ATODIAD A
Cronfa Bensiwn Gwynedd
Datganiad Strategaeth Cyllido

01. Cyflwyniad

Dyma Ddatganiad Strategaeth Cyllido (FSS) Cronfa Bensiwn Gwynedd ("y Gronfa"), sy'n cael ei weinyddu gan Gyngor Gwynedd, ("yr Awdurdod Gweinyddol").

Mae wedi'i baratoi gan yr Awdurdod Gweinyddol mewn cydweithrediad ag actiwari'r Gronfa, Hymans Robertson LLP, ac wedi ymgynghoriad gyda chyflogwyr ac ymgynghorydd buddsoddi'r Gronfa, ac mae'n weithredol o 31 Mawrth 2011.

1.1 Fframwaith Rheoleiddiol

Mae buddiannau cronedig yr aelodau wedi'u gwarantu gan statud. Mae cyfraniadau'r aelodau yn sefydlog yn y Rheoliadau ar lefel sy'n gwarchod rhan o'r gost o grynhoi buddiannau yn unig. Mae cyflogwyr yn talu gweddill y gost o gyflwyno'r buddiannau i aelodau. Mae'r FSS yn canolbwyntio ar y cyflymdra y mae'r ymrwymiadau hyn yn cael eu cyllido a, gyhyd ag sy'n ymarferol, y mesurau i sicrhau bod cyflogwyr neu'r cyflogwyr cydgyfrannog yn talu am eu hymrwymiadau eu hunain.

Mae'r FSS yn ffurfio rhan o fframwaith sy'n cynnwys:

- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Buddion, Aelodaeth a Chyfraniadau) 2007 (fel ei newidiwyd) â'r Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Gweinyddiaeth) 2008 (fel ei newidiwyd);
- y Dystysgrif Cyfraddau ac Amrywiadau, sy'n amgaeëdig ag adroddiad prisiant tair blynyddol actiwari'r Gronfa;
- ffactorau actiwaraidd ar gyfer prisio cost ymddeoliadau cynnar a chost prynu gwasanaeth ychwanegol; â'r
- Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi.

Dyma'r fframwaith y mae actiwari'r Gronfa yn cynnal prisiannau tair blynyddol oddi mewn iddo, i osod cyfraniadau'r cyflogwyr, darparu argymhellion i'r Awdurdod Gweinyddol pan fo angen penderfyniadau cyllido eraill, megis pan fo cyflogwyr yn ymuno â'r Gronfa neu'n ei gadael. Mae'r FSS yn berthnasol i'r holl gyflogwyr sy'n rhan o'r Gronfa.

1.2 Adolygiadau o FSS

Mae'r FSS yn cael ei adolygu'n fanwl o leiaf bob tair blynedd cyn i'r prisiadau tair blynyddol gael eu cynnal, gyda'r disgwyl i'r adolygiad llawn nesaf gael ei gwblhau erbyn 31 Mawrth 2014. Yn amlach, mae **Atodiad A** yn cael ei ddiweddaru i adlewyrchu unrhyw newidiadau i'r cyflogwyr.

Mae'r FSS yn grynodeb o agwedd y Gronfa at gyllido ymrwymiadau. Nid yw'n ddatganiad cynhwysfawr o bolisi ar yr holl faterion. Os oes gennych unrhyw ymholiadau cysylltwch â Mrs Caroline Roberts i ddechrau, ar carolineroberts@gwynedd.gov.uk neu 01286 679128.

2. Pwrpas

2.1 Pwrpas yr FSS

Mae Swyddfa'r Dirprwy Brif Weinidog (ODPM), (bellach yr Adran Gymunedau a Llywodraeth Leol (CLG)) wedi datgan mai pwrpas yr FSS yw:

- *"sefydlu **strategaeth cronfa-benodol glir a thryloyw** fydd yn adnabod y ffordd orau o gyrraedd ymrwymiadau pensiwn cyflogwyr wrth fynd ymlaen;*
- *cefnogi'r fframwaith rheoleiddiol i gynnal **cyfraddau cyfraniad cyflogwyr sydd mor gyson â phosibl**; a*
- *chymryd **golwg tymor hirach pwyllog** o gyllido'r ymrwymiadau hynny."*

Mae'r amcanion hyn yn ddymunol yn unigol, ond gallant fod yn anghyson efo'i gilydd.

Mae'r datganiad hwn yn nodi sut mae'r Awdurdod Gweinyddol wedi cydbwyso amcanion anghyson fforddiadwyedd y cyfraniadau, tryloywder y prosesau, sefydlogrwydd cyfraniadau'r cyflogwyr, a phwyll yn y sail gyllido.

2.2 Pwrpas y Gronfa

Mae'r Gronfa yn gerbyd i gyflwyno buddiannau'r cynllun. Mae'r Gronfa:

- yn derbyn cyfraniadau, taliadau trosglwyddo ac incwm buddsoddi;
- yn talu buddiannau'r cynllun, gwerthoedd trosglwyddo a chostau gweinyddol.

Un o amcanion cynllun a gyllidir yw lleihau amrywiant costau pensiwn i gyflogwyr dros amser o'i gymharu â dewis arall nad yw'n cael ei gyllido (talu-wrth-fynd).

Mae swyddogaeth a chyfrifoldebau'r prif bartïon sydd ynghlwm â rheolaeth y cynllun pensiwn wedi'u crynhoi yn Atodiad B.

2.3 Amcanion y Polisi Cyllido

Mae amcanion polisi cyllido'r Gronfa yn cynnwys y canlynol:

- sicrhau diddyledrwydd hir dymor y Gronfa [a rhan o'r Gronfa sydd i'w phriodoli i gyflogwyr unigol];
- sicrhau bod digon o arian ar gael i dalu'r holl fuddiannau pan ddaw'n amser i'w talu;
- peidio â rhwystro strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn ddiangen, fel y gall yr Awdurdod Gweinyddol geisio gwneud y gorau o'r enillion ar fuddsoddiadau (a thrwy hynny leihau cost y buddiannau) am lefel briodol o risg;

- helpu cyflogwyr i adnabod a rheoli ymrwymiadau pensiwn wrth iddynt gronni;
- lleihau'r raddfa o newid byr dymor yn lefel cyfraniadau pob cyflogwr ble mae'r Awdurdod Gweinyddol yn ystyried ei bod hi'n rhesymol gwneud hynny;
- defnyddio mesurau rhesymol i leihau'r risg i gyflogwyr eraill ac yn y pen draw i Drethdalwyr y Cyngor, o gyflogwr yn diffygdalu ar ei ymrwymiadau pensiwn; â
- chyfeirio at wahanol nodweddion y gwahanol gyflogwyr neu grwpiau o gyflogwyr i'r graddau bod hyn yn ymarferol ac yn gost-effeithiol.

