



Cardiff & Vale of Glamorgan
Pension Fund
Cronfa Bensiwn
Caerdydd a Bro Morgannwg



Datganiad Cyfrifon 2020/21

Cynnwys

Adroddiad Naratif	2
Datganiad Actiwaraid	3
Datganiad o Gyfrifoldebau	7
Adroddiad Archwilio	8
Cyfrif y Gronfa	12
Datganiad Asedau Net	13
Nodiadau i'r Cyfrifon	14
Geirfa	33

Adroddiad Naratif

Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd (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 Llywodraeth y DU sy'n pennu'r rheoliadau.

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

O ran aelodaeth, mae dros 16,900 o gyflogeion yn cyfrannu ar hyn o bryd a mwy na 12,100 o bensiynwyr a dibynyddion yn cael buddion o'r Gronfa.

Cododd asedau'r Gronfa Bensiynau gan 24.2% yn ystod 2020/21, o £2.068 biliwn i £2.518 biliwn. Dangosodd y marchnadoedd buddsoddi drwy'r byd adferiad cryf wedi'r cwmp ym mis Mawrth 2020 pan gyflwynwyd y cyfnodau cloi cyntaf oherwydd Covid-19. Mae graddau'r cynnydd yn tanlinellu anwadalrwydd y farchnad yn 2020 ond i roi cymhariaeth arall cyn Covid-19, cynyddodd gwerth y Gronfa 7.8% o gymharu â phrisiad Rhagfyr 2019, sef £2.328 biliwn. Bu'r marchnadoedd yn anwadal drwy 2020 oherwydd y cyfnodau cloi economaidd cyfnodol a'r cytuno hwyr ar gytundeb masnach Brexit. Yr adeniliad ar fuddsoddiad am y flwyddyn oedd 24% yn erbyn meincnod adenillion o 20.3%.

Parhaodd wyth awdurdod y gronfa CPLIL yng Nghymru i wneud cynnydd yn ystod y flwyddyn gyda datblygiad Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC). Yn dilyn ei sefydlu yn 2017 lansiwyd tair cronfa – y Gronfa Ecwiti Twf Byd-eang, y Gronfa Cyfleoedd Byd-eang a Chronfa Cyfleoedd Ecwitiâu'r DU – cyn mis Ebrill 2020 a chymerodd y Gronfa ran yn lansiad cronfa'r DU. Cawsai lansiad pum cronfa Incwm Sefydlog PPC ei ohirio gan amodau anffafriol y farchnad ar ddechrau 2020. Lansiwyd y cronfeydd incwm sefydlog hyn ym mis Awst 2020 a throsglwyddodd y Gronfa tua £620 miliwn o'i thaliad Incwm Sefydlog presennol i dair o gronfeydd Incwm sefydlog PPC - Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang, y Gronfa Credyd Byd-eang a'r Gronfa Credyd Aml-Asedau. Cymeradwyodd y Pwyllgor Pensiynau yn ei gyfarfod ym mis Tachwedd 2020 yr argymhelliad i drosglwyddo daliadau Ecwiti Rhanbarthol presennol y Gronfa i ddwy is-gronfa Ecwiti Byd-eang PPC. Ar ddiwedd 2020/21 roedd proses gaffael Rheolwr Pontio i oruchwyllo'r trosglwyddiad hwn yn mynd rhagddi gyda'r trosglwyddiad hwn yn cael ei gwblhau ym mis Gorffennaf 2021.

Cymeradwyodd cyfarfod mis Chwefror 2021 y Pwyllgor Pensiynau fuddsoddiad pellach o tua 10% o werth y Gronfa i Gronfa Tracio Carbon Isel BlackRock fel enghraifft arall o ymrwymiad y Gronfa i ymateb i bryderon ei Chyflogwyr a Rhanddeiliaid eraill wrth ymateb i Risgiau Newid yn yr Hinsawdd. Bydd y trosglwyddiad hwn yn cael ei gwblhau ar yr un pryd â throsglwyddiad Ecwiti Byd-eang PPC.

Mae amcanion allweddol y Gronfa'n dal i gynnig gwasanaeth effeithiol ac effeithlon i dros 42,300 o gyflogeion sy'n cyfrannu ati, pensiynwyr ac aelodau gohiredig, ac i leihau'r baich ariannol ar gyflogwyr sy'n cyfrannu yn yr hirdymor.

Christopher Lee
Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau

Datganiad Actiwaraidd

Cyflwyniad

Yn ôl Rheoliadau'r Cynllun rhaid cynnal prisiad actiwaraidd llawn bob tair blynedd. Diben hyn yw sicrhau y gall Cronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro (y Gronfa) gyflawni ei rhwymedigaethau i gyfranwyr hen a newydd ac i adolygu cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr. Cwblhawyd yr archwiliad actiwaraidd llawn diwethaf i sefyllfa ariannol y Gronfa ar 31 Mawrth 2019 gan Aon, yn unol â Rheoliad 62 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

Sefyllfa Actiwaraidd

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

A

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

A

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

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

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

4. Roedd y cynllun ariannu a fabwysiadwy wrth asesu cyfraniadau pob cyflogwr yn unol â'r Datganiad Strategaeth Ariannu. Mabwysiadwyd gwahanol ddulliau gweithredu o ran cyfrifo'r gyfradd cyfraniadau sylfaenol, cynyddu cyfraniadau yn raddol a chyfnodau adfer cyflogwyr unigol fel y cytunwyd gyda'r Awdurdod Gweinyddu ac fe'u hategwyd yn y Datganiad Strategaeth Ariannu, gan adlewyrchu amgylchiadau'r cyflogwyr.

