



CRONFA BENSIYNAU CAERDYDD A BRO MORGANNWG

ADRODDIAD BLYNYDDOL A CHYFRIFON

2018/19

Crynodeb Gweithredol	2
Adroddiad Rheolaeth a Gweinyddu	3
Gweinyddu'r Gronfa	6
Adroddiad Polisi a Pherfformiad Buddsoddiadau	8
Perfformiad Buddsoddiadau	11
Datganiad Actwaraidd	13
Datganiad yr Archwilydd	14
Cyfrif Cronfa	17
Datganiad Asedau Net	18
Nodiadau i'r Gyfrifon	19
Atodiad 1: Data Buddsoddi	36
Atodiad 2: Datganiad Strategaeth Ariannu	38
Atodiad 3: Datganiad Strategaeth Buddsoddi	60
Atodiad 4: Datganiad Cydymffurfio â Llywodraethu	69
Rhestr Termau	78
Gwybodaeth Ychwanegol	83
Atodiad 4: Datganiad o'r Polisi Cyfathrebu	72

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

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

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

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

Cododd asedau'r Gronfa Bensiynau gan 5.4% yn ystod 2018/19, o £2.067 biliwn i £2.178 biliwn. Roedd marchnadoedd buddsoddi yn anwadal dros y flwyddyn oherwydd ansicrwydd economaidd a gwleidyddol. Aeth teimladau'r buddsoddwyr o optimistaidd ym mis Ebrill a Mai i besimistaidd tuag at ddiwedd 2018, ac yn ôl i optimistaidd yn chwarter cyntaf 2019. Yr enillion ar gyfer y flwyddyn oedd 5.1% yn erbyn enillion meincnod o 5.7%. Dros y tymor hwy mae elw ar fuddsoddiadau'r Gronfa wedi bod yn 8% y flwyddyn ar gyfartaledd.

Parhaodd wyth awdurdod y gronfa LGPS yng Nghymru i wneud cynnydd yn ystod y flwyddyn yn natblygiad Partneriaeth Pensiynau Cymru (WPP) a gafodd ei sefydlu yn 2017 er mwyn goruchwyllo cronni buddsoddiadau'r cronfeydd. Cymeradwywyd Cynllun Cytundebol Awdurdodedig (ACS) y WPP gan yr FCA ym mis Gorffennaf 2018 a lansiwyd y cronfeydd cyntaf a gronwyd ym mis Ionawr 2019. Ni gyfranogodd Caerdydd yn y tranche hwn, fodd bynnag caiff rhagor o gronfeydd eu lansio yn ystod 2019/20. Mae'r WPP yn datblygu Polisi Buddsoddi Cyfrifol er mwyn materion o bryder a rennir ond bydd pob cronfa yn parhau i fod yn gyfrifol am ei strategaeth buddsoddi a'i dyraniad asedau ei hun.

Yn ystod y flwyddyn gwnaed cynnydd wrth ddatblygu Polisi Buddsoddi ar gyfer Newid yn yr Hinsawdd mewn ymateb i ymrwymiad y Cyngor i weithio gyda'r Pwyllgor Pensiynau i ystyried gwaredu buddsoddiadau rhag cwmnïau tanwydd ffosil. Comisiynwyd dadansoddiad effaith carbon buddsoddiadau'r Gronfa er mwyn gosod meincnod y gellir mesur effaith y newidiadau i'r strategaeth buddsoddi yn ei erbyn. Ystyriwyd cynigion ar gyfer mynd i'r afael â'r mater hanfodol hwn gan y Pwyllgor Pensiynau a'r Bwrdd Pensiynau Lleol ym mis Ionawr 2019 a chânt eu datblygu ymhellach yn ystod 2019/20.

Mae amcanion allweddol y Gronfa'n dal i gynnig gwasanaeth effeithiol ac effeithlon i bron 41,000 o gyflogeion sy'n cyfrannu ati, pensiynwyr ac aelodau gohiriedig, ac i leihau'r baich ariannol ar gyflogwyr sy'n cyfrannu yn yr hirdymor.

Yn olaf mae'r Datganiad Llywodraethu Blyneddol ar gyfer Cyngor Caerdydd yn cynnwys datganiadau adolygiad ar draws pob gwasanaeth, gan gynnwys trefniadau'r Gronfa Bensiwn. Mae Cynllun Gweithredu hefyd yn gynnwysedig er mwyn mynd i'r afael ag unrhyw faterion llywodraethu a nodir ac mae'r ddogfen ar gael ar wefan y Cyngor yn y cyfeiriad canlynol:

<https://www.cardiff.gov.uk/CYM/Eich-Cyngor/Cyllid-y-cyngor/Rheoli-Cyllid-y-Cyngor/Pages/default.aspx>

Christopher Lee
Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau

RHEOLWYR A CHYNGHORWYR Y CYNLLUN

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

Pwyllgor Pensiynau

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

Dyma aelodau'r flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2019:

Y Cyng. C. Weaver	(Cadeirydd)
Y Cyng. D. Ali	
Y Cyng. N. Howells	
Y Cyng. G. Thomas	
Y Cyng. C. Lay	(o Dachwedd 2018)

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

Panel Ymgynghorol ar Fuddsoddi

Caiff y Pwyllgor a'r Cyfarwyddwr Corfforaethol – Adnoddau eu cynghori ar faterion buddsoddi gan y Panel Ymgynghorol ar Fuddsoddi.

Aelodau'r Panel yn ystod y flwyddyn i 31 Mawrth 2019 oedd:

Y Cyng. C. Weaver	(Cadeirydd) Aelod Cabinet dros Gyllid, Moderneiddio a Pherfformiad, Cyngor Caerdydd
Y Cyng. N. Howells	Aelod, Cyngor Caerdydd
Y Cyng. G. Thomas	Aelod, Cyngor Caerdydd
Mr. S. Bates	Ymgynghorydd Annibynnol
Ms. C. Burton	Ymgynghorydd Annibynnol
Mrs. C. Salter	Cyfarwyddwr Corfforaethol – Adnoddau, Cyngor Dinas Caerdydd (tan 10 Mawrth 2019)
Mr. C. Lee	Cyfarwyddwr Corfforaethol – Adnoddau, Cyngor Dinas Caerdydd (o 11 Mawrth 2019)

Bwrdd Pensiynau Lleol

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

Dyma'r aelodau rhwng 1 Ebrill 2018 a 31 Mawrth 2019:

Mr. Michael Prior	Cadeirydd Annibynnol
Cynrychiolwyr Cyflogwyr:	
Mr. David Llewellyn	Cyfarwyddwr Cyllid, Prifysgol Metropolitan Caerdydd
Mrs. Carys Lord	Pennaeth Cyllid, Cyngor Bro Morgannwg
Y Cyng. Christine Priday	Aelod, Cyngor Cymuned Pentyrch
Cynrychiolwyr Aelodau'r Cynllun:	
Mr. Kenneth Daniels	Enwebai GMB
Mr. Peter King	Enwebai Unison
Mrs. Hilary Williams	Enwebai Unison

Rheolwyr Buddsoddiadau

Aberdeen Standard	Bondiau Byd-Eang Ecwiti yn y Marchnadoedd sy'n Datblygu Eiddo yn y DU
BlackRock Investment Management	Ecwiti yn y DU (wedi'u mynegeo) Ecwiti yn UDA (wedi'u mynegeo) Eiddo yn y DU
State Street Global Advisors	Ecwiti yn Ewrop (gweithredol)
Invesco Perpetual	Ecwiti yn y DU (gweithredol)
JP Morgan Asset Management	Ecwiti yn y DU (gweithredol)
Majedie Asset Management	Ecwiti yn y DU (gweithredol)
Nikko Asset Management	Ecwiti yn Siapan (gweithredol)
Schroders Investment Management	Ecwiti yn Asia a'r Cefnfor Tawel (ac eithrio Siapan) (gweithredol) Eiddo yn y DU
UBS	Eiddo yn y DU
CBRE	Eiddo Byd-eang
Capital Dynamics	Ecwiti Preifat
HarbourVest	Ecwiti Preifat
Pantheon	Ecwiti Preifat
Mesirow	Rheoli Arian Cyfred

Ymgynghorwyr Proffesiynol

Ymgynghorwyr proffesiynol y Gronfa yn ystod y flwyddyn oedd:

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

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

Mae'r tabl isod yn rhoi crynodiad o nifer y cyflogwyr gweithredol a'r rhai nad yw'n cyfrannu bellach i'r Gronfa ar 31 Mawrth 2019:

	Gweithredol	Nad yw'n cyfrannu bellach	Cyfanswm
Cyrff Rhestredig	17	12	29
Cyrff a Dderbyniwyd	28	26	54
Cyfanswm	45	38	83

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

Mae Aelodaeth y Gronfa wedi ei chrynhof yn Nodyn 6 y cyfrifon. Yn ychwanegol i'r cyfranwyr, y pensynwyr a'r aelodau sydd â buddion gohiriedig, o 31 Mawrth 2019 roedd 3,222 o rai oedd wedi adael heb wneud penderfyniad h.y. aelodau y byddai ad-daliad cyfraniadau neu drosglwyddiad allan yn ddyledus iddynt.

Cwyd incwm y gronfa o enillion ar fuddsoddiadau a chyfraniadau gan gyflogwyr a chyflogeion. Gosodir cyfraddau cyflogeion yn genedlaethol yn dibynnu ar dâl pensiynadwy aelod. Yn ystod 2018/19 dyma'r bandiau cyfraniadau:

Band	Tâl Blynnyddol	Cyfradd Cyfraniadau
1	Up to £14,400	5.5%
2	£14,401 to £22,500	5.8%
3	£22,501 to £36,500	6.5%
4	£36,501 to £46,200	6.8%
5	£46,201 to £64,600	8.5%
6	£64,601 to £91,500	9.9%
7	£91,501 to £107,700	10.5%
8	£107,701 to £161,500	11.4%
9	£161,501 or more	12.5%

Dyma'r bandiau ar gyfer 2019/20:

Band	Tâl Blynnyddol	Cyfradd Cyfraniadau
1	Up to £14,100	5.5%
2	£14,101 to £22,000	5.8%
3	£22,001 to £35,700	6.5%
4	£35,701 to £45,200	6.8%
5	£45,201 to £63,100	8.5%
6	£63,101 to £89,400	9.9%
7	£89,401 to £105,200	10.5%
8	£105,201 to £157,800	11.4%
9	£157,801 or more	12.5%

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

Cynydd Pensiynau

Mae pensiynau'n destun cynnydd gofynnol blyneddol a bennir gan y cynnydd yn y Mynegai Prisiau Cwsmeriaid yn ystod y deuddeg mis a ragflaenodd y mis Medi blaenorol. Mae'r cynnydd yn daladwy gan y Gronfa, gyda chynnydd yn y dyfodol wedi'i amcangyfrif ym mhob prisiant a gynhelir bob tair blynedd. Caiff unrhyw amrywiadau eu haddasu mewn prisiannau dilynol drwy gyfradd cyfraniadau cyflogwr diwethaf y pensiynwr cyn iddo ymddeol. Daw'r cynnydd i rym yn wythnos lawn gyntaf pob blwyddyn ariannol. Y cynydd yn 2018/19 oedd 3% a'r cynydd yn 2019/20 fydd 2.4%.

Mae buddiannau CARE y mae aelodau gweithredol y Gronfa wedi eu cronni ers 1 Ebrill 2014 hefyd yn destun newidiadau blyneddol yn gysylltiedig â'r CPI. Ailbrisiwyd y cyfrifon pensiwn a ddaeth ymlaen ar ddechrau'r flwyddyn ariannol gan 3% ac ailbrisiwyd y cyfrifon a aeth ymlaen i 2018/19 gan 2.4% ar 1 Ebrill 2019.

Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (AVC)

Prudential Assurance yw darparwr AVC y Gronfa o hyd. Maent yn cynnig gwybodaeth trwy eu gwefan <https://www.pru.co.uk/rz/localgov/> ac o bryd i'w gilydd meant yn cynnig sesiynau cynllunio ymddeoliad i aelodau'r Gronfa.

Gweinyddu

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

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

PWERAU BUDDSODDI

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

AMCAN BUDDSODDI

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

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

Cwblhawyd ymarfer gwerthusiad actiaraidd 2016 ym mis Mawrth 2017. Mae'r Adroddiad Gwerthuso ar gael ar wefan Cyngor Dinas Caerdydd

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

Mae'r Datganiad Strategaeth Cyllido (DSC) a gymeradwywyd ym mis Mawrth 2017 wedi ei gynnwys yn yr adroddiad hwn fel Atodiad 2. Caiff y DSC ei adolygu yn ystod 2019/20 yn gysylltiedig â gwerthuso actiaraidd 2019.

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

RHEOLI'R GRONFA

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

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

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

Strwythurir y gwaith o reoli'r Gronfa ar sail arbenigaeth, gyda rheolwyr unigol yn cael eu neilltuo i sectorau neu ardaloedd daearyddol penodol (gweler isod restr o reolwyr a'u cyfrifoldebau). Lle y bo'n bosibl, rhoddir targed perfformiad clir i bob rheolwr, ond yn gyffredinol caiff hefyd ryddid sylweddol o ran sut i gyflawni targedau. Cyfloga'r Gronfa geidwad byd-eang i sicrhau diogelwch yr holl asedau rhodd elusennol di-arian cyhoeddus, ac i reoli'r gwaith o ddelio â chyfnwidiadau ac adennill trethi. Rheolir gwaith yn ymwneud â gwarchod ecwiti preifat, ymddiriedolaethau unedau eiddo ac arian parod yn fewnol, gan nad yw'r asedau hyn yn cael eu masnachu'n gyhoeddus.

Y prif fath o wariant buddsoddiad yw ffioedd rheoli sy'n cynnwys cyfuniad o ffioedd ad valorem (amrywio â gwerth yr arian a reolir) a ffioedd perfformiad. Amrywia ffioedd gwarchodaeth yn dibynnu ar nifer y trafodion buddsoddi a wneir gan reolwyr y gronfa. Cwyd ffioedd i ymgynghorwyr y Panel yn unol â thâl y Prif Swyddogion. Ers 2015/16 mae'r canllaw cyfrifon yn mynnu bod ffioedd rheoli i'w cyfrif fel gwariant ar fuddsoddiadau hyd yn oed os cânt eu tynnu allan o'r enillion buddsoddi. Y ffioedd Rheoli (gan gynnwys ffioedd y Ceidwad) ar gyfer 2018/19 oedd £6.8m.

DATGANIAD STRATEGAETH BUDDSODDI

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

Mae'r Datganiad Strategaeth Buddsoddi perthnasol ar gyfer 2018/19 wedi ei gynnwys yn yr adroddiad hwn fel Atodiad 3. Mae'r DSB presennol ar gael ar wefan y Gronfa drwy'r ddolen ganlynol:

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

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

MEINCNOD Y GRONFA A DYRANIAD STRATEGOL YR ASED AU

Mae'r Gronfa wedi cytuno ar ei feincnod a'i Amcan 'neilltuol', yn seiliedig yn wreiddiol ar rannu dyraniadau asedau yn 75% Ecwiti a 25% Bondiau. Pennwyd hyn i sicrhau bod polisi dyrannu asedau'r Gronfa'n adlewyrchu ei nodweddion rhwymedigaeth ei hun ac nid lefel gyfartalog grŵp cymheiriaid. Fe'i cynlluniwyd hefyd i leihau, neu o leiaf sefydlogi, cyfraniadau gan gyflogwyr yn y dyfodol ac i osgoi amrywiadau mawr. Adolygwyd y dyraniad ym mis Medi 2017 ac yn sgil cyngor gan y Panel Buddsoddi Ymgynghorol, cymeradwyodd y Pwyllgor Pensiynau strategaeth ddiwygiedig yn ailddyrannu 9% o gyfanswm yr asedau o Ecwiti i Fondiau. Gweithredwyd y strategaeth newydd ym mis Tachwedd 2017.

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

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

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

Yn ystod 2018/19, cyfanswm elw'r Gronfa (ar ôl talu ffioedd) oedd 5.1%, 0.6% o dan yr elw a feincnodir ar gyfer y Gronfa, sef 5.7%.

Cymharodd perfformiad portffolios y rheolwyr yn 2018/19 â'u meincnodau a'u targedau fel a ganlyn:

Rheolwr	Mandad (targed yn erbyn meincnod)	Elw Meincnod (%)	Targed Portffolio (%)	Elw Portffolio (%)
Aberdeen Standard	Bondiau Byd-eang (+1%)	2.9	3.9	3.0
BlackRock	Ecwiti y DU (goddefol)	6.4	6.4	6.4
BlackRock	Ecwiti yn UDA (goddefol)	17.7	17.7	17.9
State Street	Ecwiti Ewropeaidd (+2%)	2.7	4.7	-0.6
Nikko	Ecwiti Siapan (+3%)	-1.8	1.2	-3.7
Schroders	Ecwiti Asia - Cefnfor Tawel (+3%)	4.0	7.0	6.9
Aberdeen Standard	Ecwiti Marchnadoedd sy'n Dayblygu (+3%)	0.1	3.1	2.8
Invesco	Ecwiti yn y DU (anghyfyngedig)	6.4	N/A	-4.1
JP Morgan	Ecwiti yn y DU (anghyfyngedig)	6.4	N/A	1.6
Majedie	Ecwiti yn y DU (+2%)	6.4	8.4	3.9
Cronfeydd Ecwiti Preifat (28)	Ecwiti Preifat Byd-eang	6.4	6.4	16.4
Cronfeydd Eiddo yn y DU (4)	Eiddo yn y DU	4.8	4.8	3.5
CBRE	Eiddo Byd-eang (elw absoliwt o 10%)	N/A	10.0	12.7

Dychwelodd buddsoddiadau goddefol y Gronfa enillion cadarnhaol sylweddol yn unol â'u meincnodau marchnad, ond cafodd y rhan fwyaf o reolwyr ecwiti gweithredol y Gronfa gryn drafferth yn dod o hyd i berfformiad gwell mewn amgylchiadau marchnad nad oedd yn ffafrio eu strategaethau dewis stoc.

Parhaodd daliadau Ecwiti Preifat y Gronfa i ddychwelyd enillion sylweddol. Siomedig oedd yr enillion o Eiddo DU ac roedd perfformiad cronfeydd eiddo unigol yn amrywio am fod rhai rheolwyr mewn gwell sefyllfa nag eraill i wireddu enillion gyda'r symud i ffwrdd o ganolfannau siopa manwerthu i siopa ar-lein.

