



Cyfarfod

BWRDD PENSIWN

Dyddiad ac Amser

1.00 y.h., DYDD LLUN, 9FED CHWEFROR, 2026

Lleoliad

Cyfarfod Rhithiol

Pwynt Cyswllt

Lowri Haf Evans

01286 679878

lowrihafevans@gwynedd.llyw.cymru

(Dosbarthwyd 03/02/2026)

BWRDD PENSIWN

AELODAETH

CYNRYCHIOLWYR CYFLOGWR

Sioned Parry (Cyngor Bwrdeistrefol Sirol Conwy)

Edward Michael (Cyngor Sir Ynys Môn)

Roland Thomas (Cyngor Gwynedd)

CYNRYCHIOLWYR AELODAU

Hywel Eifion Jones (wedi ymddeol – Cyngor Sir Ynys Môn)

Osian Richards (Cyngor Gwynedd)

Anthony Deakin (wedi ymddeol - Cartrefi Conwy)

R H A G L E N

1. YMDDIHEURIADAU

I dderbyn unrhyw ymddiheuriadau am absenoldeb

2. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

I dderbyn unrhyw ddatganiad o fuddiant personol

3. MATERION BRYN

Nodi unrhyw eitemau sy'n fater brys ym marn y Cadeirydd fel y gellir eu hystyried.

4. COFNODION

5 - 9

Bydd y Cadeirydd yn cynnig y dylid llofnodi cofnodion cyfarfod o'r pwyllgor hwn a gynhaliwyd Tachwedd 3ydd 2025 fel rhai cywir

5. COFNODION PWYLLGOR PENSIYNAU

10 - 16

Cyflwyno, er gwybodaeth, gofnodion y Pwyllgor Pensiynau a gynhaliwyd 24ain o Dachwedd 2025

6. DIWEDDARIAD PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

17 - 62

I ystyried a nodi'r wybodaeth.

7. PERFFORMIAD BUDDSODDI'R GRONFA BENSIWN HYD AT 30 MEDI 2025

63 - 68

I ystyried yr adroddiad a nodi'r wybodaeth

8. ADOLYGU AMCANION STRATEGOL AR GYFER YMGYNGHORWYR BUDDSODDI'R GRONFA

69 - 75

I nodi'r adroddiad cynnydd ac amcanion yr Ymgynghorwyr Buddsoddi am y cyfnod nesaf.

9. CYLLIDEB 2026/27

76 - 78

I nodi cyllideb yr Uned Gweinyddu Pensiynau a'r Uned Buddsoddi ar gyfer y flwyddyn ariannol 2026/27.

10. DATGANIAD STRATEGAETH CYLLIDO

79 - 142

I ystyried ac adolygu'r Datganiad Strategaeth Cyllido a'r polisïau cysylltiedig.

11. Y RHEOLYDD PENSIYNAU: AROLWG TREFN LLYWODRAETHOL GWASANAETH CYHOEDDUS 2025/26

143 - 163

I ystyried yr arolwg a chynnig adborth gan y Bwrdd er mwyn cwblhau'r arolwg

BWRDD PENSIWN 03-11-25

Yn bresennol:

Anthony Deakin, Eifion Jones ac Osian Richards (Cynrychiolwyr Aelodau)

Sioned Parry, Roland Thomas (Cynrychiolwyr Cyflogwyr)

Swyddogion: Dewi Morgan (Pennaeth Cyllid), Ffion Madog Evans (Pennaeth Cyllid Cynorthwyol - Cyfrifeg a Phensiynau), Delyth Jones Thomas (Rheolwr Buddsoddi), Meirion Jones (Rheolwr Pensiynau) a Lowri Haf Evans (Swyddog Gwasanaethau Democratiaeth)

1. YMDDIHEURIADAU

Derbyniwyd ymddiheuriadau gan Ned Michael a'r Cyng. Elin Hywel (Cadeirydd y Pwyllgor Pensiynau).

2. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

Dim i'w nodi

3. MATERION BRYD

Dim i'w nodi

4. COFNODION

Llofnododd y Cadeirydd gofnodion cyfarfod blaenorol y pwyllgor hwn a gynhaliwyd 11eg Gorffennaf 2025 fel rhai cywir.

5. COFNODION PWYLLGOR PENSIYNAU

Cyflwynwyd er gwybodaeth gofnodion Pwyllgor Pensiynau a gynhaliwyd 15fed o Fedi 2025.

6. ADRODDIAD BLYNYDDOL DRAFFT CRONFA BENSIWN GWYNEDD 2024/25

Cyflwynwyd yr adroddiad blynyddol (drafft) gan y Rheolwr Buddsoddi. Eglurwyd bod yr adroddiad yn darparu manylion am weithgareddau'r Gronfa Bensiwn yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2025 ac wedi ei gwblhau yn unol â chanllawiau statudol. Tynnwyd sylw at newidiadau yng nghofynion y Bwrdd Cyngori Cynllun (Scheme Advisory Board) i adnabod a chyflwyno'r wybodaeth drwy dri chategori - rhaid (must), dylid (should) ac efallai (may). Sicrhawyd bod popeth sydd yn cael ei adnabod fel 'rhaid' a 'dylid' wedi cael ei gynnwys, oni bai nad oedd y wybodaeth ar gael. Yn sgil hynny eglurwyd bod yr adroddiad blynyddol wedi cynnyddu mewn maint gan ei fod yn cynnwys adroddiadau blynyddol gan y Bwrdd, y Pwyllgor Pensiynau, gwybodaeth bellach am ystadegau gweinyddu, a gwybodaeth bellach am pwlio.

Adroddwyd bod yr adroddiad yn y broses o gael ei adolygu gan Archwilio Cymru gyda bwriad o'i gyflwyno gyda'r cyfrifon terfynol yng nghyfarfod blynyddol y Gronfa Bensiwn ar y 24ain o Dachwedd 2025.

Diolchwyd am yr adroddiad

Sylwadau yn codi o'r drafodaeth ddilynol:

- Bod y sefyllfa yn un iach
- Yn llongyfarch y tîm ar eu gwaith da
- Bod y sefyllfa yn dystiolaeth o'r llywodraethu da mewn hinsawdd economi heriol
- Bod y sefyllfa wedi gwella yn sylweddol dros y blynyddoedd - angen ceisio osgoi sefyllfa o ostwng a chodi cyfraniadau
- Bod yr adroddiad yn un trylwyr ac yn hawdd i'w ddarllen
- Yn derbyn nad oedd angen cynnwys gwybodaeth categori 'efallai' (may)

Mewn ymateb i sylw bod gostyngiadau i'r cyflogwyr yn sgil prisiad ac os oedd byffer wedi ei osod, nodwyd bod y cyflogwyr mwyaf, o ystyried bod y gronfa wedi ei gyllido 166%, wedi gosod mecanwaith sefydlogi a bod cyflogwyr eraill gyda bwriad o wneud rhywbeth tebyg.

Mewn ymateb i gwestiwn bod cyfeiriad y Gronfa at gyrraedd targed sero net yn 2050, ond bod Strategaeth Hinsawdd y Cyngor wedi nodi targed sero net erbyn 2030 a pam y gwrthdaro, nodwyd bod trafodaethau wedi eu cynnal gyda swyddogion, ond bod targed y Gronfa Bensiwn yn seiliedig ar ddadansoddiad manwl gydag ymrwymiad i gynnal adolygiadau i geisio gostwng y dyddiad. Ategwyd nad oedd 2030 yn opsiwn i'r Gronfa.

Mewn ymateb i gwestiwn ategol os oedd ymrwymiad i gyrraedd y targed 2050 yn gynt ac os oedd ystyriaeth i darged interim, nodwyd bod gwaith pellach yn cael ei wneud ar yr amcanion strategol gyda Hymans yn edrych ar yr asedau i geisio cwrdd â'r targed yn gynharach. Ategwyd y byddai'n debygol y bydd addasiadau pellach yn dilyn sefydlu cwmni IMCo fydd yn cymryd drosodd yr agweddau llywodraethiant, cynghori a sicrhau gwerth am arian. Ategwyd nad oedd gwrthwynebiad i'r awgrym i ystyried targed interim gan fod holl aelodau'r pwl gyda'r un agwedd tuag at gyrraedd at y targed sero net yn gynt.

Mewn ymateb i sylw bod cofnod o ddatblygiad aelodau o'r Pwyllgor Pensiynau wedi ei gynnwys yn yr adroddiad ac os dylid gweithredu cofnod tebyg ar gyfer aelodau'r Bwrdd Pensiwn, nodwyd bod cynllun hyfforddiant mewn lle ar gyfer aelodau'r Bwrdd Pensiwn a bod y Rheolwr Buddsoddi yn cadw cofnod o'r datblygiadau hynny. Nodwyd bod cofnod aelodau'r Pwyllgor yn un mwy ffurfiol.

Mewn ymateb i sylw ynglŷn ag aelodaeth y Gronfa a'r gofod rhwng cyfranwyr a nifer pensiynwyr a delir, ac os oedd gwaith modelu yn cael ei wneud ar y tueddiadau hyn, nodwyd bod Hymans yn ymwybodol o'r tueddiadau a'u bod yn ystyried effaith hyn i'r dyfodol.

Wrth gyfeirio at y dangosyddion perfformiad allweddol (DPA), holiwyd beth oedd y rheswm dros 'beidio adrodd', ac os oedd amserlen / targed i 'adrodd', nodwyd bod gwaith yn cael ei wneud i gwrdd â'r gofynion. Amlygwyd nad oedd dull adrodd perfformiad Gwynedd yn dilyn proses o gwblhau DPA (Gwynedd yn adrodd ar welliant parhaus) ac felly bod angen addasu'r dasg i gyfarch y gofynion. Ategwyd bod tasgau wedi eu gosod mewn ffordd benodol, ond nad oedd Gwynedd yn cofnodi yn yr un modd â gofynion CIPFA am wybodaeth. Cadarnhawyd bod y perfformiad yn dda ac yn cyfarch y gofynion, ond bod angen addasu'r system i amlygu'r perfformiad yn well.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â 'gwybodaeth ddim ar gael', (DPA Cyfathrebu) nodwyd mai enghraifft o hyn fyddai defnydd system ffôn newydd y Cyngor sydd heb orffen cael ei sefydlu. Bydd y wybodaeth yn fwy cyflawn ar gyfer flwyddyn nesaf.

PENDERFYNWYD

Derbyn yr adroddiad a nodi'r wybodaeth

7. CYNHADLEDD BUDDSODDI A PHENSIYNAU LGC

Cafwyd diweddariad ar lafar gan Mr Anthony Deakin oedd wedi mynychu'r gynhadledd ym mis Medi 2025 ar ran y Bwrdd. Eglurodd bod y gynhadledd yn rhoi cyfle i fynychwyr rwydweithio, ehangu gwybodaeth a chadw i fyny â gwaith y sector.

Diolchwyd am y wybodaeth

8. GWEINYDDIAETH PENSIYNAU

Cyflwynwyd adroddiad cynhwysfawr gan y Rheolwr Pensiynau yn rhoi trosolwg cyffredinol o weinyddu pensiwn dros y flwyddyn ddiwethaf ynghyd a gwybodaeth am y gwaith a gyflawnwyd dros y cyfnod a diweddariadau ar amrywiol brosiectau:

- Gweithredu rhwymedigaeth McCloud yn dilyn dyfarniad yn y Goruchaf Lys
- Gwaith yn ymwneud â phrasiad actiwaraid 2025 oedd yn cynnwys cynnal Fforwm Cyflogwyr i rannu canlyniadau prasiad gyda'r cyflogwyr. Nodwyd bydd y cyfraniadau newydd yn cael eu cadarnhau yn ffurfiol ddiwedd mis Mawrth 2026.
- Gwaith yn ymwneud â chysylltu gydag ecosystem Dashfwrdd Pensiwn Cenedlaethol erbyn 31/10/25
- Paratoi ymateb (ar sail Cymru gyfan) i ymgynghoriad Llywodraeth y Deyrnas Unedig ar welliannau i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol fydd yn moderneiddio'r cynllun, gwella tegwch a chryfhau amddiffyniadau aelodau hirdymor
- Bod gwaith i sicrhau bod Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi bodloni gofynion statudol drwy gyhoeddi Datganiadau Buddion Blyneddol wedi ei gwblhau ddiwedd Gorffennaf (cyn y diwrnod cau). Cyfeiriwyd hefyd at gyflwyniad / rhith ffurf ar y porth Fy Mhensiwn ar Lein sydd yn cefnogi aelodau i ddeall y datganiadau yn well.
- Bod ansawdd data yn parhau yn flaenoriaeth i'r Gronfa a datblygiadau parhaus yn cael eu gweithredu i wella'r ansawdd ymhellach. Cyfeiriwyd at esiampl lle mae'r Gronfa yn cydweithio gyda gwasanaeth olrhain proffesiynol i geisio dod o hyd i fanylion cyswllt teulu aelodau sydd wedi marw neu sydd yn ymddangos fel 'cyfeiriad sydd wedi mynd i ffwrdd'
- Bod cyfathrebu gydag aelodau hefyd yn parhau yn flaenoriaeth – cylchlythyr wedi ei ddosbarthu gyda'r Datganiadau Buddion Blyneddol 2025. Nodwyd bod gwaith yn parhau i ail ddylunio gwefan y Gronfa
- Eglurwyd, yn sgil newidiadau mewnol yn cael ei gweithredu i dasgau nad oedd data perfformiad cynhwysfawr ar gael, bod y Gronfa yn rhoi sicrwydd nad oedd unrhyw arwydd bod perfformiad y gwasanaeth yn dirywio, ond bod bwriad cyflwyno'r wybodaeth pan fydd y gweithdrefnau diwygiedig wedi eu cwblhau.
- Bod gwaith yn parhau i sicrhau bod polisïau a chydymffurfiaeth yn eu lle mewn ymateb i ofynion Llywodraethu Da

Cyfeiriwyd at lwyddiant parhaus 'Fy Mhensiwn Ar-lein' gan nodi bod aelodaeth y porth yn parhau i dyfu'n raddol o fis i fis. Adroddwyd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi chwarae rhan allweddol wrth gefnogi Heywood i ddatblygu fersiwn Gymraeg a bod y fersiwn yma i'w chyflwyno i holl gronfeydd CPLIL Cymru erbyn diwedd y flwyddyn.

Tynnwyd sylw at yr Arolwg Boddhad Gwasanaeth sy'n cael ei anfon at Aelodau ar ddiwedd prosesau allweddol, megis ymddeoliadau a thaliadau ad-dalu, i gasglu barn

ar ansawdd y gwasanaeth a dderbyniwyd. Adroddwyd bod 58 o aelodau wedi cymryd rhan yn yr arolwg rhwng Ebrill 2025 – Medi 2025 gyda'r canlyniad yn galonogol iawn (95.13% o'r defnyddwyr yn cytuno'n gryf neu gytuno bod yr ansawdd o safon uchel ac a 97.26% yn cytuno'n gryf neu gytuno bod perfformiad staff yn bodloni safon uchel).

Diolchwyd am yr adroddiad.

Yn ystod y drafodaeth ddilynol nodwyd y sylwadau canlynol gan aelodau:

- Llongyfarch y tîm ar eu gwaith a'u hymrwymiad
- Bod lot o waith wedi ei gwblhau, a'r targedau yn cael eu cyrraedd
- Bod cyflwyniad y 'rhith ffurf' i egluro datganiadau buddion yn ychwanegiad positif
- Yn canmol y gwaith i sicrhau ansawdd data – y safon yn bwysig i drefn y prisiad
- Awgrym i anfon y Datganiad Buddion i staff i wirio eu manylion personol – buasai hyn yn sicrhau cywirdeb ac yn ymarfer i staff gymryd sylw o'r datganiadau.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â sut y byddai'r Uned yn mynd ati i geisio cael mwy o Aelodau i danysgrifio i'r safle we a sut bydd modd sicrhau na fydd trigolion hŷn yn cael eu hanwybyddu, nodwyd bod y tîm yn parhau i annog staff i ddefnyddio'r wefan, a bod datganiadau ar slipiau cyflog papur yn cyfeirio at y wybodaeth sydd i'w gael o ddefnyddio'r wefan.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â'r tebygolrwydd y byddai llai o ymholiadau i staff fyddai efallai yn arwain at fygythiadau i swyddi oherwydd cynnydd mewn defnydd o dechnoleg, nodwyd bod llwyth gwaith, ar hyn o bryd, wedi cynyddu gyda mwy o ofynion am wybodaeth ynglŷn â defnydd o'r porth ac ymholiadau cyffredinol. Ategwyd bod problemau gydag e-byst gan yr Uned yn mynd i 'post sothach' Aelodau gyda 'yahoo' ac 'AOL' ac er bod ymholiadau wedi eu gwneud gyda'r cwmnïau, nad oedd datrysiad posib.

Mewn ymateb i gwestiwn os oes nifer digonol o staff i gwblhau'r elfennau llywodraethiant nodwyd bod nifer staff ar gyfer yr elfennau gweinyddol yn ddigonol ond bod posib ystyried cefnogaeth bellach i'r elfen llywodraethu sylfaenol

PENDERFYNWYD

Derbyn a nodi'r wybodaeth

9. CYNLLUN GWELLA DATA

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Pensiynau yn manylu ar y mathau allweddol o ddata a gynhelir gan y Gronfa gan amlygu pwysigrwydd cywirdeb data a dulliau clir a strwythuredig o wella ansawdd data. Tynnwyd sylw at amcanion gwella data'r Gronfa ynghyd a'r mathau o ddata sydd angen eu cwblhau i ddiogelu hawliau Aelodau, cefnogi effeithlonrwydd gweithredol ac atgyfnerthu ymddiriedaeth llywodraethu'r Gronfa.

Amlygwyd bod dau gategori data - data cyffredin a data penodol i'r cynllun gyda chmau targedu a dulliau gweithredu wedi eu gosod ar gyfer gwella ansawdd y ddau gategori. Tynnwyd sylw at ddefnydd y Gwasanaeth Orlhain proffesiynol i geisio lleihau achosion o'r nifer sydd yn ymddangos 'wedi symud' neu wybodaeth gyswllt wedi dyddio yng nghategori data cyffredin. Adroddwyd bod y gwasanaeth, er yn gostus, wedi cyflwyno canlyniadau da hyd yma a bod y nifer achosion yn lleihau.

Ystyriwyd trwy ddilyn y Cynllun Gwella Data byddai'r Gronfa yn anelu at wella'r data yn sylweddol gan sicrhau cydymffurfiaeth â gofynion rheoleiddiol a gwella profiadau cyffredinol Aelodau a chyflogwyr.

Diolchwyd am y wybodaeth

Mewn ymateb i sylw bod y Gronfa yn ddibynnol ar Aelodau i ddiweddarau eu manylion cyswllt a pha mor bell o ddefnyddio DA (deallusrwydd artiffisial) fydd yr uned weinyddu o fedru gwneud hyn ac oes enghreifftiau y gellid eu treialu, nodwyd nad oedd ystyriaeth wedi ei roi i hyn a'r un esiampl sydd o'r defnydd posib yw cyfarch llythyrau. Mewn ymateb i gwestiwn ategol ynglyn a chynnydd mewn defnydd DA ac os oedd gan y Gronfa bolisi penodol, nodwyd bod gan Cyngor Gwynedd bolisi DA ond nad oedd gan y Gronfa bolisi penodol ar hyn o bryd.

PENDERFYNWYD derbyn a nodi'r wybodaeth

Dechreuodd y cyfarfod am 1:00 a daeth i ben am 14:20

PWYLLGOR PENSIYNAU 24-11-25

Presenoldeb: Cynghorydd Elin Hywel (Cadeirydd)
Cynghorydd John Pughe Roberts (Is gadeirydd)

Cynghorwyr:

Stephen Churchman, Goronwy Edwards (Cyngor Sir Bwrdeistrefol Conwy), John Brynmor Hughes, Geraint Parry, Ioan Thomas a Robin Williams (Cyngor Sir Ynys Môn)

Swyddogion:

Dewi Morgan (Pennaeth Cyllid), Ffion Madog Evans (Pennaeth Cyllid Cynorthwyol - Cyfrifeg a Phensiynau), Delyth Jones-Thomas (Rheolwr Buddsoddi), Meirion Jones (Rheolwr Pensiynau) a Lowri Haf Evans (Swyddog Gwasanaethau Democratiaeth)

Eraill a wahoddwyd

Osian Roberts (Archwilio Cymru)
Kenny Taylor (Hymans Robertson)

1. YMDDIHEURIADAU

Derbyniwyd ymddiheuriadau gan Ned Michael (Aelod Bwrdd Pensiwn i arsylwi) – nid oedd yn gallu ymuno oherwydd problemau technegol.

Croesawyd y Cyng Geraint Parry (Plaid Cymru) fel aelod newydd i'r Pwyllgor

2. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

Dim i'w nodi

3. MATERION BRYD

Dim i'w nodi

4. COFNODION

Bu i'r Cadeirydd dderbyn cofnodion y cyfarfod a gynhaliwyd ar 15 Medi 2025 fel rhai cywir.

5. DIWEDDARIAD PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU (PPC)

Amlygodd y Rheolwr Buddsoddi bod yr adroddiad bellach yn un rheolaidd sy'n cael ei gyflwyno i'r Aelodau yn nodi'r wybodaeth ddiweddaraf ar waith PPC ynghyd a phenderfyniadau cyfarfod mis Medi o'r Cydbwyllgor Llywodraethu (corff sy'n gwneud penderfyniadau dros y Bartneriaeth gyda Chadeirydd pob cronfa yn eistedd arno).

Adroddwyd bod gwaith sefydlu'r Cwmni Buddsoddi WPP IMCo ar gyfer buddsoddiadau cronfeydd pensiwn LGPS yng Nghymru yn parhau fel maes blaenoriaeth a bod prif swyddog gweithredol bellach wedi cael ei benodi. Y cam nesaf fydd cofrestru'r cwmni gyda Cofrestr Gwasanaethau Ariannol (Financial Conduct Authority - FCA), penodi swyddogion pellach a ffurfio cytundebau. Mynegwyd bod cyfarfod wedi ei drefnu (03-12-

25) i'r Aelodau dderbyn gwybodaeth bellach ar y datblygiadau a chael cyfle i ddysgu mwy am y cwmni a pha gytundebau fydd angen i'r Pwyllgor eu cymeradwyo. Anogwyd yr Aelodau i fynychu.

Cyflwynwyd diweddariad ar y materion arferol o adolygu'r cynllun busnes, polisïau a'r gofrestr risg. Cyfeiriwyd at y cynnydd y mae'r cronfeydd yng Nghymru wedi'i pwlio, gyda Gwynedd yr ail uchaf o'r wyth gronfa unigol wedi trosglwyddo 87% sy'n golygu bydd y broses o symud yr asedau i'r cwmni buddsoddi IMCo ychydig yn haws o gymharu â chronfeydd eraill.

Cyfeiriwyd at fanylder gwaith y gweithredwr dros y cyfnod ac at amodau'r farchnad oedd wedi cael eu monitro ganddynt. Tynnwyd sylw at ddadansoddiad a pherfformiad yr is gronfeydd a'r marchnadoedd preifat gan ategu bod y rhaglen buddsoddi eiddo wedi cael ei sefydlu ac eiddo presennol Gwynedd yn y broses o gael ei drosglwyddo i Cronfa DU, gan fuddsoddi ymhellach yng Nghronfa Impact Investing yn fuan ym mis Ionawr 2026.

Mynegwyd bod y cydbwyllgor wedi derbyn diweddariad ar gronfeydd isadeiledd gan GCM Grosvenor sydd yn buddsoddi mewn amryw o gynlluniau ledled Prydain.

Diolchwyd am yr adroddiad

Mewn ymateb i sylw bod PPC yn parhau i gyfeirio at y prosiect fel Prosiect Snowdon Project ac nid Prosiect yr Wyddfa / Yr Wyddfa Project, nodwyd bod y sylw wedi cael ei gyflwyno i PPC, ac ar bob cyfle posib wedi hynny, y swyddogion wedi ceisio cyfleu'r enw cywir - angen parhau i bwysu ar PPC i gyfeirio at Prosiect Snowdon fel Prosiect yr Wyddfa.

Mewn ymateb i sylw bod Cronfa Clwyd wedi pwlio 32%, Powys 63% ac Abertawe 66% ac a fydd hyn yn debygol o greu problemau at gyrraedd y targed o 100% neu yn adlewyrchu yn wael ar PPC, nodwyd bod mesurau wedi eu rhoi mewn lle i ymateb i'r sefyllfa gyda Swyddog Delio ag Asedau wedi ei benodi i arwain y gwaith.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â'r effaith ar is gronfeydd ACS sydd yn dal cwmnïau Rwsiaidd a'r angen am wybodaeth ynglŷn â'r asedau hyn, nodwyd, er bod gwybodaeth am y buddsoddiadau yn newid yn ddyddiol, bod darn o waith wedi ei gomisiynu i ffurfioli datgelu'r wybodaeth i'r cyhoedd.

Yng nghyd-destun gosod targed / amcanion ar gyfer daliadau'r Cyngor ac os oedd bwriad eu cadw neu eu gwerthu, nodwyd nad oedd cynllun pendant mewn lle ond bod bwriad llunio Polisi Gwaharddiad i ymdrin â'r mater. Bydd datganiad gan PPC yn cael ei ddosbarthu yn fuan.

PENDERFYNWYD

Derbyn yr adroddiad a nodi'r wybodaeth

Nodyn: Parhau i bwysu ar PPC i gyfeirio at Brosiect Snowdon fel Prosiect Yr Wyddfa

6. CYFRIFON TERFYNOL CRONFA BENSIWN GWYNEDD AM Y FLWYDDYN A DDAETH I BEN 31 MAWRTH 2025 AC ARCHWILIAD PERTHNASOL

Cyflwynwyd adroddiad ynghyd a Datganiad o Gyfrifon Cronfa Bensiwn Gwynedd 2024/25 (ôl archwiliad), gan y Rheolwr Buddsoddi oedd yn darparu manylion gweithgareddau ariannol y Gronfa Bensiwn yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben Mawrth 31ain 2025. Atgoffwyd yr Aelodau bod drafft o'r cyfrifon wedi eu cyflwyno i gyfarfod Gorffennaf 2025 ac er nad oedd newidiadau arwyddocaol i'r ffigyrau craidd yn dilyn

archwiliad gan Archwilio Cymru, bod addasiad bychan i'r naratif yn y nodiadau, ac i niferoedd y pensynwyr.

Gwahoddwyd Osian Roberts (Archwilio Cymru) i gyflwyno adroddiad 'ISA260'. Adroddwyd bod yr archwilwyr yn bwriadu cyhoeddi barn archwilio ddiamod ar gyfrifon eleni, unwaith y byddai'r Llythyr Cynrychiolaeth wedi ei arwyddo. Eglurwyd na all archwilwyr fyth roi sicrwydd cyflawn bod cyfrifon wedi'u datgan yn gywir ond yn hytrach yn gweithio i lefel o 'berthnasedd' a bennwyd ar £32.364 miliwn ar gyfer archwiliad eleni. Cyfeiriwyd at y camddatganiad yn y cyfrifon gwreiddiol (Nodyn 1 Disgrifiad o'r Gronfa – and oedd ffigyrau aelodaeth yn cynnwys 183 o gynghorywr a oedd yn Aelodau o'r cynllun yn ystod y cyfnod.

Tynnwyd sylw at fformat newydd yr adroddiad a'r crynodeb allweddol sydd yn haws i'r darllenydd ei ddeall ynghyd a chanlyniadau'r risgiau a archwiliwyd.

Diolchwyd am yr adroddiadau.

Llongyfarchwyd Swyddogion Cyllid y Cyngor am baratoi'r holl wybodaeth ac i Archwilio Cymru am eu cefnogaeth. Nodwyd bod ansawdd y cyfrifon yn adlewyrchu gwaith da'r tîm.

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â chamddatganiad Nodyn 1, cadarnhawyd, er nad oedd yn cael effaith ar y ffigyrau terfynol, bod y wybodaeth wedi ei gywiro ac wedi ei gynnwys yn y fersiwn terfynol ar gyfer Cyfarfod Blyneddol y Gronfa Bensiwn.

PENDERFYNWYD

- **Derbyn y wybodaeth**
- **Nodi adroddiad ISA 260 gan Archwilio Cymru, a derbyn sylwadau'r archwilwyr**
- **Cymeradwyo Datganiad Cyfrifon Cronfa Bensiwn Gwynedd ôl-archwiliad ar gyfer 2024/25**
- **Awdurdodi'r Cadeirydd a'r Swyddog.151 i ardystio'r Llythyr Cynrychiolaeth (yn electroneg)**

7. CYNADLEDDAU PENSIWN

Cyflwynwyd adroddiad yn rhestru dyddiadau cynadleddau pensiynau ar gyfer 2026. Nodwyd bod y cynadleddau yn rhoi cyfle i'r Aelodau ehangu eu gwybodaeth a thrafod materion cyfoes a bod y cynadleddau a gynigwyd yn seiliedig ar berthnasedd cynnwys hanesyddol y digwyddiadau. Trafodwyd y dyddiadau a bu i'r Aelodau ddatgan diddordeb yn y digwyddiadau hynny oedd yn gyfleus iddynt.

Gyda threfniadau mewn lle i'r Aelodau gyflwyno adborth ar lafar ar y gynhadledd a fynychwyd yn y pwyllgor dilynol, nodwyd bod bwriad i'r trefniant yma barhau.