5. Defnyddiwyd y dull actiwaraid uned a ragfynegir o brisio i'r rhan fwyaf o gyflogwyr a defnyddiwyd y prif ragdybiaethau actiwaraid ar gyfer asesu'r targed ariannu ac roedd y cyfraddau cyfrannu fel a ganlyn:

Cyfradd is ar gyfer cyfnodau gwasanaeth	
Cyflogwyr corff cofrestredig*	4.3% y flwyddyn
Cyflogwyr Amddifad parhaus	4.3% y flwyddyn
Targed ariannu risg isel	1.3% y flwyddyn
Cyfradd is ar gyfer cyfnodau ar ôl gadael gwasanaeth	
Cyflogwyr corff cofrestredig*	4.3% y flwyddyn
Cyflogwyr Amddifad parhaus	1.6% y flwyddyn
Targed ariannu risg isel	1.3% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd tâl	3.1% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd cyfrifon pensiwn	2.1% y flwyddyn
Cyfradd cynnydd i bensiynau wrth eu talu (yn fwy na'r Gwarant Lleiafswm Pensiwn)	2.1% y flwyddyn

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

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

Prisiwyd yr asedau ar werth y farchnad.

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

6. Y rhagdybiaeth ddemograffig allweddol oedd y lwfans hirhoedledd. Roedd rhagfynegiadau'r marwolaethau ôl-ymddeol a fabwysiadwyd ar gyfer y prisiad actiwaraid yn unol â thablau marwolaethau S2N y cynllun pensiwn hunanweinyddol safonol (SAPS) gyda ffactorau graddio priodol yn seiliedig ar ddadansoddiad o gyfradd marwolaethau pensiynwyr y Gronfa a dadansoddiad cod post aelodau'r Gronfa gan ddefnyddio model hirhoedledd Demographic Horizons™ Aon gan gynnwys lwfans gwelliannau'n seiliedig ar Ragfynegiadau Craidd Archwiliadau Marwolaethau Parhaus (CMI) 2018 gda s_k 7.5 a pharametr A yn 0.0 gan ragdybio cyfradd flynyddol hirdymor o welliant yn y cyfraddau marwolaeth gan 1.5% y flwyddyn. Y disgwyliad oes cyfartalog a ddeilliodd o hynny yn 65 oed (ar gyfer ymdeoliadau iechyd arferol) oedd:

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

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

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

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

▪ **Cynnydd i'r Gwarant Lleiafswm Pensiwn (GMP):**

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

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

● **Proses Rheoli Costau a dyfarniad McCloud:**

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

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

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

● **Goodwin:**

Daeth dyfarniad Tribiwnlys Cyflogaeth yn ymwneud â'r Cynllun Pensiwn Athrawon i'r casgliad bod darpariaethau ar gyfer buddion goroeswr benywaidd mewn priodas dau ryw yn llai ffafriol na buddion benyw mewn priodas neu bartneriaeth sifil un rhyw, ac ystyrir bod y driniaeth hon yn wahaniaethiad uniongyrchol ar sail cyfeiriadedd rhywiol. Cyhoeddodd prif ysgrifennydd y Trysorlys mewn datganiad gweinidogol ysgrifenedig ar 20 Gorffennaf 2020 ei fod yn credu y byddai angen newidiadau i gynlluniau pensiwn gwasanaeth cyhoeddus eraill gyda threfniadau tebyg, er nad yw'r newidiadau hyn wedi'u hadlewyrchu eto yn rheoliadau CPLIL. Disgwylwn i'r

rhwymedigaeth ychwanegol gyfartalog fod yn llai na 0.1%, ond bydd yr effaith yn amrywio yn ôl cyflogwr yn dibynnu ar ei broffil aelodaeth.

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

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

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

- 11.** Mae'r adroddiad ar y prisiad actiwaraidd ar 31 Mawrth 2019 ar gael ar wefan y Gronfa yn y cyfeiriad canlynol:

<https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/wp-content/uploads/Cardiff-2019-actuarial-valuation-report-FINAL.pdf>

Aon Solutions UK Limited

Mai 2021

Datganiad o Gyfrifoldebau am y Datganiadau Ariannol

Cyfrifoldebau'r Cyngor

Fel awdurdod gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg, mae gofyn i Gyngor Caerdydd:

- wneud trefniadau ar gyfer gweinyddu ei faterion ariannol yn gywir i sicrhau bod un o'i swyddogion yn gyfrifol am weinyddu'r materion hynny. Yn 2020/21, y swyddog hwnnw oedd Christopher Lee, Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau;
- rheoli ei faterion i sicrhau defnyddio adnoddau yn ddarbodus, yn effeithlon ac yn effeithiol a diogelu ei asedau;
- cymeradwyo'r datganiad cyfrifon.

**Y Cynghorydd Rod McKerlich
Arglwydd Faer**

Dyddiad: 25/11/2021

Cyfrifoldebau'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau

Y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau (sydd yn swydd statudol y Swyddog Adran 151) sy'n gyfrifol am baratoi datganiadau ariannol y Cyngor yn unol ag arferion priodol fel y nodir yng Nghod Ymarfer Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifeg (CIPFA) ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2020/21 (y Cod).

Wrth baratoi'r datganiadau ariannol hyn, mae'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau wedi:

- dewis polisiâu cyfrifyddu addas ac yna eu rhoi ar waith yn gyson, heblaw os yw newidiadau polisi wedi'u nodi yn y cyfrifon hyn;
- gwneud beirniadaethau ac amcangyfrifon a oedd yn rhesymol a darbodus;
- chydymffurfio â'r Cod.

Mae'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau hefyd wedi:

- cadw cofnodion cyfrifyddu cywir diweddar; a
- chymryd camau rhesymol at atal a chanfod twyll ac unrhyw afreoleidd-dra.

Tystysgrif y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau

Mae'r datganiadau ariannol ar gyfer Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn rhoi golwg wir a theg o'i incwm a'i wariant ar gyfer y flwyddyn ariannol 2020/21 a'r sefyllfa ariannol ar 31 Mawrth 2021.

