



Cronfa Bensiwn
Caerdydd a Bro Morgannwg



Datganiad Cyfrifon 2021/22

Cynnwys

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Adroddiad Naratif | 2 |
| Datganiad Actiwaraid | 4 |
| Datganiad o Gyfrifoldebau | 8 |
| Adroddiad Archwilio | 9 |
| Cyfrif y Gronfa | 12 |
| Datganiad Asedau Net | 13 |
| Nodiadau i'r Cyfrifon | 14 |
| Rhestr Termau | 34 |

Adroddiad Naratif

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

Cyflawnir cyfrifoldebau'r Cyngor fel rheolwr y Gronfa drwy'r Pwyllgor Pensiynau sy'n goruchwylio strategaethau a pholisïau'r Gronfa. Y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau sy'n rheoli'r Gronfa'n weithredol. Mae'r Bwrdd Pensiynau Lleol yn cynorthwyo'r Cyngor i sicrhau cydymffurfiaeth â rheoliadau'r CPLIL a gofynion y Rheolydd Pensiynau ac i sicrhau bod y cynllun yn cael ei weinyddu'n effeithiol ac yn effeithlon.

Roedd nifer yr aelodau'n statig i raddau helaeth yn ystod y flwyddyn gydag ychydig o dan 16,900 o gyflogeion yn cyfrannu a chynnydd bach i ychydig dros 12,500 yn nifer y Pensiynwyr sy'n derbyn buddion gan y Gronfa.

Cododd asedau'r Gronfa Bensiwn gan 7.2% yn ystod 2021/22, o £2.518 biliwn i £2.699 biliwn. Yn fyd-eang, parhaodd marchnadoedd buddsoddi y twf a brofwyd yn ystod 2020/21 wrth adfer ar ôl Covid i hanner cyntaf 2021/22. Yn ail hanner 2021/22 fodd bynnag, profwyd cyfnod llawer arafach o dwf gyda mwy o anwadalwch yn y marchnadoedd o ganlyniad i bryderon ynghylch amrywiolion Covid newydd, y cynnydd mewn chwyddiant ac ymosodiad Rwsia ar Wcráin ym mis Chwefror 2022. O ran y digwyddiad olaf uchod, roedd Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC), ar ran 8 cronfa'r CPLIL yng Nghymru, yn gyflym i gyhoeddi ei bwriad i waredu ei ddaliadau mewn stociau Rwsiaidd cyn gynted ag yr oedd yn ymarferol bosibl.

Fis Gorffennaf 2021, cwblhawyd y broses o drosglwyddo daliadau Ecwiti Rhanbarthol gwaddol y Gronfa i ddwy Gronfa Ecwiti Byd-eang PPC, a ddechreuodd yn 2020/21, ar yr un pryd â'r buddsoddiad ychwanegol i Gronfa Olrhain Carbon Isel BlackRock. Dros £1 biliwn oedd cyfanswm gwerth y trosglwyddiadau hyn. Ym mis Hydref 2021, symudodd y Gronfa ei buddsoddiadau Ecwiti Marchnadoedd Datblygol (MD) i gronfa MD newydd PPC.

Ar 31 Mawrth 2022 roedd gwerth asedau'r Gronfa a gadwyd yn is-gronfeydd PPC yn 63% o gyfanswm gwerth y Gronfa sy'n cynyddu i 86% o werth y gronfa os cynhwysir cronfa BlackRock a gaffaelwyd ar y cyd. Roedd PPC, ar ran wyth Cronfa Bensiwn CPLIL yng Nghymru, yn gyflym i gondemnio ymosodiad Rwsia ar Wcráin a chyhoeddi dadfuddsoddiad daliadau Rwsiaidd yn ei Chronfeydd. Roedd daliad y Gronfa hon mewn buddsoddiadau Rwsiaidd ar draws 4 is-gronfa PPC ychydig o dan £2.5 miliwn a oedd yn cynrychioli llai nag 1% o gyfanswm gwerth y gronfa. Nid oedd unrhyw ddaliadau materol mewn buddsoddiadau Rwsiaidd yng ngweddill portffolio'r Gronfa.

Yn sgil canlyniadau cyllideb fach Llywodraeth y DU ym mis Medi 2022, gwelwyd adroddiadau newyddion am "argyfwng hylifedd" yn wynebu Cronfeydd Pensiwn a oedd yn gofyn am ymyrraeth Banc Lloegr i brynu Bondiau Llywodraeth y DU (Giltiau) i roi sicrwydd i'r Marchnadoedd. Mae'r mater hwn wedi codi lle mae gan Gronfeydd Pensiwn, fel arfer cynlluniau Budd Diffiniedig (BD) Corfforaethol, asedau mewn Buddsoddiadau a Yrrir gan Atebolrwydd (BYA). Gyda phris Giltiau'n gostwng gorfodwyd y Cronfeydd hyn i werthu asedau i gynnal lefelau trosoledd, a arweiniodd at ostyngiad pellach ym mhrisiau Giltiau gan arwain at ymyrraeth Banc Lloegr i gynnal sefydlogrwydd y Farchnad. Nid oes gan y Gronfa unrhyw asedau LDI ac ychydig iawn o Giltiau'r DU. Ar ddiwedd mis Medi 2022, roedd daliad is-gronfa Bond Llywodraeth Byd-eang PPC mewn Giltiau'r DU ddim ond yn 0.6% (£1.237 miliwn) o werth yr is-gronfa honno. Y sefyllfa gyfatebol ar ddiwedd mis Mehefin 2022 oedd 2.2% (£5.350 miliwn).

Parhaodd wyth awdurdod y gronfa CPLIL yng Nghymru i wneud cynnydd yn ystod y flwyddyn gyda datblygiad Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC). Yn ogystal â'r Gronfa MD newydd y cyfeirir ati yn y paragraff uchod mae'r gwaith o sefydlu is-gronfeydd Marchnad Breifat PPC yn mynd yn ei flaen yn dda. Disgwylir i is-gronfeydd ar gyfer Seilwaith a Chredyd Preifat, Cam 1 Marchnadoedd Preifat, gael eu lansio yn 2022/23 gydag is-gronfa Ecwiti Preifat PPC wedyn yn ddiweddarach yn y flwyddyn.

Yn 2021/22, cwblhaodd PPC y broses o groesawu Cynrychiolydd Aelod o'r Cynllun heb hawliau pleidleisio i'w Chyd-bwyllgor Llywodraethu. Ym mis Mawrth 2022 cafodd PPC wybod fod ei chais am ddod yn un o lofnodwyr Cod Stiwardiaeth 2020 y DU wedi ei gymeradwyo gan y Cyngor Adrodd Ariannol (CAA). Mae hyn yn dangos ymrwymiad Cronfeydd CPLIL Cymru, gan gynnwys y Gronfa hon, i Fuddsoddi Cyfrifol (BC), a fydd yn adeiladu ar y gwaith da a wnaed yn 2021/22 wrth i gynhyrchion buddsoddi ddatblygu yn y blynyddoedd i ddod.

Ar drothwy'r prisiad tair blynedd nesaf, un o amcanion allweddol y gronfa o hyd yw darparu gwasanaeth effeithiol ac effeithlon i'w chyflogeion sy'n cyfrannu iddi, y pensiynwyr a'r aelodau gohiriedig, 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 Bro Morgannwg (y Gronfa) gyflawni ei rhwymedigaethau i gyfranwyr hen a newydd, ac adolygu cyfraddau cyfrannu cyflogwyr. Cwblhawyd yr ymchwiliad actiwaraidd llawn diwethaf i sefyllfa ariannol y Gronfa ar 31 Mawrth 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 cynnydd mewn tâl pensiynadwy yn y dyfodol, yn achos aelodaeth cyn 1 Ebrill 2014, i gyfranwyr cyfredol y Gronfa.
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 fel a ganlyn:

| Blwyddyn o 1 Ebrill | % o dâl pensiynadwy | Ynghyd â chyfanswm 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 dulliau 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 fel y dangosir yn y Datganiad Strategaeth Ariannu, gan adlewyrchu amgylchiadau'r cyflogwyr.

5. Cynhaliwyd y prisiant gan ddefnyddio'r dull actiwaraid unedau rhagamcanol i'r rhan fwyaf o gyflogwyr ac roedd y prif ragdybiaethau actiwaraid a ddefnyddiwyd ar gyfer asesu'r targed ariannu a'r cyfraddau cyfraniadau fel a ganlyn.

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

* Defnyddiwyd y gyfradd is i gyrff cofrestredig 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 sy'n gyfrifol am ariannu'r rhwymedigaethau hynny 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 prisio, gan gynnwys y rhagdybiaethau demograffig, yn yr adroddiad prisio actiwaraid.

