cyngor i sicrhau cydymffurfiaeth â rheoliadau'r CPLIL a gofynion y Rheoleiddiwr Pensiynau ac i sicrhau bod y cynllun yn cael ei weinyddu'n effeithiol ac effeithlon. Mae'r Pwyllgor Cronfa Bensiwn hefyd yn parhau i gael cymorth gan y Panel Cynghori ar Fuddsoddi y mae ei aelodaeth yn cynnwys dau gynghorydd annibynnol.

Roedd aelodaeth y Gronfa ar 31 Mawrth 2023 yn 44,229 gyda 17,660 o gyflogeion yn cyfrannu, 12,880 o bensiynwyr a 13,689 o aelodau gohiriedig.

Gwerth asedau Buddsoddi'r Gronfa Bensiwn ar 31 Mawrth 2023 oedd £2,635 miliwn, gostyngiad o 2.1% o gymharu â'r prisiad ar 31 Mawrth 2022 sef £2,693 miliwn. Roedd 2022 yn flwyddyn anodd i farchnadoedd Buddsoddi yn fyd-eang wrth i'r farchnad gael ei heffeithio gan barhad y rhyfel yn Wcráin a chynnydd yng nghyfraddau llog y Banc

Canolog mewn ymateb i gynnydd mewn chwyddiant.. Mae Chwarter 1 2023 wedi gweld arwyddion o welliant ond fel y gwelwyd gan ddigwyddiadau diweddar gyda banciau byd-eang, mae'r marchnadoedd buddsoddi yn parhau i fod yn gyfnewidiol. Gan mai dim ond daliad cyfyngedig oedd gan y Gronfa yn Giltiau Llywodraeth y DU oedd gan y Gronfa a dim Buddsoddiadau a Yrrir gan Atebolrwydd (BYA) nid oedd unrhyw effaith sylweddol ar y Gronfa o "argyfwng hylifedd" Medi 2022 lle roedd prisiau Giltiau gostyngedig wedi arwain at rai Cronfeydd Pensiwn yn gwerthu asedau i gynnal lefelau hylifedd mewn asedau BYA.

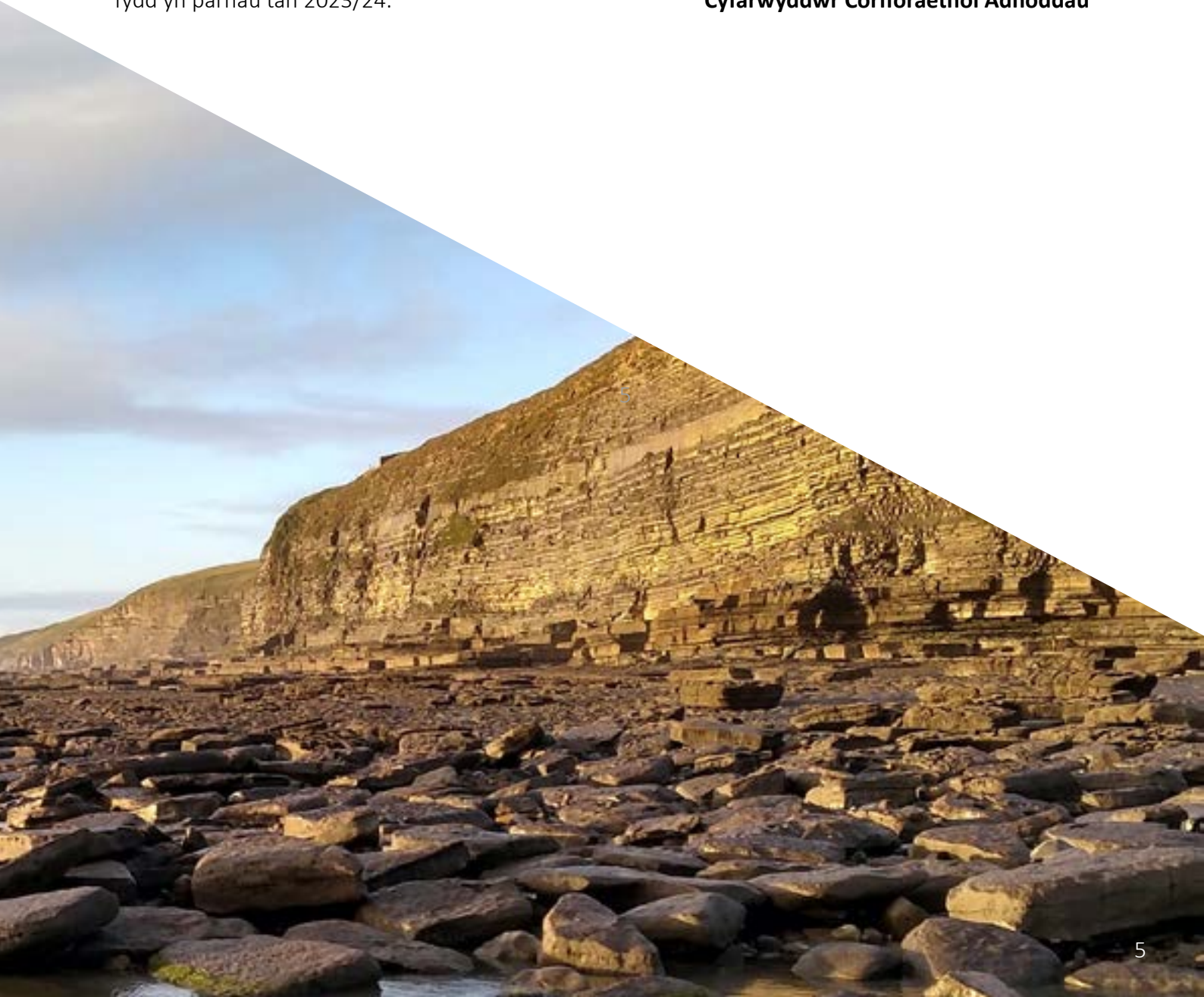
Parhaodd wyth awdurdod y gronfa CPLIL yng Nghymru i wneud cynnydd yn ystod y flwyddyn gyda datblygiad Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC). Mae'r ffocws yn ystod 2022/23 wedi bod ar sefydlu is-gronfeydd Marchnad Preifat PPC yn ogystal ag is-gronfeydd Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy PPC. Cyhoeddwyd Rheolwyr Cronfa Fuddsoddi ar gyfer yr is-gronfeydd Credyd Preifat, Seilwaith ac Ecwiti Preifat a dylai'r rhain gael eu lansio yn 2023/24. Bydd y Gronfa Ecwiti Gynaliadwy yn cael ei lansio ym mis Mehefin 2023.

Ar 31 Mawrth 2023 roedd gwerth asedau'r Gronfa a gadwyd mewn saith is-gronfa PPC yn 63% o gyfanswm gwerth y Gronfa sy'n cynyddu i 86% o werth y gronfa os cynhwysir cronfa BlackRock a gaffaelwyd ar y cyd.

Ym mis Chwefror 2023 cafodd PPC wybod fod ei chais i barhau i fod yn un o lofnodwyr Cod Stiwardiaeth 2020 y DU wedi ei gymeradwyo gan y Cyngor Adrodd Ariannol (CAA). Mae'r llwyddiant hwn yn dangos ymrwymiad Cronfeydd CPLIL Cymru, gan gynnwys y Gronfa hon, i Fuddsoddi Cyfrifol (BC), a fydd yn parhau i gael ei ddatblygu dros y blynyddoedd i ddod. Mae'r Gronfa hon wedi dechrau'r gwaith i ystyried gosod ei tharged "Sero Net" ei hun a fydd yn parhau tan 2023/24.

Yn 2022/23 cwblhaodd Aon, Actiwariaid y Gronfa, eu prisiad actiwaraidd bob tair blynedd o'r Gronfa ar 31 Mawrth 2022. Gwelodd y canlyniadau gynnydd bach yn y lefel ariannu i 98%, o gymharu â 96% ar gyfer prisiad 2019 ond gyda phwyll ychwanegol wedi'i gynnwys ym mhrisiad 2022, gan gynnwys darpariaeth ar gyfer y chwyddiant uchel a gyflwynwyd gan Fynegai Prisiau Defnyddwyr (MPD) Medi 2022. Cyfradd Cyfraniad Cyflogwyr ar gyfartaledd ar gyfer y Gronfa yn ei chyfanrwydd oedd 19.2%, gostyngiad o 2.3% o'i gymharu â'r gyfradd gyfatebol yn 2019.

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 2023:

Y Cyng. C. Weaver	(Cadeirydd)
Y Cyng. D. Ali	
Y Cyng. R. Taylor	o fis Mai 2022 y
Y Cyng. E. Reid-Jones	o fis Mai 2022 y
Y Cyng. C. Lay	
Y Cyng. N. Howells	tan fis Mai 2022
Y Cyng. G. Thomas	tan fis Mai 2022

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

Y Panel Cyngori ar Fuddsoddi

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

Dyma aelodau'r flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2023:

Y Cyng. C. Weaver	(Cadeirydd) Aelod Cabinet dros Gyllid, Moderneiddio a Pherfformiad, Cyngor Caerdydd
Y Cyng. N. Howells	Aelod, Cyngor Caerdydd- tan fis Mai
Y Cyng. G. Thomas	Aelod, Cyngor Caerdydd- tan fis Mai
Y Cyng. R. Taylor	Aelod, Cyngor Caerdydd- o fis Mai 2022 y
Y Cyng. E. Reid-Jones	Aelod, Cyngor Caerdydd- o fis Mai 2022 y
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 2022 a 31 Mawrth 2023 oedd:

Michael Prior Cadeirydd Annibynnol

Cynrychiolwyr Cyflogwyr:

David Llewellyn Cyfarwyddwr Cyllid, Prifysgol Metropolitan Caerdydd
Mark Sims Dirprwy Brif Swyddog Cyllid a Chyfrifol, Cyngor Tref Y Barri
Laithe Bonni Rheolwr Gweithredol Gwasanaethau Gweithwyr, Cyngor Bro Morgannwg

Cynrychiolwyr Aelodau'r Cynllun:

Peter King Enwebai Unsain
Hilary Williams Enwebai Unsain
Sheelagh Doolan-Pitt* Enwebai GMB
Georgia Chedzey ** Enwebai GMB

** Ymddiswyddodd Sheelagh Doolan-Pitt o'r Bwrdd Pensiynau ym mis Gorffennaf 2022*

** Ymunodd Georgia Chedzey â'r Bwrdd Pensiynau ym mis Hydref 2022*

Rheolwyr Buddsoddi rhwng 1 Ebrill 2022 a 31 Mawrth 2023 oedd:

BlackRock Investment Management	Ecwitïau yn y DU (wedi'u mynegeo)
	Eiddo yn y DU
WPP Link Fund Solutions	Ecwitïau yn y DU (gweithredol)
	Bondiau Llywodraeth Byd-eang
	Credyd Byd-eang
	Ecwitïau Byd-eang
	Credyd Aml-Asedau (gweithredol)
Aberdeen Standard	UK Property
Schroders Investment Management	UK Property
UBS	UK Property
CBRE	Eiddo Byd-eang
Capital Dynamics	Ecwiti Preifat
HarbourVest	Ecwiti Preifat
Pantheon	Ecwiti Preifat

Ymgynghorwyr Proffesiynol

Ymgynghorwyr proffesiynol y Gronfa yn ystod y flwyddyn oedd:

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

GWEINYDDU'R GRONFA

Mae'r CPLIL yn Gynllun Budd Diffiniedig a reolir gan Ddeddf Blwydd-daliadau 1972 a'r gwahanol reoliadau eraill a gyhoeddir gan y Weinyddiaeth dros Dai, Cymunedau a Llywodraeth Leol. Mae'r Cynllun yn agored i bob cyflogai awdurdod lleol heblaw am athrawon, ac mae'r Rheoliadau'n nodi bod gan gyflogaion rhai cyrff penodol eraill yr un hawliau i aelodaeth â gweithwyr yr 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 2023:

	Gweithredol	Wedi rhoi'r gorau iddi	Cyfanswm
Corff Cofrestredig	17	14	31
Corff Derbyniedig	24	38	62
Cyfanswm	41	52	93

Rhoddir rhestr lawn o gyflogwyr sy'n cyfrannu yn Nodyn 22 i'r cyfrifon.

Mae Aelodaeth y Gronfa wedi ei chrynhai yn Nodyn 7 y cyfrifon. Yn ogystal â chyfranwyr, pensiynwyr ac aelodau â budd-dal gohiriedig, ar 31 Mawrth 2023 roedd 5,563 o ymadawyr ansicr h.y. aelodau i bwy y gall ad-

daliad o gyfraniadau, budd-dal gohiriedig neu drosglwyddiad fod yn ddyledus.

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 2022/23, dyma'r bandiau cyfraniadau:

Band	Ystod Cyflog Pensiynadwy	Cyfradd Cyfraniadau
1	Hyd at £15,000	5.5%
2	£15,001 i £23,600	5.8%
3	£23,601 i £38,300	6.5%
4	£38,301 i £48,500.	6.8%
5	£48,501 i £67,900	8.5%
6	£67,901 i £96,200	9.9%
7	£96,201 i £113,400	10.5%
8	£113,401 i £170,100	11.4%
9	£170,101 neu fwy	12.5%

Y bandiau cyfraniadau ar gyfer 2023/24 yw:

Band	Ystod Cyflog Pensiynadwy	Cyfradd Cyfraniadau
1	Hyd at £16,500	5.5%
2	£16,501 i £25,900	5.8%
3	£25,901 i £42,100	6.5%
4	£42,101 i £53,300	6.8%
5	£53,301 i £74,700	8.5%
6	£74,701 i £105,900	9.9%
7	£105,901 i £124,800	10.5%
8	£124,801 i £187,200	11.4%
9	£187,201 neu fwy	12.5%

Cyfrifir cyfraddau cyflogeion gan 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 mewn prisiau dilynol trwy raddfa cyfrannu cyflogwr diwethaf yr aelod cyn iddo adael ei gyflogaeth. Bydd cynyddiadau yn dod i rym yn wythnos lawn gyntaf pob blwyddyn ariannol. Y cynnydd ar gyfer 2022/23 oedd 3.1% a'r cynnydd ar gyfer 2023/24 yw 10.1%.

Mae buddiannau EGCH y mae aelodau gweithredol y Gronfa wedi eu cronni ers 1 Ebrill 2014 hefyd yn destun newidiadau blynyddol yn gysylltiedig â'r MPD. Ailbrisiwyd cyfrifon a ddygwyd ymlaen ar ddechrau'r flwyddyn ariannol gan 3.1% ac ailbrisiwyd cyfrifon a ddygwyd ymlaen i 2023/24 gan 10.1% ar 1 Ebrill 2023.

Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGYau)

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

Gweinyddu

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

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

ADRODDIAD BUDDSODDI A PHERFFORMIAD

Pwerau Buddsoddi

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

Amcan Buddsoddi

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

Mae'r Gronfa yn ceisio cyflawni'r gofyniad rheoleiddiol i sicrhau hydwythedd y Gronfa dros gyfnod o amser (h.y. i werth asedau'r Gronfa fod yn gyfartal neu'n fwy na'r rhwymedigaethau cronedig a fesurir gan ddefnyddio dulliau a rhagdybiaethau actiwaraidd 'parhaus'.) Cyfrifir y cyfnod hwn, ynghyd â lefel yr ariannu bob tair blynedd, gan yr Actwari yn dilyn adolygiad yn asesu addasrwydd asedau'r Gronfa i fodloni ei hymrwymadau. Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn ystyried y sefyllfa actiwaraidd a'r lefel ariannu wrth adolygu strategaeth fuddsoddi'r Gronfa.

Cwblhawyd prisiad actiwaraidd 2022 ym mis Mawrth 2023. Mae'r Adroddiad Priso ar gael ar wefan y Gronfa yma: [Caerdydd-Adroddiad priso actiwaraidd 2022 TERFYNOL \(cardiffandvalepensionfund.org.uk\)](https://cardiffandvalepensionfund.org.uk)

Mae'r Datganiad Strategaeth Cyllido (DSC) a gymeradwywyd ym mis Chwefror 2023 gan y Gronfa Bensiwn wedi ei gynnwys yn yr adroddiad hwn fel Atodiad 2. Ar gyfer prisiad 2022 cyfrifwyd y gymhareb ariannu asedau yn erbyn rhwymedigaethau fel 98%, cynnydd o 96% oddi ar gymhareb 2019. Bu hyn yn bennaf oherwydd y twf mewn asedau Cronfa dros y tair blynedd, wedi'i wrthbwysu gan gynnydd mewn rhwymedigaethau oherwydd newidiadau mewn tybiaethau ariannol.

Gostyngwyd y diffyg ariannol cyffredinol o £300m i £95m, a phennwyd cyfraniadau cyflogeion am y tair blynedd nesaf gyda'r nod o adennill diffygion o fewn 14 mlynedd. Mae Actiwari'r Gronfa wedi cyngori ar gyfraddau cyfraniadau addas gan gyflogwyr i gwmpasu'r cyfnod o 3 blynedd o 1 Ebrill 2023.

Rheoli'r Gronfa

Nod y Panel Cyngori 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 isod 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. Mae dalfa ecwiti preifat, ymddiriedolaethau unedau eiddo ac arian parod yn cael ei reoli'n fewnol gan nad yw'r asedau hyn yn cael 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. Ffioedd ar gyfer cynghorwyr y Panel yn codi yn unol â chyflog y Prif Swyddogion. Mae canllawiau cyfrifyddu diwygiedig o 2015/16 ymlaen yn gofyn am gyfrifo am bob ffi rheoli

fel treuliau buddsoddi ni waeth am a gânt eu codi'n uniongyrchol neu eu gosod yn erbyn enillion o fuddsoddiadau. Y ffioedd Rheoli a Gwarchodaeth ar gyfer 2022/23 oedd £5.0m (£6.2m yn 2020/21).

Datganiad Strategaeth Fuddsoddi

Mae Rheoliadau CPLIL (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2009 yn gofyn bod yr holl gronfeydd CPLIL yn paratoi ac yn cyhoeddi Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi (SIP). Mae'r DEB yn crynhoi amcanion buddsoddi'r Gronfa a'r polisiau y mae'n eu defnyddio i reoli buddsoddiadau. Dan y Rheoliadau diwygiedig a gyflwynwyd yn 2016/17, mae'r DEB wedi ei ddisodli gan Ddatganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF). Cymeradwywyd DSF y Gronfa i ddechrau o flwyddyn ariannol 2023/24 gan y Pwyllgor Pensiynau ar 6 Chwefror 2023.

Mae'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi 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.cronfabensiwncaerdyddarfro.org.uk/cy/amdanom-ni/dogfennau-llywodraethu-allweddol/>

Meincnod y Gronfa a Dyrannu Asedau Strategol

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

amrywiadau mawr mewn cyfraniadau. Mae'r fersiwn gyfredol hon o'r GAD yn adlewyrchu arwyddocâd cynyddol cronni buddsoddiadau'r Gronfa trwy Bartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) yn ogystal â sut mae ystyriaethau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu (ESG) yn cael eu hystyried gyda phenderfyniadau buddsoddi'r Gronfa.

Roedd Dyraniad Asedau 2022/23 y Gronfa yn cynnwys dyraniad o 50% i Ecwitiâu, 60% yn flaenorol, a oedd yn cynnwys dyraniad o 16.7% i Gronfa Carbon Isel, dyraniad o 25% i Ecwiti Byd-eang a dyraniad o 4.2% i Farchnadoedd sy'n Datblygu yn ogystal â 4.2% ar gyfer Ecwitiâu yn y DU. Cymeradwyodd cyfarfod y Pwyllgor Pensiwn ym mis Mehefin 2022

argymhelliad y Panel Cyngori ar Fuddsoddi y dylid buddsoddi yn is-gronfeydd Marchnadoedd Preifat newydd PPC gyda dyraniadau o 7.5% i bob un o'r is-gronfeydd Credyd Preifat PPC, Seilwaith penagored ac ecwiti preifat. Bydd y buddsoddiad Credyd Preifat yn cael ei ariannu gan ostyngiadau yn naliadau'r Gronfa yn is-gronfeydd Credyd Byd-eang a Dosbarth Aml Asedau PPC tra bod y buddsoddiadau Seilwaith ac Ecwiti Preifat i'w hariannu gan ostyngiadau yn naliadau ecwiti'r Gronfa. Yn ystod 2022/23 ni wnaed unrhyw fuddsoddiadau i'r is-gronfeydd marchnad breifat newydd hyn a disgwylir i fuddsoddiadau ddechrau yn 2023/24 a pharhau yn y blynyddoedd dilynol.

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



PERFFORMIAD BUDDSODDI

Yn ystod 2015/16, cyfanswm elw'r Gronfa oedd -2.8%, 0.2% o dan yr elw a feincnodir ar gyfer y Gronfa, sef -2.6%. Parhaodd sentiment y farchnad yn 2022/23 gan y penwyntoedd economaidd a amlygwyd yn 2021/22 gan gynnwys cynnydd mewn cyfraddau llog i fynd i'r afael â chwyddiant cynyddol a phryderon geo-wleidyddol parhaus.

Roedd perfformiad portffolios y rheolwyr yn ystod 2022/23 o'i gymharu â'u meincnodau a'u targedau fel a ganlyn:

Rheolwr	Mandad (targed yn erbyn meincnod)	Meincnod Elw (%)	Targed Portffolio (%)	Adenillion Portffolio (%)
PPC	Credyd Aml-Ased Byd-eang	Dd/B	6.4	-6.8
PPC	Bondiau Llywodraeth Byd-eang	-6.6	-6.6	-4.6
PPC	Credyd Byd-eang	-6.6	-6.6	-8.2
PPC	Ecwitiâu'r DU	2.9	4.9	4.5
PPC	Ecwitiâu Byd-eang – Cyfleoedd Byd-eang	-1.4	0.6	0.5
PPC	Ecwitiâu Byd-eang – Twf Byd-eang	-1.4	0.6	-0.5
PPC	Ecwitiâu Marchnadoedd sy'n Datblygu	-4.9	-2.9	-4.2
BlackRock	Carbon Isel (goddefol)	-4.7	-4.7	-4.1
Cronfeydd Ecwiti Preifat (31)	Ecwiti Preifat Byd-eang	2.9	2.9	3.8
Cronfeydd Eiddo yn y DU (4)	Eiddo yn y DU	-14.5	-14.5	-18.5
CBRE	Eiddo Byd-eang (10% o adenillion absoliwt)	Dd/B	10.0	7.3

Er ei bod yn ddefnyddiol cymharu perfformiad rheolwyr dros y flwyddyn a aeth heibio, mae adolygiadau'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi yn canolbwyntio ar berfformiad cyfartalog rheolwyr gweithredol dros dair i bum mlynedd er mwyn sicrhau y cymerir amrywiadau yn y farchnad i

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 blynyddol o 6.5% o gymharu â meincnod Mynegai Prisiau Manwerthu (MPM) o 4.8%. 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 2022/23 fel y flwyddyn sylfaen, mae cyfansymiau cymharol dros gyfnodau gwahanol fel a ganlyn:

	% Cronfa y flwyddyn	% Meincnod y flwyddyn
1 Flwyddyn (2022-2023)	-2.8	-2.6
Cyfartaledd 3 blynedd (2020-2023)	9.4	11.1
Cyfartaledd 5 mlynedd (2018-2023)	5.1	6.3
Cyfartaledd 10 mlynedd (2013-2023)	6.5	4.8



ADRODDIAD Y BWRDD PENSIYNAU LLEOL

Sefydlwyd Bwrdd Pensiynau Lleol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg (y Bwrdd) dan y trefniadau newydd ar gyfer llywodraethu Cronfeydd Pensiwn Awdurdodau Lleol a gyflwynwyd o dan Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013. Cynhaliwyd cyfarfod cyntaf y Bwrdd ym mis Gorffennaf 2015. Prif bwrpas y Bwrdd yw cynorthwyo Cyngor Caerdydd (fel yr Awdurdod Gweinyddu) i reoli Cronfa CPLIL Caerdydd a Bro Morgannwg (y Gronfa). Nid yw'r Bwrdd yn rhan o'r gwaith o gynnal y Gronfa Bensiwn o ddydd i ddydd ond mae'n goruchwyllo a herio.

Diweddarwyd cylch gorchwyl y Bwrdd yng nghyfarfod Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd a gynhaliwyd ar 30 Mawrth 2023 a gellir gweld copi o'r cylch gorchwyl presennol, sy'n dangos y newidiadau i'r fersiwn flaenorol, drwy'r ddolen ganlynol:

[Atodiad 1.pdf \(modern.gov.co.uk\)](#)

Aelodaeth

Mae gan y Bwrdd saith aelod gyda Chadeirydd annibynnol a thri chynrychiolydd sy'n Gyflogwyr a thri chynrychiolydd sy'n Aelodau, wedi'u henwebu gan Undebau Llafur. Mae aelodaeth y Bwrdd yn 2022/23 i'w weld yn y tabl isod.

Math	Statws	Enw	Sefydliad
Cadeirydd	Cyfredol	Michael Prior	Annibynnol
Cyflogwr	Cyfredol	Laithe Bonni	Cyngor Bro Morgannwg
Cyflogwr	Cyfredol	David Llewelyn	Prifysgol Metropolitan Caerdydd
Cyflogwr	Cyfredol	Mark Sims	Cyngor Tref y Barri
Aelod	Cyfredol	Peter King	Cynrychiolydd enwebedig yr undeb
Aelod	Cyfredol	Hilary Williams	Cynrychiolydd enwebedig yr undeb
Aelod	Ymddiswyddo – Gorffennaf 2022	Sheelagh Doolan-Pitt	Cynrychiolydd enwebedig yr undeb
Aelod	Newydd – Hydref 2022	Georgia Chedzey	Cynrychiolydd enwebedig yr undeb

Presenoldeb Aelodau'r Bwrdd 2022-23

Cyfarfu'r Bwrdd ar dri achlysur yn ystod 2022/23 ynghyd â chyfarfod blynyddol ar y cyd anffurfiol gyda'r Pwyllgor Pensiynau ym mis Gorffennaf 2022. Yn ystod 2022/23 ail-gyflwynodd y Bwrdd gyfarfodydd wyneb yn wyneb ac mae wedi symud i batrwm o bob cyfarfod arall sy'n cael ei gynnal yn bersonol gyda'r cyfarfod arall yn cael ei gynnal ar Teams. Roedd presenoldeb yng nghyfarfodydd 2022/23 fel a ganlyn:

	26 Ebrill 2022	07 Tachwedd 2022	24 Ionawr 2023
Michael Prior	√	√	√
David Llewelyn	√	√	
Mark Sims	√	√	√
Laithe Bonnie		√	√
Peter King	√	√	√
Hilary Williams	√		√
Sheelagh Doolan-Pitt	√	Dd/B	Dd/B
Georgia Chedzey	Dd/B	√	

Gellir gweld rhagor o wybodaeth am aelodau unigol y Bwrdd ar wefan y Gronfa [Y Pwyllgor Pensiynau a'r Bwrdd- Cronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro](#)

Crynodeb o weithgareddau 2022/23

Nid yw'r Bwrdd yn gorff sy'n gwneud penderfyniadau. Ei rôl yw rhoi cyngor a sylwadau ar reoli'r Gronfa fel bod cyfarfodydd y Bwrdd fel arfer yn cyd-fynd â rhai'r Pwyllgor Pensiwn. Mae hyn yn caniatáu i'r Bwrdd adolygu a rhoi sylwadau ar adroddiadau a pholisïau cyn eu cyflwyno i'r Pwyllgor i'w cymeradwyo.