**Christopher Lee
Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau**

Dyddiad: 25/11/2021

Adroddiad Archwilydd Annibynnol Archwilydd Cyffredinol Cymru ar gyfer aelodau Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd fel awdurdod gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg

Adroddiad archwilydd annibynnol Archwilydd Cyffredinol Cymru i aelodau Cyngor Sir Dinas a Sir Caerdydd fel awdurdod gweinyddu ar gyfer Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg

Barn ar y datganiadau ariannol

Yr wyf wedi archwilio datganiadau ariannol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2021 dan Ddeddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2004. Mae datganiadau ariannol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn cynnwys cyfrif y gronfa, y datganiad asedau net a'r nodiadau cysylltiedig, gan gynnwys crynodeb o'r polisiau cyfrifyddu arwyddocaol. Y fframwaith adrodd ariannol a gymhwyswyd wrth eu paratoi yw'r gyfraith berthnasol a safonau cyfrifyddu rhyngwladol fel y'u dehonglwyd ac y'u haddaswyd gan y Cod Ymarfer ar gyfer Cadw Cyfrifon Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2020-21.

Yn fy marn i mae'r datganiadau ariannol:

- yn rhoi darlun cywir a theg o drafodion ariannol y gronfa bensiwn yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2021, ac o swm ei hasedau a'i rhwymedigaethau a'r sefyllfa o ran eu gwaredu ar y dyddiad hwnnw;
- wedi'u paratoi'n briodol yn unol â gofynion deddfwriaethol a'r safonau cyfrifyddu rhyngwladol fel y'u dehonglwyd ac y'u haddaswyd gan y Cod Ymarfer ar gyfer Cadw Cyfrifon Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2020-2021.

Sail y farn

Cynhaliais fy archwiliad yn unol â'r gyfraith berthnasol a'r Safonau Rhyngwladol ar Archwilio yn y DU (ISA (UK)) a Nodyn Ymarfer 10 'Archwilio Datganiadau Ariannol Endidau'r Sector Cyhoeddus yn y Deyrnas Unedig'. Caiff fy nghyfrifoldebau dan y safonau hynny eu disgrifio ymhellach yn yr adran o'm hadroddiad sy'n nodi cyfrifoldebau'r archwilydd am archwilio'r datganiadau ariannol. Rwy'n annibynnol ar y gronfa bensiwn yn unol â'r gofynion moesegol sy'n berthnasol i'm harchwiliad o'r datganiadau ariannol yn y DU, gan gynnwys Safon Foesegol y Cyngor Adrodd Ariannol, ac rwyf wedi cyflawni fy nghyfrifoldebau moesegol eraill yn unol â'r gofynion hyn. Credaf fod y dystiolaeth archwilio yr wyf wedi'i chael yn ddigonol ac yn briodol i ddarparu sail i'm barn.

Casgliadau sy'n ymwneud â busnes gweithredol

Wrth archwilio'r datganiadau ariannol, rwyf wedi dod i'r casgliad bod defnyddio'r sail gyfrifyddu busnes gweithredol wrth baratoi'r datganiadau ariannol yn briodol.

Yn seiliedig ar y gwaith yr wyf wedi'i gyflawni, nid wyf wedi adnabod unrhyw ansicrwydd perthnasol mewn perthynas â digwyddiadau neu amodau a all, yn unigol neu ar y cyd, fwrw amheuaeth sylweddol ar allu'r gronfa bensiwn i barhau i fabwysiadu'r sail gyfrifyddu busnes gweithredol am gyfnod o ddeuddeng mis o leiaf o'r dyddiad pan awdurdodir cyhoeddi'r datganiadau ariannol.

Caiff fy nghyfrifoldebau i a chyfrifoldebau'r swyddog cyllid cyfrifol mewn perthynas â busnes gweithredol eu disgrifio yn yr adrannau perthnasol o'r adroddiad hwn.

Gwybodaeth arall

Mae'r wybodaeth arall yn cynnwys yr wybodaeth sydd wedi'i chynnwys yn yr Adroddiad Naratif ac eithrio'r datganiadau ariannol a'm hadroddiad i fel archwilydd arnynt. Y Swyddog Cyllid Cyfrifol sy'n gyfrifol am yr

wybodaeth arall sydd wedi'i chynnwys yn yr Adroddiad Naratif. Nid yw fy marn am y datganiadau ariannol yn cwmpasu'r wybodaeth arall a, heblaw i'r graddau a nodir yn benodol fel arall yn fy adroddiad, nid wyf yn mynegi unrhyw fath o gasgliad sicrwydd ar yr wybodaeth arall honno.

Fy nghyfrifoldeb i yw darllen yr wybodaeth arall ac, wrth wneud hynny, ystyried a yw'r wybodaeth arall yn berthnasol anghyson â'r datganiadau ariannol neu wybodaeth a gafwyd wrth gyflawni'r archwiliad, neu'n ymddangos fel arall fel pe bai wedi cael ei chamddatgan yn berthnasol. Os wyf yn canfod anghysonderau perthnasol o'r fath neu wybodaeth berthnasol o'r fath sy'n ymddangos fel pe bai wedi cael ei chamddatgan, mae'n ofynnol i mi benderfynu a yw hyn yn achosi camddatganiad perthnasol yn y datganiadau ariannol eu hunain. Yn seiliedig ar y gwaith yr wyf wedi'i wneud, os wyf yn dod i'r casgliad bod yr wybodaeth arall hon wedi'i chamddatgan yn berthnasol, mae'n ofynnol i mi nodi'r ffaith honno.

Nid oes unrhyw beth gennyf i'w nodi yn hyn o beth.