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

Perfformiad y Gronfa yn y Tymor Hwyl

Mesurir elw cyffredinol y Gronfa Bensiynau orau yn yr hirdymor. Dros y degawd diwethaf sicrhodd y Gronfa elw o 10.5% bob blwyddyn o gymharu â meincnod o 10.6%. Gan ddefnyddio 2018/19 fel blwyddyn 'sail', roedd elw cymharol dros gyfnodau gwahanol fel a ganlyn:

	Cronfa % y.f.	Meincnod % y.f.
1 Flwyddyn (2018/19)	3.2	2.5
3 Blynedd (2016/19)	9.6	10.0
5 Mlynedd (2014/19)	7.8	8.1
10 Mlynedd (2009/19)	10.5	10.6

Cyflwyniad

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

Sefyllfa Actiwaraid

1. Dangosodd y prisiant ar 31 Mawrth 2016 fod cymhareb ariannu'r Gronfa wedi gwella ers y prisiant diwethaf, gyda gwerth marchnad asedau'r Gronfa ar 31 Mawrth 2016 (o £1.653 miliwn) yn cwmpasu 85% o rwymedigaethau, a alluogodd, yn achos aelodaeth cyn 1 Ebrill 2014, aelodaeth i gyfranwyr cyfredol i'r Gronfa ar gyfer cynyddiadau i dâl pensiynadwy yn y dyfodol.
2. Dangosodd y prisiant hefyd lefel gyfartalog y cyfraniadau i'w talu gan gyflogwyr cyfranogol o 1 Ebrill 2017 oedd:
 - 16.6% o dâl pensiynadwy. Dyma'r gyfradd a gyfrifwyd fel digonol, ynghyd â chyfraniadau a dalwyd gan aelodau, i dalu rhwymedigaethau sy'n deillio o wasanaethu ar ôl y dyddiad prisio (y brif gyfradd).

Hefyd

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

Byddai hyn yn ensynio cyfradd gyfranogol cyflogwyr gyfartalog o tua 23.0% o dâl pensiynadwy os arhosa'r aelodaeth yn sefydlog gan fwyaf a bod cyflogres yn cynyddu 3.0% y flwyddyn.

3. Yn ymarferol, caiff sefyllfa pob Cyflogwr unigol neu grŵp o Gyflogwyr ei hasesu ar wahân a phennir cyfraniadau yn adroddiad Aon Hewitt dyddiedig 31 Mawrth 2017 (yr "adroddiad prisio actiwaraid"). Yn ogystal â'r cyfraniadau uchod, gwneir taliadau i dalu rhwymedigaethau ychwanegol sy'n deillio o ymddeol yn gynnar (heblaw am ymddeol oherwydd salwch) i'r Gronfa gan gyflogwyr.
4. Roedd y cynllun ariannu a fabwysiadwy wrth asesu cyfraniadau pob cyflogwr unigol neu grŵp o gyflogwyr yn unol â'r Datganiad Strategaeth Gyllido. Cytunwyd ar ymagweddau gwahanol wrth weithredu cynnydd mewn cyfraniadau a chyfnodau adfer Cyflogwyr unigol gyda'r Awdurdod Gweinyddu gan adlewyrchu amgylchiadau'r Cyflogwyr.
5. Cynhaliwyd y prisiant wrth ddefnyddio'r dull actiwaraid uned a ragfyneir i'r rhan fwyaf o gyflogwyr a'r prif ragdybiaethau actiwaraid a ddefnyddiwyd ar gyfer asesu'r targed ariannu a'r cyfraddau cyfrannu oedd fel a ganlyn:

Cyfradd ostyngol ar gyfer cyfnodau gwasanaeth	
Targed y corff cofrestredig/ cyllid gogynnwys	4.6% y flwyddyn
Targed cyllid y corff amddifad	4.6% y flwyddyn
Cyfradd ostyngol ar gyfer cyfnodau gadael gwasanaeth	
Targed y corff cofrestredig/ cyllid gogynnwys	4.6% y flwyddyn
Targed cyllid y corff amddifad	2.5% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd tâl	3.0% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd cyfrifon pensiwn	2.0% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd mewn pensiynau wrth dalu (sydd dros y Pensiwn Sylfaenol Gwarantiedig)	2.0% y flwyddyn

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

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

	Dynion	Menywod
Pensiynwyr cyfredol 65 oed ar y dyddiad prisio	22.4	24.8
Pensiynwyr y dyfodol 45 oed ar y dyddiad prisio	23.0	25.9

Prisiwyd yr asedau ar werth y farchnad.

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

- Mae'r canlyniadau prisio a grynhoir uchod yn seiliedig ar y sefyllfa ariannol a lefelau'r farchnad ar y dyddiad prisio, 31 Mawrth 2016. O ganlyniad nid yw'r canlyniadau'n sicrhau lwfans ar gyfer newidiadau sydd wedi digwydd cyn y dyddiad prisio.
- Llofnodwyd yr adroddiad prisio actiwaraid ffurfiol a'r dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau a nodir yn y cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar gyfer y cyfnod 1 Ebrill 2017 i 31 Mawrth 2020 ar 31 Mawrth 2017. Oni bai am yr hyn a ganiateir neu sy'n ofynnol gan y Rheoliadau, caiff cyfraddau cyfraniadau eu hadolygu yn y prisiant actiwaraid nesaf o'r Gronfa sy'n ddyledus ar 31 Mawrth 2019 yn unol â Rheoliad 62 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.
- Ers y dyddiad y llofnodwyd yr adroddiad prisio, bu nifer o ddatblygiadau parthed y Cynllun Pensiwnau Llywodraeth Leol (CPLIL):
 - Cynnydd o ran Lleiafswm Pensiwn a Warentir (GMPs):**
Mae Trysorlys Ei Mawrhydi, yn ei ymateb i'r ymgynghoriad ar fynegeio a chydraddoli'r Lleiafswm Pensiwn a Warentir (GMP) mewn cynlluniau sector cyhoeddus, wedi cyhoeddi'r bwriad i ymestyn y mynegeio o'r GMP i'r sawl a fydd yn bwrw Oedran Pensiwn y Wladwriaeth cyn neu ar ôl 5 Ebrill 2021 (5 Rhagfyr 2018 yn flaenorol). Ni wnaed unrhyw ddarpariaeth ar gyfer y cyfnod ymestyn dan sylw yn y canlyniadau prisio gan fod yr adroddiad prisio actiwaraid wedi'i gymeradwyo cyn y cyhoeddiad, ond nid oes disgwyl i'r cynnydd o ran atebolrwydd fod yn un materol berthnasol. Yn ogystal, ar 26 Hydref 2018 penderfynodd yr Uchel Lys yn achos Grŵp Bancio Lloyds fod gofyn i gynlluniau gydraddoli buddion aelodau gwrywaidd a benywaidd ar gyfer effaith GMPau nad ydynt yn gyfartal. Ein dealltwriaeth yw na fydd hyn yn newid ymagwedd Trysorlys Ei Mawrhydi i gydraddoli GMPau yn y CPLIL.
 - Proses Rheoli Costau a barn McCloud:**
Mae deddfwriaeth yn gofyn i Drysorlys Ei Mawrhydi a Bwrdd Ymgynghorol CPLIL ymgymryd â phrisiannau cyfnodol i fonitro cost y CPLIL er mwyn sicrhau ei fod yn parhau yn cynaliadwy ac yn fforddiadwy. Dangosodd canlyniadau cychwynnol o Fwrdd Ymgynghori'r Cynllun y byddai gofyn am welliannau lleihad mewn cyfraniadau aelodau. Fodd bynnag cafodd y broses rheoli costau ei hoedi yn dilyn dyfarniad y Llys Apêl fod y trefniadau trawsnewidiol yng Nghynllun Pensiwn y Barnwyr (McCloud) a Chynllun Pensiwn y Diffoddwyr Tân (Sergeant) yn gwahaniaethu ar sail oedran; gallai'r achosion hyn fod â goblygiadau yn y dyfodol ar gyfer y CPLIL (o bosibl yn codi'r

rhwymedigaethau) a gafodd trefniadau trawsnewidiol hefyd pan gafodd y cynllun newydd ei gyflwyno yn effeithiol o fis Ebrill 2014.

9. Mae prisiant actiwaraid y Gronfa ar 31 Mawrth 2019 yn mynd rhagddo ar hyn o bryd ac mae'r Rheoliadau yn gofyn i'r adroddiad ffurfiol ar y prisiant a'r Dystysgrif Ardrethi sy'n rhestru cyfraniadau gan gyflogwyr cyflogwyr yn dechrau o 1 Ebrill 20 i'w gymeradwyo erbyn 31 Mawrth 2020. Mae gwerthoedd asedau wedi cynyddu ers 2016, sydd ar ei ben ei hun wedi arwain at welliant yn y lefel cyllido oherwydd enillion buddsoddi a ragdybir. Bydd gwerthoedd atebolrwydd a chyfraniadau gan gyflogwyr, yn ogystal â chael eu heffeithio gan yr eitem a restrir ym mharagraff 8 uchod, yn dibynnu ar ffactorau aelodaeth, newidiadau i ddisgwyliadau o enillion yn y dyfodol a rhagdybiaethau eraill (gan gynnwys lwfans ar gyfer arafu o ran gwelliannau hirhoedledd) ac unrhyw newidiadau i strategaeth ariannu a wnaed fel rhan o brisiad 2019.
10. Lluniwyd y Datganiad gan yr Actiwari presennol i'r Gronfa, Aon, i'w gynnwys yng nghyfrifon y Gronfa. Mae'n rhoi crynodeb o ganlyniadau prisiant actiwaraid 31 Mawrth 2016. Mae'r prisiant yn gipolwg ar y sefyllfa gyllido ar y dyddiad prisio ac fe'i defnyddir i asesu lefel y cyfraniadau sydd eu hangen yn y dyfodol.

Ni ellir ystyried y datganiad hwn heb gyfeirio at yr adroddiad prisio actiwaraid ffurfiol sy'n manylu'n llawn ar gyd-destun a chyfyngiadau'r prisiant actiwaraid.
11. Mae'r adroddiad ar y prisiant actiwaraid ar gael ar wefan y Gronfa yn y cyfeiriad canlynol: <https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/cy/amdanom-ni/adroddiadau-gwerthuso-actiwaraid/>

Nid yw Aon yn derbyn unrhyw gyfrifoldeb neu rwymedigaeth i unrhyw barti oni bai am ein cleient, Cyngor Dinas Caerdydd, Awdurdod Gweinyddu'r Gronfa, o ran y datganiad hwn.

Aon Hewitt Limited

Mai 2019

Datganiad yr archwiliwr annibynnol am Archwilydd Cyffredinol Cymru i aelodau Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd fel awdurdod gweinyddu ar gyfer cronfa bensiwn Bro Morgannwg ar yr Adroddiad Blynyddol. "

Yr wyf wedi archwilio cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn adroddiad blynyddol 2018-19 o Gronfa Bensiwn Caerdydd ar gyfer Bro Morgannwg i ganfod a ydynt yn gyson, ym mhob ffordd berthnasol, â Chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig wedi'i gynnwys yn y datganiad o gyfrifon a luniwyd gan Gyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2019 a awdurdodwyd i'w gyhoeddi ar 12 Medi 2019. 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 Bro Morgannwg yn gyson, ym mhob agwedd faterol, â Chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn y datganiad o gyfrifon Cynhyrchwyd gan Gyngor Sir Dinas a Chyngor Caerdydd am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2019 a awdurdodwyd i'w gyhoeddi ar 12 Medi 2019 a rhoddais farn ddiamod arnynt. Nid wyf wedi ystyried effeithiau unrhyw ddigwyddiadau rhwng y dyddiad y rhoddais fy marn ar gyfrifon y gronfa bensiwn sydd wedi'u cynnwys yn natganiad o gyfrifon y gronfa bensiwn 13 Medi 2019 a dyddiad y datganiad hwn.

Priod gyfrifoldebau'r awdurdod gweinyddu ac Archwilydd Cyffredinol Cymru

Yr awdurdod gweinyddu, Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd, sy'n gyfrifol am baratoi'r adroddiad blynyddol. Fy nghyfrifoldeb i yw adrodd fy marn ar a yw cyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn yr adroddiad blynyddol yn gyson, ym mhob ffordd berthnasol, â Chyfrifon y gronfa bensiwn a'r nodiadau cysylltiedig sydd wedi'u cynnwys yn y datganiad o gyfrifon y Gronfa bensiwn. Rwyf hefyd yn darllen y wybodaeth arall a gynhwysir yn yr adroddiad blynyddol ac yn ystyried y goblygiadau i'm hadroddiad os byddaf yn dod yn ymwybodol o unrhyw gamddatganiadau amlwg neu anghysondebau perthnasol â Chyfrifon y gronfa bensiwn. Mae'r wybodaeth arall hon yn cynnwys y crynodeb gweithredol, adroddiad naratif, yr adroddiad rheoli a gweinyddu, y polisi buddsoddi a'r adroddiad perfformiad a'r datganiad actiwaraid.

Anthony J Barrett
Dros ac ar ran Archwilydd Cyffredinol Cymru
Tachwedd 2019

24 Heol y Gadeirlan
Caerdydd
CF11 9LJ

2017/18 £000		Nodyn	2018/19 £000
	Trafodion gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol â'r gronfa		
	Cyfraniadau		
(65,638)	Gan gyflogwyr	7	(69,768)
(17,675)	Gan gyflogwyr	7	(18,626)
(1,088)	Trosglwyddiadau grŵp o gynlluniau neu gronfeydd eraill		(5,168)
(3,846)	Trosglwyddiadau unigol o gynlluniau neu gronfeydd eraill		(6,719)
(2,633)	Incwm arall (taliadau wedi'u cyfalafu a llog ar gyllid ddiffyg)		(2,825)
(90,880)			(103,106)
	Buddion sy'n daladwy		
62,507	Pensiynau	8	65,790
14,256	Cyfundaliadau, grantiau a thaliadau eraill	8	18,134
	Taliadau i ymadawyr ac ar eu rhan		
114	Ad-daliadau		188
9,694	Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau neu gronfeydd eraill		67
6,315	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau neu gronfeydd eraill		7,397
92,886			91,576
2,006	(Ychwanegiaedau)/diddyfniadau net o drafodion gydag aelodau'r Gronfa		(11,530)
7,902	Treuliau rheoli	9	8,083
9,908	(Ychwanegiaedau)/diddyfniadau net gan gynnwys treuliau rheoli'r gronfa		(3,447)
	Enillion o'r buddsoddiadau		
(21,247)	Incwm buddsoddi	10	(27,498)
(53,567)	Newid o ran gwerth y buddsoddiadau ar y farchnad	11a	(80,299)
(74,814)	Enillion net o'r buddsoddiadau		(107,797)
(64,906)	(Cynnydd)/lleihad net yn y Gronfa yn ystod y flwyddyn		(111,244)
(2,001,678)	Asedau net agoriadol y cynllun		(2,066,584)
(2,066,584)	Asedau net cloi y cynllun		(2,177,828)

Datganiad Asedau Net

2017/18 £000		Note	2018/19 £000
2,011,844	Buddsoddiadau ar werth y farchnad	11	2,112,376
37,826	Arian parod (gan gynnwys deilliadau) ac enillion o fuddsoddi sy'n daladwy	11	51,029
2,049,670	Cyfanswm y buddsoddiadau		2,163,405
153	Treth y DU a thramor		42
4,716	Cyfraniadau sy'n daladwy gan gyflogeion a chyllid diffyg		4,845
278	Dyledwyr amrywiol		443
2,152	Costau straen pensiwn sy'n daladwy o fewn un flwyddyn		2,177
7,299	Cyfanswm yr asedau cyfredol		7,507
8,922	Cyllid diffyg (cyn-gyflogwyr)		6,947
2,794	Costau straen pensiwn sy'n daladwy ar ôl un flwyddyn		2,560
11,716	Cyfanswm yr asedau nad ydynt yn rhai cyfredol		9,507
(838)	Buddion heb eu talu		(426)
(1,263)	Credydwywr amrywiol		(1,358)
0	Darpariaeth - grantiau marwolaeth	19	(105)
(2,101)	Cyfanswm yr ymatebolrwydd cyfredol		(1,889)
0	Darpariaeth - grantiau marwolaeth	19	(702)
0	Cyfaswm yr ymatebolrwydd nad yw'n gyfredol		(702)
2,066,584	Asedau net y cynllun		2,177,828

1. Sail Paratoi

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion ac asedau net y Gronfa Bensiwn ar gyfer blwyddyn ariannol 2018/19. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chod Ymarfer ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig, 2018/19 sy'n seiliedig ar Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (IFRS) fel y'u diwygiwyd ar gyfer sector cyhoeddus y DU.

Mae'r cyfrifon yn crynhoi trafodion y cynllun ac yn delio ag asedau net yr Awdurdod sy'n gweinyddu. Nid ydynt yn ystyried rhwymedigaethau i dalu pensiynau a buddion sy'n ddyledus ar ôl diwedd y flwyddyn.

Cafodd y cyfrifon eu paratoi ar sail ystyriaeth barhaus.

2. Crynodeb o Bolisïau Cyfrifyddu Sylweddol

Polisïau cyfrifyddu a gyhoeddwyd ond na fabwysiadwyd eto

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

Incwm a Gwariant

Ystyriwyd incwm bondiau a difidendau ar y dyddiad talu contract. Credydur incwm eiddo ac ecwiti preifat wrth eu derbyn.

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

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

Costau Caffael Buddsoddiadau

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

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 Code ac IFRS 13. Rhoddir manylion am ddulliau prisio a ddefnyddir gan y gronfa o fewn Nodyn 13c.

Trafodion Arian Tramor

Troswyd buddsoddiadau tramor ar gyfraddau cyfnewid wrth gau WM/Reuters.

Arian Parod a Chyfatebolion Arian Parod

Cynrychiolir arian parod gan falensau banc. Mae symiau cyfatebol arian parod yn cynnwys Cyfrifon Galw sy'n ad-daladwy â rhybudd o dan 90 diwrnod a Chronfeydd Marchnad Arian sy'n ad-daladwy heb gosb ar rybudd hyd at 24 awr.

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

Treth ar werth	Nid yw'r cyfrifon a ddangosir yn cynnwys TAW. Gan law'r Cyngor yw'r Awdurdod gweinyddu, mae TAW yn adenilladwy ar holl weithgareddau'r Gronfa.
Treth a Gedwir Dramor	Yn aml bydd buddsoddi tramor yn destun cadw treth yn ôl yn y wlad wreiddiol, y mae modd o bosibl adennill rhywfaint ohonynt. Caiff treth nad oes modd ei hadennill ei netio i ffordd yn erbyn incwm.

3. polisïau cyfrifyddu perthnasol.

Beirniadaethau critigol mewn

Buddsoddiadau ecwiti preifat heb ddyfynbris

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

Atebolrwydd Cronfeydd Pensiwn

Cyfrifir hyn yn unol â IAS 19 gan yr actiwari bob tair blynedd gyda datganiad blynyddol yn y blynyddoedd rhyngddynt. Mae'r dyfynbris yn destun amrywiaethau sylweddol yn seiliedig ar newidiadau i'r rhagdybiaethau gwaelodol y cytunir arnynt gyda'r actiwari.