Yn ystod 2022/23 bu'r Bwrdd yn ystyried ac yn trafod y canlynol:

- Cynllun Busnes y Gronfa Bensiwn ar gyfer 2022/23
- Adroddiad Blynyddol Pensiwn heb ei archwilio 2021/22
- Cynnal adolygiad blynyddol o Bolisïau a Strategaethau'r Gronfa gan gynnwys
 - o Polisi Cyfathrebu
 - o Polisi Cyfathrebu a Chwynion
 - o Strategaeth Weinyddu
- Ystyried diwygiadau arfaethedig i'r Datganiad Strategaeth Ariannu (DSA) a derbyn diweddariad ar brisiad teirflwydd 31/03/22.
- Adolygwyd Datganiad Cydymffurfio Llywodraethu'r Gronfa.

Yn ogystal â'r adroddiadau uchod ar gyfer pob cyfarfod o'r Bwrdd ceir yr adroddiadau canlynol hefyd fel eitemau sefydlog ar agenda cyfarfod y Bwrdd:

Adroddiad Gweinyddu

Mae hwn yn rhoi diweddariad i'r Bwrdd ar waith sy'n cael ei wneud gan yr Adran Bensiynau . Mae'r adroddiad hwn yn cynnwys diweddariadau ar lwyth gwaith a pherfformiad y Tîm Gweinyddu Pensiynau gan gynnwys cymhariaeth â blynyddoedd blaenorol yn ogystal â diweddariadau ar staffio ac adnoddau. Mae'r adroddiad yn cynnwys diweddariadau ar fentrau presennol ac yn y dyfodol megis sut mae'r Tîm yn cyflwyno'r cynllun Hunanwasanaeth i Aelodau, yn ogystal â pharatoi ar gyfer McCloud a'r diweddariadau ar recriwtio.

Y Gofrestr Risgiau

Mae'r Gronfa Bensiwn yn cynnal Cofrestr Risgiau, sy'n defnyddio fformat Cyngor Caerdydd, ac mae'r adolygiad o'r Gofrestr Risgiau yn eitem sefydlog yng nghyfarfodydd y Bwrdd. Yn ystod y flwyddyn, gwnaeth y Bwrdd amryw o argymhellion ynghylch y Gofrestr

Risgiau gan gynnwys argymell sgoriau uwch ar gyfer rhai risgiau e.e. seiberddiogelwch ac adnoddau'r Tîm Pensiynau yn dilyn yr anawsterau a brofir wrth recriwtio a chadw staff yn y Tîm Pensiynau.

Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) / Diweddariad buddsoddi

Er bod y Bwrdd yn canolbwyntio ar faterion gweinyddu a llywodraethu, nid yw materion buddsoddi yn cael eu hanwybyddu a darperir diweddariad lefel uchel ar berfformiad buddsoddi'r Gronfa a'r Marchnadoedd Ariannol ehangach ym mhob cyfarfod. O ystyried arwyddocâd cynyddol y PPC wrth ddarparu cynhyrchion buddsoddi ar gyfer y Gronfa mae'r Bwrdd yn cael ei diweddarau ar gynlluniau ar gyfer is-gronfeydd PPC newydd, a oedd yn 2022/23 yn canolbwyntio ar Farchnadoedd Preifat a'r is-gronfa Ecwiti Byd-eang Cynaliadwy.

Yn ogystal, mae Cadeirydd y Bwrdd Pensiynau Lleol yn mynychu cyfarfodydd Ymgysylltu â Chadeiryddion PPC ynghyd â Chadeirydd y saith Byrddau Pensiynau CPLIL arall yng Nghymru. Mae'r cyfarfodydd hyn, sy'n cael eu cynnal ddwywaith y flwyddyn, yn fenter ychwanegol i feithrin ymgysylltiad rhanddeiliaid rhwng y PPC a'r wyth Cronfa CPLIL yng Nghymru.

Hyfforddiant

Mae aelodau'r bwrdd yn cael gwybod am gyfleoedd hyfforddi allanol fel digwyddiadau Rhwydwaith Pensiynau CLIL a CIPFA ac maent yn cael eu hannog i fynychu os ydynt ar gael yn unol â'r canllawiau a gyhoeddwyd gan y Rheoleiddiwr Pensiynau. Mae enghreifftiau o ddigwyddiadau hyfforddiant gan aelodau'r Bwrdd yn ystod 2021/22 yn cynnwys:

- CIPFA – Digwyddiad Diwrnod Llawn Blynyddol i Aelodau Bwrdd Pensiynau Lleol CPLIL 2021 – Mai 2022
- Aon – fframwaith gwybodaeth a chymwyseddau sgiliau CIPFA – Mehefin 2022
- CIPFA – Sesiynau hyfforddiant 3 diwrnod sylfaenol CPLIL – Hydref i Ragfyr 2022
- CIPFA – diweddariad CPLIL gan gynnwys ymgynghoriad Cyfuno DLUHC- Tachwedd 2022
- CIPFA – Cynhadledd Lywodraethu Flynyddol CPLIL – Ionawr 2023

Mae aelodau'r bwrdd hefyd yn cael eu hannog i fynychu'r digwyddiadau hyfforddiant chwarterol ar-lein sy'n cael eu darparu gan PPC. Mae'r digwyddiadau hyn yn canolbwyntio ar y gweithgareddau buddsoddi a gynhaliwyd gan y PPC ond maent yn ymdrin ag ystod eang o faterion sy'n berthnasol i aelodau'r Bwrdd a oedd, yn 2022/23, yn cynnwys cyflwyniad i Ecwiti Cynaliadwy, rôl y Dyrannwr gyda dosbarthiadau Ased y Farchnad Breifat, trosolwg o rolau a chyfrifoldebau o ran llywodraethu a gweinyddu o fewn PPC, cynnydd Pyllau CPLIL eraill a chyfleoedd cydweithio.

Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)

Sefydlwyd PPC yn 2017 gyda'r amcan i gyflawni:

- arbedion maint
- llywodraethu cryf a gwneud penderfyniadau
- costau llai a gwerth ardderchog am arian, a
- gwell capasiti a gallu i fuddsoddi mewn isadeiledd

Mae'r PPC yn un o wyth cronfa pensiwn llywodraeth leol yn genedlaethol ac mae'n gydweithrediad o'r wyth cronfa CPLIL yng Nghymru, sy'n cynnwys Caerdydd a Bro Morgannwg, Clwyd, Dyfed, Gwent Fwyaf (Torfaen), Gwynedd, Powys, Rhondda Cynon Taf ac Abertawe. Mae gan yr wyth cronfa hanes hir, llwyddiannus o gydweithio, gan gynnwys tendr cydweithredol ar gyfer un darparwr ecwiti goddefol ar gyfer cronfeydd Cymru sy'n rhagddyddio menter gyfuno'r Llywodraeth.

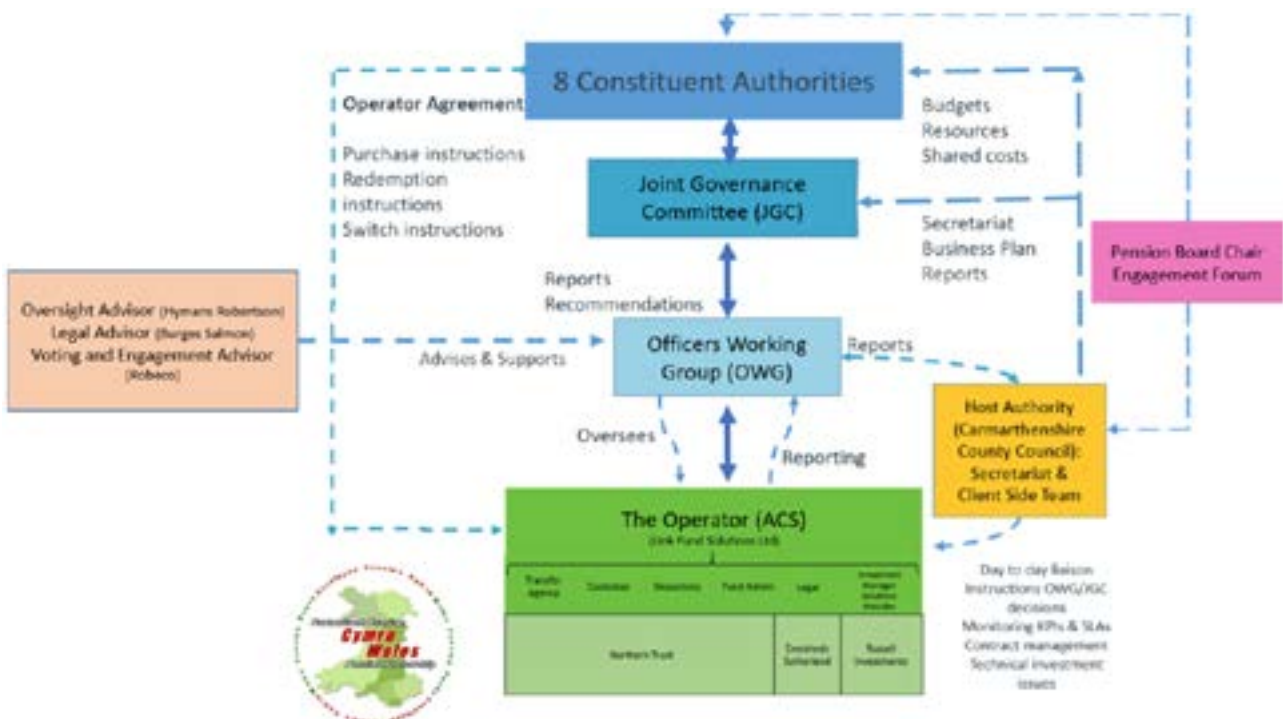
Mae rheoli buddsoddiad ar y cyd yn cynnig y potensial ar gyfer arbedion ffioedd buddsoddi, cyfleoedd i ehangu portffolios buddsoddi, mwy o weithgareddau pleidleisio ac ymgysylltu yn ogystal â mynediad at wybodaeth a rennir ac arfer gorau. Er bod y PPC yn gyfrifol am ddarparu

atebion buddsoddi cydweithredol, mae pob awdurdod cyfansoddol yn parhau i fod yn gyfrifol am bennu ei strategaeth fuddsoddi ei hun.

Mae model gweithredu PPC wedi'i gynllunio i fod yn hyblyg a darparu gwerth am arian. Penododd PPC Weithredwr cronfa allanol ac mae'n gwneud defnydd o ymgynghorwyr allanol i ddog â'r arbenigedd gorau i helpu i gynnal y Gronfa. Y Gweithredwr yw Link Fund Solutions ac maent wedi partneru â Russell Investments i ddarparu atebion rheoli buddsoddiadau effeithiol a darparu rhwyd gref o berfformiad ffioedd i'r holl Awdurdodau Cyfansoddol.

Llywodraethiant

Mae'r PPC yn manylu ar sut mae'n ymdrin â phob agwedd ar Lywodraethu drwy ei Gytundeb Rhyng-Awdurdod (CRhA) a gymeradwywyd gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol ym mis Mawrth 2017. Mae'r Cytundeb hwn yn diffinio safonau, rolau a chyfrifoldebau'r Awdurdodau Cyfansoddol, ei Aelodau, Pwyllgorau a Swyddogion ac mae'n cynnwys Cynllun Dirprwyo yn amlinellu'r broses o wneud penderfyniadau. Yn unol â'i gred y dylai llywodraethu da arwain at ganlyniadau gwell i randdeiliaid, mae'r PPC wedi rhoi strwythur llywodraethu cadarn ar waith:



Wyth Awdurdod Cyfansoddol PPC yw:

- Cyngor Sir Caerfyrddin (sy'n cynnal)
- Cyngor Dinas a Sir Abertawe
- Cyngor Dinas Caerdydd
- Cyngor Sir y Fflint
- Cyngor Gwynedd
- Cyngor Sir Powys
- Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf
- Cyngor Bwrdeistref Sirol Torfaen

Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol yn eistedd ar frig strwythur llywodraethu PPC. Maent yn cadw rheolaeth ar holl weithgareddau PPC ac yn gyfrifol am gymeradwyo Cynllun Busnes PPC, sy'n amlinellu cyllideb a chynllun gwaith PPC, yn ogystal â'i Chredoau a'i Hamcanion.

Mae'r Cydbwyllgor Llywodraethu yn goruchwyllo ac yn adrodd ar y PPC ac mae'n cynnwys un aelod etholedig o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol ac aelod o'r cynllun cyfetholedig (heb bleidleisio).

Mae'r Gweithgor Swyddogion yn darparu cefnogaeth a chynngor i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu ac mae'n cynnwys ymarferwyr a swyddogion Adran 151 o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol.

Cyngor Sir Caerfyrddin yw'r Awdurdod Cynnal ar gyfer PPC ac mae'n gyfrifol am ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion, a chysylltu o ddydd i ddydd â'r Gweithredwr ar ran holl gronfeydd CPLIL Cymru.

Mae Link Fund Solutions (y Gweithredwr) yn cynnal ystod eang o wasanaethau ar gyfer PPC, gan gynnwys hwyluso cyfryngau buddsoddi ac is-gronfeydd, adrodd ar berfformiad, gweithredu'r trosglwyddiadau a monitro rheolwyr a thrafod ffioedd. Mae Cytundeb Gweithredwr ar waith sy'n nodi dyletswyddau cytundebol y Gweithredwr ac sy'n rheoli'r

berthynas rhwng y gweithredwr a'r PPC. Mae'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion, gyda chefnogaeth Hymans Robertson, yn goruchwyllo'r gwaith y mae Link Fund Solutions yn ei wneud ar ran PPC. Mae Link yn ymgysylltu â'r Awdurdodau Cyfansoddol drwy:

- Ymgysylltu'n uniongyrchol – presenoldeb mewn cyfarfodydd pwyllgor blynyddol
- Ymgysylltu'n anuniongyrchol – gydag Awdurdodau Cyfansoddol ar y cyd, trwy'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion

Mewn cydweithrediad â Link Fund Solutions, mae Russell Investments yn darparu gwasanaethau atebion rheoli buddsoddiadau i PPC ac maent yn gweithio mewn ymgynghoriad ag wyth Awdurdod Cyfansoddol PPC i sefydlu cerbydau buddsoddi.

Northern Trust yw'r Ymddiriedolwr ar gyfer cyfrwng ACS PPC ac mae'n darparu nifer o wasanaethau gan gynnwys benthyca gwarantau, gweinyddu cronfeydd, monitro cydymffurfiaeth ac adrodd.

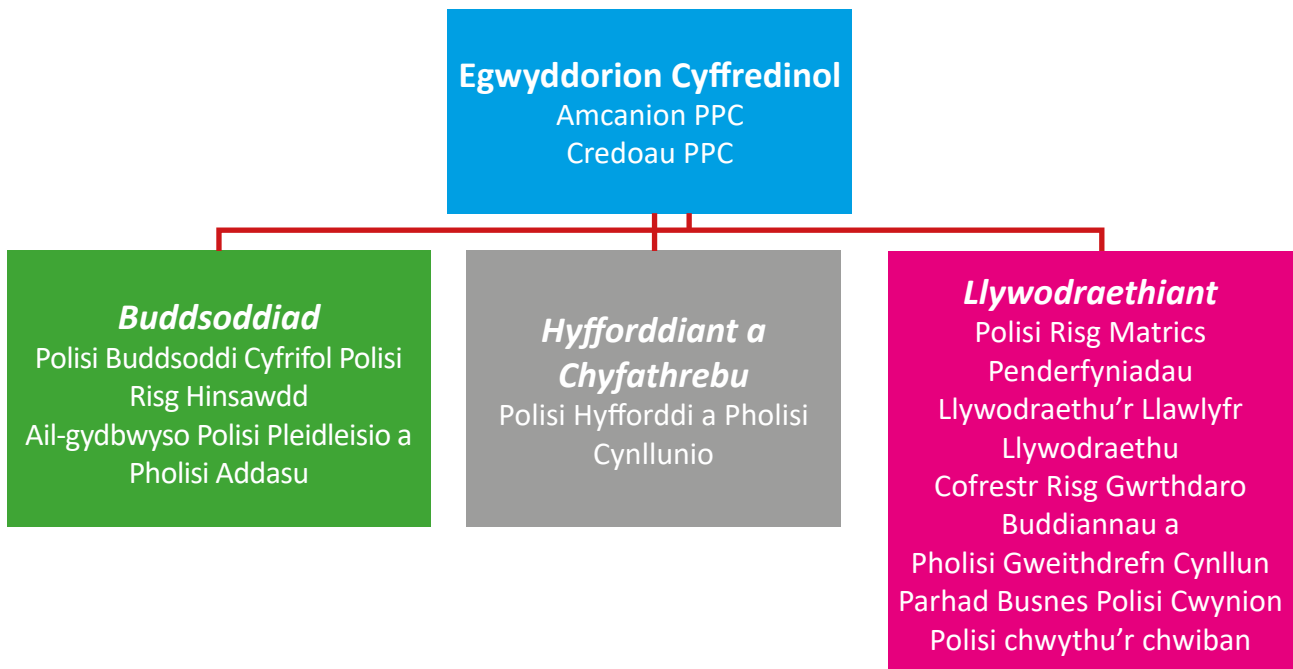
Hymans Robertson yw Ymgynghorydd Goruchwyllo PPC ac mae eu rôl yn cwmpasu goruchwyliaeth a chynngor ar drefniadau llywodraethu, gwasanaethau gweithredwyr, agweddau buddsoddi strategol a chymorth rheoli prosiectau.

Ymgynghorwyr cyfreithiol PPC yw Burges Salmon ac maent yn darparu cynngor cyfreithiol mewn perthynas â chronfeydd rheoledig AYA, trefniadau treth a llywodraethu, gan gynnwys cynorthwyo gyda phrosesau caffael cymhleth.

Mae Robeco UK wedi'i benodi'n ddarparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu PPC ac maent yn gyfrifol am weithredu'r Polisi Pleidleisio ar draws portffolio PPC ac ymgymryd â gweithgarwch ymgysylltu ar ran PPC.

Credoau PPC yw'r sylfaen ar gyfer fframwaith llywodraethu PPC ac fe'u defnyddiwyd i lywio holl weithgareddau a phenderfyniadau PPC, gan gynnwys ei hamcanion a'i pholisïau. Mae'r PPC, mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol, wedi datblygu cyfres o bolisïau

llywodraethol. Ym mhob achos mae polisïau a gweithdrefnau'r PPC i ategu gweithdrefnau a pholisïau presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Rhestrir polisïau allweddol, cofrestrau a chynlluniau PPC isod ac maent i'w gweld ar wefan PPC.



Mae Buddsoddi Cyfrifol wedi bod yn flaenoriaeth allweddol i PPC ers ei sefydlu yn 2017. Cynhaliwyd gweithgareddau amrywiol i weithio tuag at uchelgais PPC o arwain y ffordd mewn Buddsoddi Cyfrifol. I ddechrau, roedd y ffoecs ar lunio Polisi Buddsoddi Cyfrifol ac ers hynny mae PPC wedi llunio ei Pholisi Risg Hinsawdd ei hun ac mae wedi gweithio gyda'i Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu, Robeco, i gytuno ar Bolisi Pleidleisio. Sefydlwyd Is-Grŵp BC PPC i gymryd perchnogaeth o lif gwaith a gweithgareddau sy'n gysylltiedig â BC sydd eu hangen i gyflawni'r ymrwymadau a wnaed ym Mholisïau Risg BC a Risg Hinsawdd PPC.

Mae Cynllun Busnes PPC, Llawlyfr Llywodraethu a phob polisi arall y manylir arno yn y siart uchod i'w gweld ar wefan PPC:

<https://www.walespensionpartnership.org>

Risg

Mae rheoli risg yn elfen hanfodol o ymrwymiad PPC i lywodraethu da. Mae PPC wedi datblygu strategaeth risg strwythuredig, helaeth a chadarn sy'n ceisio nodi a mesur risgiau allweddol a sicrhau bod rheolaethau a gweithdrefnau llywodraethu addas ar waith i reoli'r risgiau hyn. Mae Polisi Risg PPC wedi'i ddatblygu yn y fath fodd fel y gellir rhagweld a delio â risgiau mewn modd cyflym ac effeithiol i leihau colled neu niwed posibl i PPC a'i rhanddeiliaid.

Mae PPC yn cynnal Cofrestr Risgiau sy'n cael ei hadolygu'n rheolaidd gan Is-Grŵp Risg pwrpasol sy'n adrodd yn ôl i'r Gweithgor Swyddogion a'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu bob chwarter.

Hyfforddiant

Mae gan PPC ei pholisi hyfforddiant ei hun ac mae'n datblygu cynllun hyfforddiant blynyddol sydd wedi'i gynllunio i ychwanegu at gynlluniau hyfforddi'r Awdurdod Cyfansoddol presennol. Bydd anghenion hyfforddi lefel leol yn parhau i gael sylw gan Awdurdodau Cyfansoddol tra bydd cynllun hyfforddi PPC yn cynnig hyfforddiant sy'n berthnasol i weithgareddau cronfa PPC.

Perfformiad y gronfa hyd yma

Nod PPC yw darparu atebion buddsoddi sy'n caniatáu i'r Awdurdodau Cyfansoddol weithredu eu strategaethau buddsoddi eu hunain gydag

arbedion cost materol wrth barhau i ddarparu perfformiad buddsoddi i'w rhanddeiliaid. Mae PPC wedi gwneud cynnydd sylweddol tuag at gyflawni'r amcan hwn. Mae lansio'r cyntaf o dair is-gronfa ecwiti gweithredol PPC yn 2019/20, pum is-gronfa incwm sefydlog yn 2020/21 ac is-gronfa ecwiti Marchnadoedd Sy'n Datblygu yn 2021/22, ochr yn ochr â buddsoddiadau goddefol presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol, wedi golygu bod PPC wedi cyfuno 70% o asedau.

Ar 31 Mawrth 2023, mae gan PPC gyfanswm asedau gwerth £22.5bn, £15.6bn ohono yn y pwll, gweler y dadansoddiad isod:

Dosbarth Ased	Rheolir gan	Dyddiad Lansio	31 Mawrth 2023 £000	%
Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang	Link Fund Solutions	Chwefror 2019	3,274,153	14.6
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	Russell Investments	Chwefror 2019	3,269,124	14.6
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU	Russell Investments	Medi 2019	760,143	3.4
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd sy'n Datblygu	Russell Investments	Hydref 2021	354,601	1.6
Cronfa Credyd Byd-eang	Russell Investments	Gorffennaf 2020	693,665	3.1
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang	Russell Investments	Gorffennaf 2020	481,417	2.1
Cronfa Credyd y DU	Link Fund Solutions	Gorffennaf 2020	520,721	2.3
Cronfa Credyd Aml-Ased	Russell Investments	Gorffennaf 2020	655,191	2.9
Cronfa Bond Adenillion Absoliwt	Russell Investments	Medi 2020	559,107	2.5
Buddsoddiadau Goddefol	BlackRock	Mawrth 2016	5,074,366	22.6
Buddsoddiadau heb eu cyfuno eto			6,812,892	30.3
Cyfanswm Buddsoddiadau ar draws pob un o'r 8 Cronfa Bensiwn			22,455,380	100

Asedau buddsoddi wedi'u rhannu rhwng Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg a PPC

	31 Mawrth 2023 £000	%
Byd-eang / Cyfleoedd y DU / Ecwitiâu Marchnadoedd sy'n Datblygu	1,094,523	42
Credyd Byd-eang / Llywodraeth Fyd-eang / MAC	569,868	22
Ecwitiâu Goddefol	590,795	22
Buddsoddiadau heb eu cyfuno eto	380,222	14
Cyfanswm Asedau Buddsoddi		100

Mae'r tabl uchod yn crynhoi buddsoddiad Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn PPC, ynghyd â'r asedau sy'n parhau dan oruchwyliaeth uniongyrchol y Gronfa. Yn ystod y flwyddyn:

ni throsglwyddwyd unrhyw asedau o'r Gronfa i bortffolios PPC ac mae'r tabl uchod yn dangos yr asedau sy'n cael eu rheoli gan y gronfa ar 31 Mawrth 2023.

Costau cyfuno

Cyngor Sir Caerfyrddin, fel yr Awdurdod Cynnal ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru, sy'n gyfrifol am ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol a chysylltu o ddydd i ddydd â'r Gweithredwr ar ran yr holl gronfeydd CPLIL yng Nghymru. Mae cyllideb PPC wedi'i chynnwys yng Nghynllun Busnes PPC ac fe'i chymeradwyir yn flynyddol gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol.

Mae costau'r Awdurdod Cynnal a'r Ymgynghorydd Allanol, y costau rhedeg, yn cael eu hariannu'n gyfartal (oni bai bod prosiectau penodol wedi'u cytuno ar gyfer Cronfeydd unigol) gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol a'u hailgodi'n flynyddol. Y swm a ailgodwyd i Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ar gyfer y flwyddyn ariannol a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2023 oedd £158k, gweler y tabl isod.

Yn ogystal â'r costau rhedeg, mae costau pontio hefyd yn gysylltiedig â'r pontio o asedau i mewn i'r gronfa, gellir categorio'r costau hyn o ran costau uniongyrchol ac anuniongyrchol. Mae'r costau uniongyrchol yn cynnwys costau penodi rheolwr trosglwyddo i ymgymryd â'r newid, ynghyd ag unrhyw oruchwyliaeth ychwanegol o'r broses hon a wneir o safbwynt ymchwil ac myfyrio. Mae costau anuniongyrchol yn cynnwys costau penodol ac ymhlyg, megis comisiynau, lledaeniad ac effaith a chostau cyfle a elwir yn Ddiffyg Gweithredu. Mae costau trosglwyddo i'w priodoli'n uniongyrchol i'r asedau sy'n cael eu trosglwyddo ac felly maent yn cael eu tynnu o'u gwerth asedau net yn hytrach na thâl uniongyrchol i'r Gronfa. Ni wnaed unrhyw drosglwyddiadau i'r PPC gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn ystod 2022/23.

Mae manylion y costau a dynnwyd gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg mewn perthynas â'r PCC isod.

2021/22 £000	Costau cyfuno PPC	2021/22 £000
20.3	Costau'r Awdurdod Cynnal	20.9
114.4	Costau'r Ymgynghorydd Allanol	137.1
134.7	Cyfanswm	158.0

Costau Rheoli Buddsoddiadau parhaus

Mae'r tabl isod yn datgelu'r costau rheoli buddsoddiadau sy'n cael eu rhannu rhwng y rhai a ddelir gan PPC (gan gynnwys yr ecwitiau goddefol) a'r rhai a gedwir y tu allan i PPC.

	Cronfa Asedau			Cronfa Heb Asedau			Cyfanswm y Gronfa
	Uniongyrchol £000s	Anuniongyrchol £000s	Cyfanswm £000s	Uniongyrchol £000s	Anuniongyrchol £000s	Cyfanswm £000s	£000s
Ffioedd Rheoli	117	3,561	3,678	2,697	876		7,251
Costau a rennir ar gyfer y gronfa asedau	158		158			0	158
Costau trafodion	1,124	1,717	2,841			0	2,841
Gwarchodaeth	297		297	24		24	321
Costau Trosglwyddo	0		0	0		0	0
Arall	0		0	64		64	64
Cyfanswm £000	1,696	5,278	6,974	2,785	876		10,635

Amcanion 2023/24

Yn dilyn lansio nifer o is-gronfeydd hyd yma, bydd cynnydd yn parhau i gael ei wneud gyda rhesymoli sylweddol o'r ystod bresennol o fandadau. Bydd y gweithredwr / dyraniadau yn datblygu a lansio cyfres bellach o is-gronfeydd a fydd ar y cyd yn adlewyrchu anghenion dyrannu asedau strategol yr wyth cronfa gyfansoddol ac yn hwyluso symudiad sylweddol o'r asedau i'w cyfuno.