Adroddiad ar ofynion eraill

Barn am faterion eraill

Yn fy marn i, yn seiliedig ar y gwaith a wnaed yn ystod fy archwiliad:

- mae'r wybodaeth a geir yn yr adroddiad blynyddol ar gyfer y flwyddyn ariannol y paratowyd y datganiadau ariannol ar ei chyfer yn gyson â'r datganiadau ariannol ac mae'r adroddiad blynyddol wedi'i baratoi yn unol â Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

Materion y cyflwynaf adroddiad arnynt drwy eithriad

Yng ngoleuni'r wybodaeth a'r ddealltwriaeth am y gronfa bensiwn a'i hamgylchedd a gafwyd yn ystod yr archwiliad, nid wyf wedi nodi unrhyw gamddatganiadau perthnasol yn yr adroddiad blynyddol.

Nid oes gennyf unrhyw beth i'w nodi o ran y materion canlynol, y cyflwynaf adroddiad i chi arnynt os bydd yr amgylchiadau canlynol yn berthnasol, yn fy marn i:

- ni chadwyd cofnodion cyfrifyddu digonol, neu ni chafwyd ffurflenni sy'n ddigonol ar gyfer fy archwiliad o ganghennau nad ymwelodd fy nhîm â hwy;
- nid yw'r datganiadau ariannol yn gyson â'r cofnodion a'r ffurflenni cyfrifyddu; neu
- nid wyf wedi cael yr holl wybodaeth ac esboniadau y mae eu hangen arnaf ar gyfer fy archwiliad.

Cyfrifoldebau

Cyfrifoldebau'r swyddog cyllid cyfrifol am y datganiadau ariannol

Fel yr esbonnir yn fanylach yn y Datganiad o Gyfrifoldebau am y datganiadau ariannol, sydd ar dudalen 7, y swyddog cyllid cyfrifol sy'n gyfrifol am baratoi'r datganiadau ariannol, sy'n rhoi darlun cywir a theg, ac am ba bynnag reolaeth fewnol sy'n angenrheidiol ym marn y swyddog cyllid cyfrifol i allu paratoi datganiadau ariannol heb unrhyw gamddatganiad perthnasol, boed hynny trwy dwyll neu wall.

Wrth baratoi'r datganiadau ariannol, mae'r swyddog cyllid cyfrifol yn gyfrifol am asesu gallu'r gronfa bensiwn i barhau fel busnes gweithredol, gan ddatgelu fel y bo'n gymwys, faterion sy'n ymwneud â'r busnes gweithredol a defnyddio sail gyfrifyddu busnes gweithredol oni thybir nad yw'n briodol.

Cyfrifoldebau'r archwilydd am archwilio'r datganiadau ariannol

Fy amcanion yw cael sicrwydd rhesymol ynghylch p'un a yw'r datganiadau ariannol yn eu cyfanrwydd yn rhai heb unrhyw gamddatganiad perthnasol, boed hynny trwy dwyll neu wall, a chyhoeddi adroddiad archwilydd sy'n cynnwys fy marn. Mae sicrwydd rhesymol yn lefel uchel o sicrwydd, ond nid yw'n gwarantu y bydd archwiliad a gynhelir yn unol â'r Safonau Rhyngwladol ar Archwilio yn y DU wastad yn canfod camddatganiad perthnasol pan fo'n bodoli. Gall camddatganiadau ddeillio o dwyll neu wall ac fe'u hystyrir yn berthnasol os, yn unigol neu gyda'i gilydd, gellid yn rhesymol ddisgwyl iddynt ddylanwadu ar benderfyniadau economaidd defnyddwyr a wneir ar sail y datganiadau ariannol hyn.

Mae afreolaidd-dra, gan gynnwys twyll, yn golygu achosion o ddiffyg cydymffurfio â deddfau a rheoliadau. Rwy'n dylunio gweithdrefnau yn unol â'm cyfrifoldebau, a nodir uchod, i ganfod camddatganiadau perthnasol mewn perthynas ag afreolaidd-dra, gan gynnwys twyll.

Roedd fy ngweithdrefnau'n cynnwys y canlynol:

- Holi'r rheolwyr a'r rhai sy'n gyfrifol am lywodraethu, gan gynnwys cael ac adolygu dogfennaeth ategol mewn perthynas â pholisïau a gweithdrefnau Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg sy'n ymwneud ag:
 - adnabod, gwerthuso a chydymffurfio â deddfau a rheoliadau a pha un a oeddent yn ymwybodol o unrhyw achosion o ddiffyg cydymffurfio;
 - canfod ac ymateb i'r risgiau o dwyll ac a oes ganddynt wybodaeth am unrhyw dwyll gwirioneddol, tybiedig neu honedig; a hefyd
 - y rheolaethau mewnol a sefydlwyd i liniaru risgiau sy'n gysylltiedig â thwyll neu ddiffyg cydymffurfio â deddfau a rheoliadau.
- Ystyried fel tîm archwilio sut a ble allai twyll ddigwydd yn y datganiadau ariannol ac unrhyw ddangosyddion posibl o dwyll.
- Cael dealltwriaeth am fframwaith awdurdod Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn ogystal â fframweithiau cyfreithiol a rheoleiddiol eraill y mae Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn gweithredu oddi mewn iddynt, gan ganolbwyntio ar y deddfau a'r rheoliadau hynny a gafodd effaith uniongyrchol ar y datganiadau ariannol neu a gafodd effaith sylfaenol ar weithrediadau Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg.