6. Y rhagdybiaeth ddemograffig allweddol oedd y lwfans hirhoedledd. Roedd rhagfynegiadau'r marwolaethau ôl-ymddeol a fabwysiadwyd ar gyfer y prisiant actiwaraid yn unol â thablau marwolaethau S2 y cynllun pensiwn hunanweinyddol (CPHW) safonol gyda ffactorau graddio priodol yn seiliedig ar ddadansoddiad o gyfradd marwolaethau pensiynwyr y Gronfa a dadansoddiad o godau post aelodau'r Gronfa gan ddefnyddio model hirhoedledd Demographic Horizons™ Aon ac roeddent yn cynnwys lwfans gwelliannau'n seiliedig ar Fodel Rhagfynegiadau Ymchwiliad Marwolaethau Parhaus (YMP) 2018 gyda s_k 7.5 a pharametr A 0.0 gan ragdybio cyfradd flynyddol hirdymor o welliant o 1.5% y flwyddyn yn y cyfraddau marwolaeth. Y disgwyliad oes cyfartalog a ddeilliodd o hynny yn 65 oed (ar gyfer ymddeoliadau iechyd arferol) oedd:

| | Dynion | Menywod |
|--|---------------|----------------|
| Pensiynwyr 65 oed ar y dyddiad prisio | 22.1 | 24.5 |
| Pensiynwyr y dyfodol sy'n 45 oed ar y dyddiad prisio | 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 prisio, 31 Mawrth 2019. O'r herwydd, nid yw'r canlyniadau'n gadael lle i ystyried y newidiadau sydd wedi digwydd yn dilyn y dyddiad prisio. Mae'r Awdurdod Gweinyddu, ar y cyd â'r Actiwari, yn monitro'r sefyllfa ariannu yn rheolaidd.

8. Llofnodwyd yr adroddiad prisio actiwaraid ffurfiol a'r Dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau sy'n nodi'r cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar gyfer y cyfnod o 1 Ebrill 2020 i 31 Mawrth 2023 ar 30 Mawrth 2020. Ac eithrio'r hyn y cytunwyd arno neu a ganiateir neu sy'n ofynnol gan y Rheoliadau ac a ddangosir yn y Datganiad Strategaeth Ariannu fel sy'n briodol, adolygir cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr adeg prisiad 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 Warrant Lleiafswm Pensiwn (GLIP):**

Mae prisiad 2019 yn caniatáu ar gyfer ymestyn y 'datrysiad dros dro' i gynlluniau gwasanaeth cyhoeddus dalu cynnydd chwyddiant llawn ar GLIP ar gyfer y rheiny 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 Lloyds Bank. Mae'r ymateb yn nodi'r ateb tymor hwy a gynigia, sef estyn yr ateb dros dro i gynnwys y rheiny sy'n cyrraedd OPW ar ôl 5 Ebrill 2021.

Nid yw canlyniadau prisiad 2019 yn caniatáu ar gyfer effaith yr ateb tymor hwy arfaethedig hwn. Yn seiliedig ar amcangyfrifiadau, ar lefel cronfa gyfan, effaith darparu cynnydd pensiwn llawn ar GLIP ar gyfer yr aelodau sy'n cyrraedd OPW ar ôl 5 Ebrill 2021 yw cynnydd rhwng 0.1% a 0.2% mewn rhwymedigaethau gwasanaeth yn y gorffennol ar draws y Gronfa yn gyffredinol.

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

Dangosodd canlyniadau cychwynnol proses rheoli costau 2016 Bwrdd Cynghori'r Cynllun (BCC) 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 y CPLIL (lle'r oedd y trefniadau trosiannol ar ffurf sylfaen cyflog terfynol) a chyflwynwyd ymgyngoriad ar newidiadau i'r CPLIL ym mis Gorffennaf 2020.

Ar 13 Mai 2021 cadarnhaodd y Llywodraeth elfennau allweddol o'r newidiadau disgwylidig i'r CPLIL i weithredu dyfarniad McCloud mewn Datganiad Gweinidogol Ysgrifenedig, er nad oes disgwyl i'r Rheoliadau Terfynol ddod i rym tan 2023. Ar ôl ymgorffori costau posibl cywiriad McCloud, mae proses rheoli costau 2016 BCC wedi dod i ben, heb unrhyw welliannau i fuddion na newidiadau i gyfraniadau aelodau yn cael eu hargymell dan y broses honno. Fodd bynnag, mae ansicrwydd o hyd gan fod cynnwys costau McCloud yn y broses rheoli costau yn destun Adolygiad Barnwrol.

Mae cyfraniadau'r cyflogwr a ardystiwyd o 1 Ebrill 2020 fel rhan o brisiad 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 CPLIL sy'n deillio o ddyfarniad McCloud a phroses rheoli costau 2016.

- **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 CPLL. 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 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 2022

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 2021/22, y swyddog hwnnw oedd Christopher Lee, Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau;
- rheoli ei faterion i sicrhau defnydd economaidd, effeithlon ac effeithiol o adnoddau ac i ddiogelu ei asedau;
- cymeradwyo'r datganiad cyfrifon.

Y Cynghorydd Graham Hinchey
Arglwydd Faer

Dyddiad:

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 2021/22 (y Cod).

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

- dewis polisiau 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 ac yn ddarvoudus;
- a chydymffurfio â'r Cod.

Mae'r Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau hefyd wedi:

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

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 hincwm a'i gwariant ar gyfer y flwyddyn ariannol 2021/22 a'r sefyllfa ariannol ar 31 Mawrth 2022.

Christopher Lee
Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau

Dyddiad:

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

Barn am ddatganiadau ariannol

Rwyf wedi archwilio datganiadau ariannol Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2022 o 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 polisiâu cyfrifo sylweddol. Mae'r fframwaith adrodd ariannol sydd wedi'i gymhwyso yn eu paratodau yn berthnasol cyfraith a safonau cyfrifo rhyngwladol fel y'i dehonglwyd ac a addaswyd gan y Cod Ymarfer ar Gyfrifeg Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2021-22.

Yn fy marn i mae'r datganiadau ariannol:

- rhoi golwg wir a theg ar drafodion ariannol y gronfa bensiwn yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2022, ac o'r swm a'r natur natur ar y dyddiad hwnnw o'i hasedau a'i rhwymedigaethau;
- wedi eu paratoi'n briodol yn unol â gofynion deddfwriaethol a safonau cyfrifo mabwysiedig y DU fel y'u dehonglwyd ac a addaswyd gan y Cod Ymarfer ar Gyfrifeg Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2021-22.

Sail y farn

Cynhaliâs fy archwiliad yn unol â chyfraith berthnasol a Safonau Rhyngwladol ar Archwilio yn y DU (ISAs (DU)) a Nodyn Ymarfer 10 'Archwilio Datganiadau Ariannol o Endidau'r Sector Cyhoeddus yn y Deyrnas Unedig'. Mae fy nghyfrifoldebau o dan y safonau hynny yn cael eu disgrifio ymhellach yng nghyfrifoldebau'r archwilydd dros archwilio adran datganiadau ariannol fy adroddiad. 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 a gefais yn ddigonol ac yn briodol i roi sail i'm barn.

Casgliadau'n ymwneud â fusnes gweithredol

Wrth archwilio'r datganiadau ariannol, rwyf wedi dod i'r casgliad bod y defnydd o'r sail cyfrifo busnes gweithredol wrth baratoi'r datganiadau ariannol yn briodol.

Yn seiliedig ar y gwaith yr wyf wedi'i berfformio, nid wyf wedi nodi unrhyw ansicrwydd materol yn ymwneud â digwyddiadau neu amodau a all, yn unigol neu ar y cyd, fwrw amheuaeth sylweddol ar allu'r gronfa bensiwn i barhau i fabwysiadu sail fusnes gweithredol i gyfrif am gyfnod o o leiaf ddeuddeg mis o'r adeg y mae'r datganiadau ariannol wedi'u hawdurdodi i'w cyhoeddi.

Disgrifir fy nghyfrifoldebau a chyfrifoldebau'r swyddog ariannol cyfrifol o ran mynd i bryder yn adrannau perthnasol yr adroddiad hwn.

Gwybodaeth arall

Mae'r wybodaeth arall yn cynnwys y wybodaeth a gynhwysir yn y Narrative Report ar wahân i'r datganiadau ariannol ac adroddiad fy archwilydd yno. Y Swyddog Ariannol Cyfrifol sy'n gyfrifol am y wybodaeth arall sydd yn yr adroddiad Naratif. Nid yw fy marn am y datganiadau ariannol yn ymdrin â'r wybodaeth arall ac, ac eithrio i'r graddau a nodir yn benodol yn fy adroddiad, nid wyf yn mynegi unrhyw fath o gasgliad sicrwydd yno.

Fy nghyfrifoldeb i yw darllen y wybodaeth arall ac, wrth wneud hynny, ystyriwch a yw'r wybodaeth arall yn gwbl anghyson â'r datganiadau ariannol neu'r wybodaeth a gafwyd yng nghwrs yr archwiliad, neu fel arall mae'n ymddangos ei bod wedi'i cham-ddatganiad yn faterol. Os ydw i'n nodi anghysondebau materol o'r fath neu gam-ddatganiad deunydd ymddangosiadol, mae'n ofynnol i mi benderfynu a yw hyn yn arwain at gam-

ddatganiad materol yn y datganiadau ariannol eu hunain. Os, yn seiliedig ar y gwaith rydw i wedi'i berfformio, rwy'n dod i'r casgliad bod yna gam-ddatganiad materol o'r wybodaeth arall hon, mae'n ofynnol i mi adrodd y ffaith honno.