Wrth sefydlu cronfa PPC, mae'r prif ffocws wedi bod ar gyfuno'r asedau mwyaf hylifol, sef ecwitiau ac incwm sefydlog. Ym mis Gorffennaf 2021, penododd y Cydbwyllgor Llywodraethu bfinance fel Ymgynghorwyr Dyrannu PCC

ac maent wedi cynorthwyo'r PPC i nodi Manwerthwyr Marchnadoedd Preifat ar gyfer y Dosbarthiadau Asedau Marchnad Preifat. Mae'r adeileddwyr Seilwaith, Credyd Preifat ac Ecwiti Preifat wedi'u penodi ac mae gwaith yn mynd rhagddo gydag Eiddo Tirol.

Mae rhaglenni buddsoddi Seilwaith a Chredyd Preifat PPC wedi'u lansio gyda'r rhaglen fuddsoddi Ecwiti Preifat a fydd yn cael ei lansio yn 2023/24. Nid oes unrhyw arian wedi'i drosglwyddo i'r rhaglenni hyn eto.

Mae amserlen trosglwyddo wedi'i darparu isod:

Portffolio Buddsoddi	Amserlen ar gyfer lansio / gweithredu
Ecwitiau Cynaliadwy	Lansio i fod yng nghanol 2023
Dyled / Seilwaith Preifat	Buddsoddiadau i ddechrau yn 2023/24
Ecwiti Preifat	Buddsoddiadau i ddechrau yn 2023/24

Yn ystod 2022/23, cyhoeddodd PPC ei ail Adroddiad Stiwardiaeth blynyddol, gan barhau i fod yn rhan o God Stiwardiaeth y DU 2020. Eleni gwelwyd gwell dull gweithredu fel buddsoddwr cyfrifol gyda sefydlu fframwaith ymgysylltu i adolygu ei themâu ymgysylltu, gwell adrodd yn unol â gofynion Cod Stiwardiaeth y DU, a pharhaodd adolygiadau o'r mandadau is-gronfa bresennol i sicrhau cydnawsedd â Chredoau Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd PPC. Bydd 2023/24 yn gweld gwelliannau pellach, gyda chyflwyno adroddiad hinsawdd PPC, i baratoi ar gyfer gofynion adrodd y Tasglu Datgeliadau Ariannol sy'n gysylltiedig â'r Hinsawdd (TCFD) sydd i ddod. Mae PPC hefyd yn gweithio'n agos gyda'i ddarparwyr gwasanaethau i hyrwyddo ei nodau buddsoddi cyfrifol, gan gynnwys esblygu ei Bolisi Pleidleisio tuag at Bolisi Stiwardiaeth sy'n cwmpasu mwy, gyda chynlluniau i sefydlu Polisi Uwchgyfeirio priodol.

Bydd ffocws hefyd ar adolygu a datblygu polisiâu ychwanegol PPC, yn ogystal â darparu

hyfforddiant amserol a pherthnasol a hwylusir gan y gronfa er budd ei grwpiau rhanddeiliaid ehangach.

Benthyg ar Warantau

Dechreuodd y benthyciadau gwarantau ym mis Mawrth 2020. Rhennir refeniw ar sail 85:15 rhwng PPC a Northern Trust gyda'r holl gostau ar gyfer cynnal y rhaglen benthyg ar warantau yn cael eu cymryd o gyfran Ymddiriedolaeth y Gogledd o'r rhaniad ffioedd.

Mae o leiaf 5% o faint nominal pob ecwiti unigol yn cael ei ddal yn ôl ac mae hyd at 25% o gyfanswm yr Asedau dan Reolaeth ar fenthyg ar unrhyw un adeg. Cyfanswm refeniw LF Cymru yn ystod 2022/23 oedd £1,328,759 (gros) / £1,129,506 (net) gyda £454,055,992 ar fenthyg ar 31 Mawrth 2023.

Gellir dod o hyd i wybodaeth fanylach yn Natganiad Blynyddol PCC sy'n cael ei gyhoeddi ar wefan PPC- [Cronfa Bensiwn Cymru | Hafan \(walespensionpartnership.org\)](https://www.pcc.gov.uk/walespensionpartnership)

DATGANIAD ACTIWARAIDD

Paratowyd y datganiad hwn yn unol â Rheoliad 57(1) (d) o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (y ‘Rheoliadau CPLIL’).

Yn ôl Rheoliadau CPLIL rhaid cynnal prisiad actiwaraidd llawn bob tair blynedd. Diben hyn yw sicrhau y gall Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg (y Gronfa) gyflawni ei rhwymedigaethau i gyfranwyr hen a newydd, ac adolygu cyfraddau cyfrannu cyflogwyr. Cwblhawyd yr ymchwiliad actiwaraidd llawn diwethaf i sefyllfa ariannol y Gronfa ar 31 Mawrth 2022 gan Aon, yn unol â Rheoliad 62 Rheoliadau CPLIL.

Sefyllfa Actiwaraidd

1. Dangosodd y prisiad ar 31 Mawrth 2022 fod lefel ariannu'r Gronfa wedi gwella ers y prisiad diwethaf, gyda gwerth marchnad asedau'r Gronfa ar 31 Mawrth 2022 (£2,698.9 miliwn) yn cwmpasu 98% o'r rhwymedigaethau.
2. Roedd y prisiad hefyd yn asesu sefyllfa pob cyflogwr unigol (neu grŵp o gyflogwyr) ar wahân. Penderfynwyd ar ofynion cyfraniadau yn seiliedig ar yr egwyddorion yng nghyllid y Gronfa Datganiad

Strategaeth ac fe'u nodir yn adroddiad Aon dyddiedig 31 Mawrth 2023 (yr “adroddiad prisio actiwaraidd”). Yn ogystal â'r cyfraniadau uchod, bydd cyflogwyr yn gwneud taliadau i'r Gronfa i dalu rhwymedigaethau ychwanegol sy'n deillio o ymddeol yn gynnar (heblaw am ymddeol oherwydd salwch).

Amcangyfrifir y bydd cyfanswm y cyfraniadau sy'n daladwy gan bob cyflogwr dros y tair blynedd hyd at 31 Mawrth 2026 fel a ganlyn:

Blwyddyn o 1 Ebrill	% o dâl pensiynadwy	Ynghyd â chyfanswm y cyfraniad (£M)
2023	19.5%	0.932
2024	19.5%	0.962
2025	19.5%	0.994

3. Roedd y cynllun ariannu a fabwysiadwyd wrth asesu cyfraniadau pob cyflogwr yn unol â'r Datganiad Strategaeth Ariannu. Mabwysiadwyd gwahanol ddulliau mewn perthynas â chyfrifo'r gyfradd gyfraniad sylfaenol, camu newidiadau cyfraniad a cyfnodau adfer unigol cyflogwyr fel y cytunwyd arnynt gyda'r Awdurdod Gweinyddu ac a adlewyrchir yn y Datganiad Strategaeth Ariannu, gan adlewyrchu amgylchiadau'r cyflogwyr.

4. Cynhaliwyd y prisiad gan ddefnyddio'r dull actiwaraid uned a ragfynegir ar gyfer y rhan fwyaf o gyflogwyr, gan ganiatáu ar gyfer codiadau cyflog pensiynadwy yn y dyfodol. Roedd y prif rhagdybiaethau actiwaraid ariannol a ddefnyddiwyd i asesu'r targed cyllido a'r cyfraddau cyfrannu fel a ganlyn:

Cyfradd is ar gyfer cyfnodau gwasanaeth	4.5% y flwyddyn
Cyfradd is ar gyfer cyfnodau ar ôl gadael gwasanaeth	
Targed cyllid y corff cofrestredig / gogynnwys *	4.5% y flwyddyn
Targed ariannu amddifad parhaus	1.3% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd tâl	3.3% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd cyfrifon pensiwn **	2.3% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd mewn pensiynau wrth dalu (sydd dros y Warant Lleiafswm Pensiwn)	2.3% 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.*

*** Yn ogystal, mae codiad o 10% wedi'i gymhwyso i rwymedigaethau gwasanaeth blaenorol ar darged ariannu'r corff cofrestredig / gogynnwys i ganiatáu ar gyfer chwyddiant byrdymor uwchlaw'r rhagdybiaeth hirdymor.*

Hefyd, tybiwyd mai'r gyfradd is a'r gyfradd cynyddiadau i bensiynau ar gyfer rhwymedigaethau a amddifadwyd eisoes (h.y. lle nad oes cyflogwr cynllun sy'n gyfrifol am ariannu'r rhwymedigaethau hynny ac mae'r cyflogwr wedi gadael y Gronfa) oedd 1.7% y flwyddyn a 3.4% y flwyddyn yn y drefn honno.

Prisiwyd yr asedau ar werth y farchnad.

5. Y rhagdybiaeth ddemograffig allweddol oedd y lwfans hirhoedledd. Roedd y rhagdybiaeth marwolaethau ar ôl ymddeol a fabwysiadwyd ar gyfer y prisiad actiwaraidd yn unol â thablau marwolaethau A3 cynllun pensiwn hunanweinyddu safonol (CPHW) gyda ffactorau graddio priodol yn cael eu cymhwyso yn seiliedig ar ddadansoddiad o brofiad marwolaeth pensiynwyr y Gronfa ac aelodaeth o'r Gronfa dadansoddiad cod

post gan ddefnyddio model hirhoedledd Demographic Horizons™ Aon, ac roedd yn cynnwys lwfans ar gyfer gwelliannau yn y dyfodol yn seiliedig ar Fodel Amcanestyniadau Ymchwilio i Farwolaethau Parhaus 2021, gyda chyfradd flynyddol hirdymor o welliant mewn cyfraddau marwolaethau o 1.5% y flwyddyn. Y disgwyliad oes cyfartalog a ddeilliiodd o hynny yn 65 oed (ar gyfer ymddeoliadau iechyd arferol) oedd:

	Dynion	Menywod
Pensiynwyr 65 oed ar y dyddiad prisio	22.5	24.6
Pensiynwyr y dyfodol sy'n 45 oed ar y dyddiad prisio	23.1	25.7

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

6. Mae canlyniadau'r prisiad a grynhoir ym mharagraffau 1 uchod yn seiliedig ar y sefyllfa ariannol a lefelau'r farchnad ar y dyddiad prisio, 31 Mawrth 2022. O'r herwydd, nid yw'r canlyniadau'n gadael lle i ystyried y newidiadau sydd wedi digwydd yn dilyn y dyddiad prisio. Mae'r Actiwari, ar y cyd â'r Awdurdod Gweinyddu, yn monitro'r sefyllfa ariannu yn rheolaidd.

ar ddyddiad y prisiad ac fe'i defnyddir i asesu lefel y cyfraniadau y bydd eu hangen yn y dyfodol.

Ni ddylid 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.

7. Llofnodwyd yr adroddiad prisio actiwaraidd ffurfiol a'r Dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau sy'n nodi'r cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar gyfer y cyfnod o 1 Ebrill 2023 i 31 Mawrth 2026 ar 31 Mawrth 2023. Ac eithrio fel y cytunwyd neu a ganiateir fel arall neu sy'n ofynnol gan y Rheoliadau, adolygir cyfraddau cyfraniadau'r cyflogwr adeg prisiad actiwaraidd nesaf y Gronfa ar 31 Mawrth 2025 yn unol â rheoliad 62 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

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.

9. Mae'r adroddiad ar y prisiad actiwaraidd ar 31 Mawrth 2022 ar gael ar wefan y Gronfa yn y cyfeiriad canlynol:

<https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/wp-content/uploads/Cardiff-2022-actuarial-valuation-report-FINAL.pdf>

8. Lluniwyd y Datganiad hwn gan Actiwari y Gronfa, Aon, i'w gynnwys yng nghyfrifon y gronfa. Mae'n rhoi crynodeb o ganlyniadau'r prisiad actiwaraidd a gynhaliwyd ar 31 Mawrth 2022. Mae'r prisiad yn rhoi cipolwg ar y sefyllfa ariannu

Aon Solutions UK Limited
Mai 2023

DATGANIAD YR ARCHWILYDD

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

Rwyf wedi archwilio cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a gynhwysir yn Adroddiad Blynyddol 2022-23 Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg i bennu a ydynt yn gyson, ym mhob ffordd berthnasol, â chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a gynhyrchwyd gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2022 a awdurdodwyd i'w gyhoeddi ar 26 Hydref 2023. Mae cyfrifon y gronfa bensiwn yn cynnwys Cyfrif y Gronfa a'r Datganiad Asedau Net.

Barn

Yn fy marn i, mae cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig a gynhwysir yn Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn gyson, ym mhob ffordd berthnasol, â chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon a gynhyrchwyd gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2023 ac a awdurdodwyd i'w gyhoeddi ar 26 Hydref 2023 y cyhoeddais farn ddiamedd arno.

Nid wyf wedi ystyried effeithiau unrhyw ddigwyddiadau rhwng y dyddiad y cyhoeddais fy marn ar gyfrifon y gronfa bensiwn a gynhwysir yn Natganiad Cyfrifon y gronfa bensiwn, 8 Tachwedd 2023 a dyddiad y datganiad hwn.

Cyfrifoldebau perthnasol yr Awdurdod Gweinyddu ac Archwilydd Cyffredinol Cymru

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

Adrian Crompton

Archwilydd Cyffredinol Cymru
30 Tachwedd 2023

1 Cwr y Ddinas
Stryd Tyndall
Caerdydd, CF10 4BZ

Cyfrif y Gronfa

2021/22 £000		Nodyn	2022/23 £000
	Cysylltiadau gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol â'r gronfa		
	Cyfraniadau		
(75,155)	Gan gyflogwyr	8	(84,513)
(22,307)	Gan gyflogeion	8	(24,885)
0	Trosglwyddiadau grŵp o gynlluniau neu gronfeydd eraill		0
(4,577)	Trosglwyddiadau unigol o gynlluniau neu gronfeydd eraill		(4,364)
(2,603)	Incwm arall (taliadau wedi'u cyfalafu a llog ar ariannu diffyg)		(1,264)
(104,642)			(115,026)
	Buddion Taladwy		
72,694	Pensiynau	9	76,139
14,745	Cyfundaliadau, grantiau a thaliadau eraill	9	18,303
	Taliadau i'r sawl sy'n gadael ac o'u herwydd		
135	Ad-daliadau cyfraniadau		106
0	Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau neu gronfeydd eraill		0
5,030	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau neu gronfeydd eraill		5,416
92,604			99,964
(12,038)	(Ychwanegiadau) / alldyniadau net o drafodaethau ag aelodau'r Gronfa		(15,062)
8,295	Treuliau rheoli	10	6,586
(3,743)	(Ychwanegiadau) / alldyniadau net, gan gynnwys treuliau rheoli'r gronfa		(8,476)
	Adenillion ar Fuddsoddiadau		
(26,156)	Incwm buddsoddi	11	(42,484)
(150,846)	Newid yng ngwerth marchnad buddsoddiadau	12a	110,553
(177,002)	Adenillion net ar fuddsoddiadau		68,069
(180,745)	(Cynnydd)/gostyngiad net yn y Gronfa yn ystod y flwyddyn		59,593
(2,518,137)	Asedau net y cynllun wrth agor		(2,698,882)
(2,698,882)	Asedau net y cynllun wrth gau		(2,639,289)

Datganiad Asedau Net

2021/22 £000		Nodyn	2022/23 £000
2,620,864	Buddsoddiadau ar werth y farchnad	12	2,547,762
72,253	Arian parod (gan gynnwys deilliadau) ac enillion buddsoddi sy'n ddyledus	12	87,646
2,693,117	Cyfanswm buddsoddiadau		2,635,408
74	Treth y DU a thramor		76
5,509	Cyfraniadau sy'n ddyledus gan gyflogwyr ac ariannu diffyg		3,369
327	Dyledwyr amrywiol		809
1,153	Costau straen pensiwn sy'n ddyledus o fewn blwyddyn		1,772
7,063	Cyfanswm asedau cyfredol		6,026
68	Ariannu diffyg (cyn-gyflogwyr)		0
1,296	Costau straen pensiwn sy'n ddyledus ar ôl blwyddyn		491
1,364	Cyfanswm asedau anghyfredol		491
(69)	Buddion heb eu talu		(591)
(1,478)	Credydwyr amrywiol		(905)
(217)	Darpariaeth- grantiau marwolaeth	20	(490)
(1,764)	Cyfanswm rhwymedigaethau cyfredol		(1,986)
(898)	Darpariaeth- grantiau marwolaeth	20	(650)
(898)	Cyfanswm rhwymedigaethau anghyfredol		(650)
2,698,882	Asedau net y cynllun		2,639,289



NODIADAU I'R CYFRIFON

1. Disgrifiad o'r Gronfa

Gweinyddir Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg (y Gronfa) gan Gyngor Caerdydd ac mae'n rhan o'r CPLIL.

Cyffredinol

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

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

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

Aelodaeth

Mae aelodaeth o'r CPLIL yn awtomatig i bob cyflogai, a all wedyn ddewis aros yn y cynllun neu wneud ei drefniadau personol ei hun y tu allan i'r cynllun. Mae'r sefydliadau sy'n cymryd rhan yng Nghronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn cynnwys y canlynol:

- Cyrrff cofrestredig, sydd â hawl awtomatig i fod yn aelodau o'r Gronfa
- Cyrrff derbyniedig, sy'n cymryd rhan yn y Gronfa yn rhinwedd cytundeb derbyn a

wnaed rhwng y Gronfa a'r cyflogwr. Mae cyrrff a dderbynnir yn cynnwys, sefydliadau gwirfoddol, elusennol a sefydliadau dielw tebyg, neu gontractwyr preifat sy'n ymgymryd â swyddogaeth awdurdod lleol ar ôl rhoi contractau allanol i'r sector preifat.

Ariannu

Ariennir buddion gan gyfraniadau ac enillion buddsoddi. Gwneir cyfraniadau gan aelodau gweithredol o'r gronfa yn unol â Chynllun Rheoliadau Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 ac yn amrywio o 5.5% i 12.5% o gyflog pensiynadwy ar gyfer y flwyddyn ariannol sy'n dod i ben ar 31 Mawrth 2023. Gosodir cyfraniadau cyflogwyr yn seiliedig ar brisiadau ariannu actiwaraid teirblwydd.

Y prisiad diwethaf o'r fath oedd 31 Mawrth 2022. Ar hyn o bryd, mae cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr yn amrywio o 16.3% i 38.9% o dâl pensiynadwy o 1 mis Ebrill 2023.

Manteision

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

2. Sail Paratoi

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion y Gronfa ar gyfer blwyddyn ariannol 2022/23 a'i sefyllfa ariannol ar 31 Mawrth 2023. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chod Ymarfer ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig, 2022/23 sy'n seiliedig ar Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (SAARh) fel y'u diwygiwyd ar gyfer sector cyhoeddus y DU.

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

Cafodd y cyfrifon eu paratoi ar sail busnes hyfyw.

3. Polisiâu Cyfrifyddu Arwyddocaol *Safonau cyfrifyddu a gyhoeddwyd ond heb eu mabwysiadu eto*

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

Incwm a Gwariant

Mae galwadau a dosraniadau o ecwiti preifat yn cael eu cydnabod ar y dyddiad cyhoeddi.

Mae incwm a enillir o fewn rhai o'r buddsoddiadau cyfun yn cael ei gadw gan reolwr y gronfa fel rhan o asedau cyfalaf y gronfa a'i adlewyrchu yn y pris uned uwch. Ar gyfer pob buddsoddiad cyfunol arall, ailfuddsoddir yr incwm drwy brynu unedau ychwanegol yn y gronfa.

Mae costau rheoli buddsoddiadau yn cael eu cydnabod yn ystod y flwyddyn ac nid ydynt wedi'u cynnwys yn yr enillion ar fuddsoddiad a adroddir, na'u netio ohonynt.

Nid yw'r Gronfa'n ystyried unrhyw fuddion sy'n daladwy neu sy'n ddyledus o ran aelodau sydd am drosglwyddo o un cynllun i'r llall nes derbynnir asedau (naill ai buddsoddiadau arian parod neu fath arall) gan y cynllun sy'n eu derbyn.

Ystyriwyd yr holl incwm a gwariant arall ar sail gronno, ac eithrio'r rhwymedigaeth i dalu pensiynau a buddion yn y dyfodol, a gafodd ei datgelu 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 prisio ar werth y farchnad. Cofnodir y gwahaniaeth yn y Cyfrifon fel "Newid yng Ngwerth Marchnad Buddsoddiadau".

Prisio Buddsoddiadau

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

Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod

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

Trafodion Arian Tramor

Pan dderbynnir prisiadau buddsoddi gan reolwyr y gronfa mewn arian cyfred tramor, maent yn cael eu trosi ar gyfradd cau Banc Lloegr ar y dyddiad prisio.

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 mai'r Cyngor yw'r Awdurdod gweinyddu, gellir adennill TAW 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.

4. Barn allweddol ar weithredu polisiau cyfrifyddu

Buddsoddiadau ecwiti preifat heb ddyfynbris

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

Atebolrwydd Cronfeydd Pensiwn

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

5. Rhagdybiaethau am y dyfodol a ffynonellau eraill o ansicrwydd amcangyfrif

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn cynnwys ffigurau amcangyfrifedig sy'n seiliedig ar ragdybiaethau a wnaed wrth ystyried profiad hanesyddol, tueddiadau cyfredol a ffactorau eraill. Oherwydd nad oes modd penderfynu ar falansau â sicrwydd, gallai canlyniadau gwirioneddol fod yn sylweddol wahanol i'r rhagdybiaethau a'r amcangyfrifon.

Eitem	Ansicrwydd	Effaith petai'r canlyniadau gwirioneddol yn wahanol i'r rhagdybiaethau
Gwerth presennol gwirioneddol buddion ymddeol a addawyd	Mae amcangyfrif rhwymedigaeth net i dalu pensiwnau'n dibynnu ar nifer o ddyfarniadau cymhleth o ran y gyfradd ostyngol a ddefnyddir, y gyfradd cynyddu cyflogau, newidiadau mewn cyfraddau marwolaethau ac adenillon disgwylidig ar asedau'r gronfa bensiwn. Mae'r actiwari'n rhoi	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

Eitem	Ansicrwydd	Effaith petai'r canlyniadau gwirioneddol yn wahanol i'r rhagdybiaethau
Ecwiti Preifat Priso	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 £109 miliwn. Mae risg y gallai buddsoddiad gael ei dan-ddatgan neu ei or-ddatgan yn y cyfrifon. Darperir rhagor o wybodaeth am sensitifrwydd yr asedau hyn o fewn y cyfrifon.
Cronfeydd Eiddo Cyfun	Defnyddir technegau priso i bennu swm cario'r cronfeydd eiddo cyfun.	Cyfanswm y buddsoddiadau cronfa eiddo cyfun yn y datganiadau ariannol yw £184 miliwn. Gallai newidiadau yn y rhagdybiaethau priso a ddefnyddir, yn ogystal â newidiadau sylweddol yn nhwf rhentu (cynnydd neu ostyngiad) effeithio ar werth teg buddsoddiadau eiddo. Darperir rhagor o wybodaeth am sensitifrwydd yr asedau hyn o fewn y cyfrifon.

6. Teitlau Perchenogaeth

Cedwir tystiolaeth o berchenogaeth yr ymddiriedolaethau unedau eiddo (ac eithrio Blackrock a gedwir gan The Northern Trust Company) a daliadau ecwiti preifat gan Gyngor Caerdydd. Cafodd yr holl dystiolaethau eraill o berchnogaeth ar 31 Mawrth 2023 eu dal gan The Northern Trust Company er budd y Cyngor a PPC. Darparwyd datganiadau daliadau gan Northern Trust.

7. Aelodaeth

Mae aelodau'r gronfa ar 31 Mawrth 2023 fel a ganlyn:

2021/22		2022/23
44	Cyflogwyr sy'n Cyfrannu	40
44	Cyfanswm y Cyflogwyr sy'n Cyfrannu	40
16,876	Cyfranwyr	17,660
12,515	Pensiynwyr	12,880
13,515	Pensiynwyr gohiriedig	13,689
42,906	Cyfanswm aelodau	44,229

Yn ogystal â'r uchod, mae yno aelodau hefyd nad oeddent wedi'u categorio eto ar ddiwedd y flwyddyn o ran a fyddent yn gohirio eu pensiwn, yn ei drosglwyddo i gynllun arall neu'n gofyn am ad-daliad o'u cyfraniadau ac felly nid ydynt yn cyfrannu'n weithredol at y Gronfa Bensiwn. Nifer yr aelodau heb eu categorio eto ar 31 Mawrth 2023 oedd 9,215 (7,269 ar gyfer mis Mawrth 2022).

8. Cyrff Cyflogi – Cyfraniadau

2022/23	Nifer y cyfranwyr ar 31/03/2023	Cyflogwyr £000	Cyllid Diffyga Dderbyniwyd £000	Cyfanswm Cyflogwyr £000	Cyflogeion £000	Cyfanswm £000
<i>Corff Gweinyddu:</i>						
Cyngor Caerdydd	10,808	(50,319)	0	(50,319)	(15,326)	(65,645)
<i>Cyrff Cofrestredig:</i>						
Cyngor Bro Morgannwg	4,290	(17,284)	0	(17,284)	(5,077)	(22,361)
Cynghorau Tref a Chymuned	60	(283)	0	(283)	(91)	(374)
Cyrff Addysg	1,704	(8,205)	0	(8,205)	(3,097)	(11,302)
Cyrff Cofrestredig Eraill **	6	(44)	0	(44)	(15)	(59)
<i>Cyrff Derbyniedig:</i>						
Cyrff Derbyniedig	792	(5,276)	(3,102)	(8,378)	(1,279)	(9,657)
Cyfanswm	17,660	(81,411)	(3,102)	(84,513)	(24,885)	(109,398)

2021/22	Nifer y cyfranwyr ar 31/03/2022	Cyflogwyr £000	Cyllid Diffyga Dderbyniwyd £000	Cyfanswm Cyflogwyr £000	Cyflogeion £000	Cyfanswm £000
<i>Corff Gweinyddu:</i>						
Cyngor Caerdydd	10,472	(45,067)	0	(45,067)	(13,617)	(58,684)
<i>Cyrff Cofrestredig:</i>						
Cyngor Bro Morgannwg	4,052	(15,421)	0	(15,421)	(4,570)	(19,991)
Cynghorau Tref a Chymuned	58	(247)	0	(247)	(76)	(323)
Cyrff Addysg	1,476	(7,459)	0	(7,459)	(2,809)	(10,268)
Cyrff Cofrestredig Eraill **	6	(41)	0	(41)	(14)	(55)
<i>Cyrff Derbyniedig:</i>						
Cyrff Derbyniedig	812	(4,966)	(1,954)	(6,920)	(1,221)	(8,141)
Cyfanswm	16,876	(73,201)	(1,954)	(75,155)	(22,307)	(97,462)

Ariannu diffyg ychwanegol

Ni chytunwyd ar unrhyw gyllid diffyg ychwanegol yn 2022/23 ar ben yr hyn y cytunwyd arno yn y blynyddoedd blaenorol (dim cyllid diffyg ychwanegol yn 2021/22).