PENDERFYNWYD

Derbyn rhestr dyddiadau cynadleddau 2026

8. RHEOLAETH TRYSORLYS 2025/26 ADOLYGIAD CANOL BLWYDDYN

Cyflwynwyd, er gwybodaeth adroddiad yn amlygu gwir weithgarwch Rheolaeth Trysorlys y Cyngor yn ystod y flwyddyn ariannol gyfredol. Yng nghyfarfod y Cyngor Llawn ym Mawrth 2025 cymeradwywyd y Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer y flwyddyn 2025/26 lle caniateir i arian y Gronfa Bensiwn cael ei gronni a'i gyd-fuddsoddi a llif arian cyffredinol y Cyngor. Nodwyd hefyd bod disgwyliad i'r Rheolwr Buddsoddi ddiweddarau'r

Pwyllgor ar y sefyllfa yn rheolaidd, gyda'r diweddariad yma yn edrych ar y cyfnod hyd at 30 o Fedi 2025.

Eglurwyd bod y cyfnod wedi bod yn un prysur iawn i weithgaredd rheolaeth trysorlys y Cyngor. Adroddwyd, yng nghyd-destun gweithgareddau buddsoddi, bod y Cyngor wedi parhau i fuddsoddi gyda Banciau a Chymdeithasau Adeiladu, Cronfeydd Marchnad Arian, Cronfeydd wedi'i pwlio, Awdurdodau Lleol a Swyddfa Rheoli Dyledion. Nodwyd bod y cronfeydd yn gyson gyda'r math o fuddsoddiadau sydd wedi eu gwneud ers nifer o flynyddoedd bellach.

Yng nghyd-destun adroddiad cydymffurfriad a dangosyddion, adroddwyd bod yr holl weithgareddau wedi cydymffurfio'n llawn gyda chod ymarfer CIPFA a Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor - hynny yn newyddion da, ac yn dangos bod rheolaeth gadarn dros yr arian. Amlygwyd yn y cyfnod dan sylw, bod y Gronfa wedi buddsoddi ychydig yn uwch na'r lefel gymeradwy ar gyfer y banciau a chronfeydd marchnad arian a hynny oherwydd lefel uchel o arian, ac opsiynau yn brin. Nodwyd bod camau wedi eu cymryd i sicrhau na fydd hyn yn digwydd yn y dyfodol drwy agor mwy o gyfrifon i wasgaru'r arian. Yn ychwanegol, amlygwyd bod y Cyngor hefyd wedi cydymffurfio yn llawn gyda dangosyddion darbodus Rheolaeth Trysorlys.

Diolchwyd am yr adroddiad

PENDERFYNWYD

Derbyn yr adroddiad a nodi'r wybodaeth

9. ADRODDIAD BLYNYDDOL DRAFFT CRONFA BENSIWN GWYNEDD 2024/25

Amlygodd y Rheolwr Buddsoddi bod yr adroddiad yn darparu manylion am weithgareddau'r Gronfa Bensiwn yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2025 ac wedi ei gwblhau yn unol â chanllawiau statudol. Tynnwyd sylw at newidiadau yng ngofynion y Bwrdd Cynghori Cynllun (Scheme Advisory Board) i adnabod a chyflwyno'r wybodaeth drwy dri chategori - rhaid (must), dylid (should) ac efallai (may). Sicrhawyd bod popeth sydd yn cael ei adnabod fel 'rhaid' a 'dylid' wedi cael ei gynnwys, oni bai nad oedd y wybodaeth ar gael. Yn sgil hynny eglurwyd bod yr adroddiad blynyddol wedi cynyddu mewn maint gan ei fod yn cynnwys adroddiadau blynyddol gan y Bwrdd, y Pwyllgor Pensiynau, gwybodaeth bellach am ystadegau gweinyddu, gwaith pwlio, swyddogaethau craidd y Pwyllgor, hyfforddiant, cynllun gwaith, blaenoriaethau a chrynodeb o'r pynciau a drafodwyd yn ystod y flwyddyn.

Adroddwyd bod yr adroddiad blynyddol wedi cael ei adolygu gan Archwilio Cymru gydag un mân addasiad i'r fersiwn drafft cyn ei gyhoeddi ar y wefan (cyn y dyddiad statudol - 1af o Ragfyr 2025).

Diolchwyd am yr adroddiad ac i'r staff oedd yn gysylltiedig â pharatoi'r gwaith.

PENDERFYNWYD

Derbyn a nodi Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Gwynedd ar gyfer 2024/25

10. GWEINYDDIAETH PENSIYNAU

Cyflwynwyd adroddiad cynhwysfawr gan y Rheolwr Pensiynau yn rhoi trosolwg cyffredinol o weinyddu pensiwn dros y flwyddyn ddiwethaf ynghyd a gwybodaeth am y gwaith a gyflawnwyd dros y cyfnod a diweddariadau ar amrywiol brosiectau:

- Gweithredu rhwymedigaeth McCloud yn dilyn dyfarniad yn y Goruchaf Lys

- Gwaith yn ymwneud â phrasiad actiwaraid 2025 oedd yn cynnwys cynnal Fforwm Cyflogwyr i rannu canlyniadau prasiad gyda'r cyflogwyr. Nodwyd bydd y cyfraniadau newydd yn cael eu cadarnhau yn ffurfiol ddiwedd mis Mawrth 2026.
- Gwaith yn ymwneud â chysylltu gydag ecosystem Dashfwrdd Pensiwn Cenedlaethol erbyn 31/10/25.
- Paratoi ymateb (ar sail Cymru gyfan) i ymgynghoriad Llywodraeth y Deyrnas Unedig ar welliannau i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol fydd yn moderneiddio'r cynllun, gwella tegwch a chryfhau amddiffyniadau aelodau hirdymor.
- Bod gwaith i sicrhau bod Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi bodloni gofynion statudol drwy gyhoeddi Datganiadau Buddion Blyneddol wedi ei gwblhau ddiwedd Gorffennaf (cyn y diwrnod cau). Cyfeiriwyd hefyd at gyflwyniad / rhith ffurf ar y porth Fy Mhensiwn ar Lein sydd yn cefnogi aelodau i ddeall y datganiadau yn well.
- Bod ansawdd data yn parhau yn flaenoriaeth i'r Gronfa a datblygiadau parhaus yn cael eu gweithredu i wella'r ansawdd ymhellach. Cyfeiriwyd at esiampl lle mae'r Gronfa yn cydweithio gyda gwasanaeth olrhain proffesiynol i geisio dod o hyd i fanylion cyswllt teulu aelodau sydd wedi marw neu sydd yn ymddangos fel 'cyfeiriad sydd wedi mynd i ffwrdd'.
- Bod cyfathrebu gydag aelodau hefyd yn parhau yn flaenoriaeth – cylchlythyr wedi ei ddosbarthu gyda'r Datganiadau Buddion Blyneddol 2025. Nodwyd bod gwaith yn parhau i ail ddylunio gwefan y Gronfa.
- Eglurwyd, yn sgil newidiadau mewnol yn cael ei gweithredu i dasgau nad oedd data perfformiad cynhwysfawr ar gael, bod y Gronfa yn rhoi sicrwydd nad oedd unrhyw arwydd bod perfformiad y gwasanaeth yn dirywio, ond bod bwriad cyflwyno'r wybodaeth pan fydd y gweithdrefnau diwygiedig wedi eu cwblhau.
- Bod gwaith yn parhau i sicrhau bod polisïau a chydymffurfiaeth yn eu lle mewn ymateb i ofynion Llywodraethu Da

Cyfeiriwyd at lwyddiant parhaus 'Fy Mhensiwn Ar-lein' gan nodi bod aelodaeth y porth yn parhau i dyfu'n raddol o fis i fis. Adroddwyd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi chwarae rhan allweddol wrth gefnogi Heywood i ddatblygu fersiwn Gymraeg a bod y fersiwn yma i'w chyflwyno i holl gronfeydd CPLIL Cymru erbyn diwedd y flwyddyn.

Tynnwyd sylw at yr Arolwg Boddhad Gwasanaeth sy'n cael ei anfon at Aelodau ar ddiwedd prosesau allweddol, megis ymddeoliadau a thaliadau ad-dalu, i gasglu barn ar ansawdd y gwasanaeth a dderbyniwyd. Adroddwyd bod 58 o aelodau wedi cymryd rhan yn yr arolwg rhwng Ebrill 2025 – Medi 2025 gyda'r canlyniad yn galonogol iawn (95.13% o'r defnyddwyr yn cytuno'n gryf neu gytuno bod yr ansawdd o safon uchel ac a 97.26% yn cytuno'n gryf neu gytuno bod perfformiad staff yn bodloni safon uchel).

Diolchwyd am yr adroddiad. Nodwyd bod llwyddiannau cwblhau gwaith o fewn amserlen benodol yn rhoi hyder i'r Gronfa bod swyddogion yn gweithredu yn effeithiol a safonol. Yr adroddiad yn amlygu bod llawer o waith wedi ei gwblhau mewn cyfnod heriol.

PENDERFYNWYD

Derbyn yr adroddiad a nodi'r wybodaeth

11. CYNLLUN GWELLA DATA

Cyflwynwyd adroddiad gan y Rheolwr Pensiynau yn manylu ar y mathau allweddol o ddata a gynhelir gan y Gronfa gan amlygu pwysigrwydd cywirdeb data a dulliau clir a strwythuredig o wella ansawdd data. Tynnwyd sylw at amcanion gwella data'r Gronfa ynghyd a'r mathau o ddata sydd angen eu cwblhau i ddiogelu hawliau Aelodau, cefnogi effeithlonrwydd gweithredol ac atgyfnerthu ymddiriedaeth llywodraethu'r Gronfa.

Amlygwyd bod dau gategori data - data cyffredin a data penodol i'r cynllun gyda chamau targedu a dulliau gweithredu wedi eu gosod ar gyfer gwella ansawdd y ddau gategori.

Tynnwyd sylw at ddefnydd y Gwasanaeth Orlhain proffesiynol i geisio lleihau achosion o'r nifer sydd yn ymddangos 'wedi symud' neu wybodaeth gyswllt wedi dyddio yng nghategori data cyffredin. Adroddwyd bod y gwasanaeth, er yn gostus, wedi cyflwyno canlyniadau da hyd yma a bod y nifer achosion yn lleihau.

Ystyriwyd trwy ddilyn y Cynllun Gwella Data byddai'r Gronfa yn anelu at wella'r data yn sylweddol gan sicrhau cydymffurfiaeth â gofynion rheoleiddiol a gwella profiadau cyffredinol Aelodau a chyflogwyr.

Diolchwyd am yr adroddiad

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â defnydd cyfeiriadau E-byst a rhifau ffôn, nodwyd yn hanesyddol nad oedd y wybodaeth yma yn cael ei gasglu, ond bellach yn rhan o'r broses

PENDERFYNWYD

Derbyn yr adroddiad a nodi'r wybodaeth

12. CAU ALLAN Y WASG A'R CYHOEDD

PENDERFYNWYD cau'r wasg a'r cyhoedd allan o'r cyfarfod yn ystod y drafodaeth ar yr eitemau canlynol gan ei fod yn debygol y datgelir gwybodaeth eithriedig fel y'i diffinnir ym Mharagraff 14 o Atodiad 12A o Ddeddf Llywodraeth Leol 1972 Gwybodaeth ynglŷn â thrafodion ariannol neu fusnes unrhyw berson penodol (yn cynnwys yr awdurdod sydd yn dal y wybodaeth hynny).

Mae budd cyhoeddus cydnabyddedig mewn bod yn agored ynglŷn â defnydd adnoddau cyhoeddus a materion ariannol cysylltiedig. Cydnabyddir fodd bynnag fod adegau, er gwarchod buddiannau ariannol cyhoeddus fod angen trafod gwybodaeth fasnachol heb ei gyhoeddi. Mae'r adroddiadau yn benodol ynglŷn â phroses gaffael arfaethedig. Byddai cyhoeddi gwybodaeth fasnachol sensitif o'r math yma yn gallu bod yn niweidiol i fuddiannau'r Cyngor a'i bartneriaid drwy danseilio cystadleuaeth. Byddai hyn yn groes i'r budd cyhoeddus ehangach o sicrhau'r allbwn cyfansawdd gorau. Am y rhesymau hyn mae'r materion yn gaeedig er y budd cyhoeddus.

13. ADOLYGIAD O DDYRANIAD ASEDAU STRATEGOL CRONFA BENSIWN GWYNEDD

Cyflwynwyd adroddiad yn cynnig dyraniad strategol newydd i asedau'r Gronfa yn dilyn canlyniad prisiad tair blynedd 2025 ac argymhellion gan Hymans Robertson (ymgynghorwyr y Gronfa). Mynegwyd mai Dyrannu Asedau Strategol yw'r penderfyniad pwysicaf ar gyfer unrhyw Gronfa Bensiwn gan ategu nad oes unrhyw ffordd gywir nac anghywir o benderfynu ar y Dyraniad Asedau Strategol ac mai mater o ddod o hyd i'r ateb gorau i gyfyngiadau a chyfleoedd ydoedd.

Cynhaliwyd adolygiad o'r Strategaeth Fuddsoddi gan Hymans Robertson a croesawyd Kenny Taylor, ymgynghorydd o'r cwmni i gyflwyno canlyniadau'r adolygiad ac argymhellion i'r Pwyllgor eu hystyried.

Diolchwyd am y cyflwyniad a'r adroddiad

Trafodwyd yr asedau strategol arfaethedig

PENDERFYNWYD

- **Derbyn yr adroddiad**

- **Cymeradwyo dyraniad asedau strategol arfaethedig y Gronfa ac argymhellion adroddiad gweithredu Hymans Robertson**

14. GWASANAETH YMGYSYLLTU ROBECO – ADRODDIAD YMGYSYLLTU 01-04-2025 – 31-06-25

Cyflwynwyd adroddiad chwarterol yn crynhoi'r gwaith mae Robeco (Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu PPC) yn gyflawni ar ran y Gronfa Bensiwn ar faterion buddsoddi cyfrifol. Cyfeiriwyd at y meysydd oedd wedi cael sylw Robeco yn ystod y chwarter dan sylw a'r wybodaeth yn cynnwys manylion am y nifer gweithgareddau a'r ymgysylltu a gwblhawyd oedd yn cynnwys cwmnïau mawr gyda phwysigrwydd rhyngwladol. Nodwyd hefyd mai thema ymgysylltu'r chwarter dan sylw oedd Cyflymaid i Sero-Dagoedwigo (Deforestation).

Diolchwyd am yr adroddiad

Mewn ymateb i gwestiwn ynglŷn â dadfuddsoddi, nodwyd bod PPC wedi cyhoeddi datganiad ar eu gwefan (17 Tachwedd 2025) sydd yn cyfarch eu safbwynt ar waharddiadau a dadfuddsoddi.

Awgrymwyd yn hytrach na nodi 'wedi cau' (closed) fel dangosydd cynnydd yn eu proses ymgysylltu, byddai 'ymgysylltu pellach' yn derm mwy cadarnhaol.

PENDERFYNWYD

Derbyn a nodi'r wybodaeth

Dechreuodd y cyfarfod am 10:30 a daeth i ben 12:00

CYFARFOD	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD	9 CHWEFROR 2026
TEITL	DIWEDDARIAD PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU
PWRPAS	I dderbyn a nodi'r wybodaeth ddiweddaraf gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru
ARGYMHELLIAD	DERBYN A NODI'R WYBODAETH
AWDUR	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. CYFLWYNIAD

Dyma adroddiad sy'n rhoi'r wybodaeth ddiweddaraf i aelodau'r Bwrdd Pensiwn ar y gwaith a wnaed gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) ar ran yr wyth cronfa CPLIL yng Nghymru.

Mae PPC bellach wedi'i sefydlu ers peth amser, gyda Waystone fel gweithredwr i ddarparu gwasanaethau rheoledig FCA a Russell Investments sy'n darparu opsiynau rheoli buddsoddiadau i'r PPC ar yr holl asedau rhestredig. Northern Trust yw'r ceidwad byd-eang penodedig. Hymans Robertson yw'r ymgynghorydd llywodraethu a goruchwylio ac mae Robeco yn darparu gwasanaethau pleidleisio ac ymgysylltu i'r PPC yn unol â'i gyfrifoldebau a'i ymrwymïadau stiwardiaeth.

2. CYFARFOD YMGYSYLLTU CADEIRYDDION BWRDD PENSIWN

Mae Cadeiryddion y Byrddau Pensiwn yn cyfarfod pob 6 mis, ac fe wnaethant gyfarfod yn ffurfiol ddiwethaf ar 29 Hydref 2025. Mae'r awdurdod lletya wedi darparu crynodeb o'r eitemau a drafodwyd yn y cyfarfod hwnnw sydd ynghlwm fel Atodiad 1 i'r adroddiad hwn.

Mae Prosiect yr Wyddfa yn datblygu'n gyflym gyda'r WPP IM Co bellach wedi'i ymgorffori gyda Rob Lamb wedi'i benodi'n Brif Swyddog Gweithredol a bwrdd trosiannol wedi'i benodi. Mae gwaith yn mynd rhagddo i lunio cynllun busnes rheoleiddiol a recriwtio rolau gweithredol. Mae'r cytundeb cyfranddalwyr wedi'i ddrafftio ac mae Rob wedi cwrdd â Bwrdd, Pwyllgor a Swyddogion Cronfa Bensiwn Gwynedd ar 3 Rhagfyr 2025 i rhannu'r wybodaeth ddiweddaraf.

Adolygwyd Cynllun Busnes 2024/25 hefyd a gellir gweld hyn yn Atodiad 2. Cyflwynwyd canran yr asedau a gyfunwyd hefyd a dangoswyd bod Cronfa Bensiwn Gwynedd mewn sefyllfa gref gydag 87% o'r asedau wedi'u cyfuno. Cyflwynwyd trosolwg o'r materion Buddsoddi Cyfrifol a ddangosodd fod y maes hwn yn bwysig iawn i'r PPC, sy'n esblygu'n gyflym. Cyflwynwyd gwybodaeth hefyd am y newidiadau i'r gofrestr risg gyda'r prif newidiadau i'r risgiau sy'n ymwneud â'r newidiadau rheoleiddiol a'r datblygiadau ar gyfer Prosiect Wyddfa.

3. DIWEDDARIAD GWEITHREDWR

Mae copi o'r diweddariad chwarterol diweddaraf gan y gweithredwr wedi'i atodi o dan Atodiad 3.

Mae'r diweddariad yn rhoi cipolwg ar yr ystod lawn o is-gronfeydd buddsoddi PPC ar 30 Mehefin 2025.

Ar hyn o bryd mae gan Gronfa Bensiwn Gwynedd amlygiad i saith o'r deg is-gronfa ac ar 30 Mehefin 2025, roedd gwerthoedd a chanran yr is-gronfa fel a ganlyn:

- **Cyfleoedd Byd-Eang - £442.7m (14%)**
- **Twf Byd- Eang - £493.3m (12%)**
- **Marchnadoedd Datblygol - £67.6m (23%)**
- **Credyd Aml Ased - £249.1m (29%)**
- **Bond Dychwelyd Absoliwt - £406.6m (76%)**
- **Credyd Byd-Eang - £239.6m (23%)**
- **Ecwiti Cynaliadwy - £331.2m (21%)**

4. ADRODDIADAU PERFFORMIAD AR 30 MEHEFIN 2025

Mae'r adroddiadau perfformiad i'w gweld yn Atodiad 4.

Cododd Mynegai Net y Byd MSCI 11.5% (USD) mewn chwarter a fu'n anwadal ond yn gadarnhaol yn y pen draw ar gyfer ecwitiai byd-eang wrth i ofnau dros dariffau bygythiol yr Uned Daleithiau gilio. Adroddodd yr holl farchnadoedd enillion, y rhan fwyaf mewn ffigyrau dwbl, gan adlamu o wendid ym mis Ebrill. Arweiniodd Canada ac Asia Pacific tra bo'r DU ar ei hôl hi. Ar ôl cyrraedd y lefel uchel newydd ynghanol mis Mehefin, gostyngodd y mynegai byd-eang yn dilyn ymosodiadau milwrol Israel ar Iran. Fodd bynnag, codi wnaeth y sentiment yn dilyn y cadoediad a gyfryngwyd gan yr Unol Daleithiau, gan gynyddu gwerth ecwitiai. Roedd prisiau olew yn anwadal, gan gynyddu'r ofnau o darfu ar gyflenwadau yn y Dwyrain Canol, ond gostyngodd y pryderon gyda'r cadoediad bregus. Ymysg nerfusrwydd y farchnad, cyrhaeddodd aur uchafbwynt newydd. Torrodd Banc Canolog Ewrop (ECB) gyfraddau o 25 pwynt sylfaen (bps) ym mis Ebrill, ac eto ym mis Mehefin, pan ddangosodd ei fod yn dod at ddiwedd ei gylch torri cyfraddau. Ni newidiodd y Federal Reserve (Fed) gyfraddau llog tra bo Banc Lloegr wedi torri ei brif gyfradd ym mis Mai 25 bps i 4.25% ond ni newidiodd y cyfraddau ym mis Mehefin.

Yn y DU, cafodd giltiau eu heffeithio yn sgil gwerthiant Trysorlys yr Unol Daleithiau, ymysg amheuan cynyddol dros statws hafan ddiogel asedau'r Unol Daleithiau. Neidiodd costau benthyca tymor hir gyda'r cynnyrch ar giltiau 30-mllynedd yn cynyddu i lefelau a welwyd diwethaf ar ddiwedd y 1990au. Parhau'n anwadal wnaeth y marchnadoedd wrth i'r cweryla rhwng yr Unol Daleithiau a Tsieina barhau. Yn ddiweddarach, disgynnodd y cynnyrch ar y giltiau 10-mllynedd yn dilyn data chwyddiant oedd yn wannach na'r disgwyl. Cafodd prisiau bond eu cefnogi ymhellach gan benderfyniad y Swyddfa Rheoli Dyledion i leihau cyflwyniad gwerthiannau bond dyddiad-hir newydd. Ym mis Mai, fe wnaeth Banc Lloegr leihau cyfraddau llog 25 bps gyda phleidlais fwyafrifol o 5:4. Cododd y cynnyrch ar y giltiau 10-mllynedd yn dilyn penderfyniad y banc a'r newyddion am gytundeb masnachu rhwng yr Unol Daleithiau a'r DU. Fe wnaeth twf cyflogau araf a chynnydd mewn diweithdra atgyfnerthu'r disgwyliadau y bydd Banc Lloegr yn parhau gyda'i lwybr lleddfu ariannol. Er bod data

cychwynnol wedi dangos bod yr economi wedi ehangu 0.7% o chwarter i chwarter yn y chwarter cyntaf, gostyngodd GDP o 0.3% ym mis Ebrill, i lawr fwy na'r disgwyl, wedi'i yrru gan lai o allbwn gwasanaethau a llai o allforion i'r Unol Daleithiau. Arweiniodd hyn, ynghyd â data economaidd isel eraill, at lai o gynnyrch giltiau a chryfhaodd y disgwyliadau y byddai Banc Lloegr yn torri cyfraddau ymhellach. Er nad oedd y banc wedi newid cyfraddau ym mis Mehefin, dangosodd bod posib torri cyn gynted â mis Awst wrth ystyried yr arwyddion o wendid yn y farchnad swyddi. Dros y cyfnod, cwmpodd y cynnyrch ar giltiau 10-mlynedd meincnod o 19 bps i 4.49%.

5. SEFYDLU CWMNI RHEOLI BUDDSODDIADAU PPC (WPP IMCo)

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn y broses o sefydlu cwmni rheoli buddsoddiadau annibynnol a awdurdodir gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol (FCA). Yn unol â meini prawf y Llywodraeth, mae'n ofynnol i symud holl asedau PPC i gael eu rheoli gan y cwmni erbyn 1af Ebrill 2026.

6. ARGYMHELLIAD

I dderbyn a nodi'r wybodaeth.

Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)

Diweddariad cyfarfodydd Ymgysylltu â Chadeiryddion y Bwrdd Pensiwn (PBCE)

Dyddiad y cyfarfod: Dydd Mercher 29 Hydref 2025

Lleoliad: Neuadd y Sir, Caerdydd

Mynychwyr:

Swyddogion

Chris Moore, Sir Gaerfyrddin (CCC) (Cadeirydd)

Anthony Parnell, CCC

Tracey Williams, CCC

Dewi Morgan, Gwynedd

Cadeiryddion Byrddau Pensiwn

Ian Coleman, Torfaen

Karen McWilliam, Clwyd

Dafydd Edwards, Powys

Hugh Coombs, Rhondda Cynon Taf

Osian Richards, Cynrychiolydd Aelodau'r Cynllun

Sioned Parry, Gwynedd (rhithiol)

John Jones, Dyfed

Michael Prior, Caerdydd

Mynychwyr Eraill

Andrew Johnston, Hymans (rhithiol)

Rachel Barrack, Hymans (rhithiol)

James Zealander, Waystone (Eitem 7 ymlaen)

Aidan Quinn, Russell Investments (Eitem 7 ymlaen)

Eitem agenda	Manylion
Eitem 1 - Ymddiheuriadau	Ryland Doyle, Abertawe
Eitem 2 - Cofnodion a gweithredoedd o'r cyfarfod diwethaf	30 Ebrill 2025 Cofrestr risg Prosiect yr Wyddfa i'w rhannu â chadeiryddion y byrddau pensiwn, unwaith y bydd y Grŵp Llywio wedi cytuno ar y fersiwn ddiwygiedig
Eitem 3 – Prosiect yr	Rhoddodd Chris ac Anthony ddiweddariad ar Brosiect yr Wyddfa:

Wyddfa / WPP IM Co	• Dechreuodd Rob Lamb ei rôl fel Prif Swydddog Gweithredol WPP IM Co ar 8 Medi 2025 • Mae bwrdd pontio ar waith, sy'n cynnwys Rob Lamb, Chris Moore, Chris Lee, Barrie Davies ac Andrew Lovegrove. Mae gan y bwrdd gyfarfodydd rhithiol wythnosol a chyfarfodydd bwrdd misol ffurfiol. • Mae'r Grŵp Llywio (GLI) yn parhau i gyfarfod bob pythefnos • Mae'r cynllun busnes rheoleiddiol wedi'i ddrafftio a'i adolygu gan y bwrdd trosiannol. Mae'r cynllun wedi'i rannu gydag aelodau'r GLI a bydd yn cael ei drafod a'i gymeradwyo o bosibl yng nghyfarfod GLI y prynhawn yma. • Mae pedwar trefniant secondiad rhan-amser ar waith i gynorthwyo'r Prif Swydddog Gweithredol yn ystod y cyfnod cychwynnol. • Recriwtio – mae chwe rôl yn cael eu hysbysebu ar hyn o bryd: • Prif Swydddog Buddsoddi • Cadeirydd Anweithredol Annibynnol • Cyfarwyddwr Cyllid • Cyfarwyddwr Risg Ariannol • Cyfarwyddwr ar Risg Anariannol • Cynorthwy-ydd Gweithredol a Rheolwr Swyddfa • Mae'r cytundeb cyfranddalwyr yn cael ei ddrafftio ar hyn o bryd • Ar hyn o bryd mae Rob yn ymweld â phob awdurdod cyfansoddol / cronfa bensiwn, gan gwrdd â chadeirydd y pwyllgor pensiwn, is-gadeirydd a swyddogion y gronfa bensiwn. • Mae cyfarfod rhithiol wedi'i drefnu ar gyfer dydd Mercher 5 Tachwedd i Rob gwrdd â chadeiryddion y Bwrdd Pensiwn. Mae sesiwn friffio nesaf y Bwrdd Pensiwn yn cadeirio Prosiect yr Wyddfa wedi'i drefnu ar gyfer 20 Ionawr 2026 (Cyfarfod rhithiol).
Eitem 4 - Diweddariad Awdurdod Lletya	Rhoddodd Anthony Parnell a Chris Moore o'r Awdurdod Lletya ddiweddariad mewn perthynas â'r gwaith sydd wedi'i gwblhau ers y cyfarfod PBCE diwethaf a chamau / blaenoriaethau nesaf PPC.

a) Adolygiad diwedd blwyddyn Cynllun Busnes 2024/25 – Cyflwynodd Anthony ddiweddariad Cynllun Busnes 2024/25 ar 31 Mawrth 2025 (ynghlwm).

b) Diweddariad Blynyddol / Adroddiad Blynyddol 2024/25 – Mae diweddariad blynyddol 2024/25 wedi'i gyhoeddi ar y wefan. Mae'r Adroddiad Blynyddol yn y broses o gael ei gwblhau a bydd yn cael ei gyhoeddi erbyn diwedd yr wythnos hon.

c) Cynnydd pŵlio ar 31 Mawrth 2025 - cyfanswm y buddsoddiadau ar 31 Mawrth 2025 yw £25.8 biliwn, wedi'i rannu fel a ganlyn:

- £19.4bn wedi'i gyfuno (gan gynnwys buddsoddiadau goddefol o £5bn) – 75%
- Heb ei bwllo £6.4bn

ASEDAU WEDI'I PWLIO FESUL CRONFA AR 31 MAWRTH 2025:

Caerdydd a Bro Morgannwg	90%
Clwyd	32%
Dyfed	81%
Gwent (Torfaen)	76%
Gwynedd	87%
Powys	63%
RCT	83%
Abertawe	66%

ch) Adolygiad is-gronfa PPC – eleni cynhaliodd Hymans adolygiadau o Gronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU a Chronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang.

d) Proses Caffael Gwasanaethau Cyfreithiol – Mae Burges Salmon wedi'i ailbenodi, bydd contract newydd yn dechrau ar 1 Ionawr 2026.

dd) Cofnod toriadau a gwallau – dim i'w gofnodi

e) Buddsoddi Cyfrifol (RI) – Rhoddodd Rachel Barrack o Hymans Robertson y wybodaeth ddiweddaraf am y materion Buddsoddi Cyfrifol canlynol.