4. dyfodol a ffynonellau pwysig eraill o ansicrwydd amcangyfrif

Rhagdybiaethau a wnaed am y

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

Eitem	Ansicrwydd	Effaith Petai'r Canlyniadau Gwirioneddol yn Wahanol i'r Rhagdybiaethau
Gwerth presennol gwirioneddol buddion ymddeol a addawyd	Mae amcangyfrif rhwymedigaeth net i dalu pensiynau'n dibynnu ar nifer o feirniadaethau cymhleth o ran y gyfradd ostyngol a ddefnyddir, y gyfradd cynyddu cyflogau, newidiadau mewn cyfraddau marw ac elw disgwylidig ar asedau'r gronfa pensiwn. Mae'r actiwari'n darparu'r gronfa gyda chynghor ar y rhagdybiaethau i'w defnyddio.	Gellir mesur yr effeithiau ar rhwymedigaeth pensiwn net y newidiadau mewn rhagdybiaethau unigol. Er enghraifft, byddai cynnydd yn y rhagdybiaeth cyfradd ostyngol yn arwain at ostyngiad yn y rhwymedigaeth pensiwn. Byddai cynnydd mewn chwyddiant enillion a rhagdybir neu ddisgwyliad oes a rhagdybir yn cynyddu gwerth y rhwymedigaethau.
Prisiannau Ecwiti Preifat	Prisir buddsoddiadau ecwiti preifat ar werth teg yn unol â safonau cyfrifyddu rhyngwladol. Nid yw'r buddsoddiadau hyn wedi'u rhestru'n gyhoeddus ac felly mae elfen o amcangyfrif ynghlwm wrth y broses brisio.	Cyfanswm y buddsoddiadau ecwiti preifat yn y datganiadau ariannol yw £82 miliwn. Mae risg y gallai buddsoddiad gael ei dan- neu or-ddatgan yn y cyfrifon.
Cronfeydd Eiddo a Gronnir	Defnyddir technegau prisio i bennu swm cario y cronfeydd eiddo a gronnir.	Gallai newidiadau yn y rhagdybiaethau prisio a ddefnyddir, yn ogystal â newidiadau sylweddol yn nhwf rhentu (cynnydd neu leihau) effeithio ar werth teg buddsoddiadau sy'n seiliedig ar eiddo.

5. Teitlau Perchenogaeth

Cedwir tystiolaeth o berchenogaeth i ymddiriedolaethau uned yr eiddo a daliadau ecwiti preifat yn Neuadd y Sir. The Northern Trust Company gadwodd yr holl dystiolaethau perchenogaeth ar 31 Mawrth 2019 er budd y Cyngor. Darparwyd datganiadau daliadau gan Northern Trust.

6. Aelodaeth o'r Gronfa

Aelodau'r gronfa ar 31 Mawrth 2019 yw:

2017/18		2018/19
37	Cyflogwyr sy'n cyfrannu	45
16,128	Cyfranwyr	16,193
11,128	Pensiynwyr	11,554
12,757	Pensiynwyr a ohiriwyd	13,040
40,013	Cyfanswm y cyfranwyr	40,787

7. Cyrff Cyflogi – Cyfraniadau

2018/19	Nifer y cyfranwyr ar 31/03/2019	Cyflogwyr £000	Cyflogaion £000	Cyfanswm £000	Cyfundaliad ychwanegol (memo) £000
Corff Gweinyddu:					
Cyngor Caerdydd	10,036	(42,897)	(11,316)	(54,213)	0
Cyrff Cofrestredig:					
Cyngor Bro Morgannwg	3,969	(14,127)	(3,809)	(17,936)	(4)
Cynghorau Tref a Chymuned	58	(277)	(63)	(340)	0
Cyrff Addysg	1,376	(6,071)	(2,245)	(8,316)	(1,006)
Cyrff Cofrestredig Eraill	15	(114)	(33)	(147)	0
Cyrff a Dderbyniwyd:					
Cyrff a Dderbyniwyd	739	(6,282)	(1,160)	(7,442)	(2,420)
Cyfanswm	16,193	(69,768)	(18,626)	(88,394)	(3,430)

2017/18	No. of contributors at 31/03/2018	Employers £000	Employees £000	Cyfanswm £000	Additional lump sum (memo) £000
Corff Gweinyddu:					
Cyngor Caerdydd	10,121	(39,310)	(10,501)	(49,811)	0
Cyrff Cofrestredig:					
Cyngor Bro Morgannwg	3,878	(13,837)	(3,802)	(17,639)	(4)
Cynghorau Tref a Chymuned	54	(266)	(63)	(329)	0
Cyrff Addysg	1,376	(5,500)	(2,125)	(7,625)	(834)
Cyrff Cofrestredig Eraill	17	(511)	(45)	(556)	(360)
Cyrff a Dderbyniwyd:					
Cyrff a Dderbyniwyd	682	(6,214)	(1,139)	(7,353)	(2,444)
Cyfanswm	16,128	(65,638)	(17,675)	(83,313)	(3,642)

Ariannu diffyg ychwanegol

Nid oedd unrhyw gyllid diffyg ychwanegol yn 2018/19 (dim cyllid diffyg ychwanegol yn 2017/18).

8. Cyrff Cyflogi – Buddion sy'n Daladwy

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

2017/18	Retirement Pensions £000	Lump Sums on Retirement £000	Death Grants £000	Commutation Payments £000
Corff Gweinyddu:				
Cyngor Caerdydd	39,968	6,521	561	297
Cyrff Cofrestredig:				
Cyngor Bro Morgannwg	11,997	2,807	509	173
Cynghorau Tref a Chymuned	217	29	0	0
Cyrff Addysg	2,849	1,121	142	36
Cyrff Cofrestredig Eraill	3,088	703	0	0
Cyrff a Dderbyniwyd:				
Cyrff a Dderbyniwyd	4,388	1,026	331	0
Cyfanswm	62,507	12,207	1,543	506

9. Treuliau Rheoli

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

2017/18 £000		2018/19 £000
836	Costau Gweinyddu	1,120
32	Ffioedd Archwilio	32
868	Cyfanswm costau gweinyddu	1,152
6,774	Ffioedd Rheoli	6,704
151	Ffioedd Cystodaeth	126
6,925	Cyfanswm treuliau rheoli buddsoddiadau	6,830
109	Costau goruchwilio a llywodraethu	101
7,902	Cyfanswm	8,083

Nodyn: Cafodd 2017/18 ei ailddosbarthu i ddangos yr hollt fel yn 2018/19.

10. Incwm Buddsoddi

2017/18 £000		2018/19 £000
(5,964)	Sicrwydd llog sefydlog y DU	(10,167)
(2,570)	Sicrwydd llog sefydlog tramor	(4,209)
(3,960)	Ecwiti'r DU a Chronfeydd Ecwiti Preifat	(4,638)
(1,715)	Buddsoddiadau Cyfun	(1,650)
(4,652)	Ecwiti Tramo	(4,615)
(2,207)	Incwm Ymddiriedolaeth Unedau Eiddo Cyfun	(1,922)
(83)	Llog ar Arian Parod y DU	(196)
(96)	Benthycia sicrwydd	(101)
(21,247)	Cyfanswm	(27,498)

11. Buddsoddiadau ar Werth y Farchnad

2017/18 £000		2018/19 £000
76,907	Sicrwydd llog sefydlog sector cyhoeddus y DU	92,014
332,432	Sicrwydd llog sefydlog (cyfun) arall yn y DU	286,132
143,580	Sector Cyhoeddus tramor (cyfun)	186,911
552,919	Cyfanswm y llog sefydlog	565,057
116,033	Ecwiti ac eitemau trosiadwy gyda dyfynbris yn y DU	119,317
178,074	Ecwiti tramor gyda dyfynbris	179,868
294,107	Cyfanswm yr ecwiti gyda dyfynbrysiau	299,185
403,603	Polisiau yswiriant unedol (cyfun) yn y DU	425,357
95,505	Cronfeydd eraill a rennir yn y DU	96,964
377,472	Polisiau yswiriant unedol (cyfun) tramor)	411,205
74,759	Cronfeydd eraill ar reolir tramor	76,440
951,339	Cyfanswm y cronfeydd cyfun	1,009,966
134,177	Ymddiriedolaethau uned eiddo cyfun (DU a Byd-eang)	155,944
79,302	Ecwiti preifat	82,224
2,011,844	Is-gyfanswm	2,112,376
1,237	Deilliadau: Contractau arian blaen	(1,243)
1,237	Cyfanswm y deilliadau	(1,243)
7,683	Arian parod rheolwr y Gronfa	15,214
26,729	Arian parod mewnlol/custodydd	34,355
2,177	Enillion buddsoddi net sy'n daladwy	2,703
36,589	Cyfanswm yr arian parod	52,272
2,049,670	Cyfanswm	2,163,405

Noder: Cafodd cronfeydd arian parod a rhai a gronnir ar gyfer 2017/18 ei ailddosbarthu i ddangos yr hollt fel yn 2018/19.

Nodiadau i'r Cyfrifon

2018/19	Gwerth ar 31/03/18 £000	Prynu ar gost £000	Enillion y gwerthu £000	Newid o ran gwerth y £000	Gwerth ar 31/03/19 £000
Sicrwydd llog sefydlog	552,919	294,150	(292,012)	10,000	565,057
Ecwiti	294,107	54,983	(47,302)	(2,603)	299,185
Cronfa gyfun	951,339	920	0	57,707	1,009,966
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	134,177	14,633	0	7,134	155,944
Ecwiti preifat	79,302	7,268	(18,214)	13,868	82,224
Is-gyfanswm	2,011,844	371,954	(357,528)	86,106	2,112,376
Deilliadau	1,237	2,813,437	(2,813,426)	(2,491)	(1,243)
Cyfanswm y deilliadau	1,237	2,813,437	(2,813,426)	(2,491)	(1,243)
Arian parod y Rheolwyr	7,683				15,214
Arian parod mewnol/cystodydd cash	26,729			(3,316)	34,355
Enillion buddsoddi net sy'n daladwy	2,177				2,703
Cyfanswm yr arian parod	36,589			(3,316)	52,272
Cyfanswm	2,049,670			80,299	2,163,405

2017/18	Gwerth ar 31/03/17 £000	Prynu ar gost £000	Enillion o'r Gwerthu £000	Newid yng ngwerth y farchnad £000	Gwerth ar 31/03/18 £000
Sicrwydd llog sefydlog	278,714	591,905	(308,876)	(8,824)	552,919
Ecwiti	329,083	70,577	(117,480)	11,927	294,107
Cronfeydd cyfun	1,114,705	956	(190,000)	25,678	951,339
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	126,298	857	0	7,022	134,177
Ecwiti preifat	88,328	7,802	(25,933)	9,105	79,302
Is-gyfanswm	1,937,128	672,097	(642,289)	44,908	2,011,844
Deilliadau	933	2,315,248	(2,321,678)	6,734	1,237
Cyfanswm y deilliadau	933	2,315,248	(2,321,678)	6,734	1,237
Arian parod y Rheolwyr	11,698				7,683
Arian parod mewnol/cystodydd	30,237			1,925	26,729
Dyledwyr	1,993				2,177
Cyfanswm yr arian parod	43,928			1,925	36,589
Cyfanswm	1,981,989			53,567	2,049,670

Dadansoddiad contractau gwerth seiliedig ar berfformiad

Amcanion a pholisïau o ran dal contractau gwerth seiliedig ar berfformiad

Mae'r daliadau contractau gwerth seiliedig er mwyn cyfyngu ar rwymedigaethau neu gyfyngu ar gysylltiadau i leihau'r risg o dwyll yn y Gronfa. Rheolir y defnydd o gontractau gwerth seiliedig ar berfformiad yn unol â chytundeb rheoli buddsoddiadau rhwng y gronfa a'r amryw reolwyr buddsoddi.

Blaenarian cyfred

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

12. Crynodeb o werthoedd portffolio y rheolwr

2017/18		Rheolwr y Gronfa	2018/19	
£000	% o'r Gronfa		£000	% o'r Gronfa
555,569	27.1	Rheoli Asedau Aberdeen	571,700	26.4
74,758	3.6	Aberdeen Emerging Markets	76,440	3.5
510,767	24.9	Rheoli Buddsoddiadau Blackrock	565,841	26.2
95,505	4.7	Invesco Perpetual	96,964	4.5
87,414	4.3	JP Morgan	88,835	4.1
121,052	5.9	Majedie	125,788	5.8
95,323	4.7	Nikko	91,782	4.2
86,144	4.2	Rheolwyr Buddsoddi Schroder	91,989	4.3
182,895	8.9	State Street Global Advisers (SSGA)	181,886	8.4
134,177	6.5	Eiddo	155,944	7.2
79,302	3.9	Rheolwyr Ecwiti Preifat	82,224	3.8
2,090	0.1	Troshaeau arian ac ariana gyda chystodydd Mesirow	2,644	0.1
24,674	1.2	Rheolir yn fewnol (Arian parod)	31,368	1.5
2,049,670	100.0	Cyfanswm	2,163,405	100.0

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

Mae'r buddsoddiadau canlynol yn cynrychioli mwy na 5% o'r asedau net sydd ar gael i dalu buddion.

2017/18		Rheolwr y Gronfa	2018/19	
£000	% o'r asedau net		£000	% o'r asedau net
316,190	15.4	BlackRock Aquila Life UK Equities Indexed Fund	336,522	15.5
194,577	9.5	BlackRock Aquila Life US Equities Indexed Fund	229,320	10.5
182,895	8.9	SSGA MPF Europe ex UK Equities Active Fund	181,886	8.4
165,743	8.1	Aberdeen Corporate Bond Fund	174,416	8.0
111,342	5.4	Aberdeen Target Return Bond Fund	111,716	5.1
110,313	5.4	Aberdeen Global Government Bond Fund	107,749	4.9

13. Offerynnau Ariannol

13a. Dosbarthu offerynnau ariannol

Gwerth ar 31/03/18				Gwerth ar 31/03/19		
Gwerth teg trwy elw a cholled £000	Benthyciadau ac eitemau y gellir eu derbyn £000	Ymatebolrwydd ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio £000		Gwerth teg trwy elw a cholled £000	Benthyciadau ac eitemau y gellir eu derbyn £000	Ymatebolrwydd ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio £000
552,919	0	0	Sicrwydd llog sefydlog	565,057	0	0
294,107	0	0	Ecwiti	299,185	0	0
951,339	0	0	Cronfeydd cyfun	1,009,966	0	0
134,177	0	0	Ymddiriedolaet hau eiddo cyfun	155,944	0	0
79,302	0	0	Ecwiti Preifat	82,224	0	0
147,144	0	0	Deilliadau	137,741	0	0
0	36,589	0	Arian parod	0	52,272	0
1,237	0	0	Buddsoddiadau eraill	0	0	0
0	19,015	0	Dyledwyr	0	17,014	0
2,160,225	55,604	0	Cyfanswm yr asedau ariannol	2,250,117	69,286	0
(145,805)	0	0	Deilliadau	(138,984)	0	0
0	0	(2,101)	Credydwyd	0	0	(1,784)
(145,805)	0	(2,101)	Cyfanswm yr ymatebolrwydd ariannol	(138,984)	0	(1,784)
2,014,420	55,604	(2,101)	Asedau ariannol net	2,111,133	69,286	(1,784)

13b. Enillion a cholledion net ar offerynnau ariannol

31/03/18 £000		31/03/19 £000
65,682	Gwerth teg trwy elw a cholled	86,803
65,682	Asedau ariannol	86,803
(12,228)	Gwerth teg trwy elw a cholled	(6,821)
113	Cost wedi'i hamorteiddio	317
(12,115)	Cyfanswm yr ymatebolrwydd ariannol	(6,504)
53,567	Asedau ariannol net	80,299

13c. Gwerth teg – Sail y prisiad

Buddsoddiad	Dull priso	Mewnbynau y gellir eu harsylwi ac na ellir eu harsylwi	Sensitifrwydd allweddol sy'n effeithio ar y prisiadau a ddarparwyd
Lefel 1 Prisiau â dyfynbris ar gyfer offerynnau tebyg.			
Bondiau â dyfynbris (Sicrwydd Llog Sefydlog)	Gwerth y farchnad yn seiliedig ar enillion cyfredol	Ddim yn ofynnol	Ddim yn ofynnol
Buddsoddiadau â Dyfynbris y Farchnad	Bid pris y farchnad a gyhoeddwyd ar ddiwedd busnes ar ddiwrnod gwaith olaf y cyfnod cyfrifyddu	Ddim yn ofynnol	Ddim yn ofynnol
Lefel 2 Masnachwyd mewn marchnad na ystyrir ei bod yn weithredol, neu lle y defnyddir technegau priso i bennu gwerth teg sy'n defnyddio mewnbynau sy'n seiliedig yn sylweddol ar ddata'r farchnad y gellir ei arsylwi.			
Buddsoddiadau Cyfun - Ecwiti â dyfynbris	Pris cloi y bid lle y cyhoeddir prisiau'r bid a'r cynnig. Pris sengl cloi lle y cyhoeddir pris sengl	Gwerth Asedau Net (NAV) yn seiliedig ar sail priso blaen	Ddim yn ofynnol
Derivatives - Forward Currency Contracts	Cyfraddau cyfnewid blaen y farchnad ar ddyddiad diwedd y flwyddyn	Risg y gyfradd cyfnewid	Ddim yn ofynnol
Lefel 3 Mewnbynau nad ydynt yn seiliedig ar ddata'r farchnad y gellir eu harsylwi			
Cronfeydd Ecwiti Preifat	Darperir prisiadau gan y partneriaid cyffredinol i'r cronfeydd ecwiti preifat yn unol â Chanllawiau Priso Rhyngwladol ar Ecwiti Preifat a Chyfalaf Menter (2012)	Enillion cyn llog, treth, dibrisio ac amorteiddio (EBITDA) lluosog, lluosog refeniw, gostyngiad ar gyfer diffyg gwerthadwyedd a phremiwm rheoliaeth	Mae'n bosibl yr effeithir ar brisiadau gan ddigwyddiadau sylweddol sy'n digwydd rhwng dyddiad y datganiadau ariannol a ddarperir a dyddiad adrodd y gronfa bensiwn ei hun (er y caiff ei ddiweddarau i adlewyrchu galwadau/dosbarthiadau a wneir yn ystod y cyfnod hwn), newidiadau i lifiadau arian a ddisgwyllir ac unrhyw wahaniaethau rhwng cyfrifon a archwilir a rhai na chânt eu harchwilio
Buddsoddiadau Cyfun - Cronfeydd Eiddo	Pris y bid cloi lle y caiff y bid a'r cynnig eu cyhoeddi. Pris sengl cloi lle y caiff pris sengl ei gyhoeddi	Priso sy'n seiliedig ar NAV a osodir ar sail priso blaen	Mae'n bosibl yr effeithir ar brisiadau gan digwyddiadau ôl-fantolen, newidiadau i lifiadau arian a ddisgwyllir ac unrhyw wahaniaethau rhwng cyfrifon a archwilir a rhai na chânt eu harchwilio

13d. Hierarchaeth Gwerth Teg

Fel y manylir uchod cafodd buddsoddiadau eu dosbarthu'n tair 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 31/03/19	Pris y farchnad â dyfynbris	Defnyddio mewnbynnau y gellir eu harsylwi	Gyda mewnbynnau sylweddol na ellir eu harsylwi	Cyfanswm
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£000	£000	£000	£000
Asedau ariannol ar werth teg	864,242	1,147,707	238,168	2,250,117
Cost wedi'i hamorteiddio	69,286	0	0	69,286
Cyfanswm yr asedau ariannol	933,528	1,147,707	238,168	2,319,403
Ymatebolrwydd ariannol ar werth teg	0	(138,984)	0	(138,984)
Ymatebolrwydd ariannol ar gost wedi'i hamorteiddio	(1,784)	0	0	(1,784)
Cyfanswm yr ymatebolrwydd ariannol	(1,784)	(138,984)	0	(140,768)
Asedau ariannol net	931,744	1,008,723	238,168	2,178,635

Gwerth ar 31/03/18	Pris y farchnad â dyfynbris	Defnyddio mewnbynnau y gellir eu harsylwi	Gyda mewnbynnau sylweddol na ellir eu harsylwi	Cyfanswm
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£000	£000	£000	£000
Asedau ariannol ar werth teg	1,029,921	768,444	361,860	2,160,225
Benthyciadau ac eitemau y gellir eu derbyn	55,604	0	0	55,604
Cyfanswm yr asedau ariannol	1,085,525	768,444	361,860	2,215,829
Ymatebolrwydd ariannol ar werth teg	0	0	(145,805)	(145,805)
Ymatebolrwydd ar gost wedi'i hamorteiddio	(2,101)	0	0	(2,101)
Cyfanswm yr ymatebolrwydd ariannol	(2,101)	0	(145,805)	(147,906)
Asedau ariannol net	1,083,424	768,444	216,055	2,067,923

13e. Unioni mesuriadau gwerth teg o fewn Lefel 3

2018/19	Gwerth y farchnad ar 31/03/18 £000	Trosglwyddiadau i mewn i Lefel 3 £000	Trosglwyddiadau allan o Lefel 3 £000	Pwrcasiadau £000	Gwerthiannau £000	Enillion/(colledio n nas wireddwyd £000	Enillion/(colledio n) a wireddwyd £000	Gwerth y farchnad ar 31/03/19 £000
Ecwiti preifat	79,302	0	0	7,268	(18,214)	13,868	0	82,224
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	134,177	0	0	14,633	0	7,134	0	155,944
Deilliadau	1,339	0	(1,339)	0	0	0	0	0
Cyfanswm	214,818	0	(1,339)	21,901	(18,214)	21,002	0	238,168

- Wedi'u trosglwyddo o lefel 3 i lefel 2 oherwydd gwelliant o ran data'r farchnad y gellir ei weld.
- Caiff pob trosglwyddiad rhwng lefelau eu cydnabod ar ddiwedd y cyfnod adrodd.