9. Cyrff Cyflogi – Buddion sy'n Daladwy

2022/23	Ymddeol Pensiynau £000	Cyfandaliadau, Grantiau a Thaliadau Eraill		
		Cyfansymiau wrth Ymddeol £000	Grantiau Marwolaeth £000	Taliadau Cymudo £000
Corff Gweinyddu:				
Cyngor Caerdydd	48,125	8,608	1,603	530
Cyrff Cofrestredig:				
Cyngor Bro Morgannwg	15,009	3,781	1,487	145
Cynghorau Tref a Chymuned	221	63	0	0
Cyrff Addysg	3,808	913	159	94
Cyrff Cofrestredig Eraill	2,639	12	0	0
Cyrff Derbyniedig:				
Cyrff Derbyniedig	6,337	818	89	1
Cyfanswm	76,139	14,195	3,338	770

2021/22	Ymddeol Pensiynau £000	Cyfandaliadau, Grantiau a Thaliadau Eraill		
		Cyfansymiau wrth Ymddeol £000	Grantiau Marwolaeth £000	Taliadau Cymudo £000
Corff Gweinyddu:				
Cyngor Caerdydd	46,093	7,156	1,882	414
Cyrff Cofrestredig:				
Cyngor Bro Morgannwg	14,149	2,326	348	119
Cynghorau Tref a Chymuned	240	0	0	0
Cyrff Addysg	3,522	613	308	23
Cyrff Cofrestredig Eraill	2,633	128	47	0
Cyrff Derbyniedig:				
Cyrff Derbyniedig	6,057	1,175	154	52
Cyfanswm	72,694	11,398	2,739	608

10. Treuliau Rheoli

2021/22 £000		2022/23 £000
1,730	Costau gweinyddu	1,370
73586	Ffioedd archwilio	43
1,803	Cyfanswm costau gweinyddu	1,413
430	Ecwitiau *	0
199	Cronfa Gredyd PPC	171
139	Cronfa Marchnadoedd sy'n Datblygu PPC	124
661	Cronfa Twf Byd-eang PPC	758
529	Cronfa cyfleoedd byd-eang PPC	424
241	Cronfa Bondiau'r Llywodraeth PPC	222
124	Cronfa Credyd Aml-ased PPC	108
155	Cronfa Ecwiti y DU PPC	150
944	Cronfa Ecwiti Gyfun *	53
179	Buddsoddiadau eiddo cyfun	1,473
2,354	Ecwiti preifat **	1,172
5,955	Cyfanswm ffioedd rheoli	4,655
272	Ffioedd gwarchod	321
6,227	Cyfanswm treuliau rheoli buddsoddi	4,976
265	Costau goruchwyllo a llywodraethu	197
8,295	Cyfanswm	6,586

*Gostyngiad 2022/23 mewn ecwitiau a chronfa gyfun ecwitiau oherwydd trosglwyddiadau i PPC yn 2021/22

**Mae ecwiti preifat 2021/22 yn cynnwys ffioedd trydydd parti sy'n dod i gyfanswm o £0.739 miliwn na ddylai fod wedi'u cynnwys yn tabl hwn ond a gafodd eu cynnwys o fewn addasiadau sy'n bwydo trwy Nodyn 12a, y Newid yng Ngwerth y Farchnad. Y gwerth cyfatebol wedi'i eithrio'n gywir ar gyfer 2022/23 oedd £0.337 miliwn.

2021/22 £000	Treuliau Rheoli PPC	2022/23 £000
163	Ffioedd rheolwyr cronfeydd *	833
1,550	Costau trafodion	1,124
335	Costau trosglwyddo	0
231	Ffioedd gwarchod	297
2,279	Cyfanswm treuliau rheoli buddsoddi PPC	2,254
135	Costau awdurdod cynnal	158
135	Cyfanswm costau goruchwyllo a llywodraethu PPC	158
2,414	Cyfanswm	2,412

Mae cost rhan y Gronfa yng nghyd-drefniant cyfuno buddsoddiadau PPC wedi'i chynnwys mewn Treuliau Rheoli yn nhabl cyntaf y nodyn hwn. Dadansoddir y rhain ymhellach yn y tabl uchod. Y costau Goruchwylio a Llywodraethu yw costau rhedeg blynyddol y gronfa sy'n cynnwys costau'r awdurdod cynnal a chostau ymgynghorwyr allanol eraill. Bydd y costau hyn yn cael eu hariannu'n gyfartal gan bob

un o'r wyth cronfa bensiw awdurdod lleol yng Nghymru. Mae Ffioedd Rheoli Cronfa yn daladwy i Link Fund Solutions (gweithredwr PPC ac maent yn cynnwys y ffi gweithredwr a chostau cysylltiedig eraill. Mae'r costau hyn yn seiliedig ar gyfran canran pob Cronfa o asedau cyfun PPC ac maent yn cael eu didynnu o'r Gwerth Asedau Net (GAN). Ni chynhwysir ffioedd sylfaenol rheolwyr yn y tabl hwn.

11. Incwm Buddsoddi

2021/22 £000		2022/23 £000
0	Cronfeydd Ecwiti Preifat	(224)
(2,428)	Ecwitiau Byd-eang *	0
(22,148)	Buddsoddiadau cyfun *	(37,153)
(1,177)	Incwm Ymddiriedolaeth Unedau Eiddo Cyfun	(3,027)
(200)	Llog ar arian parod yn y DU	(1,865)
(203)	Benthyg ar warantau	(215)
(26,156)	Cyfanswm	(42,484)

*Symud rhwng categorïau yn ystod 2021/22 oherwydd trosglwyddo i fuddsoddiadau PPC



12. Investments at Market Value

2021/22 £000		2022/23 £000
216,400	Cronfa Gredyd PPC	198,116
115,003	Marchnadoedd sy'n Datblygu PPC	110,799
211,609	Twf Byd-eang PPC	209,723
530,428	Cyfleoedd Byd-eang PPC	531,513
243,194	Cronfa Bondiau'r Llywodraeth PPC	230,817
150,309	Cronfa Credyd Aml-ased PPC	140,935
232,958	Cronfa Ecwiti y DU PPC	242,488
1,699,901	Cyfanswm cronfeydd cyfun PPC	1,664,391
616,030	Ecwiti cyfun	590,795
2,315,931	Cyfanswm y cronfeydd cyfun (gan gynnwys PPC)	2,255,186
201,606	Buddsoddiadau eiddo cyfun	183,538
103,327	Ecwiti preifat	109,038
2,620,864	Is-gyfanswm	2,547,762
2,194	Arian parod y rheolwr cronfa	5,115
70,059	Arian parod mewnol/arian parod ceidwad	82,531
0	Enillion buddsoddiadau net dyledus	0
72,253	Cyfanswm arian parod	87,646
2,693,117	Cyfanswm asedau buddsoddiadau	2,635,408

12a. Unioni o ran symudiad mewn buddsoddiadau

2022/23	Gwerth ar 31/03/22	Prynu ar gost	Enillion gwerthu	Newid yng ngwerth y farchnad	Gwerth ar 31/03/23
	£000	£000	£000	£000	£000
Cronfeydd cyfun	2,315,931	37,152	0	(97,897)	2,255,186
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	201,606	2,691	0	(20,759)	183,538
Ecwiti preifat	103,327	15,038	(13,359)	4,032	109,038
Is-gyfanswm	2,620,864	54,881	(13,359)	(114,624)	2,547,762
Arian parod rheolwyr	2,194				5,115
Arian parod mewnol/arian parod ceidwad	70,059				82,531
Dyledwyr	0				0
Cyfanswm arian parod	72,253				87,646
Is-gyfanswm	2,693,117			(114,624)	2,635,408
Symudiadau arian parod net a wireddwyd				4,071	
Cyfanswm	2,693,117			(110,553)	2,635,408

2021/22	Gwerth ar 31/03/21	Prynu ar gost	Enillion gwerthu	Newid yng ngwerth y farchnad	Gwerth ar 31/03/22
	£000	£000	£000	£000	£000
Ecwitiau	238,549	2,242	(249,929)	9,138	0
Cronfeydd cyfun	1,968,796	1,159,234	(892,119)	80,020	2,315,931
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	166,559	904	0	34,143	201,606
Ecwiti preifat	90,669	8,971	(24,436)	28,122	103,327
Is-gyfanswm	2,464,573	1,171,351	(1,166,484)	151,423	2,620,864
Arian parod rheolwyr	5,372				2,194
Arian parod mewnol/arian parod ceidwad	39,563				70,059
Dyledwyr	567				0
Cyfanswm arian parod	45,502				72,253
Is-gyfanswm	2,510,075			151,423	2,693,117
Symudiadau arian parod net a wireddwyd				(577)	
Cyfanswm	2,510,075			150,846	2,693,117

13. Crynodeb o werthoedd portffolio'r rheolwr

2021/22		Rheolwr y Gronfa	2022/23	
£000	% o'r Gronfa		£000	% o'r Gronfa
616,030	22.9	Blackrock Investment Management	590,795	22.4
1,699,901	63.1	Wales Pension Partnership (WPP)	1,664,391	63.2
65,292	2.4	CBRE- Global Property	70,052	2.7
30,711	1.1	Blackrock- BPF- UK Property	25,921	1.0
34,922	1.3	Schroder UK Real Estate	29,270	1.1
39,249	1.5	Standard Life Property	31,429	1.2
31,433	1.2	UBS Triton Property Fund	26,866	1.0
21,908	0.8	Capital Dynamics	20,559	0.8
34,499	1.3	Harbourvest	33,278	1.3
46,920	1.7	Pantheon	55,201	2.1
5,088	0.2	Arian parod gyda cheidwad	5,115	0.2
67,164	2.5	Rheolir yn fewnol (arian parod)	82,531	3.0
2,693,117	100.0	Cyfanswm	2,635,408	100.00

13a. 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 2021/22, 2022/23 neu'r ddwy flynedd).

2021/22		Rheolwr y Gronfa	2022/23	
£000	% o asedau net		£000	% o asedau net
616,030	22.8	BlackRock Low Carbon Tracker Fund	590,795	22.4
216,400	8.0	Cronfa Gredyd PPC	198,116	7.5
211,609	7.8	Twf Byd-eang PPC	209,723	7.9
530,428	19.7	Cyfleoedd Byd-eang PPC	531,513	20.1
243,194	9.0	Cronfa Bondiau'r Llywodraeth PPC	230,817	8.7
150,309	5.6	Cronfa Credyd Aml-ased PPC	140,935	5.3
232,958	8.6	Cyfleoedd yn y DU PPC	242,488	9.2

14. Offerynnau Ariannol

14a. Dosbarthu offerynnau ariannol

Gwerth ar 31/03/22				Gwerth ar 31/03/23		
Gwerth teg drwy elw a cholledion	Cost wedi'i Amorteiddio	Rhwymedigaethau ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio		Gwerth teg drwy elw a cholledion	Cost wedi'i Amorteiddio	Rhwymedigaethau ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio
£000	£000	£000		£000	£000	£000
2,315,931	0	0	Cronfeydd cyfun	2,255,186	0	0
201,606	0	0	Ymddiriedolaethau eiddo cyfun	183,538	0	0
103,327	0	0	Ecwiti preifat	109,038	0	0
0	0	0	Deilliadau	0	0	0
0	72,253	0	Arian Parod	0	87,646	0
0	8,427	0	Dyledwyr	0	6,517	0
2,620,864	80,680	0	Cyfanswm asedau ariannol	2,547,762	94,163	0
0	0	(1,547)	Credydwyr	0	0	(1,496)
0	0	(1,547)	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	0	0	(1,496)
2,620,864	80,680	(1,547)	Asedau ariannol net	2,547,762	94,163	(1,496)

14b. Net gains and losses on financial instruments

31/03/22 £000		31/03/23 £000
150,233	Gwerth teg drwy elw a cholledion	(110,604)
150,233	Cyfanswm asedau ariannol	(110,604)
613	Cost wedi'i Hamorteiddio	51
613	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	51
150,846	Asedau ariannol net	(110,553)

14c. Gwerth teg – Sail y Prisiad

Buddsoddiad	Dull Prasio	Mewnbynnau gweladwy ac anweladwy	Sensitifedd allweddol sy'n effeithio ar y prisiadau a ddarperir
Lefel 1			
Prisiau a ddyfynnir ar gyfer offerynnau tebyg			
Bondiau a Ddyfynnir (Gwarantau Llog Sefydlog)	Gwerth ar y farchnad yn seiliedig ar gynnyrch cyfredol	Dim angen	Dim angen
Buddsoddiadau a Ddyfynnir yn y Farchnad	Pris marchnad cyhoeddedig y cais ar ddiwedd diwrnod gwaith olaf y cyfnod cyfrifyddu	Dim angen	Dim angen
Arian parod a chywerthoedd arian parod	Ystyrir bod gwerth cario yn werth teg oherwydd natur fyrdymor yr offerynnau ariannol hyn	Dim angen	Dim angen
Lefel 2			
masnachu mewn marchnad nad ystyrir ei bod yn weithredol, neu lle defnyddir technegau prasio i bennu gwerth teg sy'n defnyddio mewnbynnau sy'n seiliedig yn sylweddol ar ddata marchnad arsylladwy.			
	Pris cau'r cais lle cyhoeddir y prisiau ymgeisio a chynnig.	Gosod prisiau GAN ar sail blaen-brisio	Dim angen
Lefel 3			
Mewnbynnau nad ydynt yn seiliedig ar ddata arsylwol o'r farchnad			
Cronfeydd Ecwiti Preifat	Prisiadau a ddarperir gan y partneriaid cyffredinol i'r cronfeydd ecwiti preifat yn unol â Chanllawiau Prasio 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 bensiw 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 heb eu harchwilio ac wedi'u harchwilio.
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 GAN ar sail blaen-brisio	Gall digwyddiadau ôl-fantolen, newidiadau i lifoedd arian disgwylidig ac unrhyw wahaniaethau rhwng cyfrifon heb eu harchwilio ac wedi'u harchwilio effeithio ar brisiadau.

14d. Hierarchaeth Gwerth Teg

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 y gellir gweld y gwerth teg.

Gwerth ar 31/03/23	Dyfnbris y farchnad	Defnyddio mewnbynnau gweladwy	Gyda mewnbynnau sylweddol anweladwy	Cyfanswm £000
	Lefel 1 £000	Lefel 2 £000	Lefel 3 £000	
Asedau ariannol ar werth teg	0	2,255,186	292,576	2,547,762
Cost wedi'i Hamorteiddio	94,163	0	0	94,163
Cyfanswm asedau ariannol	94,163	2,255,186	292,576	2,641,925
Rhwymedigaethau ariannol ar gost wedi'i hamorteiddio	(1,496)	0	0	(1,496)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(1,496)	0	0	(1,496)
Asedau ariannol net	92,667	2,255,186	292,576	2,640,429

Gwerth ar 31/03/22	Dyfnbris y farchnad	Defnyddio mewnbynnau gweladwy	Gyda mewnbynnau sylweddol anweladwy	Cyfanswm £000
	Lefel 1 £000	Lefel 2 £000	Lefel 3 £000	
Asedau ariannol ar werth teg	0	2,315,931	304,933	2,620,864
Benthyciadau a symiau derbyniadwy	80,680	0	0	80,680
Cyfanswm asedau ariannol	80,680	2,315,931	304,933	2,701,544
Rhwymedigaethau ariannol ar gost wedi'i hamorteiddio	(1,547)	0	0	(1,547)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(1,547)	0	0	(1,547)

Unioni mesuriadau gwerth teg yn Lefel 3

2022/23	Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/22	Troglwy ddiadau i lefel 3	Troglwy ddiadau allan o level 3	Pryniadau	Gwerthiannau	Enillion / (colledion) nas cyflawnwyd	Enillion / (colledion) a gyflawnwyd	Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/23
	£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000
Ecwiti preifat	103,327	0	0	15,038	(13,359)	4,032	0	109,038
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	201,606	0	0	2,691	0	(20,759)	0	183,538
Cyfanswm	304,933	0	0	17,729	(13,359)	(16,727)	0	292,576

14e. Sensitifrwydd Asedau wedi'u Prasio ar Lefel 3

Wedi dadansoddi data hanesyddol a thueddiadau cyfredol y farchnad, ac wedi ymgynghori ag ymgynghorwyr 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 31/03/23 £000	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Ecwiti Preifat	13.1	109,038	123,322	94,754
Ymddiriedolaethau Eiddo Cyfun	7.1	183,538	196,569	170,507
Cyfanswm		292,576	319,891	265,261

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

Mae'r Gronfa'n rhan o amryw offerynnau, yn ôl y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF), ac o ganlyniad caiff ei hamlygu i risg credyd a hylifedd, yn ogystal â risg marchnad gan gynnwys risgiau cyfraddau cyfnewid arian tramor a 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 buddsoddiad 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 rheolwyr y gronfa'n monitro ei risg o hylifedd i sicrhau bod digon o hylifedd i fodloni llifoedd arian parod y Gronfa a ragwelir.

Mae rheoli risg yn 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. Meincnodau ar gyfer dyrannu asedau a thargedau y mae disgwyl i reolwyr buddsoddi berfformio mesurau pellach sy'n cael eu rhoi ar waith er mwyn rheoli risg.

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

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

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

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

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 (1%) pwynt sail 100 mewn cyfraddau llog ar yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion:

Math yr Ased	Swm Cario Ymlaen ar 31/03/23 £000	Newid i'r asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+ 100 pwynt sail £000	- 100 pwynt sail £000
Arian parod a chywerthoedd arian parod	87,646	876	(876)
Cyfanswm	87,646	876	(876)

Math yr Ased	Swm Cario Ymlaen ar 31/03/22 £000	Newid i'r asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+ 100 pwynt sail £000	- 100 pwynt sail £000
Arian parod a chywerthoedd arian parod	72,253	723	(723)
Cyfanswm	72,253	723	(723)

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

Yn dilyn dadansoddiad o ddata hanesyddol ac ymgynghori âg ymgynghorwyr buddsoddi annibynnol

Pensions and Investments Research Consultants Ltd (PIRC), cafodd y newid cyfanredol mewn arian cyfred ei gyfrifo fel 7.30%. Byddai'r bunt yn cryfhau / gwanhau gan 7.30% yn erbyn yr amryw arian cyfred y mae'r gronfa'n cadw asedau ynddynt yn cynyddu / gostwng yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion fel a ganlyn:

Amlygiad arian cyfred – math yr ased	Gwerth Asedau ar 31/03/23 £000	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu budd-daliadau	
		+ 6.30% £000	+ 6.30% £000
Cronfeydd cyfun tramor *	2,012,698	126,800	(126,800)
Eiddo cyfun tramor	70,052	4,413	(4,413)
Cyfanswm newid asedau sydd ar gael	2,082,750	131,213	(131,213)

Amlygiad arian cyfred – math yr ased	Gwerth Asedau ar 31/03/22 £000	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu budd-daliadau	
		- 7.30% £000	- 7.30% £000
Cronfeydd cyfun tramor *	1,473,070	107,534	(107,534)
Eiddo cyfun tramor	65,292	4,766	(4,766)
Cyfanswm newid asedau sydd ar gael	1,538,362	112,300	(112,300)

*Arweiniodd newidiadau oherwydd trosglwyddo i PPC yn 2021/22 at ailddosbarthu buddsoddiadau

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 â symudiad yn newid gwerth yr asedau dros y tair blynedd ddiwethaf, sy'n berthnasol i gymysgedd ased diwedd y cyfnod. Mae cyfanswm yr ansefydlogrwydd a ddangosir isod ar gyfer cyfanswm yr asedau yn cynnwys effaith cyfatebiaeth ar draws yr holl arian cyfred sy'n effeithio ar ansefydlogrwydd ac felly ni fydd y ffigurau gwerth ar gynnydd a gwerth ar ostyngiad yn rhan o'r ffigur cyfan.

Math yr Ased	Gwerth ar 31/03/23 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Ecwitiau'r DU	242,488	15.00	278,861	206,115
Ecwitiau Byd-eang	1,332,031	12.70	1,501,199	1,162,863
Ecwitiau Marchnadoedd sy'n Datblygu	110,799	15.30	127,751	93,847
Llog Sefydlog	569,868	6.20	605,200	534,536
Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod	87,646	1.30	88,785	86,507
Ecwiti Preifat	109,038	13.10	123,322	94,754
Eiddo	183,538	7.10	196,569	170,507
Cyfanswm Asedau	2,635,408		2,921,687	2,349,129

Math yr Ased	Gwerth ar 31/03/22 £000	Newid canrannol %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar ostyngiad £000
Ecwitiau'r DU	232,958	18.30	275,589	190,327
Ecwitiau Byd-eang	1,358,067	14.90	1,560,419	1,155,715
Ecwitiau Marchnadoedd sy'n Datblygu	115,003	14.90	132,138	97,868
Llog Sefydlog	609,903	14.90	700,779	519,027
Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod	72,253	1.30	73,192	71,314
Ecwiti Preifat	103,327	10.80	114,486	92,168
Eiddo	201,606	4.90	211,485	191,727
Cyfanswm Asedau	2,693,117		3,068,088	2,318,146

*Mae ffigurau 2021/22 wedi'u hailddatgan yn unol â chyflwyniad 2022/23, gan ddarparu dadansoddiad manylach.

Risg credyd yw'r risg y bydd parti i gontract i offeryn ariannol yn methu â chyflawni rhwymedigaeth ac yn achosi'r gronfa i gael colled ariannol. Mae'r Gronfa'n adolygu ei hamlygiad i risg credyd a pharti i gontract drwy reolwyr buddsoddi 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 NatWest. Rhoddir arian gwarged gyda detholiad o sefydliadau Marchnad Arian AAA. Mae daliad arian parod y Gronfa a reolir yn fewnol dan ei threfniadau rheoli trysorlys yn cael ei gadw gyda'r sefydliadau canlynol:

	Sgôr Fitch	31/03/22 £000	31/03/23 £000
Cronfeydd marchnad arian			
Aberdeen Standard Liquidity- Sterling Fund	AAA	20,350	28,850
Blackrock ICS Sterling Liquidity Fund	AAA	22,830	26,870
Deutsche Global Liquidity- Sterling Fund	AAA	21,840	26,730
Cyfrif cyfredol banc			
NatWest	A	2,144	81
Cyfanswm		67,164	82,531

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

Risg hylifeddyw'r posibiliad na fydd gan y Gronfa adnoddau i gyflawni ei rhwymedigaethau ariannol. Sefyllfa bresennol y Gronfa yw gwarged arian parod, sy'n adlewyrchu'r ffaith bod cyfraniadau at y Gronfa'n fwy na swm y taliadau a wneir. Cedwir arian parod y Gronfa mewn cyfrif banc ar wahân a chaiff y sefyllfa arian parod ei monitro'n ddyddiol. Caiff cronfeydd gwarged eu rhoi mewn cronfeydd marchnad yn y byrdymor. Ar lefel fuddsoddi, mae buddsoddiadau'r Gronfa i raddau helaeth yn warantau rhestredig a ystyrir yn wireddadwy.

16. Gwerth Presennol Actiwaraidd Buddion Ymddeol a Addawyd

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

Felly, yn ogystal â'r prisiad cyllid tair blynedd, mae actiwari'r Gronfa yn ymgymryd â phrisio

rhwymedigaethau'r gronfa bensiwn ar sail SCRh 19 ar yr un dyddiad. Cynhelir amrywiad SCRh 19 gan ddefnyddio rhagdybiaethau actiwaraidd cyfredol o'r rheiny a ddefnyddir ar gyfer gosod cyfraddau cyfraniadau'r gronfa ac nid yw cyfrifon y Gronfa yn ystyried rhwymedigaeth i dalu pensiynau a buddion eraill yn y dyfodol.

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

31/03/2019 £000		31/03/2022 £000
3,168,100	Gwerth Presennol Actiwaraidd Buddion Ymddeol a Addawyd	3,893,700
2,177,800	Gwerth teg asedau net	2,698,900

Bydd rhwymedigaethau disgwylidig y Gronfa Bensiwn ar gyfer y dyfodol hefyd yn destun ystyriaeth dyfarniad McCloud a chydaddoli GMP. Ystyriwyd yr effaith gan yr actiwari o fewn y prisiad tair blynedd, a gynhaliwyd yn 2022 (gweler y Datganiad Actiwaraidd ar dudalennau 24-26 y ddogfen hon).

17. Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGYau)

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

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

2021/22 £000		2022/23 £000
643	CGY a dalwyd i mewn gan aelodau yn ystod y flwyddyn	727
6,003	Gwerth Marchnad y CGYau a fuddsoddir ar wahân*	5,082

*Roedd Gwerth y Farchnad CGYau a fuddsoddwyd ar wahân yn cynnwys bonws terfynol o £973,000, a gymhwyswyd i bwyntiau uchel ac isel ym mherfformiad y gronfa pan delir enillion.

18. Ymrwymadau Cytundebol

Ar 31 Mawrth 2023 roedd gan y Gronfa ymrwymadau ecwiti preifat dyledus hyd at

uchafswm £65.536 miliwn (£78.086 miliwn ar 31 Mawrth 2022) ac ymrwymiad newydd o £10 miliwn ar gyfer Seilwaith Ynni Glân PPC.

19. Benthg ar Warantau

Ar ddiwedd y flwyddyn, gwerth ecwitiau a ddyfynnwyd ar fenthg oedd £89.982 miliwn

(£94.992 miliwn ar 31 Mawrth 2022). Yn 2022/23 cafodd y Gronfa incwm o £215,000 drwy fenthg stoc (£203,000 yn 2021/22).

20. Darpariaethau a Rhwymedigaethau Wrth Gefn

Cafodd nifer o grantiau marwolaeth eu nodi lle y methodd y Gronfa olrhain y berthynas agosaf, sy'n golygu na wnaed unrhyw daliad hyd yn hyn. Ym mhob un o'r achosion sy'n weddill, cafwyd anhawster wrth gysylltu, sy'n golygu nad yw'r taliadau'n debygol o gael eu setlo o fewn y flwyddyn ariannol nesaf. Oherwydd yr ansicrwydd ynghylch amseriad y taliadau hyn a'r symiau terfynol sy'n daladwy, mae darpariaeth ar gyfer £1.140 miliwn wedi'i chynnwys yn y cyfrifon (£1.115 miliwn yn 2021/22), sy'n cynnwys £490,000 byrdymor (£217,000 yn 2021/22), £508,000 hirdymor a £142,000 o log amcangyfrifedig (£742,000 hirdymor a £156,000 o log amcangyfrifedig yn 2021/22).

Cysoni'r Gwarant Lleiafswm Pensiwn (GLIP) yw'r broses a ddefnyddir i sicrhau bod cofnodion y cynllun yn cytuno â rhai'r Swyddfa Cyfraniad Yswiriant Gwladol (NICO, rhan o CThEM). Mae hyn yn galluogi cynllun i ystyried bod ei ddata'n lân ac yn hollol ddibynadwy. Mae cywiro'r GLIP yn cynnwys cyfrifo a chywiro data (ac ar gyfer pensiynwyr, buddion mewn taliadau) i'r aelodau hynny lle arweiniodd y broses o gysoni'r GLIP at newid yn y GLIP a ddelir gan weinyddwr y cynllun. Mae'r GLIP yn cael ei ddatblygu ar hyn o bryd ac mae'r Gronfa wedi penodi Mercer i wneud yr ymarfer hwn, rydym felly'n methu â rhoi amcangyfrif dibynadwy o'r atebolrwydd ar hyn o bryd.