	• Esblygiad Mandadau Goddefol- Disgwylir i Gronfa Aquila Life PPC World ESG Insight Equity Fund lawnsio'r wythnos nesaf. • Adroddiad Hinsawdd Cymru Gyfan (AWCR) – bydd yr AWCR (data ar 31 Mawrth 2025) yn cael ei drafod gyda'r gweithgor Buddsoddi Cyfrifol ym mis Tachwedd 2025, yna bydd hyn yn cael ei rannu gyda'r OWG cyn cael ei gwblhau i'w gyhoeddi. • Adroddiad Effaith Cymru Gyfan – mae'r Good Economy wedi dechrau gweithio ar adroddiad effaith Cymru gyfan a disgwylir i hyn gael ei gwblhau yn gynnar yn 2026. • Adolygiad Thema ar gyfer 2025/26 – Mae Robeco yn cynnal cyfarfod panel perchnogaeth cleientiaid ddiwedd Tachwedd 2025, lle bydd themâu newydd yn cael eu trafod a'u cytuno. • Cod stiwardiaeth 2024/25- Bydd adroddiad Cod Stiwardiaeth yn cael ei gyflwyno ddydd Gwener yma, 31 Hydref 2025. f) Camau / Blaenoriaethau Nesaf: • Project Wyddfa / WPP IM Co • Cyhoeddi Adroddiad Blyneddol 2024/25 • Cyflwynod Adroddiad Cod Stiwardiaeth 2024/25 • Lawnsio'r rhaglen buddsoddi mewn eiddo- bydd yn cael ei lawnsio cyn bo hir. • AWCR ac Adroddiad Effaith Cymru Gyfan
Eitem 5 – Diweddariad Cynrychiolydd Aelodau	Osian Richards yw'r Cynrychiolydd Aelod Cynllun penodedig (Aelod cyfetholedig heb bleidleisio) ac mae'n mynychu cyfarfodydd JGC bob chwarter. Rhoddodd Osian ddiweddariad: • Yn gyntaf, hoffwn longyfarch Rob ar ei benodiad i'r WPP IM Co a hefyd diolch i swyddogion PPC am ddod o hyd i ymgeisydd gwyd. • Mae'r gwaith ar y polisi gwahardd wedi cymryd cam da ymlaen ac rwy'n credu y bydd hyn yn cael ei groesawu gan aelodau'r cynlluniau pensiwn ledled Cymru. Y dull o gael polisi cadarn sy'n cwmpasu'r materion sydd gennym heb dargedu cwmnïau penodol yw'r ffordd orau o sicrhau bod gwerthoedd oriau a ymrwymïadau/risg ariannol yn cael eu halinio. Credaf ein bod yn gobeithio cael drafft erbyn

	diwedd y flwyddyn fel y gallwn weld sut y byddai hyn yn gweithio. • I mi fy hun y cam nesaf yn y broses yw gweithio allan y llywodraethu, h.y. pwy fydd yn eistedd ar fwrdd y cyfranddalwyr a sut y bydd aelodau'r cynllun yn cael eu cynrychioli. • Yn olaf, hoffwn ddiolch i'r swyddogion am y gwaith caled gan eu bod wedi cyflawni llawer yn y flwyddyn ddiwethaf a hefyd, mae'n bwysig nodi'r gydnabyddiaeth gan MHCLG yn eu llythyr diweddar ynghylch y cynnydd y mae PPC wedi'i wneud.
Eitem 6 – Cofrestr Risg	Mae'r OWG yn gyfrifol am gynnal Cofrestr Risg PPC ac adrodd yn ôl unrhyw newidiadau neu ddatblygiadau i'r JGC bob chwarter. Mae gan yr OWG Is-Grŵp Risg pwrpasol i gymryd perchnogaeth o'r Gofrestr Risg a'r adolygiad chwarterol o'r ddogfen. Mae Cofrestr Risg ar wahân ar gyfer Prosiect yr Wyddfa. Yn ystod Ch2 2025, cynhaliwyd adolygiad o rai o'r risgiau o fewn adran Llywodraethu a Rheoleiddio y Gofrestr Risg, risgiau G8 i G16. Yn ystod Ch3 2025, cynhaliwyd adolygiad ar y risgiau Hyfforddiant ac Adnoddau a Chyfathrebu. Cyflwynodd Andrew Johnston o Hymans Robertson y newidiadau a gymeradwywyd gan y JGC ar 16 Gorffennaf a 17 Medi 2025 yn y drefn honno. Pwyntiau allweddol a amlygir isod: ○ G9 “Ni ellir cysoni gwahaniaeth barn / neu farn o fewn PPC.” – Mae gan PPC fesurau rheoli effeithiol ar waith, fodd bynnag, disgwylir y bydd senarios pellach, yn enwedig o amgylch cyflawniadau Prosiect yr Wyddfa a allai brofi'r risg hon, felly bydd y sgôr risg yn aros fel 15 tan y cyfarfod adolygu nesaf yn Ch2 2026. ○ G15 “Nid yw PPC yn barod ar gyfer canlyniadau unrhyw ymgynghoriad neu newid rheoleiddiol.” – Mae'r sgôr tebygolrwydd targed wedi cynyddu o 1 i 2. Mae hyn oherwydd y ffaith bod disgwyl mwy o newid rheoleiddiol CPLIL yn y dyfodol. Pan gafodd y risg hon ei sgorio i ddechrau, ystyriwyd bod polisi'r Llywodraeth ganolog ar gyfer CPLIL yn fwy sefydlog a rhagweladwy. Oherwydd arwyddocâd Prosiect yr Wyddfa, a'r amserlenni tynn ar gyfer ei gyflawni, mae risg newydd wedi'i sefydlu ar gyfer y gwaith

	hwn (risg G16). Bydd y sgôr risg yn parhau i gael ei fonitro a'i drafod yn rheolaidd. G16 "Nid yw Prosiect yr Wyddfa yn bodloni'r amserlenni a'r gallu cyflawni a nodwyd yn ymgynghoriad y Llywodraeth ac achos busnes PPC dilynol." – Mae'r amserlenni a maint y gweithgareddau sydd i'w cwblhau i ddod yn gwbl weithredol Cwmni a reoleiddir gan FCA erbyn 1 Ebrill 2026 yn parhau i fod yn heriol. Fodd bynnag, o ganlyniad i'r rheolaethau risg presennol, mae PPC yn gyfforddus bod prosiect yr Wyddfa yn symud ymlaen yn unol â chynllun y prosiect a'i fod 'ar y trywydd iawn'. Mae'r sgôr tebygolrwydd presennol o 3, uwchlaw'r targed o 2, oherwydd nifer o gerrig milltir critigol y mae angen eu bodloni i gyrraedd dyddiad gorffen y prosiect. Mae cofrestr risg ar wahân ar gyfer Prosiect yr Wyddfa ac mae'n cael ei monitro yn rheolaidd. Risgiau Hyfforddiant ac Adnoddau a Chyfathrebu – dim diweddariadau sylweddol. Mae'r Gofrestr Risg wedi'i diweddarau i'w gweld ar wefan PPC.
Eitem 7 – Diweddariad Gweithredwr	Cyflwynodd James Zealander o Waystone yr adroddiad diweddaru chwarterol ar 30 Mehefin 2025 (ynghlwm). Mae'r adroddiad hwn yn darparu diweddariadau'r farchnad, manylion buddsoddiadau'r is-gronfa cyfredol PPC, yn ogystal a diweddariad corfforaethol ac ymgysylltu. Ychwanegodd James fod marchnadoedd wedi perfformio'n dda dros y chwarter diwethaf a bod cyfanswm gwerth asedau o dan rheolaeth bellach yn agos i £14.5bn
Eitem 8 – Perfformiad Adroddiadau fel ar 30 Mehefin 2025	Cyflwynodd Aidan Quinn o Russell Investments bapur cryno perfformiad (ynghlwm) yn crynhoi perfformiad pob is-gronfa ACS unigol ar gyfer y chwarter a ddaeth i ben 30 Mehefin 2025. Perfformiad da yn Ch2 a Ch3, enillion cadarnhaol ar draws pob is-gronfa, gyda chanlyniad cymysg ar enillion gormodol.
Eitem 9 – Unrhyw fater arall	Dim
Eitem 10 – Cyfarfod nesaf	Dydd Mercher, 29 Ebrill 2026

Dolen gwe-ddarlledu ar gyfer cyfarfodydd JGC 4 Mehefin 2025, 16 Gorffennaf 2025 a 17 Medi 2025 isod:

[Agenda for Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru on Dydd Mercher, 4ydd Mehefin, 2025, 2.00 yp](#)

[Agenda for Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru on Dydd Mercher, 16eg Gorffennaf, 2025, 10.00 yb](#)

[Agenda for Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru on Dydd Mercher, 17eg Medi, 2025, 10.00 yb](#)

Cyfeiriad gwefan PPC: [Cronfa Pensiwn Cymru | Cartref](#)



Cynllun Busnes
Partneriaeth Pensiwn Cymru
2024-2025
Adolygiad Ch4
(Ebrill 2024 i Mawrth 2025)

Llywodraethu

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Proses gaffael yr Ymgynghorydd Goruchwyliol	Do	
Proses gaffael darparwyr Gwasanaeth Pleidleisio ac Ymgysylltu	Do	
Adolygiad blynyddol o bolisiâu a chynlluniau PPC	Parhaus	
Adolygiadau chwarterol o'r Gofrestr Risg	Parhaus	
Ymateb i unrhyw ymgynghoriadau cysylltiedig â chyfuno ac ymgymryd ag unrhyw newidiadau angenrheidiol o ganlyniad i ganlyniadau'r ymgynghoriad	Parhaus	

Datblygiad parhaus i'r Is-gronfeydd

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Lansio'r rhaglenni buddsoddi eiddo tirol	Yn mynd rhagddo	
Lansio 'vintages' Marchnad Breifat ychwanegol	Parhaus	
Ystyriaeth o ofynion Ffyniant Bro / gofynion effaith y Bartneriaeth	Parhaus	
Ymgynghori gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol ar yr angen am Is-gronfeydd pellach, adolygu a datblygu, fel bo'r angen	Parhaus	
Ystyried cyfleoedd Buddsoddi Lleol	Parhaus	

Gwasanaethau Gweithredwr

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Cwblhau proses caffael contract a gweithredu contract gweithredwr newydd	Do	
Goruchwylio llywodraethu y Gweithredwyr a'r Is-gronfa	Parhaus	

Buddsoddiadau ac Adrodd

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Datblygu a gweithredu adroddiadau Marchnadoedd Preifat	Yn mynd rhagddo	Opsiynau adrodd yn cael eu hystyried ar gyfer marchnadoedd preifat
Adroddiadau sy'n ymwneud â'r hinsawdd / TCFD	Do	Wedi cael ei gyflwyno i CBLI ym mis Mawrth 2025
Adrodd ar y Cod Stiwardiaeth	Do	Adroddiad 2023/24 wedi gyflwyno 31 Hydref 2024
Ystyried adroddiadau ychwanegol sy'n dangos ymrwymiad PPC i Fuddsoddi Cyfrifol	Parhaus	
Adrodd, craffu a herio parhaus ar berfformiad yr Is-gronfeydd buddsoddi cyfrifol a risg hinsawdd	Parhaus	
Adolygiad perfformiad blynyddol o Is-gronfeydd PPC (Ecwiti ac Incwm Sefydlog)	Do	Yn cael ei gyflwyno i CBLI ym mis Medi 2025
Adolygu cyflwyniad gwasanaeth Russell Investment o ran cyflawni amcanion y Bartneriaeth ar draws yr Is-gronfeydd	Do	Adroddiad i'w rannu gyda'r GS ac aelodau'r CBLI

Ymgysylltu parhaus ag Awdurdodau Cyfansoddol ynghylch safonau ESG /Buddsoddi Cyfrifol a'u huchelgeisiau hinsawdd	Parhaus	
--	---------	--

Cyathrebu a Hyfforddiant

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Llunio Adroddiad Cynnydd Blynyddol PPC ar Fuddsoddi Cyfrifol	Do	Adroddiad wedi'i gyflwyno yn y CBLI ym mis Gorffennaf 2024 ac wedi'i gyhoeddi ar y wefan
Llunio cynllun hyfforddi blynyddol PPC	Do	Cynllun hyfforddi 2025/26 wedi cael ei gyflwyno i CBLI mis Mawrth 2025 am gymeradwyaeth
Llunio diweddariad blynyddol PPC	Do	Cyhoeddwyd diweddariad blynyddol 2023/24 ym mis Awst 2024
Llunio adroddiad blynyddol PPC	Do	Cyhoeddwyd Adroddiad blynyddol 2023/24 ym mis Ragfyr 2024

Adnoddau, cyllideb a ffioedd

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
Adolygiad blynyddol o adnoddau a'r gallu i gynhyrchu	Do	Adolygwyd wrth edrych ar gyllideb 2025/26
Llunio cyllideb flynyddol PPC	Do	Wedi'i llunio a'i chynnwys yng Nghynllun Busnes 2025-28
Adolygu a monitro ffioedd gweithredwr / darparwr allanol	Parhaus	

Cynllun Hyfforddi

Pynciau hyfforddi i gael eu cwblhau yn ystod 2024-25 yn unol â'r hyn a gymeradwywyd yng Nghynllun Hyfforddiant 2024-2025 a'r cynnydd hyd yma:

	Cwblhawyd	Sylwadau
• Buddsoddiadau cyfun y Bartneriaeth	Do	18 Mehefin 2024
• Trosolwg o ddiogelwch seibr ac ystyriaeth i'r Bartneriaeth	Do	18 Mehefin 2024
• Polisiau - Polisi Buddsoddi Cyfrifol	Do	18 Hydref 2024
• Polisiau - Polisi Risg Hinsawdd	Do	18 Hydref 2024
• Polisiau - Polisi Stiwardiaeth	Do	18 Hydref 2024
• Buddsoddi Cyfrifol - Cynllunio iath Sero Net	Do	28 Tachwedd 2024
• Buddsoddi Cyfrifol - Metrigau Hinsawdd	Do	28 Tachwedd 2024
• Cynnydd Cronfeydd CPLIL eraill a Cyfleoedd i Gydweithio	Do	24 Mawrth 2025
• Unrhyw ddatblygiadau rheoleiddio / canllawiau newydd	Do	24 Mawrth 2025

Cyllideb

Adroddiad Monitro Cyllideb 2024-2025:

	Cyllideb 2024-2025 £000	Sefyllfa 2024 – 2025 £000	Amrywiaethau 2024 - 2025 £000
Awdurdod Lletya *	231	186	45
Ymgynghorwyr Allanol *	1,411	1,270	141
Prosiect yr Wyddfa *	0	470	(470)
CYFANSWM i'w ail-godi	1,642	1,926	(284)
Gwasanaethau Gweithredwr **	40,734	40,127	607
Gwasanaethau Dyranwr **	7,006	7,094	(88)
CYFANSWM i'w ddidynnu o Werth Net yr Asedau	47,740	47,221	519

**Ariennir costau'r Awdurdod Lletya a'r Ymgynghorydd Allanol gan bob un o wyth Awdurdod Cyfansoddol PPC yn gyfartal, ac fe ail-godir y costau hyn yn flynyddol.*

***Mae'r costau Gwasanaethau Gweithredwr / Dyranwr yn seiliedig ar gyfran pob Awdurdod Cyfansoddol fel canran o asedau'r Bartneriaeth ac fe'u didynnir yn uniongyrchol o Werth Net Asedau'r Awdurdod Cyfansoddol.*

Buddsoddiadau

Is-gronfeydd Ecwiti

Cronfa Twf Byd-eang

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Cyfleoedd Byd-eang

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Cyfleoedd y Deyrnas Gyfunol

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Marchnadoedd Datblygol

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy

Rheolir gan: Russell Investments

Is-gronfeydd Incwm Sefydlog

Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Credyd Aml-ased

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa Credyd Byd-Eang

Rheolir gan: Russell Investments

Cronfa UK Credit

Rheolir gan: Waystone Management (UK) Ltd

Marchnadau Preifat

Seilwaith – caeedig

Rheolir gan: GCM Grosvenor

Seilwaith - penagored

Rheolir gan: CBRE, IFM and Octopus

Credyd Preifatt

Rheolir gan: Russell Investments

Ecwiti Preifat

Rheolir gan: Schroders Capital



Partneriaeth Pensiwn Cymru

<https://www.partneriaethpensiwncymru.org/>



Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cydbwyllgor Llywodraethu - Adolygiad Ch2 2025

17 Medi 2025

Cyflwynwyd gan James Zealander



Rhaglen

03	Diweddariad Corfforaethol
04	Diweddariad Cydymffurfio
05	Trosolwg Perthynas
06	Gwerthoedd Is-Gronfeydd
07	Asedau Dan Reolaeth Is-gronfeydd a Chanran Perchnogaeth
08	Ciplun o'r Gronfa – Ecwitiâu
09	Ciplun o'r Gronfa - Incwm Sefydlog
10	Mentrau
11	Diweddariadau'r Farchnad
12	Goruchwyllo – Monitro Trydydd Parti
13	Ymgysylltiad WMUK
14	Amserlen Cyfarfodydd

Diweddariad Corfforaethol

Roedd Waystone yn falch o weld bod cymeradwyaeth lawn wedi'i roi ar gyfer creu'r Cwmni Buddsoddi newydd fel rhan o ymgynghoriad "Fit for the Future" y Llywodraeth. Mae Waystone Compliance Solutions yn parhau i weithio'n agos gyda'r Pŵl wrth baratoi'r cais am gymeradwyaethau awdurdodi perthnasol i'r FCA.

Mae Waystone wedi cyhoeddi bod ei Llwyfan UCITS Lwcsembwrg, "Waystone UCITS Platform (Lux) SICAV", wedi'i gymeradwyo gan Gomisiwn Goruchwylio Sector Ariannol Lwcsembwrg (CSSF) ar gyfer integreiddio model gweithredu ETF. Mae'r garreg filltir hon yn galluogi lansio ETFs ochr yn ochr â chynhyrchion UCITS traddodiadol, gan gynnig datrysiad "plug-and-play" effeithlon i reolwyr asedau rhyngwladol ar gyfer mynediad i'r farchnad i Lwcsembwrg.

Mae'r gymeradwyaeth ddiweddaraf hon yn adeiladu ar fomentwm datrysiad label gwyn ETF Waystone, a aeth yn fyw yn 2024, ac mae'n nodi'r cam nesaf wrth ehangu cyfleoedd dosbarthu trawsffiniol i gleientiaid byd-eang.

Yn ddiweddar, mae Waystone wedi gweld cynnydd sydyn yn y galw am ei ddatrysiadau platfform ETF, yn enwedig gan reolwyr gweithredol sy'n gweld gwerth sylweddol mewn cael mynediad at set gyflenwol o alluoedd - gan eu galluogi i raddio'n fwy effeithlon a chyflymu mynediad i'r farchnad ETF.

Dewiswyd Lwcsembwrg oherwydd ei safle fel cartref cronfa drawsffiniol blaenllaw ac mae'r platfform yn gwbl barod i ETF ac wedi'i ategu gan fframwaith gweithredol a rheoleiddiol o ansawdd uchel.

Uwch benodiadau yn Waystone:

Mae Jamie Moran wedi ymuno â Waystone fel ein Prif Swyddog Marchnata newydd. Wedi'i leoli yn y DU, bydd Jamie yn gyfrifol am arwain strategaeth a gweithrediad marchnata Waystone, gwella gwelededd y brand a gyrru twf trwy fentrau marchnata. Mae Jamie yn ffigwr uchel ei barch yn y diwydiant ac mae ganddo dros 25 mlynedd o brofiad marchnata.

Mae Eoin Moylan wedi ymuno â Waystone fel Pennaeth Trawsnewid Gweithrediadau. Bydd Eoin wedi'i leoli yn ein swyddfa yn Nulyn. Mae gan Eoin 25 mlynedd o brofiad o yrru rhaglenni effeithlonrwydd gweithredol strategol a optimeiddio prosesau busnes a gweithredol trwy drosoli technoleg ddigidol.

Diweddariadau Cydymffurfio

Mae'r tabl isod yn manylu ar ddatblygiadau cydymffurfio rheoleiddiol diweddar sy'n berthnasol i WMUK. Cesglir eitemau dan sylw o amrywiaeth o ffynonellau gan gynnwys papurau ymgynghori, datganiadau i'r wasg ac areithiau.

Cyhoeddir diweddariad rheoleiddiol llawn i'r Awdurdod Lletya bob mis ond gellir ei gael hefyd trwy arwyddo i Wefan Waystone. [DU/UE yn diweddarau'r Archifau - Waystone yn Cydymffurfio](#)

Teitl				
	Amseru	Effaith WMUK	Effaith PPC	Statws
Diwydiant Pensiynau'r DU yn cyhoeddi Cytundeb Mansion House	Ar unwaith	Canolig	Canolig	
Cyhoeddi Adroddiad Terfynol yr Adolygiad Buddsoddi mewn Pensiynau	Ar unwaith	Canolig	Canolig	
Lansio ymgynghoriad LGPS 'Mynediad a thegwch'	Ar unwaith	Canolig	Canolig	
CP25/13: Gwella'r broses adrodd cwynion	Ar unwaith	Isel	I'w nodi	

Lansio ymgynghoriad LGPS 'Mynediad a thegwch'

Ar 15 Mai 2025, lansiodd y Llywodraeth ymgynghoriad ar newidiadau i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (LGPS) yng Nghymru a Lloegr. Bwriad y newidiadau arfaethedig yw gwella tegwch yn y LGPS a mynediad iddo. Mae'r cynigion yn cynnwys:

- mynd i'r afael â phensiynau goroeswyr a grantiau marwolaethau
- mynd i'r afael â'r Bwlch Pensiwn Rhyw yn y LGPS
- casglu data ar faint o aelodau sy'n optio allan o'r cynllun a pham
- newidiadau i fforffediad, gyda'r nod o fynd i'r afael â materion hirsefydlog gyda fforffediad yn y LGPS
- sawl newid technegol i sut mae'r datrysiad McCloud yn gweithredu
- nifer o newidiadau amrywiol eraill, gan gynnwys newidiadau i ad-daliadau pum mlynedd, AVCs cyn 2014 a thaliadau cronfeydd bychan.

Mae'r ymgynghoriad hefyd yn cynnwys cwestiynau am y baich gweinyddol posibl a dyletswydd y Llywodraeth o dan Ddyletswydd Cydraddoldeb y Sector Cyhoeddus ac offeryn statudol drafft, Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Diwygiadau Amrywiol) 2025.

Mae'r ymgynghoriad yn cau ar 7 Awst 2025.

Cyhoeddi Adroddiad Terfynol yr Adolygiad Buddsoddi mewn Pensiynau

LGPS

- Mae'r cynigion yn unol i raddau helaeth â'r cyfeiriad a gymerwyd yn yr ymgynghoriad, yn benodol:
- Rhaid i bob Awdurdod Gweinyddol ddirprwyo gweithredu buddsoddiad i gronfeydd a reoleiddir gan FCA erbyn mis Mawrth 2026, er na fydd angen symud buddsoddiadau mynegai yn ffurfiol i bŵl LGPS mwyach, ond yn hytrach ystyrir eu bod o dan reolaeth y pŵl, o ystyried y goruchwyliaeth y mae'r asedau hyn eisoes yn ei dderbyn gan eu perchnogion pŵl.
 - Bydd nifer y cronfeydd yn cael ei leihau o 8 i 6, gyda phwerau i gyfeirio cyfranogiad awdurdodau lleol yn un o'r cronfeydd os oes angen.
 - Rhaid i gronfeydd gefnogi buddsoddiad lleol a chydweithio ag awdurdodau rhanbarthol.

Gwedd II yr Adolygiad Pensiynau

Mae'r cyhoeddiadau heddiw yn nodi diwedd yr Adolygiad Buddsoddi Pensiynau, ac mae'r Llywodraeth bellach wedi cadarnhau y bydd yn troi at gam nesaf yr Adolygiad Pensiynau yn ddiweddarach eleni, gan archwilio heriau tymor hwy ynghylch digonolrwydd a chanlyniadau ymddeol. Disgwylir i'r rhain gynnwys meysydd fel lefelau cyfraniadau a chanlyniadau ymddeol.

Trosolwg Perthynas

Trosolwg Perthynas					
Cleient	Partneriaeth Pensiwn Cymru	AUM (fel ar 30 Mehefin 2025)	£13,601,784,593	Cyfres Cynnyrch	ACS – UK
Dyddiad Dechrau'r Contract	Rhagfyr 2017	Dyddiad y Daw'r Contract i Ben	Rhagfyr 2029 (gyda darpariaeth i'w ymestyn am 2 flynedd arall)	Natur y Berthynas	7 mlynedd, 7 mis

Amrediad y Gronfa

Amrediad Is-gronfeydd Partneriaeth Pensiwn Cymru

Eciwitiau

- Cronfa Twf Byd-eang PPC WS
- Cronfa Ecwitiau Cyfleoedd Byd-eang PPC WS
- Cronfa Cyfleoedd y DU PP Cymru WS
- Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PP Cymru WS
- Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS

Incwm Sefydlog

- Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS
- Cronfa Credyd Byd-eang PP Cymru WS
- Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang PP Cymru WS
- Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PP Cymru WS
- Cronfa Credyd Sterling PP Cymru WS

Gwerthoedd Is-gronfeydd PPC

AUM a Chwarterol	
Cronfa	AUM (£)*
Eciwitiau	
Cronfa Twf Byd-eang PPC WS	£3,688,996,018
Cronfa Eciwitiau Cyfleoedd Byd-eang PPC WS	£3,523,693,664
Cronfa Cyfleoedd y DU PP Cymru WS	£823,616,679
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PP Cymru WS	£294,121,736
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS	£1,577,339,785
Incwm Sefydlog	
Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS	£859,003,754
Cronfa Credyd Byd-eang PP Cymru WS	£1,041,792,490
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang PP Cymru WS	£511,136,018
Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PP Cymru WS	£534,991,212
Cronfa Credyd Sterling PP Cymru WS	£747,093,237
Cyfanswm	£13,601,784,593

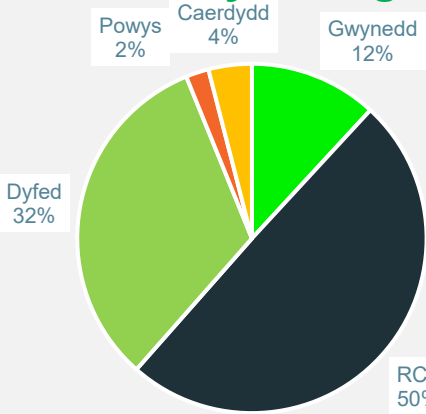
* Ffynhonnell: 30 Mehefin 2025

Gwerthoedd Is-gronfeydd PPC a Pherchnogaeth Ganran*

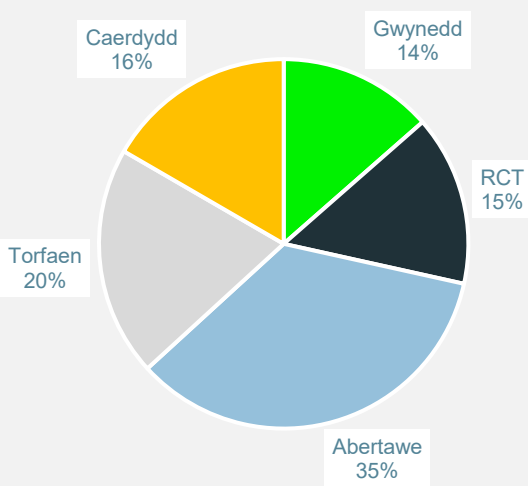
Enw'r gronfa	Gwynedd	Powys	Clwyd	Abertawe	Caerdydd	Torfaen	RhCT	Dyfed	Cyfanswm yr Is-gronfa
Eciwitiau									
Cronfa Twf Byd-eang PPC WS	£442,679,522 (12%)	£73,779,920 (2%)			£147,559,841 (4%)		£1,844,498,009 (50%)	£1,180,478,726 (32%)	£3,688,996,018 (100%)
Cronfa Ecwitiau Cyfleoedd Byd-eang PPC WS	£493,317,113 (14%)			£1,233,292,782 (35%)	£563,790,986 (16%)	£704,738,733 (20%)	£528,554,050 (15%)		£3,523,693,664 (100%)
Cronfa Cyfleoedd y DU PP Cymru WS					£172,959,503 (21%)	£650,657,176 (79%)			£823,616,679 (100%)
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PP Cymru WS	£67,647,999 (23%)	£17,647,304 (6%)			£129,413,564 (44%)	£79,412,869 (27%)			£294,121,736 (100%)
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS	£331,241,355 (21%)	£78,866,989 (5%)	£378,561,549 (24%)	£173,507,376 (11%)	£141,960,581 (9%)	£173,507,376 (11%)	£110,413,785 (7%)	£189,280,774 (12%)	£1,577,339,785 (100%)
Incwm Sefydlog									
Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS	£249,111,089 (29%)	£34,360,150 (4%)	£335,011,464 (39%)	£68,720,300 (8%)	£171,800,751 (20%)				£859,003,754 (100%)
Cronfa Credyd Byd-eang PP Cymru WS	£239,612,273 (23%)	£31,253,775 (3%)			£166,686,798 (16%)	£270,866,047 (26%)		£333,373,597 (32%)	£1,041,792,490 (100%)
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang PP Cymru WS					£245,345,289 (48%)	£265,790,729 (52%)			£511,136,018 (100%)
Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PP Cymru WS	£406,593,321 (76%)	£53,499,121 (10%)		£74,898,770 (14%)					£534,991,212 (100%)
Cronfa Credyd Sterling PP Cymru WS							£747,093,237 (100%)		£747,093,237 (100%)
Cyfanswm yr Awdurdod Cyfansoddol	£2,230,202,672	£289,407,259	£713,573,013	£1,550,419,228	£1,739,517,313	£2,144,972,930	£3,230,559,081	£1,703,133,097	£13,601,784,593