Yn ychwanegol at yr uchod, roedd fy ngweithdrefnau i ymateb i risgiau a ganfuwyd yn cynnwys y canlynol:

- adolygu'r datgeliadau yn y datganiadau ariannol a phrofi yn erbyn dogfennaeth ategol i asesu cydymffurfiaeth â deddfau a rheoliadau perthnasol a drafodir uchod;
- holi'r rheolwyr a'r Pwyllgor Llywodraethu ac Archwilio am ymgyfreithiad a hawliadau gwirioneddol a phosibl;
- darllen cofnodion cyfarfodydd y rhai sy'n gyfrifol am lywodraethu a'r awdurdod gweinyddu; ac
- wrth fynd i'r afael â'r risg o dwyll trwy wrthwneud rheolaethau gan reolwyr, profi priodoldeb cofnodion dyddlyfr ac addasiadau eraill; asesu a yw'r dyfarniadau a wnaed wrth lunio amcangyfrifon cyfrifyddu'n rhoi arwydd o wyrduedd posibl; a gwerthuso'r rhesymeg fusnes dros unrhyw drafodion arwyddocaol sy'n anarferol neu y tu allan i gwrs arferol busnes

Fe wnes i hefyd gyfleu deddfau a rheoliadau dynodedig perthnasol a risgiau posibl o dwyll i holl aelodau'r tîm archwilio ac aros yn effro i unrhyw arwyddion o dwyll neu ddiffyg cydymffurfio â deddfau a rheoliadau trwy gydol yr archwiliad.

Effeithir ar y graddau y mae fy ngweithdrefnau'n gallu canfod afreolaidd-dra, gan gynnwys twyll, gan yr anhawster cynhenid o ran canfod afreolaidd-dra, effeithiolrwydd rheolaethau Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg, a natur, amseriad a hyd a lled y gweithdrefnau archwilio a gyflawnwyd.

Ceir disgrifiad pellach o gyfrifoldebau'r archwilydd am archwilio'r datganiadau ariannol ar wefan y Cyngor Adrodd Ariannol yn www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities. Mae'r disgrifiad hwn yn rhan o'm hadroddiad archwilio.

Tystysgrif cwblhau'r archwiliad

Ardystiaf fy mod wedi cwblhau'r archwiliad o gyfrifon Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg yn unol â gofynion Deddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2004 a Chod Ymarfer Archwilio Archwilydd Cyffredinol Cymru.

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

Adrian Crompton
Archwilydd Cyffredinol Cymru
XX Tachwedd 2021

24 Heol y Gadeirlan
Caerdydd
CF11 9LJ

Cyfrif y Gronfa

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

Datganiad Asedau Net

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

Nodiadau i'r Cyfrifon

1. Disgrifiad o'r Gronfa

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

Cyffredinol

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

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

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

Aelodaeth

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

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

- Cyrff cofrestredig, sydd â hawl awtomatig i fod yn aelodau o'r Gronfa
- Cyrff derbyniedig, sy'n cymryd rhan yn y Gronfa yn rhinwedd cytundeb derbyn a wnaed rhwng y Gronfa a'r cyflogwr. Mae cyrrff derbyniedig yn cynnwys sefydliadau gwirfoddol, elusennol a sefydliadau dielw tebyg, neu gontractwyr preifat sy'n ymgymryd â swyddogaeth awdurdod lleol ar ôl rhoi contractau allanol i'r sector preifat.

Cyllid

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

Buddion

Cyn 1 Ebrill 2014, roedd buddion pensiwn o dan y CPLIL yn seiliedig ar dâl pensiynadwy terfynol a hyd gwasanaeth pensiynadwy. O 1 Ebrill 2014, daeth y cynllun yn gynllun cyfartaledd gyrfa, lle mae aelodau'n cronni buddion yn seiliedig ar eu cyflog pensiynadwy yn y flwyddyn honno ar gyfradd gronol o 1/49fed. Mae pensiwn cronedig yn cael ei uwch-brisio'n flynyddol yn unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr. Darperir amrywiaeth o fuddion eraill hefyd gan gynnwys ymddeoliad cynnar, pensiynau anabled a buddion

marwolaeth. I gael rhagor o fanylion, cyfeiriwch at wefan Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg <https://www.cardiffandvalepensionfund.org.uk/cy/>

2. Sail Paratoi

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

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

Cafodd y cyfrifon eu paratoi ar sail ystyriaeth barhaus.

3. Polisiâu Cyfrifo Sylweddol

Polisiâu cyfrifyddu a gyhoeddwyd ond heb eu mabwysiadu eto

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

Incwm a Gwariant

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

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

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

Costau caffael buddsoddiadau

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

Prasio Buddsoddiadau

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

Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod

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

Trafodion Arian Tramor

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

Trethiant

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

4. Barn allweddol mewn polisiau cyfrifyddu perthnasol

Buddsoddiadau ecwiti preifat heb ddyfynbris

Mae'r rhain wedi'u seilio'n annatod ar ragfynegiadau a blaen-farnau a brisir gan reolwyr buddsoddi gan ddefnyddio'r ddwy brif set o ganllawiau prisio sy'n berthnasol i ecwiti preifat; y Canllawiau Prisio Ecwiti Preifat (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 IAS19 gan yr actiwari bob tair blynedd gyda datganiad blynyddol yn y blynyddoedd rhyngddynt. Mae'r dyfynbris yn destun amrywiaethau sylweddol yn seiliedig ar newidiadau i'r rhagdybiaethau gwaelodol y cytunir arnynt gyda'r actiwari.