Does gen i ddim byd i'w adrodd yn hyn o beth.

Adroddiad ar ofynion eraill

Barn ar 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 Naratif ar gyfer y flwyddyn ariannol y mae'r datganiadau ariannol yn cael eu paratoi ar eu cyfer yn gyson â'r datganiadau ariannol ac wedi'i pharatoi yn unol â Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

Materion yr wyf yn adrodd arnynt yn ôl eithriad

Yng ngoleuni gwybodaeth a dealltwriaeth y gronfa bensiwn a'i hamgylchedd a gafwyd yn ystod yr archwiliad, nid wyf wedi nodi cam-ddatganiad materol yn yr Adroddiad Naratif.

Does gen i ddim byd i'w adrodd mewn perthynas â'r materion canlynol, ac rwy'n adrodd i chi, os, yn fy marn i:

- nid yw cofnodion cyfrifo digonol wedi cael eu cadw, neu nid yw dychweliadau'n ddigonol ar gyfer fy archwiliad wedi eu derbyn o ganghennau nad yw fy nhîm wedi ymweld â nhw;
- nid yw'r datganiadau ariannol yn gytûn â'r cofnodion cyfrifo a'r ffurflenni; neu
- nid wyf wedi derbyn yr holl wybodaeth ac esboniadau sydd eu hangen arnaf ar gyfer fy archwiliad.

Cyfrifoldebau

Cyfrifoldebau'r swyddog ariannol cyfrifol am y datganiadau ariannol

Fel yr eglurwyd yn llawnach yn y Datganiad o Gyfrifoldebau ar gyfer y datganiadau ariannol a nodir ar dudalen 8, y swyddog ariannol cyfrifol sy'n gyfrifol am baratoi'r datganiadau ariannol, sy'n rhoi barn wir a theg, ac am reolaeth fewnol o'r fath fel y mae'r swyddog ariannol cyfrifol yn penderfynu sy'n angenrheidiol i alluogi paratoi datganiadau ariannol sydd yn rhydd o gam-ddatganiad materol, boed hynny oherwydd twyll neu gamgymeriad.

Wrth baratoi'r datganiadau ariannol, y swyddog ariannol cyfrifol sy'n gyfrifol am asesu gallu'r gronfa bensiwn i barhau fel pryder mynd, datgelu fel rhai sy'n berthnasol, materion sy'n gysylltiedig â mynd i bryder a defnyddio sail pryder mynd cyfrifo oni bai bod hynny'n cael ei ystyried yn amhriodol.

Cyfrifoldebau archwilydd dros archwilio'r datganiadau ariannol

Fy amcanion yw cael sicrwydd rhesymol ynghylch a yw'r datganiadau ariannol yn eu cyfanrwydd yn rhydd o gam-ddatganiad materol, boed hynny oherwydd twyll neu gamgymeriad, a chyhoeddi adroddiad archwilydd sy'n cynnwys fy marn. Mae sicrwydd rhesymol yn lefel uchel o sicrwydd ond nid yw'n warant y bydd archwiliad a gynhaliwyd yn unol ag ISAs (DU) bob amser yn canfod cam-ddatganiad materol pan fo'n bodoli. Gall cam-ddatganiad godi o dwyll neu gamgymeriad ac fe'u hystyrir yn ddeunydd os gellid disgwyl, yn unigol neu yn y cerrig mân, yn rhesymol i ddylanwadu ar benderfyniadau economaidd defnyddwyr a wnaed ar sail y datganiadau ariannol hyn.

Mae afreoleidd-dra, gan gynnwys twyll, yn achosion o ddiffyg cydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau. Rwy'n dylunio gweithdrefnau yn unol â'm cyfrifoldebau, a amlinellir uchod, i ganfod cam-ddatganiad materol mewn perthynas ag afreoleidd-dra, gan gynnwys twyll.

Roedd fy gweithdrefnau yn cynnwys y canlynol:

- Caffael rheolaeth a'r rheini sydd â'r gwasanaeth llywodraethu, gan gynnwys cael ac adolygu dogfennau ategol sy'n ymwneud â pholisïau a gweithdrefnau Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg sy'n ymwneud â:
 - adnabod, gwerthuso a chydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau ac a oeddent yn ymwybodol o unrhyw achosion o ddiffyg cydymffurfio;
 - canfod ac ymateb i risgiau twyll ac a oes ganddynt wybodaeth am unrhyw dwyll gwirioneddol, dan amheuaeth neu dwyll honedig; a
 - y rheolaethau mewnol a sefydlwyd i liniaru risgiau sy'n gysylltiedig â thwyll neu ddiffyg cydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau.
- Ystyried fel tîm archwilio sut a lle y gallai twyll ddigwydd yn y datganiadau ariannol ac unrhyw ddangosyddion posibl o dwyll.
- Cael dealltwriaeth o 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 ynddo, 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 ogystal â'r uchod, roedd fy gweithdrefnau i ymateb i risgiau a nodwyd yn cynnwys y canlynol:

- adolygu'r datgeliadau datganiad ariannol a phrofi i gefnogi dogfennau i asesu cydymffurfiaeth â deddfau a rheoliadau perthnasol a drafodwyd uchod;
- caffael rheolaeth a'r Pwyllgor Llywodraethu ac Archwilio ynghylch ymgyfreitha a hawliadau gwirioneddol a photensial;
- darllen cofnodion cyfarfodydd y rhai sy'n cael eu cyhuddo o lywodraethu a'r awdurdod gweinyddu; a
- wrth fynd i'r afael â'r risg o dwyll drwy reoli dystyru rheolaethau, profi priodoldeb cofnodion cyfnodolion ac addasiadau eraill; asesu a yw'r dyfarniadau a wnaed wrth wneud amcangyfrifon cyfrifo yn arwydd o ragfarn bosibl; a gwerthuso rhesymeg busnes unrhyw drafodion sylweddol sy'n anarferol neu y tu allan i gwrs arferol busnes.

Fe wnes i hefyd gyfathrebu deddfau a rheoliadau a nodwyd perthnasol a risgiau twyll posibl i bob tîm archwilio ac roeddwn yn parhau'n effro i unrhyw arwyddion o dwyll neu ddiffyg cydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau drwy gydol yr archwiliad.

Mae'r graddau y mae fy ngweithdrefnau'n gallu canfod afreoleidd-dra, gan gynnwys twyll, yn cael ei effeithio gan yr anhawster cynhenid i ganfod afreoleidd-dra, effeithiolrwydd rheolaethau Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg, a natur, amseriad a maint y gweithdrefnau archwilio a berfformir.

Mae disgrifiad pellach o gyfrifoldebau'r archwilydd ar gyfer archwilio'r datganiadau ariannol ar wefan y Cyngor Adrodd Ariannol www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities. Mae'r disgrifiad hwn yn rhan o adroddiad fy archwilydd.

Tystysgrif cwblhau 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
29 Tachwedd 2022

24 Ffordd y Gadeirlan
Caerdydd
CF11 9LJ

Cyfrif y Gronfa

| 2020/21 | | Nodyn | 2021/22 |
|--------------------|--|-------|--------------------|
| £000 | | | £000 |
| | Cysylltiadau gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol â'r gronfa | | |
| | Cyfraniadau | | |
| (69,615) | Gan gyflogwyr | 8 | (75,155) |
| (21,174) | Gan gyflogeion | 8 | (22,307) |
| 0 | Trosglwyddiadau grŵp o gynlluniau neu gronfeydd eraill | | 0 |
| (3,510) | Trosglwyddiadau unigol o gynlluniau neu gronfeydd eraill | | (4,577) |
| (269) | Incwm arall (taliadau wedi'u cyfalafu a llog ar ariannu diffyg) | | (2,603) |
| (94,568) | | | (104,642) |
| | Buddion Taladwy | | |
| 71,463 | Pensiynau | 9 | 72,694 |
| 12,941 | Cyfundaliadau, grantiau a thaliadau eraill | 9 | 14,745 |
| | Taliadau i'r sawl sy'n gadael ac o'u herwydd | | |
| 86 | Ad-daliadau cyfraniadau | | 135 |
| 0 | Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau neu gronfeydd eraill | | 0 |
| 3,817 | Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau neu gronfeydd eraill | | 5,030 |
| 88,307 | | | 92,604 |
| (6,261) | (Ychwanegiadau)/alldyniadau net o drafodaethau gydag aelodau'r Gronfa | | (12,038) |
| 8,189 | Treuliau rheoli | 10 | 8,295 |
| 1,928 | (Ychwanegiadau)/alldyniadau net, gan gynnwys treuliau rheoli'r gronfa | | (3,743) |
| | Adenillion ar Fuddsoddiadau | | |
| (9,810) | Incwm buddsoddi | 11 | (26,156) |
| (482,650) | Newid yng ngwerth marchnad buddsoddiadau | 12a | (150,846) |
| (492,460) | Adenillion net ar fuddsoddiadau | | (177,002) |
| (490,532) | (Cynnydd)/gostyngiad net yn y Gronfa yn ystod y flwyddyn | | (180,745) |
| (2,027,605) | Asedau net y cynllun wrth agor | | (2,518,137) |
| (2,518,137) | Asedau net y cynllun wrth gau | | (2,698,882) |