Ciplun y Gronfa * - Ecwitiaïau

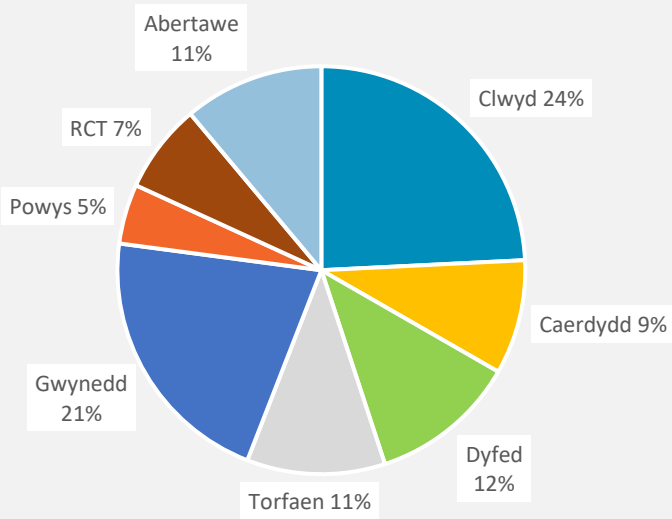
Twf Byd-eang



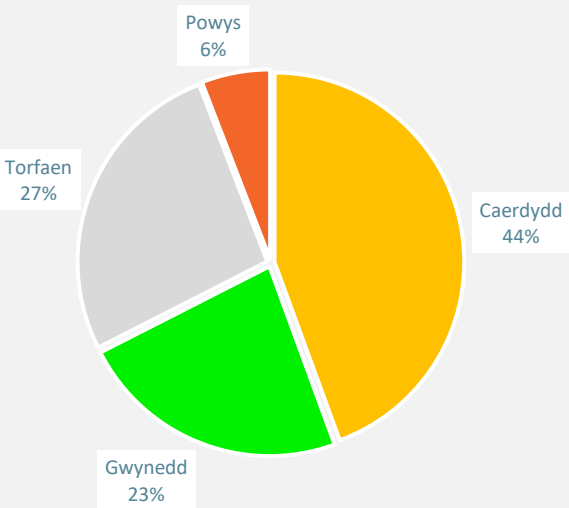
Cyfleoedd Byd-eang



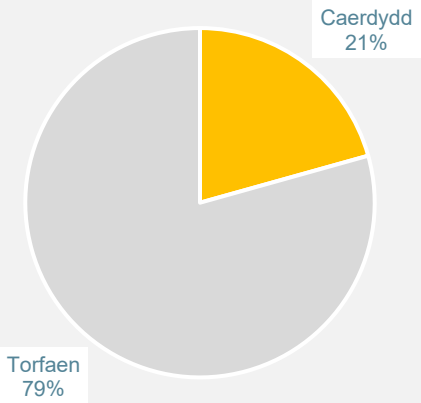
Ecwiti Actif Cynaliadwy



Marchnadoedd Datblygol

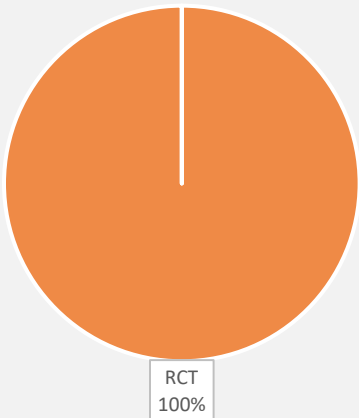


Cyfleoedd y DU

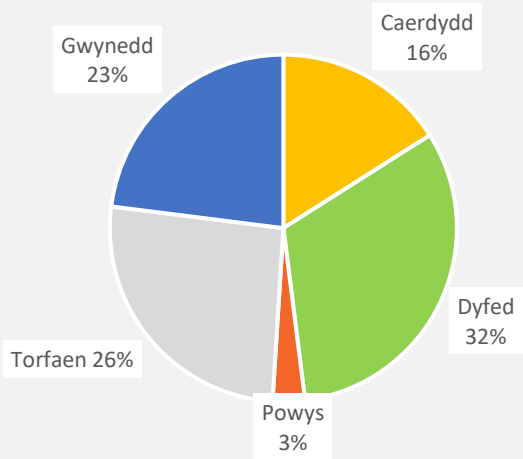


Ciplun y Gronfa* - Incwm Sefydlog

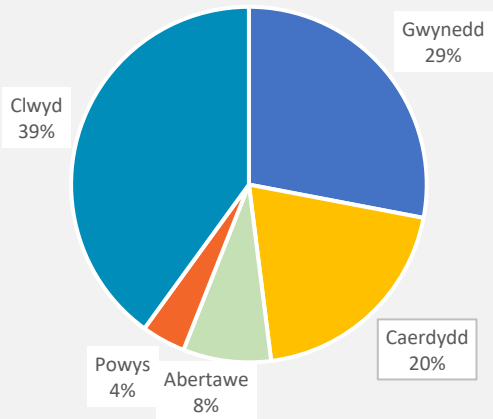
Credyd Sterling



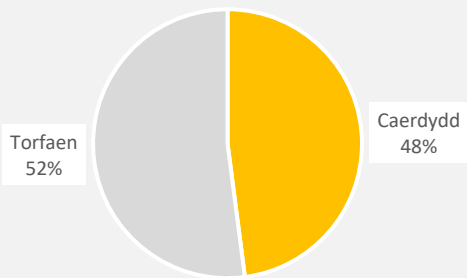
Credyd Byd-eang



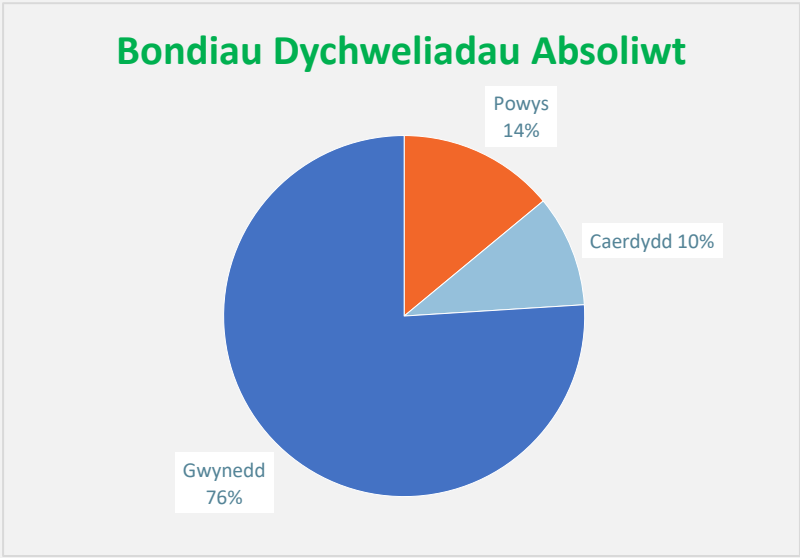
Credyd Aml-ased



Bondiau Llywodraeth Byd-eang



Bondiau Dychweliadau Absoliwt



* Fel ar 30 Mehefin 2025

Llwyddiannau Allweddol a Diweddariadau

Cronfa Credyd Byd-eang PP Cymru WS - Penodiad Coolabah i'r gronfa wedi'i gwblhau ym mis Mai 2025

Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PP Cymru WS - Penodiad Sands Capital i'r gronfa wedi'i gwblhau ym mis Mai 2025

Cronfeydd sydd wedi'u lansio/eu dirwyn i ben a'u newid				
	Trosolwg	Statws	Manylion	Perchennog
Diweddariad Rheolwr yr Is-Gronfa	Cronfa Ecwiti Cyfleodd y DU PP Cymru WS Newid Is-reolwr, gan ddileu JO Hambro a newid gyda Jupiter Asset Management	Parhaus	- Cynnig o ychwanegu Strategaeth Ddeinamig y DU Jupiter Asset Management i'r Gronfa ar bwysau strategol o 22% a therfynu JO Hambro. - Mae gan Fuddsoddi Cyfrifol (RI) argyhoeddiad uchel yn y strategaeth hon dan arweiniad Alex Savvides a'i dîm, a symudodd i Jupiter o JO Hambro y llynedd. - Yn ystyried dechrau mis Awst ar gyfer dyddiad byw	RI/WMUK

Diweddariadau'r Farchnad

			Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Rwsia / Wcráin			Effaith ar is-gronfeydd ACS sy'n dal cwmnïau Rwsiaidd	Parhaus	Mae WMUK yn parhau i fonitro'r sefyllfa a bydd yn rhoi gwybod i'r Awdurdodau Cyfansoddol am unrhyw ddatblygiadau. Mae Pwyllgor Prisio Gwerth Teg WMUK yn trafod hyn yn rheolaidd, ac mae asedau'n dal i gael eu prisio yn unol â hynny. Nid oes unrhyw ddaliadau Rwsiaidd yn unrhyw un gronfeydd PPC
			Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Y Dwyrain Canol			Effaith ar is-gronfeydd ACS sy'n dal cwmnïau Israelaidd.	Parhaus	Ar hyn o bryd, 4 o'r gwarannau a ddelir mewn cwmnïau o Israel ar draws tair is-gronfa; Cronfa Cyfleoedd Byd-eang - 4 cwmni gydag amlygiad o 0.44% ar draws cyfanswm yr AUM. Cronfa Twf Byd-eang – 1 cwmni gydag amlygiad o 0.03% ar draws cyfanswm yr AUM. Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang – 1 cwmni gyda daliad yn sefyllfa de minimis. Cyfanswm gwerth tua £16.8m. Mae'r sefyllfa bresennol yn cael ei monitro fel rhan o broses trosolwg BAU. Ffigyrau o ddiwedd mis Mehefin 2025.

Goruchwyllo – Monitro Trydydd Parti

Cynllun 2025				
Darparwr Trydydd Parti	Cyfnod Adrodd	Is-gronfa	Lleoliad	Statws
Northern Trust				
Asiantaeth Trosglwyddo	2025	Popeth	Onsite, Llundain – Medi 2025	N/A
Gweinyddiaeth y Gronfa	2025	Popeth	Onsite, Llundain – Mai 2025	Mae gwaith maes wedi'i gwblhau, adroddiad ar gam drafft ar hyn o bryd ac i'w gytuno gan NT ac WMUK erbyn tua diwedd mis Awst.
Dadansoddiad Pris	2025	Popeth	Onsite, Limerick – Mai 2025	Cynllunio wedi dechrau, gyda chylch gorchwyl yn cael ei gytuno. Mae hyn i'w gytuno gyda NT erbyn diwedd mis Gorffennaf gyda gwaith maes i gychwyn ym mis Medi.
Holiadur 'Parti' Arall	2025	Popeth	Holiadur – Chwefror 2025	Holiadur wedi'i gwblhau gan NT heb unrhyw ganfyddiadau yn gysylltiedig ag WMUK ar draws pob maes adrannol.
Holiadur Diogelwch TG	2025	Popeth	Holiadur – Mawrth 2025	Holiadur gyda NT i'w gwblhau a'i ddychwelyd i Waystone Group IT i'w adolygu erbyn diwedd mis Gorffennaf.
Diwydrwydd Dyladwy Blynyddol	2025	Popeth	Holiadur – Mehefin 2025	Mae gan yr holiadur DD blynyddol gwestiynau sy'n parhau sydd gyda NT ar hyn o bryd cyn iddynt gael eu hadolygu gan WMUK. Disgwylir iddynt gael eu dychwelyd erbyn diwedd mis Gorffennaf.
Russell Investments				
Diwydrwydd Dyladwy Blynyddol	2025	Popeth	Onsite, Llundain - 3 Chwefror 2025	Cwblhawyd – Dim canfyddiadau yn dilyn ymweliad ym mis Chwefror.

Tud. 46

Ymgysylltiad WMUK

Ymgysylltu Allweddol â PPC yn Ch2 ac yn y dyfodol

Presenoldeb Waystone yng nghyfarfodydd y GS/CBLI yn y cyfnod:

- GS 20 Mai 2025
- CBLI 12 Mawrth 2025

Presenoldeb Waystone yng nghyfarfodydd y GS/CBLI yn y chwarter nesaf:

- GS 21 Gorffennaf 2025
- CBLI PPC 16 Gorffennaf 2025

Presenoldeb Waystone yn yr Adolygiad o'r Berthynas Strategol:

- 17 Medi 2025

Waystone - Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y cyfnod:

- Dim wedi'i gynllunio ar gyfer y cyfnod hwn

Waystone - Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y chwarter nesaf:

- Dim wedi'i gynllunio ar gyfer y cyfnod hwn

Cyfarfod Ymgysylltu â Chadeiryddion Byrddau Pensiwn PPC

- Dim wedi'i gynllunio ar gyfer y cyfnod hwn

Cyfarfodydd eraill yn y cyfnod

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya - bob pythefnos
- Symposiwm Cyfuno Cyhoeddi DG, Belfry - Mai 2025

Cyfarfodydd eraill yn y chwarter nesaf

- Symposiwm Cyfuno LGC, Stratford upon Avon - Gorffennaf 2025

Amserlen Cyfarfodydd

Adolygiad Gweithredol	Amllder	Amcan
	- Lled-flynyddol - Nesaf: 17 Medi 2025	- Sicrhau aliniad strategol - Adolygiad ar y cyd o'r busnes a nodau, blaenoriaethau ac amcanion strategol
Mynychwyr		
PPC Chris Moore, Anthony Parnell a dau swyddog Adran 151 / Dirprwy swyddog Adran 151		Waystone Management (UK) Limited - Karl Midl, Pennaeth Gwlad, y DU a Phrif Swyddog Gweithredol, Waystone Management UK - Rachel Wheeler, Pen Swyddog Cynnyrch - Regulated Fund Solutions
Cyfarfodydd y Cydbwyllgor Llywodraethu	Amllder	Amcan
	Chwarterol	- Metrigau allweddol - Materion perthnasol - Cyflawni'n strategol
Mynychwyr		
PPC Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLI)		Waystone Management (UK) Limited - Karl Midl, Pennaeth Gwlad, y DU a Phrif Swyddog Gweithredol, Waystone Management UK - Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau - James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau - Russell Investments
Cyfarfodydd Gweithgor Swyddogion	Amllder	Amcan
	Chwarterol	- Adnabod a chyflawni cyfleoedd i wella ac ehangu'r berthynas - Darparu diweddariad ar brosiectau neu faterion sydd heb eu datrys - Adolygiad DPA Misol (Data'n cael ei gyflenwi'n chwarterol)
Mynychwyr		
PPC Gweithgor Swyddogion (GS)		Waystone Management (UK) Limited - James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau - Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau - Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau - Presenoldeb Waystone ad-hoc o adrannau swyddogaethol (yn ôl yr angen): - Goruchwyliaeth Rheoli Buddsoddiadau CIO - Pennaeth Cynnyrch - Pennaeth Cydymffurfio - Pennaeth Goruchwyllo - Russell Investment



Amserlen Cyfarfodydd (parhad)

Diweddariad yr Awdurdod Lletya	Amllder	Amcan
	Bob hanner-wythnos	Awdurdod Lletyol Rheolaidd – WMUK i drafod beth sy'n bosib i'w gyflawni, a diweddariadau busnes
Mynychwyr		
PPC Anthony Parnell Tracey Williams		Waystone Management (UK) Limited Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau Rheolwr Gwasanaeth Cleient (fel bo'r angen)
Pwyllgorau Pensiwn	Amllder	Amcan
	Blynyddol	Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a'r mentrau sydd ar y gweill
Mynychwyr		
PPC Cyfarfodydd Pwyllgor y Cronfeydd Pensiwn unigol		Waystone Management (UK) Limited Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau Russell Investments
Ymgysylltu â Chadeiryddion y Bwrdd Pensiwn	Amllder	Amcan
	Lled-flynyddol	Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a'r mentrau sydd ar y gweill
Mynychwyr		
PPC Cadeiryddion yr Awdurdodau Cyfansoddol Awdurdod Lletya		Waystone Management (UK) Limited Tîm Perthynas Waystone Russell Investment
Diwrnodau Ymgysylltu â Rheolwyr	Amllder	Amcan
	Blynyddol 15 / 16 Hydref 2025	Diwrnod agored i gael cyflwyniadau ar strategaeth a pherfformiad (gyda IM)
Mynychwyr		
PPC Yn agored i bawb sy'n gysylltiedig â PPC		Waystone Management (UK) Limited Tîm Cleient Waystone gan gynnwys y Tîm Gweithredol Northern Trust Russell Investments a Rheolwyr Buddsoddi eraill Ymgynghorwyr eraill yn ôl yr angen (e.e. bFinance/Hymans)



Diolch

Tîm Perthynas

Enw: James Zealander
Rôl: Uwch Reolwr Perthnasau
Rhif: +44 (0)7522 348 474
E-bost: James.Zealander@waystone.com

Heidi Robinson
Rheolwr Perthynas
+44 (0) 7843 804917
E-bost: Heidi.Robinson@waystone.com

Enw: Richard Thornton
Rôl: Pennaeth Rheoli Perthnasau - Perchnogion Asedau
Rhif: +44 (0) 7765 220277
E-bost: Richard.Thornton@waystone.com

Cyswllt Gweithredol

Enw: Karl Midl
Rôl: Pen Swyddog y Wlad, y DU a Phrif Swyddog Gweithredol
Rhif +44 (0)7951 266225
E-bost: karl.midl@waystone.com

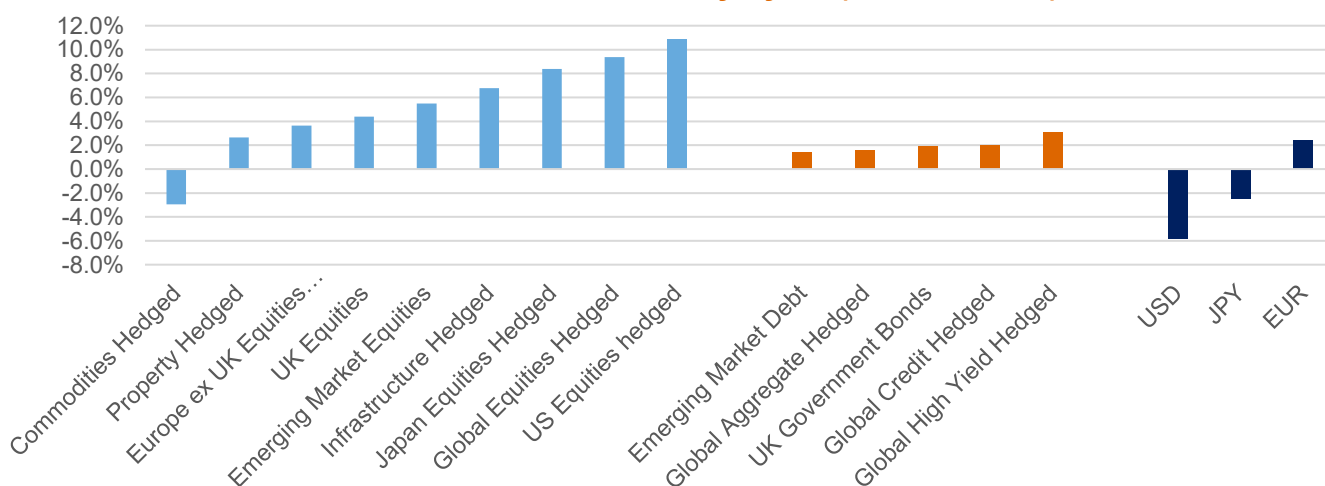
CBLI – Crynodeb Perfformiad PPC Ch2 2025

Sylwadau ar y Farchnad Fyd-eang

Cododd Mynegai Net y Byd MSCI 11.5% (USD) mewn chwarter a fu'n anwadal ond yn gadarnhaol yn y pen draw ar gyfer ecwitiâu byd-eang wrth i ofnau dros dariffau bygythiol yr Uned Daleithiau gilio. Adroddodd yr holl farchnadoedd enillion, y rhan fwyaf mewn ffigyrau dwbl, gan adlamu o wendid ym mis Ebrill. Arweiniodd Canada ac Asia Pacific tra bo'r DU ar ei hôl hi. Ar ôl cyrraedd y lefel uchel newydd ynghanol mis Mehefin, gostyngodd y mynegai byd-eang yn dilyn ymosodiadau milwrol Israel ar Iran. Fodd bynnag, codi wnaeth y sentiment yn dilyn y cadoediad a gyfryngwyd gan yr Unol Daleithiau, gan gynyddu gwerth ecwitiâu. Roedd prisiau olew yn anwadal, gan gynyddu'r ofnau o darfu ar gyflenwadau yn y Dwyrain Canol, ond gostyngodd y pryderon gyda'r cadoediad bregus. Ymysg nerfusrwydd y farchnad, cyrhaeddodd aur uchafbwynt newydd. Torrodd Banc Canolog Ewrop (ECB) gyfraddau o 25 pwynt sylfaen (bps) ym mis Ebrill, ac eto ym mis Mehefin, pan ddangosodd ei fod yn dod at ddiwedd ei gylch torri cyfraddau. Ni newidiodd y Federal Reserve (Fed) gyfraddau llog tra bo Banc Lloegr wedi torri ei brif gyfradd ym mis Mai 25 bps i 4.25% ond ni newidiodd y cyfraddau ym mis Mehefin.

Yn y DU, cafodd giltiau eu heffeithio yn sgil gwerthiant Trysorlys yr Unol Daleithiau, ymysg amheumon cynyddol dros statws hafan ddiogel asedau'r Unol Daleithiau. Neidiodd costau benthyca tymor hir gyda'r cynnyrch ar giltiau 30-mllynedd yn cynyddu i lefelau a welwyd diwethaf ar ddiwedd y 1990au. Parhau'n anwadal wnaeth y marchnadoedd wrth i'r cweryla rhwng yr Unol Daleithiau a Tsieina barhau. Yn ddiweddarach, disgynnodd y cynnyrch ar y giltiau 10-mllynedd yn dilyn data chwyddiant oedd yn wannach na'r disgwyl. Cafodd prisiau bond eu cefnogi ymhellach gan benderfyniad y Swyddfa Rheoli Dyledion i leihau cyflwyniad gwerthiannau bond dyddiad-hir newydd. Ym mis Mai, fe wnaeth Banc Lloegr leihau cyfraddau llog 25 bps gyda phleidlais fwyafrifol o 5:4. Cododd y cynnyrch ar y giltiau 10-mllynedd yn dilyn penderfyniad y banc a'r newyddion am gytundeb masnachu rhwng yr Unol Daleithiau a'r DU. Fe wnaeth twf cyflogau araf a chynnydd mewn diweithdra atgyfnerthu'r disgwyliadau y bydd Banc Lloegr yn parhau gyda'i lwybr lleddfu ariannol. Er bod data cychwynnol wedi dangos bod yr economi wedi ehangu 0.7% o chwarter i chwarter yn y chwarter cyntaf, gostyngodd GDP o 0.3% ym mis Ebrill, i lawr fwy na'r disgwyl, wedi'i yrru gan lai o allbwn gwasanaethau a llai o allforion i'r Unol Daleithiau. Arweiniodd hyn, ynghyd â data economaidd isel eraill, at lai o gynnyrch giltiau a chryfhodd y disgwyliadau y byddai Banc Lloegr yn torri cyfraddau ymhellach. Er nad oedd y banc wedi newid cyfraddau ym mis Mehefin, dangosodd bod posib torri cyn gynted â mis Awst wrth ystyried yr arwyddion o wendid yn y farchnad swyddi. Dros y cyfnod, cwmpodd y cynnyrch ar giltiau 10-mllynedd meincnod o 19 bps i 4.49%.

Perfformiad dosbarth asedau – Y Chwarter hyd yma (Mehefin 2025)



Meincnodau: Global equity hedged (MSCI World ACWI), UK equity (FTSE All Share), US equity hedged (Russell 1000 Net GBPH), Europe ex UK equity (MSCI Europe ex UK Equity Net GBPH), Japan equity (TOPIX Net GBPH), Ecwiti Marchnadoedd Datblygol (MSCI Emerging Markets Net), Global HY bonds (BofAML Global High Yield 2% Constrained Index), EMD LC (JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index), Global credit hedged (Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index), Global aggregate hedged (Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index GBPH), UK Government Bonds (ICEBofAML UK Gilts All Stocks (GB), Property hedged (FTSEEPRA Nareit Dev Re GBP)

Mae'r ddogfen hon wedi'i pharatoi ar gyfer swyddogion PPC yn seiliedig ar berfformiad gan Northern Trust. Mae dyddiadau cychwyn yn seiliedig ar y NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall dyddiadau cychwyn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

Crynodeb o Is-gronfa'r PPC (Gros):

Perfformiad Gros y PPC	Ch2 2025			Blwyddyn			3 Blynedd			Ers Cychwyn			Dyddiad cychwyn
	Is-gronfa	Meincnod	Gormodedd	Is-gronfa	Meincnod	Gormodedd	Is-gronfa	Meincnod	Gormodedd	Is-gronfa	Meincnod	Gormodedd	
Cronfa Twf Byd-eang	5.0	5.1	-0.1	6.8	5.4	1.4	10.2	12.1	-1.9	9.9	11.1	-1.2	31/01/2019
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	3.7	5.1	-1.4	8.6	7.2	1.4	12.9	12.7	0.2	12.2	11.4	0.8	31/01/2019
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy	3.7	5.1	-1.4	3.4	7.2	-3.8	-	-	-	9.5	14.4	-4.9	23/06/2023
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol	7.8	5.9	1.9	10.0	7.9	2.1	6.6	7.0	-0.4	1.6	2.6	-1.0	20/10/2021
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU	6.9	4.4	2.5	11.4	11.2	0.2	12.7	10.7	2.0	6.4	6.6	-0.2	23/09/2019
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang	1.6	1.4	0.2	5.7	5.2	0.5	2.1	1.6	0.5	-0.7	-1.5	0.8	30/07/2020
Cronfa Credyd Byd-eang	1.9	1.9	0.0	6.7	6.8	-0.1	3.9	3.9	0.0	-0.4	-0.4	0.0	27/07/2020
Cronfa Credyd Aml-ased	2.5	2.1	0.4	8.6	9.0	-0.4	8.0	8.6	-0.6	3.9	6.9	-3.0	27/07/2020
Cronfa Strategaeth Bond Enillion Absoliwt	1.3	1.6	-0.3	7.0	7.0	0.00	6.5	6.6	-0.1	4.4	5.0	-0.7	30/09/2020
Cronfa Credyd Sterling	2.9	2.9	0.0	5.8	6.0	-0.2	3.8	3.1	0.7	-0.3	-0.6	0.3	27/07/2020

Crynodeb o Is-gronfa'r PPC (Net):

Perfformiad Net PPC	Ch2 2025			Blwyddyn			3 Blynedd			Ers Cychwyn			Dyddiad cychwyn
	Is-gronfa	Meincnod	Gormodedd	Is-gronfa	Meincnod	Gormodedd	Is-gronfa	Meincnod	Gormodedd	Is-gronfa	Meincnod	Gormodedd	
Cronfa Twf Byd-eang	4.9	5.1	-0.2	6.5	5.4	1.1	9.9	12.1	-2.2	9.5	11.1	-0.6	31/01/2019
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	3.6	5.1	-1.5	8.3	7.2	1.1	12.6	12.7	-0.1	11.9	11.4	0.5	31/01/2019
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy	3.6	5.1	-1.5	3.0	7.2	-4.2	-	-	-	9.1	14.4	-5.3	23/06/2023
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol	7.8	5.9	1.9	9.5	7.9	1.6	6.2	7.0	-0.8	1.2	2.6	-1.4	20/10/2021
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU	6.8	4.4	2.4	11.1	11.2	-0.1	12.3	10.7	1.6	6.0	6.6	-0.6	23/09/2019
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang	1.5	1.4	0.1	5.5	5.2	0.3	1.9	1.6	0.3	-1.0	-1.5	0.5	30/07/2020
Cronfa Credyd Byd-eang	1.8	1.9	-0.1	6.6	6.8	-0.2	3.8	3.9	-0.1	-0.6	-0.4	-0.2	27/07/2020
Cronfa Credyd Aml-ased	2.4	2.1	0.3	8.2	9.0	-0.8	7.7	8.6	-0.9	3.5	6.9	-3.4	27/07/2020
Cronfa Strategaeth Bond Enillion Absoliwt	1.2	1.6	-0.4	6.6	7.0	-0.4	6.1	6.6	-0.5	4.0	5.0	-1.0	30/09/2020
Cronfa Credyd Sterling	2.9	2.9	0.0	5.7	6.0	-0.3	3.7	3.1	0.6	-0.4	-0.6	0.2	27/07/2020

Noder: Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Mae'n bosib bod y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad gwirioneddol) yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod o drawsnewid.

Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o 2.0% sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch2 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	5.0	6.8	10.2	9.3	9.9
Net	4.9	6.5	9.9	8.9	9.5
Mynegai Net MSCI AC World*	5.1	5.4	12.1	10.9	11.1
Gwarged enillion (gros)	-0.1	1.4	-1.9	-1.6	-1.2
Enillion dros ben (Net)	-0.2	1.1	-2.2	-2.0	-1.6

Dyddiad Cychwyn: 18 Tachwedd 2024
Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 30 Mehefin 2025
Meincnod: Mynegai Dychweliad MSCI AC World GBP
*Mae ffigyrau yn cynnwys saib yn y perfformiad ym mis Tachwedd 2024 wrth bontio'r Gronfa.