13f. Sensitifrwydd Asedau wedi'u Prasio ar Lefel 3

Wedi dadansoddi data hanesyddol, tueddiadau cyfredol y farchnad, ac wedi ymgynghori â chynghorwyr buddsoddi annibynnol (Pensions and Investments Research Consultants Ltd (PIRC)), mae'r gronfa wedi penderfynu bod y dulliau prasio a ddisgrifir uchod ar gyfer buddsoddiadau Lefel 3 yn debygol o fod yn gywir i o fewn yr ystodau canlynol, ac mae wedi disgrifio'r effaith ganlyniadol isod:

	Ystod prasio a asesir (%)	Gwerth ar 31/03/19 £000	Gwerth ar gynnwdd £000	Gwerth ar leihad £000
Ecwiti Preifat	10.5	82,224	90,841	73,607
Ymddiriedolaethau Eiddo Cyfun	4.1	155,944	162,369	149,519
Cyfanswm		238,168	253,210	223,126

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Math ar Ased	Swm cario ar 31/03/19	Newid i'r asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 100bps	- 100bps
	£000	£000	£000
Arian parod a'r gyfwerth	51,029	510	(510)
Sicrwydd llog sefydlog	565,057	5,651	(5,651)
Cyfanswm	616,086	6,161	(6,161)

Math ar Ased	Swm cario ar 31/03/18	Newid i'r asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 100bps	- 100bps
	£000	£000	£000
Arian parod	37,826	378	(378)
Sicrwydd llog sefydlog	552,919	5,529	(5,529)
Cyfanswm	590,745	5,907	(5,907)

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

Yn dilyn buddsoddi data hanesyddol ac ymgynghori gydag ymgynghorwyr buddsoddi annibynnol Pensions and Investments Research Consultants Ltd (PIRC), cafodd y newid cyfanredol mewn arian ei gyfrifo fel 6.10%. Byddai cryfhau/gwanhau 6.10% yn y bunt yn erbyn yr amryw arian cyfred y mae'r gronfa'n cadw asedau ynddynt yn cynyddu/gostwng yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion fel a ganlyn:

Cyflwyno i arian – math ar ased	Gwerth asedau ar 31/03/19	Newid i asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 6.1%	- 6.1%
	£000	£000	£000
Sicrwydd tramor â dyfynbris	179,868	190,840	168,896
Cronfeydd cyfun tramor	487,645	517,391	457,899
Eiddo cyfun tramor	52,325	55,517	49,133
Cyfanswm yn newid o ran asedau sydd ar gael	719,838	763,748	675,928

Cyflwyno i arian – math ar ased	Gwerth asedau ar 31/03/18 £000	Newid i asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 9.3%	- 9.3%
Sicrwydd tramor â dyfynbris	644,105	704,007	584,203
Cyfanswm yn newid o ran asedau sydd ar gael	644,105	704,007	584,203

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

Penderfynir ar newidiadau posibl i brisiau'n seiliedig ar ansefydlogrwydd hanesyddol elw dosbarth asedau. Mae'r ansefydlogrwydd posibl yn gyson ag un symudiad amrywio safonol yn newid gwerth asedau dros y tair blynedd diwethaf, sy'n berthnasol i gymysgedd ased diwedd y cyfnod. Mae cyfanswm yr ansefydlogrwydd a ddangosir ar gyfer cyfanswm yr 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 ar ased	Gwerth ar 31/03/19 £000	Canran y newid %	Gwerth ar gynnydd £000	Gwerth ar leihad £000
Ecwiti yn y DU	641,638	8.95	699,065	584,211
Ecwiti Tramor	667,513	10.13	735,132	599,894
Llog Sefydlog (Bondiau)	565,057	3.64	585,625	544,489
Arian Parod a'r gyfwerth	51,029	0.13	51,095	50,963
Ecwiti Preifat	82,224	10.48	90,841	73,607
Eiddo	155,944	4.12	162,369	149,519
Cyfanswm yr asedau	2,163,405	6.09	2,295,156	2,031,654

Math ar ased	Gwerth ar 31/03/18 £000	Canran y newid %	Value on increase £000	Value on Decrease £000
Ecwiti yn y DU	620,161	8.70	674,115	566,207
Ecwiti Tramor	633,697	10.50	700,235	567,159
Llog Sefydlog (Bondiau)	555,569	4.70	581,681	529,457
Arian Parod a'r gyfwerth	26,764	0.10	26,791	26,737
Ecwiti Preifat	79,302	9.00	86,439	72,165
Ecwiti yn y DU	134,177	3.90	139,410	128,944
Cyfanswm yr asedau	2,049,670	6.80	2,189,048	1,910,292

Risg credyd yw'r risg y bydd gwrth barti i offeryn ariannol yn methu â chyflawni rhwymedigaeth ac achosi'r gronfa i golli gwerth. Mae'r Gronfa'n adolygu ei hamlygiad i risg credyd a gwrth barti drwy reolwyr buddsoddiadau allanol. Mae'r Gronfa hefyd yn agored i risg credyd trwy ei rhaglen benthyca sicrwydd a redir gan gystodydd y Gronfa, Northern Trust, sy'n rheoli ac yn monitro'r risg gwrth barti, y risg gyfochrog a'r rhaglen fenthyca gyffredinol.

Cedwir cyfrif banc y Gronfa Bensiwn gyda banc Lloyds. Ni fuddsoddir arian parod sy'n weddill gyda Lloyds ond yn hytrach ei roi i ddetholiad o sefydliadau AAA Money Market. Mae daliad arian parod y Gronfa a reolir yn fewnol o dan ei threfniadau rheoli trysorlys yn cael ei ddal gyda'r sefydliadau canlynol:

	Sgôr Fitch	31/03/18 £000	31/03/19 £000
Cronfeydd marchnad arian			
Aberdeen Standard Liquidity - Sterling Fund	AAA	12,025	12,000
Blackrock ICS Sterling Liquidity Fund	AAA	11,925	12,000
Deutsche Global Liquidity - Sterling Fund	AAA	0	7,650
Cyfrif banc cyfredol			
Banc Lloyds	A	723	(282)
Cyfanswm		24,673	31,368

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

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

10. Gwerth Presennol Actiwaraid Buddion Ymddeol a Addawyd

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

Felly, yn ogystal â'r prisiad cyllid bob tair blynedd, mae actiwari'r Gronfa yn ymgymryd â phrasiad o atebolrwydd y Gronfa Bensiwn ar sail IAS 19 ar y un dyddiad. Cynhelir â'r prisiad IAS 19 gan ddefnyddio rhagdybiaethau actiwaraid a ddiweddarwyd o'r rhai a ddefnyddiwyd ar gyfer gosod cyfraddau cyfrannu'r gronfa ac nid yw cyfrifon y gronfa yn ystyried ymatebolrwydd i dalu pensiynau a buddion eraill yn y dyfodol.

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

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

31/03/2013 £m		31/03/2016 £m
2,029	Gwerth Actiwaraid Presennol Buddion Ymddeol a Addawir	2,274

Bydd rhwymedigaethau disgwylid y Gronfa Bensiwn ar gyfer y dyfodol hefyd yn destun ystyriaeth dyfarniad McCloud a chydaddoli GMP. Ystyrir yr effaith gan yr actwari o fewn y prisio a gynhelir yn 2019. Ar hyn o bryd rhagwelir bod y ffigur hwn tua £17.1m yn ychwanegol mewn perthynas â dyfarniad McCloud yn seiliedig ar 0.75% o werth presennol budd-daliadau a £6.8m cydraddoli GMP yn seiliedig ar 0.3% o werth presennol amcangyfrifon, fel yr awgrymwyd gan yr actwari.

11. Cyfraniadau Gwifoddol Ychwanegol

Gall aelodau'r cynllun ddewis gwneud cyfraniadau gwifoddol ychwanegol i wella eu sefyllfa budd-daliadau. Gwneir cyfraniadau yn uniongyrchol o aelodau'r cynllun i ddarparwr yr AVC ac felly nid ydynt wedi'u cynrychioli yn y cyfrifon hyn yn unol ag adran 4(2)b Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cyllid) 2009 (SI 2009/3093). Fodd bynnag, fel yr awdurdod gweinyddu, rydym yn goruchwyllo'r trefniadau AVC canlynol:

2017/18 £000		2018/19 £000
721	AVC a dalwyd yn ystod y flwyddyn	648
3,700	Gwerth y Farchnad AVCs a fuddsoddwyd ar wahân	3,902

17.

Y

mrwymadau Cytundebol

Ar 31 Mawrth 2019 roedd gan y Gronfa ymrwymadau ecwiti preifat dyledus hyd at £44.264 miliwn (£47.137 miliwn ar 31 Mawrth 2018).

Ar 31 Mawrth 2019 roedd gan y Gronfa blaengontractau arian cyfred gwerth £137.741 miliwn o bwrcasiadau a £138.984 miliwn o werthiannau, gan ddangos colled nas gwiredwyd o £1.243 miliwn.

18. Taliadau Diogelwch Benthyciadau

Ar ddiwedd y flwyddyn gwerth ecwiti â dyfynbris ar fenthyciad oedd £68.619 miliwn (£38.0 miliwn ym Mawrth 2018) ac yn gyfnewid am hynny roedd gan y cystodydd £72.760 miliwn yn gyfochrog (£114.020 miliwn ym Mawrth 2018). Ar gyfer y flwyddyn yn dod i ben 31 Mawrth 2019 cawsai'r Gronfa incwm o £101,000 drwy fenthycia stoc.

19. Darpariaethau ac Ymatebolrwydd 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. Lle y gwnaed cysylltiad, disgwylir y caiff yr achosion hyn eu datrys o fewn y flwyddyn, tra bod y disgwylir i achosion lle na wnaed unrhyw gysylltiad yn llwyddiannus ragori ar flwyddyn.

Oherwydd yr ansicrwydd o gwmpas amseru'r taliadau hyn a'r symiau terfynol sy'n daliadwy, crëwyd darpariaeth ar gyfer £0.807 miliwn yn ystod 2018/19, sy'n cynnwys £0.105 miliwn yn y tymor byr, £0.558 yn y tymor hir a £0.144 miliwn o log a amcangyfrifir.

Nid oes gan y Gronfa rwymedigaethau sylweddol wrth gefn.

20. Trafodion Parti Cysylltiedig

Cyngor Caerdydd yw awdurdod gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg. Ymhlith y trafodion parti cysylltiedig eraill â'r Cyngor mae:

- Arian parod a fuddsoddir yn fewnol gan y Cyngor (at ddibenion cyfalaf gwaith) – gweler Nodyn 12.
- Dangosir treuliau gweinyddol a godir i'r Gronfa gan y Cyngor yn Nodyn 9.
- Mae Paragraff 3.9.4.3 o'r Cod Ymarfer yn eithrio Awdurdodau Lleol rhag y gofynion rheoli datgelu personél allweddol yn IAS24 ar y sail y manylir ar ofynion taliadau cydnabyddiaeth swyddogion a lwfansau aelodau yn adran 3.4 y Cod ac y gellir ei weld yn Natganiad Cyfrifon Cyngor Caerdydd.

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

21. Cyflogwyr sy'n Cyfrannu

Rhoddir manylion o'r cyflogwyr gweithredol sy'n cyfrannu ar 31 Mawrth 2019 isod:

Corff Gweinyddu	
Cyngor Caerdydd	
Cyrff Cofrestredig	
Cynghorau	Cynghorau Tref a Chymunedau
Cyngor Bro Morgannwg	Cyngor Tref Y Barri
Cyrff Addysg	Cyngor Tref Y Bont-faen
Coleg Caerdydd a'r Fro	Cyngor Cymuned Llysfaen
Prifysgol Metropolitan Caerdydd	Cyngor Llanilltud Fawr
Coleg Chweched Dosbarth Dewi Sant	Cyngor Tref Penarth
Ysgol Gyfun Stanwell	Cyngor Cymuned Penllyn
Cyrff Cofrestredig Eraill	Cyngor Cymuned Pentvorch
Bws Caerdydd	Cyngor Cymuned Radur a Phentrepoeth
Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru	Cyngor Cymuned Gwenfô
Cyrff a Dderbynnir	
A & R Cleaning Gabalfa*	Eisteddfod Genedlaethol Cymru
A & R Cleaning Greenway*	Glen Cleaning (Ysgol Gyfun Y Barri)
A & R Cleaning Lansdowne	Glen Cleaning (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)*
A & R Cleaning Trowbridge*	Glen Cleaning (Ysgol Gynradd Gladstone)*
A & R Cleaning Yr Eglwys Newydd*	Glen Cleaning (Llandochoau)
Dysgu Oedolion Cymru	Greenwich Leisure Limited (GLL)
Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd	Grangetown Primary Cleaning (APP)
Prifysgol Caerdydd	Mirus Wales
Gvrfa Cymru (Caerdydd a'r Fro)	Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol (Dyffryn)
Plant yng Nghymru	Un Llais Cymru
Circle IT (Ysgol Gyfun y Bont-faen)*	Chwarae Cymru
Circle IT (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)*	Cyngor Chwaraeon Cymru
Colegau Cymru - Colleges Wales	St Teilo's Cleaning (APP)
Comisiwn Dylunio Cymru	Cyngor Gweithredu Gwifoddol Cymru

*Cyflogwyr sy'n cyfrannu i'r Gronfa yn 2018/19 nad oeddent yn cyfrannu i'r Gronfa yn 2017/18.

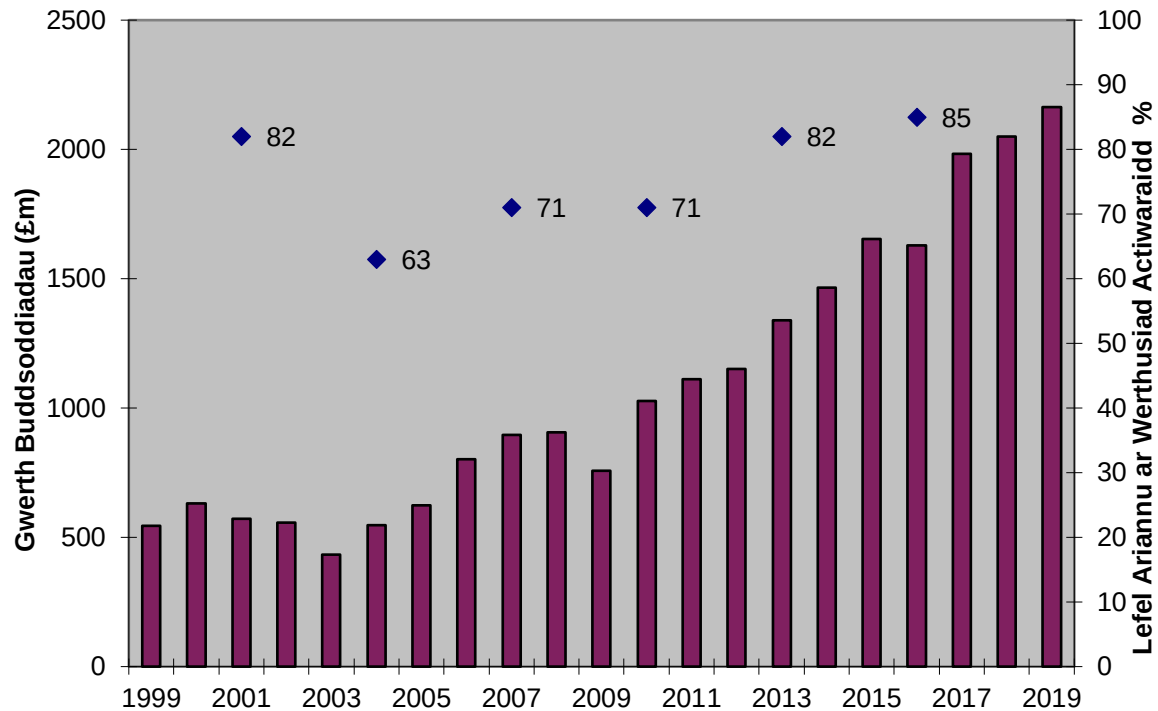
22. Digwyddiadau ar ôl y Cyfnod Adrodd

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

23. Dyddiad Awdurdodi i'r Cyfrifon i'w Cyhoeddi

Awdurdodwyd y Datganiad Cyfrifon hwn i'w gyhoeddi ar 12 Medi 2019 gan y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau. Ystyriwyd digwyddiadau ôl-Fantolen wedi'u hystyried hyd yn hyn.