21. Trafodion Partiön Cysylltiedig

Cyngor Caerdydd yw awdurdod gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg. Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn cynnwys aelodau o'r Cyngor. Ar 31 Mawrth 2023, roedd tri aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn yn aelodau gweithredol o'r Gronfa Bensiwn. Mae angen i bob aelod o'r Pwyllgor ddatgan ei fuddiannau ym mhob cyfarfod. Ni wnaed unrhyw ddatganiadau eraill yn ystod y flwyddyn.

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

- Y Cyngor yw'r cyflogwr mwyaf o aelodau o'r Gronfa Bensiwn. Mae'r holl arian sy'n ddyledus i'r Gronfa a chanddi yn cael ei dalu'n gyffredinol yn ystod y flwyddyn gyda'r balansau canlynol heb eu talu ar ddiwedd y flwyddyn
 - o Mae balans arian parod rhyng-gwmni o £776 yn ddyledus i Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg wedi'i gynnwys yn Nodyn 12- Arian Mewnol / Ceidwad (2021/22 £1.928 miliwn oedd yn ddyledus i Gyngor Caerdydd)
 - o Straen pensiwn o £2.231 miliwn wedi'i gynnwys yn y Datganiad Asedau Net (2021/22 £2.331 miliwn)

- Arian parod a fuddsoddwyd yn fewnol gan y Cyngor (at ddibenion cyfalaf gweithio) – gweler Nodyn 13- Crynodeb o werthoedd portffolio'r rheolwr – Rheolwyd yn fewnol (Arian parod) £82.530 miliwn (2020/21 £67.164 miliwn), gan ennill £1.686 miliwn mewn llog (2020/21 £0.020 miliwn)
- Dangosir treuliau gweinyddol a godir i'r Gronfa gan y Cyngor yn Nodyn 10 Treuliau Rheoli. Yn ystod y cyfnod adrodd, roedd y Cyngor wedi mynd i gostau o £1.053 miliwn (2021/22 £0.950 miliwn) mewn perthynas â gweinyddu a rheoli'r gronfa a chafodd ei ad-dalu gan y gronfa ar gyfer y treuliau hyn.
- Mae paragraff 3.9.4.4 o'r Cod Ymarfer yn eithrio Awdurdodau Lleol rhag y gofynion rheoli datgelu personél allweddol yn SCRh24 ar y sail y manylir ar ofynion taliadau cydnabyddiaeth swyddogion a lwfansau aelodau yn adran 3.4 y Cod. Gellir gweld cyfanswm taliad cydnabyddiaeth Chris Lee, Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau yn Nodyn Taliadau Cydnabyddiaeth Datganiad Cyfrifon Cyngor Caerdydd.

22. Cyflogwyr sy'n Cyfrannu

Mae'r cyflogwyr sy'n cyfrannu at y Gronfa yn 2022/2023, sy'n tynnu sylw at newidiadau ers 2021/2022 wedi'u nodi isod:

Corff Gweinyddu	
Cyngor Caerdydd	
Cyrff Cofrestredig	
Cynghorau	Cynghorau Tref a Chymuned
Cyngor Bro Morgannwg	Cyngor Tref y Barri
Cyrff Addysg	Cyngor Tref y Bont-faen
Coleg Caerdydd a'r Fro	Cyngor Cymuned Llys-faen
Prifysgol Metropolitan Caerdydd	Cyngor Llanilltud Fawr
Coleg Chweched Dosbarth Dewi Sant	Cyngor Tref Penarth
Ysgol Gyfun Stanwell	Cyngor Cymuned Pen-llin
Cyrff Cofrestredig Eraill	Cyngor Cymuned Pentyrch
Bws Caerdydd	Cyngor Cymuned Llanbedr-y-fro**
	Cyngor Cymuned Radur a Phentre-poeth
	Cyngor Cymuned Sain Ffagan**
	Cyngor Cymuned Gwenfô
Cyrff Derbyniedig	
A and R Cleaning Lansdowne	Glen Cleaning (Ysgol Gyfun y Barri)
A and R Cleaning yr Eglwys Newydd	Glen Cleaning (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)*
A ac R Ysgol Y Ddraig	Glen Cleaning (Llandochoau)*
Adult Learning Wales	Greenwich Leisure Limited (GLL)
Big Fresh Cleaning	Gwasanaeth Glanhau Ysgol Gynradd Grangetown (APP)
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd	Legacy Leisure**
Prifysgol Caerdydd	Mirus Cymru
Gyrfa Cymru (Caerdydd a'r Fro)	Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol (Dyffryn)*
Plant yng Nghymru	Y Theatr Newydd
Circle IT (Ysgol Gyfun y Bont-faen)*	Un Llais Cymru
Circle IT (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)*	Chwarae Cymru
Colegau Cymru- Colleges Wales	Cyngor Chwaraeon Cymru
Comisiwn Dylunio Cymru	St Teilo's Cleaning (APP)
Ecommercial*	Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru
Eisteddfod Genedlaethol Cymru	

* Cyflogwyr sy'n cyfrannu at y Gronfa yn 2021/22 nas cyfrannodd at y Gronfa yn 2022/23.

* Cyflogwyr sy'n cyfrannu at y Gronfa yn 2022/23 nas cyfrannodd at y Gronfa yn 2021/22.

23. Digwyddiadau ar ôl y Cyfnod Adrodd

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

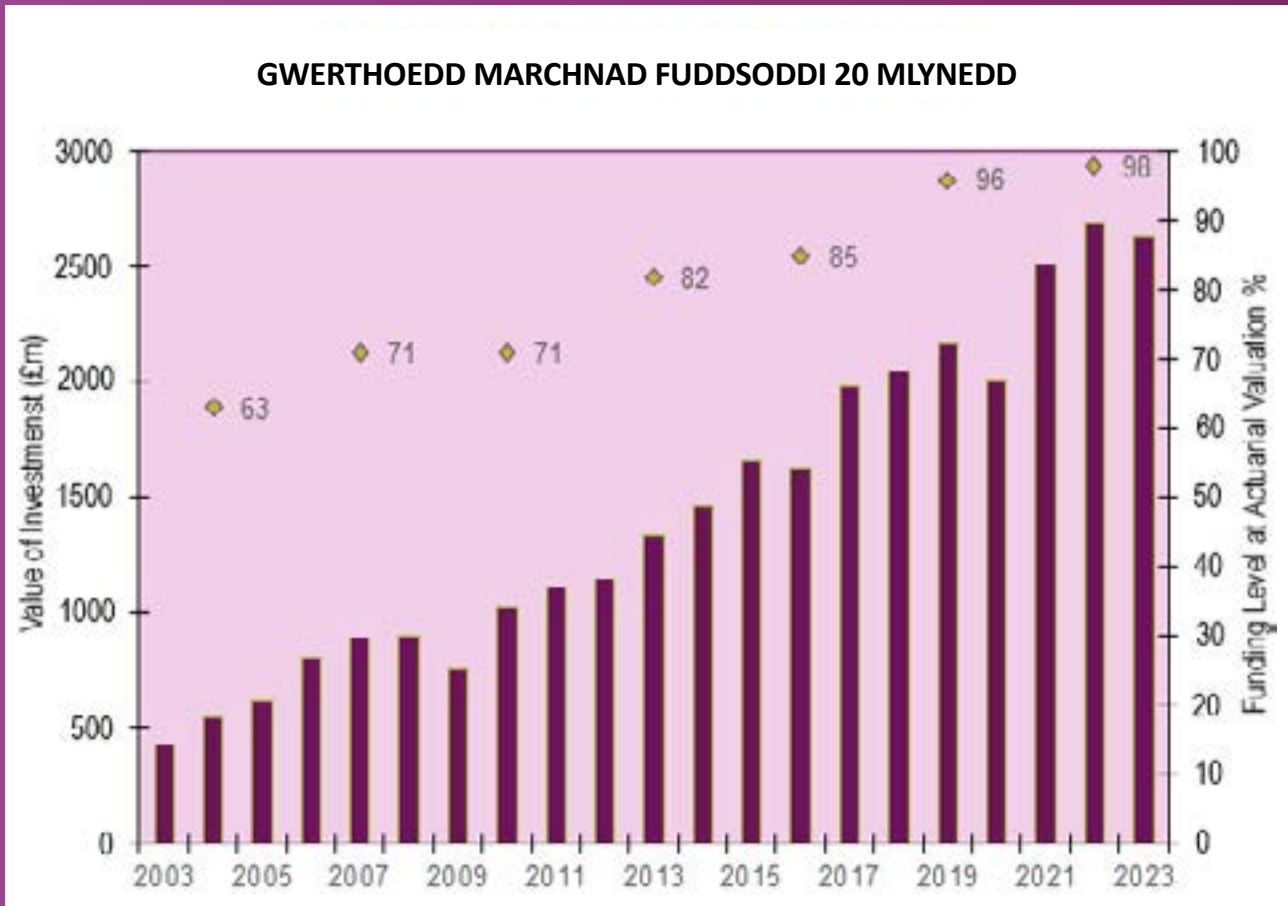
24. Dyddiad Awdurdodi'r Cyfrifon i'w Cyhoeddi

Awdurdodwyd y Datganiad Cyfrifon hwn i'w gyhoeddi ar 26 Hydref 2023 gan y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau. Ystyriwyd digwyddiadau ôl-fantolen hyd at y dyddiad hwn.



ATODIAD 1

DATA BUDDSODDI



DYRANNU ASEDAU BUDDSODDI (YN ÔL DOSBARTH ASEDAU)

Blwyddyn yn dod i ben 31 Mawrth		2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ecwitiâu'r DU	£m	620.2	641.6	437.1	577.4	233.0	242.5
	%	30.3	29.7	21.7	23.0	8.7	9.2
Ecwitiâu Tramor	£m	633.8	667.5	698.7	1,003.0	1,473.1	1,442.8
	%	30.9	30.9	34.7	40.0	54.7	54.7
Bondiau Byd-eang	£m	555.6	565.1	586.1	632.9	609.9	569.9
	%	27.1	26.1	29.1	25.2	22.6	21.6
Ecwiti Preifat	£m	79.3	82.2	88.7	90.7	103.3	109.0
	%	3.9	3.8	4.4	3.6	3.8	4.1
Eiddo	£m	134.2	155.9	165.2	166.6	201.6	183.5
	%	6.5	7.2	8.2	6.6	7.5	7.0
Arian Parod	£m	26.8	51	38.5	39.6	72.3	87.6
	%	1.3	2.4	1.9	1.6	2.7	3.3
Cyfanswm Gwerth	£m	2049.9	2163.3	2014.3	2510.2	2,693.2	2,635.4

Y DEG DALIAD MWYAF YN ÔL GWERTH Y FARCHNAD AR 31 MAWRTH 2023

Ar 31 Mawrth 2023 nid oedd y Gronfa Bensiwn hon yn dal unrhyw Ecwitiâu a Berchnogir yn Uniongyrchol mwyach, gyda'i holl fuddsoddiadau'n cael eu cadw mewn Cronfeydd Cyfun. Rhestrir y 10 Cronfa fwyaf yn y Tabl isod:

	Gwlad / Rhanbarth	Dosbarth Ased	Gwerth £m	% o'r Gronfa
CRONFEYDD CYFUN				
Traciwr Carbon Isel BlackRock wedi'i Fynegeio	Byd-eang	Tegwch	590.8	22.4
Cyfleoedd Byd-eang PPC	Byd-eang	Tegwch	531.5	19.7
Cyfleoedd yn y DU PPC	Y DU	Tegwch	242.5	9.2
Bondiau Llywodraeth Byd-eang PPC	Byd-eang	Incwm Sefydlog	230.8	8.8
Twf Byd-eang PPC	Byd-eang	Tegwch	209.7	8.0
Credyd Byd-eang PPC	Byd-eang	Incwm Sefydlog	198.1	7.5
Cronfa Credyd Aml-ased PPC	Byd-eang	Incwm Sefydlog	140.9	5.3
Marchnadoedd sy'n Datblygu PPC	Byd-eang	Tegwch	110.8	4.2
Arian Parod	Dd/B	Arian Parod	87.6	3.3
CBRE	Byd-eang	Eiddo	70.1	2.7

ATODIAD 2

DATGANIAD STRATEGAETH ARIANNU (FSS2022)

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 Dinas a Sir Caerdydd, fel 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. Yn ogystal, mae'r Awdurdod Gweinyddu wedi rhoi sylw i'r canllaw statudol atodol a gyhoeddwyd gan GTCLIL (DLUHC bellach): Canllaw ar baratoi a chynnal polisïau ar adolygu cyfraniadau cyflogwyr, taliadau ymadael cyflogwyr a chytundebau dyled ohiriedig, ac mae hefyd wedi ystyried Canllaw Bwrdd Cyngori'r Cynllun ar Hyblygrwydd Cyflogwyr.

Ymgynghoriad

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

Ymgynghorwyd hefyd ag Actiwari'r Gronfa, Aon Solution UK Limited, ynghylch cynnwys y Datganiad hwn.

Yn ogystal, mae'r Awdurdod Gweinyddu wedi rhoi ystyriaeth i Ddatganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF) y Gronfa a gyhoeddwyd yn unol â Rheoliad 7 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 gategoriâu o gyflogwyr gael ei hadlewyrchu yn y Datganiad Strategaeth Ariannu ond hefyd y dylai ganolbwyntio bob amser ar y gweithredoedd hynny sydd er budd gorau'r Gronfa yn yr hirdymor.

Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015

Mae'n ofyniad o dan Ddeddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015 i bob corff cyhoeddus (gan gynnwys awdurdodau lleol) yng Nghymru weithredu "yn unol â'r egwyddor datblygu cynaliadwy".

Mae hyn yn golygu gweithredu mewn modd sy'n ceisio sicrhau bod yr anghenion presennol yn cael eu diwallu heb amharu ar allu cenedlaethau'r dyfodol i ddiwallu eu hanghenion eu hunain. Mae rhwymedigaethau'r Ddeddf i Gyngor Caerdydd, Cyngor Bro Morgannwg a chyflogwyr eraill y cynllun y mae'r Ddeddf yn berthnasol iddynt wedi cael eu cydnabod yn y datganiad hwn trwy flaenoriaethu cost-effeithiolrwydd hirdymor y Gronfa.

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

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

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

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

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

Adolygu'r Datganiad hwn

Cynhaliodd yr Awdurdod Gweinyddu ei adolygiad sylweddol diweddaraf o'r Datganiad hwn ym mis Tachwedd 2022.

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 gategorïau priodol at ddibenion ariannu.

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

Mae'r Awdurdod Gweinyddu yn cydnabod yr angen i sicrhau bod gan y Gronfa, bob amser, ddigon o asedau hylifol i allu talu pensiynau, gwerthoedd trosglwyddo, costau, taliadau 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 yn 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 disgwylid 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 ddefnyddio dulliau lleddfol yn llai priodol.

4. Ceisio elw o fuddsodiadau o fewn paramedrau risg rhesymol

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod mantais ceisio elw o fuddsodiadau o fewn ffiniau risg rhesymol trwy fuddsoddi mewn buddsodiadau heb eu cydweddu. Ceisir elw o fuddsodiadau sy'n uwch na'r rhai sydd ar gael ar stociau'r Llywodraeth trwy fuddsoddi mewn dosbarthiadau eraill o asedau megis ecwitiâu ac eiddo.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n sicrhau bod y ffiniau risg yn rhesymol trwy:

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

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 chyflugeion 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 yn 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. Mae gan yr Awdurdod Gweinyddu ddisgresiwn absoliwt hefyd ar amseru taliadau sy'n ymwneud â throsglwyddiadau 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 neu warged ar ddyddiad gadael y Gronfa
- hysbysu'r corff bod yn rhaid iddo fodloni unrhyw ddiffyg wrth ymadael a phenderfynu ar unrhyw gredyd ymadael sydd i'w dalu i'r cyflogwr sy'n ymadael. 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 diddordeb.*
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.*
12. *Sicrhau bod polisiau sy'n ymwneud ag adolygu cyfraniadau cyflogwyr rhwng prisiadau actiwaraid ffurfiol yn cael eu defnyddio'n gyson, ymrwymo i gytundebau dyled ohiriedig a lledaenu taliadau ymadael a sicrhau bod y broses o gymhwyso'r polisiau hynny yn glir ac yn dryloyw i bob cyflogwr cronfa.*

Cyflogwyr Unigol

Bydd y cyflogwyr unigol yn:

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

The Fund Actuary will prepare advice and calculations and provide advice on:

- 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 cysylltiad â throsglwyddiadau swmp a'r agweddau cyllido ar faterion sy'n gysylltiedig â budd-daliadau unigol fel costau straen pensiwn, ymddeoliad ar sail afiechyd costau, costau blynyddoedd ychwanegol digolledol, ac ati.

- Cynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu wrth asesu a oes angen adolygu cyfraniadau cyflogwyr rhwng prasio fel y caniateir neu sy'n ofynnol gan y Rheoliadau, yn arbennig mewn perthynas ag unrhyw adolygiad o gyfraniadau rhwng prisiau teirblwydd o dan Reoliad 64A.
- Rhoi cyngor a phrisiadau wrth i gyflogwyr adael y Gronfa
- Rhoi cyngor i'r Awdurdod Gweinyddu ar fondiau a ffurfiau eraill o warant yn erbyn effaith ariannol diffyg daliad cyflogwyr ar y Gronfa.

- Darparu adolygiadau mewn perthynas ag unrhyw benderfyniad gan yr Awdurdod Gweinyddu i sefydlu cytundeb dyled ohiriedig o dan Reoliad 64(7B) neu ledaenu taliad ymadael o dan Reoliad 64B.
- 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.



Strategaeth Ariannu

Dull gweithredu ar sail risg

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

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

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

Mae'r tri dewis hyn, wedi'u hategu gan fodelu risg cymhleth a gynhaliwyd gan Actiwari'r Gronfa, yn diffinio'r gyfradd ostyngol (y rhagdybiaeth am yr adenilliad 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.

Cymhwysio i wahanol fathau o gorff

Nodir rhai sylwadau ar yr egwyddorion a ddefnyddir i gael y Targedau Datrys a Chyllido ar gyfer cyrff gwahanol yn y Gronfa isod.

- **Cyrff Cofrestredig a chyrff 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 cyrff eraill sy'n hirdymor eu natur.

- **Cyrff Derbyn a chyrff penodol eraill y mae eu cyfranogiad yn gyfyngedig**

Ar gyfer Cyrff Derbyn, cyrff sydd ar gau i newydd-ddyfodiaid a chyrff eraill y mae eu cyfranogiad yn y Gronfa o hyd yn gyfyngedig drwy gyfyngiadau hysbys neu lai o gyfamod, ac na fyddai mynediad at gyllid pellach ar gael i'r Gronfa ar ôl gadael yr Awdurdod Gweinyddu yn rhoi sylw penodol i'r potensial cyfranogiad ddod i ben (neu beidio â chael aelodau sy'n cyfrannu), amseru posibl ymadael o'r fath, ac unrhyw newid tebygol mewn strategaeth fuddsoddi tybiannol neu wirioneddol o ran yr asedau a ddelir mewn perthynas â rhwymedigaethau'r corff ar y dyddiad ymadael (h.y. a fydd y rhwymedigaethau yn dod yn 'amddifad' neu a oes gwarantwr yn bodoli i atal yr asedau a'r rhwymedigaethau tybiannol).

Cyfnodau Adennill

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

Pennir y Cyfnod Adennill sy'n berthnasol i bob cyflogwr gan Actiwari'r Gronfa mewn ymgynghoriad â'r Awdurdod Gweinyddu a'r cyflogwr, gyda'r bwriad o gydbwysu'r gofynion ariannu amrywiol yn erbyn y risgiau dan sylw oherwydd materion megis cryfder ariannol y cyflogwr a natur ei gyfranogiad yn y Gronfa.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod y disgwylir i gyfran helaeth o rwymedigaethau'r Gronfa fod ar ffurf buddion dros amser hir. I gyflogwyr sydd â chyfamod cadarn, mae'r Awdurdod Gweinyddu'n fodlon cytuno ar Gyfnodau Adennill sy'n hirach na chyfartaledd cyfnod gweithio aelodaeth y cyflogwr hwnnw yn y dyfodol. Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod bod y fath ddull gweithredu'n gyson

â'r nod o gadw cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr mor gyson â phosib. Fodd bynnag, mae'r Awdurdod Gweinyddu hefyd yn cydnabod y perygl o ddibynnu ar gyfnodau adennill hir ac mae wedi cytuno gydag Actiwari'r Gronfa ar gyfyngiad o 20 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 i adennill unrhyw ddiffyg 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.

Ar gyfer unrhyw gyflogwyr sydd wedi ymrwymo i gytundeb dyled ohiriedig, bydd y cyfnod adfer yn gyffredinol yn hafal i weddill cyfnod y cytundeb dyled ohiriedig.

Gwaredu gwarged

Yn gyson â'r awydd i gadw cyfraddau cyfraniad cyflogwyr mor gyson â phosibl, ni fydd cael gwared ar warged fel arfer yn berthnasol i unrhyw gyflogwr ar lefel ariannu o rhwng 100% a 110%. Yn gyffredinol, bydd gofyn i'r cyflogwyr hynny dalu'r gyfradd sylfaenol (h.y. cyfradd gwasanaeth y dyfodol) yn llawn, heb unrhyw addasiad ar gyfer gwaged.

Mewn perthynas ag unrhyw gyflogwr sydd â lefel ariannu uwch na 110%, dim ond i unrhyw warged uwchben y lefel ariannu o 110% y bydd cael gwared â gwaged yn berthnasol.

Yn gyffredinol, bydd y cyfnod y caiff unrhyw arian dros ben ei dynnu yn cael ei osod yn unol â'r adran Cyfnodau Adfer uchod.

Camau

Yn gyson â'r awydd i gadw cyfraddau cyfraniad cyflogwyr mor gyson â phosibl, bydd yr Awdurdod Gweinyddu

yn ystyried, ym mhob prisiad, a ddylai cyfraddau cyfraniadau newydd fod yn daladwy ar unwaith, neu a ddylid eu cyrraedd gan gyfres o gamau dros y blynyddoedd i ddod (gallai hyn fod yn gynydd neu'n ostyngiad mewn cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr).

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n trafod ag Actiwari'r Gronfa y risgiau sy'n gynhenid mewn dull o'r fath, a bydd yn archwilio gyda phob cyflogwr yr effaith ariannol a'r risgiau cysylltiedig. Polisi'r Awdurdod Gweinyddu yw na chaniateir mwy na thri cham cyfartal (h.y. y cyfnod prisio) mewn amgylchiadau arferol. Gellid caniatáu rhagor o gamau mewn achosion eithafol, ond nid yw'n debygol y byddai cyfanswm y camau'n fwy na chwe cham.

Grwpio neu Gyfuno

Mewn rhai amgylchiadau, gall fod yn ddymunol grwpio neu gyfuno cyflogwyr o fewn y Gronfa gyda'i gilydd at ddibenion ariannu (h.y. i gyfrifo cyfraddau cyfraniad 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
- gontractau allanol bach sydd wedi cael eu cynnal ar ddull pasio drwodd lle mae'n gwneud synnwyr i'r darparwr/contractwr gwasanaeth naill ai roi'r un gyfradd cyfraniadau â'r corff contract allanol neu'r gyfradd cyfraniadau benodedig y cytunwyd arni drwy gontract, neu
- mae cyflogwyr wedi cael eu grwpio am resymau ymarferol neu fasnachol.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod bod grwpio cyflogwyr yn gallu arwain at drawsgymorthdal 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. Ar gyfer cyflogwyr â mwy na 50 aelod cyfranogol, byddai'r Awdurdod Gweinyddu'n chwilio am dystiolaeth o gydrywiaeth rhwng cyflogwyr cyn ystyried grwpio. I gyflogwyr sy'n cyfrannu am gyfnod penodol (e.e. rhai cyrff derbyn), mae'n debygol na chaniateir grwpio.

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 hyswiro neu os na rennir risgiau. Nid yw'r Gronfa, o ystyried ei maint, yn ei hystyried yn gost-effeithiol neu'n angenrheidiol.

I yswirio'r manteision hyn yn allanol ac mae hyn yn cael ei ystyried yn ddull pragmatig a chost isel o ledaenu'r risg.

Ceir dau brif grŵp o gyflogwyr bach 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 sy'n cyfrannu yn y grŵp yn talu cyfradd gyfraniadau

gynradd (gwasanaethau'r dyfodol) gyffredin a chyfraniad diffyg sy'n hafal i gyfran o gyfanswm cyfraniadau diffyg ariannol y grŵp. Os asesir bod gan y Grŵp Colegau warged bydd y cyflogwyr sy'n cymryd rhan yn y grŵp yn talu'r un canran o'r gyfradd cyfrannu cyflog, gan ganiatáu ar gyfer cael gwared ar unrhyw warged ag sy'n briodol.

- 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, mewn achosion o'r fath, bydd y cyfrifiadau'n seiliedig ar rholio bras ymlaen o werthoedd asedau ac atebolrwydd, a chyfrifir rhwymedigaethau drwy gyfeirio at ragdybiaethau sy'n gyson â'r prisiad blaenorol diweddaraf. 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 Tybiedig i gyflogwyr unigol

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

Mae'r isrannu hwn at ddibenion ariannu yn unig. Mae'n gwbl dybiannol ei natur ac nid yw'n awgrymu unrhyw fath o isrannu asedau'n

ffurfiol na pherchenogaeth ar unrhyw asedau neu grwpiau o asedau penodol gan unrhyw gyflogwr unigol neu grŵp o gyflogwyr.

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

Aeddfedrwydd y Gronfa

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

Mewn rhai amgylchiadau, ar gyfer cyflogwyr sicr y cred yr Awdurdod Gweinyddu eu bod yn hirdymor eu natur, gellir gosod addasiadau cyfrannu i unioni unrhyw ddiffyg cyllid 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 cyflogres yn cynyddu ar y gyfradd hon, neu os bydd yn gostwng, bydd hynny oherwydd nad oedd y camau unioni'n ddigonol. I ddiogelu'r Gronfa yn erbyn y risg hwn, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n monitro cyflogresi a lle bo tystiolaeth nad yw cyflogresi'n cynyddu ar y gyfradd ddisgwyliedig, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried gofyn am gyfraniadau ariannol yn hytrach na chanrannau cyflogres.

Pan asesir bod cyflogwr mewn gwaged a bod cyfraniadau i'w gosod o dan gost cronni'r dyfodol, bydd hyn yn cael ei weithredu drwy ostyngiad yng nghanran y gyfradd gyflog bensynadwy yn hytrach na thrwy swm ariannol negyddol (yn amodol ar gyfradd cyfraniad gyffredinol o sero).

Amgylchiadau arbennig yn ymwneud â chyflogwyr penodol

Adolygiadau interim

Fel rhan o bob prisiad actiwaraid, asesir cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar wahân gan Actiwari'r Gronfa ar gyfer pob cyflogwr neu grŵp o gyflogwyr sy'n cymryd rhan. Mae'r Awdurdod Gweinyddu hefyd yn monitro'r sefyllfa a chaiff ddiwygio cyfraniadau rhwng prisiadau fel y caniateir gan Reoliadau 64(4) a 64A. Ceir rhagor o fanylion am bolisi'r Awdurdod Gweinyddu mewn perthynas ag adolygu cyfraniadau yn Atodiad 4.