3. Materion Diddyledrwydd a Tharged Lefelau Cyllido

3.1 Tarddiad Cyfraniadau Cyflogwyr

Fel arfer mae cyfraniadau cyflogwyr wedi'u ffurfio o ddwy elfen:

a) amcan gost o fuddiannau'r dyfodol yn cael eu cronni, a gyfeirir ato fel "*cyfradd gwasanaeth y dyfodol*"; ynghyd ag

b) addasiad i safle cyllido (neu "diddyledrwydd") y buddiannau cronedig o'i gymharu â tharged diddyledrwydd y Gronfa, sef "*addasiad gwasanaeth y gorffennol*". Os oes gwarged efallai y ceir lleihad i'r cyfraniadau; os oes diffyg yna bydd ychwanegiad i'r cyfraniadau, gyda'r gwarged neu'r diffyg yn cael ei rannu dros gyfnod priodol.

Yn ôl y rheoliadau, mae gofyn i actiwari'r Gronfa adrodd y *Gyfradd Cyfraniad Cyffredin*[1], i'r holl gyflogwyr ar y cyd ym mhob prisiant tair blynyddol. Mae'n cyfuno eitemau (a) a (b) ac mae'n cael ei fynegi fel canran o'r tâl. Er dibenion cyfrifo'r Gyfradd Cyfraniad Cyffredin, mae'r gwarged neu'r diffyg o dan (b) ar hyn o bryd yn cael eu rannu dros gyfnod o 20 mlynedd sef yr uchafswm cyfnod adennill diffyg i gyflogwyr mwyaf y gronfa.

Yn ogystal, mae gofyn i actiwari'r Gronfa addasu'r Gyfradd Cyfraniad Cyffredin ar gyfer amgylchiadau a bennir yn "hynod" i gyflogwr unigol[2]. Mewn gwirionedd y cyfradd cyfraniad wedi ei addasu sydd yn rhaid i'r cyflogwyr ei dalu. Trafodir y mathau o ffactorau hynod a ystyrir yn Adran 3.5.

I bob pwrpas, mae'r *Gyfradd Cyfraniad Cyffredin* yn swm damcaniaethol. Mae cyfraddau gwasanaeth y dyfodol wedi'u cyfrifo ar gyfer pob cyflogwr yn unigol ynghyd ag addasiadau gwasanaeth y gorffennol yn unol â chyfnodau rhannu a chamau sy'n benodol i'r cyflogwyr.

Mae'n bosibl y cytunir i rai cyflogwyr gyfuno cyfraniadau, gweler Adran 3.7.4.

Mae **Atodiad A,** yn cynnwys dadansoddiad o gyfraniadau pob cyflogwr yn dilyn prisiant 2010 ar gyfer blynyddoedd ariannol 2011/12, 2012/13 a 2013/14. Mae'n cynnwys cysoni cyfradd pob cyflogwr gyda'r *Gyfradd Cyfraniad Cyffredin*. Mae hefyd yn adnabod pa gyfraniadau cyflogwyr sydd wedi'u cyfuno ag eraill.

Rhaid i unrhyw gostau ymddeoliadau cynnar nad ydynt yn ymwneud â salwch gael eu talu'n llawn ar adeg penderfyniad y cyflogwr yn ychwanegol i'r cyfraniadau a ddisgrifir uchod (neu drwy randaliadau yn fuan wedi'r penderfyniad).

Mae cyfraniadau'r cyflogwyr yn cael eu mynegi fel isafswm, gyda'r cyflogwyr yn medru talu cyfraniadau rheolaidd ar gyfradd uwch. Dylai cyflogwyr drafod gyda'r Awdurdod Gweinyddol cyn gwneud taliadau cyfalaf unigol.

[1] Gweler Rheoliad 77(4)
[2] Gweler Rheoliad 77(6)

3.2 Diddyledrwydd a Tharged Lefelau Cyllido

Mae gofyn i actiwari'r Gronfa adrodd ar "ddiddyledrwydd" yr holl gronfa o leiaf bob tair blynedd.

Diffinnir "diddyledrwydd" i gyflogwyr parhaus i fod y gymhareb o werth marchnad yr asedau i'r gwerth a roddir ar fuddiannau cronedig ar *sail gyllido barhaus* actiwari'r Gronfa. Adnabyddir y swm hwn fel lefel gyllido.

Y sail gyllido barhaus yw'r hyn a ddefnyddir ar gyfer pob prisiant tair blynyddol ac mae actiwari'r Gronfa yn cytuno ar y tybiaethau ariannol a demograffig i'w defnyddio ar gyfer pob prisiant o'r fath, gyda'r awdurdod gweinyddol.

Mae'r gronfa yn gweithredu'r un targed lefel gyllido ar gyfer yr holl gyflogwyr parhaus o 100% o'i hymrwymiadau cronedig a brisir ar y sail barhaus. Dylech gyfeirio at baragraff 3.8 ar gyfer triniaeth cyflogwyr sy'n gadael.

3.3 Sail Cyllido Barhaus

Bwriedir i'r tybiaethau demograffig fod yn amcangyfrifon gorau ar gyfer profiad y Gronfa yn y dyfodol. Fel aelod o "Club Vita" y tybiaethau ar gyfer hirhoedledd sydd wedi eu mabwysiadu yn y prisiant yma yw set unigryw o "VitaCurves" sydd wedi eu teilwra yn benodol i weddu proffil aelodaeth y Gronfa. Mae consenswsymysg actiwariaid y bydd disgwyliad oes yn parhau i wella yn y dyfodol. Fodd bynnag does dim consensws pendant ynglyn â pha mor gyflym y bydd y gwelliant hyn yn digwydd (nac am faint y bydd yn parhau). Mae'r profesiwn actiwaraidd o'r farn y dylai'r lwfans ar gyfer gwelliannau mewn hirhoedledd fod ar ddisgresiwn pob cronfa bensiwn unigol, yn ddibynnol ar gyngor gan eu hactiwari.

