CRONFA BENSIWN CAERDYDD A BRO MORGANNWG

DATGANIAD STRATEGAETH ARIANNU

IONAWR 2020

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

Ymgynghori

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

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

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

Diben y Datganiad hwn

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

- Llunio strategaeth ariannu glir a thryloyw sy'n benodol i'r Gronfa er mwyn cyflawni rhwymedigaethau pensiwn cyflogwyr yn y dyfodol.
- 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 chost-effeithiolrwydd 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.

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

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

Yn unol â chynnwys y Datganiad hwn, mae’r DSF yn nodi mai polisi’r Gronfa yw sicrhau bod pob taliad yn cael ei wneud mor rhad â phosib i gyrff cyflogi. Yr amcan buddsoddi yw 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 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 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 disgwyliedig 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 disgwyliedig 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 DSF.

Mae Panel Cynghori 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 DSF, a risgiau strategaethau gwahanol. Mae’r Awdurdod Gweinyddu wedi llunio’r Datganiad hwn ar ôl cynnal trosolwg o lefel y risg a geir yn y polisi buddsoddi a nodir yn y DSF a’r strategaeth ariannu a nodir yn y Datganiad hwn.

Mae’r strategaeth ariannu’n cydnabod y targedau buddsoddi a’r anwadalwch cynhenid sy’n deillio o’r strategaeth fuddsoddi, trwy fod yn seiliedig ar ragdybiaethau ariannol sy’n gyson â’r elw disgwyliedig 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 Ionawr 2020.

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

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

   Mae'r Awdurdod Gweinyddu'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 chyrff 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 cyd-destun hwn, mae 'cydweddu' yn cyfeirio at asedau sy'n ymddwyn mewn modd tebyg i'r rhwymedigaethau wrth i amodau economaidd newid. Yn achos y rhwymedigaethau ar ffurf 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 disgwyliedig 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 gyrff derbyn gyda chontractau tymor byr lle byddai defnyddio dulliau lleddfol yn llai priodol.

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 ddiffygdaliad 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 Gyrff 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 diffygdaliad 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 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 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 diffygdaliad sy'n ddyledus) fel a bennir gan Actiwari'r Gronfa, yn brydlon erbyn 19eg diwrnod y mis.
- Datblygu polisi ynglyn ag ambell ddisgresiwn penodol ac arfer disgresiwn o fewn y fframwaith rheoliadol, gan sicrhau bod gan yr Awdurdod Gweinyddu gopïau o bolisïau cyfredol sy'n ymdrin â'r disgresiynau hynny.
- Talu am aelodaeth neu bensiwn ychwanegol, ychwanegiad, rhyddhau budd-daliadau'n gynnar neu gostau straen untro eraill yn unol â threfniadau cytunedig
- Hysbysu'r Awdurdod Gweinyddu'n brydlon am bob newid i aelodaeth, neu newidiadau eraill sy'n effeithio ar ariannu i'r dyfodol
- Hysbysu, ac os dymunir, ymateb i unrhyw ymgynghoriad am Ddatganiad y Strategaeth Ariannu, y DSF neu bolisïau 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 actiwaraidd, gan gynnwys gosod cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar lefel i sicrhau solfedd a chost-effeithiolrwydd 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 phrisiadau wrth i gyflogwyr adael y Gronfa
- Rhoi cyngor i'r Awdurdod Gweinyddu ar fondiau a ffurfiau eraill o warant yn erbyn effaith ariannol diffygdaliad 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 actiwaraidd 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 rhai cyrff eraill cyfamod cadarn**
  Bydd yr awdurdod gweinyddu yn mabwysiadu dull cyffredinol yn y cyswllt hwn o ragdybio buddsoddiad amhenodol mewn ystod eang o asedau risg uwch nag asedau risg isel ar gyfer cyrff cofrestredig a rhai cyrff eraill sy'n hirdymor eu natur.