Datganiad Asedau Net

| 2020/21 | | Nodyn | 2021/22 |
|------------------|--|-------|------------------|
| £000 | | | £000 |
| 2,464,573 | Buddsoddiadau ar werth y farchnad | 12 | 2,620,864 |
| 45,502 | Arian parod (gan gynnwys deilliadau) ac enillion buddsoddi sy'n ddyledus | 12 | 72,253 |
| 2,510,075 | Cyfanswm buddsoddiadau | | 2,693,117 |
| 78 | Treth y DU a thramor | | 74 |
| 4,499 | Cyfraniadau sy'n ddyledus gan gyflogwyr ac ariannu diffyg | | 5,509 |
| 633 | Dyledwyr amrywiol | | 327 |
| 1,380 | Costau straen pensiwn sy'n ddyledus o fewn blwyddyn | | 1,153 |
| 6,590 | Cyfanswm asedau cyfredol | | 7,063 |
| 2,359 | Ariannu diffyg (cyn-gyflogwyr) | | 68 |
| 2,327 | Costau straen pensiwn sy'n ddyledus ar ôl blwyddyn | | 1,296 |
| 4,686 | Cyfanswm asedau anghyfredol | | 1,364 |
| (267) | Buddion heb eu talu | | (69) |
| (1,893) | Credydwyr amrywiol | | (1,478) |
| (320) | Darpariaeth - grantiau marwolaeth | 20 | (217) |
| (2,480) | Cyfanswm rhwymedigaethau cyfredol | | (1,764) |
| (734) | Darpariaeth - grantiau marwolaeth | 20 | (898) |
| (734) | Cyfanswm rhwymedigaethau anghyfredol | | (898) |
| 2,518,137 | Asedau net y cynllun | | 2,698,882 |

Nodiadau i'r Cyfrifon

1. Disgrifiad o'r Gronfa

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

Cyffredinol

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

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

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

Aelodaeth

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

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

- 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 cyrff derbyniedig yn cynnwys sefydliadau gwirfoddol, elusennol a sefydliadau dielw tebyg, neu gontractwyr preifat sy'n cyflawni swyddogaeth awdurdod lleol ar ôl rhoi contractau allanol i'r sector preifat.

Ariannu

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 2022. Gosodir cyfraniadau cyflogwyr yn seiliedig ar brisiadau ariannu actiwaraid teirblwydd. Y prisiad diwethaf o'r fath oedd 31 Mawrth 2019. Ar hyn o bryd, mae cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr yn amrywio o 17.6% i 37.7% o dâl pensiynadwy o 1 mis Ebrill 2020.

Buddion

Cyn 1 Ebrill 2014, roedd buddion pensiwn dan y CPLIL yn seiliedig ar dâl pensiynadwy terfynol a hyd gwasanaeth pensiynadwy. O 1 Ebrill 2014, daeth y cynllun yn gynllun cyfartaledd gyrfa, lle mae aelodau'n cronni buddion yn seiliedig ar eu cyflog pensiynadwy yn y flwyddyn honno ar gyfradd 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, ewch i 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 2021/22 a'i sefyllfa ariannol ar 31 Mawrth 2021. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chod Ymarfer ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2021/22 sy'n seiliedig ar Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (SAARh) fel y'u diwygiwyd ar gyfer sector cyhoeddus y DU.

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

Cafodd y cyfrifon eu paratoi ar sail ystyriaeth barhaus.

3. Polisiâu Cyfrifyddu Sylweddol

Polisiâu cyfrifyddu a gyhoeddwyd ond heb eu mabwysiadu eto

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

Incwm a Gwariant

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

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

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

Costau caffael buddsoddiadau

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

Prisio Buddsoddiadau

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

Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod

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

Trafodion Arian Tramor

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 yw Treth ar Enillion Cyfalaf yn daladwy. |
| Treth Ar Werth | Nid yw'r cyfrifon a ddangosir yn cynnwys TAW. Gan mai'r Cyngor yw'r Awdurdod gweinyddu, gellir adennill TAW ar holl weithgareddau'r Gronfa. |
| Treth a Gedwir Dramor | Yn aml bydd buddsoddiad tramor yn dioddef o gadw treth yn ôl yn y wlad wreiddiol, y mae modd o bosibl adennill rhywfaint ohoni. Caiff treth nad oes modd ei hadennill ei netio yn erbyn incwm. |

4. Barn allweddol ar weithredu polisiau cyfrifyddu

Buddsoddiadau ecwiti preifat heb ddyfynbris

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

Atebolrwydd Cronfeydd Pensiwn

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

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

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

| Eitem | Ansicrwydd | Effaith petai'r canlyniadau gwirioneddol yn wahanol i'r rhagdybiaethau |
|--|---|--|
| Gwerth presennol gwirioneddol buddion ymddeol a addawyd | Mae amcangyfrif rhwymedigaeth net i dalu pensiynau'n dibynnu ar nifer o ddyfarniadau cymhleth o ran y gyfradd ostyngol a ddefnyddir, y gyfradd cynyddu cyflogau, newidiadau mewn cyfraddau marwolaethau ac adenillon disgwylidig ar asedau'r gronfa bensiwn. Mae'r actiwari'n rhoi 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 prisio. | Cyfanswm y buddsoddiadau ecwiti preifat yn y datganiadau ariannol yw £103 miliwn. Mae risg y gallai buddsoddiad gael ei ddatgan neu ei or-ddatgan yn y cyfrifon. Ceir rhagor o wybodaeth am sensitifrwydd yr asedau hyn yn y cyfrifon. |

| | | |
|------------------------------|---|---|
| Cronfeydd Eiddo Cyfun | Defnyddir technegau prisio i bennu swm cario'r cronfeydd eiddo cyfun. | Cyfanswm y buddsoddiadau cronfa eiddo cyfun yn y datganiadau ariannol yw £202 miliwn. Gallai newidiadau yn y rhagdybiaethau prisio a ddefnyddir, yn ogystal â newidiadau sylweddol yn nhwf rhentu (cynnydd neu ostyngiad) effeithio ar werth teg buddsoddiadau eiddo. Ceir rhagor o wybodaeth am sensitifrwydd yr asedau hyn yn y cyfrifon. |
|------------------------------|---|---|

6. Teitlau Perchenogaeth

Cedwir tystiolaeth o berchenogaeth yr ymddiriedolaethau unedau eiddo (ac eithrio Blackrock a gedwir gan The Northern Trust Company) a daliadau ecwiti preifat gan Gyngor Caerdydd. Cafodd yr holl dystiolaethau eraill o berchnogaeth ar 31 Mawrth 2022 eu dal gan The Northern Trust Company er budd y Cyngor a PPC. Darparwyd datganiadau daliadau gan Northern Trust.

7. Aelodaeth

Mae aelodau'r gronfa ar 31 Mawrth 2022 fel a ganlyn:

| 2020/21 | | 2021/22 |
|---------------|---|---------------|
| 43 | Cyflogwyr sy'n Cyfrannu | 44 |
| 43 | Cyfanswm y Cyflogwyr sy'n Cyfrannu | 44 |
| 16,936 | Cyfranwyr | 16,876 |
| 12,190 | Pensiynwyr | 12,515 |
| 13,755 | Pensiynwyr gohiriedig | 13,515 |
| 42,881 | Cyfanswm aelodau | 42,906 |

Yn ogystal â'r uchod, mae yno aelodau hefyd nad oeddent wedi'u categorio eto ar ddiwedd y flwyddyn o ran a fyddent yn gohirio eu pensiwn, yn ei drosglwyddo i gynllun arall neu'n gofyn am ad-daliad o'u cyfraniadau ac felly nid ydynt yn cyfrannu'n weithredol at y Gronfa Bensiwn. Nifer yr aelodau heb eu categorio eto ar 31 Mawrth 2022 oedd 7,269 (6,010 ar gyfer mis Mawrth 2021).

8. Cyrff Cyflogi – Cyfraniadau

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

| 2020/21 | Nifer y cyfranwyr ar 31/03/2021 | Cyflogwyr | Cyllid Diffyg a Dderbyniwyd | Cyfanswm Cyflogwyr | Cyflogeion | Cyfanswm |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------|-----------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| | | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Corff Gweinyddu: | | | | | | |
| Cyngor Caerdydd | 10,334 | (42,186) | 0 | (42,186) | (12,702) | (54,888) |
| Cyrff Cofrestredig: | | | | | | |
| Cyngor Bro Morgannwg | 4,116 | (14,631) | 0 | (14,631) | (4,644) | (19,275) |
| Cynghorau Tref a Chymuned | 56 | (239) | 0 | (239) | (70) | (309) |
| Cyrff Addysg | 1,654 | (6,831) | 0 | (6,831) | (2,537) | (9,368) |
| Cyrff Cofrestredig Eraill | 6 | 922 | 0 | 922 | (17) | 905 |
| Cyrff Derbyniedig: | | | | | | |
| Cyrff Derbyniedig * | 770 | (4,789) | (1,861) | (6,650) | (1,204) | (7,854) |
| Cyfanswm | 16,936 | (67,754) | (1,861) | (69,615) | (21,174) | (90,789) |

*Mae ffigurau 2020/21 wedi'u hailddatgan yn unol â chyflwyniad 2021/22. Yn y gorffennol, roedd y diffyg yn cynnwys cyfandaliad ychwanegol.