Noder bod Russell Investments wedi cymryd drosodd mandad Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang ar 18 Tachwedd 2024.
Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa gofnodi dychweliadau absoliwt positif dros yr ail chwarter ond gorffennodd y tu ôl i'r meincnod ar sail gymharol. Yn amgylchedd y farchnad, bu tuedd y Gronfa at gapiau bychan ac amlygiad gwerth yn rhwystr. O ran sectorau, amlygiad o dan bwysau a dewis stoc o fewn gofal iechyd oedd y prif dynnwr, yn benodol y gor-bwysau i UnitedHealth. Ni fu gor-bwysau i Bristol-Myers Squibb a Baxter International o gymorth chwaith. Mewn nwyddau dewisol defnyddwyr, cafodd gor-bwysau i AutoZone a LVMH eu tynnu yn ôl. Roedd amlygiad o dan bwysau i dechnoleg gwybodaeth yn aneffeithiol. Roedd hyn yn cynnwys tan-bwysau i Nvidia a Broadcom, er bod tan-bwysau i Apple a gor-bwysau i TSMC ac Oracle wedi cyfrannu'n gadarnhaol, a lliniaru peth o'r effaith. Cafodd tan-bwysau i ynni, y sector a berfformiodd waethaf, a'r dewis stociau eu gwobrwyo (tan-bwysau Exxon Mobil). Roedd amlygiad i gyfleustodau hefyd yn effeithiol. Mewn mannau eraill, cyfrannodd dewis stociau o fewn gwasanaethau cyfathrebu (tan-bwysau Tencent) a diwydiannau (gor-bwysau AeroVironment) yn gadarnhaol. Baillie Gifford oedd y rheolwr a berfformiodd orau, a chafodd ei wobrwyo am ei ogwydd twf a'r dewis o fewn technoleg gwybodaeth. Pzena berfformiodd waethaf. Ni wnaeth ei ffocws gwerth a thuedd at gapiau bychan elwa yn amgylchedd y farchnad. Hefyd, roedd ei ddewis stoc o fewn technoleg gwybodaeth yn aneffeithiol, yn enwedig dim amlygiad i Nvidia a Microsoft.

Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o 2.0% sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy

	Ch2 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	3.7	8.6	12.9	12.2	12.2
Net	3.6	8.3	12.6	11.9	11.9
Mynegai MSCI AC World Net	5.1	7.2	12.7	11.3	11.4
Gwarged enillion (gros)	-1.4	1.4	0.2	0.9	0.8
Enillion dros ben (Net)	-1.5	1.1	-0.1	0.6	0.5

Dyddiad cychwyn: COB 31 Ionawr 2019
Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 30 Mehefin 2025
Meincnod: Mynegai MSCI AC World Cyfanswm Enillion Net GBP

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa gofnodi dychweliad absoliwt positif dros yr ail chwarter ond gorffennodd y tu ôl i'r meincnod ar sail gymharol. Yn yr amgylchedd hwn, bu amlygiad gwerth y Gronfa a'r gogwydd i gapiau bach yn rhwystr yn y cyfnod hwn. Mewn sectorau, cafodd y dewis stoc o fewn diwydiannau ei dynnu'n ôl, yn enwedig safle oddi-ar-y-meincnod yn y MISUMI Group. Ni chafodd dewis stoc o fewn prif gynnyrch defnyddwyr eu gwobrwyo chwaith (gor-bwysau Clorox Co). Mewn technoleg gwybodaeth, nid oedd amlygiad tan-bwysau i'r sector a dewis stoc o gymorth, yn enwedig tan-bwysau i Nvidia a Broadcom, er bod tan-bwysau i Apple a gor-bwysau i TSMC yn effeithiol. Y cyfrannwr mwyaf cadarnhaol i berfformiad oedd dewis stoc o fewn ariannol tra bo' gor-bwysau i Commerzbank a than-bwysau i Berkshire Hathaway yn fuddiol. Bu dewis stoc o fewn gwasanaethau cyfathrebu hefyd yn fuddiol (gor-bwysau Meta). Mewn mannau eraill, bu amlygiad o dan bwysau i ynni yn gadarnhaol, wedi'u helpu gan dan-bwysau i Exxon Mobil a Chevron, gan mai dyma oedd y sector a berfformiodd waethaf yn y cyfnod. Ar lefel y rheolwr, Morgan Stanley berfformiodd orau, a gafodd ei wobrwyo am ei ffocws twf ac amlygiad i wasanaethau cyfathrebu (gor-bwysau Spotify). I'r gwrthwyneb, Nissay oedd yr unig reolwr i gofnodi colledion. Ni wnaeth ei ffocws gwerth elwa yn amgylchedd y farchnad, ac fe ddioddefodd o ddewis stoc gwael o fewn diwydiannau, yn enwedig gor-bwysau i MISUMI Group.

Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o 2.0% sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch2 2025	Blwyddyn	Ers Cychwyn
Gros	3.7	3.4	9.5
Net	3.6	3.0	9.1
Mynegai MSCI AC World Net	5.1	7.2	14.4
Gwarged enillion (gros)	-1.4	-3.8	-4.9
Enillion dros ben (Net)	-1.5	-4.2	-5.3

Dyddiad cychwyn: COB 23 Mehefin 2023
Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 30 Mehefin 2025
Meincnod: Mynegai MSCI AC World Cyfanswm Enillion Net GBP

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa gofnodi dychweliad absoliwt positif dros yr ail chwarter ond gorffennodd y tu ôl i'r meincnod ar sail gymharol. Ni chafodd lleoliad ffactor y Gronfa ei wobrwyo o fewn yr amgylchedd hwn. Cafodd y gogwydd tuag at stociau cap bach, ynghyd ag amlygiad cadarnhaol i werth a than-bwysau i fomentwm, eu tynnu yn ôl o enillion cymharol. Bu dewis stoc yn gadarnhaol ar y cyfan, ond yn negyddol o fewn yr Unol Daleithiau, gyda than-bwysau i Nvidia, Broadcam a Meta yn amharwyr nodedig. Ar lefel sector, roedd dewis stoc yn negyddol o fewn diwydiannau a nwyddau dewisol ond yn gryf o fewn technoleg gwybodaeth (tan-bwysau Apple) ac ariannol (tan-bwysau Berkshire Hathaway). Cafodd y tan-bwysau strategol a'r dewis effeithiol o fewn y sector ynni eu gwobrwyo hefyd. Ar lefel y rheolwr, Sparinvest oedd y strategaeth a berfformiodd waethaf. Ni chafodd y tuedd gwerth mawr a'r gogwydd tuag at stociau cap bach eu gwobrwyo. Neuberger Berman oedd yr unig reolwr i berfformio'n well yn y chwarter hwn, gan wrthdroi rhai o'i dan-berfformio yn gynnar yn y flwyddyn, drwy ei safle twf ansawdd.

Sylwadau ar y Farchnad Ddatblygol

Adroddodd y rhan fwyaf o Farchnadoedd Datblygol (EM) enillion yn ystod y chwarter. De Korea oedd y farchnad a berfformiodd orau, gyda Gwlad Groeg a Taiwan yn dilyn hynny. Cyrhaeddodd prif fynegai De Korea uchafbwynt tair blynedd a hanner ym mis Mehefin wrth i fuddsoddwyr gael eu hannog gan ymdrechion y llywodraeth ar drafodaethau masnachu ar ôl iddo sefydlu tasglu arbennig dan y gweinidog masnach i gyflymu negodiadau gyda'r Unol Daleithiau. Roedd buddsoddwyr hefyd yn croesawu cynllunio gan y llywodraeth adain chwith newydd sy'n cael ei arwain gan Arlywydd Lee Jae-myung i weithredu diwygiadau llywodraethu corfforaethol gyda'r nod o ddarparu mwy o warchodaeth ar gyfer rhanddeiliaid a chodi prisiau ecwiti isel. Un o'r nodau a nodwyd yw i'r mynegai Kospi gyrraedd 5,000 yn ystod tymor 5 mlynedd yr arlywydd (3,072 fel ar 30 Mehefin). Yn ychwanegol, cynigiodd y llywodraeth i gynyddu gwariant er mwyn gwella twf. Fe wnaeth dychweliad marchnad ecwiti Taiwan elwa o'r doler Taiwan newydd, gan arbrizio yn erbyn doler yr Unol Daleithiau. Fe wnaeth hefyd elwa o'i ffocws ar dechnoleg, yn enwedig dominyddiaeth TSMC mewn lled-ddargludyddion. Mewn sioe dechnoleg ym mhrif ddinas Taiwan, Taipei, amlinellodd Jensen Huang, Prif Swyddog Gweithredol Nvidia, sefydliad lleol newydd i'w adeiladu yn y ddinas ac ail-ddatganodd ei ymrwymiad i'r wlad. Roedd Tsieina, Gwlad Thai a Saudi Arabia ymysg y rhai a berfformiodd waethaf. Yn Tsieina, bu i densiynau masnach gyda'r Unol Daleithiau ac economi wan leihau'r galw am ecwitiâu wedi'u rhestru ar y tir mawr. Fe wnaeth optimistiaeth y byddai'r llywodraeth yn cyflwyno mesurau ysgogi i hybu'r economi a marchnadoedd ariannol y wlad bylu heb unrhyw gynigion newydd. Yng Ngwlad Thai, fe wnaeth aflonyddwch gwleidyddol cynyddol a diffyg cynnydd ar drafodaeth masnach gyda'r Unol Daleithiau danbwysu ar sentiment. Cafodd y Prif Weinidog Paetongtarn Shinawatra, sydd â mwyafrif seneddol bychan, dipyn o ergyd ar ôl i ail blaid fwyaf y glymblaid dynnu yn ôl. Cafodd marchnad Saudi Arabia ei heffeithio gan gyfnod hir o brisiau olew is.

Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o 1.5% sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch2 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	Ers Cychwyn
Gros	7.8	10.0	6.6	1.6
Net	7.8	9.5	6.2	1.2
Mynegai Marchnadoedd Datblygol yr MSCI	5.9	7.9	7.0	2.6
Gwarged enillion (gros)	1.9	2.1	-0.4	-1.0
Enillion dros ben (Net)	1.9	1.6	-0.8	-1.4

Dyddiad Cychwyn: COB 20 Hydref 2021

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 30 Mehefin 2025

Meincnod: Mynegai Marchnadoedd Datblygol Net yr MSCI

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) hefyd fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa berfformio'n well na'r enillion meincnod cadarnhaol. Yn amgylchedd y farchnad, cafodd tuedd y Gronfa at stociau cyfalafu bychan ac amlygiad twf cadarnhaol eu gwobrwyo. Roedd dewis dros bwysau a stoc effeithiol o fewn De Korea yn brif yrrwr o berfformio'n well. Roedd hyn yn cynnwys amlygiad i sawl enw megis SK Hynix, Korea Investment Holdings a Korea Electric Power Corporation. Cafodd tanbwysiad at, a'r dewis stociau effeithiol o fewn India eu gwobrwyo. Roedd dyraniad gwlad cadarnhaol hefyd yn cynnwys tan-bwysau i Saudi Arabia, er bod y tan-bwysau i Taiwan (tan-bwysau TSMC) wedi cael eu tynnu'n ôl. Cafodd dewis stoc hefyd ei wobrwyo o fewn Brasil a Saudi Arabia. Pwysodd dewis negyddol o fewn Tsieina (JD.com, Great Wall Motor Company Limited) ar enillion cymharol ychwanegol. Artisan oedd y rheolwr arweiniol yn y chwarter hwn, gan elwa o ddewis stoc cryf sylweddol o fewn De Korea (enw diwydiannol cryf Doosan Enerbility Co) a Brasil (enw e-fasnach MercadoLibre). Oaktree oedd yr unig reolwr i dan-berfformio, gan ddychwelyd rhai o'i berfformio gwell yn gynnar yn y flwyddyn. Cafodd gor-bwysau i Tsieina, tan-bwysau i Taiwan a dewis negyddol o fewn De Korea eu tynnu'n ôl.

Sylwadau ar Farchnad y DU

Roedd perfformiad ecwitiâu'r DU yn is na'r mynegai byd-eang a marchnadoedd eraill. Industrials (Babcock) a thelathrebu oedd y sectorau a berfformiodd orau, tra bo' gofal iechyd (AstraZeneca) ac ynni (BP) ar ei hôl hi, yn cofnodi colledion. Cafodd y sentiment ei hybu ym mis Mai yn dilyn adroddiadau am gytundeb masnachu rhwng yr Unol Daleithiau a'r DU, y cytundeb cyntaf o'r fath. Cafodd cytundeb pellach ei gyhoeddi yn y Gynhadledd G7 ym mis Mehefin, ac fe wnaeth hyn leihau tariffau'r Unol Daleithiau ar geir (o fewn cyfyngiad cwota) a diddymu tariffau ar nwyddau awyrfod. Cyhoeddodd Canghellor Rachel Reeves arolwg gwariant tair blynedd, gan flaenoriaethu buddsoddiadau mewn iechyd, amddiffyn ac isadeiledd. Er bod data cychwynnol wedi dangos bod yr economi wedi ehangu 0.7% o chwarter i chwarter yn y chwarter cyntaf, gostyngodd y GDP 0.3% ym mis Ebrill, i lawr fwy na'r disgwyl, wedi'u gyrru gan lai o allbwn gwasanaethau a llai o allforion i'r Unol Daleithiau. Disgynnodd gweithgynhyrchu a gweithgynhyrchu diwydiannol fwy na'r disgwyl ym mis Ebrill. Yn ychwanegol, cyrhaeddodd diweithdra lefel uchel pedair blynedd, fe wnaeth twf mewn enillion arafu a rhoddodd gwerthiant manwerthu oedd yn gwanhau arwydd o economi oedd yn arafu. Cododd chwyddiant ym mis Ebrill i 3.5% FI ar FI, o 2.6% cyn disgyn i 3.4% FI ar FI ym mis Mai. Roedd chwyddiant craidd yn cydweddu rhagolygon ym mis Mai ar 3.5%, i lawr o 3.8%. Yn y cyfamser, cafodd PMIs mis Mai eu adolygu yn uwch, ac fe wnaeth hyn wthio'r cyfansawdd i 50.3, gan fynd i faes ehangu. Bu PMIs cychwynnol ar gyfer mis Mehefin hefyd yn gadarnhaol gyda'r cyfansawdd a PMIs gweithgynhyrchu yn uwch na disgwyliadau a gwasanaethau yn unol â rhagolygon.

Cronfa Cyfleoedd Ecwiti y DU:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o **2.0%** sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch2 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	5 Mlynedd	Ers Cychwyn
Gros	6.9	11.4	12.7	10.8	6.4
Net	6.8	11.1	12.3	10.4	6.0
FTSE All Share	4.4	11.2	10.7	10.8	6.6
Gwarged enillion (gros)	2.5	0.2	2.0	0.0	-0.2
Enillion dros ben (Net)	2.4	-0.1	1.6	-0.4	-0.6

Dyddiad Cychwyn: COB 23 Medi 2019

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 30 Mehefin 2025

Meincnod: Mynegai FTSE All Share

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa berfformio'n well na'r enillion meincnod cadarnhaol. Cyfrannodd gogwydd y Gronfa at stociau cyfalafu bach at berfformio'n well – cyferbyniad â'r chwarter blaenorol. Roedd dethol stoc yn effeithiol yn tanategu enillion perthynol, yn enwedig ymysg stociau oedd yn dangos ansawdd uwch a chyfraddau twf rhagdybiedig uwch. Roedd safle a detholiadau o fewn y sectorau dewisol defnyddwyr (gor-bwysau) a gofal iechyd (tan-bwysau) yn brif yrrwyr o berfformiad. Roedd y gor-bwysau i Burberry Group a'r tan-bwysau i AstraZeneca yn berfformwyr arweiniol ar lefel y stoc. Roedd dewis stoc o fewn prif gynnyrch defnyddwyr (gor-bwysau Tesco) ac ariannol (gor-bwysau AJ Bell) yn gadarnhaol. Cafodd y tan-bwysau i ynni – y sector gwanaf yn y chwarter hwn – hefyd ei wobrwyo (tan-bwysau Shell). Ar lefel y rheolwr, Ninety One berfformiodd orau yn y chwarter hwn, yn arbennig yn perfformio'r meincnod yn well drwy ddewis stoc cryf a dyraniad sector. Fidelity oedd yr unig reolwr i danberfformio; ni chafodd ei ogwydd i ffwrdd o enwau twf eu gwobrwyo tra bo'r tan-bwysau i, a'r dewis negyddol o fewn y sector diwydiannau, yn gyrru enillion cymharol negyddol.

Sylwadau ar y Farchnad Incwm Sefydlog

Cynyddodd Mynegai Bond Agregau Byd-eang Bloomberg (USDH) 1.6% dros y chwarter. Fe wnaeth enillion hir gynyddu neu aros yn sefydlog yn y farchnadoedd mwyaf datblygedig. Roedd y cynnyrch ar feincnod 10 mlynedd o Drysorlysoedd Unol Daleithiau gan fwyaf yn wastad ar ôl codi pryderon dros y diffyg yn y gyllideb a bil gwario'r llywodraeth a'r ffaith ei bod yn torri trethi. Fe wnaeth adferiad mewn archwaeth risg, ynghyd â'r damcaniaethu dros doriadau i gyfraddau'r Federal Reserve (Fed), wanhau pryderon cyllidol. Yn y sector corfforaethol, wrth i asedau risg gynyddu, fe wnaeth credyd cynnyrch uchel berfformio'n well na'r raddfa fuddsoddi. Dibrisiodd doler yr Unol Daleithiau yn erbyn y rhan fwyaf o arian cyfred, yn bennaf oherwydd pryderon buddsoddwyr dros bolisïau masnachu'r Arlywydd Trump a dyledion cynyddol y wlad. Torrodd Banc Canolog Ewrop (ECB) gyfraddau o 25 pwynt sylfaen (bps) ym mis Ebrill, ac ym mis Mehefin. Ni newidiodd y Fed gyfraddau llog tra bod Banc Lloegr wedi torri ei brif gyfradd 25 bps i 4.25% ym mis Mai ond ni newidiodd y cyfraddau ym mis Mehefin.

Fe wnaeth lledaeniad credyd gulhau dros y chwarter wrth i asedau gyda fwy o risg gynyddu yn dilyn anwadalrwydd ym mis Ebrill. Cafodd cynnydd mewn optimistiaeth y farchnad ei broptio gan arwyddion o gynnydd mewn negodiadau masnach a thôn mwy cymodol gan yr Arlywydd Trump. Yn yr amgylchedd hwn, bu i enillion uchel berfformio'n well na chredyd graddfa fuddsoddi. US HY berfformiodd orau gyda lledaeniad yn culhau 57 bps i 290. Mae hyn yn cymharu â lledaeniad HY byd-eang a dynhaodd 46 bps i 332. Roedd lledaeniad HY Ewropeaidd wedi culhau dros y cyfnod, ar 303. Roedd y patrwm yn debyg mewn graddfa fuddsoddi, er bod tynhau lledaeniad yn fwy cymedrol. Fe wnaeth lledaeniad US IG gulhau 10 bps i 79, tra bo' tynhau'r lledaeniad IG Ewropeaidd yn 5 bps i 80. Fe wnaeth UK IG hefyd gulhau i ffigyrau sengl (-7 bps i 83). Fel yn y chwarter blaenorol, fe wnaeth dyled marchnadoedd datblygol arian cyfred lleol (EMD), fel y'i mesurir gan y Mynegai JP Morgan GBI-EM Global Diversified, elwa o wendid yn noler yr Unol Daleithiau, gan offen y chwarter yn 7.6% uwch. Roedd hyn yn cymharu ag EMD arian cyfred caled, a gynyddodd 3.1% fel y'i mesurir gan y Fynegai Byd-eang JPM EMBI.

Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o **0.70%** sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch2 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	Ers Cychwyn
Gros	1.6	5.7	2.1	-0.7
Net	1.5	5.5	1.9	-1.0
Mynegai FTSE World Gvt Bond (GBP Hedged)	1.4	5.2	1.6	-1.5
Gwarged enillion (gros)	0.2	0.5	0.5	0.8
Enillion dros ben (Net)	0.1	0.3	0.3	0.5

Dyddiad Cychwyn: COB 30 Gorffennaf 2020

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 30 Mehefin 2025

Meincnod: FTSE World Government Bond Index (GBP Hedged)

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Perfformiodd y Gronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang yn well na'r meincnod y chwarter hwn. Roedd gorbwysau'r Gronfa i gyfraddau ym Mecsico yn gyfrannwr allweddol bositif yn y cyfnod hwn – yn debyg i'r chwarter cyntaf. Roedd tan-bwysiad i faterion 30 mlynedd yn ardal yr Ewro yn gweddu i amgylchedd y farchnad. Cafodd amlygiad bach at gyfraddau yn Indonesia, De Affrica a Colombia eu gwobrwyo hefyd. Fe wnaeth tan-bwysiad i gyfraddau yn yr Unol Daleithiau a Japan roi pwysau ar berfformiad gwell ychwanegol yn y chwarter hwn.

O ran rheolwyr, tanberfformiodd RBC yn y chwarter hwn, gydag amlygiad i gyfraddau hirach yn Japan yn dynnwyr allweddol yn y cyfnod hwn. Fe wnaeth Colchester berfformio'n well er mwyn ehangu ei berfformiad cadarnhaol 2025-hyd yma. Parhaodd gor-bwysau i gyfraddau ym Mecsico yn brif yrrwr o berfformio'n well.

Cronfa Credyd Byd-eang:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o **0.75%** sy'n fwy na meincnod yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch2 2025	Blwyddyn	³ Blynedd	Ers Cychwyn
Gros	1.9	6.7	3.9	-0.4
Net	1.8	6.6	3.8	-0.6
Mynegai Bloomberg Barclays Global Agg Credit (GBP Hedged)	1.9	6.8	3.9	-0.4
Gwarged enillion (gros)	0.0	-0.1	0.0	0.0
Enillion dros ben (Net)	-0.1	-0.2	-0.1	-0.2

Dyddiad Cychwyn: COB 27 Gorffennaf 2020

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 30 Mehefin 2025

Meincnod: Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (GBP Hedged)

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Roedd y Gronfa yn wastad yn erbyn y meincnod dros yr ail chwarter. Fe wnaeth amlygiad gor-bwysau'r Gronfa i gyfrannau credyd enillion uchel yr Unol Daleithiau (ariannol, diwydiannol) gyfrannu'n gadarnhaol. Fodd bynnag, cafodd hyn ei wrthbwyso gan yr effaith negyddol o amlygiad tan-bwysau i radd buddsoddi'r Unol Daleithiau (ariannol, diwydiannol). Mewn credyd yn Ewrop, roedd gorbwysau i enillion uchel elfennau diwydiannol yn ddefnyddiol. Mewn mannau eraill, fe wnaeth tanbwysau i raddfa buddsoddi Canada (ariannol, diwydiannol) leihau. Roedd amlygiad i arian cyfred caled dyled y farchnad ddatblygol yn aneffeithiol oherwydd tanbwysau i radd buddsoddi yn Asia, America Ladin, Ewrop a'r Dwyrain Canol. Bu i danbwysau i ddyled sofren Sbaeneg fod yn negyddol hefyd. Effeithiwyd yn negyddol ar berfformiad y Gronfa gan safle cyfraddau, yn bennaf Trysorlysoedd yr UD.

Robeco oedd y rheolwr a berfformiodd orau, wedi'i gefnogi gan or-bwysau i gyllid Ewrop ar draws enillion uchel a chredyd gradd buddsoddi. Fidelity berfformiodd waethaf. Tra bo' enillion a chredyd wedi cyfrannu'n gadarnhaol, fe wnaeth effeithiau cyfred leihau'n gymedrol. Ynglŷn â sector, fe wnaeth quasi, asiantaeth a thechnegol a chyfathrebu ychwanegu gwerth, tra bo' cyfleustodau a bancio wedi lleihau. Fel yn y chwarter blaenorol, y prif ran ar enillion cymharol oedd y tan-bwyso i radd buddsoddi Ewropeaidd. Fe wnaeth arbenigwr o'r UDA, Metlife, orffen y chwarter fwy neu lai yn unol â'r meincnod. Y prif gyfrannwr cadarnhaol oedd amlygiad gor-bwysau i enillion uchel elfennau ariannol a diwydiannol yr Unol Daleithiau, tra bo' tan-bwysau i raddfa buddsoddi diwydiannol yn aneffeithiol. Fel rhywbeth yn lle Western, cafodd Strategaeth Gredyd Byd-eang Coolabah ei hychwanegu i'r portffolio ar ddiwedd y chwarter.

Cronfa Credyd Aml-ased:

Mae'r is-gronfa yn anelu at gyflawni cyfanswm enillion (y cyfuniad o incwm a thwf cyfalaf), sy'n cyfateb i'r 3 Mis **GBP SONIA + 4%**, dros unrhyw gyfnod o bum mlynedd, ar ôl i'r holl gostau a ffioedd gael eu cymryd.

	Ch2 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	Ers Cychwyn
Gros	2.5	8.6	8.0	3.9
Net	2.4	8.2	7.7	3.5
3 Mis GBP SONIA + 4%	2.1	9.0	8.6	6.9
Gwarged enillion (gros)	0.4	-0.4	-0.6	-3.0
Enillion dros ben (Net)	0.3	-0.8	-0.9	-3.4
Meincnod dyrannu asedau strategol	2.4	8.2	8.1	

Dyddiad Cychwyn: COB 27 Gorffennaf 2020

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 30 Mehefin 2025

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

*Nid yw amlygiad arian cyfred lleol EMD yn cael ei rag-fantoli yn y cyfanswm SAA hwn.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu i'r Gronfa gofnodi enillion cadarnhaol yn yr ail chwarter. Roedd safleoedd credyd a chyfraddau'r Gronfa yn bositif tra bod dyraniadau arian cyfred wedi lleihau. Mewn cyfraddau, gwobrwywyd amlygiad i Drysorlysoedd yr UD a byndiau'r Almaen. Roedd dyraniadau i giltiau'r DU hefyd yn ddefnyddiol. Mewn credyd, cyfrannwr cadarnhaol allweddol oedd amlygiad gor-bwysau i fenthyciadau banc, yn enwedig benthyciadau blwyddyn. Bu i amlygiad gor-bwysau i gredyd enillion uchel Ewropeaidd a'r Unol Daleithiau hefyd yn fuddiol. Mewn dyledion marchnadoedd datblygol arian cyfred, bu gor-bwysau i America Ladin yn gyfrannwr amlwg; bu gor-bwysau i Ewrop a'r Dwyrain Canol hefyd yn ychwanegyn. Mewn mannau eraill, roedd amlygiad i gredyd dyled gwarantedig yr Unol Daleithiau yn effeithiol oherwydd gor-bwyso i drosglwyddiadau risg credyd asiantaeth, gwarantau morgeisi masnachol nad ydynt yn rhai asiantaeth a rhwymedigaethau benthyciadau cyfochrog.

Adroddodd pob rheolwr enillion absoliwt positif. Ar sail gymharol, RBC UK (BlueBay) oedd y rheolwr a berfformiodd orau, yn perfformio'n well na'i feincnod yn sylweddol. Fe wnaeth Voya a GLG hefyd gyflawni enillion uwch na'r meincnod, gyda pherfformiad GLG yn cael ei yrru gan estyniadau cyfnod tactegol ym Mrasil, Mecsico a'r Unol Daleithiau. I'r gwrthwyneb, fe wnaeth arbenigwyr enillion uchel, Barings ac ICG, danberfformio eu meincnodau perthnasol.

Cronfa Strategaeth Bond Enillion Absoliwt:

Mae'r is-gronfa yn anelu at gyflawni cyfanswm enillion (y cyfuniad o incwm a thwf cyfalaf), sy'n cyfateb i'r 3 Mis **GBP SONIA + 2%**, dros unrhyw gyfnod o bum mlynedd, ar ôl i'r holl gostau a ffioedd gael eu cymryd.

	Ch2 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	Ers Cychwyn
Gros*	1.3	7.0	6.5	4.4
Net*	1.2	6.6	6.1	4.0
3 Mis GBP SONIA + 2%	1.6	7.0	6.6	5.0
Gwarged enillion (gros)	-0.3	0.00	-0.1	-0.6
Gwarged enillion (Net)	-0.4	-0.4	-0.5	-1.0

Dyddiad Cychwyn: COB 30 Medi 2020

Ffynhonnell: Russell Investments fel ar 30 Mehefin 2025

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Bu'r Gronfa ar ei hôl hi gyda'r targed yn y chwarter hwn. Cafodd perfformiad ei gefnogi gan ychwanegiad diweddar DNCA, a gyfrannodd yn gadarnhaol, gan ddychwelyd 1.67% ers cychwyn ar 23 Ebrill. Roedd safleoedd cyfnod rhanbarthol gweithredol DNCA yn brif yrrwr o'r perfformio gwell hyn.