Gall cyfraniadau gynyddu yn y dyfodol os bydd disgwyliad oes yn uwch na'r tybiaethau. Mae'r dull â ddefnyddir yn cael ei gysidro yn rhesymol o gofio natur hir dymor y Gronfa a'r lefel sicrwydd honedig sydd yn tanategu buddion aelodau. Mae'r tybiaethau demograffig yn amrywio yn ôl math o aelod ac felly yn adlewyrchiad o wahanol broffiliau aelodau'r cyflogwyr.

Y dybiaeth ariannol allweddol yw'r enillion a ragwelir ar fuddsoddiadau'r Gronfa. Mae'r dybiaeth enillion ar fuddsoddiadau yn cymryd yn ganiataol bydd yr enillion a ragwelir o ecwiti yn fwy na'r hyn geir ar fondiau. Nid oes, fodd bynnag, gwarant y bydd ecwiti yn perfformio'n well na bondiau. Mae'r risg yn fwy pan fo'n cael ei fesur dros gyfnodau byr megis y tair blynedd rhwng prisiannau actiwaraidd ffurfiol, pryd y gall yr enillion gwirioneddol a'r enillion tybiedig wyro llawer iawn.

Mae hi felly fel arfer yn briodol i gyfyngu'r gyfradd o newid i gyfraniadau cyflogwyr ar ddyddiadau prisiant tair blynyddol.

O gofio natur hir dymor iawn yr ymrwymiadau, cymerir golwg hir dymor o enillion arfaethedig o ecwiti. I bwrpas prisiad tair blynyddol 31 Mawrth 2010, a gosod cyfraddau cyfraniad sy'n effeithiol o 1 Ebrill 2011, mae actiwari'r Gronfa yn tybio bod yr enillion o fuddsoddiadau yn y dyfodol a enillir gan y Gronfa yn yr hir dymor yn mynd i fod **##%** yn uwch na'r enillion a ddisgwylir o fuddsoddi mewn bondiau mynegai cysylltiol y llywodraeth ar ddyddiad y prisiad. Yn y cyd-destun yma, mae'r hir dymor yn golygu 20-30 mlynedd neu fwy. Ym marn actiwari'r Gronfa, ar sail strategaeth buddsoddi cyfredol y Gronfa, mae tybiaeth o orberfformiad ased o **##%** y flwyddyn yn dderbyniol i bwrpas y prisiad. **(Y FFIGWR YMA I'W YSTYRIED GAN Y PWYLLGOR PENSIYNAU).**

Mae'r un tybiaethau ariannol wedi'u mabwysiadu ar gyfer yr holl gyflogwyr parhaus. Mae gan yr holl gyflogwyr yr un dyraniad ased.

3.4 Cyfraddau Cyfraniad Gwasanaeth y Dyfodol

Mae elfen gwasanaeth y dyfodol o gyfradd cyfraniad cyflogwyr wedi'i cyfrifo ar sail y prisiant parhaus, gyda'r nod o sicrhau fod yna asedion digonol wedi'u casglu i ddiwallu taliadau buddiannau'r dyfodol yn nhermau gwasanaeth y dyfodol. Mae'r agwedd a ddefnyddir i gyfrifo cyfradd cyfraniad gwasanaeth y dyfodol pob cyflogwr yn dibynnu ar p'un a yw dechreuwyr newydd yn cael eu derbyn ai peidio. Dylai cyflogwyr nodi mai Cyrff a Ganiateir yn unig sydd â'r pŵer i beidio â derbyn yn uniongyrchol yr holl staff newydd cymwys i'r Gronfa, yn ddibynnol ar delerau eu Cytundebau Derbyn a'u contractau cyflogaeth.

3.4.1 Cyflogwyr sy'n derbyn dechreuwyr newydd

Bydd cyfradd gwasanaeth y dyfodol y cyflogwr yn seiliedig ar gost (yn fwy na chyfraniadau'r aelodau) y buddiannau y mae gweithwyr sy'n aelodau yn eu hennill drwy eu gwasanaeth bob blwyddyn. Yn dechnegol bydd y cyfraddau hyn yn deillio o ddefnyddio'r *Dull Uned Arfaethedig* o brisio gyda chyfnod rheoli o flwyddyn.

Os yw profiad y dyfodol yn unol â'r tybiaethau, ac mae proffil aelodaeth y cyflogwr yn parhau'n sefydlog, dylai'r gyfradd hon fod yn sefydlog yn fras dros amser. Pe byddai aelodaeth y gweithwyr yn aeddfedu (e.e. oherwydd llai o recriwtio) byddai'r gyfradd yn cynyddu.

Mae'r Dull Uned Arfaethedig yn cael ei ddisgrifio yn adroddiad yr Actiwari ar y prisiant.

3.4.2 Cyflogwyr nad ydynt yn derbyn dechreuwyr newydd

Ar hyn o bryd nid oes unrhyw Gorff a Ganiateir wedi cau'r cynllun i ddechreuwyr newydd. Fodd bynnag, pe byddai Corff a Ganiateir yn cau'r cynllun i ddechreuwyr newydd disgwylir y byddai hyn yn arwain i oed cyfartalog gweithwyr sy'n aelodau gynyddu dros amser, ac o ganlyniad, gyda phopeth arall yn aros yr un peth, disgwylir y byddai'r gyfradd gwasanaeth yn y dyfodol yn cynyddu wrth i'r aelodaeth heneiddio. Mewn achosion o'r fath byddai'r dull cyllido *Oed a Gyrhaeddir* yn cael ei fabwysiadu. Byddai hyn yn cyfyngu'r graddau o gynnydd mewn cyfraniadau yn y dyfodol drwy dalu cyfraddau uwch ar y dechrau.

Bydd cyfraddau gwasanaeth y dyfodol yn cynnwys costau gweinyddiaeth i'r graddau eu bod yn cael eu talu gan y Gronfa ac yn cynnwys lwfans ar gyfer buddiannau sy'n daladwy wedi marwolaeth mewn gwasanaeth ac ymddeoliad oherwydd salwch.