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. Hynny yw, mae'n cytuno i fod yn ffynhonnell ariannu yn y dyfodol o ran y rhwymedigaethau hynny pe bai diffygion yn y dyfodol yn dod i'r amlwg.
- Yn ystod cyfnod cyfranogiad y cyflogwr, gall Gwarantwr gytuno ar unrhyw adeg i ymgorffori unrhyw rwymedigaethau cyflogwr sy'n weddill yn y dyfodol. Effaith y cam hwnnw fyddai lleihau'r Targedau Ariannu a Solfedd ar gyfer y cyflogwr, a fyddai'n debygol o arwain at leihau gofynion cyfraniadau.

Bondiau a dulliau sicrwydd eraill

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

Os bydd lefel y risg a nodir gan yr asesiad o'r fath raddau nes bod angen gwneud hyn, bydd y corff derbyniedig yn ymrwymo i indemniad neu fond gyda pharti priodol. Os nad yw'n ffafriol i gorff derbyn ymrwymo 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 chyrff 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 diffygdalu. 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.
- Yn achos cyrff derbyn a dderbynnir yn ôl Atodlen 2, Rhan 3, Paragraff 1(E) y Rheoliadau, neu dan Baragraff 1(d) pan nad

yw'r Awdurdod Gweinyddu yn barnu bod y Cyflogwr Cynllun perthnasol o gyfamod, a Chyrff Derbyn eraill heb Warantwr neu lle nad yw'r Awdurdod Gweinyddu'n barnu bod y Gwarantwr o gyfamod digonol, rhaid i'r Awdurdod Gweinyddu fod yn rhan o'r gwaith o asesu'r lefel ofynnol o fond i ddiogelu'r Gronfa. Ni fydd y cais ond yn gallu symud ymlaen pan fo'r Awdurdod Gweinyddu wedi cytuno ar lefel y sicrwydd 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 rwymedigaethau 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 rwymedigaethau 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'r rhwymedigaethau â buddsoddiadau risg isel, yn gyffredinol bondiau'r 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 ddiodynnu 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.

Polisi'r Awdurdod Gweinyddu yw bod unrhyw ddiffyg yn ystod digwyddiadau arferol sy'n bodoli wrth adael corff derbyn yn daladwy ar unwaith fel un taliad. Mewn rhai achosion, gall yr Awdurdod Gweinyddu fod yn barod i gytuno ar daliad dros gyfnod o amser fel y caniateir o dan Reoliad 64B. Nodir polisi'r Awdurdod Gweinyddu mewn perthynas â lledaenu dyled ymadael yn Atodiad 5. Ar gyfer cyflogwyr sy'n gadael y Gronfa ar neu ar ôl 1 Ebrill 2019 bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn cynnwys lwfans bras yn rhwymedigaethau'r cyflogwr sy'n gadael am rwymedigaethau ychwanegol posibl sy'n codi o ddyfarniad McCloud a'r broses o reoli costau ac am gostau posibl cydraddoli / mynegeio GMP. Wrth benderfynu ar y lwfans hwn, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried unrhyw ganllawiau perthnasol a baratowyd gan Fwrdd Cynghori'r Cynllun a chyngor Actiwari'r Gronfa. Bydd yn cael ei adolygu'n rheolaidd fel gwybodaeth bellach am ddyfarniad McCloud / Y broses Rheoli Costau a chydraddoli / mynegai GMP yn dod ar gael.

Credydau Ymadael

Pan fo prisiad ymadael yn datgelu bod gwaged yn y Gronfa mewn perthynas â'r cyflogwr sy'n ymadael, a bod credyd ymadael 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 6 mis i'r dyddiad ymadael. Os nad yw'r cyflogwr wedi darparu'r holl wybodaeth angenrheidiol sy'n ofynnol gan yr Awdurdod Gweinyddu i alluogi Actiwari'r Gronfa i gyfrifo'r rhwymedigaethau terfynol wrth ymadael o fewn 2 fis i'r dyddiad ymadael, bernir bod y cyflogwr wedi cytuno y dylai'r cyfnod o 6 mis redeg o'r dyddiad y darparwyd yr holl ddata angenrheidiol.

Wrth benderfynu faint o unrhyw gredyd ymadael sy'n daladwy, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried y ffactorau canlynol:

- (a) (i ba raddau y mae gormodedd o asedau yn y Gronfa sy'n ymwneud â'r cyflogwr hwnnw dros y rhwymedigaethau (h.y. gwaged);
- (b) cyfran y gwaged sydd wedi codi oherwydd gwerth cyfraniadau'r cyflogwr;
- (c) unrhyw sylwadau a wneir gan y cyflogwr sy'n ymadael ac, os yw'r cyflogwr hwnnw'n cymryd rhan yn y cynllun yn rhinwedd cytundeb derbyn, unrhyw gorff a restrir ym mharagraffau (8)
- (a) i (d)(iii) o Ran 3 i Atodlen 2 o'r Rheoliadau; ac
- (d) (unrhyw ffactorau perthnasol eraill, sy'n cynnwys unrhyw gostau cyfreithiol, actiwaraid neu gostau eraill a ysgwyddir gan yr Awdurdod Gweinyddu mewn perthynas â'r ymadawiad, o dan ba amgylchiadau y rhoddwyd unrhyw ymrwymiad cynnwys, ac unrhyw drefniadau rhannu risg sydd ar waith. Dylid nodi nad yw hon yn rhestr gynhwysfawr.

Yn benodol, ni fydd yr Awdurdod Gweinyddu'n talu credyd ymadael yn fwy na chyfanswm cyfraniadau'r cyflogwr sy'n ymadael a delir i'r Gronfa, llai unrhyw gostau a ysgwyddir gan yr Awdurdod Gweinyddu mewn perthynas â'r ymadawiad.

Nodi risgiau a gwrthfesurau

Dull

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n ceisio nodi pob risg i'r Gronfa ac ystyried y sefyllfa ar y lefel risg gronnol 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-economaid

Mae'r Awdurdod Gweinyddu yn adolygu perfformiad pob rheolwr buddsoddi yn chwarterol ac yn flynyddol yn ystyried y dyraniad asedau o'r Gronfa drwy gynnal cyfarfod adolygu blynyddol gyda'i Hymgynghorwyr Buddsoddi, Rheolwyr Cronfa a Actiwari'r Gronfa. Mae'r Awdurdod Gweinyddu hefyd yn adolygu'r effaith yn flynyddol ar symudiadau marchnad ar sefyllfa ariannu gyffredinol y Gronfa.

Risg Hinsawdd

Bydd y risgiau systemig a achosir gan newid yn yr hinsawdd a'r polisiau a weithredir i fynd i'r afael â hyn yn newid systemau economaidd, gwleidyddol a chymdeithasol a'r system ariannol fyd-eang yn sylfaenol. Byddant yn effeithio ar bob dosbarth ased, sector, diwydiant a marchnad mewn ffyrdd amrywiol ac ar wahanol adegau, gan greu risgiau a chyfleoedd i fuddsoddwyr. Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n parhau i adolygu effaith newid yn yr hinsawdd ar adenillion buddsoddi yn y dyfodol a bydd yn comisiynu cyngor gan Actiwari'r Gronfa ar yr effaith bosibl ar gyllid yn ôl y gofyn.

Yn y prisiad 2022 bydd Actiwari'r Gronfa yn cynnal dadansoddiad senario i asesu gwydnwch y strategaeth ariannu i risg newid hinsawdd dros gyfnod y cytunwyd arno.

Y risg o ran cyflogwyr

Mae'r risgiau hyn yn deillio o'r cymysgedd o gyflogwyr sy'n newid trwy'r amser, o gyflogwyr byrdymor i'r rhai sy'n gorffen, ynghyd â'r diffyg posib mewn taliadau a/neu rwymedigaethau amddifad lle na all cyflogwyr gyflawni eu rhwymedigaethau i'r Gronfa.

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.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n monitro taliadau cyflogwyr ac yn disgwyl i gyflogwyr ymgysylltu

â'r Gronfa lle mae eu hamgylchiadau wedi newid, gan nodi y gellir adolygu cyfraniadau rhwng prisiadau ffurfiol os bodlonir yr amodau yn Rheoliadau 64A a thelerau polisi'r Awdurdod Gweinyddu fel y nodir yn Atodiad 4.

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.

Os yw'n ymddangos yn debygol i'r Awdurdod Gweinyddu fod swm y rhwymedigaethau sy'n codi neu sy'n debygol o godi wedi newid yn sylweddol ers y prisiad diwethaf, gall yr Awdurdod Gweinyddu ystyried diwygio cyfraniadau cyflogwr fel y caniateir gan Reoliad 64A yn unol â pholisi'r Awdurdod Gweinyddu fel y nodir yn Atodiad 4.

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:

- Amseriad a manylion unrhyw reoliadau mewn perthynas â'r ateb i ddigolledu aelodau am wahaniaethu anghyfreithlon ar sail oedran yn dilyn canlyniad achosion McCloud/Sargeant.
- Canlyniad y broses o reoli costau ar 31 Mawrth 2020.
- Achos Goodwin lle dyfarnodd Tribiwnlys Cyflogaeth (mewn perthynas â'r Cynllun Pensiwn Athrawon) fod y darpariaethau llai ffafriol ar gyfer buddion goroeswr aelod benywaidd mewn priodas o'r naill ryw o gymharu â menyw mewn priodas neu bartneriaeth sifil o'r un rhyw yn gyfystyr â gwahaniaethu uniongyrchol ar sail cyfeiriadedd rhywiol. Yn dilyn datganiad gweinidogol ysgrifenedig gan brif ysgrifennydd y Trysorlys ar 20 Gorffennaf 2020, disgwyli'r newidiadau i Reoliadau CPLIL adlewyrchu'r dyfarniad, ond nid oes unrhyw newidiadau wedi'u cynnig eto.

Wrth benderfynu sut y dylid caniatáu ar gyfer yr ansicrwydd hwn yng nghyfraniadau'r cyflogwr, bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn rhoi ystyriaeth i ganllawiau a gyhoeddir gan y BCC, gan ystyried cyngor Actiwari'r Gronfa.

At ddibenion prisiad 2022, bydd lwfans cyflogwr penodol bras yn cael ei wneud mewn perthynas â rhwymedi McCloud yn seiliedig ar ddadansoddiad lefel uchel o aelodaeth cronfa'r cyflogwr. Bydd budd-daliadau aelodau yn cael eu gwerthfawrogi yn unol â gofynion deddfwriaeth berthnasol fel sy'n ofynnol ar 31 Mawrth 2022, ac eithrio'r rhagdybiaethau canlynol:

- Tybir y caiff y sail bresennol (sydd ond yn berthnasol i'r aelodau hynny o fewn 10 mlynedd i'w hoedran Pensiwn Arferol ar 31 Mawrth 2012) ei diwygio a'i gymhwyso i bob aelod a oedd yn weithgar yn y cynllun ar neu cyn 31 Mawrth 2012 ac sy'n ymuno â Chynllun 2014 heb fwch gwasanaeth anghymwys.
- Bydd y cyfnod amddiffyn yn berthnasol o 1 Ebrill 2014 i 31 Mawrth 2022 ond bydd yn dod i ben pan fydd aelod yn gadael y gwasanaeth gweithredol neu'n cyrraedd oedran ymddeol arferol ei gynllun cyflog terfynol (pa un bynnag sydd gyntaf).
- Pan fydd aelod yn parhau mewn gwasanaeth gweithredol y tu hwnt i 31 Mawrth 2022, bydd cymharu ei fuddion yn seiliedig ar ei gyflog terfynol pan fydd yn gadael y CPLIL neu pan fydd yn cyrraedd oedran ymddeol arferol ei gynllun cyflog terfynol (pa un bynnag sydd gyntaf).
- Bydd amddiffyniad sail yn berthnasol i aelodau cymwys sy'n gadael aelodaeth weithredol o'r CPLIL sydd â hawl uniongyrchol neu ohiriedig i bensiwn.
- Bydd y sail yn ystyried pan fydd aelodau'n cymryd eu budd-daliadau, fel y gallant fod yn sicr eu bod yn cael y budd-daliad uwch.

Ar gyfer cyflogwyr newydd sy'n dechrau cymryd rhan yn y Gronfa ar ôl 1 Ebrill 2022, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n gyffredinol mabwysiadu dull cyson i'r hyn a fabwysiadwyd ar gyfer prisiad 2022 y Gronfa.

Yn ogystal, cyhoeddwyd dogfen ymgynghori gan GTCLIL (DLUHC bellach) o'r enw "Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol: Newidiadau i'r Cylch Priso Lleol a Rheoli Risg Cyflogwyr" dyddiedig Mai 2019. Roedd hon yn cynnwys cynnig i newid prisiadau cronfa leol CPLIL i gylchoedd pedeirblynyddol.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n rhoi sylw i unrhyw newidiadau yn y Rheoliadau o ganlyniad i'r ymgynghoriad hwn ac yn ystyried unrhyw gamau sydd eu hangen ym mhriadau actiwaraid y dyfodol, gan ystyried cyngor Actiwari'r Gronfa.

Y risg o ran hylifedd ac aeddfedrwydd

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

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

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

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

Y risg o ran llywodraethu

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

Y polisi yw mynnu cyfathrebu rheolaidd rhwng yr Awdurdod Gweinyddu 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

Tachwedd 2022

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

Targed Solfedd

Prif nod yr Awdurdod Gweinyddu yw diddyledrwydd 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 diddyledrwydd 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 rwymedigaethau ar ôl i'r cyflogwr adael y Gronfa, mae'r Targed Diddyledrwydd 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).

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

Ar gyfer unrhyw gyflogwyr sydd wedi ymrwymo i gytundeb dyled ohiriedig, disgwylir y bydd y Targed Diddyledrwydd yn cael ei bennu drwy ystyried y sail brisio a fyddai'n cael ei mabwysiadu unwaith y daw'r cytundeb dyled ohiriedig i ben. I'r rhan fwyaf o gyrff o'r fath, er mwyn lleihau'r risg i gyflogwyr eraill yn y Gronfa, gellir tybio bod yr asedau tybiannol sy'n gysylltiedig â'r rhwymedigaethau hyn yn cael eu buddsoddi mewn buddsoddiadau risg isel, megis bondiau Llywodraeth y DU.

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 Diddyledrwydd. 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 Diddyledrwydd 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 Diddyledrwydd 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

cyflogwyr. 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 prasio 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: 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 llofoedd arian ac maent yn ymwneud â chyfrifo enillion a cholledion sy'n gysylltiedig â'r arian dros ben neu'r diffyg arian a nodir yn y prisiad blaenorol. Wedi nodi arian dros ben neu ddiffyg arian disgwylidig yn y prisiad hwn, bydd cymharu hyn â'r rhwymedigaethau a werthuswyd yn y prisiad hwn yn awgrymu bod asedau tybiannol yn cael eu dal.

- Caiff dadansoddiadau o ddulliau enillion a cholledion eu defnyddio hefyd lle ymddengys fod canlyniadau'r dull llif arian yn annibynadwy oherwydd trosglwyddiadau mewnol anhysbys.

Priodoli incwm buddsoddi

Os bydd yr Awdurdod Gweinyddu wedi cytuno â chyflogwr y dyrennir portffolio asedau pwrpasol i'r cyflogwr yn dybiannol, rhoddir cyfradd adenillion i'r asedau sydd wedi'u dyrannu'n dybiannol i'r cyflogwr hwnnw sy'n gyson â'r portffolio asedau tybiannol cytunedig. Os na ddyrennir portffolio asedau tybiannol pwrpasol i'r cyflogwr, rhoddir y gyfradd adenillion a enillir gan asedau'r Gronfa yn gyffredinol i'r asedau sydd wedi'u dyrannu'n dybiannol i'r cyflogwr hwnnw, wedi'u haddasu ar gyfer unrhyw adenilliad a roddir i'r cyflogwyr hynny sydd â phortffolio asedau tybiannol pwrpasol.

Atodiad 3: Grwpiau / Cyfuno

Grŵp Cyngorau Tref a Chymuned

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

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

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 neu warged 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 greddyd 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). Pe asid bod gan y Grŵp Colegau waged bydd y cyflogwyr sy'n cymryd rhan yn y grŵp yn talu'r un ganran o'r gyfradd cyfrannu cyflog, gan ganiatáu ar gyfer cael gwared ar unrhyw waged fel y bo'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 â Chyngor Caerdydd o ganlyniad i, neu a amsugnwyd yn dilyn rhoi'r gorau i, roi gwasanaethau neu ymarferion ailstrwythuro ar gontract allanol:
- Gwasanaethau Trafnidiaeth Dinas Caerdydd Cyf (Bws Caerdydd)
- Race Equality First
- Caerdydd ar y Cyd
- App Cleaning Limited (Ysgol Teilo Sant)
- Greenwich Leisure Limited (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)
- A&R Cleaning (Ysgol Gynradd yr Eglwys Newydd)
- Sefydliad y Deillion Caerdydd
- Prosiect Sipsiwn a Theithwyr Caerdydd
- Supaclean Ltd
- Theatr Newydd Caerdydd Cyfyngedig

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 â Chyngor Bro Morgannwg 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
 - 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)

Atodiad 4: Polisi ar adolygu cyfraniadau cyflogwyr rhwng prisiadau actiwaraidd teirblwydd

Mae'r Rheoliadau yn gofyn am brisiad actiwaraidd teirblwydd o'r Gronfa. Fel rhan o bob prisiad actiwaraidd, asesir cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar wahân gan yr actiwari ar gyfer pob cyflogwr neu grŵp o gyflogwyr sy'n cymryd rhan. Mae'r Awdurdod Gweinyddu hefyd yn monitro'r sefyllfa a chaiff ddiwygio cyfraniadau rhwng prisiadau fel y caniateir gan Reoliadau 64(4) a 64A.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried adolygu cyfraniadau cyflogwyr rhwng prisiadau ffurfiol o dan yr amgylchiadau canlynol:

- mae'n ymddangos yn debygol i'r Awdurdod Gweinyddu fod swm y rhwymedigaethau sy'n codi neu'n debygol o godi wedi newid yn sylweddol ers y prisiad diwethaf;
- os yw'n ymddangos yn debygol i'r Awdurdod Gweinyddu y bu newid sylweddol yng ngallu cyflogwr neu gyflogwyr y Cynllun i gyflawni rhwymedigaethau cyflogwyr yn y Cynllun;
- os yw'n ymddangos yn debygol i'r Awdurdod Gweinyddu y bydd cyflogwr y Cynllun yn dod yn gyflogwr sy'n ymadael; neu
- mae cyflogwr neu gyflogwyr y Cynllun wedi gofyn am adolygiad o gyfraniadau cyflogwr y Cynllun ac wedi ymrwymo i dalu costau'r adolygiad hwnnw.

Er mwyn osgoi amheuaeth, ni fydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried adolygiad o gyfraniadau o dan Reoliad 64A ar sail newid yn amodau'r farchnad sy'n effeithio ar werth asedau a/neu rhwymedigaethau yn unig. Wrth benderfynu a ddylid cynnal adolygiad o dan Reoliad 64A ai peidio, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried y ffactorau canlynol (gan nodi nad yw hon yn rhestr gynhwysfawr):

- yr amgylchiadau sy'n arwain at y newid mewn rhwymedigaethau sy'n codi neu'n debygol o godi, er enghraifft oherwydd ailstrwythuro cyflogwr, proses sylweddol o

roi staff ar gontract allanol neu drosglwyddo staff, colli contract sylweddol, cau ar gyfer newydd-ddyfodiaid, diswyddiadau perthnasol, dyfarniadau cyflog sylweddol, neu newidiadau sylweddol eraill i'r aelodaeth oherwydd ymddeoliadau oherwydd salwch neu alldyniadau gwirfoddol;

- pa mor berthnasol yw unrhyw newid yn aelodaeth neu rhwymedigaethau'r cyflogwr, gan ystyried barn Actiwari'r Gronfa ynghylch sut y gallai hyn effeithio ar ei sefyllfa ariannu, ei gyfradd cyfraniadau sylfaenol neu eilaidd;
- a yw'r Awdurdod Gweinyddu, ar ôl cael cyngor gan Actiwari'r Gronfa, yn credu y byddai cyfiawnhad dros newid y targed ariannu neu'r cyfnod adennill diffyg, e.e. ar ddarparu neu ddileu unrhyw ddiogelwch, ymrwymiad cynnwys, bond, gwarant, trefniant rhannu risg, neu fath arall o indemniad mewn perthynas â rhwymedigaethau'r cyflogwr yn y Gronfa;
- pa mor berthnasol yw unrhyw newid yng nghryfder ariannol y cyflogwr neu'r rhagolygon ariannol tymor hwy, yn seiliedig ar wybodaeth a ddarparwyd gan y cyflogwr ac a gefnogir gan asesiad risg ariannol neu adolygiad cyfamod manylach a gynhaliwyd gan Actiwari'r Gronfa neu gynghorydd cyfamod arall i'r Gronfa;
- lefel gyffredinol yr ymgysylltu gan y cyflogwr a'i gydymffurfiaeth â'i rhwymedigaethau cyfreithiol fel y nodir yn y Strategaeth Gweinyddu Pensiynau ac mewn mannau eraill, gan gynnwys natur ac amllder unrhyw achosion o dorri amodau megis methu â thalu cyfraniadau'n brydlon.

Ar gyfer cyflogwr lle gellir adolygu cyfraniadau o dan Reoliad 64(4), gall yr amgylchiadau canlynol sbarduno adolygiad, a all fod yn anffurfiol yn ogystal â phrisiad interim llawn (ni fwriedir i hyn fod yn rhestr gynhwysfawr):

- gofynnwyd am adolygiad gan y gwarantwr neu'r cyflogwr cynnwys perthnasol, neu ar

gyfer y trosglwyddai a chyrrff derbyn Atodlen 2 Rhan 3 (1)(d), cyflogwr perthnasol y cynllun;

- newid sylweddol mewn amgylchiadau, megis y dyddiad ymadael yn dod i'r amlwg, y cyflogwr yn cau'r cynllun i newydd-ddyfodiaid, symudiadau aelodaeth perthnasol neu wybodaeth ariannol berthnasol yn dod i'r amlwg;

Ar gyfer cyflogwr y disgwylir i'w gyfranogiad ddod i ben o fewn y 3 blynedd nesaf, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n monitro datblygiadau a gall ofyn am brisiad interim ar unrhyw adeg.

Heb ystyried 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) neu 64A yn berthnasol, a all arwain at amserlen gyfrannu ddiwygiedig ar gyfer y cyflogwr.

Pan fo cyfraniadau'n cael eu hadolygu ar gyfer cyflogwr sydd â chysylltiadau â chyflogwr arall yn y Gronfa, yn enwedig os yw hwn yn gyswllt sefydliadol neu gytundebol ffurfiol, e.e. mae gwarant ffurfiol, ymrwymiad cynnwys neu drefniant rhannu risg ar waith, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried risg ac effaith bosibl yr adolygiad cyfraniadau ar y cyflogwr/cyflogwyr eraill hynny, gan gymryd cyngor gan actiwari'r Gronfa yn ôl y gofyn.

Pan fo'r Awdurdod Gweinyddu, yn dilyn sylwadau gan y cyflogwr, yn ystyried peidio â chynyddu cyfraniadau'r cyflogwr yn dilyn adolygiad, er bod rheswm da dros wneud hynny o safbwynt ariannu ac actiwaraid, e.e. pe bai'n achosi methiant y cyflogwr neu fel arall yn amharu'n ddifrifol ar allu'r cyflogwr i gyflawni ei amcanion sefydliadol neu y disgwylir y bydd sefyllfa ariannol y cyflogwr yn gwella'n sylweddol yn y tymor agos, bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn ymgynghori ag unrhyw gyflogwr cysylltiedig gyda'r bwriad o geisio eu cytundeb i'r dull hwn.

Mewn llawer o achosion, bydd angen gwybodaeth gan y cyflogwr, e.e. mewn perthynas â'i sefyllfa ariannol a'i gynlluniau busnes a allai fod yn gatalydd ar gyfer hysbysu'r cyflogwr bod adolygiad yn cael ei gynnig. the catalyst for informing the employer that a review is being proposed. Disgwylir y bydd y cyflogwr, yn y rhan fwyaf o achosion, yn ymwybodol o'r adolygiad arfaethedig o'i gyfraniadau gan y bydd hyn yn cael ei sbarduno gan weithred cyflogwr a dylai cyflogwyr fod yn ymwybodol o'r angen i ymgysylltu â'r Gronfa mewn perthynas ag unrhyw weithgaredd a allai effeithio'n sylweddol ar eu rhwymedigaethau neu eu gallu i fodloni'r rhwymedigaethau hynny.

Beth bynnag, ym mhob achos bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cynghori'r cyflogwr bod adolygiad yn cael ei gynnal ac yn rhannu canlyniadau'r adolygiad ac unrhyw asesiad risg neu gyfamod fel y bo'n briodol. Dylid nodi nad yw'r ffaith bod adolygiad yn cael ei gynnal yn golygu'n awtomatig y bydd cyfraniadau'n cael eu diwygio (i fyny neu i lawr) gan y bydd hynny'n dibynnu ar ba mor berthnasol yw'r newidiadau a ffactorau eraill megis canlyniad trafodaethau gyda'r cyflogwr ac unrhyw gyflogwr cysylltiedig yn y Gronfa ac agosrwydd at y prisiad ffurfiol nesaf.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ymgynghori â'r cyflogwr ynghylch amseriad unrhyw newidiadau i'r cyfraniadau a bydd o leiaf 4 wythnos o rybudd yn cael ei roi o unrhyw gynnydd mewn cyfraniadau. Wrth benderfynu a fydd unrhyw newidiadau i gyfraniadau'n dod i rym, a phryd y byddant yn dod i rym, bydd yr Awdurdod Gweinyddu hefyd yn ystyried amseriad newidiadau i gyfraniadau yn dilyn y prisiad ffurfiol nesaf. O ganlyniad, mae'n annhebygol y bydd adolygiadau cyfraniadau'n cael eu cynnal yn ystod y cyfnod o 12 mis o'r dyddiad prisio, er pe bai unrhyw newidiadau perthnasol i'r swm disgwylidig o rwymedigaethau sy'n codi neu allu'r cyflogwr i fodloni'r rhwymedigaethau hynny yn ystod y cyfnod hwnnw, dylid ystyried

hyn wrth gwblhau'r Dystysgrif Ardrethi ac Addasiadau fel rhan o'r prisiad.

Pan ddaw'r cais am adolygiad gan y cyflogwr, cyn cyflwyno ei gais, dylai'r cyflogwr ystyried y gofynion rheoliadol a pholisi'r Gronfa fel y nodir uchod a bodloni ei hun y bu newid perthnasol yn y swm disgwylidig o rwymedigaethau neu ei allu i fodloni'r rhwymedigaethau hynny. Dylai'r cyflogwr gysylltu â'r Awdurdod Gweinyddu a chwblhau'r gofynion gwybodaeth angenrheidiol i'w cyflwyno i'r Awdurdod Gweinyddu i gefnogi ei gais.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn ystyried cais y cyflogwr a gall ofyn am ragor o

wybodaeth neu ddogfennau/tystiolaeth ategol yn ôl yr angen. Os yw'r Awdurdod Gweinyddu, ar ôl cymryd cyngor actiwaraidd yn ôl y gofyn, o'r farn bod cyfiawnhad dros adolygiad, bydd yn cynghori'r cyflogwr ac yn darparu cost ddangosol. Yn ogystal, dylai cyflogwyr gadw at y fframwaith digwyddiadau hysbysadwy fel y nodir yn y Strategaeth Gweinyddu Pensiynau. Dylai cyflogwyr fod yn ymwybodol y bydd yr holl ffioedd cynghori, gan gynnwys costau actiwaraidd, cyfreithiol ac unrhyw gostau eraill a ysgwyddir gan y Gronfa sy'n gysylltiedig â chais am adolygiad o gyfraniadau, p'un a yw hyn yn arwain at ddiwygio cyfraniadau ai peidio, yn cael eu hailgodi i'r cyflogwr.