Fe ychwanegodd Oaktree 1.66% yn ystod y chwarter, oedd hefyd yn cwrdd â'r targed enillion. Cynhyrchodd marchnadoedd credyd enillion cryf yn ystod yr ail chwarter, wedi'u gyrru gan ledaenu credyd yn tynhau a chyfradd y Trysorlys yn dirywio. Yn ôl diwydiant, fe wnaeth daliadau Meddalwedd/Gwasanaethau gyfrannu fwyaf at enillion absoliwt chwarterol, gyda REITs a Health Facilities yn dilyn hynny. Fe wnaeth daliadau fferyllol leihau. Fe wnaeth Aegon, rheolwr ABS y gronfa, ddychwelyd 0.97% yn y chwarter. Fe wnaeth perfformiad elwa o adfer lledaeniad ABS Ewropeaidd yn dilyn adlamu ar ôl 'Liberation Day'. Ar ôl prif farchnad tawel yn gynnar ym mis Ebrill, fe wnaeth ymdeimlad marchnad gwell ym mis Mai arwain at dynhau lledaeniad a gwell amodau cyhoeddiadau. Fe wnaeth galw cryf gan fuddsoddwyr, wedi'i danategu gan arian uwch, amsugno'r cynnydd mewn cyflenwad. Dychwelodd Wellington 0.66% yn ystod y chwarter, gan danberfformio'r SONIA Overnight Rate Index o 43bps. Fe wnaeth safleoedd parhad ardal yr Ewro a'r DU, wedi'u cyfuno â thuedd oedd yn mynd yn fwy serth, dynnu oddi ar berfformiad. Fodd bynnag, cafodd gwerth ei ychwanegu drwy leoli arian cyfred – yn fwyaf amlwg, tan-bwysau mewn doler yr Unol Daleithiau – a mwy o amlygiad i gredyd enillion uchel, gan gyfalafu ar ledaenu yn gynnar yn y chwarter.

Cronfa Credyd Sterling:

Mae disgwyl i'r is-gronfa gael perfformiad gwell o **0.65%** sy'n fwy na meincnod net yr is-gronfa o ffioedd, dros y tymor hwy.

	Ch2 2025	Blwyddyn	3 Blynedd	Ers Cychwyn
Gros	2.9	5.8	3.8	-0.3
Net	2.9	5.7	3.7	-0.4
Mynegai ICE Bank of America Merrill Lynch Euro-Sterling	2.9	6.0	3.1	-0.6
Gwarged enillion (gros)	0.0	-0.2	0.7	0.3
Enillion dros ben (Net)	0.0	-0.3	0.6	0.2

Dyddiad Cychwyn: COB 27 Gorffennaf 2020
Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Mehefin 2025
Meincnod: Mynegai ICE Bank of America Merrill Lynch Euro-Sterling.

Mae'r dyddiad cychwyn yn seiliedig ar NAV cychwynnol ar gyfer yr is-gronfa. Gall y dyddiad cychwyn hwn (ac felly'r perfformiad) fod yn wahanol i'r rheolwr buddsoddi, sydd fel arfer yn cymryd drosodd ar ôl cyfnod pontio.

CYFARFOD:	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD:	9 CHWEFROR 2026
TEITL:	PERFFORMIAD BUDDSODDI'R GRONFA BENSIWN HYD AT 30 MEDI 2025
PWRPAS:	I HYSBYSU AELODAU'R BWRDD O BERFFORMIAD BUDDSODDIADAU'R GRONFA BENSIWN
ARGYMHELLIAD:	NODI'R WYBODAETH
AWDUR:	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

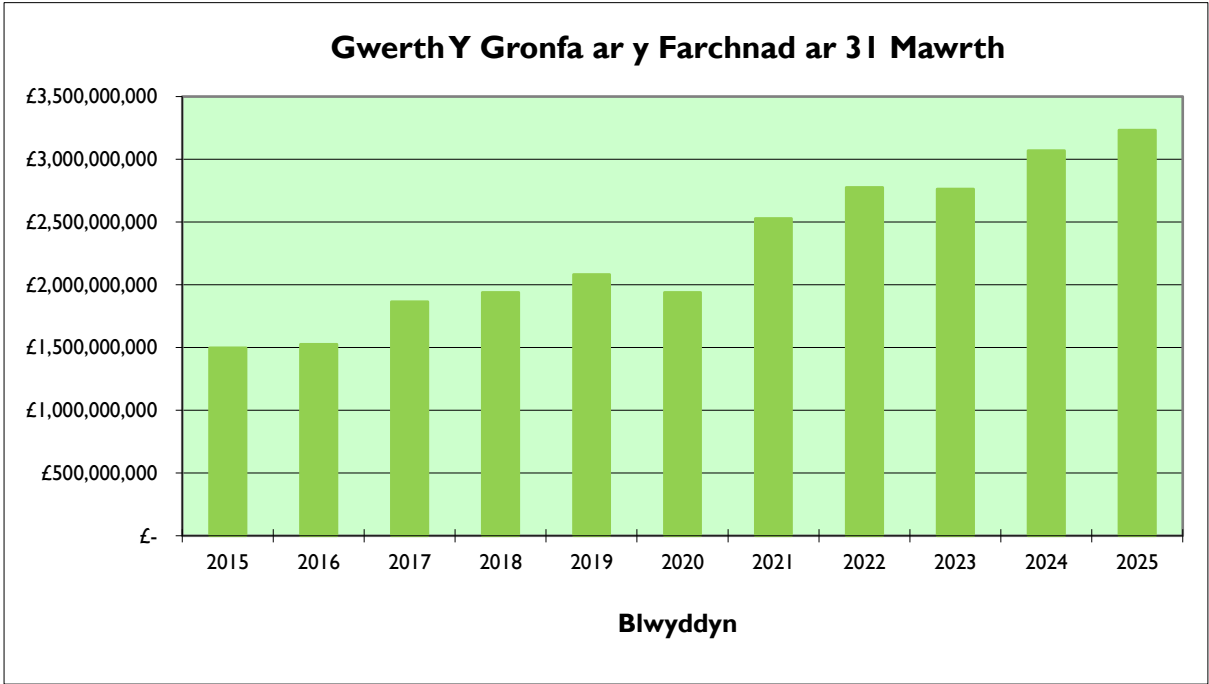
1. Cyflwyniad

Mae perfformiad buddsoddi'r rheolwyr asedau yn cael ei fonitro gan y Pwyllgor Pensiynau yn rheolaidd, gyda'r rheolwyr asedau yn cyflwyno fel bo'r angen.

Tra bod monitro chwarterol a blynyddol yn cymryd lle, dylid nodi mai dychweliadau'r gronfa bensiwn dros y tymor hir yw'r nod, ac mae'n anochel bydd ychydig o amrywiadau o flwyddyn i flwyddyn, a pherfformiad yn fwy cyfnewidiol o chwarter i chwarter. Yn gyffredinol, mae perfformiad rheolwyr asedau unigol yn cael eu hasesu dros 3 blynedd.

2. Gwerth Marchnad Cronfa Bensiwn Gwynedd

Dangosir gwerth marchnad Cronfa Bensiwn Gwynedd dros y blynyddoedd diwethaf yn y graff isod:



Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd mewn sefyllfa iach gyda gwerth y gronfa yn cynyddu'n raddol dros amser. Ar 31 Mawrth 2025, gwerth marchnad y Gronfa Bensiwn oedd £3.2 biliwn, gyda'r gwerth wedi codi i £3.5 biliwn erbyn 30 Medi 2025.

3. Perfformiad Buddsoddi y Gronfa Bensiwn hyd at 30 Medi 2025

Dangosir perfformiad y gronfa yn erbyn y meincnod yn y tabl isod:

	3 Mis %	Blwyddyn %
Cronfa	5.6	10.7
Meincnod	5.2	10.9
Perfformiad Cymharol	+0.4	-0.2

Dychwelodd y Gronfa 5.6% dros y chwarter, gan berfformio'n well na'r meincnod. Cynyddodd cyfanswm yr asedau a ddangosir yn yr adroddiad hwn tua £186m i tua £3.5bn, wrth i asedau twf, incwm a diogelu gynyddu mewn gwerth.

Gwelodd y Gronfa enillion cadarnhaol dros flwyddyn ac er bod yr enillion absoliwt a ddarparwyd yn gryf, methodd y gronfa gyflawni ei feincnod. Methodd rhan fwyaf o gronfeydd Cymru a Lloegr â chyflawni eu meincnod dros y cyfnod o flwyddyn oherwydd bod y meincnod a osodir yn heriol, ond roedd perfformiad Cronfa Bensiwn Gwynedd yn well na'r cyfartaledd yn ystod y flwyddyn.

Perfformiad Rheolwyr Buddsoddi Ecwiti

Mae'r tabl isod yn crynhoi perfformiad y Rheolwyr Buddsoddi ecwiti unigol ar 30ain Medi 2025:

	Gwerth Marchnad 30/09/25 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad Blwyddyn %
Black Rock Aquila Life UK Equity Meincnod	329.2	6.9 6.9	16.2 16.2
Perfformiad Cymharol		0.0	0.0
Black Rock ACS Low Carbon Meincnod	197.2	9.3 9.3	17.1 16.6
Perfformiad Cymharol		0.0	0.5
Cronfa PPC Emerging Markets Meincnod	77.3	13.9 12.7	22.9 17.1
Perfformiad Cymharol		1.2	5.8
Cronfa PPC Global Growth Meincnod	477.5	8.7 9.5	14.0 16.8
Perfformiad Cymharol		-0.8	2.8
Cronfa PPC Global Opportunities Meincnod	526.4	10.3 9.5	18.0 16.8
Perfformiad Cymharol		0.8	1.2
Cronfa PPC Sustainable Active Equity Meincnod	352.1	7.0 9.5	8.5 16.8
Perfformiad Cymharol		-2.5	-8.3

Cododd marchnadoedd ecwiti dros y chwarter wrth i densiynau masnach ddiflannu. Cafodd marchnadoedd eu hwb gan enillion corfforaethol, momentwm AI, dyddiad twf gwydn a thoriad cyntaf y flwyddyn y Fed. Roedd perfformiad ecwiti byd-eang

rhestredig yn gadarnhaol dros y chwarter, gan berfformio'n well na'r enillion meincnod. Cafodd hyn ei yrru gan berfformiad cryf ar draws rhanbarthau, gan gynnwys Gogledd America sy'n ffurfio llawer o fynegeion, a marchnadoedd datblygol.

Mandad ecwiti PPC Emerging Markets oedd â'r perfformiad absoliwt mwyaf a pherfformiodd yn well na'r meincnod, tra bod mandadau PPC Sustainable Active Equity, PPC Global Growth a PPC Global Opportunities hefyd wedi darparu enillion absoliwt cadarnhaol, er bod perfformiad o'i gymharu â'r mynegai byd-eang yn gymysg.

Cyflwynodd cronfa Black Rock UK Equity a chronfa Black Rock Low Carbon enillion absoliwt cadarnhaol cryf, gan berfformio yn unol â'u meincnodau priodol.

Perfformiad Rheolwyr Incwm Sefydlog

	Gwerth Marchnad 30/09/25 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad Blwyddyn %
Cronfa PPC Multi Asset Credit Meincnod	257.8	4.2 2.0	7.3 8.8
Perfformiad Cymharol		2.2	-1.5
Cronfa PPC Absolute Return Bond Meincnod	412.3	1.1 1.6	6.5 6.7
Perfformiad Cymharol		-0.5	-0.2
Cronfa PPC Global Credit Meincnod	242.6	2.1 2.0	4.0 4.1
Perfformiad Cymharol		0.1	-0.1

Mae'r cronfeydd incwm sefydlog a lansiwyd yn 2021 wedi cael cyfnodau heriol gyda ansefydlogrwydd y farchnad oherwydd ymosodiad Rwsia ar Wcráin a chyfnod ble roedd chwyddiant a chyfraddau llog Banc Lloegr ar ei uchaf ers degawdau. Mae amodau'r farchnad wedi dechrau setlo erbyn hyn ac mae perfformiad y cronfeydd yn agosach i'r meincnod.

Perfformiad Rheolwyr Buddsoddi Eiddo

Mae'r tabl isod yn crynhoi perfformiad y Rheolwyr Asedau Eiddo unigol:

	Gwerth Marchnad 30/09/25 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad Blwyddyn %
UBS	79.2	1.2	5.0
Lothbury	3.0	d/b	d/b
Black Rock	57.6	0.9	5.2
Threadneedle	37.1	1.0	5.7
Threadneedle TPUT		1.8	7.9
Meincnod		1.2	6.8

Mae marchnad eiddo'r DU yn parhau i wynebu heriau gan gynnwys galw anwastad, pwysau adbrynu parhaus a chost uchel cyfalaf. Gwelodd mandadau'r Gronfa enillion cymysg, gyda Lothbury wedi ei derfynu ar 30 Mai 2024.

Marchnadoedd Preifat Partneriaeth Pensiwn Cymru

	Gwerth Marchnad 30/09/25 £m
Ecwiti Preifat PPC	15.2
Isadeiledd Cynaliadwy PPC	5.8
Isadeiledd Rhyngwladol PPC	8.6
Isadeiledd PPC Agored	120.1
Credyd Preifat PPC	51.7
Cyfanswm	201.4

Mae'r cronfeydd yma wedi ei lawnsio ers 2023 gyda cyfalaf yn cael ei alw yn rheolaidd gan y rheolwyr buddsoddi. Disgwylir i'r buddsoddiadau gynyddu yn sylweddol dros y cyfnod a byddwn yn adrodd ar eu perfformiad maes o law.

Grŵp Partners

Mae Grŵp Partners yn gyfrifol am reoli buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd y Gronfa.

	Gwerth Marchnad 30/09/25 £m
Partners Ecwiti Preifat	153.3
Partners Isadeiledd	69.7
Cyfanswm	223.0

Mae monitro perfformiad buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd yn dipyn anoddach nag asedau traddodiadol, megis bondiau wedi'i dyfynnu ac ecwiti. Mae gan gronfeydd ecwiti preifat hyd bywyd penodedig o tua 10-15 mlynedd. Dim ond pan mae asedau unigol yn cael eu gwerthu gellir cadarnhau gwir elw / dychweliadau, ac felly ni ellir asesu gwir berfformiad nes mae'r gronfa wedi cau. Mae rhaglen y Gronfa ar gyfer buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd yn cael ei hadolygu yn flynyddol gan ein hymgynghorwyr, Hymans Robertson.

4. Perfformiad hanesyddol y Gronfa Bensiwn

Cydnabyddir yn gyffredinol bod perfformiad dros gyfnod hirach o amser yn fynegai mwy dilys na blwyddyn unigol oherwydd gall strategaethau a gynllunir ar gyfer perfformiad da yn y tymor hir ddioddef colledion tymor byr o bryd i'w gilydd.

Mae perfformiad buddsoddiadau'r gronfa wedi bod yn is na'r meincnod yn y flwyddyn a thros dair blynedd, yn bennaf oherwydd perfformiad rhai o'r cronfeydd ecwiti, incwm sefydlog ac eiddo, ond ers ei sefydlu, mae'r perfformiad wedi bod yn uwch na'r meincnod, fel y gwelir yn y tabl isod:

	Blwyddyn %	3 Mlynedd % y.f	Ers Cychwyn % y.f.
Cronfa	10.7	9.8	7.9
Meincnod	10.9	10.0	7.7
Perfformiad Cymharol	-0.2	-1.1	+0.2

Er bod perfformiad 3 blynedd y Gronfa wedi bod y tu ôl i'r meincnod, roedd y perfformiad yn chwarterl uchaf yr holl gronfeydd CPLIL. Mae'r meincnodau a roddir yn heriol iawn (h.y. MSCI AC World) ac mae'r gronfa yn perfformio'n dda o'i gymharu â chronfeydd CPLIL eraill.

5. Dyranid Asedau Strategol

Dangosodd prisiad actiwaraid 2025 unwaith eto fod gan y Gronfa lefel ariannu gryf ac felly mae ymgynghorwyr y Gronfa, Hymans Robertson wedi cynnal adolygiad pellach o'r strategaeth fuddsoddi a cymeradwywyd dyranid asedau strategol arfaethedig y Gronfa yn y Pwyllgor Pensiynau diwethaf.

Mae'r tabl hwn yn dangos y dyranid gwirioneddol ar 30 Medi 2025, y dyranid interim arfaethedig sy'n caniatáu ar gyfer y portffolio wedi'i glustnodi (sy'n cynnwys 75% o ecwiti a 25% o fondiau ac arian parod), a'r targed hirdymor arfaethedig.

Dosbarth ased	Gwir ar 30 Medi 2025	Strategaeth interim arfaethedig	Targed hirdymor arfaethedig (Opsiw 1)
Asedau Twf	60.80%	53.40%	40.00%
Ecwiti DU	9.40%	8.00%	6.00%
Ecwiti Byd-Eang	44.40%	38.50%	27.00%
Ecwiti marchnadoedd datblygol	2.20%	2.00%	2.00%
Ecwiti preifat	4.80%	4.80%	5.00%
Asedau Incwm	19.70%	19.70%	37.50%
Eiddo	5.10%	5.10%	10.00%
Isadeiledd	5.80%	5.80%	7.50%
Cyfalaf naturiol	0.00%	0.00%	5.00%
Credyd preifat	1.50%	1.50%	7.50%
Credyd aml- ased	7.40%	7.40%	7.50%
Asedau Diogelu	19.50%	27.00%	22.50%
Bondiau dychwelyd absoliwt	11.80%	17.90%	13.00%
Bondiau corfforaethol	6.90%	8.00%	8.00%

Giltiau	0.00%	0.00%	2.50%
Arian	80.00%	1.10%	0.00%
Cyfanswm	100.00%	100.00%	100.00%

Cytunwyd i leihau risg y Gronfa oherwydd y lefel ariannu cryf gan gyflwyno buddsoddiadau mewn asedau cyfalaf naturiol a fydd yn cynorthwyo at leihau targed sero net y Gronfa. Mae cynllun wedi'i ddatblygu i symud y Gronfa tuag at y targed hirdymor arfaethedig dros y 12-18 mis nesaf. Bydd buddsoddiadau mewn asedau incwm a bondiau dychwelyd absoliwt yn cynyddu dros amser fel y gelwir yr arian.

6. Argymhelliad

Gofynnir i'r Bwrdd nodi'r wybodaeth.

CYFARFOD:	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD:	9 CHWEFROR 2026
TEITL:	ADOLYGU AMCANION STRATEGOL AR GYFER YMGYNHORWYR BUDDSODDI'R GRONFA
PWRPAS:	Adrodd ar gynnydd yn erbyn amcanion cyfredol a nodi amcanion y dyfodol
AWDUR:	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. CYFLWYNIAD

Mae'n ymarfer da i Ymddiriedolwyr Cronfeydd Pensiwn osod amcanion i'w hymgynghorwyr buddsoddi ac mae'r amcanion yma yn cael eu gosod a'u diweddarau bob blwyddyn.

2. GOSOD AMCANION I YMGYNHORWYR BUDDSODDI

Dylai amcanion ar gyfer ymgynghorwyr gynnwys diffiniad clir o'r canlyniad a ddisgwylir, a dylent:

- fod wedi'u cysylltu yn agos gydag amcanion strategol y gronfa bensiwn
- cael eu hadolygu o leiaf bob tair blynedd, ac ar ôl pob newid sylweddol i'r strategaeth fuddsoddi neu amcanion

Mae sefydlu amcanion tymor hir yn rhan o drefniadau llywodraethu da. Mae'r estyniad o osod amcanion i ymgynghorwyr buddsoddi yn gallu cael ei ystyried fel dilyniant naturiol i sicrhau bod yr holl randdeiliaid yn anelu tuag at yr un nod.

3. AMCANION CRONFA BENSIWN GWYNEDD I YMGYNHORWYR BUDDSODDI

Mae amcanion Cronfa Bensiwn Gwynedd yn Atodiad 1, gydag adroddiad cynnydd yn erbyn yr amcanion yn ystod 2025.

4. AMCANION Y DYFODOL

Mae amcanion y dyfodol wedi eu nodi yn Atodiad 2. Maent yn parhau i fod yn weddol debyg ond wedi amlygu bydd angen cyd-weithio gyda cwmni buddsoddi newydd Partneriaeth Pensiwn Cymru sef WPP IM Co.

5. ARGYMHELLIAD

Gofynnir i'r Bwrdd nodi'r adroddiad cynnydd ac amcanion yr Ymgynghorwyr Buddsoddi am y cyfnod nesaf.

Amcanion Ymgynghorwyr 2025	Adroddiad cynnydd yn ystod 2025
1. I gynghori ar strategaeth fuddsoddi addas, a newidiadau i'r strategaeth, i gyflawni'r enillion buddsoddi gofynnol o fuddsoddiadau'r Gronfa a cefnogi cynnydd tuag at lefel cyllido sefydlog yn y tymor hir. Mae hyn yn cynnwys cyngor yn dilyn y prisiad teirblyneddol fel yn briodol.	Cynnal adolygiad strategaeth fuddsoddi gyda chefnogaeth modelu atebolrwydd asedau, sydd wedi arwain at ddyraniad asedau strategol newydd yn cael ei gytuno gan y Pwyllgor. Mae hyn yn cynnwys dyraniad newydd i gyfalaf naturiol. Ategwyd hyn gan gyngor ynghylch gweithredu'r strategaeth fuddsoddi wedi'i diweddarau, gan gynnwys gwerthiannau o ecwiti. Darparwyd cyngor mewn perthynas ag opsiynau ecwiti <i>index-linked</i> a throsglwyddo i fandad newydd BlackRock. Darparwyd cyngor mewn perthynas â dyraniad strategol y Gronfa i eiddo i lywio ymrwymadau diwrnod 1 i eiddo masnachol y DU ac eiddo lleol y DU drwy raglenni PPC. Darparwyd cyngor hefyd mewn perthynas ag ymrwymadau rheolaidd i'w ddyraniadau marchnad breifat trwy raglenni PPC. Roedd enillion y gronfa dros 12 mis (a 3 blynedd) hyd at 30 Medi 2025 yn 10.7% y flwyddyn (9.8% y flwyddyn). Mae'r ddau ffigwr yn 0.2% y flwyddyn y tu ôl i'r enillion meincnod dros y cyfnodau priodol.
2. I gyflawni dull buddsoddi sy'n adlewyrchu sefyllfa llif arian y Gronfa, ac esblygiad tebygol, a lleihau'r risg o ddadfuddsoddi gorfodol.	Darparwyd cyngor i gadarnhau cyfansoddiad y gronfa gyfunol (ecwiti, bondiau ac arian parod) sydd wedi'i glustnodi ar gyfer buddsoddi mewn asedau marchnadoedd preifat (incwm). Bydd hyn yn cael ei dynnu i lawr dros gyfnod o flynyddoedd i ariannu ymrwymadau buddsoddi newydd.

3. I gynghori ar weithredu strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn gost effeithiol fel bo'r angen, gan ystyried datblygiad Partneriaeth Pensiwn Cymru a diwygio gofynion pŵlio CPLIL.	Fel y nodwyd uchod, derbyniodd y Gronfa gyngor mewn perthynas â mandadau ecwiti ac eiddo PPC, ac mewn perthynas ag ymrwymïadau rheolaidd i ddyraniadau marchnad breifat trwy PPC. Mae swyddogion wedi ymgysylltu â PPC ar gyfalaf naturiol i ddeall cynlluniau ac amserlenni PPC ar gyfer lawnsio cronfa newydd. Bydd swyddogion yn cyfrannu at y dyluniad i sicrhau ei fod yn diwallu anghenion y Gronfa. Ar ddiwedd mis Medi, mae'r Gronfa wedi buddsoddi c73% o'i hasedau uniongyrchol mewn cronfeydd PPC. Disgwylir i hyn gynyddu i c78% pan fydd y buddsoddiadau eiddo presennol yn cael eu trosglwyddo i gronfa eiddo masnachol PPC DU. Yn ychwanegol, mae oddeutu c15% o'r asedau wedi eu buddsoddi mewn cronfeydd olrhain mynegai gyda BlackRock. Yr unig fuddsoddiadau materol y tu allan i PPC a BlackRock yw mandadau ecwiti preifat a isadeiledd Partners, sy'n werth tua 6% o gyfanswm asedau'r Gronfa. Bydd y mandadau hyn yn cael eu caniatáu i redeg dros gyfnod o flynyddoedd gyda disgwyl i'r dosbarthiadau gael eu hail-fuddsoddi mewn cronfeydd PPC. Mae Hymans yn ystyried costau trafodion fel rhan o weithredu eu cyngor. Mae cyhoeddiadau a diweddariadau buddsoddi wedi'u rhannu gyda'r Gronfa heb gost. Mae cyngor wedi ei ddarparu mewn perthynas â newidiadau i ffioedd UBS (er bod swyddogion wedi delio gyda UBS yn uniongyrchol).
4. I sicrhau bod y cyngor yn cydymffurfio gyda rheoliadau a deddfwriaeth pensiwn perthnasol a chanllawiau arweiniol.	Mae'r holl drefniadau yn parhau i gydymffurfio.

	Nid oes unrhyw newidiadau rheoleiddiol diweddar y bu angen i'r Gronfa fod yn ymwybodol ohonynt, heblaw am y newidiadau Addas ar gyfer y Dyfodol a fydd yn cael eu gweithredu o fis Ebrill 2026 ymlaen.
5. I ddatblygu polisïau a chredoau'r Pwyllgor, yn cynnwys rhai yn ymwneud a Buddsoddi Cyfrifol.	Derbyniodd y Gronfa hyfforddiant mewn perthynas â chyfalaf naturiol trwy PPC. Ymgwymerodd y Gronfa â gweithdy sero net a phrosiect alinio sero net i asesu rôl cyfalaf naturiol wrth gyflawni ei uchelgeisiau hinsawdd. Roedd y Gronfa yn rhan o drafodaethau mewn cyfarfodydd a oedd yn trafod ystyriaethau cymdeithasol. Darparodd Hymans adrodd risg CIPFA fel y gofynnwyd. Mae datganiad strategaeth fuddsoddi'r Gronfa (ISS) i'w ddiweddarau i adlewyrchu'r strategaeth fuddsoddi wedi'i diweddarau a gofynion eraill sy'n gysylltiedig â pwlio.
6. I sicrhau bod y cyngor yn adlewyrchu polisïau a chredoau'r Pwyllgor, yn cynnwys y rhai mewn perthynas ag ystyriaethau Buddsoddi Cyfrifol.	Mae polisïau a chredoau'r Gronfa yn cael eu hadlewyrchu trwy gydol y cyngor buddsoddi a dderbynnir gan y Gronfa.
7. I ddarparu cyngor perthnasol ac amserol. Bydd y gwasanaethau'n gymesur ac yn gystadleuol o ran costau o'u cymharu â cyfoedion. Dylai gwasanaethau gadw at gyllidebau y cytunwyd arnynt a bod yn dryloyw, gan restru gwaith ychwanegol gyda ffioedd ymlaen llaw.	Dilyniant amserol ar ôl ymholiadau a dderbyniwyd yn ystod cyfarfodydd, er enghraifft, mewn perthynas ag amlygiad cyfalaf naturiol mewn mandadau eraill y Gronfa. Cyngor ailgydbwyso amserol a dderbyniwyd yn Ch4. Diweddariadau marchnad wythnosol a ddarperir heb gost yn ystod cyfnod o anwadalrwydd y farchnad yn Ch2.

	Mae ffioedd Hymans yn unol â grŵp cyfoedion, gyda ffioedd sefydlog ar gyfer tasgau craidd penodol, a ffioedd costau amser ar gyfer tasgau ychwanegol. Mae Hymans yn gosod cyllidebau y cytunwyd arnynt ymlaen llaw lle bo'n bosibl. Adborth gan Swyddogion yw bod papurau o ansawdd da, ond nid yw amseroedd cyflwyno bob amser yn unol â disgwyliadau'r Swyddogion. Yn benodol, cyflwynwyd y papur strategaeth ar gyfer cyfarfod y Pwyllgor ym mis Tachwedd yn hwyrach na'r disgwyl. Bydd Hymans yn adolygu cyfansoddiad y tîm i gyflwyno adnoddau ychwanegol. Bydd Hymans hefyd yn nodi cynllun gwaith ar gyfer 2026 gyda chyllidebau.
8. I gynorthwyo'r Pwyllgor i ddatblygu gwybodaeth a dealltwriaeth o faterion buddsoddi.	Hyfforddiant cyfalaf naturiol wedi ei ddarparu trwy PPC. Ymgwymerodd y Gronfa â gweithdy sero net a phrosiect alinio sero net i asesu rôl cyfalaf naturiol wrth gyflawni ei uchelgeisiau hinsawdd. Mae Hymans yn rhoi'r wybodaeth ddiweddaraf i'r Panel ar ddatblygiadau'r farchnad trwy gyflwyno'r adroddiadau perfformiad chwarterol.
9. Datblygu dealltwriaeth y Pwyllgor am risg hinsawdd a ESG a fydd yn arwain at sefydlu dyddiad targed sero net a chynllun gweithredu pontio hinsawdd sy'n nodi'r camau y bydd y Pwyllgor yn eu cymryd i leihau allyriadau carbon.	Mae Hymans yn parhau i ymgorffori ystyriaethau ESG a risg hinsawdd yn ei gyngor. Mae'r Gronfa yn parhau i fonitro'r gofynion sy'n ymwneud â TCFD, mesur allyriadau carbon ar gyfer y portffolio a thargedau sero net.