3.5 Addasiadau i Gyflogwyr Unigol

Mae addasiadau i gyfraddau cyfraniadau cyflogwyr unigol yn cael eu gosod drwy gyfrifo cyfraddau cyfraniadau gwasanaeth y dyfodol sy'n benodol i gyflogwyr a chyfrifo lefel gyllido'r cyflogwr. I gyflogwyr unigol, mae effaith gyfunol yr addasiadau a osodir gan actiwari'r Gronfa yn ymwneud â:

- chyfraniadau'r gorffennol o'i gymharu â chost croniad buddiannau;
- gwahanol broffiliau ymrwymiadau y cyflogwyr (e.e. cymysgedd o aelodau yn ôl oed, rhyw, gweithwyr llaw/ddim â llaw);
- effaith unrhyw wahaniaeth yn sail y prisiant ar y gwerth a roddir ar ymrwymiadau'r cyflogwr;
- unrhyw gyfnodau gwasgaru diffyg/gwarged neu gamau cyfraniadau gwahanol;
- y gwahaniaeth rhwng cynnydd gwirioneddol a thybiedig mewn tâl pensiynadwy;
- y gwahaniaeth rhwng cynnydd gwirioneddol a thybiedig i daliadau pensiwn a phensiynau sy'n cael eu gohirio;
- y gwahaniaeth rhwng ymddeoliadau gwirioneddol a thybiedig ar sail salwch o statws gweithredol;
- y gwahaniaeth rhwng symiau gwirioneddol a thybiedig o bensiwn yn dod i ben wedi marwolaeth;
- costau ychwanegol o unrhyw ymddeoliadau nad ydynt yn ymwneud â salwch o'i gymharu ag unrhyw daliadau ychwanegol a wneir;

dros y cyfnod rhwng pob prisiant tair blynyddol.

Mae'r enillion gwirioneddol a geir ar y Gronfa rhwng pob prisiant yn cael eu gosod yn gyfatebol ar draws yr holl gyflogwyr. Mae trawsnewid ymrwymiadau rhwng cyflogwyr o fewn y Gronfa yn digwydd yn awtomatig o fewn y broses hon, gyda swm sy'n gyfwerth yn fras â'r arian wrth gefn sydd ei angen ar y sail barhaus yn cael ei gyfnewid rhwng y ddau gyflogwr.

Nid yw actiwari'r Gronfa yn ystyried rhai digwyddiadau penodol gymharol fychan sydd wedi digwydd yn y cyfnod ers y prisiant ffurfiol diwethaf, yn cynnwys, ond heb ei gyfyngu i:

- amseriad gwirioneddol cyfraniadau cyflogwyr o fewn unrhyw flwyddyn ariannol;
- effaith fwy neu lai o ymadawiadau nac a dybiwyd;
- effaith taliad cynnar o unrhyw bensiynau sy'n cael eu gohirio ar sail analllu.

Mae'r effeithiau hyn yn cael eu hysgubo o fewn eitem amrywiol yn y dadansoddiad o warged, sydd wedi'i rannu rhwng y cyflogwyr yn gymesur â'u hymrwymiadau.

3.6 Cyfrifiadau Rhannu Asedau i Gyflogwyr Unigol

Mae gofyn i actiwari'r Gronfa rannu asedau'r holl gronfa rhwng y cyflogwyr ym mhob prisiant tair blynyddol gan ddefnyddio'r ffigyrau incwm a gwariant a ddarperir ar gyfer llif arian penodol i bob cyflogwr. Mae'r broses hon yn addasu ar gyfer trosglwyddo ymrwymiadau rhwng cyflogwyr sy'n rhan o'r Gronfa, ond mae'n gwneud nifer o dybiaethau syml. Mae'r rhaniad yn cael ei gyfrifo gan ddefnyddio techneg actiwaraidd a enwir yn "dadansoddiad o warged". Mae'r fethodoleg a fabwysiadwyd yn golygu y bydd peth gwahaniaeth yn annatod rhwng y cyfrannau asedau a gyfrifir ar gyfer cyflogwyr unigol a'r rheini a fyddai wedi eu cyfrifo pe byddai ganddynt Gronfa unigol iddynt hwy eu hunain. Gellir gwirio rhaniad yr asedau ond nid i safon archwiliad.

Mae'r Awdurdod Gweinyddol yn adnabod y cyfyngiadau yn y broses, ond o ystyried y gost weinyddol ychwanegol o adeiladu diogelwch newydd, ystyria bod agwedd actiwari'r Gronfa yn cyfeirio at y risg o groes-gymhorthdalu cyflogwyr i raddau derbyniol.

3.7 Sefydlogrwydd Cyfraniadau Cyflogwyr

3.7.1 Cyfnodau Adfer Diffygion

Mae'r Awdurdod Gweinyddol yn cyfarwyddo'r actiwari i fabwysiadu cyfnodau adfer diffygion penodol i'r holl gyflogwyr wrth gyfrifo eu cyfraniadau.

Mae'r Awdurdod Gweinyddol fel arfer yn targedu adferiad unrhyw ddiffyg dros gyfnod sy'n cymryd i ystyriaeth statws risg y cyflogwyr ac i effaith llai goblygiadau eang i adnoddau. Mae'r prif egwyddorion fel a ganlyn:

Math o Gyflogwr	**Uchafswm y Cyfnod ar Gyfer Adfer Diffygion**
Cyrff statudol gyda phwerau codi trethi.	cyfnod nad yw'n fwy na ## mlynedd. **(Y CYFNOD YMA I'W YSTYRIED GAN Y PWYLLGOR PENSIYNAU).**
Cyrff Cymunedol a Ganiateir gyda gwarantau cyllido.	cyfnod nad yw'n fwy na ## mlynedd. **(Y CYFNOD YMA I'W YSTYRIED GAN Y PWYLLGOR PENSIYNAU).**
Colegau Addysg Bellach sy'n Gyrff ar yr Atodlen nid Cyrff a Ganiateir.	cyfnod nad yw'n fwy na ## mlynedd. **(Y CYFNOD YMA I'W YSTYRIED GAN Y PWYLLGOR PENSIYNAU).**
Cyrff Gwerth Gorau a Ganiateir.	y cyfnod o ddechrau'r cyfraniadau diwygiedig hyd ddiwedd contract y cyflogwr.
Cyrff Cymunedol a Ganiateir sydd ar gau i ddechreuwyr newydd e.e. Cwmnïau Bws, y mae eu cytundebau derbyn yn parhau wedi i'r aelod gweithredol olaf ymddeol.	cyfnod sy'n gyfwerth ag oes gwaith disgwyliedig yn y dyfodol yr aelodau sy'n parhau yn y cynllun gan ganiatáu am adawyr disgwyliedig, yn amodol ar ddim llai na 9 mlynedd.
Holl fathau eraill o gyflogwr	cyfnod sy'n gyfwerth ag oes gwaith disgwyliedig yn y dyfodol yr aelodau sy'n parhau yn y cynllun

Defnyddir yr *uchafswm* cyfnod hwn wrth gyfrifo *isafswm* cyfraniad pob cyflogwr. Gall cyflogwyr ddewis talu cyfraniadau rheolaidd uwch na'r isafswm cyfraddau hyn.