GWERTH BUDDSODDIADAU DROS 20 MLYNEDD



DYRANIAD ASED AU BUDDSODDI (YN OL DOSBARTH ASED AU)

Y Flwyddyn hyd at 31 Mawrth		2015	2016	2017	2018	2019
Ecwiti yn y DU	£m	588.4	568.5	685.8	620.2	648.1
	%	35.6	34.9	34.6	30.3	30.0
Ecwiti - Tramor	£m	602.9	588.8	771.1	633.8	671.4
	%	36.5	36.2	38.9	30.9	31.0
Bondiau Byd-eang	£m	244.1	247.9	279.7	555.6	571.7
	%	14.8	15.2	14.1	27.1	26.4
Ecwiti Preifat	£m	87.4	83.1	88.3	79.3	82.2
	%	5.3	5.1	4.5	3.9	3.8
Eiddo	£m	99.2	116.2	126.1	134.2	155.9
	%	6.0	7.1	6.4	6.5	7.2
Arian Parod	£m	31.2	22.9	30.8	26.8	34.0
	%	1.9	1.4	1.6	1.3	1.6
Cyfanswm Gwerth	£m	1653.2	1627.4	1982.0	2049.7	2163.4
	%	100	100	100	100	100

Atodiad 1: Data Buddsoddiadau

Y DEG DALIAD MWYAF YN ÔL GWERTH Y FARCHNAD AR 31 MAWRTH 2019

	Gwlad	Gwerth £m	% o'r Gronfa
ECWITI (DALIADAU UNIONGYRCHOL)			
BP	y DU	9.8	0.4
Royal Dutch Shell	y DU	9.3	0.4
Tesco	y DU	6.6	0.3
GlaxoSmithKline	y DU	5.6	0.3
Tencent Holdings	Tseina	5.4	0.2
Samsung Electronics	De Corea	4.7	0.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	Taiwan	4.3	0.2
AIA Group	Hong Kong	4.2	0.2
HSBC Holdings	y DU a Hong Kong	3.7	0.2
Orange	Ffrainc	3.6	0.2
CYDGRONFEYDD			
BlackRock Aquila Life - Ecwiti yn y DU (wedi'u mynegeo)	y DU	336.5	15.5
BlackRock Aquila Life - Ecwiti yn UDA (wedi'u mynegeo)	UDA	229.3	10.5
SSGA MPF - Ecwiti Ewrop ac eithrio'r DU (gweithredol)	Ewrop ac eithrio'r DU	181.9	8.4
Aberdeen - Cronfa Bondiau Corfforaethol	y DU	174.4	8.0
Aberdeen - Cronfa Bondiau Elw Targed	Byd-eang	111.7	5.1
Aberdeen - Cronfa Bondiau Llywodraethol Byd-Eang	Byd-eang	107.7	4.9
Invesco Perpetual - Cronfa Incwm	y DU	97.0	4.5
JP Morgan - Cronfa Ddeinamig y DU	y DU	88.8	4.1
Aberdeen - Cronfa Ecwiti Marchnadoedd sy'n Datblygu	Byd-eang	76.4	3.5
Aberdeen - Cronfa Bondiau Marchnadoedd sy'n Datblygu	Byd-eang	64.2	3.0



CRONFA BENSIWN CAERDYDD A BRO MORGANNWG

DATGANIAD STRATEGAETH ARIANNU CHWEFROR 2017

Cyflwyniad

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 yr Awdurdod Gweinyddu (yr Awdurdod Gweinyddu), ar gyfer ariannu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg (y Gronfa).

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

Ymgynghoriad

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

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

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

Diben y Datganiad hwn

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

- Llunio strategaeth ariannu glir a thryloyw sy'n benodol i'r Gronfa er mwyn cyflawni rhwymedigaethau pensiwn cyflogwyr yn y dyfodol.
- Ceisio bodloni'r gofyniad rheoliadol o ran y dymuniad i gynnal cyfraniad cynradd mor gyson â phosib.
- Sicrhau'r gofyniad rheoliadol i bennu cyfraniadau er mwyn sicrhau solfedd a chosteffeithiolrwydd tymor hir y Gronfa.
- Mabwysiadu ymagwedd bwyllog tymor hwy at ariannu rhwymedigaethau'r Gronfa

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

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 i 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 Dinas 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 tymor hir y Gronfa.

Cyswllt â'r polisi buddsoddi a nodir yn y Datganiad Egwyddorion Buddsoddi/Datganiad Strategaeth Fuddsoddi

Datganiad o'r egwyddorion sy'n llywio penderfyniadau buddsoddi'r Gronfa yw'r Datganiad Egwyddorion Buddsoddi (DEB)/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 elw disgwyledig o fuddsoddiadau.

Yn unol â chynnwys y Datganiad hwn, mae'r DEB/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 creu cymaint o elw â phosib a lleihau neu o leiaf sefydlogi cyfraniadau cyflogwyr dros y tymor hir 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 DEB/DSF a'r strategaeth ariannu a nodir yn y Datganiad hwn. Yr asedau sy'n cyfateb orau i lifau arian y Gronfa yw'r rhai â llog sefydlog a bondiau sy'n gysylltiedig â mynegai a ddarperir gan y Llywodraeth o hyd priodol o ran y rhwymedigaethau. Mae dyraniad asedau'r Gronfa fel a nodir yn y DEB/DSF yn buddsoddi canran sylweddol o'r Gronfa mewn asedau megis soddgyfrannau y disgwylir iddynt greu mwy o elw na bondiau'r Llywodraeth yn y tymor hir, 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 elw uwch disgwyledig 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 elw uwch disgwyledig 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 elw buddsoddiad sy'n angenrheidiol i fodloni amcanion y strategaeth ariannu'n cydweddu â'r polisi buddsoddi a nodir yn y DEB/DSF.

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

Felly mae amcan solfedd y Gronfa wrth wraidd ei pholisi ar gyfer dyrannu asedau'n strategol ac mae ganddo gysylltiad uniongyrchol â'r DEB/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 DEB/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 elw 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 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 Chwefror 2017.

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

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

Nodau a Diben y Gronfa

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

1. Rheoli rhwymedigaethau cyflogwyr yn effeithiol

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

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

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

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

3. Galluogi cyfraddau cyfraniadau cynradd 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 derbyn, wrth gyflawni a chynnal solfedd a chost-effeithiolrwydd tymor hir y Gronfa y dylid eu hasesu o 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 cyddestun 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 budd-daliadau sy'n daladwy gan y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, byddai asedau o'r fath yn tueddu i gynnwys buddsoddiadau ymyl gilt â llog sefydlog a'r rhai 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 y tymor hir, ar gyfartaledd, ac maent yn gyson â'r nod o geisio elw 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 elw anwadal dros gyfnodau byr, a methiant i greu'r elw disgwylidig yn y tymor hir.

Gall yr anwadalwch tymor byr mewn elw arwain at anwadalwch yn sefyllfa ariannu fesuredig y Gronfa mewn gwerthusiadau actiwaraidd 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 tymor byr lle byddai defnyddio dulliau lleddfol yn llai priodol.

4. Ceisio elw o fuddsoddiadau o fewn ffiniau risg rhesymol

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod mantais ceisio elw o fuddsoddiadau o fewn ffiniau risg rhesymol trwy fuddsoddi mewn buddsoddiadau heb eu cydweddu. Ceisir elw o fuddsoddiadau sy'n uwch na'r rhai sydd ar gael ar stociau'r Llywodraeth trwy fuddsoddi mewn dosbarthiadau eraill o asedau megis soddgyfrannau 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 elw a ragwelir yn y strategaeth ariannu.
- cyfyngu ar y risg o grynhoi trwy ddatblygu strategaeth fuddsoddi amrywiol, a
- monitro'r risg o gamgydweddu: hynny yw, nad yw'r buddsoddiadau'n cyd-fynd â rhwymedigaethau'r Gronfa.

Diben y Gronfa Diben y

Gronfa yw:

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

Cyfrifoldebau'r prif bartïon

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

Dyma'u prif gyfrifoldebau:

Awdurdod Gweinyddu

Prif gyfrifoldebau'r Awdurdod Gweinyddu yw:

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

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

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n monitro'r broses o dderbyn cyfraniadau er mwyn sicrhau y cânt eu derbyn yn unol â'r trefniadau cytunedig. Hefyd yr Awdurdod Gweinyddu yn unig sy'n gyfrifol am ddewis amserau taliadau yn ymwneud â throsglwyddiadau mewn swmp neu ymddeoliadau cynnar. Lle nad yw cyflogwyr yn cydymffurfio â threfniadau, rhoddir gwybod iddynt am hyn. Yn unol â'r rheoliadau, gellir codi llog ar gyfradd sylfaenol +1% ar gyfraniadau dyledus neu arian arall na dderbynnir erbyn y dyddiad priodol.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n sicrhau, lle bo'n briodol, bod camau'n cael eu cymryd i adennill asedau o Gyrrff Derbyn y mae eu Cytundeb Derbyn wedi dod i ben

- (a chan gyflogwyr eraill y mae eu cyfranogiad yn y Gronfa wedi dod i ben) trwy
- ofyn i Actiwari'r Gronfa gyfrifo unrhyw ddiffyg ar ddyddiad gadael y Gronfa
 - hysbysu'r corff bod rhaid iddo gywiro unrhyw ddiffyg wrth adael. Amlinellir polisi'r Awdurdod Gweinyddu'n ddiweddarach yn y datganiad hwn.

3. *Buddsoddi arian dros ben yn unol â'r Rheoliadau*
Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cydymffurfio â'r Rheoliadau Buddsoddi.
4. *Talu'r hawliau perthnasol o'r Gronfa fel yr amlinellir gan y Rheoliadau.*
5. *Sicrhau bod arian ar gael i gyflawni rhwymedigaethau yn ôl eu trefn*
Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cyflawni'r ddyletswydd hon yn unol â nodau'r Gronfa a amlinellir uchod.
6. *Cymryd camau fel a 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 gwerthusiadau
- sicrhau y darperir data sy'n briodol gywir
- sicrhau bod Actiwari'r Gronfa'n eglur am gynnwys Datganiad y 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 DEB/DSF a Datganiad Strategaeth Ariannu ar ôl ymgynghori'n briodol â phartïon sydd â budd

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

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

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n monitro perfformiad buddsoddi a sefyllfa ariannu'r Gronfa bob tri mis. Caiff y DEB/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 wrthdrawiad 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 a nodir yn ei gylch gorchwyl.

Cyflogwyr Unigol

Bydd y cyflogwyr unigol yn:

- Didynnu cyfraniadau o gyflog cyflogeion
- Talu'r holl gyfraniadau parhaus ar gyfer aelodau a chyflogwyr (hynny yw canran cyfraniadau cyflog ac adennill diffyg daliad sy'n ddyledus) fel a bennir gan Actiwari'r Gronfa, yn brydlon erbyn 19 diwrnod y mis.
- Datblygu polisi ynglŷn ag ambell ddisgresiwn penodol ac arfer disgresiwn o fewn y fframwaith rheoliadol, gan sicrhau bod gan yr Awdurdod Gweinyddu gopïau o bolisiâu cyfredol sy'n ymdrin â'r disgresiynau hynny.
- Talu am aelodaeth neu bensiwn ychwanegol, ychwanegiad, rhyddhau budddaliadau'n gynnar neu gostau straen untro eraill yn unol â threfniadau cytunedig
- Hysbysu'r Awdurdod Gweinyddu'n brydlon am bob newid i aelodaeth, neu newidiadau eraill sy'n effeithio ar ariannu i'r dyfodol
- Hysbysu, ac os dymunir, ymateb i unrhyw ymgynghoriad am Ddatganiad y Strategaeth Ariannu, y DEB/DSF neu bolisiâu eraill
- Talu unrhyw ffioedd gadael wrth orffen cyfranogi yn y Gronfa

Actiwari'r Gronfa

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

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

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

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

Strategaeth Ariannu

Ymagwedd ar sail risg

Mae gan y Gronfa ymagwedd ar sail risg i'w strategaeth ariannu.

Mae'r ymagwedd ar sail risg yn golygu cynnal y prisiad actiwaraidd ar sail y tebygolrwydd wedi'i asesu o gyflawni'r amcanion ariannu. Yn ymarferol, mae angen tri phenderfyniad allweddol ar gyfer yr ymagwedd 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 ostyngiad (y rhagdybiaeth am yr elw o fuddsoddiad) i'w mabwysiadu a, thrwy hyn, cyfraniadau priodol cyflogwyr a fydd yn dyladwy. Gyda'i gilydd maent yn mesur risgiau'r strategaeth ariannu.

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

Cais i wahanol fathau o gyrff

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

- **Cyrff Cofrestredig a chyrff penodol eraill sydd â chyfamod cadarn**
Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n mabwysiadu ymagwedd gyffredinol at ragdybio buddsoddiad amhendant mewn amrywiaeth eang o asedau sydd â risg uwch nag asedau risg isel ar gyfer Cyrff Cofrestredig a chyrff penodol eraill sy'n hirdymor eu natur.
- **Cyrff derbyniedig a chyrff penodol eraill y mae eu cyfranogiad yn gyfyngedig**
I Gyrff Derbyn, cyrff sydd ar gau i ymgeiswyr newydd a chyrff eraill y credir bod eu cyfranogiad yn y Gronfa am gyfnod cyfyngedig oherwydd cyfyngiadau hysbys neu gyfamod wedi'i leihau, na fyddai gan y Gronfa gyfle i gael rhagor o arian ar eu cyfer ar ôl iddynt adael, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n rhoi ystyriaeth benodol i'r posibilrwydd y gallai cyfranogiad ddod i ben (neu na fyddai ganddo unrhyw aelodau sy'n cyfranogi), i amseriad posib y fath ymadawiad ac unrhyw newid tebygol mewn strategaeth fuddsoddi dybiannol neu wirioneddol o ran yr asedau a ddelir mewn perthynas â rhwymedigaethau'r corff ar y dyddiad mae'n gadael (h.y. a fydd y rhwymedigaethau'n cael eu 'hamddifadu' neu a oes gwarantwr ar gael i ymgorffori'r asedau a'r rhwymedigaethau tybiannol).

Cyfnodau Adennill

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

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

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod y disgwylir i gyfran helaeth o rwymedigaethau'r Gronfa fod ar ffurf budd-daliadau 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 ymagwedd yn gyson â'r nod o gadw cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr mor gyson â phosib. Fodd bynnag, mae'r Awdurdod Gweinyddu hefyd yn cydnabod y perygl o ddibynnu ar gyfnodau adennill hir ac mae wedi cytuno gydag Actiwari'r Gronfa ar gyfyngiad o 30 mlynedd ar gyfer cyflogwyr yr asesir gan yr Awdurdod Gweinyddu fel rhai sy'n ddibynadwy dros y tymor hir.

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

Camau

Yn unol â'r gofyniad i gadw cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr bron mor gyson â phosib, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried, gyda phob prisiad, a ddylai cyfraddau cyfraniadau newydd fod yn daladwy ar unwaith neu a ddylid cyrraedd y pwynt hwnnw trwy gyfres o gamau dros y blynyddoedd sy'n dod. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n trafod ag Actiwari'r Gronfa y risgiau sy'n gynhenid mewn ymagwedd 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 priso) mewn amgylchiadau arferol. Gellid caniatáu rhagor o gamau mewn achosion eithafol, ond nid yw'n debygol y byddai cyfanswm y camau'n mynd yn uwch na chwe cham.

Grwpio

Mewn rhai amgylchiadau, gallai fod yn ddymunol i grwpio cyflogwyr sy'n cyfranogi yn y Gronfa ynghyd at ddibenion ariannu (h.y. i gyfrifo cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr). Gallai rhesymau am hyn gynnwys lleihau anwadalu cyfraddau cyfraniadau i gyflogwyr bach, hwyluso sefyllfaoedd lle mae gan gyflogwyr ffynhonnell arian gyffredin neu gynorthwyo cyflogwyr sydd am rannu'r risgiau sy'n ymwneud â'u cyfranogiad yn y Gronfa.

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n cydnabod bod grwpio'n 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 cyfradd gyfraniadau ei hun iddo. I gyflogwyr gyda mwy na 50 aelod cyfranogol, byddai'r Awdurdod Gweinyddu'n chwilio am dystiolaeth o gydrywiaeth rhwng cyflogwyr cyn ystyried grwpio. I gyflogwyr sy'n cyfranogi 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 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 budd-daliadau pensiwn dibynyddion pan fo rhywun yn marw yn ei swydd ac am fudd-daliadau sy'n daladwy pan fo rhywun yn ymddeol oherwydd afiechyd – mewn geiriau eraill, rhennir cost y fath fudd-daliadau rhwng pob cyflogwr yn y Gronfa. Gall y fath fudd-daliadau achosi pwysau ariannu a allai fod yn sylweddol i rai o'r cyflogwyr llai os nad ydynt wedi'u hyswrio neu os na rennir risgiau. Oherwydd ei maint, nid yw'r Gronfa yn ystyried ei bod yn gost-effeithiol neu'n angenrheidiol i yswirio'r budddaliadau hyn yn allanol ac mae hyn yn cael ei ystyried yn ymagwedd ymarferol a rhad at ledaenu'r risg.

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

1. Ar adeg ysgrifennu'r datganiad hwn, mae Grŵp y Cynghorau Tref a Chymuned yn cynnwys y cyflogwyr canlynol: Cyngor Tref y Bont-faen, Cyngor Tref Llanilltud Fawr, Cyngor Tref Penarth, Cyngor Tref y Barri, Cyngor Cymuned Dinas Powys, Cyngor Cymuned Radur a Phentre-poeth, Cyngor Cymuned Llys-faen, Cyngor Cymuned Gwenfô, Cyngor Cymuned Penllyn a Chyngor Cymuned Pentyrch.

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

2. Ar adeg ysgrifennu'r datganiad hwn, mae Grŵp y Cynghorau Tref a Chymuned yn cynnwys y cyflogwyr canlynol: Coleg Catholig Dewi Sant, Coleg Caerdydd a'r Fro a Phrifysgol Fetropolitan Caerdydd.

Ar hyn o bryd mae cyflogwyr 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.

Cyfrifiadau ariannu rhwng prisiadau

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

Is-gronfeydd tybiannol ar gyfer cyflogwyr unigol

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

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

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

Aeddfedrwydd y Gronfa

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

Mewn rhai amgylchiadau, i gyflogwyr sicr y mae'r Awdurdod Gweinyddu'n eu hystyried yn hirdymor eu natur, gall addasiadau cyfraniadau i unioni unrhyw gyllid dros ben neu ddiffyg y rhoddir gwybod amdano fel canran o'r gyflogres ond gellir rhagdybio cyflogres ragamcanol gan y cyflogwr. Ynghlwm wrth ymagwedd 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 lifau cyfraniadau cyfalaf diffiniedig yn hytrach na chanrannau cyflogres.