Atodiad 5: Polisi ar ledaenu taliadau ymadael a chytundebau dyled ohiriedig

Lledaenu taliadau ymadael

Man cychwyn yr Awdurdod Gweinyddu yw y bydd yn ofynnol i gyflogwr sy'n ymadael dalu unrhyw atebolrwydd ymadael sy'n ddyledus fel un cyfandaliad. Fodd bynnag, caiff yr Awdurdod Gweinyddu ganiatáu taliadau ymadael fesul cam fel y caniateir o dan Reoliad 64B.

Rhagwelir mai dim ond ar gais cyflogwr y bydd y taliadau ymadael yn cael eu hystyried. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu wedyn yn ymgysylltu â'r cyflogwr i ystyried ei gais ac i benderfynu a yw lledaenu'r taliad ymadael yn briodol a'r telerau a ddylai fod yn berthnasol.

Wrth benderfynu a ddylid caniatáu i daliad ymadael gael ei ledaenu, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried ffactorau gan gynnwys, ond heb fod yn gyfyngedig i:

- allu'r cyflogwr i wneud un taliad cyfalaf;
- a oes unrhyw ddiogelwch ar waith, gan gynnwys tâl dros asedau, bond, gwarant neu indemniad arall;
- a yw'r adferiad cyffredinol i'r Gronfa

a yw'n debygol o fod yn uwch os caniateir lledaenu'r taliad ymadael.

Wrth benderfynu ar allu'r cyflogwr i wneud un taliad, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ceisio cyngor actiwaraidd, cyfamod neu gyfreithiol yn ôl y gofyn. Os yw'r Awdurdod Gweinyddu o'r farn bod y cyflogwr yn gallu gwneud un taliad cyfalaf yn ariannol, ni fydd fel arfer yn briodol i'r taliad ymadael gael ei ledaenu.

Bydd yn ofynnol i'r cyflogwr ddarparu manylion ei sefyllfa ariannol, ei gynlluniau busnes a'i ragolygon ariannol ac unrhyw wybodaeth arall sy'n ofynnol gan yr Awdurdod Gweinyddu er mwyn iddo benderfynu a ddylid caniatáu i'r taliad ymadael gael ei ledaenu ai peidio. Rhaid darparu'r wybodaeth hon o fewn 2 fis i'r cais.

Wrth bennu'r amser priodol ar gyfer lledaenu taliad ymadael, bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn ystyried fforddiadwyedd y rhandaliadau gan ddefnyddio cyfnodau lledaenu gwahanol i'r cyflogwr. Bydd y cyfnod lledaenu diofyn hyd at 3 blynedd ond gellir ystyried cyfnodau hirach pan

fo'r Awdurdod Gweinyddu'n fodlon nad yw hyn yn peri risg ddiangen i'r Gronfa mewn perthynas â gallu'r cyflogwr i barhau i wneud taliadau dros y cyfnod.

Er mai dewis yr Awdurdod Gweinyddu fyddai i gyflogwr ofyn am ledaeniad ar gyfer unrhyw daliad ymadael cyn y dyddiad ymadael, cydnabyddir efallai na fydd hyn yn bosibl tan ar ôl i'r cyflogwr adael y Gronfa. Lle mae gwarantwr neu gyflogwr cynnwys, ymgynghorir hefyd â'r gwarantwr/cyflogwr cynnwys a gall unrhyw gytundeb i ledaenu'r diffyg ymadael fod yn amodol ar y warant yn parhau mewn grym yn ystod y cyfnod lledaenu.

Yn gyffredinol, cyfrifir swm y rhandaliadau sy'n ddyledus o dan gytundeb lledaenu diffyg ymadael fel symiau blynyddol fflat sy'n caniatáu ar gyfer llog dros y cyfnod lledaenu yn unol â'r gyfradd ddisgowntio a ddefnyddir i gyfrifo'r rhwymedigaethau ymadael. Fel arall, efallai y bydd angen taliadau misol, neu efallai y bydd angen taliad cychwynnol uwch ar yr Awdurdod Gweinyddu gyda thaliadau blynyddol is wedi hynny i leihau'r risg i'r Gronfa. Gellir gwneud trefniadau talu amgen mewn amgylchiadau eithriadol cyn belled â bod yr Awdurdod Gweinyddu'n fodlon nad ydynt yn cynyddu'r risg i'r Gronfa yn sylweddol.

Lle cytunwyd i ledaenu taliad ymadael, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cynghori'r cyflogwr yn ysgrifenedig o'r trefniant, gan gynnwys y cyfnod lledaenu, y taliadau blynyddol sy'n ddyledus, unrhyw gostau eraill sy'n daladwy gan gynnwys costau actiwaraidd a chyfreithiol a chyfrifoldebau'r cyflogwr yn ystod y cyfnod lledaenu. Os gwrthodwyd cais i ledaenu taliad ymadael, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cynghori'r cyflogwr yn ysgrifenedig ac yn rhoi esboniad byr o'r rhesymeg dros y penderfyniad.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cymryd cyngor actiwaraidd, cyfamod, cyfreithiol a chyngor arall fel yr ystyrir yn angenrheidiol. Yn ogystal, bydd disgwyl i gyflogwyr ymgysylltu â'r Awdurdod

Gweinyddu yn ystod y cyfnod lledaenu a chadw at y fframwaith digwyddiadau hysbysadwy fel y nodir yn y Strategaeth Gweinyddu Pensiynau. Os oes gan yr Awdurdod Gweinyddu reswm i gredu bod amgylchiadau'r cyflogwr wedi newid fel bod adolygiad o'r cyfnod lledaenu (ac felly'r symiau talu) yn briodol, bydd yn ymgynghori â'r cyflogwr a gellir gweithredu amserlen dalu ddiwygiedig. Er y gallai'r adolygiad hwn hefyd ystyried amllder y taliadau, dylid nodi na ragwelir y bydd unrhyw adolygiad yn ystyried newidiadau i'r swm ymadael gwreiddiol na'r gyfradd llog sy'n gymwys. Bydd cyflogwr yn gallu cyflawni ei rwymedigaethau o dan y trefniant lledaenu drwy dalu pob rhandaliad yn y dyfodol yn ôl ei ddisgresiwn. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ceisio cyngor actiwaraidd mewn perthynas ag a ddylai fod gostyngiad ar gyfer taliad cynnar o ystyried y bydd llog wedi'i ychwanegu yn unol â'r gyfradd ddisgowntio a ddefnyddir ar gyfer y prisiad ymadael.

Cytundebau dyled ohriedig (CDOau)

O dan Reoliad 64(7A) o'r Rheoliadau, caiff awdurdod gweinyddu ymrwymo i gytundeb ysgrifenedig gyda chyflogwr sy'n ymadael i'r cyflogwr hwnnw ohirio ei rwymedigaeth i wneud taliad ymadael a pharhau i wneud cyfraniadau ar y gyfradd eilradd.

Mae polisi'r Awdurdod Gweinyddu mewn perthynas â lledaenu taliadau ymadael o dan Reoliad 64(7A) wedi'i nodi isod.

Wrth benderfynu a ddylid ymrwymo i CDO gyda chyflogwr ai peidio, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried y ffactorau canlynol, gan gynnwys ond heb fod yn gyfyngedig i:

- Berthnasedd y cyflogwr ac unrhyw ddiffyg ymadael o ran y Gronfa gyfan;
- Y risg i'r Gronfa o ymrwymo i CDO, o ran y tebygolrwydd y bydd y cyflogwr yn methu cyn i'r CDO ddod i ben, yn seiliedig ar wybodaeth a ddarparwyd gan y cyflogwr ac a gefnogir yn gyffredinol gan asesiad risg

ariannol neu adolygiad cyfamod manylach a gynhaliwyd gan Actiwari'r Gronfa neu gynghorydd cyfamod arall;

- Y rhesymeg dros y cyflogwr yn gofyn am CDO, yn enwedig os yw'r Awdurdod Gweinyddu'n credu y byddai'n gallu gwneud taliad ar unwaith i dalu am y diffyg ymadael;
- A fydd taliad ymlaen llaw yn cael ei wneud tuag at y diffyg, a/neu a oes unrhyw ddiogelwch ar waith, neu y gellir ei roi ar waith, gan gynnwys tâl dros asedau, bond, gwarant neu indemniad arall, i leihau'r risg i gyflogwyr eraill.

Os disgwylir y gall cyfamod y cyflogwr wanhau'n sylweddol dros amser, mae'r Awdurdod Gweinyddu yn annhebygol iawn o ystyried ymrwymo i CDO gyda'r cyflogwr hwnnw. At hynny, lle mae'n amlwg y gall cyflogwr dalu'r taliad ymadael mewn un rhandaliad, byddai'r Awdurdod Gweinyddu'n annhebygol o ymrwymo i CDO oni bai ei bod yn amlwg na fyddai hyn yn cynyddu'r risg i'r Gronfa, e.e. pe bai'r cyflogwr yn cael ei gefnogi'n llawn gan y trethdalwr a bod digon o sicrwydd ar gael y caiff yr holl gyfraniadau sy'n ddyledus, gan gynnwys unrhyw ddiffyg gweddilliol ar ddiwedd y CDO, yn cael eu bodloni'n llawn.

Byddai cyfraniadau sy'n ddyledus, gan gynnwys unrhyw ddiffyg gweddilliol ar ddiwedd y DDA, yn cael eu talu'n llawn.

Rhagwelir mai dim ond ar gais cyflogwr yr eir i CDOau. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ymgysylltu/ymgyngori â'r cyflogwr i ystyried y cais a phenderfynu a yw CDO yn briodol ai peidio a'r telerau a ddylai fod yn berthnasol. Fel rhan o'i gais am CDO, bydd angen gwybodaeth ar yr Awdurdod Gweinyddu gan y cyflogwr i alluogi'r Awdurdod Gweinyddu i lunio barn ar gryfder cyfamod y cyflogwr. Bydd angen gwybodaeth yn barhaus hefyd er mwyn gallu monitro cryfder/cyfamod ariannol y cyflogwr. Disgwylir y bydd y CDOau yn cael eu monitro'n flynyddol oni bai bod amgylchiadau'n pennu fel arall. Gall monitro fod yn amlach wrth i ddiwedd cyfnod y CDO agosáu.

Mae'r materion y bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n eu hadlewyrchu yn y CDO yn cynnwys:

- Ymrwymiad gan y cyflogwr i fodloni'r holl ofynion ar gyflogwyr y Cynllun, gan gynnwys talu cyfradd cyfraniadau eilradd, ond heb gynnwys y gofyniad i dalu cyfradd cyfraniadau gynradd;
- Darpariaeth i'r CDO aros mewn grym am gyfnod penodedig, y gellir ei amrywio drwy gytundeb yr Awdurdod Gweinyddu a'r cyflogwr gohiriedig;
- Darpariaeth y bydd y CDO yn dirwyn i ben ar y dyddiad cyntaf y bydd un o'r digwyddiadau canlynol yn digwydd-
 - o bod y cyflogwr gohiriedig yn cofrestru aelodau gweithredol newydd;
 - o bod y cyfnod a bennir, neu fel y'i hamrywiwyd, yn mynd heibio;
 - o cymryd drosodd, cyfuno, ansolfedd, dirwyn-i-ben neu ddiddymu'r cyflogwr gohiriedig;
 - o bod yr Awdurdod Gweinyddu yn cyflwyno hysbysiad i'r cyflogwr gohiriedig ei fod yn rhesymol fodlon bod gallu'r cyflogwr gohiriedig i dalu'r cyfraniadau sy'n daladwy o dan y trefniant dyled ohiriedig wedi gwanhau'n sylweddol neu'n debygol o wanhau'n sylweddol yn ystod y 12 mis nesaf; neu
 - o mae Actiwari'r Gronfa yn asesu bod y cyflogwr gohiriedig wedi talu digon o gyfraniadau eilradd i dalu'r taliad ymadael a fyddai wedi bod yn ddyledus pe bai'r cyflogwr wedi dod yn gyflogwr sy'n ymadael ar y dyddiad cyfrifo.
- Cyfrifoldebau'r cyflogwr gohiriedig;
- Yr amgylchiadau sy'n arwain at ddileu'r trefniant gan arwain at daliad (neu gredyd) ymadael yn dod yn daladwy, yn ogystal â'r rhai a nodir yn Rheoliad 64 (7E) ac fel uchod.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n monitro'r sefyllfa ariannu a'r risg/cyfamod sy'n gysylltiedig â chyflogwyr gohiriedig yn rheolaidd.

Bydd hyn o leiaf bob teirblwydd ac yn fwyaf tebygol bob blwyddyn, ond bydd yr amllder yn dibynnu ar ffactorau fel maint y cyflogwr ac unrhyw ddiffyg a pha mor berthnasol yw symudiadau yn amodau'r farchnad neu aelodaeth y cyflogwr. 33

Mae'r amgylchiadau lle y caiff yr Awdurdod Gweinyddu ystyried ceisio cytuno ar amrywiad i hyd y cytundeb o dan reoliad 64(7D) yn cynnwys:

- Pan fo'r diffyg ymadael wedi lleihau (cynyddu) fel ei bod yn rhesymol lleihau (ymestyn) hyd y cyfnod adfer a chyfnod cysylltiedig y CDO gan dybio, yn achos yr olaf, nad yw hyn yn cynyddu'r risg i'r cyflogwyr/Cronfa arall yn sylweddol;
- Pan fo cynlluniau busnes, lefelau staffio, cyllid neu gyllid rhagamcanol y cyflogwr gohiriedig wedi newid yn sylweddol, ond, yn achos dirywiad, nid yw'r Awdurdod Gweinyddu, ar ôl cymryd cyngor cyfreithiol, actiwaraid, cyfamod neu gyngor arall fel y bo'n briodol, o'r farn bod digon o dystiolaeth bod gallu cyflogwr gohiriedig i dalu'r cyfraniadau sy'n daladwy o dan y CDO wedi gwanhau'n sylweddol, neu'n debygol o wanhau'n sylweddol yn ystod y 12 mis nesaf; a
- Pan fo lefel y sicrwydd sydd ar gael i'r Gronfa wedi newid mewn perthynas â'r CDO, fel y'i pennwyd gan yr Awdurdod Gweinyddu, gan gymryd cyngor cyfreithiol, actiwaraid neu gyngor arall fel y bo'n briodol.

Ym mhob prisiad teirblwydd, neu'n amlach yn ôl yr angen, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cynnal dadansoddiad o risg ariannol neu gyfamod y cyflogwr gohiriedig, gan ystyried cyngor actiwaraid, cyfamod, cyfreithiol a chyngor arall yn ôl yr angen. Pan gaiff ei gefnogi gan y dadansoddiad a'i ystyried yn angenrheidiol i amddiffyn buddiannau'r holl gyflogwyr, bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn cyflwyno hysbysiad i'r cyflogwr gohiriedig bydd y CDO yn dod i ben ar y sail ei fod yn rhesymol fodlon bod gallu'r cyflogwr gohiriedig i dalu'r cyfraniadau sy'n daladwy o dan y trefniant

dyledion gohiriedig wedi gwanhau'n sylweddol, neu'n debygol o wanhau'n sylweddol yn ystod y 12 mis nesaf, fel y nodir o dan reoliad 64(7E)(d).

Dylai cyflogwyr fod yn ymwybodol y bydd yr holl ffioedd cyngori a ysgwyddir gan y Gronfa sy'n gysylltiedig ag ystyried CDO ar gyfer cyflogwr sy'n ymadael, p'un a yw hyn yn arwain at ymrwymo i CDO ai peidio, yn cael eu hailgodi i'r cyflogwr. Bydd hyn yn cynnwys cyngor actiwaraid, cyfreithiol, cyfamod a chyngor arall a chostau monitro'r trefniant yn ogystal â'r gwaith trefnu cychwynnol. Rhaid talu'r holl ffioedd ymlaen llaw ac ni ellir eu hychwanegu at unrhyw gyfraniadau eilradd sy'n daladwy o dan y CDO.

Disgwylir y bydd cyflogwyr yn gwneud cais i ystyried CDO cyn y byddent fel arall wedi gadael y Gronfa o dan Reoliad 64(1) ac y dylid ymrwymo i CDO o fewn 3 mis i'r dyddiad hwnnw.

Dylai'r cyflogwr barhau i wneud cyfraniadau eilaidd ar y gyfradd gyffredinol tra bo'r CDO yn cael ei hystyried oni bai ei fod yn cael ei ystyried. Mae'r Awdurdod Gweinyddu, ar ôl cymryd cyngor actiwaraid a chyngor arall fel y bo'n briodol, yn penderfynu y dylai mwy o gyfraniadau fod yn daladwy. Mewn amgylchiadau eithriadol, e.e. lle bu oedi y gellir ei gyfiawnhau oherwydd amgylchiadau y tu allan i reolaeth y cyflogwr, ac yn ôl disgrisiwn yr Awdurdod Gweinyddu yn unig, gellir ymrwymo i CDO fwy na 3 mis ar ôl y dyddiad ymadael.

Bydd disgwyl i gyflogwyr gohiriedig ymgysylltu â'r Awdurdod Gweinyddu yn ystod cyfnod y CDO a glynu wrth y fframwaith digwyddiadau hysbysadwy fel y nodir yn y Strategaeth Gweinyddu Pensiynau yn ogystal â darparu gwybodaeth ariannol a gwybodaeth arall yn rheolaidd. Bydd hyn yn angenrheidiol i gefnogi'r gwaith o fonitro'r trefniant yn effeithiol a bydd yn un o ofynion y CDO.

ATODIAD 3

DATGANIAD STRATEGAETH FUDDSODDI IONAWR 2023

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:

- Gofyniad i fuddsoddi arian mewn amrywiaeth eang o fuddsoddiadau;
- Asesiad yr awdurdod o addasrwydd buddsoddiadau penodol a mathau o fuddsoddiadau;
- Dull yr awdurdod o ran risg, gan gynnwys y ffyrdd y bydd risgiau'n cael eu hasesu a'u rheoli;
- Dull yr awdurdod o ran cyfuno buddsoddiadau, gan ddefnyddio cerbydau buddsoddi ar y cyd a gwasanaethau a rennir;
- Polisi'r awdurdod ar sut bydd ystyriaethau llywodraethu cymdeithasol, amgylcheddol a chorfforaethol yn cael eu hystyried wrth ddeddhol, peidio â ddeddhol, cadw a gwireddu buddsoddiadau; a
- 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, sef y canllawiau a gyhoeddwyd ym mis Gorffennaf 2017 ar hyn o bryd.

Mae Cylch Gorchwyl Pwyllgor Pensiynau Cyngor Caerdydd ('y Pwyllgor') yn cynnwys pennu

strategaeth fuddsoddi'r awdurdod. Mae'r datganiad hwn yn nodi'r strategaeth ar gyfer 2023-24 a'r ddwy flynedd ariannol ddilynol

ac wedi cael ei baratoi mewn ymgynghoriad â Phanel Cyngori ar Fuddsoddi'r Gronfa ('y Panel'). Bydd yr amserlen hon yn cyd-fynd â phrasiadau tri-blyneddol y Gronfa a'r Datganiad Strategaeth Ariannu (DSA). Bydd y DSF yn cael ei ategu gan Ddyraniad Asedau Strategol y Gronfa a fydd yn cael ei gymeradwyo gan y Pwyllgor Pensiwn yn flynyddol.

A) Buddsoddi arian mewn amrywiaeth eang o fuddsoddiadau

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

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

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

- Llog Sefydlog Confensiynol ac sy'n Gysylltiedig â Mynegai- Byd-eang
- Ecwitiau – Byd-eang, y DU a Marchnadoedd Datblygol
- Ecwiti Preifat (trwy gronfeydd cyfun o arian)
- Cronfeydd eiddo- y DU a Byd-eang
- Marchnadoedd Preifat – Credyd Preifat a Seilwaith (disgwyllir i fuddsoddiadau gael eu gwneud yn gynnar yn 2023) 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.

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

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 nghlofn 2 o Atodlen 1 i Reoliadau 2009 mewn perthynas ag unrhyw asedau nad ydynt wedi'u trosglwyddo eto i Bartneriaeth Pensiynau Cymru.

B) Addasrwydd buddsoddiadau penodol a mathau o fuddsoddiad

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

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

Adenillion y buddsoddiadau yw'r cyfraddau adenillion cyffredinol (twf cyfalaf ac incwm gyda'i gilydd). Cydnabyddir hefyd mai bwriad buddsoddiadau yw cadw a gwella gwerth y Gronfa.

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

gyngor. Bydd y Panel yn adolygu'r dyraniad asedau cyffredinol yn rheolaidd ac yn ystyried cyfleoedd priodol ar gyfer astudiaeth atebolrwydd asedau pellach fel yn achos buddsoddiadau Credyd Preifat a Seilwaith PPC sydd ar ddod.

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 ecwitiâu ac asedau eraill sy'n ceisio adenillion nag a fyddai'n cael eu dal o dan strategaeth a yrrir gan atebolrwydd ond mae o'r farn bod y risgiau hyn yn cael eu lliniaru gan gyfamod cryf prif gyflogwyr y Gronfa a phroffil aeddfedrwydd sefydlog ei haelodaeth.

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

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

Felly defnyddir y gwall olrhain fel canllaw wrth ystyried perfformiad cyffredinol y rheolwr.

Risg Hylifedd yw'r risg na all y Gronfa fodloni ei rhwymedigaethau uniongyrchol gan nad oes

ganddi ddigon o asedau. Mae'r Gronfa'n monitro ei sefyllfa o ran hylifedd yn ofalus er mwyn sicrhau nad yw'n werthwr asedau hirdymor i wneud taliadau buddion. Cedwir o leiaf 80% o asedau'r Gronfa mewn ecwitiau a bondiau a restrir yn gyhoeddus y gellir eu gwireddu'n hawdd. Mae buddsoddiadau mewn eiddo ac ecwiti preifat yn fuddsoddiadau hirdymor y mae'r Gronfa'n llai tebygol o allu eu gwireddu mewn cyfnod byr. Mae risgiau gweithredol yn codi drwy weithredu strategaeth fuddsoddi'r Gronfa. Nodir y risgiau hyn isod:

- Risg trosglwyddo – efallai y bydd y Gronfa yn 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 angen rheolwyr buddsoddi'r Gronfa o dan eu contractau rheoli asedau i reoli risg cyfatebol ar ran y Gronfa.

D) Cyfuno Buddsoddiadau

Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yw un o'r wyth CPLIL sy'n cymryd rhan ym Mhartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC). Pennwyd y strwythur arfaethedig a'r sail y byddai PPC yn gweithredu arni ym mis Gorffennaf 2016, mewn cyflwyniad i'r Adran Cymunedau a Llywodraeth Leol.

Asedau i'w buddsoddi yn PPC

Bwriad y Pwyllgor yw buddsoddi asedau'r Gronfa drwy PPC pan a phryd y bydd datrysiadau buddsoddi cyfun addas ar gael. Erbyn 30 Medi 2022 roedd y Gronfa hon wedi buddsoddi yn y canlynol Ecwiti Gweithredol a Chronfeydd Incwm Sefydlog PPC :-

Dosbarth Ased	Cronfa	Dyddiad Buddsoddi
UK Equity	Cronfa Cyfleoedd y DU	Chwefror 2019
Incwm Sefydlog	Bondiau Llywodraeth Byd-eang	Awst 2020
Incwm Sefydlog	Credyd Byd-eang	Awst 2020
Incwm Sefydlog	Credyd Aml-Ased	Awst 2020
Ecwitiau Byd-eang	Cronfa Cyfleoedd Byd-eang	Gorffennaf 2021
Ecwitiau Byd-eang	Cronfa Twf Byd-eang	Gorffennaf 2021
Ecwitiau Marchnadoedd sy'n Datblygu	Cronfa Ecwiti Marchnadoedd sy'n Datblygu	Hydref 2021

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

Ar 30 Medi 2022 mae daliad ecwiti goddefol y Gronfa yn cael ei fuddsoddi yng Nghronfa Olrhain Carbon Isel BlackRock yn unig.

Ar 30 Medi 2022 mae dros 84% o werth y Gronfa bellach wedi'i fuddsoddi mewn PPC neu gronfeydd a gaffaelwyd ar y cyd.

Mae'r Pwyllgor Pensiwn hefyd wedi cymeradwyo buddsoddiad o hyd at 7.5% o werth y Gronfa i bob un o'r Cronfeydd Silewaith Credyd Preifat a Phenagored PCC. Disgwylir i'r buddsoddiadau hyn ddechrau yn gynnar yn 2023.

Mae Cronfa Ecwiti Preifat PPC wedi'i thargeddu i gael ei lansio yn ystod 2023. Rhagwelir na fydd buddsoddiadau ecwiti preifat presennol y Gronfa'n cael eu trosglwyddo i'r Gronfa ond y byddant yn cael eu disodli gan Gronfa PCC wrth iddynt aeddfedu dros y 10-15 mlynedd nesaf. Bydd y gwaith o ddatblygu Cronfa Eiddo PPC yn parhau yn 2023. Ar hyn o bryd nid oes unrhyw benderfyniad wedi'i wneud ynghylch a fydd y Gronfa yn trosglwyddo ei hasedau Eiddo i unrhyw Gronfa Eiddo PPC ond bydd hyn yn cael ei ystyried yn ystod cylch bywyd y Datganiad hwn.

Strwythur a llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru

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

Sefydlwyd Cyd-bwyllgor Llywodraethu sy'n cynnwys un aelod etholedig o bob awdurdod gweinyddu cyfansoddol a bydd yn cael ei gefnogi gan Weithgor Swyddogion.

Mae Cyngor Sir Caerfyrddin yn gweithredu fel Awdurdod Cynnal i ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol i PPC.