Ariannu diffyg ychwanegol

Ni chytunwyd ar unrhyw gyllid diffyg ychwanegol yn 2021/22 ar ben yr hyn y cytunwyd arno yn y blynyddoedd blaenorol (Dim cyllid diffyg ychwanegol yn 2020/21).

9. Cyrff Cyflogi – Buddion sy'n Daladwy

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

| 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 |

10. Treuliau Rheoli

| 2020/21 | | 2021/22 |
|--------------|---|--------------|
| £000 | | £000 |
| 1,485 | Costau gweinyddu | 1,730 |
| 29 | Ffioedd archwilio | 73 |
| 1,514 | Cyfanswm costau gweinyddu | 1,803 |
| 243 | Gwarantâu Llog Sefydlog | 0 |
| 1,062 | Ecwitiau | 430 |
| 797 | Cronfa ecwiti'r DU PPC * | 155 |
| 393 | Cronfa bondiau'r llywodraeth PPC * | 241 |
| 318 | Cronfa gredyd PPC * | 199 |
| 410 | Cronfa credyd aml-ased PPC * | 124 |
| 0 | Cronfa twf byd-eang PPC | 661 |
| 0 | Cronfa cyfleoedd byd-eang PPC | 529 |
| 0 | Cronfa marchnad datblygol PPC | 139 |
| 1,929 | Cronfa ecwiti gyfun | 944 |
| 113 | Buddsoddiadau eiddo cyfun | 179 |
| 1,123 | Ecwiti preifat ** | 2,354 |
| 6,388 | Cyfanswm Ffioedd Rheoli | 5,955 |
| 182 | Ffioedd gwarchod | 272 |
| 6,570 | Cyfanswm treuliau rheoli buddsoddi | 6,227 |
| 105 | Costau goruchwyllo a llywodraethu | 265 |
| 8,189 | Cyfanswm | 8,295 |

*Mae PPC 2020/21 yn cynnwys ffioedd sylfaenol rheolwyr cronfeydd sy'n dod i gyfanswm o £1.235 miliwn a ddylai fod wedi'u heithrio o'r tabl hwn a'u cynnwys o fewn addasiadau sy'n bwydo trwy Nodyn 12a, y Newid yng Ngwerth y Farchnad. Y gwerth cyfatebol wedi'i eithrio'n gywir ar gyfer 2021/22 oedd £2.279 miliwn.

**Mae ecwiti preifat 2020/21 yn eithrio ffioedd perfformiad sy'n dod i gyfanswm o £0.853 miliwn a ddylai fod wedi'u cynnwys yn tabl hwn ond a gafodd eu cynnwys o fewn addasiadau sy'n bwydo trwy Nodyn 12a, y Newid yng Ngwerth y Farchnad. Y gwerth cyfatebol wedi'i gynnwys yn gywir ar gyfer 2021/22 oedd £0.757 miliwn.

| 2020/21 | Treuliau Rheoli PPC | 2021/22 |
|--------------|---|--------------|
| £000 | | £000 |
| 1,246 | Ffioedd rheolwyr cronfeydd * | 163 |
| 672 | Costau trafodion | 1,550 |
| 0 | Costau trosglwyddo | 335 |
| 64 | Ffioedd gwarchod | 231 |
| 1,982 | Cyfanswm treuliau rheoli buddsoddi PPC | 2,279 |
| 88 | Costau awdurdod cynnal | 135 |
| 88 | Cyfanswm costau goruchwyllo a llywodraethu PPC | 135 |
| 2,070 | Cyfanswm | 2,414 |

*Mae PPC 2020/21 yn cynnwys ffioedd sylfaenol rheolwyr cronfeydd sy'n dod i gyfanswm o £1.235 miliwn a ddylai fod wedi'u heithrio o'r tabl hwn a'u cynnwys o fewn addasiadau sy'n bwydo trwy Nodyn 12a, y Newid yng Ngwerth y Farchnad. Y gwerth cyfatebol wedi'i eithrio'n gywir ar gyfer 2021/22 oedd £2.279 miliwn.

Mae cost rhan y Gronfa yng nghyd-drefniant cyfuno buddsoddiadau Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) wedi'i chynnwys mewn Treuliau Rheoli yn nhabl cyntaf y nodyn hwn. Dadansoddir y rhain ymhellach yn y tabl uchod. Y costau Goruchwyllo a Llywodraethu yw costau rhedeg blynyddol y gronfa sy'n cynnwys costau'r awdurdod cynnal a chostau ymgynghorwyr allanol eraill. Ariennir y costau hyn yn gyfartal gan bob un o'r wyth cronfa bensiwn awdurdod lleol yng Nghymru. Mae Ffioedd Rheoli Cronfa yn daladwy i Link Fund

Solutions (gweithredwr PPC ac maent yn cynnwys y ffi gweithredwr a chostau cysylltiedig eraill. Mae'r costau hyn yn seiliedig ar gyfran canran pob Cronfa o asedau cyfun PPC ac maent yn cael eu didynnu o'r Gwerth Asedau Net (GAN). Ni chynhwysir ffioedd sylfaenol rheolwyr yn y tabl hwn ar gyfer 2021/22.

11. Incwm Buddsoddi

| 2020/21 | | 2021/22 |
|----------------|--|-----------------|
| £000 | | £000 |
| (1,901) | Gwarantau llog sefydlog yn y DU | 0 |
| (3,845) | Ecwiti tramor | (2,428) |
| (1,192) | Gwarantau llog sefydlog tramor | 0 |
| (910) | Cronfeydd ecwiti ac ecwiti preifat yn y DU | 0 |
| (1,202) | Buddsoddiadau cyfun | (22,148) |
| (482) | Incwm Ymddiriedolaeth Unedau Eiddo Cyfun | (1,177) |
| (230) | Llog ar arian parod yn y DU | (200) |
| (48) | Benthyg ar warantau | (203) |
| (9,810) | Cyfanswm | (26,156) |

Yn 2021/22 talodd Link Asset Services ddsraniadau mewn perthynas â'r incwm a enillwyd ers iddynt gael eu sefydlu ar bob is-gronfa PPC y mae'r Gronfa'n buddsoddi ynddi. Cafodd hyn ei ail-fuddsoddi'n awtomatig i'r cronfeydd cyfun i gynyddu gwerth marchnad ein daliad. Dim ond pan fydd swm digonol y mae incwm yn cael ei ddsbarthu, ond bydd bob amser yn cael ei ail-fuddsoddi'n awtomatig ar ôl tynnu unrhyw gostau. Mae'r cynnydd mewn incwm buddsoddi yn 2021/22 o ganlyniad i gywiro'r gwerth yr ystyrir ei fod yn incwm buddsoddi yn hytrach na newid yng ngwerth y farchnad; (£8,657) fyddai'r gwerth ychwanegol ar gyfer 2020/21. Nid yw hyn yn cael unrhyw effaith ar werth y gronfa gyffredinol.

12. Buddsoddiadau ar Werth y Farchnad

| 2020/21 | | 2021/22 |
|------------------|---|------------------|
| £000 | | £000 |
| 238,549 | Cyfanswm ecwitïau | 0 |
| 230,285 | Cronfa ecwiti y DU PPC | 232,958 |
| 252,534 | Cronfa bondiau'r llywodraeth PPC | 216,400 |
| 226,063 | Cronfa gredyd PPC | 243,194 |
| 154,266 | Cronfa credyd aml-ased PPC | 150,309 |
| 0 | Twf byd-eang PPC | 211,609 |
| 0 | Cyfleoedd byd-eang PPC | 530,428 |
| 0 | Marchnadoedd datblygol PPC | 115,003 |
| 863,148 | Cyfanswm cronfeydd cyfun PPC | 1,699,901 |
| 1,105,648 | Ecwiti cyfun | 616,030 |
| 1,968,796 | Cyfanswm y cronfeydd cyfun (gan gynnwys PPC) | 2,315,931 |
| 166,559 | Buddsoddiadau eiddo cyfun | 201,606 |
| 90,669 | Ecwiti preifat | 103,327 |
| 2,464,573 | Is-gyfanswm | 2,620,864 |
| 5,372 | Arian parod y rheolwr cronfa | 2,194 |
| 39,563 | Arian parod mewnol/arian parod ceidwad | 70,059 |
| 567 | Enillion buddsoddiadau net dyledus | 0 |
| 45,502 | Cyfanswm arian parod | 72,253 |
| 2,510,075 | Cyfanswm asedau buddsoddiadau | 2,693,117 |

Yn 2020/21 trosglwyddwyd y buddsoddiadau yn y gwarantau llog sefydlog i gronfa bondiau'r llywodraeth PPC, cronfa gredyd PPC a chronfa gredyd aml-ased PPC. Yn 2021/22 gwnaed trosglwyddiadau pellach i gyfleoedd byd-eang PPC, twf byd-eang PPC, marchnadoedd datblygol PPC o ecwitiau ac ecwiti cyfun.