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

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

Eitem	Ansicrwydd	Effaith petai'r canlyniadau gwirioneddol yn wahanol i'r rhagdybiaethau
Gwerth presennol gwirioneddol buddion ymddeol a addawyd	Mae amcangyfrif rhwymedigaeth net i dalu pensiynau'n dibynnu ar nifer o ddyfarniadau cymhleth o ran y gyfradd ostyngol a ddefnyddir, y gyfradd cynyddu cyflogau, newidiadau mewn cyfraddau marwolaethau ac adenillion disgwylidig ar asedau'r gronfa bensiwn. Mae'r actiwari'n darparu cyngor ar y rhagdybiaethau i'w defnyddio i'r gronfa.	Gellir mesur yr effeithiau ar rwymedigaeth pensiwn net y newidiadau mewn rhagdybiaethau unigol. Er enghraifft, byddai cynnydd yn y rhagdybiaeth cyfradd ostyngol yn arwain at ostyngiad yn y rhwymedigaeth bensiwn. Byddai cynnydd mewn chwyddiant enillion a ragdybir neu ddisgwyliad oes a ragdybir yn cynyddu gwerth y rhwymedigaethau.
Prisiadau Ecwiti Preifat	Prisir buddsoddiadau ecwiti preifat ar werth teg yn unol â safonau cyfrifyddu rhyngwladol. Nid yw'r buddsoddiadau hyn wedi'u rhestru'n gyhoeddus ac felly mae elfen o amcangyfrif ynghlwm wrth y broses brisio.	Cyfanswm y buddsoddiadau ecwiti preifat yn y datganiadau ariannol yw £91 miliwn. Mae risg y gallai buddsoddiad gael ei dan- neu or-ddatgan yn y cyfrifon. Ceir rhagor o

		wybodaeth am sensitifrwydd yr asedau hyn yn y cyfrifon.
Cronfeydd Eiddo Cyfun	Defnyddir technegau prasio i bennu swm cario'r cronfeydd eiddo cyfun.	Cyfanswm y buddsoddiadau cronfa eiddo cyfun yn y datganiadau ariannol yw £167 miliwn. Gallai newidiadau yn y rhagdybiaethau prasio a ddefnyddir, yn ogystal â newidiadau sylweddol yn nhwf rhentu (cynnydd neu leihau) effeithio ar werth teg buddsoddiadau sy'n seiliedig ar eiddo. Ceir rhagor o wybodaeth am sensitifrwydd yr asedau hyn yn y cyfrifon.

6. Teitlau Perchenogaeth

Cedwir tystiolaeth o berchenogaeth ar yr ymddiriedolaethau unedau eiddo a daliadau ecwiti preifat gan Gyngor Caerdydd. Cafodd yr holl dystiolaethau eraill o berchnogaeth ar 31 Mawrth 2021 eu dal gan The Northern Trust Company er budd y Cyngor. Darparwyd datganiadau daliadau gan Northern Trust.

7. Aelodaeth

Aelodau'r gronfa ar 31 Mawrth 2021 yw:

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

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

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

8. Cyrff Cyflogi – Cyfraniadau

2020/21	Nifer y cyfranwyr ar 31/03/2021	Cyflogwyr	Cyflogeion	Cyfanswm	Cyfundaliad ychwanegol*
		£000	£000	£000	£000
Corff Gweinyddu:					
Cyngor Caerdydd	10,334	(42,186)	(12,702)	(54,888)	0
Cyrff Cofrestredig:					
Cyngor Bro Morgannwg	4,116	(14,631)	(4,644)	(19,275)	(8)
Cynghorau Tref a Chymuned	56	(239)	(70)	(309)	0
Cyrff Addysg	1,654	(6,831)	(2,537)	(9,368)	(16)
Cyrff Cofrestredig Eraill **	6	922	(17)	905	10
Cyrff Derbyniedig:					
Cyrff Derbyniedig	770	(6,650)	(1,204)	(7,854)	(1,860)
Cyfanswm	16,936	(69,615)	(21,174)	(90,789)	(1,874)

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

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

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

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

Ariannu diffyg ychwanegol

Nid oedd unrhyw gyllid diffyg ychwanegol yn 2020/21 (dim cyllid diffyg ychwanegol yn 2019/20).

9. Cyrff Cyflogi – Buddion sy'n Daladwy

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

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

10. Treuliau Rheoli

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

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

11. Incwm Buddsoddi

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

12. Buddsoddiadau ar Werth y Farchnad

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

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

Yn 2019/20 trosglwyddwyd ecwitïau â dyfynbris yn y DU a buddsoddiadau arnewidiol i gronfa ecwiti PPC DU. Yn ystod 2020/21 trosglwyddwyd y buddsoddiadau yn y Gwarantau Llog Sefydlog i gronfa bondiau'r llywodraeth PPC, cronfa gredyd PPC a chronfa gredyd aml-asedau PPC.

12a. Unioni o ran symudiad mewn buddsoddiadau

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

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

Dadansoddiad o ddeilliadau

Amcanion a pholisiau o ran dal deilliadau

Mae'r daliad o ran deilliadau er mwyn cyfyngu ar rwymedigaethau neu gyfyngu ar fod yn agored er mwyn lleihau risg o safbwynt y gronfa. Rheolir y defnydd o ddeilliadau yn unol â chytundeb rheoli buddsoddiadau rhwng y gronfa a'r amryw reolwyr buddsoddi. Roedd deilliadau a restrwyd yn 2019/2020 yn rhan o fuddsoddiad Aberdeen a drosglwyddodd i PPC, a ddaeth â'r gwerth i ddim yng nghyfrifon 2020/2021.