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

- Monitro perfformiad Gweithredwr Cronfa Cymru
- Gwneud penderfyniadau ar is-gronfeydd dosbarth asedau ar gael gan y Gweithredwr i weithredu strategaethau buddsoddi unigol yr wyth cronfa
- Darparu atebolrwydd i'r cronfeydd sy'n cymryd rhan ar reoli PPC

- Bod yn gyfrifol am adrodd ar PPC i Lywodraeth y DU a rhanddeiliaid eraill
- Goruchwyllo'r Gweithgor Swyddogion

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

E) Sut mae ystyriaethau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu (ACLI) yn cael eu hystyried

Mae'r Pwyllgor yn ceisio nodi cyfleoedd buddsoddi nad ydynt yn gwrthdaro â'i ddyletswyddau ymddiriedol i geisio dychwelyd gorau posibl, tra'n dymuno ar yr un pryd i ystyried pryderon a materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu (ACLI). Mae'n cydnabod pryderon Cyflogwyr y Gronfa a rhanddeiliaid eraill ynghylch y materion ACLI hyn sydd hyd yma wedi canolbwyntio yn benodol ar newid yn yr hinsawdd. Fel y gwnaeth dros y tair blynedd diwethaf, bydd y Gronfa yn parhau i ddatblygu ei strategaeth fuddsoddi mewn ymateb i'r pryderon ACLI hynny y disgwylir iddynt weld mwy o ffocws ar yr ystyriaethau "C" a "L" er enghraifft thema ymgysylltu ar gyfer Robeco (yr Ymgynghorydd Pleidleisio ac Ymgysylltu PCC) ar gyfer 2023 yw Llafur dan Orfod a Chaethwasiaeth Fodern. Yn amodol ar fod yn gyson â'i ddyletswyddau ymddiriedol ac asesiadau rheolaidd gan y Panel o effaith penderfyniadau buddsoddi, bydd y Pwyllgor yn ystyried gwella ei weithgareddau Buddsoddi Cyfrifol. Bydd hyn yn ymateb i'r cyfleoedd a gyflwynir i'r Gronfa yn y dyfodol, yn enwedig drwy'r PPC, a allai gynnwys:

- Buddsoddi yn y Gronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy y disgwylir iddi gael ei lansio gan y PPC tua diwedd Ch1 2023.
- Ystyried a ddylai'r Gronfa osod ei tharged "Sero Net" ei hun ac os ydyw, yr amserlen y bydd yn cyrraedd y targed hwn.
- Mae'r rhan fwyaf o asedau'r Gronfa bellach wedi'u cronni yng Nghyllideb PPC a chan fod y PPC ar hyn o bryd yn llofnodwr cod Stiwardiaeth y DU a oes unrhyw fuddion o'r Gronfa hefyd yn llofnodi'r cod Stiwardiaeth a fyddai'n cyfiawnhau'r costau ychwanegol sy'n gysylltiedig â'r broses hon
- Parhau i ymgysylltu â rheolwyr buddsoddi a chwmnïau trwy PPC a FFCBALI gyda'r gosb eithaf

o ddadfuddsoddi o gwmnïau sy'n cynrychioli risg ACLI barhaus nad ydynt yn ymateb yn gadarnhaol i ymgysylltiad

- Buddsoddi cadarnhaol mewn cwmnïau sy'n datblygu technoleg lân, er enghraifft drwy Gronfeydd Seilwaith PPC a fydd yn cael ei lansio yn gynnar yn 2023.

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

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

Daeth ymgynghoriad ar gynigion y Tasglu ar gyfer Datgeliadau Ariannol sy'n Gysylltiedig â'r Hinsawdd (TDAH) ar gyfer Cronfeydd CPLIL i ben ym mis Tachwedd 2022. Disgwylir i'r rheoliadau ddod i rym o fis Ebrill 2023 ymlaen gydag Adroddiad Blynyddol cyntaf y Gronfa i gynnwys y datgeliadau hyn, ar gyfer 2023/24, yn cael ei gyhoeddi erbyn 1 Rhagfyr 2024.

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

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

Bydd y Gronfa'n cymryd rhan yn y gwaith o ddatblygu polisiau pleidleisio ac ymgysylltu ar gyfer PPC, drwy Robeco sef Ymgynghorydd Pleidleisio ac Ymgysylltu'r PCC sy'n hyrwyddo safonau uchel o lywodraethu corfforaethol, gan gynnwys tryloywder ac atebolrwydd gan gwmnïau am effeithiau ACLI eu gweithgareddau busnes.



ATODIAD 4

DATGANIAD POLISI CYFATHREBU

Cyflwyniad

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

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

Amcanion Strategaeth Gyfathrebu'r Gronfa yw gwella tryloywder ac atebolrwydd gyda'r cynllun trwy:

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

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

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

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

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

AELODAU'R CYNLLUN

Mae aelodau'r cynllun yn cynnwys:

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

Gwefan y Gronfa

Mae'r Gronfa wedi datblygu gwefan helaeth sy'n nodi rheolau a rheoliadau'r Cynllun mewn fformat syml a hawdd-ei-ddarllen. Mae diweddariadau gwybodaeth ac eitemau newyddion yn cael eu hychwanegu'n gyflym i hysbysu aelodau o unrhyw

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

Adroddiad a Chyfrifon Blynyddol

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

Cylchlythyr

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

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

Datganiad Budd-daliadau Blynyddol

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

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

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

Llenyddiaeth y Cynllun

Mae Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn cynhyrchu ystod eang o lenyddiaeth y

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

Datganiadau Cynnydd Pensiwn

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

Ffigurau Ymddeol

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

Hysbysiadau Statudol

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

Gohebiaeth

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

Cyngor ar Dalu/P60

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

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

DARPAR AELODAU'R CYNLLUN

Taflen y Cynllun

Darperir llyfryn Cynllun i holl ddarpar aelodau'r Cynllun, sy'n esbonio manteision ymuno â'r CPLL.

Anfonir y llyfryn hwn gan y Tîm Adnoddau Dynol pan anfonir contract cyflogaeth at weithwyr newydd.

Gwefan Pensiwnau

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

CYFLOGWYR Y CYNLLUN

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

Fforwm Cyflogwyr Blyneddol

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

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

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

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

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

Adroddiad a Chyfrifon Blynyddol

Paratoir cyfrifon archwiliedig Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ar 31 Mawrth bob blwyddyn a rhoddir copi ar wefan y Gronfa. Mae copi o Adroddiad Blynyddol y Gronfa, sy'n cynnwys y cyfrifon, yn cael ei bostio ar wefan y Gronfa.

Strategaeth Gweinyddu Pensiynau

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

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

Gwefan

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

Diweddariadau

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

Hyfforddiant

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

Bwrdd Pensiynau

Sefydlwyd Bwrdd Pensiynau Lleol y Gronfa ar y 1af Ebrill 2015. Mae'r Bwrdd yn cynnwys tri chynrychiolydd sy'n aelodau cyflogwyr sy'n cyfranogi yn rôl y Bwrdd yn cynorthwyo Rheolwr y Cynllun yn ogystal â Chadeirydd a thri chynrychiolydd Aelod y Cynllun.

Mae holl aelodau'r Bwrdd wedi derbyn sesiwn sefydlu a hyfforddiant priodol a byddant yn cael y newyddion ddiweddaraf am ddatblygiadau cenedlaethol a lleol yn y CPLIL. Mae enwau a manylion cyswllt cynrychiolwyr aelodau Cyflogwyr ar gael ar wefan Cronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro.

CYNRYCHIOLWYR AELODAU

Undebau Llafur

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

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

Bwrdd Pensiynau

Sefydlwyd Bwrdd Pensiynau Lleol y Gronfa ar y 1af Ebrill 2015. Yn ogystal â'r tri chynrychiolydd aelod Cyflogwr a amlinellir uchod a Chadeirydd annibynnol, mae'r Bwrdd hefyd yn cynnwys tri chynrychiolydd aelodau'r cynllun sy'n rhan o rôl y Bwrdd o gynorthwyo Rheolwr y Cynllun. Mae pob aelod o'r Bwrdd wedi derbyn hyfforddiant ac ymsefydlu priodol a bydd yn cael y wybodaeth ddiweddaraf am ddatblygiadau cenedlaethol a lleol yn y CPLIL. Mae enwau a manylion cyswllt cynrychiolwyr aelodau'r cynllun ar gael ar wefan Cronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro.

CYRFF ERAILL

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

Yr Adran Codi'r Gwastad, Tai a Chymunedau

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

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

Grŵp Swyddogion Pensiwn Cymru Gyfan

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

Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)

Ers i'r cynigion ar gyfer Pwll Buddsoddi Cymru gael eu cymeradwyo gan y Gweinidog Llywodraeth Leol ym mis Tachwedd 2016, mae'r Gronfa hon wedi gweithio'n agos gyda Chronfeydd Pensiwn Llywodraeth Leol eraill Cymru i ddatblygu trefniadau buddsoddi mewn partneriaeth penodol. Mae nifer o is-gronfeydd wedi'u lansio ers sefydlu'r PPC ac mae'r gwaith yn parhau i ddatblygu cyfleoedd buddsoddi eraill a rennir, yn enwedig ar gyfer buddsoddiadau amgen. Mae datblygu'r PPC wedi galluogi'r Gronfa i ddatblygu cyfathrebu cyson ar draws meysydd fel Buddsoddi Cyfrifol, a pholisiau Pleidleisio ac Ymgysylltu.

Seminarau

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

GWYBODAETH GYFFREDINOL

Diogelu Data

Er mwyn diogelu unrhyw wybodaeth bersonol a gedwir ar gyfrifiadur, mae Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg wedi'i chofrestru o dan Ddeddf Diogelu Data 2018. Mae hyn yn caniatáu i aelodau wirio bod eu manylion yn gywir. Cyhoeddir Hysbysiadau Preifatrwydd y Gronfa ar wefan y Gronfa Bensiwn.

Menter Twyll Genedlaethol

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

Cyffredinol

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

Adolygu Polisi

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

Sut i gysylltu â ni

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

E-bost: pensions@cardiff.gov.uk

Dros y ffôn: 029 2087 2334

ar agor o ddydd Llun i ddydd Iau
rhwng 8.30am a 5pm,
dydd Gwener 8.30am i 4.30pm

Drwy'r Post: Tîm Pensiynau

Ystafell 345,
Neuadd y Sir,
Glanfa'r Iwerydd,
Caerdydd
CF10 4UW

ATODIAD 5

DATGANIAD CYDYMFFURFIAETH LLYWODRAETHU

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

Dirprwyo Swyddogaethau

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 Corfforaethol 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 Anghydfodau – pennu sut y caiff anghydfodau Aelod y Cynllun eu gweinyddu.
- b) Monitro gweithrediad y polisiau 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. Derbynd adroddiadau archwilio mewnol ac allanol ar y rhain.
- d) Derbynd adroddiadau parhaus gan Gyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau mewn perthynas â'r swyddogaethau gweithredol a dirprwyir.
- e) Darparu sicrwydd annibynnol i aelodau'r Gronfa o ddigonolrwydd rheoli risg a'r amgylchedd rheoli cysylltiedig, sy'n gyfrifol am berfformiad ariannol a pherfformiad nad yw'n ariannol y Gronfa.
- f) Glynu at yr egwyddorion a restrir yng Nghod Ymarfer y Rheolydd Pensiynau ac ymgymryd â'i ddyletswyddau gan gydymffurfio â'r rhwymedigaethau a orfodir arno.
- g) Derbynd hyfforddiant rheolaidd er mwyn galluogi Aelodau Pwyllgor er mwyn gwneud penderfyniadau effeithiol a bod yn hollol ymwybodol o'u cyfrifoldebau statudol ac ymddiriedol a'u rôl stiwardio.
- h) Ystyried unrhyw faterion o gydymffurfio o ran pensiynau a godir gan y Bwrdd Pensiwn Lleol y Gronfa.
- i) Bydd angen i bob Aelod o'r Pwyllgor gyflawni hyfforddiant perthnasol er mwyn cyflawni ei ddyletswyddau'n gywir.

Bwrdd Pensiynau Lleol

Mae cylch gorchwyl y Bwrdd Pensiwn Lleol bellach wedi'i ychwanegu at Gyfansoddiad y Cyngor ac mae fel a ganlyn :-
Cynorthwyo Cyngor Caerdydd fel Rheolwr Cynllun ac Awdurdod Gweinyddu i:

(i) gydymffurfio â rheoliadau'r CPLIL ac unrhyw ddeddfwriaeth arall sy'n ymwneud â llywodraethu a gweinyddu'r cynllun;

(ii) cydymffurfio ag unrhyw anghenion a bennir gan y Rheoleiddiwr Pensiynau mewn perthynas â'r CPLIL; a
(iii) sicrhau bod y cynllun yn cael ei lywodraethu a'i weinyddu'n effeithiol ac yn effeithlon (yn unol ag adrannau 5(1) a (2) o Ddeddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013 a rheoliad 106(1) y Rheoliadau CPLIL

Dirprwyaethau Penodol i Swyddogion Statudol:

FS28

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

Ymglymerir â gweinyddu'r Gronfa Bensiwn gan yr Adran Bensiynau, sydd yn Neuadd y Sir. Gwneir a chofnodir yr holl benderfyniadau arwyddocaol, e.e. ymarfer disgrisiynau 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 bolisiau, 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 Strategaeth Fuddsoddi (DSF) y Gronfa.

Mae'r panel yn cynnwys:

- Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau
- Tri aelod etholedig o Gyngor Dinas Caerdydd
- Un aelod etholedig o Gyngor Bro Morgannwg (statws arsylwi)
- 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 dddod â goblygiadau ar gyfer buddsoddiadau e.e. prisiadau actiwaraid teirblwydd. Mae'r panel yn derbyn cyflwyniadau gan bob rheolwr buddsoddi gweithredol yn flynyddol a hefyd yn cyfweld â rheolwyr sydd ar y rhestr fer pan gaiff mandadau newydd eu dyfarnu.

Cynhelir Fforwm Cyflogwyr yn flynyddol a gwahoddir yr holl gyflogwyr sy'n cyfrannu at y Gronfa.

Mae'r Fforwm yn ystyried Adroddiad a Chyfrifon Blynyddol y Gronfa ac yn derbyn cyflwyniadau ar faterion megis newidiadau o ran rheoliadau a phrisiadau actiwaraid.

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

Cydymffurfio â Chanllaw Statudol

Safon Cydymffurfio	Trefniadau yn eu lle/Camau 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>	<p>Caiff y ddau brif gyflogwr eu cynrychioli ar y Panel Cyngori ar Fuddsoddi (y Panel).</p> <p>Mae cyflogwyr eraill yn cael eu cynrychioli ar y Bwrdd Pensiynau Lleol ac maent yn mynychu'r Fforwm Cyflogwyr blynyddol</p> <p>Ni chaiff aelodau'r Cynllun eu cynrychioli ar y Cynllun neu'r Panel ond cânt eu cynrychioli ar y Bwrdd Pensiynau Lleol ac maent yn mynychu'r Fforwm Undebau Llafur.</p> <p>Mae Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) bellach yn cynnwys Aelod o'r Cynllun nad yw'n pleidleisio</p>	Rhannol	Mae gan y Bwrdd Pensiwn (Is-bwyllgor) gynrychiolwyr o Gyflogwyr ac Aelodau'r Cynllun ond nid pensiynwr nac aelodau gohiriedig
<i>Pan fydd pwyllgor neu banel eilaidd wedi'i sefydlu, bydd y strwythur yn sicrhau cyfathrebu effeithiol ar draws y ddwy lefel.</i>	<p>Ydy</p> <p>Mae cofnodion o gyfarfodydd y Panel a'r Bwrdd Pensiwn Lleol yn eitemau agenda ar gyfer y Pwyllgor Pensiwn.</p>	Ydy	
<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

<p><i>Bod yr holl randdeiliaid allweddol yn cael y cyfle i gael eu cynrychioli o fewn strwythur y prif bwyllgor neu'r eilaidd.</i></p> <p><i>Mae'r rhain yn cynnwys:-</i></p> <p><i>i) awdurdodau sy'n cyflogi (gan gynnwys cyflogwyr nad ydynt yn rhan o gynllun, e.e. cyrff a dderbyniwyd);</i></p> <p><i>ii) aelodau'r cynllun (gan gynnwys aelodau'r cynllun gohiriedig a phensiynwyr);</i></p> <p><i>iii) arsyllwyr proffesiynol annibynnol; ac</i></p> <p><i>iv) ymgynghorwyr arbenigol (ar sail ad-hoc).</i></p> <p><i>Pan fydd aelodau lleyg yn eistedd ar brif bwyllgor neu bwyllgor eilaidd, cânt eu trin yn gyfartal yn nhermau mynediad at bapurau a chyfarfodydd a hyfforddiant a rhoddir cyfle llawn iddynt gyfrannu at y broses o wneud penderfyniadau, gyda neu heb hawliau pleidleisio.</i></p>	<p>Mae'r Pwyllgor yn bwyllgor i'r awdurdod gweinyddu.</p> <p>Mae'r ddau awdurdod unedol yn cyflogi dros 85% o aelodau gweithredol a chânt eu cynrychioli ar y Panel.</p> <p>Nid yw cyflogwyr eraill wedi'u cynrychioli ar hyn o bryd</p> <p>Ni chynrychiolir aelodau'r cynllun ar hyn o bryd</p> <p>Dau ymgynghorydd annibynnol yn mynychu pob cyfarfod Panel</p> <p>Mae gan bob aelod Pwyllgor a Phanel yr un mynediad at bapurau a chyfleoedd hyfforddi.</p>	<p>Rhannol</p> <p>Ydy</p>	<p>Mae gan y Bwrdd Pensiwn (Is-bwyllgor) gynrychiolwyr o Gyflogwyr ac Aelodau'r Cynllun ond nid pensiynwr nac aelodau gohiriedig</p>
--	--	---------------------------	--

Egwyddor C – Dethol a Rôl Aelodau Lleyg

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

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>	Ymarferir Hawliau Pleidleisio ar gyfer y Gronfa hon i raddau helaeth drwy PPC, yn unol â Chronfeydd CPLIL eraill yng Nghymru. Mae'r PPC wedi penodi Robeco fel ei ymgynghorydd pleidleisio ac ymgysylltu a chaiff PCC ddiweddariadau ar weithgaredd pleidleisio ac ymgysylltu gan Robeco. Mae'r WPP yn cynnal adolygiadau rheolaidd o'r polisi pleidleisio.	Rhannol	O ganlyniad i ganolbwyntio buddsoddiadau yng Nghronfeydd PPC, nid yw pleidleisio'n cael ei arfer drwy'r Gronfa.
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 ad-dalu 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	
<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 a'r Bwrdd Pensiynau yn cwrdd bob chwarter cyn dyddiadau'r Pwyllgor Pensiwn. Un o gyfarfodydd y Bwrdd yw cyfarfod ar y cyd gyda'r Pwyllgor	Ydy	
<i>Bod awdurdodau gweinyddu nad ydynt yn cynnwys aelodau lleig yn eu trefniadau llywodraethu ffurfiol yn darparu fforwm y tu allan i'r trefniadau hynny y gellir cynrychioli buddiannau'r rhanddeiliaid allweddol trwyddynt.</i>	Fforwm Cyflogwyr, gan gynnwys Undebau Llafur, yn flynyddol	Ydy	

Egwyddor G – Mynediad			
<i>Yn amodol ar unrhyw reolau yng nghyfansoddiad y cyngor, caiff pob aelod o brif bwyllogor a phanel neu rai eilaidd fynediad cyfartal at bapurau pwyllgor, dogfennau a chyngor a ddaw i'w hystyried mewn cyfarfodydd prif bwyllogor.</i>	Caiff papurau eu dosbarthu i bob aelod Pwyllgor, Bwrdd a Phanel cyn cyfarfodydd. Y targed yw dosbarthu papurau ar gyfer y tri chyfarfod 3 diwrnod gwaith cyn y cyfarfod.	Ydy	
Egwyddor H - Cwmpas			
<i>Bod awdurdodau gweinyddu wedi cymryd camau i ddod â materion y cynllun ehangach o fewn cwmpas eu trefniadau llywodraethu.</i>	Rôl y Pwyllgor yw ystyried yr holl faterion strategol. Mae'r Panel Cyngori ar Fuddsoddi yn ystyried yr holl faterion sy'n berthnasol i faterion buddsoddi tra bod y Bwrdd yn canolbwyntio ar faterion gweinyddu pensiwn. Mae materion ehangach hefyd yn cael eu trafod yn Fforwm y Cyflogwyr.	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>	Mae holl ddogfennau llywodraethu'r Pwyllgor Pensiwn yn cael eu cyhoeddi ar wefan y Cyngor. Mae gwefan y Gronfa yn cynnwys nifer o ddogfennau llywodraethu allweddol gan gynnwys yr Adroddiad Blynyddol a'r Strategaeth Weinydd	Ydy	

Bwrdd Pensiynau Lleol

Mae rhagor o wybodaeth am y Bwrdd Pensiynau Lleol, gan gynnwys Cylch Gorchwyl y Bwrdd, wedi ei chyhoeddi ar wefan y Gronfa: [Y Pwyllgor Pensiynau a'r Bwrdd- Cronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro](#)

Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)

Mae manylion y trefniadau llywodraethu ar gyfer PPC i'w gweld ar wefan PPC: [Cronfa Bensiwn Cymru | Llywodraethu \(partneriaethpensiwncymru.org\)](#)

CHRISTOPHER LEE
CYFARWYDDWR CORFFORAETHOL
ADNODDAU

Chwefror 2023

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 ddaw nwyddau neu wasanaethau i law yn hytrach na phan delir amdanynt.

Rheolaeth Weithredol / Oddefol

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

Mae rheolaeth oddefol yn ddewis cost isel arall lle bydd rheolwyr fel arfer yn cadw stoc yn unol â mynegai a gyhoeddir, megis y FTSE Pob Cyfranddaliad, heb geisio perfformio'n well na ond yn hytrach gadw i fyny â'r mynegai sy'n cael ei dracio.

Actiwari

Ymgynghorydd annibynnol sy'n rhoi cyngor ar hyfywedd hirdymor y Gronfa. Bob tair blynedd mae actiwariad 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 actiwaraidd a wnaed yn y prisiad diweddaraf, neu gan i'r rhagdybiaethau actiwaraidd newid.

Aelod Gweithredol

Cyflogai presennol sy'n cyfrannu at gynllun pensiwn.

Corff Derbyniedig

Sefydliad, y gall ei staff ddod yn aelodau o'r Gronfa drwy rinwedd cytundeb derbyn a wnaed rhwng y Cyngor a'r sefydliad. Mae'n galluogi contractwyr sy'n ymgymryd â gwasanaethau'r Cyngor sydd â chyflogeion yn trosglwyddo i gynnig aelodaeth barhaus o'r Gronfa i'r staff hynny.

Dyrannu Asedau

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

Meincnod

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

Bondiau

Buddsoddiadau, yn bennaf mewn stociau llywodraeth, sy'n gwarantu cyfradd llog sefydlog. Mae'r gwarantau'n cynrychioli benthychiadau 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 ac adneuron â sefydliadau ariannol sy'n ad-daladwy heb gosb ar rybudd o lai na 24 awr.

Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifeg (CIPFA)

CIPFA yw'r prif gorff cyfrifyddu proffesiynol sy'n penderfynu ar safonau cyfrifyddu a safonau adrodd i'w dilyn gan Lywodraeth Leol.

Rhwymedigaethau neu Asedau Wrth Gefn

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

Credydwyr

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

Ceidwad

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

Dyledwyr

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

Aelod wedi'i ohirio

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

Cynllun Budd Diffiniedig (Pensiynau)

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

Cynllun Cyfraniad Diffiniedig (Pensiynau)

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

Deilliad

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

Marchnadoedd sy'n Datblygu

Marchnadoedd stoc cymharol newydd ac anaeddfed ar gyfer ecwitiâu 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

Cyfranddaliadau arferol mewn cwmnïau yn y DU a thramor a fasnechir ar gyfnewidfa stoc gydnabyddedig.

Mae gan randdeiliaid ddi-ddordeb yn elw'r cwmni ac efallai y byddant fel arfer yn pleidleisio mewn cyfarfodydd cyfranddalwyr.

Gwerth Teg

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

Asedau Ariannol

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

Offerynnau Ariannol

Mae offeryn ariannol yn unrhyw gontract sy'n peri ased ariannol un endid a rhwymedigaeth ariannol neu offeryn ecwiti un arall.

Mae'r term 'offeryn ariannol' yn cwmpasu asedau ariannol a rhwymedigaethau ariannol ac mae'n cynnwys yr asedau a'r rhwymedigaethau ariannol symlaf fel symiau derbyniadwy drwy fasnach a symiau taladwy drwy fasnach a'r rhai cymhlethaf fel deilliadau a deilliadau mewnblanedig.

Rhwymedigaethau Ariannol

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

Gwarantau Llog Sefydlog / Bondiau

Buddsoddiadau, y rhan fwyaf ohonynt mewn stociau llywodraeth, sy'n gwarantu cyfradd llog. Mae gan fondiau confensiynol gyfraddau

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

Rheolwr y Gronfa

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

Cronfa Cronfeydd

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

Datganiad Strategaeth Ariannu (DSA)

Mae'r DSA yn ddogfen sy'n mynd i'r afael â'r mater o brif gyfrifoldeb y Gronfa i sicrhau bod gan y gronfa ddigon o asedau i sicrhau y gellir gwneud rhwymedigaethau i dalu buddion pensiwn. Bydd yn anelu at sicrhau diddyledrwydd ac effeithlonrwydd cost hirdymor y Gronfa drwy gymryd golwg darbodus mwy hirdymor ar sut mae'n ariannu ei rhwymedigaethau i dalu budd-daliadau yn y dyfodol. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn paratoi, cynnal a chyhoeddi'r DSA ar ôl gweithredu ar gyngor proffesiynol a ddarperir gan Actiwari'r Gronfa.

Amhariad

Gostyngiad yng ngwerth ased islaw ei werth a ddygwyd ymlaen yn y Fantolen. Ymhlith yr enghreifftiau o ffactorau allai achosi gostyngiad mewn gwerth mae gostyngiadau cyffredinol mewn prisiau, a gostyngiad sylweddol yng ngwerth marchnad ased.

Mynegai

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

Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF)

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

Rhwymedigaethau

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

Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL)

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

Perthnasedd

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

Cronfa Bensiwn

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

Pensiynwr

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

Cronfeydd Cyfun

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

Portffolio

Term cyfunol am yr holl fuddsoddiadau a ddelir mewn cronfa, marchnad neu sector. Mae portffolio ar wahân yn bortffolio o fuddsoddiadau o fath penodol a ddelir yn uniongyrchol yn enw'r buddsoddwr e.e. Bondiau Byd-eang, neu farchnad benodol e.e. ecwitiau'r DU, Ecwitiau Dwyrain Pell.

Addasiadau Cyfnod Blaenorol

Mae'r rhain yn addasiadau materol sy'n berthnasol i gyfnod cynharach sy'n deillio o newidiadau mewn polisiau cyfrifeg neu ar gyfer cywiro gwallau sylfaenol.

Ecwiti Preifat

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

Darpariaethau

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

Partion Cysylltiedig

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

- aelodau o'r teulu agos, neu o'r un aelwyd; a
- phartneriaethau, cwmnïau, ymddiriedolaethau neu endidau eraill lle mae'r unigolyn, neu aelod o'i deulu agos ar yr un aelwyd, â buddiant rheoli.

Dychwelyd

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

Cyflogwyr y Cynllun

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

Corff Cofrestredig

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

Ymddiriedolaeth Unedau

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

Enillion / Colledion nas Gwireddwyd

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



GWYBODAETH YCHWANEGOL

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

<https://www.cronfabensiwncaerdyddarfro.org.uk/>

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

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

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

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

Ystafell y Tîm

Pensiynau 345

Neuadd y Sir

Glanfa'r Iwerydd

Caerdydd

CF10 4UW

Ffôn: **029 2087 2311**

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

Dylid cyfeirio ymholiadau e-bost fel a ganlyn:

Pensiynau Rheoli a Buddsoddi'r Cynllun		
Marc Falconer	Rheolwr Pensiynau	M.Falconer@caerdydd.gov.uk
Pensiynau Rheoli a Buddsoddi'r Cynllun		
Karen O'Donoghue-Harris	Prif Swyddog Pensiynau	KODonoghue-Harris@caerdydd.gov.uk
Ligia Barros	Uwch Swyddog Pensiynau	Ligia.Barros@caerdydd.gov.uk
Amanda Delgado	Uwch Swyddog Pensiynau	ADelgado@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		
Sian Payne	Cyfrifydd	SiPayne@caerdydd.gov.uk