12a. Unioni o ran symudiad mewn buddsoddiadau

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

| 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 | 3,212 | 0 | 0 | (3,212) | 0 |
| Cyfanswm deilliadau | 3,212 | 0 | 0 | (3,212) | 0 |
| Arian parod rheolwyr | 6,730 | | | | 5,372 |
| Arian parod mewnol/arian parod ceidwad | 26,051 | | | | 39,563 |
| Dyledwyr | 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 |

Dadansoddiad o ddeilliadau

Amcanion a pholisiau o ran dal deilliadau

Mae'r daliad mewn deilliadau er mwyn cyfyngu ar rwymedigaethau neu ragfantoli amlygiad er mwyn lleihau risg o safbwynt y gronfa. Rheolir y defnydd o ddeilliadau yn unol â'r cytundeb rheoli buddsoddiadau rhwng

y gronfa a'r amryw reolwyr buddsoddi. Roedd deilliadau a restrwyd ar 31/03/2020 yn rhan o fuddsoddiad Aberdeen a drosglwyddodd i PPC, a ddaeth â'r gwerth i ddim yng nghyfrifon 2020/2021. Ni daliwyd unrhyw ddeilliadau yn 2021/22.

13. Crynodeb o werthoedd portfolio'r rheolwr

| 2020/21 | | Rheolwr y Gronfa | 2021/22 | |
|------------------|--------------|-------------------------------------|------------------|---------------|
| £000 | % o'r Gronfa | | £000 | % o'r Gronfa |
| 126,759 | 5.0 | Aberdeen Emerging Markets | 0 | 0.0 |
| 675,933 | 26.9 | Blackrock Investment Management | 616,030 | 22.9 |
| 81,320 | 3.2 | Invesco Perpetual | 0 | 0.0 |
| 119,533 | 4.8 | Nikko | 0 | 0.0 |
| 124,955 | 5.0 | Schroder Investment Managers | 0 | 0.0 |
| 221,637 | 8.8 | State Street Global Advisers (SSGA) | 0 | 0.0 |
| 863,148 | 34.4 | Partneriaeth Pensiwn Cymru | 1,699,901 | 63.1 |
| 56,154 | 2.2 | CBRE - Global Property | 65,292 | 2.4 |
| 25,282 | 1.0 | Blackrock - BPF - UK Property | 30,711 | 1.1 |
| 29,357 | 1.2 | Schroder UK Real Estate | 34,922 | 1.3 |
| 30,784 | 1.2 | Standard Life Property | 39,249 | 1.5 |
| 24,982 | 1.0 | UBS Triton Property Fund | 31,433 | 1.2 |
| 21,737 | 0.9 | Capital Dynamics | 21,908 | 0.8 |
| 32,022 | 1.3 | Harbourvest | 34,499 | 1.3 |
| 36,910 | 1.5 | Pantheon | 46,920 | 1.7 |
| 2,678 | 0.1 | Arian parod gyda cheidwad | 5,088 | 0.2 |
| 36,884 | 1.5 | Rheolir yn fewnol (arian parod) | 67,164 | 2.5 |
| 2,510,075 | 100.0 | Cyfanswm | 2,693,117 | 100.00 |

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

Mae'r buddsoddiadau canlynol yn cynrychioli mwy na 5% o'r asedau net sydd ar gael i dalu buddion (naill ai yn 2020/21, 2021/22 neu'r ddwy flynedd).

| 2020/21 | | Rheolwr y Gronfa | 2021/22 | |
|---------|-----------------|---|---------|-----------------|
| £000 | % yr asedau net | | £000 | % yr asedau net |
| 126,759 | 5.0 | Aberdeen Emerging Markets Equity Fund | 0 | 0.0 |
| 265,805 | 10.6 | BlackRock Aquila Life UK Equities Indexed Fund | 0 | 0.0 |
| 141,454 | 5.6 | BlackRock Aquila Life US Equities Indexed Fund | 0 | 0.0 |
| 268,675 | 10.7 | BlackRock Low Carbon Tracker Fund | 616,030 | 22.8 |
| 221,637 | 8.8 | SSGA MPF Europe ex UK Equities Active Fund | 0 | 0.0 |
| 226,063 | 9.0 | Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cronfa Gredyd | 216,400 | 8.0 |
| 0 | 0.0 | Partneriaeth Pensiwn Cymru - Twf Byd-eang | 211,609 | 7.8 |
| 0 | 0.0 | Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cyfleoedd Byd-eang | 530,428 | 19.7 |
| 252,534 | 10.0 | Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cronfa Bondiau'r Llywodraeth | 243,194 | 9.0 |
| 154,266 | 6.1 | Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cronfa Gredyd Aml-ased | 150,309 | 5.6 |
| 230,285 | 9.1 | Partneriaeth Pensiwn Cymru - Cyfleoedd yn y DU | 232,958 | 8.6 |

14. Offerynnau Ariannol

14a. Dosbarthu offerynnau ariannol

| Gwerth ar 31/03/21 | | | | Gwerth ar 31/03/22 | | |
|----------------------------------|--------------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|--|
| Gwerth teg drwy elw a cholledion | Cost wedi'i Hamorteiddio | Rhwymedigaethau ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio | | Gwerth teg drwy elw a cholledion | Cost wedi'i Hamorteiddio | Rhwymedigaethau ariannol ar gostau wedi'u hamorteiddio |
| £000 | £000 | £000 | | £000 | £000 | £000 |
| 238,549 | 0 | 0 | Ecwitiâu | 0 | 0 | 0 |
| 1,968,796 | 0 | 0 | Cronfeydd cyfun | 2,315,931 | 0 | 0 |
| 166,559 | 0 | 0 | Ymddiriedolaethau eiddo cyfun | 201,606 | 0 | 0 |
| 90,669 | 0 | 0 | Ecwiti preifat | 103,327 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | Deilliadau | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 45,502 | 0 | Arian Parod | 0 | 72,253 | 0 |
| 0 | 11,276 | 0 | Dyledwyr | 0 | 8,427 | 0 |
| 2,464,573 | 56,778 | 0 | Cyfanswm asedau ariannol | 2,620,864 | 80,680 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | Deilliadau | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | (2,160) | Credydwyr | 0 | 0 | (1,547) |
| 0 | 0 | (2,160) | Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol | 0 | 0 | (1,547) |
| 2,464,573 | 56,778 | (2,160) | Asedau ariannol net | 2,620,864 | 80,680 | (1,547) |

14b. Enillion a cholledion net ar offerynnau ariannol

| 31/03/21 | | 31/03/22 |
|----------------|--|----------------|
| £000 | | £000 |
| 355,652 | Gwerth teg drwy elw a cholled | 150,233 |
| 355,652 | Cyfanswm asedau ariannol | 150,233 |
| 127,781 | Gwerth teg drwy elw a cholled | 0 |
| (783) | Cost wedi'i Hamorteiddio | 613 |
| 126,998 | Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol | 613 |
| 482,650 | Asedau ariannol net | 150,846 |

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 Ddyfynnir (Gwarantau Llog Sefydlog) | Gwerth ar y farchnad yn seiliedig ar gynnyrch cyfredol | Dim eu hangen | Dim eu hangen |
| Buddsoddiadau a Ddyfynnir yn y Farchnad | Pris marchnad cyhoeddedig y cais ar ddiwedd diwrnod gwaith olaf y cyfnod cyfrifyddu | Dim eu hangen | Dim eu hangen |
| Arian parod a chywerthoedd arian parod | Ystyrir bod gwerth cario yn werth teg oherwydd natur fyrdymor 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 GAN ar sail blaen-brisio | Dim eu hangen |
| Deilliadau - Blaen-gontractau 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 heb eu harchwilio ac wedi'u harchwilio. |
| Buddsoddiadau Cyfun - Cronfeydd Eiddo | Pris cau'r cais lle cyhoeddir y prisiau ymgeisio a chynnig. Pris cau sengl lle cyhoeddir y pris sengl | Gosod prisiau GAN ar sail blaen-brisio | Gall digwyddiadau ôl-fantolen, newidiadau i lifoedd arian disgwylidig ac unrhyw wahaniaethau rhwng cyfrifon heb eu harchwilio ac wedi'u harchwilio effeithio ar brisiadau. |

14d. Hierarchaeth Gwerth Teg

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

| Gwerth ar 31/03/22 | 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 | 0 | 2,315,931 | 304,933 | 2,620,864 |
| Cost wedi'i Hamorteiddio | 80,680 | 0 | 0 | 80,680 |
| Cyfanswm asedau ariannol | 80,680 | 2,315,931 | 304,933 | 2,701,544 |
| Rhwymedigaethau ariannol ar werth teg | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rhwymedigaethau ariannol ar gost wedi'i hamorteiddio | (1,547) | 0 | 0 | (1,547) |
| Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol | (1,547) | 0 | 0 | (1,547) |
| Asedau ariannol net | 79,133 | 2,315,931 | 304,933 | 2,699,997 |

| 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 |
| Benthyciadau a symiau derbyniadwy | 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 |