- **Cyrff Derbyn a chyrff penodol eraill y mae eu cyfranogiad yn gyfyngedi**g
  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 gydbwyso’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 i adennill unrhyw ddiffyg gyda phob cyflogwr sydd mor fyr â phosib o fewn y fframwaith hwn. I gyflogwyr sy’n cyfranogi yn y Gronfa am gyfnod penodol, nid yw’n debygol y byddai’r Awdurdod Gweinyddu ac Actiwari’r Gronfa’n cytuno ar gyfnod adennill 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 (gallai hyn fod yn gynnydd neu’n ostyngiad mewn cyfrannu cyfraniad cyflogwr). 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 prisio) 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 neu Gronni

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

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

Mae’r Awdurdod Gweinyddu’n cydnabod bod grwpio cyflogwyr yn gallu arwain at drawsgymorthdalu 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 grwp. 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. Ar gyfer cyflogwyr y mae eu cyfranogiad am gyfnod penodol (e.e. cyrff derbyn penodol) yn annhebygol o gael ei ganiatáu.

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 hyswirio 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 budd-daliadau hyn yn allanol ac mae hyn yn cael ei ystyried yn ymagwedd ymarferol a rhad at ledaenu'r risg.

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

1. Grŵp Cynghorau Tref a Chymuned

   Ar hyn o bryd, mae'r holl gyflogwyr sy'n cyfrannu yn y grwp yn talu'r un ganran o gyfradd cyfraniad tâl.

2. Grŵp Colegau

   Ar hyn o bryd mae cyflogwyr sy'n cyfrannu yn y grŵp yn talu cyfradd gyfraniadau gynradd (gwasanaethau'r dyfodol) gyffredin a chyfraniad diffyg sy'n hafal i gyfran o gyfanswm cyfraniadau diffyg ariannol y grwp.

Hefyd, mae nifer o ddarparwyr gwasanaethau neu gyflogwyr eraill yn cael eu cyfuno naill ai â Chyngor Caerdydd neu Gyngor Bro Morgannwg am resymau cytundebol neu fasnachol.

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

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

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

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

Mewn rhai amgylchiadau, i gyflogwyr sicr y mae'r Awdurdod Gweinyddu'n eu hystyried yn hirdymor eu natur, 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 gyflogres yn cynyddu ar y gyfradd hon, neu os bydd yn gostwng, bydd hynny oherwydd nad oedd y camau unioni'n ddigonol. I ddiogelu'r Gronfa yn erbyn y risg hwn, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n monitro cyflogresi a lle bo tystiolaeth nad yw cyflogresi'n cynyddu ar y gyfradd ddisgwyliedig, bydd yr Awdurdod Gweinyddu'n ystyried gofyn am gyfraniadau ariannol yn hytrach na chanrannau cyflogres.

Os asesir bod gan gyflogwr warged a bod cyfraniadau i'w pennu islaw cost croniad yn y dyfodol, bydd hyn yn cael ei weithredu drwy leihad yng nghanran y gyfradd tâl pensiynadwy yn hytrach na thrwy swm ariannol negyddol (yn amodol ar gyfradd cyfrannu gyffredinol ofynnol o sero).

Amgylchiadau arbennig yn ymwneud â chyflogwyr penodol

Adolygiadau cyfamser
Mae Rheoliad 64(6) y rheoliadau yn rhoi pwer i'r Awdurdod Gweinyddu gynnal prisiadau ynglyn 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

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

Os bydd lefel y risg a nodir gan yr asesiad o’r fath raddau 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 dan Atodlen 2 Rhan 3 Paragraff 1(d) y Rheoliadau a chyrff derbyn eraill sydd â Gwarantwr, ac ar yr amod bod yr Awdurdod Gweinyddu o'r farn bod gan 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 ynglyn 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 argymell 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 rwymedigaethau, 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 ddiffyg

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

Yn benodol, bydd y prisiad gadael yn gwahaniaethu rhwng rhwymedigaethau gweddilliol a fydd yn newid i rwymedigaethau amddifad a rhwymedigaethau a gaiff eu 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 ddiffyg a geir wrth i gorff derbyn adael yn daladwy ar unwaith mewn un taliad. Mewn achosion eithafol, gall yr Awdurdod Gweinyddu fod yn barod i gytuno ar daliad dros sawl blwyddyn. Fodd bynnag, mae'n annhebygol y bydd y cyfnod hwn yn fwy na phum mlynedd a bydd unrhyw benderfyniad ar ddisgresiwn yr Awdurdod Gweinyddu.

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

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

cyflogwr sy'n gadael fel sy'n ofynnol gan y Rheoliadau.