	Fel y nodwyd uchod, cynhaliodd y Gronfa weithdy sero net ac asesiad aliniad sero net. Roedd hyn yn dangos y gefnogaeth y gallai dyraniad i gyfalaf naturiol ei ddarparu i gyflawni uchelgeisiau sero net y Gronfa.
10. Bydd yr ymgynghorydd buddsoddi yn cydweithio gydag actiwari, rheolwyr asedau, a 'custodian' y Gronfa, yn ogystal â thrydydd partiïon eraill gan gynnwys gweithredwr ac ymgynghorwyr y pŵl.	Cydweithiodd Hymans ag actiwari'r Gronfa (hefyd Hymans) fel y bo'n briodol. Dros y flwyddyn, mae hyn wedi cynnwys darparu'r adolygiad strategaeth prisio actiwaraidd integredig a strategaeth fuddsoddi. Rhannodd Hymans gwestiynau gyda'r Gronfa mewn perthynas â'r rheolwyr asedau a gyflwynodd yng nghyfarfodydd y Panel. Mae Hymans yn gweithio gyda rheolwyr buddsoddi lle bo'n briodol ar gyfer adrodd perfformiad a rhagamcanu ymrwymadau'r farchnad preifat i gefnogi rheoli llif arian yn effeithlon.
11. Datblygu gwybodaeth y Pwyllgor o ymgynghoriad y llywodraeth ar ddyfodol y CPLIL a sut y bydd hyn yn effeithio ar weithrediad y Gronfa.	Rhoddodd Hymans wybodaeth i'r Gronfa ynglŷn ag ymgynghoriadau CPLIL dros 2025. Derbyniodd y Gronfa gyngor yn unol â chyfuno disgwyliadau yn dilyn sawl ymgynghoriad.

Amcanion Ymgynghorwyr 2026
1. I gynghori ar strategaeth fuddsoddi addas, a newidiadau i'r strategaeth, i gyflawni'r enillion buddsoddi gofynnol o fuddsoddiadau'r Gronfa a cefnogi cynnydd tuag at lefel cyllido sefydlog yn y tymor hir.
2. I gyflawni dull buddsoddi sy'n adlewyrchu sefyllfa llif arian y Gronfa, ac esblygiad tebygol, a lleihau'r risg o ddadfuddsoddi gorfodol.
3. I gynghori ar weithredu strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn gost effeithiol fel bo'r angen, gan ystyried datblygiad Cwmni Buddsoddi Partneriaeth Pensiwn Cymru (WPP IM Co) a diwygio gofynion pŵlio CPLIL.
4. I sicrhau bod y cyngor yn cydymffurfio gyda rheoliadau a deddfwriaeth pensiwn perthnasol a chanllawiau arweiniol.
5. I ddatblygu polisïau a chredoau'r Pwyllgor, yn cynnwys rhai yn ymwneud a Buddsoddi Cyfrifol.
6. I sicrhau bod y cyngor yn adlewyrchu polisïau a chredoau'r Pwyllgor, yn cynnwys y rhai mewn perthynas ag ystyriaethau Buddsoddi Cyfrifol.
7. I ddarparu cyngor perthnasol ac amserol. Bydd y gwasanaethau'n gymesur ac yn gystadleuol o ran costau o'u cymharu â cyfoedion. Dylai gwasanaethau gadw at gyllidebau y cytunwyd arnynt a bod yn dryloyw, gan restru gwaith ychwanegol gyda ffioedd ymlaen llaw.
8. I gynorthwyo'r Pwyllgor i ddatblygu gwybodaeth a dealltwriaeth o faterion buddsoddi.
9. Datblygu dealltwriaeth y Pwyllgor am risg hinsawdd a ESG a fydd yn arwain at sefydlu dyddiad targed sero net a chynllun gweithredu pontio hinsawdd sy'n nodi'r camau y bydd y Pwyllgor yn eu cymryd i leihau allyriadau carbon.
10. Bydd yr ymgynghorydd buddsoddi yn cydweithio gydag actiwari, rheolwyr asedau, a 'custodian' y Gronfa, yn ogystal â thrydydd partïon eraill gan gynnwys gweithredwr ac ymgynghorwyr WPP IM Co.
11. Parhau i ddatblygu gwybodaeth y Pwyllgor o ymgynghoriad y llywodraeth ar ddyfodol y CPLIL a sut y bydd hyn yn effeithio ar weithrediad y Gronfa.

Eitem 9

PWYLLGOR: BWRDD PENSIWN

DYDDIAD: 9 CHWEFROR 2026

TEITL: CYLLIDEB 2026/27

PWRPAS: I nodi cyllideb ar gyfer y flwyddyn ariannol 2026/27 ar gyfer yr Uned Gweinyddu Pensiynau a'r Uned Buddsoddi.

ARGYMHELLIAD: NODI'R GYLLIDEB

AWDUR: DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. CYFLWYNIAD

- 1.1 Pwrpas yr adroddiad hwn yw cyflwyno cyllideb 2026/27 ar gyfer yr Uned Gweinyddu Pensiynau a'r Uned Buddsoddi.
- 1.2 Mae'r gyllideb yma yn cael ei ystyried gan y Pwyllgor Pensiynau yn eu cyfarfod ar 9fed o Chwefror 2026 am 10yb.

2. UNED GWEINYDDU PENSIYNAU

	Terfynol 2025/26 £	Chwyddiant £	Addasiadau £	Cyllideb 2026/27 £
Gweithwyr	1,024,730	33,400	(1,380)	1,056,750
Costau teithio a chynhaliaeth	1,440	0	1,000	2,440
Cyflenwadau a Gwasanaethau	304,180	9,180	185,500	498,860
Gwasanaethau Canolog	138,810	4,160	0	142,970
Cyfanswm	1,469,160	46,740	185,120	1,701,020

2.1 Gweithwyr, costau teithio a chynhaliaeth

Mae'r gyllideb ar gyfer yr adain yma'n cynnwys 23 swydd llawn amser (4 ohonynt yn swyddi dros dro) a 2 swydd rhan amser.

2.2 Cyflenwadau a Gwasanaethau

Mae'r gyllideb yma'n cynnwys costau argraffu, defnyddiau swyddfa a chostau meddalwedd.

Mae'r gyllideb ar gyfer yr elfennau wedi cynyddu dros y blynyddoedd diwethaf oherwydd y cynnydd yn nghostau postio llythyrau a osodwyd gan y gwasanaethau post. Er ein bod wedi ceisio cynyddu'r defnydd o'n porth ar-lein i anfon dogfennau'n electronig ac i leihau faint o eitemau sy'n cael eu hanfon drwy'r post, mae'r costau postio wedi parhau i gynyddu. Byddwn yn parhau i gynyddu'r defnydd o gyfathrebu electronig yn ystod 2026/27 ac yn y blynyddoedd i ddod.

Gofynnir i gynyddu'r gyllideb yma yn barhaol. Mae hyn yn bennaf oherwydd bod angen i'r Gronfa brynu elfennau ychwanegol o fewn meddalwedd presennol, megis ISP ar gyfer y Dashfwrdd Pensiynau a ffioedd datblygu ar gyfer y datrysiad McCloud.

2.3 Gwasanaethau Canolog

Mae'r gwasanaethau canolog yn cynnwys elfen o gostau y Pennaeth Cyllid a'i staff ategol, a chefnogaeth gan wasanaethau'r Cyngor megis technoleg gwybodaeth, corfforaethol a chyfreithiol.

3. UNED BUDDSODDI

	Terfynol 2025/26 £	Chwyddiant £	Addasiad £	Cyllideb 2026/27 £
Gweithwyr	138,870	4,330	(7,970)	140,800

3.1 Gweithwyr

Mae'r adain yma wedi'i leoli o fewn y brif uned Cyllid Canolog, felly dim ond elfen o'r swyddi a ariennir gan y Gronfa Bensiwn.

Ceir 3 swydd llawn amser yn yr uned gydag amser y swyddogion wedi'i rannu rhwng Cronfa Bensiwn Gwynedd a Chyngor Gwynedd. Ariennir y canrannau canlynol o'r swyddi gan y Gronfa Bensiwn:

- Rheolwr Buddsoddi (90%)
- Swyddog Pensiynau a Buddsoddiadau (85%)
- Cyfrifydd Cynorthwyol Pensiynau a Rheolaeth Trysorlys (40%)

4. COSTAU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU, RHEOLWYR BUDDSODDI AC YMGYNGHORWYR

- 4.1 Nid oes cyllideb yn cael ei osod ar y pwynt yma gan fod y gwariant yn newidiol, ond mae'r gwariant yn cael ei adrodd yn llawn o fewn y cyfrifon terfynol ac Adroddiad Blynyddol y Gronfa.

5. ADDAS I'R DYFODOL

- 5.1 Yn unol â'r rheoliadau 'Addas i'r Dyfodol', bydd gofyniad statudol i benodi Uwch Swyddog CPLIL erbyn 1 Hydref 2026. Bydd gan y rôl newydd gyfrifoldebau sylweddol mewn perthynas â llywodraethu'r cynllun, cydymffurfiaeth, a goruchwyliaeth.

Yn ogystal â hyn, disgwylir i'r cynnydd parhaus mewn gofynion llywodraethu a'r angen i ddarparu hyfforddiant uwch i swyddogion a chynrychiolwyr y Pwyllgor a Bwrdd greu galw ychwanegol ar adnoddau staffio. O ganlyniad, rhagwelir y bydd costau staffio'n cynyddu yn ystod blwyddyn ariannol 2026/27 er mwyn sicrhau bod y Gronfa'n gallu cyflawni'r ymrwymadau hyn yn effeithiol ac yn cynnal cydymffurfiaeth â safonau rheoleiddiol.

Bydd manylion pellach ar effaith uniongyrchol y gofynion hyn, gan gynnwys cwmpasu rôl yr Uwch Swyddog CPLIL a goblygiadau adnoddau cysylltiedig, yn cael eu darparu i'r Bwrdd wrth i ragor o wybodaeth ddod ar gael. Bydd diweddariadau rheolaidd yn cael eu rhannu er mwyn sicrhau tryloywder ac i gefnogi gwneud penderfyniadau gwybodus mewn perthynas â chynllunio'r gyllideb.

6. ARGYMHELLIAD

- 6.1 Gofynnir i'r Bwrdd nodi cyllideb yr Uned Gweinyddu Pensiynau a'r Uned Buddsoddi ar gyfer y flwyddyn ariannol 2026/27.

CYFARFOD:	BWRDD PENSIWN
DYDDIAD:	9 CHWEFROR 2026
TEITL:	DATGANIAD STRATEGAETH CYLLIDO
PWRPAS:	I gyflwyno ac adolygu'r Datganiad Strategaeth Cyllido a pholisïau cysylltiedig
ARGYMHELLIAD:	ADOLYGU'R DATGANIAD STRATEGAETH CYLLIDO A PHOLISIAU CYSYLLTIEDIG
AWDUR:	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. CYFLWYNIAD

- 1.1 Mae'n ofynnol i'r Gronfa adolygu a chyhoeddi Datganiad Strategaeth Cyllido (DSC) erbyn 31 Mawrth 2026 yn dilyn y prisiad teirblynyddol.
- 1.2 Mae'r drafft wedi ei gyflwyno i'r Pwyllgor Pensiynau yn ei cyfarfod ar fore'r 9fed o Chwefror 2026.
- 1.3 Mae'n ofynnol i'r awdurdod gweinyddol ymgynghori gyda'r cyflogwyr sy'n rhan o'r cynllun, yr actiwari ac ymgynghorwyr y gronfa, ac unrhyw rai eraill rydym yn ystyried yn addas.
- 1.4 Bydd yr ymgynghoriad yn digwydd rhwng 10fed Chwefror 2026 a 9fed Mawrth 2026.

2. PRISIAD ACTIWARAIDD

- 2.1 Paratowyd y prisiad actiwaraidd gan ddefnyddio rhagdybiaethau y cytunwyd arnynt gyda'r actiwari. Cyflwynwyd y rhagdybiaethau hyn i'r Pwyllgor Pensiynau i'w cymeradwyo ar 15 Medi 2025.
- 2.2 Mae'r prisiad actiwaraidd teir blynyddol y Gronfa yn cael ei gwblhau ar hyn o bryd. Cynhaliwyd cyfarfod cyflogwyr ar 24 Hydref 2025 pan gyflwynwyd a thrafodwyd y canlyniadau actiwaraidd rhagarweiniol. Mae adroddiadau terfynol yn cael eu paratoi ar gyfer pob cyflogwr ar hyn o bryd.
- 2.3 Dangosodd y canlyniadau rhagarweiniol fod yr holl gyflogwyr bellach gyda gwarged ac felly nid oes ganddynt unrhyw daliadau diffyg i'w gwneud dros y tair blynedd nesaf.

3. DATGANIAD STRATEGAETH CYLLIDO DRAFFT (DSC)

- 3.1 Gweler copi drafft o'r DSC yn atodiad A.
- 3.2 Prif amcanion y strategaeth gyllido yw:
 - cymryd golwg hirdymor doeth i sicrhau'r gofyniad rheoliadol ar gyfer hylifedd hirdymor, gyda digon o arian i dalu buddion i aelodau a'u dibynyddion

- defnyddio strategaeth fuddsoddi gytbwys i leihau cyfraniadau arian parod hirdymor gan gyflogwyr a chwrdd â'r gofyniad rheoliadol ar gyfer effeithlonrwydd cost hirdymor
- lle bo'n briodol, sicrhau cyfraddau cyfraniadau sefydlog gan gyflogwyr
- adlewyrchu nodweddion gwahanol gyflogwyr i osod eu cyfraddau cyfrannu, gan ddefnyddio strategaeth gyllido dryloyw
- defnyddio mesurau rhesymol i leihau'r risg y bydd cyflogwr yn methu â chyflawni ei ymrwymadau pensiwn

3.3 Mae'r Datganiad Strategaeth Cyllido wedi'i baratoi gyda cymorth actiwari'r Gronfa, Hymans Robertson.

4. POLISIÂU CYSYLLTIEDIG

4.1 Yn ogystal â'r wybodaeth a gyflwynir yn y Datganiad Strategaeth Cyllido, mae polisïau ychwanegol sydd hefyd yn bwydo i mewn i'r Datganiad Strategaeth Cyllido. Y polisïau ydi:

Atodiad Dd: Polisi ar ragdalau cyfraniadau
 Atodiad E: Polisi ar basio drwodd
 Atodiad F: Polisi ar adolygiadau cyfraniadau
 Atodiad Ff: Polisi ar reoli risg salwch
 Atodiad G: Polisi ar adael y gronfa

5. ARGYMHELLIAD

Gofynnir i'r Bwrdd adolygu'r Datganiad Strategaeth Cyllido a'r polisïau cysylltiedig.

Yn dilyn y broses ymgynghori bydd y Pwyllgor Pensiynau yn cael fersiwn derfynol o'r Datganiad Strategaeth Cyllido i'w fabwysiadu erbyn 31 Mawrth 2026.

Cronfa Bensiwn Gwynedd

Datganiad Strategaeth Cyllido

Ebrill 2026

Dyddiad effeithiol	1 Ebrill 2026
Dyddiad prisio blaenorol	31 Mawrth 2025
Dyddiad cymeradwyo	
Adolygiad nesaf	Mawrth 2029
Paratowyd yn unol â chanllawiau SAB / CIPFA / MHCLG dyddiedig	Ionawr 2025

Cronfa Bensiwn Gwynedd

Datganiad Strategaeth Cyllido

Cynnwys

1. Pwrpas Cronfa Bensiwn Gwynedd a'r Datganiad Strategaeth Cyllido
2. Sut mae'r Gronfa yn cyfrifo cyfraniadau cyflogwr?
3. Pa gyfraniadau eraill gall fod yn ddaladwy?
4. Sut mae'r Gronfa yn cyfrifo asedau ac ymrwymadau?
5. Beth sydd yn digwydd pan mae cyflogwr yn ymuno gyda'r Gronfa?
6. Beth sydd yn digwydd pan mae cyflogwr yn trosglwyddo staff mewn swmp?
7. Beth fydd yn digwydd pan fydd cyflogwr yn gadael y Gronfa?
8. Beth yw'r gofynion adrodd statudol?

Atodiadau

Atodiad A – Y fframwaith rheoleiddio
Atodiad B – Rolau a chyfrifoldebau
Atodiad C – Geirfa
Atodiad CH – Risgiau a rheolaethau
Atodiad D – Rhagdybiaethau actiwaraid
Atodiad DD – Polisi ar ragdal cyfraniadau
Atodiad E – Polisi ar basio drwodd
Atodiad F – Polisi ar adolygiadau cyfraniadau
Atodiad FF– Polisi ar reoli risg salwch
Atodiad G – Polisi ar adael y gronfa

1 Pwrpas Cronfa Bensiwn Gwynedd a'r Datganiad Strategaeth Cyllido

Mae'r ddogfen yma yn gosod Datganiad Strategaeth Cyllido (DSC) Cronfa Bensiwn Gwynedd.

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn cael ei weinyddu gan Gyngor Gwynedd, sef yr awdurdod gweinyddu. Bu Cyngor Gwynedd yn gweithio gydag actiwari'r Gronfa, Hymans Robertson, i baratoi'r DSC hwn sy'n weithredol o 1 Ebrill 2026.

Mae gofyniad rheoliadol i Gyngor Gwynedd baratoi DSC. Gallwch ddarganfod mwy am y fframwaith rheoleiddio yn **Atodiad A**. Os oes gennych unrhyw ymholiadau am y DSC, cysylltwch â delythwynjonesthomas@gwynedd.llyw.cymru.

1.1 Beth yw Cronfa Bensiwn Gwynedd?

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn rhan o Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL). Gallwch ddod o hyd i ragor o wybodaeth am y CPLIL yn www.lgpsmember.org. Yr awdurdod gweinyddu sy'n rhedeg y Gronfa ar ran y cyflogwyr sy'n cymryd rhan, eu gweithwyr a phensiynwyr presennol a phensiynwyr y dyfodol. Gallwch gael rhagor o wybodaeth am rolau a chyfrifoldebau yn **Atodiad B**.

1.2 Beth yw amcanion y strategaeth cyllido?

Amcanion y strategaeth gyllido yw:

- cymryd golwg hirdymor darbodus i sicrhau'r gofyniad rheoliadol ar gyfer hylifedd hirdymor, gyda digon o arian i dalu buddion i aelodau a'u dibynyddion
- defnyddio strategaeth fuddsoddi gytbwys i leihau cyfraniadau arian parod hirdymor gan gyflogwyr a chwrdd â'r gofyniad rheoliadol ar gyfer effeithlonrwydd cost hirdymor
- lle bo'n briodol, sicrhau cyfraddau cyfraniadau sefydlog gan gyflogwyr
- adlewyrchu nodweddion gwahanol gyflogwyr i osod eu cyfraddau cyfrannu, gan ddefnyddio strategaeth gyllido dryloyw
- defnyddio mesurau rhesymol i leihau'r risg y bydd cyflogwr yn methu â chyflawni ei ymrwymadau pensiwn

Bydd y Gronfa yn ymgysylltu â chyflogwyr wrth ddatblygu strategaeth cyllido mewn ffordd sy'n cydbwysu awydd risg rhanddeiliaid.

1.3 Pwy mae'r DSC ar ei gyfer?

Mae'r DSC yn bennaf ar gyfer cyflogwyr sy'n cymryd rhan yn y Gronfa, oherwydd mae'n nodi sut y bydd arian yn cael ei gasglu ganddynt i fodloni ymrwymadau'r Gronfa i dalu buddion aelodau.

Mae gwahanol fathau o gyflogwyr yn cymryd rhan yn y Gronfa:

Cyrff ar yr atodlen

Cyflogwyr a nodir mewn atodlen i reoliadau CPLIL, megis cynghorau. Rhaid i gyrff ar yr atodlen roi mynediad i'r CPLIL i weithwyr os na allant gronni buddion mewn cynllun pensiwn arall, megis cynllun pensiwn gwasanaeth cyhoeddus arall.

Cyrff a benderfynir

Gall cyflogwyr fel cynghorau tref a phlwyf ymuno â'r CPLIL trwy benderfyniad. Os caiff penderfyniad ei basio, ni all y Gronfa wrthod mynediad. Yna mae'r cyflogwr yn penderfynu pa weithwyr all ymuno â'r cynllun.

Cyrff a ganiateir

Gall cyflogwyr eraill ymuno trwy gytundeb derbyn. Gall y Gronfa osod meini prawf cyfrannu ar eu cyfer a gallant wrthod mynediad os na chaiff y gofynion eu bodloni. Mae'r math hwn o gyflogwr yn cynnwys contractwyr sy'n darparu gwasanaethau allanol fel glanhau neu arlwyio i gorff ar yr atodlen.

Efallai y cyfeirir at rai cyflogwyr presennol fel **Cyrff Cymunedol a Ganiateir**. Mae'r rhain yn gyflogwyr sydd â chymuned o ddiddordeb gyda chyflogwr cynllun arall. Gall eraill gael eu galw'n **Gyrff Trosglwyddai a Ganiateir**, sy'n darparu gwasanaethau i gyflogwyr y cynllun. Nid yw'r termau hyn wedi'u diffinio o dan reoliadau cyfredol ond maent yn parhau i gael eu defnyddio'n gyffredin o reoliadau blaenorol.

Mae'r Bwrdd Cynghori ar y Cynllun yn cyfeirio at dair haen wahanol o gyflogwyr a all gymryd rhan yn y CPLIL, yn benodol:

- Haen 1 – Awdurdodau Lleol (gan gynnwys contractwyr sy'n cymryd rhan yn y CPLIL gyda chefnogaeth Awdurdod Lleol)
- Haen 2 – Ymddiriedolaethau'r Academi
- Haen 3 – Cyflogwyr annibynnol heb gefnogaeth trethdalwr lleol neu genedlaethol. Yn cynnwys sefydliadau addysg bellach (colegau), prifysgolion, cymdeithasau tai ac elusennau.

1.4 Sut mae'r Strategaeth Cyllido yn benodol i Gronfa Bensiwn Gwynedd?

Mae'r strategaeth gyllido yn adlewyrchu nodweddion penodol cyflogwyr y Gronfa a'i strategaeth fuddsoddi ei hun.

1.5 Pa mor aml y mae'r Datganiad Strategaeth Cyllido yn cael ei adolygu?

Mae'r DSC yn cael ei adolygu'n fanwl o leiaf bob tair blynedd cyn y prisiad actiwaraid tair blynedd.

Gellir gwneud diwygiadau i'r DSC yn yr amgylchiadau canlynol:

- newidiadau sylweddol i strwythur budd-daliadau'r cynllun (e.e. dan arweiniad Trysorlys EM)
- ar gyngor actiwari'r Gronfa
- Newidiadau sylweddol i strategaeth fuddsoddi, neu os bu anwadalrwydd sylweddol yn y farchnad sy'n effeithio ar y DSC neu'n mynd y tu hwnt i ddisgwyliadau'r DSC
- os bu newidiadau sylweddol i aelodaeth y Gronfa a/neu broffil aeddfedrwydd y Gronfa
- os bu newidiadau sylweddol neu nodedig i nifer, math, neu amgylchiadau unigol unrhyw un o'r awdurdodau cyflogi i'r fath raddau fel eu bod yn effeithio ar y strategaeth cyllido (e.e. ymadael/ailstrwythuro/methiant a allai effeithio'n sylweddol ar lif arian a/neu broffil aeddfedrwydd a/neu gyfamod)

- os bu newid sylweddol yn fforddiadwyedd cyfraniadau a/neu gryfder cyfamod ariannol cyflogwr(wyr) sy'n cael effaith ar y DSC.
- Argymhellion gan MHCLG/GAD.

Wrth gynnal adolygiadau o'r fath, dylai'r awdurdod gweinyddu ystyried:

- edrych ar brofiadau mewn perthynas â rhagdybiaethau cyllido hirdymor (o ran incwm buddsoddi ac incwm cyfraniadau a ragwelir) a chanlyniadau camau gweithredu a gymerwyd gan gyflogwyr (e.e. dyfarniadau cyflog ac ymddeoliadau cynnar)
- y goblygiadau ar gyfer y strategaeth gyllido ac, os yw'n arwyddocaol, penderfynu pa gamau y dylid eu cymryd i adolygu'r DSC
- y goblygiadau sy'n deillio o'r strategaeth cyllido ar gyfer bodloni ymrwymïadau cyflogwyr unigol ac unrhyw ddiwygiadau sy'n ofynnol i'r DSB
- ymgynghori â chyflogwyr unigol yr effeithir arnynt yn benodol gan unrhyw newidiadau fel rhan annatod o'r broses fonitro ac adolygu, a sicrhau na fydd unrhyw gyfathrebu ynghylch adolygiad o reidrwydd yn arwain at newidiadau cyfradd cyfraniadau i gyflogwyr unigol ond gallai effeithio ar dderbyniadau, terfyniadau, dull o reoli risg ac asesu risg cyflogwyr.

Bydd unrhyw welliannau yn cael eu hymgyngori, eu cymeradwyo gan y Pwyllgor Pensiynau a'u cynnwys yng nghofnodion cyfarfod y Pwyllgor.

Mae'r Datganiad Strategaeth Cyllidog hwn yn weithredol o 1 Ebrill 2026 a disgwylir iddo aros mewn grym tan 31 Mawrth 2029 fan bellaf, oni bai bod adolygiad interim yn cael ei gynnal cyn hynny.

1.6 Adroddiad prisio actiwaraid

Mae Rheoliadau CPLIL (yn benodol Rheoliad 62) yn ei gwneud yn ofynnol i brisiad actiwaraid gael ei gynnal bob tair blynedd, lle mae cyfraddau cyfraniadau ar gyfer pob cyflogwr sy'n cymryd rhan yn cael eu pennu ar gyfer y tair blynedd ganlynol. Mae'r Datganiad Strategaeth Cyllido hwn yn nodi'r rhagdybiaethau a'r fethodoleg sy'n sail i ymarfer prisio actiwaraid 2025. Mae'r adroddiad prisio actiwaraid yn nodi 1) asesiad yr actiwari o'r sefyllfa ariannu gwasanaeth yn y gorffennol, a 2) y cyfraniadau sydd eu hangen i sicrhau cyllid llawn erbyn diwedd y gorwel amser. Mae'r dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau yn dangos y cyfraddau cyfraniadau sy'n daladwy gan bob cyflogwr (sy'n cael eu mynegi fel canran o'r gyflogres).

RHAN A – Egwyddorion Cyllido Allweddol

2 Sut mae'r Gronfa yn cyfrifo cyfraniadau cyflogwr?

2.1 Cyfrifo cyfraddau cyfraniadau

Mae cyfraddau cyfraniadau gweithwyr yn cael eu pennu gan reoliadau CPLIL.

Mae cyfraddau cyfraniadau cyflogwr yn cael eu pennu gan ymarfer prisio actiwaraid gorfodol, ac maent yn cynnwys yr elfennau canlynol:

- **cyfraniad cynradd** – cyfraniadau sy'n daladwy tuag at fuddion yn y dyfodol
- **cyfraniad eilradd** – y gwahaniaeth rhwng y gyfradd sylfaenol a chyfanswm cyfraniad y cyflogwr

Mae'r gyfradd cynradd hefyd yn cynnwys lwfans ar gyfer treuliau'r Gronfa.

Mae actiwari y Gronfa yn defnyddio methodoleg o'r enw Modelu Atebolrwydd Asedau i osod cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr. O dan y fethodoleg hon, ar gyfer cyfradd cyfraniad arfaethedig cyflogwr penodol, mae'r model yn rhagweld gwerthoedd asedau ac atebolrwydd yn y dyfodol ar gyfer y cyflogwr o dan 5,000 o efelychiadau gwahanol o'r amgylchedd economaidd yn y dyfodol. Mae gan pob efelychiad – a gynhyrchir gan fodel Gwasanaeth Senarios Economaidd (ESS) Hymans Robertson - lwybr gwahanol ar gyfer cyfraddau llog yn y dyfodol, cyfraddau chwyddiant a'r enillion buddsoddi ar wahanol ddosbarthiadau asedau. Mae'r dull hwn yn caniatáu i actiwari'r Gronfa ddeall yr ystod bosibl o ganlyniadau cyllido yn y dyfodol y gallir eu cyflawni trwy dalu'r gyfradd gyfraniad honno.

Mae'r Gronfa wedi gosod meini prawf y strategaeth gyllido ar gyfer pob cyflogwr y mae'n rhaid eu bodloni er mwyn ystyried bod cyfraniad cyflogwr penodol yn dderbyniol. Mae'r meini prawf strategaeth cyllido wedi'u pennu yn nhermau'r pedwar paramedr canlynol:

- **targed ar gyfer y lefel ariannu** – faint o arian y mae'r Gronfa yn ceisio ei gadw ar gyfer pob cyflogwr
- **y gorwel amser** – y cyfnod amser y mae'r cyflogwr yn anelu at gyrraedd y targed lefel ariannu targed drosto
- **y sail ariannu** – y set o ragdybiaethau actiwaraid a ddefnyddir i brisio ymrwymadau'r cyflogwr (gwasanaeth yn y gorffennol a'r dyfodol)
- **y tebygolrwydd o lwyddiant** – cyfran y senarios wedi'u modelu lle mae'r targed ar gyfer y lefel ariannu yn cael ei gyrraedd.

Er enghraifft, gallir gosod meini prawf strategaeth cyllido cyflogwr fel a ganlyn:

*Rhaid i'r cyflogwr fod ag o leiaf **80% o debygolrwydd** o gael ei **ariannu 100%** ar y **sail cyfranogiad parhaus** ar ddiwedd **gorwel cyllido** 17 mlynedd.*

Mae'r meini prawf y strategaeth gyllido a ddefnyddir gan y Gronfa wedi'u nodi yn Nhabl 2. Mae rhagor o fanylion am yr ESS ac ar y seiliau cyllido a ddefnyddir gan y Gronfa wedi'u nodi yn Atodiad D.

Gellir gosod y lefel ariannu targed yn fwy na 100% fel 'buffer' rhag profiad andwyol yn y dyfodol. Gall hyn fod yn briodol ar gyfer cyflogwyr agored tymor hir, lle gall profiad ariannu andwyol yn y dyfodol arwain at godiadau cyfraniadau yn y dyfodol.