Unioni mesuriadau gwerth teg yn Lefel 3

| 2021/22 | Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/21 | Trosglwyddiadau i lefel 3 | Trosglwyddiadau allan o lefel 3 | Pryniadau | Gwerthiannau | Enillion/(colledio n) nas cyflawnwyd | Enillion/(colledio n) a gyflawnwyd | Gwerth ar y Farchnad ar 31/03/22 |
|--------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------|-----------------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 | £000 |
| Ecwiti preifat | 90,669 | 0 | 0 | 8,971 | (24,436) | 28,123 | 0 | 103,327 |
| Ymddiriedolaethau unedau eiddo cyfun | 166,559 | 0 | 0 | 904 | 0 | 34,143 | 0 | 201,606 |
| Cyfanswm | 257,228 | 0 | 0 | 9,875 | (24,436) | 62,266 | 0 | 304,933 |

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

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

| | Ystod brisio wedi'i hasesu | Gwerth ar 31/03/22 | Gwerth ar gynnydd | Gwerth ar ostyngiad |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| | (%) | £000 | £000 | £000 |
| Ecwiti Preifat | 10.8 | 103,327 | 114,486 | 92,168 |
| Ymddiriedolaethau Eiddo Cyfun | 4.9 | 201,606 | 211,485 | 191,727 |
| Cyfanswm | | 304,933 | 325,971 | 283,895 |

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

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

Prif risg hirdymor y Gronfa yw y bydd asedau'r Gronfa'n fyr o'i rhwymedigaethau ac na all dalu'r buddion a addawyd i aelodau. Nod rheoli risg 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 rheoli risg yn un o amcanion allweddol y Gronfa Bensiwn. Mae polisi arallgyfeirio o ddosbarthiadau asedau a rheolwyr buddsoddi'n helpu'r Gronfa Bensiwn i leihau'r risg sy'n deillio o offerynnau ariannol. Mae meincnodau ar gyfer pennu asedau a thargedau yn erbyn perfformiad disgwylidig rheolwyr buddsoddi'n fesurau pellach a roddir ar waith i reoli risg.

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

Er mwyn rheoli risg, mae'r Gronfa'n buddsoddi mewn cronfa amrywiol o asedau, a rennir rhwng nifer o reolwyr â thargedau perfformiad a strategaethau buddsoddi gwahanol. Er mwyn lliniaru'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 incwm sefydlog a reolir gan PPC.

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

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

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

Risg arian cyfred yw'r risg yr amlygir y Gronfa Bensiwn iddi o 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 7.30%. Byddai'r bunt yn cryfhau/gwanhau gan 7.30% yn erbyn yr amryw arian cyfred y mae'r gronfa'n cadw asedau ynddynt yn cynyddu/gostwng yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion fel a ganlyn:

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

| 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 ddyfynnir | 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) |

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 31/03/22 | Newid canrannol | Gwerth ar gynnydd | Gwerth ar ostyngiad |
|--|--------------------|-----------------|-------------------|---------------------|
| | £000 | % | £000 | £000 |
| Ecwitiau'r DU | 232,958 | 18.30 | 275,589 | 190,327 |
| Ecwiti Tramor | 2,082,973 | 14.90 | 2,393,336 | 1,772,610 |
| Llog sefydlog (Bondiau) | 0 | 4.90 | 0 | 0 |
| Arian Parod a Chywerthoedd Arian Parod | 72,253 | 1.30 | 73,192 | 71,314 |
| Ecwiti Preifat | 103,327 | 10.80 | 114,486 | 92,168 |
| Eiddo | 201,606 | 4.90 | 211,485 | 191,727 |
| Cyfanswm Asedau | 2,693,117 | | 3,068,088 | 2,318,146 |

| 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 |

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

Cedwir cyfrif banc y Gronfa Bensiwn gyda NatWest. Ni fuddsoddir arian gwaged gyda'r NatWest, ond fe'i rhoddir gyda detholiad o sefydliadau Marchnad Arian AAA. Mae daliad arian parod y Gronfa a reolir yn fewnol dan ei threfniadau rheoli trysorlys yn cael ei gadw gyda'r sefydliadau canlynol:

| | Sgôr Fitch | 31/03/21 | 31/03/22 |
|---|------------|---------------|---------------|
| | | £000 | £000 |
| Cronfeydd marchnad arian | | | |
| Aberdeen Standard Liquidity - Sterling Fund | AAA | 18,800 | 20,350 |
| Blackrock ICS Sterling Liquidity Fund | AAA | 18,120 | 22,830 |
| Deutsche Global Liquidity - Sterling Fund | AAA | 0 | 21,840 |
| Cyfrif cyfredol banc | | | |
| NatWest | A | (40) | 2,144 |
| Cyfanswm | | 36,880 | 67,164 |

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

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 gwarged eu rhoi mewn cronfeydd marchnad yn y byrdymor. Ar lefel fuddsoddi, gwarantau rhestredig a ystyrir yn wireddadwy yw buddsoddiadau'r Gronfa i raddau helaeth.

16. Gwerth Presennol Actiwaraid Buddion Ymddeol a Addawyd

Mae Cod Ymarfer Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifeg (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 ariannu teirblwydd, mae actiwari'r Gronfa yn cynnal prisiad o rwymedigaethau'r gronfa bensiwn ar sail IAS 19 ar yr un dyddiad. Cynhelir prisiad IAS 19 gan ddefnyddio rhagdybiaethau actiwaraid cyfredol o'r rheiny a ddefnyddir ar gyfer gosod cyfraddau cyfraniadau'r gronfa ac nid yw cyfrifon y Gronfa yn ystyried rhwymedigaeth i dalu pensiynau a buddion eraill yn y dyfodol.

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

| 31/03/2016 | | 31/03/2019 |
|------------|---|------------|
| £000 | | £000 |
| 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 chydaddoli GMP. Ystyriodd yr actiwari'r effaith yn y prisiad teirblwydd, a gynhaliwyd yn 2019/20. Cadarnhaodd yr actiwari na fyddai unrhyw addasiadau pellach yn cael eu gwneud i'r prisiad ar yr adeg honno ac y gwneir unrhyw addasiadau pellach yn y prisiad teirblwydd 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 Cronfeydd) 2009 (OS 2009/3093). Fodd bynnag, fel yr awdurdod gweinyddu, rydym yn goruchwyllo'r trefniadau CGY canlynol:

| 2020/21 | | 2021/22 |
|---------|---|---------|
| £000 | | £000 |
| 303 | CGYau a dalwyd i mewn gan aelodau yn ystod y flwyddyn | 643 |
| 4,670 | Gwerth Marchnad CGYau a fuddsoddiwyd ar wahân | 6,003 |

18. Ymrwymïadau Cytundebol

Ar 31 Mawrth 2022, roedd gan y Gronfa ymrwymïadau ecwiti preifat heb eu talu o hyd at £78.086 miliwn (£38.683 miliwn ar 31 Mawrth 2021). Mae'r cynnydd yn 2021/22 o ganlyniad i fuddsoddiadau ym mhedair cronfa newydd gydag ymrwymïadau heb eu talu ar 31 Mawrth 2022 o £46.592 miliwn.

19. Benthg ar Warantau

Ar ddiwedd y flwyddyn, gwerth ecwitiâu a ddyfynnwyd ar fenthg oedd £94.992 miliwn (£37.355 miliwn ym mis Mawrth 2021). Mae'r cynnydd o ganlyniad i drosglwyddïadau o fewn 2021/22 i PPC. Ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2022, cafodd y Gronfa incwm o £203,000 drwy fenthgca stoc (£65,000 yn 2020/21).

20. Darpariaethau a Rhwymedigaethau 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 achosion sy'n weddill, cafwyd anhawster wrth gysylltu, sy'n golygu nad yw'r taliadau'n debygol o gael eu setlo o fewn y flwyddyn ariannol nesaf.

Oherwydd yr ansicrwydd ynghylch amseriad y taliadau hyn a'r symïau terfynol sy'n daladwy, mae darpariaeth ar gyfer £1.115 miliwn wedi'i chynnwys yn y cyfrifon (£1.054 miliwn yn 2020/21), sy'n cynnwys £217,000 byrdymor (£320,000 yn 2020/21), £742,000 hirdymor a £156,000 o log amcangyfrifedig (£591,000 hirdymor a £143,000 o log amcangyfrifedig yn 2020/21).

Cysoni'r Gwarant Lleiafswm Pensiwn (GLIP) yw'r broses a ddefnyddir i sicrhau bod cofnodion y cynllun yn cytuno â rhai'r Swyddfa Cyfraniad Yswiriant Gwladol (NICO, rhan o CThEM). Mae hyn yn galluogi cynllun i ystyried bod ei ddata'n lân ac yn hollol ddibynadwy.

Mae cywiro'r GLIP yn cynnwys cyfrifo a chywiro data (ac ar gyfer pensiynwyr, buddion mewn taliadau) i'r aelodau hynny lle arweiniodd y broses o gysoni'r GLIP at newid yn y GLIP a ddelir gan weinyddwr y cynllun. Mae'r GLIP yn cael ei ddatblygu ar hyn o bryd ac mae Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg wedi penodi Mercer i wneud yr ymarfer hwn, rydym felly'n methu â rhoi amcangyfrif dibynadwy o'r atebolrwydd ar hyn o bryd.