Nodi risgiau a gwrthfesurau

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

Risg buddsoddi
Mae hyn yn cynnwys y risg na fydd buddsoddiadau'n creu incwm nac yn cynyddu o ran gwerth, yn ôl y rhagolygon, oherwydd pethau megis perfformiad y marchnadoedd ariannol a rheolwyr buddsoddi'r Gronfa, ac ailddyrannu 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 actiwaraidd a'i roi ar waith
- methiant partïon i gontract

Y risgiau penodol ynglyn 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 CPLlL, 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.

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

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

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

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

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

Y risg o ran hylifedd ac aeddfedrwydd
Mae'r CPLlL yn destun sawl newid ar hyn o bryd, a bydd pob un o'r rhain yn effeithio ar broffil aeddfedrwydd y CPLlL 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 CPLlL
- 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.

Christopher Lee
Cyfarwyddwr Adnoddau Corfforaethol

Ionawr 2020

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

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

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

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

phosib:

- Pennir cyfraddau cyfraniadau trwy ddefnyddio'r dull prisio Unedau Rhagamcanol ar gyfer y rhan fwyaf o gyflogwyr. Defnyddir y dull unedau rhagamcanol yn y prisiad actiwaraidd 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 prisio 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 llifoedd 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 tybio bod llif arian yn hafal i werth y gwerth trosglwyddo arian parod cyfatebol sy'n seiliedig ar ffactorau priodol a bennwyd gan Adran Actiwari'r Llywodraeth.

- 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 disgwyliedig 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.

Atodiad 3: Grwpiau / Cronni

Grŵp Cynghorau Tref a Chymuned

Cyfranogwyr gweithredol y grŵp, ar ddyddiad ysgrifennu'r datganiad hwn, yw:

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

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

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

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

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

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

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

Grŵp Colegau

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

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

Prifysgol Cymru Caerdydd)

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

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

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

Grŵp Cronni Cyngor Caerdydd

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

- Chyflogeion a chyn-gyflogeion Cyngor Caerdydd
- Cyn-gyflogeion:
  - Corfforaeth Caerdydd
  - Gyngor Dinas Caerdydd a
  - Chyngor Sir De Morgannwg (72.37% yn unig)
- Cyflogwyr a gronnwyd o ganlyniad i, neu a gafodd eu cynnwys yn sgil rhoi'r gorau i roi gwasanaethau neu ymarferion ailstrwythuro ar gontract:
  - Bws Caerdydd (y rhwymedigaethau y gellir eu priodoli i'r gwasanaeth cyn 26 Hydref 1986) (yr holl rwymedigaethau o bosibl – sy'n cael eu hystyried ar hyn o bryd)
  - Cydraddoldeb Hiliol yn Gyntaf
  - Cardiff & Co
  - App Cleaning Limited (Ysgol Teilo Sant)
  - GLL
  - A&R Cleaning (Ysgol Lansdowne)
  - Grangetown Prim Cleaning (App)
  - Circle IT (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)
  - Glen Cleaning (Ysgol Uwchradd y Dwyrain)
  - A&R Cleaning (Ysgol Gynradd Gabalfa)
  - A&R Cleaning (Ysgol Gynradd Greenway)
  - A&R Cleaning (Ysgol Gynradd Trowbridge)

Grŵp Cronni Cyngor Bro Morgannwg

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

- Cyflogeion hen a newydd Cyngor Bro Morgannwg
- Cyn-gyfloeion Cyngor Sir De Morgannwg (27.63% yn unig)

- Cyflogwyr a gronnwyd o ganlyniad i, neu a gafodd eu cynnwys yn sgil rhoi'r gorau i roi gwasanaethau neu ymarferion ailstrwythuro ar gontract:
    - Ysgol Gyfun Sant Cyres
    - Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol (cyflogwr fel rhan o drefniant cyfuno wedi cael cyfradd cyfraniad sefydlog o 20.7% o dâl pensiynadwy)
    - Glen Cleaning – Ysgol Gyfun Y Barri
    - Glen Cleaning (Ysgol Gynradd Llandochau)
    - Circle IT (Y Bont-faen)
    - Glen Cleaning (Ysgol Gynradd Gladstone)
    - A&R Cleaning (Ysgol Heol Fawr y Barri)