13. Crynodeb o werthoedd portffolio'r rheolwr

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

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

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

2019/20		Rheolwr y Gronfa	2020/21	
£000	% yr asedau net		£000	% yr asedau net
176,256	8.7	Cronfa Bondiau Corfforaethol Aberdeen	0	0.0
112,789	5.5	Cronfa Bondiau Adenillion Targed Aberdeen	0	0.0
0	0.0	Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol Aberdeen	126,759	5.0
123,686	6.1	Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang Aberdeen	0	0.0
106,332	5.2	Giltiau Llog Sefydlog DU Aberdeen	0	0.0
209,032	10.3	Cronfa wedi'i Mynegeo Ecwitiau'r DU Aquila Life BlackRock	265,805	10.6
99,171	4.9	Cronfa wedi'i Mynegeo Ecwitiau'r UD Aquila Life BlackRock	141,454	5.6
195,469	9.6	BlackRock Low Carbon Tracker Fund	268,675	10.7
159,560	7.9	Cyn-Gronfa Weithredol Ecwitiau'r DU SSGA MPF Europe	221,637	8.8
0	0.0	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cronfa Gredyd	226,063	9.0
0	0.0	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cronfa Bondiau'r Llywodraeth	252,534	10.0
0	0.0	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cronfa Gredyd Aml Asedau	154,266	6.1
163,824	8.1	Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cyfleoedd yn y DU	230,285	9.1

14. Offerynnau Ariannol

14a. Dosbarthu offerynnau ariannol

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

14b. Enillion a cholledion net ar offerynnau ariannol

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

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

14c. Gwerth teg – Sail y Prisiad

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

14d. Hierarchaeth Gwerth Teg

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

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

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

14e. Unioni mesuriadau gwerth teg yn Lefel 3

2020/21	Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/20	Trosglwyddiadau i lefel 3	Trosglwyddiadau allan o lefel 3	Pryniadau	Gwerthiannau	Enillion/(colledion) nas cyflawnwyd	Enillion/(colledion) a gyflawnwyd	Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/21
	£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000	£000
Ecwiti preifat	88,669	0	0	8,810	(14,269)	7,459	0	90,669
Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun	165,246	0	0	730	0	583	0	166,559
Cyfanswm	253,915	0	0	9,540	(14,269)	8,042	0	257,228

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

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

	Ystod brisio wedi ei hasesu	Gwerth ar 31/03/21	Gwerth ar gynydd	Gwerth ar ostyngiad
	(%)	£000	£000	£000
Ecwiti Preifat	9.4	90,669	99,192	82,146
Ymddiriedolaethau Eiddo Cyfun	4.2	166,559	173,554	159,564
Cyfanswm		257,228	272,746	241,710

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

Mae'r Gronfa'n rhan o amryw offerynnau, yn ôl y Datganiad Strategaeth Buddsoddi (DEB), ac o ganlyniad caiff ei hamlygu i risg credyd a hylifedd, yn ogystal â risg marchnad gan gynnwys cyfnewid arian tramor a risgiau cyfraddau llog.

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

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

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

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

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

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

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

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

Math yr Ased	Swm Cario Ymlaen ar 31/03/20	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 100bps	- 100bps
	£000	£000	£000
Arian parod a chywerthoedd arian parod	38,456	385	(385)
Gwarantau llog sefydlog	586,079	5,861	(5,861)
Cyfanswm	624,535	6,246	(6,246)

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

Yn dilyn dadansoddiad o ddata hanesyddol ac ymgynghori gydag ymgynghorwyr buddsoddi annibynnol Pensions and Investments Research Consultants Ltd (PIRC), cafodd y newid cyfanredol mewn arian ei gyfrifo fel 8.36%. Byddai'r bunt yn cryfhau/gwanhau gan 8.36% yn erbyn yr amryw arian cyfred y mae'r gronfa'n cadw asedau ynddynt yn cynyddu/gostwng yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion fel a ganlyn:

Amlygiad arian cyfred – math yr ased	Gwerth Asedau ar 31/03/21	Newid yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion	
		+ 8.36%	- 8.36%
	£000	£000	£000
Ecwiti tramor a restrir	238,648	19,951	(19,951)
Cronfeydd cyfun tramor	758,524	63,413	(63,413)
Eiddo cyfun tramor	56,155	4,695	(4,695)
Cyfanswm newid asedau sydd ar gael	1,053,327	88,059	(88,059)

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

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

Penderfynir ar newidiadau posibl i brisiau'n seiliedig ar ansefydlogrwydd hanesyddol adenillion dosbarth asedau. Mae'r ansefydlogrwydd posibl yn gyson â symudiad yn newid gwerth yr asedau dros y tair blynedd ddiwethaf, sy'n berthnasol i gymysgedd ased diwedd y cyfnod. Mae cyfanswm yr ansefydlogrwydd a

ddangosir isod ar gyfer cyfanswm yr asedau yn cynnwys effaith cyfatebiaeth ar draws yr holl arian cyfred sy'n effeithio ar ansefydlogrwydd ac felly ni fydd y ffigurau gwerth ar gynnydd a gwerth ar ostyngiad yn rhan o'r ffigur cyfan.

Math yr Ased	Gwerth ar 31/03/21	Newid canrannol	Gwerth ar gynnydd	Gwerth ar ostyngiad
	£000	%	£000	£000
Ecwitiau'r DU	577,410	18.86	686,310	468,510
Ecwiti Tramor	1,629,935	14.05	1,858,941	1,400,929
Llog sefydlog (Bondiau)	0	4.59	0	0
Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod	45,502	0.20	45,593	45,411
Ecwiti Preifat	90,669	9.35	99,147	82,191
Eiddo	166,559	4.16	173,488	159,630
Cyfanswm Asedau	2,510,075		2,863,479	2,156,671

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

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

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

Cedwir cyfrif banc y Gronfa Bensiwn gyda Lloyds Bank (caewyd ym mis Hydref 2020) a NatWest. Ni fuddsoddir arian gwaged gyda'r rhain, ond fe'i rhoddir gyda detholiad o sefydliadau Marchnad Arian AAA. Mae daliad arian parod y Gronfa a reolir yn fewnol o dan ei threfniadau rheoli trysorlys yn cael ei ddal gyda'r sefydliadau canlynol:

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

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

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

16. 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 rhestrir yn IAS 26.