Lle gofynnir am lifau cyfalaf diffiniedig, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n adolygu yn ystod prisiadau'r dyfodol a fydd unrhyw gyllid dros ben neu ddiffyg sy'n ymddangos yn arwain at lif cyfraniadau diffiniedig newydd, ar wahân, neu a gaiff ei gyfuno ag unrhyw lif cyfraniadau presennol yn un llif cyfraniadau diffiniedig newydd.

Amgylchiadau arbennig yn ymwneud â chyflogwyr penodol

Adolygiadau cyfamser

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

Amcan pennaf yr Awdurdod Gweinyddu ar bob adeg yw bod eglurder, lle bo modd, o ran y Targed Ariannu i'r corff hwnnw a bod cyfraddau cyfraniadau sy'n daladwy yn briodol i'r Targed Ariannu hwnnw. Fodd bynnag, nid yw hyn bob amser yn bosibl oherwydd gallai fod dim modd gwybod y dyddiad gadael (er enghraifft, gellir rhagdybio

bod cyfranogiad ar hyn o bryd yn amhenodol), a hefyd oherwydd bod amodau'r farchnad yn newid yn ddyddiol.

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

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

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

Gwarantwyr

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

- Os yw cyflogwr yn gadael y Gronfa ac yn methu talu unrhyw un o'i rwymedigaethau ariannol i'r Gronfa, disgwylir i'r Gwarantwr roi arian i'r Gronfa fel bod y Gronfa'n derbyn y swm sy'n ddyledus fel yr ardystir gan Actiwari'r Gronfa, gan gynnwys unrhyw log taladwy sydd wedi cronni arno.
- Os yw'r Gwarantwr yn gyflogwr yn y Gronfa ac mae'r 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'r Gronfa. Mewn geiriau eraill, mae'n cytuno i fod yn ffynhonnell cyllid yn y dyfodol o ran y rhwymedigaethau hynny petai diffygion yn y dyfodol.
- Yn ystod cyfnod cyfranogiad y cyflogwr, gall Gwarantwr gytuno ar unrhyw adeg i ymgorffori unrhyw rwymedigaethau cyflogwr sy'n weddill yn y dyfodol. Effaith y cam hwnnw fyddai lleihau'r targedau ariannu a solfedd ar gyfer y cyflogwr, a fyddai'n debygol o arwain at leihau gofynion cyfraniadau.

Bondiau a dulliau sicrwydd eraill

Yn ôl Atodlen 2, Rhan 3, Paragraff y Rheoliadau, mae'n ofyniad i gorff derbyn newydd gynnal asesiad er boddhad yr Awdurdod Gweinyddu (a chyflogwr y cynllun yn achos y corff a dderbynnir yn ôl Atodlen 2, Rhan 3, Paragraff 1(d)(i) y Rheoliadau), sy'n ystyried cyngor actiwaraid ar lefel y risg pan derfynir y trefniant cyn amser oherwydd ansolfedd, dirwyn-i-ben neu ddiddymiad.

Os bydd lefel y risg a nodir gan yr asesiad o'r fath raddau fel bod ei angen, 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'r 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 yn ôl 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 gyflogwr neu warantwr perthnasol y cynllun gyfamod digon cadarn, diben unrhyw fond yw diogelu cyflogwr y cynllun perthnasol petai'r corff derbyn yn methu talu. O ganlyniad, cyflogwr neu warantwr y 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 cyflogwr y cynllun perthnasol, ond ni ddylid dehongli hyn fel cyngor i gyflogwr y cynllun perthnasol ynglŷn â'r mater hwn.
- O ran cyrff derbyn a dderbynnir o dan Atodlen 2, Rhan 3, Paragraff 1(e) y rheoliadau, neu o dan Baragraff 1(d) lle nad yw'r Awdurdod Gweinyddu o'r farn bod gan gyflogwr y cynllun perthnasol gyfamod digon cryf, ac o ran cyrff derbyn eraill nad oes ganddynt Warantwr neu nad yw'r Awdurdod Gweinyddu'n ystyried bod gan y Gwarantwr gyfamod digon cryf, mae'n rhaid i'r Awdurdod Gweinyddu fod yn rhan o'r gwaith o asesu lefel ofynnol y bond i ddiogelu'r Gronfa. Ni ellir bwrw ymlaen â'r broses dderbyn nes bod yr Awdurdod Gweinyddu wedi cytuno ar lefel yswiriant y bond. Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n cynnig rhai cyfrifiadau safonol a roddir gan Actiwari'r Gronfa i gynorthwyo cyflogwr y 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 gyflogwr y 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 hymgorffori

Os bydd cyflogwr yn gadael y Gronfa, mae'n bosib y bydd cyflogwr arall yn cytuno i ddarparu ffynhonnell arian 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 hymgorffori (hynny yw bod y cyfrifoldeb amdanynt wedi cael ei ymgorffori ymhlith cyfrifoldebau eraill 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 rhwymedigaethau gweddilliol yn rhwymedigaethau wedi'u hymgorffori, 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 o ddifffyg o ran y rhwymedigaethau amddifad i'r graddau mae hyn yn arwain at gost i'r cyflogwyr eraill hynny sy'n unioni'r diffyg. I wireddu hyn, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ceisio arian o'r cyflogwr sy'n gadael a fydd yn ddigonol iddo neilltuo buddsoddiadau risg isel sy'n gyfwerth â'r rhwymedigaethau, fel arfer llog sefydlog a bondiau sy'n gysylltiedig â mynegai a ddarperir gan y Llywodraeth.

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

Pan fo cyflogwr yn gadael y Gronfa

Pan fo cyflogwr yn gadael y Gronfa, cynhelir prisiad gadael 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 hymgorffori 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 hymgorffori, 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 hymgorffori, 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 hymgorffori yn golygu nad oes posibilrwydd y bydd angen codi tâl gadael.

Dan amgylchiadau arferol, polisi'r Awdurdod Gweinyddu yw y bydd unrhyw ddifffyg a geir wrth i gorff derbyn adael yn daladwy ar unwaith mewn un taliad. Mewn achosion eithafol, gall yr Awdurdod Gweinyddu fod yn barod i gytuno ar daliad dros sawl blwyddyn. Fodd bynnag, mae'n annhebygol y bydd y cyfnod hwn yn fwy na phum mlynedd a bydd unrhyw benderfyniad ar ddisgresiwn yr Awdurdod Gweinyddu.

Nodi risgiau a gwrthfesuau

Dull

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

Risg buddsoddi

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

- asedau nad ydynt yn creu'r elw 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 chymerir cyngor actiwaraid a'i roi ar waith
- methiant partiön i gontract

Y risgiau penodol ynglŷn ag asedau a dosbarthiadau asedau:

- soddgyfrannau – 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 cyfredol
- risgiau macro-economaidd

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

Y risg o ran cyflogwyr

Mae'r risgiau hyn yn deillio o'r cymysgedd o gyflogwyr sy'n newid trwy'r amser, o gyflogwyr tymor byr i'r rhai sy'n gorffen, ynghyd â'r diffyg posib mewn taliadau a/neu rwymedigaethau amddifad.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n paratoi Datganiad Strategaeth Ariannu a fydd yn cynnwys digon o fanylder ar sut caiff risgiau ariannu eu rheoli o ran y prif categorïau cyflogwyr (e.e. cyrff cofrestredig a derbyn) a rhanddeiliaid cronfeydd pensiwn eraill.

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

Y risg o ran rhwymedigaethau

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

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

Risg reoliadol

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

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 chyflogwyr 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 yn ymddeol ar raddfa fawr), a'r risg gysylltiedig nad yw'r Awdurdod Gweinyddu'n cael ei hysbysu o'r fath newidiadau mewn modd amserol.

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

Christine Salter Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau

Chwefror 2017

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

Targed Solfedd

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

Ystyrir bod y Gronfa yn 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 actiwaraid priodol. Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n credu y bydd ei strategaeth ariannu'n sicrhau solfedd y Gronfa oherwydd bod gan gyflogwyr ar y cyd y gallu ariannol i gynyddu cyfraniadau cyflogwyr petai angen hyn oherwydd amgylchiadau yn y dyfodol, er mwyn parhau i dargedu lefel ariannu o 100%.

O ran cyrff cofrestredig a chyrff penodol eraill lle mae un o gyflogwyr y cynllun â chyfamod cadarn wedi cytuno i ymgorffori ei asedau a'i rhwymedigaethau ar ôl i'r cyflogwr adael y Gronfa, ystyrir bod dulliau a rhagdybiaethau actiwaraid priodol yn golygu mesur trwy defnyddio dull prisio'r uned ragamcanol a defnyddio rhagdybiaethau yn y fath fodd y byddai'r Gronfa, petai wedi bwrw'r Targed Solfedd a bod ei sefyllfa ariannol yn parhau i gael ei hasesu trwy ddefnyddio'r fath ddulliau a rhagdybiaethau a phetai cyfraniadau'n cael eu talu yn unol â'r dulliau a'r rhagdybiaethau hynny, byddai cyfle rhesymol o ddarbodus y byddai'r Gronfa'n parhau i gael ei hariannu'n 100% ar ôl cyfnod o 25 mlynedd.

Felly mae hyn yn diffinio'r Targed Solfedd.

Yn achos cyrff derbyniedig, cyrff sy'n gwrthod ymgeiswyr eraill a chyrff eraill y credir bod eu cyfranogiad yn y Gronfa am gyfnod cyfyngedig trwy gyfyngiadau hysbys neu gyfamod wedi'i leihau, ac na fyddai modd i gael rhagor o arian i'r Gronfa ar ôl iddynt adael y Gronfa, caiff y Targed Solfedd ei bennu trwy ystyried y sail brisio a fyddai'n cael ei mabwysiadu petai'r cyflogwr yn gadael y Gronfa. I'r rhan fwyaf o'r fath gyrff, caiff y Targed Solfedd ei bennu i fod yn gymesur â'r buddsoddiad rhagdybiedig mewn portffolio priodol o fondiau llog sefydlog a bondiau'r Llywodraeth sy'n gysylltiedig â mynegai ar ôl i'r cyflogwr adael y Gronfa.

Tebygolrwydd o Lwyddiant Ariannu

Mae'r Awdurdod Gweinyddu'n ystyried bod llwyddiant ariannu wedi'i gyflawni os bydd y Gronfa, ar ddiwedd y Cyfnod Trywydd, wedi bwrw'r Targed Solfedd. Y Tebygolrwydd o Lwyddiant Ariannu yw'r posibilrwydd wedi'i asesu o hyn yn digwydd ar sail lefel y cyfraniadau sy'n daladwy gan aelodau a chyflogwyr a modelu rhwymedigaeth asedau a gynhelir gan Actiwari'r Gronfa.

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

Targed Ariannu

Y Targed Ariannu yw swm yr asedau y mae eu hangen ar y Gronfa ar y dyddiad prisio er mwyn talu'r rhwymedigaethau ar y dyddiad hwnnw fel y nodir gan y dull a'r rhagdybiaethau

prasio a ddewisir a'r data prasio. . Mae'r cyfrifiadau prasio, gan gynnwys cyfraniadau gwasanaethau yn y dyfodol ac unrhyw addasiad ar gyfer arian dros ben neu ddiffyg arian, yn pennu lefel y cyfraniadau sy'n daladwy ac yn penderfynu'r posibilrwydd o fwrw'r Targed Solfedd ar ddiwedd y Cyfnod Trywydd (a ddiffinnir isod).

Yn gyson â'r nod o alluogi cadw cyfradd gynradd cyfraniadau cyflogwyr bron mor gyson â phosib:

- Pennir cyfraddau cyfraniadau trwy ddefnyddio'r dull prasio Unedau Rhagamcanol ar gyfer y rhan fwyaf o gyflogwyr. Defnyddir y dull unedau rhagamcanol yn y prisiad actiwaraid i bennu cost budd-daliadau 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 budd-daliadau 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 Oedran Wedi'i Gyrraedd yn cael ei ddefnyddio fel arfer. Mae hyn yn golygu bod y gyfradd gyfraniadau'n cael ei chyfrifo fel cost cyfartalog budd-daliadau sy'n cronni i aelodau dros y cyfnod nes iddynt farw, gadael y Gronfa neu ymddeol.

Ariannu a Solfedd Llawn

Ystyrir bod y Gronfa wedi'i hariannu'n llawn pan fo'r asesau 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 Cyfnod y 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 buddsoddiad a ddyrennir fel a nodir isod. Yn gyffredinol, ni chaniateir am amseriad cyfraniadau a rhagdybir y caiff lifoedd arian ar gyfer pob blwyddyn eu gwneud hanner ffordd drwy'r flwyddyn gan ragdybio y bydd elw 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 sy'n gyfwerth â'r rhwymedigaethau a ystyrir yn gyson â'r Targed Ariannu a drosglwyddir o un cyflogwr i gyflogwr arall oni bai y cytunir ar ddull arall rhwng y ddau gyflogwr.
- Caniatáu am gyfandaliad marw mewn gwasanaeth a budd-daliadau eraill a rennir rhwng pob cyflogwr yn y Gronfa (gweler uchod).
- Addasiad cyffredinol i sicrhau'r 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 yr wybodaeth sydd ar gael yn caniatáu am gyfrifiadau llifau arian o'r fath. Yn y fath amgylchiadau:

- Os bydd Actiwari'r Gronfa o'r farn nad oes pwysigrwydd mawr i'r diffyg data am lifau arian, caiff amcangyfrifon o lifau arian eu defnyddio.
- Os bydd Actiwari'r Gronfa o'r farn bod pwysigrwydd i'r data nad yw ar gael am lifau arian, 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 llifau arian ac maent yn ymwneud â chyfrifo enillion a cholledion sy'n cyfateb i'r arian dros ben neu'r diffyg arian a nodir yn y prisiad blaenorol. Wedi nodi arian dros ben neu ddiffyg arian disgwyledig yn y prisiad hwn, bydd cymharu hyn â'r rhwymedigaethau a brisiwyd 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 llifau arian yn annibynadwy oherwydd trosglwyddiadau mewnol anhysbys.

Priodoli incwm buddsoddi

Os bydd yr Awdurdod Gweinyddu wedi cytuno â chyflogwr ar ddyrannu portffolio asedau pwrpasol i'r cyflogwr yn dybiannol, rhoddir cyfradd elw 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 elw 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 elw a roddir i'r cyflogwyr hynny sydd â phortffolio asedau tybiannol pwrpasol.

**CRONFA BENSIWN
CAERDYDD A BRO MORGANNWG
DATGANIAD STRATEGAETH BUDDSODDI
MAWRTH 2017**

Cyflwyniad

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

Yn ôl Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016 ("y Rheoliadau Buddsoddi"), mae angen i awdurdodau gweinyddu lunio a chyhoeddi strategaeth buddsoddi.

Mae'n rhaid i'r Datganiad Strategaeth Buddsoddi (DSB) sy'n ofynnol yn ôl Rheoliad 7 y Rheoliadau gynnwys:

- (a) gofyniad i fuddsoddi arian mewn amrywiaeth eang o fuddsoddiadau;
- (b) asesiad yr awdurdod o addasrwydd buddsoddiadau neilltuol a mathau o fuddsoddiadau;
- (c) ymagwedd yr awdurdod at risg, gan gynnwys y modd y caiff risgiau eu mesur a'u rheoli;
- (d) ymagwedd yr awdurdod at gyfuno buddsoddiadau, gan gynnwys defnyddio cyfryngau buddsoddi torfol a chydwasanaethau;
- (e) polisi'r awdurdod ynghylch sut y rhoddir ystyriaeth i agweddau cymdeithasol, amgylcheddol neu lywodraethu corfforaethol wrth ddewis, peidio dewis, cadw a gwireddu buddsoddiadau; ac
- (f) polisi'r awdurdod ynghylch arfer hawliau (gan gynnwys hawliau pleidleisio) sydd yn gysylltiedig â buddsoddiadau.

Mae'n rhaid i'r DSB hefyd bennu'r ganran uchaf o gyfanswm gwerth yr holl arian o'r gronfa a fuddsoddir mewn buddsoddiadau neilltuol neu ddosbarthau buddsoddi.

Mae'n rhaid i'r DSB gydymffurfio â chanllawiau a gyhoeddir yn achlysurol gan yr Ysgrifennydd Gwladol, sef y canllawiau a gyhoeddwyd ym mis Medi 2016 ar hyn o bryd.

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

A Buddsoddi arian mewn amrywiaeth eang o fuddsoddiadau

Dylai portffolio o asedau ac ynddo amrywiaeth briodol gynnwys ystod o ddosbarthau ased er mwyn helpu i leihau'r risg gyffredinol i'r portffolio. Os nad yw dosbarth buddsoddi unigol yn perfformio'n dda, dylai buddsoddiadau eraill sydd yn perfformio'n well ar y pryd wrthbwysu hynny. Mae portffolio sy'n cynnwys amrywiaeth hefyd yn helpu i leihau anwadalrwydd.

Mae'r Pwyllgor yn anelu i fodloni'r gofyniad am bortffolio amrywiol dry adolygu ei Ddyraniad Asedau Strategol ar sail flynyddol. Cymeradwyir y Dyranid Asedau gan y Pwyllgor yn unol â chynghor y Panel. Mae'r Panel yn ystyried amrywiaeth eang o gyfleoedd i fuddsoddi cyn cyflwyno ei argymhellion.

Dyma'r dosbarthau asedau cyfredol sydd wedi'u cynnwys yn y dyranid:

- Llog Sefydlog Confensiynol a Chysylltiedig â'r Mynegai Prisiau manwerthu - Y DU a Thramor
- Ecwitiâu - Y DU a Thramor (UDA, Ewrop, Y Dwyrain Pell, Egin-farchnadoedd)
- Ecwiti Preifat - (drwy gronfeydd cyfun)
- Cronfeydd eiddo - Y DU ac yn Fyd-eang

Caniateir y gweithgareddau canlynol hefyd yn gysylltiedig â buddsoddi:

- Deilliadau ac offerynnau ariannol eraill o fewn terfynau y cytunwyd arnynt ymlaen llaw, er mwyn rheoli portffolios mewn modd effeithlon neu i ddibenion penodol fel cynlluniau ymddiogelu arian tramor.
- Tanysgrifennu, ar yr amod bod y stoc sylfaenol yn addas ar sail buddsoddi ac yn cydymffurfio â meini prawf buddsoddi presennol
- Benthycia stoc

Dyma grynodeb o'r targedau a'r terfynau amrywiant ar gyfer Dyranu Asedau a gytunwyd ar gyfer 2017-18.