Mae'r cyfnod adfer diffygion yn cychwyn ar ddechrau'r gyfradd cyfraniad diwygiedig (1 Ebrill 2011 ar gyfer prisiad 2010). Byddai'r Awdurdod Gweinyddol fel arfer yn disgwyl i'r un cyfnod gael ei ddefnyddio mewn prisiannau tair blynyddol dilynol, ond byddant yn cadw'r hawl i gynnig cyfnodau gwasgaru gwahanol, er enghraifft i wella sefydlogrwydd cyfraniadau.

3.7.2 Cyflwyno Cynnydd mewn Cyfraniadau yn Raddol

Nid yw Cyrff Gwerth Gorau a Ganiateir yn gymwys i gyflwyno cynnydd mewn cyfraniadau yn raddol. Mae'r Awdurdod Gweinyddol yn disgwyl i gyflogwyr sydd gyda chynnydd o lai na #% yn eu cyfraniadau ym mhrisiad 2010, symud i'r gyfradd newydd yn syth. Yn ddibynnol ar fodlonrwydd yr Awdurdod Gweinyddol o safbwynt gwarchodaeth y Gronfa, gall cyflogwyr eraill ddewis i gyflwyno cynnydd o #% neu fwy mewn cyfraniadau yn raddol dros gyfnod o # blynedd. **(Y CYNNYDD YN Y GYFRADD A'R CYFNOD I'W YSTYRIED GAN Y PWYLLGOR PENSIYNAU).**

3.7.3 Effaith Dewis Gwasgaru'n Hirach neu Gyflwyno'n Raddol

Tybir y bydd cyflogwyr sydd â chaniatâd ac sy'n dewis defnyddio cyfnod adfer diffygion hirach neu yn cyflwyno newidiadau i gyfraniadau yn raddol, yn colli mwy o'u henillion buddsoddi ar y diffyg drwy ddewis gohirio'r ad-daliad. O ganlyniad, bydd gohirio talu cyfraniadau yn arwain at gyfraniadau uwch yn yr hir dymor.

Ffordd bynnag mae unrhyw addasiad yn cael ei fynegi i wahanol gyflogwyr, yr egwyddor trechol yw y bydd gwerth gostyngedig addasiad y cyfraniad a fabwysiadir ar gyfer pob cyflogwr yn gyfwerth â diffyg y cyflogwr.

3.7.4 Cyfraniadau Cydrannol

3.7.4.1 Cyflogwyr Llai

Mae'r Awdurdod Gweinyddol yn caniatáu i gyflogwyr llai [o fathau tebyg] i gydrannu eu cyfraniadau fel ffordd o rannu profiad ac unioni effeithiau digwyddiadau costus ond cymharol brin megis ymddeoliadau oherwydd salwch neu farwolaethau mewn gwasanaeth.

Ni chaniateir i Gyrff Cymunedol a Ganiateir, y pennir gan yr Awdurdod Gweinyddol eu bod wedi cau i ddechreuwyr newydd, gymryd rhan mewn cydrannu. Mae Cyrff Gwerth Gorau a Ganiateir hefyd yn anghymwys i gydrannu.

Gofynnwyd i gyflogwyr sy'n gymwys ar gyfer cydrannu ym mhrisiant 2010 i roi eu caniatâd ysgrifenedig i gymryd rhan yn y cydrannu.

Fel ym mhrisiant 2010, gweithredwyd cydrannau ar wahân ar gyfer Cynghorau Tref ac ar gyfer Cyrff a Ganiateir llai.

3.7.4.2 Cydrannau Cyfrannu Eraill

Mae ysgolion hefyd wedi'u cydrannu gyda'u Cyngor cyllido.

Mae'r cyflogwyr hynny sydd wedi'u cydrannu wedi'u hadnabod yn **Atodiad A.**

3.8 Cyrff a Ganiateir yn peidio

Tybir bod Cytundebau Derbyn ar gyfer contractwyr Gwerth Gorau yn darfod ar ddiwedd y contract.

Yn gyffredinol tybir bod Cytundebau Derbyn ar gyfer cyflogwyr eraill yn ben-agored ac yn parhau hyd nes i'r pensiynwr olaf farw. Gall cyfraniadau, a fynegir fel taliadau cyfalaf, barhau i gael eu codi wedi i'r holl weithwyr ymddeol. Fodd bynnag, gellir terfynu'r Cytundebau Derbyn hyn ar unrhyw adeg.

Os yw cytundeb derbyn Corff a Ganiateir yn cael ei derfynu, mae'r Awdurdod Gweinyddol yn cyfarwyddo actiwari'r Gronfa i wneud prisiant arbennig i bennu a oes yna unrhyw ddiffyg.

Bydd y tybiaethau a fabwysiadir i roi gwerth ar ymrwymiadau'r cyflogwr sy'n gadael ar gyfer y prisiant hwn yn dibynnu ar yr amgylchiadau. Er enghraifft:

(a) Ar gyfer Cyrff Gwerth Gorau a Ganiateir, y tybiaethau fyddai'r rheini a ddefnyddir am brisiant parhaus i fod yn gyson gyda'r rheini a ddefnyddir i gyfrifo trosglwyddiadau cychwynnol asedau i fynd gyda ymrwymiadau'r aelod gweithredol a drosglwyddwyd.