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

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

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

Bydd rhwymedigaethau disgwyliedig y Gronfa Bensiwn ar gyfer y dyfodol hefyd yn destun ystyriaeth dyfarniad McCloud a chydraddoli GMP. Ystyriodd yr actiwari'r effaith yn y prisiad tair blynedd, a gynhaliwyd yn 2019/20. Cadarnhaodd yr actiwari na wnaed unrhyw addasiadau pellach i'r prisiad ar hyn o bryd ac y gwneir unrhyw addasiadau pellach yn y prisiad tair blynedd nesaf (gweler Datganiad Actiwaraid ar dudalennau 3-6 y ddogfen hon).

17. Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGYau)

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

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

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

18. Ymrwymïadau Cytundebol

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

19. Benthg ar Warantau

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

20. Darparïaethau a Rhwymedïgaethau Wrth Gefn

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

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

Nid oes gan y Gronfa rwymedïgaethau sylweddol wrth gefn.

21. Trafodïon Parti Cysylltïedig

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

Ymhlith y trafodïon parti cysylltïedig eraill â'r Cyngor mae:

- Arian parod a fuddsoddir yn fewnol gan y Cyngor (at ddibenïon cyfalaf gwaith) – gweler Nodyn 13 Crynodeb o werthoedd portffolio'r rheolwr
- Dangosir treulïau gweinyddol a godir ar y Gronfa gan y Cyngor yn Nodyn 10 Treulïau Rheoli
- Mae Paragraff 3.9.4.3 o'r Cod Ymarfer yn eithrio Awdurdodau Lleol rhag y gofynïon rheoli datgelu personél allweddol yn IAS24 ar y sail y manylir ar ofynïon taliadau cydnabyddïaeth swyddogïon a lwfansau aelodau yn adran 3.4 y Cod ac y gellir ei weld yn Natganiad Cyfrïfon Cyngor Caerdydd.

Yn ogystal â'r partïon cysylltïedig, mae'r Panel Buddsoddi a'r Bwrdd Pensiynau yn rhoi cymorth cyngori i'r Pwyllgor Pensiynau. Mae'r Bwrdd Pensiynau yn cynnwys cynrychiolwyr o gyflogwyr cyfranogol ac aelodau o Gyngor Caerdydd. Mae pedwar aelod o Fwrdd y Gronfa Bensiwn yn aelodau gweithredol o'r Gronfa Bensiwn. Hefyd roedd un o aelodau gweithredol Bwrdd y Gronfa Bensiwn yn derbyn buddïon y gronfa bensiwn gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg.

Cyflogwyr sy'n Cyfrannu

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

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

* Cyflogwyr sy'n cyfrannu at y Gronfa yn 2019/20 nad oeddent yn cyfrannu at y Gronfa yn 2020/21.

22. Digwyddiadau ar ôl y Cyfnod Adrodd

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

23. Dyddiad Awdurdodi'r Cyfrifon i'w Cyhoeddi

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

Geirfa

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

Sail Gronnol

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

Rheolaeth Weithredol / Oddefol

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

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

Actiwari

Ymgynghorydd annibynnol sy'n rhoi cyngor ar hyfywedd hirdymor y Gronfa. Bob tair blynedd mae actiwariaid y Gronfa yn adolygu asedau a rhwymedigaethau'r Gronfa ac yn adrodd i'r Cyngor ar y sefyllfa ariannol a'r cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr a argymhellir. Gelwir hyn yn brisiad actiwaraid.

Enillion a Cholledion Actiwaraid

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

Aelod Gweithredol

Cyflogai presennol sy'n cyfrannu at gynllun pensiwn.

Corff Derbyniedig

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

Dyrannu Asedau

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

Meincnod

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

Bondiau

Buddsoddiadau, yn bennaf mewn stociau llywodraeth, sy'n gwarantu cyfradd llog sefydlog. Mae'r gwarantau'n cynrychioli benthyciadau y gellir eu had-dalu yn y dyfodol ond y gellir eu masnachu ar gyfnewidfa stoc gydnabyddedig yn y cyfamser,

Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod

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

Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifeg (CIPFA)

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

Rhwymedigaethau neu Asedau Wrth Gefn

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

Credydwy

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

Ceidwad

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

Dyledwyr

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

Pensiynwr Gohiriedig

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

Cynllun Budd Diffiniedig (Pensiynau)

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

Cynllun Cyfraniad Diffiniedig (Pensiynau)

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

Deilliad

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

Marchnadoedd sy'n Dod i'r Amlwg

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

Cyfraddau Cyfraniadau Cyflogwyr

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

Ecwitiau

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

Gwerth Teg

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

Asedau Ariannol

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

Offerynnau Ariannol

Mae offeryn ariannol yn unrhyw gcontract sy'n peri ased ariannol un endid a rhwymedigaeth ariannol neu offeryn ecwiti un arall. Mae'r term 'offeryn ariannol' yn cwmpasu asedau ariannol a rhwymedigaethau ariannol ac mae'n cynnwys yr asedau a'r rhwymedigaethau ariannol symlaf fel symiau derbyniadwy drwy fasnach a symiau taladwy drwy fasnach a'r rhai cymhlethaf fel deilliadau a deilliadau sefydledig.

Rhwymedigaethau Ariannol

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

Gwarantau Llog Sefydlog/Bondiau

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

Rheolwr y Gronfa

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

Cronfa Cronfeydd

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

Amhariad

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

Mynegai

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

DSF

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

Rhwymedigaethau

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

CPLIL

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

Perthnasedd

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

Cronfa Bensiwn

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

Pensiynwr

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

Cronfeydd Cyfun

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

Portffolio

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

Addasiadau Cyfnod Blaenorol

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

Ecwiti Preifat

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

Darpariaethau

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

Partïon Cysylltiedig

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

Adenillion

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

Cyflogwyr y Cynllun

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

Corff Cofrestredig

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

Ymddiriedolaeth Unedau

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

Enillion / Colledion nas Gwireddwyd

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