Dosbarth asedau	Dyranid Targed %	Terfynau Amrywiant %
Ecwitiâu'r DU	34.0	+/- 5
Ecwitiâu Tramor	35.0	+/- 5
Bondiau ac Arian Parod	18.5	+/- 5
Eiddo	7.5	+/- 5
Ecwiti preifat	5.0	+/- 2.5
Cyfanswm	100.0	

Terfynau Buddsoddi

Gosodai'r Rheoliadau Buddsoddi a oedd mewn grym rhwng 2009 a 2016 derfynau statudol ar wahanol fathau o fuddsoddiadau. Cafwyd gwared â'r terfynau hyn yn sgil Rheoliadau Buddsoddi 2016, ond bydd y Gronfa yn parhau i weithredu oddi mewn i'r terfynau ngholofn 2 Atodlen 1 o Reoliadau 2009 mewn perthynas ag unrhyw asedau nad ydynt eto wedi'u trosglwyddo i Bŵl Buddsoddi Cymru.

B Addasrwydd buddsoddiadau neilltuol a mathau o fuddsoddiadau

Bwriedir i bolisi buddsoddi'r Gronfa sicrhau bod yr holl daliadau statudol a wneir o'r Gronfa yn creu cyn lleied ag sy'n bosibl o gostau i gyrff cyflogi.

Prif amcan buddsoddi yw sicrhau cymaint ag sy'n bosibl o enillion ar fuddsoddiad, a lleihau hyd yr eithaf unrhyw gyfraniadau yn y dyfodol gan gyflogwyr dros y tymor hir, o fewn lefel dderbyniol o risg. Diffinnir enillion ar fuddsoddiad fel cyfraddau ennill cyffredinol (incwm a thwf cyfalaf wedi'u cyfuno) Cydnabyddir hefyd y bwriedir i fuddsoddiadau gynnal ac ychwanegu at werth y Gronfa.

Y gofyniad statudol yw symud tuag at ariannu 100% o atebolrwydd cronedig y Gronfa dros gyfnod o amser. Bydd y cyfnod hwn, ynghyd â'r lefel ariannu yn cael eu cyfrifo bob tair blynedd a'u cytuno â'r Actiwari yn dilyn adolygiad sy'n asesu pa mor ddigonol yw asedau'r Gronfa i fodloni ei hatebolrwydd. Mae'r Panel yn ystyried safbwynt yr actiwari a'r lefel ariannu wrth lunio ei gyngor.

Mae'r Gronfa yn pennu ei meincnod ei hun i sicrhau bod polisi dyrannu asedau'r Gronfa yn adlewyrchu ei nodweddion ei hun, yn hytrach na nodweddion cyfartalog grŵp o gymheiriaid. Pennir y meincnod yn unol ag Amcan Cronfa hirdymor i sicrhau ymraniad o 75/25 Ecwitiâu/Bondiau wrth ddyrannu asedau. Pennwyd yr ymraniad yn 2004, yn dilyn astudiaeth asedau/atebolrwydd, gyda'r nod o leihau hyd yr eithaf, neu sefydlogi o leiaf, y cyfraniadau gan gyflogwyr yn y dyfodol, ac osgoi amrywiadau mawr. Bydd y Panel yn cynnal adolygiad rheolaidd o ddyraniad cyffredinol yr asedau, ac yn ystyried cyfleoedd priodol am astudiaeth bellach o asedau-atebolrwydd.

Enillion Disgwyliedig ar Fuddsoddiadau

Y dull a ddefnyddir ar gyfer buddsoddi yw penodi rheolwyr cronfa arbenigol â thargedau clir a'r lefel uchaf o atebolrwydd ar gyfer perfformiad. Dyma'r targedau cyfredol ar gyfer pob mandad:

Portffolio	Mynegai Meincnodi'r Portffolio	Targed y Portffolio
Arian Parod	7 Diwrnod Awdurdod Lleol	Mynegai

Bondiau Byd-eang	20% Giltiau FTSE y DU 30% Bondiau Corfforaethol £ iBoxx 20% Bond Llywodraeth Byd Citigroup (£ ymddiogelu)	Mynegai Cyfansawdd +1% y. f. dros gyfnodau treigl o 3 bl.
	20% £ LIBOR 3 mis 10% Bondiau Eginfarchnadoedd JPM (£ ymddiogelu)	
Ecwitiau'r DU (Gweithredol)	FTSE All-Share	Mynegai +2%, dros gyfnodau treigl o 3 blynedd
Ecwitiau'r DU (Goddefol)	FTSE All-Share	Mynegai +/- 0.25-0.3% y.f.
Ecwitiau UDA (Goddefol)	FTSE USA	Mynegai +/- 0.25 y.f.
Ecwitiau Ewrop (Gweithredol)	FTSE Ewrop ac eithrio'r DU	Mynegai +2% dros gyfnod treigl o 3 blynedd
Ecwitiau Japan (Gweithredol)	TOPIX	Mynegai +3% dros gyfnodau treigl o 3 bl.
Ecwitiau AsiaCefnfor Tawel (Gweithredol)	FT AW Asia ex-Japan	Mynegai +3% dros gyfnodau treigl o 3 bl.
Ecwitiau Eginfarchnadoedd (Gweithredol)	Egin-farchnadoedd MSCI	Mynegai +3% y.f. dros gyfnodau treigl o 4 bl.
Eiddo yn y DU	Amrywiol (mynegeion PUT cytbwys)	Amrywiol
Eiddo Byd-eang	Amh.	Enillion Absoliwt o 10% y.f.
Ecwiti preifat	Amh.	Heb osod targed *

* Er na osodwyd targed ffurfiol, y sail resymegol ar gyfer ecwiti preifat yw y dylai berfformio'n well nag ecwitiau a ddyfynnwyd dros gyfnod cyfatebol.

C Risg

Ceir rhestr fanwl o'r prif risgiau i'r Gronfa yn y Datganiad Strategaeth Buddsoddi. Caiff risgiau sy'n deillio o fuddsoddiadau eu monitro gan y Panel Cyngori ar Fuddsoddi. Mae'r Gronfa'n cydnabod y risgiau sy'n deillio o ddal cyfran uwch o ecwitiau ac unrhyw asedau sydd yn ceisio sicrhau enillion nag a geid o dan strategaeth a ysgogir gan atebolrwydd, ond mae'n ystyried bod y risgiau hyn wedi'u lliniaru yn sgil cyfamad cryf prif gyflogwyr y Gronfa a phroffil aeddfedrwydd sefydlog ei haelodaeth.

Risg Buddsoddi yw'r risg na fydd rheolwyr y Gronfa yn llwyddo i sicrhau'r gyfradd o enillion ar fuddsoddiad a dybiwyd wrth bennu eu mandad. Y brif ffordd o reoli risg

buddsoddi yw amrywio asedau ar draws marchnadoedd a dosbarthau asedau. Bydd y gydberthynas rhwng y rhain yn amrywio dros amser, ond caiff y risg sylfaenol o amlygiad i farchnad gyfalaf benodol ei lliniaru i ryw raddau drwy ddefnyddio strategaeth amrywiol fel yr un a ddilynr gan y Gronfa.

Er bod risg arian cyfred yn rhan annatod o strategaeth amrywiol, ceir rhywfaint o ymdriniaeth â hynny drwy ddefnyddio rheolwr arbenigol i ddiogelu rhag amlygiad os yw'n ymddangos bod yr arian cyfred y mae'r gronfa wedi'i buddsoddi ynddo wedi'i brisio i raddau eithafol.

Mae'r rheolwyr cronfa arbenigol unigol yn rheoli risg o amrywio o'r meincnodau, i gydfynd â'r targedau a roddwyd iddynt. Dyma'r mesurau/targedau risg cyfredol ar gyfer y mandadau gweithredol arwahanol, yn seiliedig ar fethodoleg risg safon y diwydiant:

Portffolio	Gwall Orlhain
Ecwitiai gweithredol y DU	3 - 6%
Ecwitiai Japan	Targed%
Ecwitiai Asia a'r Môr Tawel	3 – 6%
Ecwitiai Egin-farchnadoedd	Targed 8%
Bondiau Byd-eang	0 - 3%

Adroddir lefelau risg cymharol ar gyfer rheolwyr gweithredol bob chwarter, ac fe'u trafodir yn flynyddol gan y Panel. Ar gyfer cyfryngau cyfun (gan gynnwys buddsoddiadau goddefol), mae'r rheolwr yn adrodd risg y cyfrwng cyfun yn ei gyfanrwydd. Mae'r Panel yn cydnabod y gall gwallau olrhain eu hunain fod yn ddull anwadal o fesur y risgiau y mae rheolwr yn eu cymryd, ac y gallai ystadegau diweddarach fod yn wahanol iawn i amcangyfrifon blaenorol. Gan hynny, mae angen trin y dull hwn yn ofalus, o safbwynt ei werth rhagfynegol. Defnyddir gwall olrhain felly fel canllaw wrth ystyried perfformiad cyffredinol rheolwyr.

Risg Hylifedd yw'r risg na all y Gronfa fodloni ei holl atebolrwydd uniongyrchol oherwydd prinder asedau. Mae'r Gronfa yn monitro ei sefyllfa hylifedd yn ofalus er mwyn sicrhau nad yw'n gwerthu asedau hirdymor er mwyn talu buddion. Mae o leiaf 80% o asedau'r Gronfa yn hylifol iawn. Mae'n ofynnol i reolwyr Bondiau Ecwiti a Byd-eang ddal sicrhau nad ydynt ond yn dal asedau y gellir eu gwireddu'n rhwydd ar adeg eu prynu. Byddai angen cymeradwyaeth benodol ar gyfer unrhyw fuddsoddiad o bwys gyda chronfa fewnol neu gyfun, nad yw'n rhwydd ei masnachu.

Nid oes modd gwireddu ecwiti preifat yn rhwydd fel arfer. Disgwylir enillion uwch ar fuddsoddiad o gymharu ag ecwitiai confensiynol, gan adlewyrchu'r risg fwy sydd yn gysylltiedig â'r ffaith hwn.

Bydd risgiau gweithredol yn codi drwy weithredu strategaeth buddsoddi'r Gronfa. Nodir y risgiau hyn isod:

- Risg pontio - gallai'r Gronfa fynd i gostau annisgwyl yn gysylltiedig â throsglwyddo asedau rhwng rheolwyr ac/neu ddosbarthau ased. Wrth gyflawni trafodion sylweddol, bydd y gronfa'n derbyn cyngor proffesiynol ac yn ystyried defnyddio rheolwyr pontio arbenigol i liniaru'r risg hon os yw gwneud hynny'n gost-effeithiol.

- gwarchodaeth - mae'n rhaid i'r Gronfa sicrhau ei bod yn cadw'r hawliau economaidd dros holl asedau'r Gronfa, pan fônt dan warchodaeth neu'n cael eu masnachu. Gwna hyn drwy ddefnyddio gwarchodwr byd-eang (Northern Trust) i

- warchod asedau, drwy ddefnyddio trefniadau contractio ffurfiol ar gyfer pob buddsoddiad a thrwy gynnal cofnodion cyfrifyddu buddsoddi annibynnol.
- Risg diffyg-daliad credyd - gallai gwrthbarti sy'n gysylltiedig ag un o fuddsoddiadau'r Gronfa fethu â chyflawni ei rwymedigaethau. O dan eu contractau rheoli asedau, mae'n ofynnol i reolwyr buddsoddi'r Gronfa reoli risg wrthbarti ar ran y Gronfa.
- Risg benthyca stoc - y posibilrwydd o ddiffyg-daliad ac o golli'r hawliau economaidd dros asedau'r Gronfa. Rheolir benthyciadau stoc gan warchodwr y Gronfa, ac mae rheolaethau gwrthbarti a chyfochrog priodol ar waith.

D Cyfuno Buddsoddiadau

Mae Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn un o wyth cronfa sydd yn cymryd rhan ym Mhŵl Buddsoddi Cymru ('y Pŵl'). Cafodd y strwythur arfaethedig a'r sail ar gyfer gweithredu'r Pŵl eu nodi yng nghyflwyniad Gorffennaf 2016 i'r Adran Cymunedau a Llywodraeth Leol. Cymeradwywyd y cynigion gan y Gweinidog Llywodraeth Leol ym mis Tachwedd 2016.

Asedau i'w buddsoddi yn y Pŵl

Bwriad y Cyngor yw buddsoddi asedau'r Gronfa drwy'r Pŵl, pan fydd datrysiadau buddsoddi addas yn dod i'r amlwg drwy'r Pŵl. Nodwyd amserlen ddangosol ar gyfer buddsoddi drwy'r Pŵl yng nghyflwyniad Gorffennaf 2016. Dyma fydd y meini prawf allweddol ar gyfer asesu datrysiadau'r Pŵl:

- Bod y Pŵl yn galluogi mynediad at ddatrysiad priodol sy'n bodloni amcanion a meini prawf meincnodi a bennir gan y Gronfa

- Bod y datrysiad a gynigir gan y Pŵl yn cynnig budd ariannol clir i'r Gronfa

Ar adeg paratoi'r datganiad hwn, mae'r Gronfa eisoes wedi buddsoddi'r asedau canlynol drwy gynllun caffael cydweithredol a gyflawnwyd yn 2016 â'r saith cronfa arall yng Nghymru:

Dosbarth asedau	Rheolwr	% o asedau'r Gronfa (targed dyrannu)	Meincnod	Amcan Perfformiad
Ecwitiâu Goddefol y DU	BlackRock	19.0	FTSE All-Share	Meincnod
Ecwitiâu Goddefol UDA	BlackRock	10.0	FTSE All-World USA	Meincnod

Rhagwelir na fydd buddsoddiadau ecwiti preifat presennol y Gronfa yn cael eu trosglwyddo i'r Pŵl, ond yn cael eu disodli gan fuddsoddiadau cyfun neu gydweithredol addas wrth iddynt aeddfedu dros y 10-15 mlynedd nesaf. Bwriedir trosglwyddo'r holl ddosbarthau ased eraill i'r Pŵl cyn gynted ag y bo hynny'n ymarferol.

Strwythur a threfniadau llywodraethu Pŵl Buddsoddi Cymru

Bydd y Pŵl yn penodi Gweithredwr trydydd parti wedi'i awdurdodi gan yr FCA i ddarparu ystod o is-gronfeydd buddsoddi lle bydd asedau'r wyth cronfa sy'n cymryd rhan yn cael eu buddsoddi.

Bydd Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLI) yn cael ei sefydlu i oruchwylio'r Gweithredwr. Bydd y CBLI yn cynnwys un aelod etholedig o bob awdurdod gweinyddu cyfansoddol, ac fe'i cefnogir gan Weithgor Swyddogion. Bydd un o'r wyth cronfa yn gweithredu fel Awdurdod Cynnal i roi cefnogaeth weinyddol ac ysgrifenyddol i'r Pŵl.

Bydd Cylch Gorchwyl y CBLI a rolau'r Gweithgor a'r Awdurdod Cynnal wedi'u nodi mewn Cytundeb Rhyng-awdurdodol Cyfreithiol-rwym i'w gymeradwyo a'i lofnodi gan yr wyth awdurdod sy'n gweinyddu. Dyma fydd cyfrifoldebau'r Cydbwyllgor Llywodraethu:

- Monitro perfformiad Gweithredwr y Pŵl
- Penderfynu pa is-gronfeydd dosbarth asedau fydd yn cael eu darparu gan y Gweithredwr i weithredu strategaethau buddsoddi unigol yr wyth cronfa.
- Darparu atebolrwydd i'r cronfeydd sy'n cymryd rhan o ran y rheolaeth ar y Pŵl
- Bod yn gyfrifol am adrodd wrth Lywodraeth y DU ac wrth randdeiliaid eraill am y Pŵl
- Goruchwylio'r Gweithgor Swyddogion

Bydd yr wyth awdurdod gweinyddu yn parhau i gadw rheolaeth dros bennu eu strategaeth buddsoddi a'u dyraniadau ased.

E Sut yr ystyrir ystyriaethau cymdeithasol, amgylcheddol neu lywodraethu corfforaethol

Mae'r Gronfa yn ceisio canfod cyfleoedd buddsoddi nad ydynt yn gwrthdaro â'i dyletswyddau ymddiriedol i sicrhau enillion optimwm, gan ddymuno ystyried pryderon a materion cymdeithasol, amgylcheddol a moesegol ar yr un pryd. Mae'r Gronfa hefyd yn cefnogi datblygiad technoleg glân yn uniongyrchol drwy ei phortffolio ecwiti preifat.

Darperir adroddiadau blynyddol ar bolisiâu a gweithdrefnau llywodraethu corfforaethol y rheolwyr, a bydd cyflwyniadau blynyddol gan reolwyr ecwiti yn cynnwys cyfeiriad at eu gweithrediadau llywodraethu corfforaethol lle bo'n briodol (ee, mandadau arwahanol). Delir holl asedau'r Gronfa gan reolwyr cronfa sydd wedi mabwysiadu Egwyddorion y CU ar gyfer Buddsoddi Cyfrifol, neu God Gwarchodaeth cyfatebol y DU, a bydd tendrau ecwiti yn y dyfodol yn cyfeirio at y meini prawf hyn.

Arfer hawliau (gan gynnwys hawliau pleidleisio) sydd yn gysylltiedig â buddsoddiadau.

Lle bo'n berthnasol, bydd IMAs yn ymgorffori egwyddorion y Pwyllgor Cyfranddalwyr Sefydliadol (ISC) ynghylch cyfrifoldebau cyfranddalwyr ac asiantau sefydliadol i sicrhau bod gan reolwyr strategaeth eglur sy'n esbonio'r amgylchiadau lle byddant yn ymyrryd mewn cwmni, y dull i'w ddefnyddio, a sut i fesur effeithiolrwydd y strategaeth.

Ar hyn o bryd, mae cronfeydd goddefol a rheolwyr gweithredol y DU oll yn defnyddio egwyddorion yr ISC, ac yn rhan o hyn maent yn ymgysylltu'n weithredol â chwmnïau y buddsoddir ynddynt. Mae'r rheolwyr tramor yn ymgysylltu drwy gysylltiadau arferol rhwng cwmnïau a dadansoddwyr neu drwy drafodaethau ar bryderon penodol.

O ran pleidleisio, bydd yr holl gronfeydd goddefol a gweithredol yn pleidleisio, lle bo'n ymarferol, yn unol â'r egwyddorion a ddarparwyd i'r Cyfarwyddwr Adnoddau Corfforaethol, gan adrodd yn rheolaidd ar y camau a gymerwyd. Yn achos mandadau ar wahân, fodd bynnag, cymerir gofal i sicrhau, lle bo'n berthnasol, na chaiff polisiâu'r Gronfa eu diystyru, eu dileu neu eu gwanio yn sgil polisi cyffredinol rheolwr. Beth bynnag fo'r achos, ceidw'r Gronfa yr hawl terfynol i ddiystyru penderfyniadau'r rheolwyr ar unrhyw bryd, ac i bleidleisio'n unol â'i dymuniadau ei hun.

Mae'r Gronfa yn aelod o Fforwm Cronfeydd Pensiwn Awdurdod Lleol (FfCPALI) i'w galluogi i weithredu ar y cyd â chronfeydd eraill LGPS ar faterion llywodraethu corfforaethol.