21. Trafodion Partïon Cysylltiedig

Cyngor Caerdydd yw awdurdod gweinyddu Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg. Mae'r Pwyllgor Pensiynau yn cynnwys aelodau o'r Cyngor. Ar 31 Mawrth 2022, mae dau aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn yn aelodau gweithredol o'r Gronfa Bensiwn. Mae angen i bob aelod o bwyllgor y gronfa bensiwn ddatgan ei fuddiannau ym mhob cyfarfod. Ni wnaed unrhyw ddatganiadau eraill yn ystod y flwyddyn.

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

- Y Cyngor yw'r cyflogwr mwyaf o aelodau o'r gronfa bensiwn. Mae'r holl arian sy'n ddyledus i'r gronfa a chanddi yn cael ei dalu'n gyffredinol yn ystod y flwyddyn gyda'r balansau canlynol heb eu talu ar ddiwedd y flwyddyn.
 - Mae balans arian parod rhyng-gwmni o £1.928 miliwn yn ddyledus i Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg wedi'i gynnwys yn Nodyn 12 - Arian Mewnol/Ceidwad (2020/21 £0.239 miliwn oedd yn ddyledus i Gyngor Caerdydd)

- Elfen bensiwn o £2.331 miliwn wedi'i gynnwys yng Nghyfrif y Gronfa - Incwm Arall (2020/21 £3.521 miliwn)
- Arian parod a fuddsoddwyd yn fewnol gan y Cyngor (at ddibenion cyfalaf gweithio) – gweler Nodyn 13 - Crynodeb o werthoedd portffolio'r rheolwr – Rheolwyd yn fewnol (Arian parod) £67.164 miliwn (2020/21 £68.884 miliwn), gan ennill £19,737 mewn llog (2020/21 £47,698)
- Cynhwysir treuliau gweinyddol a godir ar y Gronfa gan y Cyngor yn Nodyn 10 - Treuliau Rheoli Yn ystod y cyfnod adrodd, roedd y Cyngor wedi mynd i gostau o £0.95 miliwn (2020/21 £0.61 miliwn) mewn perthynas â gweinyddu a rheoli'r gronfa a chafodd ei ad-dalu gan y gronfa ar gyfer y treuliau hyn.
- Mae Paragraff 3.9.4.4 y Cod Ymarfer yn eithrio Awdurdodau Lleol rhag y gofynion rheoli datgelu personél allweddol yn IAS24 ar y sail y manylir ar ofynion taliadau cydnabyddiaeth swyddogion a lwfansau aelodau yn adran 3.4 y Cod. Gellir gweld cyfanswm taliad cydnabyddiaeth Chris Lee, Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau yn Nodyn Taliadau Cydnabyddiaeth Datganiad Cyfrifon Cyngor Caerdydd.
- Mae Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg wedi buddsoddi £1,700 miliwn mewn cronfeydd o fewn PPC. Yn 2021/22 cwblhaodd PCC y broses o groesawu Cynrychiolydd Aelod Cynllun nad yw'n pleidleisio i'w Gyd-bwyllgor Llywodraethu. Mae'r Aelod Cabinet dros Gyllid, Moderneiddio a Pherfformiad yn cynrychioli Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg ar Gyd-bwyllgor Llywodraethu PPC yn rhinwedd bod yn Gadeirydd Pwyllgor Pensiynau Caerdydd a Bro Morgannwg.

Yn ogystal â'r partïon cysylltiedig, mae'r Bwrdd Pensiynau yn rhoi cymorth cynghori i'r Pwyllgor Pensiynau. Mae tri aelod o Bwyllgor y Gronfa Bensiwn hefyd yn aelodau o'r Panel Buddsoddi ymgynghorol ochr yn ochr â dau ymgynghorydd annibynnol nad ydynt yn aelodau o Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg neu'n derbyn buddion pensiwn ganddi. Mae'r Bwrdd Pensiynau yn cynnwys cynrychiolwyr o gyflogwyr cyfranogol a chyflogeion gan gynnwys dau swyddog o Gyngor Caerdydd. Mae pum 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 buddion y gronfa bensiwn gan Gronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg.

22. Cyflogwyr sy'n Cyfrannu

Rhoddir manylion y cyflogwyr cyfranogol gweithredol ar 31 Mawrth 2022, ynghyd â'r newidiadau ers 31 Mawrth 2021, isod:

| Corff Gweinyddu | |
|--------------------------------------|---|
| Cyngor Caerdydd | |
| Cyrrff Cofrestredig | |
| Cynghorau | Cynghorau Tref a Chymuned |
| Cyngor Bro Morgannwg | Cyngor Tref y Barri |
| Cyrrff 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 |
| Cyrrff Cofrestredig Eraill | Cyngor Cymuned Pentyrch |
| Bws Caerdydd | Cyngor Cymuned Radur a Phentre-poeth |
| | Cyngor Cymuned Sain Ffagan** |
| | Cyngor Cymuned Gwenfô |
| Cyrrff Derbyniedig | |
| A and R Cleaning Greenway* | Eisteddfod Genedlaethol Cymru |
| A and R Cleaning Lansdowne | Glen Cleaning (Ysgol Gyfun y Barri) |
| A and R Cleaning Trowbridge* | Glen Cleaning (Ysgol Uwchradd y Dwyrain) |
| A and R Cleaning yr Eglwys Newydd | Glen Cleaning (Llandochau) |
| Dysgu Oedolion Cymru | Greenwich Leisure Limited (GLL) |
| Big Fresh Cleaning | Gwasanaeth Glanhau Ysgol Gynradd Grangetown (APP) |
| Canolfan Technoleg Busnes Caerdydd | Mirus Cymru |
| Prifysgol Caerdydd | Yr Ymddiriedolaeth Genedlaethol (Dyffryn) |
| Gyrfa Cymru (Caerdydd a'r Fro) | Y Theatr Newydd** |
| Plant yng Nghymru | Un Llais Cymru |
| Circle IT (Ysgol Gyfun y Bont-faen) | Chwarae Cymru |
| Circle IT (Ysgol Uwchradd y Dwyrain) | Cyngor Chwaraeon Cymru |
| Colegau Cymru - Colleges Wales | St Teilo's Cleaning (APP) |
| Comisiwn Dylunio Cymru | Cyngor Gweithredu Gwirfoddol Cymru |
| Ecommercial ** | |

* Cyflogwyr sy'n cyfrannu at y Gronfa yn 2020/21 nad oeddent yn cyfrannu at y Gronfa yn 2021/22.

** Cyflogwyr sy'n cyfrannu at y Gronfa yn 2021/22 nad oeddent yn cyfrannu at y Gronfa yn 2020/21.

23. Digwyddiadau ar ôl y Cyfnod Adrodd

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

24. Dyddiad Awdurdodi'r Cyfrifon i'w Cyhoeddi

Awdurdodwyd y Datganiad Cyfrifon hwn i'w gyhoeddi ar xxxx 2022 gan y Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau. Ystyriwyd digwyddiadau ôl-fantolen hyd at y dyddiad hwn.

Rhestr Termau

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

Sail Gronnol

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

Rheolaeth Weithredol / Oddefol

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

Mae rheolaeth oddefol yn ddewis cost isel arall lle bydd rheolwyr fel arfer yn cadw stoc yn unol â mynegai a gyhoeddir, megis y FTSE Pob 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 Actwaraidd

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 actiwaraid a wnaed yn y prisiad diweddaraf, neu gan i'r rhagdybiaethau actiwaraid newid.

Aelod Gweithredol

Cyflogai presennol sy'n cyfrannu at gynllun pensiwn.

Corff Derbyniedig

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

Credydwyr

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

Ceidwad

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

Dyledwyr

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

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)

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

Cynllun Cyfraniad Diffiniedig (Pensiynau)

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

Deilliad

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

Marchnadoedd sy'n 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 ased arall o endid arall (e.e. dyledwyr) neu gyfenwid asedau ariannol neu rwymedigaethau ariannol dan amodau a fydd o bosibl yn ffafriol (e.e. deilliadau).

Offerynnau Ariannol

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

Rhwymedigaethau Ariannol

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

Gwarantau Llog Sefydlog/Bondiau

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

Rheolwr y Gronfa

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

Cronfa Cronfeydd

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

Amhariad

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

Mynegai

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

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 ymhen 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 ddiidyniadau 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. Ecwitiau'r DU, Ecwitiau'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.

Partion 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, elusenol 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 CPLIL dan reoliadau'r cynllun. Nid oes angen derbyn sefydliad o'r fath, oherwydd bod ei hawl i aelodaeth yn awtomatig.

Ymddiriedolaeth Unedau

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

Enillion / Colledion nas Gwireddwyd

Y cynnydd neu'r lleihad yng ngwerth marchnad buddsoddiadau a ddelir gan y gronfa ers dyddiad eu prynu. Mae gwerthoedd drwy gydol y cyfrifon hyn yn cael eu cyflwyno wedi'u talgrynnu i rifau cyfan.