(b) Ar gyfer Cyrff a Ganiateir nad ydynt yn Werth Gorau, sy'n dewis terfynu eu cyfranogiad yn wirfoddol, rhaid i'r Awdurdod Gweinyddol geisio amddiffyn buddion cyflogwyr parhaus eraill a bydd gofyn i'r actiwari fabwysiadu tybiaethau prisiant a fydd, i raddau sy'n rhesymol ymarferol, yn amddiffyn y cyflogwyr eraill rhag y tebygolrwydd i unrhyw golled materol godi yn y dyfodol. Gallai hyn arwain at yr angen am daliadau sylweddol.

(c) Ar gyfer Cyrff a Ganiateir gyda gwarantwyr, mae'n bosibl y gellir trosglwyddo unrhyw ddiffyg i'r gwarantwr ac mewn achos o'r fath mae'n bosibl yn syml i drosglwyddo aelodau ac asedau'r Cyrff a Ganiateir blaenorol i'r gwarantwr, heb orfod crisialu unrhyw ddiffyg.

O dan (a) a (b), byddai unrhyw ddiffyg ariannol yn cael ei godi fel taliad cyfalaf ar y Corff a Ganiateir sy'n gadael.

3.9 Costau Ymddeoliadau Cynnar

3.9.1 Ymddeoliadau nad ydynt yn ymwneud â salwch

Nid yw sail gyllido'r actiwari yn cymryd ymddeoliad cynamserol i ystyriaeth ac eithrio ar sail salwch. Mae gofyn i gyflogwyr dalu cyfraniadau ychwanegol pan fo gweithiwr yn ymddeol cyn cyrraedd yr oed y mae'r prisiant yn tybio y bydd y buddiannau yn daladwy.

Tybir bod buddiannau aelodau ar oed ymddeol yn daladwy o'r oedran cynharaf y gallai'r gweithiwr ymddeol heb achosi gostyngiad i'w fuddiannau a heb orfod cael caniatâd ei gyflogwr i ymddeol.

Mae costau ychwanegol ymddeoliad cynamserol wedi'u cyfrifo drwy gyfeirio at yr oedrannau hyn.

4. Cysylltiadau â Strategaeth Fuddsoddi

Mae cyllido a strategaeth fuddsoddi yn annatod yn gysylltiedig. Mae'r strategaeth fuddsoddi wedi'i gosod gan yr awdurdod gweinyddol, wedi ymgynghoriad â'r cyflogwyr ac wedi derbyn cyngor ar fuddsoddi.

4.1 Strategaeth Fuddsoddi

Mae'r strategaeth fuddsoddi sy'n cael ei dilyn ar hyn o bryd wedi'i disgrifio yn Natganiad o Egwyddorion Buddsoddi'r Gronfa.

Mae'r strategaeth fuddsoddi wedi'i gosod am y tymor hir, ond mae'n cael ei hadolygu o bryd i'w gilydd, fel arfer bob tair blynedd, i sicrhau ei bod yn parhau i fod yn briodol i broffil ymrwymiadau'r Gronfa. Mae'r Awdurdod Gweinyddol wedi mabwysiadu meincnod sy'n gosod y gyfran o asedau i'w buddsoddi mewn dosbarthiadau asedau allweddol megis ecwiti, bondiau ac eiddo. Ar 31 Mawrth 2010, roedd dosbarthiad asedau'r gronfa fel a ganlyn:

Dosbarthiad Ased	**%**
Ecwiti	75.70
Eiddo	7.65
Bondiau Dychweliad Absoliwt	13.92
Arian Parod	2.73
CYFANSWM	**100.00**

Y strategaeth fuddsoddi gyda'r risg lleiaf – ond nid o anghenraid yr un mwyaf cost-effeithiol yn yr hir dymor – fyddai buddsoddi 100% mewn bondiau'r llywodraeth sy'n gysylltiedig â mynegai.

Mae meincnod y Gronfa yn cynnwys daliad sylweddol mewn ecwiti wrth ddilyn enillion uwch yn yr hir dymor nac o fondiau cysylltiedig â mynegai. Mae strategaeth yr Awdurdod Gweinyddol yn cydnabod ymrwymiadau cymharol anaeddfed y Gronfa a natur ddiogel cyfamodau mwyafrif o gyflogwyr.

Mae'r un strategaeth fuddsoddi yn cael ei dilyn ar hyn o bryd ar gyfer yr holl gyflogwyr. Ar hyn o bryd nid oes gan yr Awdurdod Gweinyddol y cyfleuster i weithredu gwahanol strategaethau buddsoddi ar gyfer gwahanol gyflogwyr.

4.2 Cysondeb gyda Sail Gyllido

Mae'r polisi cyllido presennol, i bwrpas gosod gwerth ar yr ymrwymiadau ym mhrisiad cyllido tair blynyddol ar 31 Mawrth 2010 a gosod cyfradd y cyfraniadau sy'n effeithiol o'r 1 Ebrill 2011, yn tybio bod yr enillion o fuddsoddiadau yn y dyfodol a enillir gan y Gronfa yn yr hir dymor yn mynd i fod **##%** yn uwch na'r enillion a ddisgwylir o fuddsoddi mewn bondiau mynegai cysylltiol y llywodraeth ar ddyddiad y prisiad. Yn y cyd-destun yma, mae'r hir dymor yn golygu 20-30 mlynedd neu fwy. **(Y FFIGWR YMA I'W YSTYRIED GAN Y PWYLLGOR PENSIYNAU).**

Ar sail dyraniad ased y Gronfa ar 31 Mawrth 2010, mae hyn gyfwerth â derbyn gorberfformiad o **##%** y flwyddyn drwy fuddsoddi mewn ecwiti yn hytrach na bondiau mynegai cysylltiol, gorberfformiad o **##%** y flwyddyn o eiddo a ychydig neu ddim gorberfformiad o asedau eraill sydd ddim yn ecwiti. **(Y FFIGYRAU YMA I'W HYSTYRIED GAN Y PWYLLGOR PENSIYNAU).**

Ym marn actiwari'r Gronfa, mae'r polisi cyllido cyfredol yn gyson gyda strategaeth buddsoddi cyfredol y Gronfa, mae tybiaeth o orberfformiad ased yn dderbyniol i bwrpas y prisiad ac yn gyson gyda'r angen i gymeryd "barn hir dymor pwyllog" o gyllido'r ymrwymiadau (gweler paragraff 3.1).