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

CRONFA BENSIWN CAERDYDD A BRO MORGANNWG

DATGANIAD CYDYMFFURFIO Â 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 Cynlluniau Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'i diwygiwyd) (Rheoliadau CPLIL).

b) 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 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

Cyflawni'r swyddogaethau strategol penodol canlynol o ran y Gronfa, gan gymryd i ystyriaeth cyngor gan y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau ac ymgynghorwyr proffesiynol y Gronfa:-

- a) Pennu nodau ac amcanion, strategaethau, datganiadau ar gydymffurfio strategol, polisiau a gweithdrefnau'r Gronfa ar gyfer rheoli'r Gronfa yn gyffredinol, gan gynnwys mewn perthynas â'r meysydd canlynol:
 - i) Llywodraethu – cymeradwyo Datganiad Polisi a Chydymffurfio
Llywodraethu ar gyfer y Gronfa; ii) Strategaeth Gyllido – cymeradwyo Datganiad Strategaeth Gyllid y Gronfa gan gynnwys monitro cyfredol a rheoli'r rhwymedigaethau, gan roi ystyriaeth deilwng i ganlyniadau ac effaith y prisiau teirblwydd yn ôl ystadeg yswiriant a'r adroddiadau interim;
 - iii) Strategaeth fuddsoddi - cymeradwyo strategaeth fuddsoddi'r Gronfa, Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi a Datganiad Cydymffurfio Myners gan gynnwys gosod targedau buddsoddi a sicrhau y caiff y rhain eu halinio â phroffil atebolrwydd penodol ac archwaeth am risg y Gronfa;
 - iv) Strategaeth Gyfathrebiadau – yn cymeradwyo Strategaeth Gyfathrebu'r Gronfa;

- v) Disgresiynau – pennu sut caiff gwahanol ddisgresiynau'r awdurdod gweinyddol eu gweithredu ar gyfer y Gronfa; a
- vi) Gweithdrefn Ddatrys Anghydfodau Mewnol – gan benderfynu sut y gweinyddir anghydfodau Aelodau'r Cynllun.
- c) Monitro'r gwaith o weithredu'r polisiâu a'r strategaethau hyn fel yr amlinellir yn a) uchod yn barhaus.
- d) Ystyried datganiadau ariannol y Gronfa fel rhan o'r broses gymeradwyo a chytuno gydag Adroddiad Blynyddol y Gronfa. Derbyn adroddiadau archwilio mewnol ac allanol ar yr uchod.
- e) Derbyn adroddiadau parhaus gan Gyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau mewn perthynas â'r swyddogaethau gweithredol wedi'u dirprwyo.
- f) Darparu sicrwydd annibynnol i aelodau'r Gronfa o ran digonolrwydd y rheolaeth risg a'r amgylchedd rheolaeth cysylltiedig, yn gyfrifol am berfformiad ariannol a pherfformiad nad yw'n ariannol y Gronfa.
- g) Glynw at yr egwyddorion a restrir yng Nghod Ymarfer y Rheolydd Pensiynau ac ymgymryd â'i ddyletswyddau i gydymffurfio â'r rhwymedigaethau a orfodir arno.
- h) Derbyn hyfforddiant rheolaidd i alluogi Aelodau'r Pwyllgor i wneud penderfyniadau effeithiol ac i fod yn hollol ymwybodol o'u cyfrifoldebau statudol ac ymddiriedol a'u rôl stiwardio.
- i) Ystyried unrhyw faterion cydymffurfio o ran pensiynau a godir gan Fwrdd Pensiynau Lleol y Gronfa.

Dirprwyaethau Penodol i Swyddogion Statudol:

FS28

Yn unol ag unrhyw bolisi neu strategaeth a bennir gan y Pwyllgor Pensiynau, cymeradwyo penderfyniadau'n ymwneud â rheolaeth weithredol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ('y Gronfa') a gweinyddu budd-daliadau pensiwn.

FS51

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

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

Cynghorir y Pwyllgor Pensiynau a'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau ar faterion buddsoddi gan Banel Ymgynghori Buddsoddi. Rhoddir manylion rôl y

panel yn Natganiad y Gronfa o Egwyddorion Buddsoddi. Mae'r panel yn cynnwys:

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

Fel arfer bydd y panel yn cyfarfod bedair gwaith y flwyddyn er mwyn adolygu perfformiad buddsoddiadau'r Gronfa ac ymgynghori ar strategaeth fuddsoddi. Hefyd, mae'r panel yn ystyried agweddau eraill ar weinyddu'r CPLIL a allai o bosibl ddod â goblygiadau ar gyfer buddsoddiadau e.e. prisiau teirblwydd yn ôl ystadeg yswiriant. Mae'r panel yn derbyn cyflwyniadau gan bob rheolwr buddsoddi gweithredol yn flynyddol a hefyd yn cyfwrdd 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 Blynnyddol y Gronfa ac yn derbyn cyflwyniadau ar faterion megis newidiadau o ran rheoliadau a phrisiau yn ôl ystadeg yswiriant.

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

j) Cydymffurfio ag Arweiniad Statudol

Safon Cydymffurfio	Trefniadau ar Waith/ Camau Gweithredu a Gymerwyd	Ydy'r Cam gweithredu yn cydymffurfio â'r 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 buddaliadau a rheoli 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 sy'n cyfranogi, cyrff a dderbyniwyd ac aelodau'r cynllun (gan gynnwys pensïynwyr ac aelodau gohiriedig) yn aelodau, naill ai'r prif bwyllgor neu'r un eilaidd a sefydlwyd i danategu gwaith y prif bwyllgor.</i>	Caiff y ddau brif gyflogwr eu cynrychioli ar y Panel Cyngori ar Fuddsoddiadau Bydd cyflogwyr eraill yn mynychu'r Fforwm Cyflogwyr blynyddol a chânt eu cynrychioli ar y Bwrdd Pensiynau Lleol Ni chaiff aelodau'r Cynllun eu	Rhannol	
---	---	---------	--

Safon Cydymffurfio	Trefniadau ar Waith/ Camau Gweithredu a Gymerwyd	Ydy'r Cam gweithredu yn cydymffurfio â'r egwyddor? Ydy/Nac ydy/ Yn rhannol	Rheswm dros beidio â chydymffurfio (os yw'n berthnasol)
	cynrychioli ar y Cynllun neu'r Panel ond cânt eu cynrychioli yn y Fforwm Undebau Llafur a'r Bwrdd Pensiynau Lleol.		
<i>Pan fydd pwyllgor neu banel eilaidd wedi'i sefydlu, bydd y strwythur yn sicrhau cyfathrebu effeithiol ar draws y ddwy lefel.</i>	Ydy	Ydy	
<i>Pan fydd pwyllgor neu banel eilaidd wedi'i sefydlu, caiff o leiaf un sedd ar y prif bwyllgor ei dyrannu i aelodau o'r ail bwyllgor neu banel.</i>	Nac ydy – mae'r Pwyllgor yn bwyllgor yr awdurdod sy'n gweinyddu.		
Egwyddor B - Cynrychiolaeth			

<i>Y caiff pob rhanddeiliad y cyfle i gael ei gynrychioli o fewn strwythur y prif bwyllgor neu'r pwyllgor eilaidd. Mae'r rhain yn cynnwys:-</i> <i>i)awdurdodau cyflogi (gan gynnwys cyflogwyr nad ydynt yn rhan o'r cynllun, e.e.cyrff a dderbyniwyd); ii) aelodau'r cynllun (gan gynnwys aelodau'r cynllun gohiriedig a phensiynwyr);</i>	Mae'r Pwyllgor yn bwyllgor yr awdurdod sy'n gweinyddu. Mae'r ddau awdurdod unedol yn cyflogi dros 85% o aelodau gweithredol a chânt eu cynrychioli ar y Panel. Nid yw cyflogwyr eraill wedi'u cynrychioli ar hyn o bryd Ni chynrychiolir aelodau'r cynllun ar hyn o bryd	Rhannol	
---	---	---------	--

Safon Cydymffurfio	Trefniadau ar Waith/ Camau Gweithredu a Gymerwyd	Ydy'r Cam gweithredu yn cydymffurfio â'r egwyddor? Ydy/Nac ydy/ Yn rhannol	Rheswm dros beidio â chydymffurfio (os yw'n berthnasol)
<i>iii) arsyllwyr proffesiynol annibynnol; a</i> <i>iv)ymgynghorwyr arbenigol (ar sail ad-hoc).</i>	Bydd dau ymgynghorydd annibynnol yn mynychu pob cyfarfod Panel		

<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, hyfforddiant a rhoddir cyfle llawn iddynt gyfrannu at y broses gwneud penderfyniadau, gyda hawliau pleidleisiau neu hebddynt.</i>	Mae gan bob aelod Pwyllgor a Phanel yr un mynediad at bapurau a chyfleoedd hyfforddi.	Ydy	
Egwyddor C – Dethol a Rôl Aelodau Lleyg			
<i>Y sicrheir bod aelodau pwyllgor neu banel yn hollol ymwybodol o'r statws, rôl a'r swyddogaeth y mae'n ofynnol iddynt eu perfformio ar naill ai prif bwyllgor neu bwyllgor eilaidd.</i>	Mae swyddogaethau'r Pwyllgor wedi'u rhestru yng Nghyfansoddiad y Cyngor. Rhestrir rôl y Panel Ymgynghori ar Fuddsoddiadau yn glir yn y CIS ac mewn dogfennau allweddol eraill	Ydy	
Egwyddor D - Pleidleisio			
<i>Mae polisi awdurdodau gweinyddu unigol ar hawliau pleidleisio</i>			

Safon Cydymffurfio	Trefniadau ar Waith/ Camau Gweithredu a Gymerwyd	Ydy'r Cam gweithredu yn cydymffurfio â'r egwyddor? Ydy/Nac ydy/ Yn rhannol	Rheswm dros beidio â chydymffurfio (os yw'n berthnasol)
---------------------------	---	---	--

<i>yn glir ac yn dryloyw, gan gynnwys y cyfiawnhad dros beidio ag ymestyn hawliau pleidleisio i bob corff neu grŵp a gynrychiolir ar brif bwyllgorau CPLIL.</i>			
Egwyddor E – Hyfforddiant/Amser Cyfleusterau/Treuliau			
<i>Mewn perthynas â'r ffordd y cymerir penderfyniadau statudol a pherthynol gan yr awdurdod sy'n gweinyddu, mae polisi clir ar hyfforddiant, amser cyfleusterau ac addalu treuliau parthed aelodau sy'n cymryd rhan yn y broses wneud penderfyniadau.</i>	Rhoddir gwybod i aelodau'r Pwyllgor a'r Panel am gyfleoedd hyfforddi.	Ydy	
<i>Lle y bydd polisi o'r fath yn bodoli, mae'n gymwys yn gyfartal i bob aelod pwyllgorau, isbwyllgorau, 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</i>	Mae'r Panel Ymgynghori ar Fuddsoddiadau yn cyfarfod yn	Ydy	

Safon Cydymffurfio	Trefniadau ar Waith/ Camau Gweithredu a Gymerwyd	Ydy'r Cam gweithredu yn cydymffurfio â'r egwyddor? Ydy/Nac ydy/ Yn rhannol	Rheswm dros beidio â chydymffurfio (os yw'n berthnasol)
<i>cyfarfod ddwywaith y flwyddyn o leiaf, wedi'i gydamseru â'r dyddiadau pan fydd y prif bwyllgor yn eistedd.</i>	chwarterol.		
<i>Bod awdurdodau gweinyddu nad ydynt yn cynnwys aelodau llewg yn eu trefniadau llywodraethu ffurfiol, yn darparu fforwm y tu allan i'r trefniadau hynny y gellir cynrychioli buddiannau'r rhanddeiliaid allweddol trwyddynt.</i>	Cynhelir y Fforwm Cyflogwyr a'r Fforwm Undebau Llafur yn flynyddol	Ydy	
Egwyddor G – Mynediad			
<i>Yn amodol ar Caiff unrhyw reolau yng aelod Pwyllgor a o prif bwyllgor a phaneli neu rai bapurau pwyllgor, i'w ystyried mewn</i>	<i>papurau eu Ydy cylchredeg i bob cyngor, caiff pob cyfarfodydd. eilaidd fynediad dogfennau a cyfarfodydd y prif</i>	<i>nghyfansoddiad y Phanel cyn aelod</i> <i>cyfartal at chynghor a ddaw bwyllgor.</i>	
Egwyddor H - Cwmpas			
<i>Bod awdurdodau gweinyddu wedi cymryd camau i ddod â materion y cynllun ehangach o fewn cwmpas eu trefniadau llywodraethu.</i>	Rôl y Pwyllgor yw ystyried yr holl faterion strategol. Bydd y Panel Ymgynghori ar Fuddsoddiadau yn ystyried pob mater sy'n berthnasol i	Ydy	

Safon Cydymffurfio	Trefniadau ar Waith/ Camau Gweithredu a Gymerwyd	Ydy'r Cam gweithredu yn cydymffurfio â'r egwyddor? Ydy/Nac ydy/ Yn rhannol	Rheswm dros beidio â chydymffurfio (os yw'n berthnasol)
	faterion buddsoddi. Caiff materion ehangach eu trafod hefyd yn Fforymau'r Cyflogwyr ac Undebau Llafur.		
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 dymuno bod yn rhan o'r trefniadau hynny.</i>	Caiff yr holl ddogfennau llywodraethu eu cyhoeddi ar wefan y Cyngor	Ydy	

Bwrdd Pensiynau Lleol

Cafodd y Cylch Gorchwyl ar gyfer Bwrdd Pensiynau Lleol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg eu cyhoeddi ar wefan y Gronfa:

www.caerdydd.gov.uk/pensiynau

CHRISTINE SALTER CYFARWYDDWR CORFFORAETHOL ADNODDAU Medi 2016

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

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

Sail Gronnol

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

Rheolaeth Weithredol/ Oddefol

Rheolaeth weithredol yw'r ffurf draddodiadol ar reolaeth buddsoddi sy'n cynnwys cyfres o benderfyniadau buddsoddi unigol sy'n ceisio gwneud y mwyaf o enillion drwy ecsploetio aneffeithlonrwydd o ran pris h.y. 'curo'r farchnad'.

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

Actiwari

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

Enillion a Cholledion Actiwaraidd

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

Aelod Gweithredol

Cyflogai presennol sy'n cyfrannu at gynllun pensiwn.

Corff a Dderbyniwyd

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

Dyrannu Asedau

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

Meincnod

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

Bondiau

Buddsoddiadau, y rhan fwyaf ohonynt mewn stociau'r 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 Chyfatebolion Arian Parod

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

Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifeg (CIPFA)

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

Rhwymedigaethau neu Asedau Wrth Gefn

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

Credydwy

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

Ceidwad

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

DCLG

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

Dyledwyr

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

Pensiynwr Gohiriedig

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

Cynllun Buddion a Ddiffiniwyd (Pensiynau)

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

Cynllun Cyfraniadau a Ddiffiniwyd (Pensiynau)

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

Contractau gwerth seiliedig ar berfformiad

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

Marchnadoedd sy'n dod i'r amlwg

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

Cyfraddau Cyfrannu Cyflogwyr

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

Ecwiti

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

Gwerth teg

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

Asedau Ariannol

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

Offerynnau Ariannol

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

Rhwymedigaethau Ariannol

Asedau ariannol yw rhwymedigaethau cytundebol i ddosbarthu arian parod neu ased ariannol arall (e.e. credydwyr) neu gyfnewid asedau ariannol neu rwymedigaethau ariannol o dan amodau allai fod yn niweidiol o bosibl (e.e. contractau gwerth seiliedig ar berfformiad).

Taliadau Diogelwch/Bondiau Llog Sefydlog

Buddsoddiadau, y rhan fwyaf ohonynt mewn stociau'r llywodraeth, sy'n gwarantu cyfradd llog sefydlog. Mae gan fondiau confensiynol gyfraddau sefydlog, ac mae rhai Indecs Gyswllt yn amrywio gyda chwyddiant. Maent yn warantau'n cynrychioli benthychiadau y gellir eu Had-dalu yn y dyfodol ond y gellir eu masnachu ar gyfnewidfa stoc gydnabyddedig 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 a gronnir sy'n buddsoddi mewn cronfeydd eraill a gronnir. Gallant symud arian rhwng y cronfeydd gorau yn y diwydiant, ac felly'n anelu at leihau risg i randdeiliaid gyda mwy o amrywiaeth nag sy'n cael ei chynnig gan gronfa sengl.

Diffyg

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

Mynegai

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

ISS

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

Rhwymedigaethau

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

CPLIL

Y Cynllun Pensiynau Llywodraeth Leol, wedi'i lywodraethu gan reoliadau a gyhoeddir gan yr Adran Cymunedau a Llywodraeth Leol.

Perthnasedd

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

Egwyddorion Myners

Y chwe egwyddor y mae'n rhaid i Gronfa CPLIL gydymffurfio gydag ef:

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

Cronfa Bensiwn

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

Pensiynwr

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

Cyd-gronfeydd

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

Portffolio

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

Addasiadau Cyn y Cyfnod

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

Ecwiti Preifat

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

Darpariaethau

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

Partïon Cysylltiedig

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

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

Enillion

Cyfanswm y cynnydd o fod â buddsoddiad, gan gynnwys incwm ac unrhyw gynnydd neu leihad o ran gwerth y farchnad. Fel arfer mynegir enillion dros gyfnodau sy'n hwy na blwyddyn fel enillion blyneddol cyfartalog.

Cyflogwyr Cynllun

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

Corff Rhestredig

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

Ymddiriedolaeth Unedau

Cronfa buddsoddi ar y cyd a gaiff ei phrisio, ei phrynu a'i gwerthu mewn unedau sy'n cynrychioli cymysgedd o'r sicrwydd sy'n waelodol i'r gronfa.

Enillion/Colledion nas Gwirededwyd

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

Ceir gwybodaeth am y Gronfa ar wefan y Gronfa:

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

Ceir rhagor o wybodaeth am y cynllun ar wefan yr CPLIL (<https://lqpsmember.org/>) Caiff unrhyw newidiadau arwyddocaol i'r cynllun eu cyfleu i aelodau drwy gylchlythyr.

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

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

Mae rhagor o wybodaeth am y Gronfa Bensiwn neu unrhyw faterion am pensiynau ar gael gan:

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

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

Dylech gyfeirio ymholiadau dros y ffôn fel a ganlyn:

Rheoli'r Cynllun a Buddsoddiadau	(029) 2087 2975	Gareth Henson	(Rheolwr Pensiynau)
Gweinyddu Pensiynau	(029) 2087 2330	Karen O'Donoghue-Harris	(Prif Swyddog Pensiynau)
	(029) 2087 2343	Nicola Cumper	(Uwch Swyddog Pensiynau)
	(029) 2087 2338	Wendy Herbert	(Uwch Swyddog Pensiynau)
	(029) 2087 2523	Jayne Newton	(Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddiant)
	(029) 2087 2524	Hywel Tutton	Uwch Swyddog Technegol
Cyfrifydd y Gronfa	(029) 2087 2290	Sally Ormiston	(Cyfrifydd y Grŵp)

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