Fodd bynnag, yn y tymor byr – megis yr asesiadau bob tair blynedd mewn prisiannau ffurfiol – mae sgôp ar gyfer anwadalrwydd sylweddol ac mae yna gyfle materol y byddai'r enillion o asedau yn brin o'r targed hwn, yn y tymor byr a'r tymor canolig hyd yn oed. Bydd y mesurau sefydlogrwydd a ddisgrifir yn Adran 3 yn lleihau, ond nid yn cael gwared ar yr effaith ar gyfraniadau cyflogwyr. Nid oes gan y Gronfa arian wrth gefn i'w gwarchod rhag anwadalrwydd buddsoddiadau ecwiti.

4.3 Cydbwysedd rhwng risg a gwobrwyo

Cyn gweithredu ei strategaeth fuddsoddi cyfredol, fe ystyriodd yr Awdurdod Gweinyddol y cydbwysedd rhwng risg a gwobrwyo drwy newid lefel buddsoddiad mewn dosbarthiadau ased sydd â photensial o ennillion uwch, ond mwy anwadl, fel ecwiti. Hysbyswyd y broses hon gan y defnydd o dechnegau Atebolrwydd-Ased i fodelu'r amrediad o lefelau diddyledrwydd potensial y dyfodol a chyfraddau cyfraniadau.

4.4 Monitro'r Sefyllfa Cyllido Rhwng Prisiannau

Mae'r Awdurdod Gweinyddol yn monitro perfformiad buddsoddi o'i gymharu â'r cynnydd mewn ymrwymiadau drwy ddulliau mesur enillion buddsoddi o'i gymharu â'r enillion ar bortffolio risg lleiaf o fondiau cysylltiedig â mynegai.

5. Risg a Rheolaeth Allweddol

5.1 Mathau o Risg

Mae gan yr Awdurdod Gweinyddol raglen rheoli risg gweithredol ar waith. Mae'r mesuriadau sydd gan yr Awdurdod Gweinyddol ar waith i reoli risg allweddol wedi'u crynhoi isod o dan y penawdau canlynol:

- ariannol;
- demograffig;
- rheoleiddiol; a
- llywodraethol.

5.2 Risg Ariannol

Rhif	Risg	Crynodeb o Ddulliau Rheoli
F1	Asedion y Gronfa yn methu â chyflwyno enillion yn unol ag enillion rhagweledig sy'n danategol i'r prisiant o ymrwymiadau dros yr hir dymor.	*Rhagdybio enillion hir dymor ar sail gymharol bwyllog yn unig er mwyn lleihau'r risg o dan-berfformio.* *Dadansoddi cynnydd mewn prisiannau tair blynyddol i'r holl gyflogwyr.*
F2	Strategaeth fuddsoddi hir dymor amhriodol.	*Gosod meincnod sy'n benodol i'r Gronfa, a hysbysir gan fodelu Atebolrwydd-Ased o ymrwymiadau.* *Ystyried mesur perfformiad a gosod targedau'r rheolwyr o'i gymharu â tharged seiliedig ar fondiau, enillion absoliwt neu Bortffolio Meincnod Atebolrwydd a ddim o'i gymharu â mynegai.*
F3	Gostyngiad mewn enillion di-risg ar fondiau'r Llywodraeth, yn arwain at gynnydd yn y gwerth a roddir ar ymrwymiadau.	*Peth buddsoddiad mewn bondiau yn helpu i leddfu'r risg hwn.*

Rhif	Risg	Crynodeb o Ddulliau Rheoli
F4	Rheolwr buddsoddi gweithredol yn tan-berfformio o'i gymharu â'r meincnod.	*Monitro buddsoddiad tymor byr (chwarterol) drwy ddadansoddi perfformiad y farchnad a'r rheolwyr gweithredol o'i gymharu â'u meincnod.* *Mae hwn yn awr yn cael ei atodi gyda dadansoddiad o adenillion absoliwt yn erbyn y rheini sy'n tanategu'r prisiad.* *Mae hyn yn rhoi rhybudd cynnar o gynnydd mewn cyfraniadau sydd ar eu ffordd. Yn y tymor byr, lleihawyd anwadalrwydd gan fesuriadau sefydlogrwydd ar gyfraniadau. Fodd bynnag, os yw tan-berfformiad yn parhau dros gyfnodau o dros 5 mlynedd byddai cyfraniadau yn cynyddu'n fwy.*
F5	Chwyddiant tâl a phrisiau yn sylweddol fwy na'r hyn a ragwelwyd.	*Mae ffocws y broses prisiant actiwaraidd ar enillion gwirioneddol asedau, prisiau net a chynnydd tâl.* *Mae peth buddsoddiad mewn bondiau hefyd yn helpu i leddfu'r risg hwn.* *Mae cyflogwyr yn talu am eu dyfarniadau cyflog eu hunain.*
F6	Effaith cynnydd posibl mewn cyfradd cyfraniadau cyflogwyr ar gyflwyniad gwasanaeth ac ar gyrff a ganiateir/gyrff ar yr atodlen.	*Lleddfu'r effaith drwy wasgaru diffygion a chyflwyno cynnydd mewn cyfraniadau yn raddol.*

5.3 Risg Demograffig

Rhif	Risg	Crynodeb o Ddulliau Rheoli
D1	Pensiynwyr yn byw'n hirach.	*Gosod rhagdybiaethau marwolaeth gyda pheth ystyriaeth i gynnydd mewn disgwyliad oes yn y dyfodol.* *Actiwari'r Gronfa yn monitro profiad cyfun tua 50 cronfa i chwilio am rybuddion cynnar o symiau pensiwn is yn dod i ben na'r hyn a dybiwyd yn y cyllido.*

Rhif	Risg	Crynodeb o Ddulliau Rheoli
D2	Patrymau ymddeoliadau cynnar yn dirywio.	*Codir cost cyfalaf ychwanegol o ymddeoliadau nad ydynt yn ymwneud â salwch, ar gyflogwyr yn dilyn pob penderfyniad unigol.*

5.4 Rheoleiddiol

Rhif	Risg	Crynodeb o Ddulliau Rheoli
R1	Newidiadau i reoliadau, e.e. pecyn buddiannau mwy ffafriol, dechreuwyr newydd potensial i'r cynllun, e.e. gweithwyr rhan amser.	*Mae'r Awdurdod Gweinyddol yn effro i'r potensial o greu ymrwymiadau ychwanegol ac anawsterau gweinyddol i gyflogwyr a'i hun.* *Mae'n ystyried yr holl bapurau ymgynghorol a gyhoeddir gan yr ODPM ac yn rhoi sylwadau ble bo hynny'n briodol.* *Bydd yr Awdurdod Gweinyddol yn ymgynghori â chyflogwyr ble y mae'n ystyried y bydd hyn yn briodol.*
R2	Newidiadau i ofynion pensiwn gwladol a/neu rheolau Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi (HMRC) e.e. effaith cael gwared ar derfyn enillion i ddechreuwyr ôl-1989 o fis Ebrill 2006, cynllun newydd 2008 a dileu'r Rheol 85.	

5.5 Llywodraethol

Rhif	Risg	Crynodeb o Ddulliau Rheoli
G1	1) Awdurdod Gweinyddol ddim yn ymwybodol o newidiadau strwythurol yn aelodaeth cyflogwr (e.e. gostyngiad mawr mewn aelodau sy'n weithwyr, nifer fawr o ymddeoliadau). 2) Awdurdod Gweinyddol ddim yn cael gwybod am gyflogwr yn cau i ddechreuwyr newydd.	*Mae'r Awdurdod Gweinyddol yn monitro symudiadau aelodaeth yn flynyddol.* *Mae'n bosibl y rhoddir cyfarwyddiadau i'r Actiwari i ystyried adolygu'r dystysgrif Cyfraddau ac Amrywiadau i gynyddu cyfraniadau cyflogwr (o dan Reoliad 78) rhwng prisiannau tair blynyddol.* *Mynegir cyfraniadau diffyg fel symiau ariannol gweler Atodiad A.*

Rhif	Risg	Crynodeb o Ddulliau Rheoli
G2	Awdurdod Gweinyddol yn methu â chomisiynu Actiwari'r Gronfa i wneud prisiant terfynol ar gyfer Corff a Ganiateir sy'n gadael ac yn colli'r cyfle i alw'r ddyled yn ôl.	*Yn ogystal â'r Awdurdod Gweinyddol yn monitro symudiadau aelodaeth yn flynyddol, byddai'n gofyn i gyflogwyr gyda chontractwyr Gwerth Gorau roi gwybod iddo am newidiadau yn y dyfodol.* *Byddai hefyd yn gweithredu system ddyddiadur i roi gwybod iddo am derfyniad buan Cytundebau Derbyn Gwerth Gorau.*
G3	Cyflogwr yn peidio â bodoli gyda chyllido neu fond annigonol.	*Mae'r Awdurdod Gweinyddol yn credu y byddai fel arfer yn rhy hwyr i gyfeirio at y sefyllfa pe byddai'n cael ei adael tan yr amser gadael. Mae'r risg yn cael ei leddfu gan:* • *Geisio gwarant cyllido gan gyflogwr arall o'r cynllun, neu gorff allanol, ble bo hynny'n bosibl.* • *Roi gwybod i'r cyflogwr arfaethedig am ei ymrwymiadau a'i annog i gymryd cyngor actiwaraidd annibynnol.* • *Gwirio cyflogwyr arfaethedig cyn derbyn* • *Gosod cyfyngiad isaf o 20 o weithwyr ar gyfer cyflogwyr arfaethedig.* • *Bydd yr Awdurdod Gweinyddol, ble y caniateir o dan y rheoliadau, yn ystyried gofyn am fond i warchod y cynllun rhag y gost ychwanegol o ymddeoliadau cynnar neu ddiswyddiadau pe byddai'r cyflogwr yn methu.*

Atodiad A – Cyfraniadau Cyflogwyr, Cyfnodau Gwasgaru a Chyflwyno'n Raddol

Yn dilyn prisiant 2010, mae'r isafswm cyfraniadau cyflogwr a ddangosir yn y dystysgrif Cyfraddau ac Amrywiadau sydd ynghlwm ag adroddiad prisiant 2010 yn seiliedig ar y cyfnodau adfer diffyg a'r cyfnodau cyflwyno'r raddol a ddangosir yn y tabl isod. Mae'r tabl hefyd yn dangos yr amrywiadau unigol o dan Rheoliad 77(6) i gyfraniadau pob cyflogwr o'r 'Gyfradd Cyfraniad Cyffredin'.

TABL O GYFRANIADAU CYFLOGWYR I'W GYNNWYS AR ÔL CWBLHAU'R YMARFER PRISIANT.

Atodiad B – Cyfrifoldebau Partïon Allweddol

Dylai'r Awdurdod Gweinyddol:-

- gasglu cyfraniadau'r cyflogwyr a'r gweithwyr;
- fuddsoddi arian dros ben yn unol â'r rheoliadau;
- sicrhau bod arian parod ar gael i ddiwallu'r ymrwymiadau pan fyddant angen eu talu;
- rheoli'r broses prisiant mewn ymgynghoriad ag actiwari'r gronfa;
- baratoi a chynnal FSS a SoIP, wedi ymgynghoriad gyda phartïon sydd â diddordeb ble mae'n addas; a
- monitro holl agweddau perfformiad a chyllido'r gronfa a diwygio'r FSS/SoIP.

Dylai'r Cyflogwr Unigol:-

- dynnu cyfraniadau o dâl y gweithwyr yn gywir;
- dalu'r holl gyfraniadau, yn cynnwys eu cyfraniadau eu hunain fel a bennir gan yr actiwari, ar amser ac erbyn y dyddiad y maent angen eu talu;
- ddefnyddio disgresiwn o fewn y fframwaith rheoliadol;
- wneud cyfraniadau ychwanegol yn unol â threfniadau a gytunir arnynt yn nhermau, er enghraifft, ychwanegiad buddiannau'r cynllun, straen ymddeoliad cynnar; a
- roi gwybod i'r awdurdodau gweinyddol yn fuan am yr holl newidiadau i'r aelodaeth, neu, fel a gynigir, sy'n effeithio ar gyllido yn y dyfodol.

Dylai actiwari'r Gronfa:-

- baratoi prisiannau yn cynnwys gosod cyfraddau cyfraniad y cyflogwr ar ôl cytuno ar dybiaethau gyda'r Awdurdod Gweinyddol a chadw'r FSS mewn cof; a
- pharatoi cyngor a chyfrifiadau mewn perthynas â'r throsgwlyddiadau crynswth a materion unigol sy'n ymwneud â buddiannau.