Mae'r dull gosod cyfraddau cyfraniadau yn ystyried proffil aeddfedu yr aelodaeth wrth osod cyfraddau cyfraniadau cyflogwr. Mae'r dull a gymerir gan actiwari'r Gronfa yn helpu'r Gronfa i gyflawni'r nod o gynnal cyfradd cyfraniad priif gyflogwr mor sefydlog â phosibl.

Mae'r Gronfa yn caniatáu rhagdal cyfraniadau'r cyflogwr mewn amgylchiadau penodol. Manylir ar bolisi'r Gronfa ar ragdaliadau yn Atodiad Dd.

2.2 Cyfrifiad y gyfradd gyfraniad

Tabl 1: cyfrifo cyfradd cyfraniadau ar gyfer cyflogwyr unigol neu wedi'i pwlio

Math o gyflogwr	Cyrff ar yr Atodlen a Cyrff a Benderfynir		Addysg bellach a chyrff cymunedol a ganiateir		Cyrff Trosglwyddai a Ganiateir
Is-fath	Cynghorau Lleol, Heddlu a Parc Cenedlaethol Eryri	Cynghorau Plwyf a Tref	Agored i gyflogwyr newydd	Wedi cau i gyflogwyr newydd	(i gyd)
Haen SAB	Haen 1	Haen 1	Haen 3	Haen 3	Haen 1
Sail ariannu ²	Parhaus	Parhaus	Parhaus, ond gall symud i sail gadael risg isel		Parhaus, gan dybio bod yna contract cyfnod penodol yn y Gronfa
Lefel cyllido targed	100%	100%	100%		100%
Tebygolrwydd lleiaf o lwyddiant	80%	80%	80%	80%	80%
Uchafswm y gorwel amser	17 mlynedd	17 mlynedd	14 mlynedd	14 mlynedd neu oes waith gyfartalog yn y dyfodol, os yn llai	Cyfnod contract sydd yn weddill
Dull cyfradd cynradd ³	Rhaid i'r cyfraniadau fod yn ddigonol i gwrdd â chost buddion a enillir yn y dyfodol gyda'r tebygolrwydd gofynnol o lwyddiant ar ddiwedd y cyfnod amser, wedi'i fynegi fel canran o'r tâl pensiynadwy				
Cyfradd eilradd	Y gwahaniaeth rhwng cyfanswm y gyfradd gyfraniadau sy'n daladwy (a bennir yn unol â 2.1) a'r brif gyfradd. Mae addasiadau negyddol yn cael eu mynegi fel canran o'r gyflogres a gellir mynegi addasiadau cadarnhaol fel canran o'r gyflogres neu symiau ariannol (ar gyfer cyflogwyr caeedig aeddfed).				
Cyfradd cyfraniadau sefydlog?	Ia	Na	Na	Na	Na
Triniaeth gwarged	Wedi'i gwmpasu gan drefniant sefydlogi	Wedi'i gwmpasu gan algorithm cyfraniad	Wedi'i gwmpasu gan algorithm cyfraniad	Lleihau cyfraniadau drwy gyfradd eilaidd negyddol	Lleihau cyfraniadau drwy wasgaru'r gwarged dros weddill tymor y contract

Cydnabod cyfamod	Paramedrau sefydlogi	Addasu'r tebygolrwydd o lwyddiant	Addasu'r tebygolrwydd o lwyddiant	Addasu'r tebygolrwydd o lwyddiant	Addasu'r tebygolrwydd o lwyddiant
------------------	----------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------

¹ Bydd cyflogwyr sy'n cymryd rhan yn y Gronfa o dan gytundeb pasio drwodd yn talu cyfradd gyfrannu fel y cytunwyd rhwng y contractwr a'r awdurdod gosod. Gweler Atodiad E am rhagor o wybodaeth am bolisi pasio drwodd y Gronfa.

² Gweler Atodiad D am ragor o wybodaeth am seiliau ariannu.

³Y gyfradd cynradd ar gyfer y gronfa gyfan yw cyfartaledd pwysol (yn ôl cyflogres) cyfraddau cynradd y cyflogwyr unigol

Mae'r Gronfa yn rheoli risgiau ariannu fel rhan o'i fframwaith rheoli risg ehangach, fel y dogfennir yn y cofrestr risg. Mae'r risgiau penodol cyllidol a nodwyd ac a reolir gan y Gronfa wedi'u nodi yn [Atodiad Ch](#) – Risgiau a Rheolaethau.

2.3 Gwneud cyfraddau cyfraniadau yn sefydlog

Mae gwneud cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr yn weddol sefydlog yn amcan ariannu pwysig. Lle bo'n briodol, pennir cyfraniadau gyda'r amcan hwn mewn golwg. Mae'r Gronfa yn mabwysiadu dull sefydlog o osod cyfraniadau ar gyfer rhai cyflogwyr, sydd yn cadw amrywiadau cyfraniadau o fewn ystod a bennwyd ymlaen llaw o flwyddyn i flwyddyn.

Ar ôl derbyn cyngor gan actiwari'r Gronfa, mae'r awdurdod gweinyddu o'r farn bod dull sefydlog o weithredu yn strategaeth hirdymor ddarbodus ar gyfer awdurdodau lleol y Gronfa, Comisiynydd yr Heddlu a Throseddau Gogledd Cymru a Pharc Cenedlaethol Eryri.

Tabl 2: dull sefydlogi cyfredol	Cynghorau Lleol, Heddlu a Parc Cenedlaethol Eryri
Math o gyflogwr	
Cynnydd uchaf y cyfraniad y flwyddyn	+1.0% o'r cyflog
Lleihad uchaf y cyfraniad y flwyddyn	-1.0% o'r cyflog

Mae meini prawf a therfynau sefydlogi yn cael eu hadolygu yn ystod y broses brisio. Gall yr awdurdod gweinyddu eu hadolygu rhwng prisiadau i ymateb i newidiadau aelodaeth neu gyflogwr.

Yn ôl eu disgresiwn llwyr, gall yr awdurdod gweinyddu ganiatáu cyflymu neu ymestyn cynyddu a gostwng cyfraniadau o fewn y mecanwaith sefydlogrwydd cyfraniadau.

2.4 Cyfraddau cyfraniadau ar gyfer cyflogwyr hirdymor eraill

Ar gyfer cyflogwyr eraill sydd â gorwel amser tymor hwy (cyrff agored a ganiateir a chynghorau tref a phlwyf), mae'r Gronfa wedi cymhwyso algorithm at ddibenion pennu cyfraddau cyfraniadau. Mae hyn yn dod â rhywfaint o sefydlogrwydd i gyfraddau. Mae'n caniatáu gostyngiadau mewn cyfraniadau oherwydd sefyllfaoedd cyllido cryf, tra'n darparu amddiffyniad i'r Gronfa rhag profiad andwyol yn y dyfodol ac yn cydnabod yr angen am degwch rhwng cenedlaethau ynghylch y cyflymder y mae gwarged yn cael ei ddychwelyd.

Ar gyfer prisiad 2025, gellir crynhoi hyn yn fathemategol gan y fformiwla ganlynol:

Uchafu [cyfanswm cyfradd ddamcaniaethol 2025, Lleihau (cyfradd gynradd 2025 minws 3% o'r tâl, Cyfradd gyfredol minws 3% o'r tâl)]

Ile diffinnir 'cyfanswm cyfradd ddamcaniaethol 2025' fel y gyfradd gyfraniad a gyfrifir yn union yn unol â'r meini prawf y strategaeth gyllido a amlinellir yn Nhabl 1 o dan adran 2.2 uchod.

2.5 Cysylltu gyda'r strategaeth fuddsoddi

Mae'r strategaeth gyllido yn nodi sut y bydd arian yn cael ei gasglu gan gyflogwyr i fodloni ymrwymïadau'r Gronfa. Yna buddsoddir cyfraniadau, asedau ac incwm arall yn unol â strategaeth fuddsoddi a osodwyd gan yr awdurdod gweinyddol.

Mae'r strategaethau cyllido a buddsoddi wedi'u cysylltu'n agos. Rhaid i'r Gronfa allu talu buddion pan fyddant yn ddyledus – mae'r taliadau hynny'n cael eu cyflawni o gyfuniad o gyfraniadau (trwy'r strategaeth gyllido) ac enillion asedau ac incwm (trwy'r strategaeth fuddsoddi). Os bydd enillion buddsoddi neu incwm yn methu, ni fydd y Gronfa yn gallu talu buddion, felly byddai angen cyfraniadau uwch gan gyflogwyr.

Mae'r strategaeth fuddsoddi wedi'i chynllunio gan ganiatáu i'r sefyllfa gyllido gael ei bennu ar sail briodol a darbodus, gyda'r nod o gyflawni'r amcan cyllido ar gyfer pob grŵp cyflogwyr dros y gorwel amser penodol.

Mae strategaeth fuddsoddi strategol gyfredol y Gronfa ar 31 Mawrth 2025 wedi'i chrynhof yn y tabl isod.

Tabl 2 – Dyraniad asedau strategol

Dosbarth ased	Dyraniad
Ecwiti'r DU	6.0%
Ecwiti Byd-eang	27.0%
Ecwiti marchnadoedd datblygol	2.0%
Ecwiti Preifat	5.0%
Eiddo	10.0%
Isadeiledd	7.5%
Cyfalaif Naturiol	5.0%
Credyd preifat	7.5%
Credyd aml-ased	7.5%
Bondiau corfforaethol	7.5%
Bondiau dychwelyd absoliwt	12.5%
Giltiau	2.5%

2.6 A yw'r strategaeth gyllido yn adlewyrchu'r strategaeth fuddsoddi

Mae'r polisi cyllido yn gyson gyda'r strategaeth fuddsoddi. Mae disgwyliadau enillion buddsoddi yn y dyfodol yn cael eu gosod gan gyfeirio at y strategaeth fuddsoddi, gan gynnwys doethineb sy'n gyson â'r gofyniad rheoleiddiol bod cronfeydd yn cymryd 'golwg ddarbodus tymor hwy' o ymrwymadau cyllido (gweler [Atodiad A](#))

2.7 Adolygu cyfraniadau rhwng prisiau

Gall y Gronfa ddiwygio cyfraddau cyfraniadau rhwng prisiau ffurfiol, yn unol â'i pholisi ar adolygu cyfraniadau. Mae polisi'r Gronfa ar gael yn **Atodiad F**. Pwrpas unrhyw adolygiad yw sefydlu'r cyfraniadau mwyaf priodol. Gall adolygiad arwain at gynydd neu ostyngiad mewn cyfraniadau.

2.8 Beth yw pwlio?

Ar hyn o bryd nid yw'r awdurdod gweinyddol yn gweithredu pwlio cyfradd cyfraniadau ffurfiol ar gyfer mathau tebyg o gyflogwyr.

Yr unig gyflogwyr y gellir eu pwlio yw'r rhai sydd â chytundeb pasio drwodd neu fath arall o gytundeb rhannu risg gydag awdurdod gosod. Ceir manylion polisi pasio drwodd y Gronfa yn **Atodiad E**.

2.9 Disgresiwn yr Awdurdod Gweinyddol

Gall cyflogwyr unigol gael eu heffeithio gan amgylchiadau nad ydynt yn hawdd eu rheoli o fewn rheolau a pholisïau DSC. Os bydd hyn yn digwydd, gall yr awdurdod gweinyddu fabwysiadu dulliau cyllido amgen fesul achos.

Yn ogystal, gall yr awdurdod gweinyddu ganiatáu mwy o hyblygrwydd i gyfraniadau'r cyflogwr os darperir sicrwydd ychwanegol. Gallai hyblygrwydd gynnwys pethau fel cyfradd cyfraniadau is, gorwel amser estynedig, neu ganiatâd i ymuno â phwl. Gall gwarant ychwanegol gynnwys bond addas, gwarant cyfreithiol rwymol gan drydydd parti priodol, neu warant dros ased.

Mae'r Gronfa'n caniatáu talu cyfraniadau cyflogwr ymlaen llaw o dan amgylchiadau penodol. Ceir rhagor o fanylion ym mholisi'r Gronfa y manylir arno yn **Atodiad Dd**.

Ni fydd y Gronfa yn derbyn unrhyw fath o asedau nad ydynt yn arian parod yn lle cyfraniadau.

2.10 Rheoli gwarged a diffyg

Mae'r strategaeth gyllido wedi'i gynllunio i sicrhau bod pob cyflogwr o leiaf yn cael ei ariannu'n llawn ar sail ddarbodus ar ddiwedd eu gorwel amser penodol eu hunain. Mae natur ansicr a chyfnewidiol cyllido cynlluniau pensiwn yn golygu ei bod yn debygol y bydd adegau pan fydd cyflogwyr mewn gwarged ac adegau pan fydd cyflogwyr mewn diffyg. Mae'r strategaeth gyllido yn cydnabod hyn trwy 1) gan gynnwys digon o ddoethineb i reoli effaith hyn dros y gorwel amser, a 2) gwneud newidiadau i gyfraddau cyfraniadau cyflogwyr i sicrhau bod amcanion y strategaeth gyllido yn cael eu cyflawni.

Mae amrywiadau mewn sefyllfaoedd cyllido yn anochel dros y gorwel amser, oherwydd symudiadau'r farchnad a gwerthoedd asedau sy'n newid, a allai arwain at ddiffygion a gwarged o bryd i'w gilydd, ac arwain at newidiadau mewn cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr.

Mae Tabl 1 yn nodi dull y Gronfa o osod cyfraddau cyfraniadau ar gyfer pob grŵp cyflogwyr.

3 Pa gyfraniadau ychwanegol gall fod yn daladwy?

3.1 Costau pensiwn- dyfarnu pensiwn ychwanegol ac ymddeoliad cynnar ar sail nad yw'n ymwneud a salwch

Os bydd cyflogwr yn dyfarnu pensiwn ychwanegol fel swm budd blynyddol, mae'n talu cyfraniad ychwanegol i'r gronfa fel un taliad lwmp swm. Pennir y swm gan ganllawiau a gyhoeddir gan Adran Actiwari'r Llywodraeth a chânt eu diweddarau o bryd i'w gilydd.

Os bydd gweithiwr yn ymddeol cyn ei oedran ymddeol arferol ar fudd-daliadau heb eu lleihau, efallai y gofynnir i gyflogwyr dalu cyfraniadau ychwanegol a elwir yn daliadau straen.

Mae cyflogwyr fel arfer yn gwneud taliadau straen fel un taliad, er y gall taliadau straen gael eu lledaenu os yw'r awdurdod gweinyddu'n cytuno:

Prif gyrff cyflogi	- hyd at 5 mlynedd
Cyrff Cymunedol a Ganiateir a Cyflogwyr Cyrff a Benderfynir	- hyd at 3 mlynedd
Cyrff Trosglwyddai a Ganiateir	- taladwy yn syth

3.2 Costau pensiwn – ymddeoliad cynnar ar sail iechyd

Os bydd aelod yn ymddeol yn gynnar oherwydd iechyd, rhaid i'w gyflogwr dalu straen ariannu, a all fod yn swm mawr.

Mae'r awdurdod gweinyddu wedi trefnu polisi yswiriant allanol i dalu am straen ymddeoliad cynnar ar sail iechyd i gyflogwyr llai. Mae cyfraniad pob cyflogwr yn cynnwys cyfran o'r premiwm. Pan fydd aelod gweithredol yn ymddeol ar ymddeoliad cynnar ar sail iechyd, mae swm yr hawliad yn cael ei gredydu i gyfran ased y cyflogwr.

Ar gyfer cyflogwyr eraill, mae cyfraniadau pob cyflogwr yn cynnwys lwfans ar gyfer costau straen iechyd disgwylidig. Caiff y costau hyn eu monitro fel rhan o'r broses brisio bob tair blynedd.

Mae polisi y Gronfa wedi ei fanylu yn **Atodiad Ff**.

4 Sut mae'r Gronfa yn cyfrifo asedau ac ymrwymadau?

4.1 Sut mae cyfrannau asedau cyflogwr yn cael eu cyfrifo?

Mae'r Gronfa yn mabwysiadu dull llif arian i olrhain asedau cyflogwyr unigol.

Mae'r gronfa'n defnyddio system HEAT Hymans Robertson i olrhain asedau cyflogwyr bob mis. Mae asedau pob cyflogwr o ddiwedd y mis blaenorol yn cael eu hychwanegu at lif arian misol a delir i mewn/allan ac enillion ar fuddsoddiadau i roi gwerth ased diwedd mis newydd.

Os bydd gweithiwr yn symud o un cyflogwr i un arall o fewn y Gronfa, bydd asedau sy'n cyfateb i'r gwerth trosglwyddo cyfwerth ag arian parod yn symud o'r cyflogwr gwreiddiol i gyfran ased y cyflogwr sy'n derbyn.

Fel arall, os bydd gweithwyr yn symud pan fydd contract wedi'i contractio'n allanol yn dechrau, bydd actiwari'r Gronfa yn cyfrifo asedau sy'n gysylltiedig â gwerth yr ymrwymadau sy'n trosglwyddo (gweler adran 5).

4.2 Sut mae ymrwymadau cyflogwr yn cael ei gyfrifo?

Mae'r Gronfa yn cadw data aelodaeth ar gyfer yr holl aelodau gweithredol, gohiriedig a phensiynwyr. Yn seiliedig ar y data hwn a'r rhagdybiaethau yn Atodiad D, mae actiwari'r Gronfa yn rhagamcanu'r buddion disgwylidig i'r holl aelodau i'r dyfodol. Mynegir hyn fel un gwerth – yr ymrwymadau – drwy ganiatáu ar gyfer enillion buddsoddi disgwylidig yn y dyfodol.

Mae ymrwymadau pob cyflogwr yn adlewyrchu profiad eu gweithwyr a'u cyn-weithwyr eu hunain.

4.3 Beth yw'r lefel cyllido?

Lefel cyllido cyflogwr yw cymhareb gwerth marchnad cyfran ased yn erbyn ymrwymadau. Os yw hyn yn llai na 100%, mae gan y cyflogwr ddiffyg: diffyg y cyflogwr. Os yw'n fwy na 100%, mae gan y cyflogwr warged. Swm y diffyg neu warged yw'r gwahaniaeth rhwng gwerth yr ased a gwerth yr ymrwymadau.

Mae lefelau ariannu a gwerthoedd diffyg/gwarged yn mesur pwynt penodol mewn amser, yn seiliedig ar gyfres benodol o ragdybiaethau ar gyfer y dyfodol. Er bod y mesur hwn o ddiddordeb, i'r rhan fwyaf o gyflogwyr y prif fater yw lefel y cyfraniadau sy'n daladwy. Nid yw lefel y cyllid yn gyrru cyfraddau cyfrannu yn uniongyrchol. Gweler adran 2 am ragor o wybodaeth am gyfraddau.

RHAN B – Digwyddiadau Cyflogwyr

5 Beth sydd yn digwydd pan mae cyflogwr yn ymuno gyda'r Gronfa?

5.1 Pryd gall gyflogwr ymuno gyda'r Gronfa

Gall cyflogwyr ymuno â'r Gronfa os ydynt yn gorff newydd ar yr atodlen neu'n gorff a ganiateir. Gall cyflogwyr dynodedig cyrrff a benderfynir newydd hefyd ymuno â'r Gronfa os byddant yn pasio dynodiad i wneud hynny.

Wrth ymuno, bydd y Gronfa'n pennu asedau ac ymrwymadau'r cyflogwr hwnnw o fewn y Gronfa. Bydd y cyfrifiad yn dibynnu ar y math o gyflogwr, bodolaeth o unrhyw warant, ac amgylchiadau ymuno.

Bydd cyfradd cyfraniad hefyd yn cael ei gosod. Bydd hyn yn cael ei osod yn unol â'r cyfrifiad a nodir yn Adran 2, oni bai bod trefniadau eraill yn berthnasol (er enghraifft, mae'r cyflogwr wedi cytuno ar drefniant pasio drwodd). Ceir rhagor o fanylion am hyn yn Adran 5.2 isod.

5.2 Cyrff a ganiateir newydd o ganlyniad i roi gwasanaethau ar contract allanol

Mae cyrrff a ganiateir newydd fel arfer yn ymuno â'r Gronfa oherwydd bod cyflogwr presennol (fel arfer corff ar yr atodlen fel cyngor) yn rhoi gwasanaeth ar contract i sefydliad arall (contractwr). Mae hyn yn golygu trosglwyddo staff TUPE o'r awdurdod gosod i'r contractwr. Daw'r contractwr yn gyflogwr newydd i'r Gronfa sy'n cymryd rhan am gyfnod y contract ac mae gweithwyr sy'n trosglwyddo yn parhau i fod yn gymwys ar gyfer aelodaeth CPLIL. Ar ddiwedd y contract, mae gweithwyr fel arfer yn dychwelyd i'r awdurdod gosod neu contractwr newydd.

Bydd yr ymrwymadau ar gyfer trosglwyddo aelodau gweithredol yn cael eu cyfrifo gan actiwari'r Gronfa ar y diwrnod cyn i'r gwaith allanol ddigwydd.

Bydd contractwyr newydd yn cael cyfran ased sy'n cyfateb i werth yr ymrwymadau sy'n trosglwyddo. Gall y cytundeb derbyn bennu dyraniad asedau cychwynnol gwahanol, yn dibynnu ar amgylchiadau contract-benodol.

Mae hyblygrwydd ar gyfer rhoi cyflogwyr ar contract allanol o ran risg pensiwn y gallai'r contractwr ei ysgwyddo. Gallwch ddod o hyd i ragor o fanylion am opsiynau ar contract allanol gan yr awdurdod gweinyddu neu yn y cytundeb derbyn contract.

Polisi'r Gronfa yw caniatáu i bob corff a ganiateir gael ei sefydlu gyda threfniant pasio drwodd, yn ôl disgrisiwn yr awdurdod gosod. Manylir ar bolisi'r Gronfa ar basio drwodd yn **Atodiad E**.

5.3 Cyflogwyr newydd eraill

Gall fod amgylchiadau eraill sy'n arwain at corff a ganiateir ymuno â'r Gronfa, ee sefydlu is-gwmni sy'n eiddo llwyr i Awdurdod Lleol. Bydd cyfrifiad o asedau ac ymrwymadau wrth ymuno a chyfradd gyfrannu yn cael eu gwneud gan ystyried amgylchiadau'r cyflogwr newydd.

Gall cyflogwyr cyrrff a benderfynir ymuno â'r Gronfa hefyd. Cyngorau tref a phlwyf yw'r rhain fel arfer. Bydd cyfraddau cyfraniadau'n cael eu pennu gan ddefnyddio'r un dull â chyflogwyr dynodedig eraill yn y Gronfa

5.4 Asesiad risg ar gyfer corff a ganiateir newydd

O dan reoliadau'r CPLIL, rhaid i gorff a ganiateir newydd asesu'r risgiau y mae'n eu peri i'r Gronfa os daw'r cytundeb i ben yn gynnar, er enghraifft os yw'r corff yn mynd yn fethdalwr neu'n mynd i'r wal. Yn ymarferol, mae actiwari'r Gronfa yn asesu hyn oherwydd bod yn rhaid i'r asesiad gael ei gynnal i foddhad yr awdurdod gweinyddu.

Ar ôl ystyried yr asesiad, gall yr awdurdod gweinyddu benderfynu bod yn rhaid i'r corff a ganiateir ddarparu sicrwydd, megis gwarant gan y cyflogwr gosod, indemniad neu fond.

Rhaid i hyn gynnwys rhai neu bob un o'r rhain:

- costau straen unrhyw ymddeoliadau cynnar, os caiff gweithwyr eu diswyddo pan ddaw contract i ben yn gynamserol
- lwfans ar gyfer y risg na fydd asedau'n perfformio cystal â'r disgwyl
- lwfans ar gyfer y risg bod ymrwymadau yn uwch na'r disgwyl
- lwfans ar gyfer y posibilrwydd o beidio â thalu cyfraniadau cyflogwr ac aelod
- diffyg presennol y corff a ganiateir

6 Beth fydd yn digwydd os bydd cyflogwr yn trosglwyddo staff mewn swmp?

Bydd trosglwyddiadau mewn swmp yn cael ei edrych arnynt yn unigol, ond yn gyffredinol:

- Ni fydd y Gronfa'n talu trosglwyddiadau swmp sy'n fwy mewn gwerth na chyfran ased y cyflogwr sy'n trosglwyddo yn y Gronfa, na gwerth ymrwymïadau'r aelodau sy'n trosglwyddo, pa un bynnag sydd isaf.
- ni fydd y Gronfa yn rhoi buddion ychwanegol i aelodau sy'n dod â hawliau i mewn o gronfa arall, oni bai bod y trosglwyddiad ased yn ddigon i gwrdd â ymrwymïadau ychwanegol
- gall y Gronfa ganiatáu diffygion ar drosglwyddiadau swmp os oes gan y cyflogwr gyfamod addas a'i fod yn ymrwymo i gwrdd â'r diffyg mewn cyfnod priodol, a allai olygu bod angen cynyddu cyfraniadau rhwng prisiadau.

7 Beth sydd yn digwydd pan mae cyflogwr yn gadael y Gronfa?

7.1 Beth yw digwyddiad terfynu?

Digwyddiadau ar gyfer ystyried rhoi'r gorau i'r Gronfa yw:

- mae'r aelod gweithredol olaf wedi stopio cyfrannu i'r Gronfa. Gall yr awdurdod gweinyddu, yn ôl ei ddisgresiwn, ohirio gweithredu am hyd at dair blynedd drwy gyhoeddi hysbysiad atal. Mae hynny'n golygu na fydd terfyniad yn cael ei sbarduno os yw'r cyflogwr yn cyflogi un neu fwy o aelodau gweithredol yn ystod yr amser y cytunwyd arno
- ansolfedd, dirwyn i ben neu ymddatod y corff
- torri unrhyw ymrwymiad yn y cytundeb derbyn nad ydynt yn cael eu hunioni i foddhad y Gronfa
- methiant i dalu unrhyw symiau dyledus o fewn y cyfnod gofynnol
- methiant i adnewyddu neu addasu lefel bond neu indemniad, neu i gadarnhau gwarantwr amgen priodol
- terfynu trefniant dyled gohiriedig (DDA)

Os does dim trefniant dyled gohiriedig mewn lle, bydd yr awdurdod gweinyddu yn cyfarwyddo actiwari'r Gronfa i gynnal prisiad terfynol er mwyn cyfrifo a oes gwarged neu ddiffyg pan fydd y cyflogwr yn gadael y Gronfa.

7.2 Beth sydd yn digwydd pan mae cyflogwr yn terfynu?

Mae'n rhaid i'r awdurdod gweinyddu ddiogelu buddiannau gweddill cyflogwyr y Gronfa pan fydd cyflogwr yn gadael y cynllun. Nod yr actiwari yw amddiffyn y cyflogwyr sy'n weddill rhag y risg o golled yn y dyfodol. Mae'r targed ariannu a fabwysiadwyd ar gyfer y cyfrifiad terfynu isod. Diffinnir y rhain yn Atodiad D.

- Lle nad oes gwarantwr, bydd ymrwymadau terfynu a gwarged/diffyg terfynol fel arfer yn cael eu cyfrifo gan ddefnyddio sail risg isel, sy'n fwy darbodus na'r sail cyfranogiad parhaus. Diffinnir y sail gadael risg isel yn Atodiad D.
- Os oes gwarantwr, bydd y warrant yn cael ei hystyried cyn y prisiad terfynu.
 - Pan fo'r gwarantwr yn warrantwr pan mae popeth arall wedi methu, (h.y. lle bydd y warrant ddim yn cael effaith ar y digwyddiad terfynu a'r setliad terfynol) ni fydd hyn yn cael unrhyw effaith ar y prisiad terfynu.
 - Os nad yw hyn yn wir (h.y. os yw'r gwarant yn parhau i fod yn gymwys mewn perthynas â ymrwymadau'r cyn-gyflogwr ar ôl rhoi'r gorau iddi), gellir cyfrifo terfyniad gan ddefnyddio'r un sail a ddefnyddiwyd i gyfrifo ar gyfer pwrpas y prisiad teirblynyddol.
- Yn dibynnu ar y gwarant, efallai y bydd modd trosglwyddo ymrwymadau ac asedau'r cyflogwr i'r gwarantwr heb grisialu diffygion neu waged. Gall hyn ddigwydd os na all cyflogwr dalu'r cyfraniadau sy'n ddyledus a bod y dull o weithredu o fewn telerau'r gwarant. Gelwir hyn yn 'amsugno' yr asedau a'r ymrwymadau.

Os na all y Gronfa adennill y taliad gofynnol yn llawn, bydd symiau heb eu talu yn cael eu talu gan yr awdurdod gosod cysylltiedig (yn achos corff a ganiateir sy'n dod i ben) neu'n cael ei rannu rhwng cyflogwyr eraill y Gronfa. Gall hyn olygu bod angen adolygu'r dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau ar unwaith neu gael ei adlewyrchu yn y cyfraddau cyfrannu a bennwyd yn y prisiad ffurfiol nesaf.

Mae actiwari'r Gronfa yn codi ffi am brisiadau terfynu ac efallai y bydd costau terfynu eraill. Mae ffioedd a threuliau ar draul y cyflogwr ac yn cael eu tynnu o'r gwarged terfynu neu eu hychwanegu at y diffyg terfynu. Mae hyn yn gwella effeithlonrwydd drwy leihau trafodion rhwng y cyflogwr a'r Gronfa.

Mae'r polisi ar adael y Gronfa yn **Atodiad G**.

7.3 Beth sydd yn digwydd os oes gwarged?

Os yw'r prisiad terfynu yn dangos bod gan y cyflogwr sy'n gadael fwy o asedau na ymrwymadau – credyd ymadael – gall yr awdurdod gweinyddu benderfynu faint fydd yn cael ei dalu'n ôl i'r cyflogwr ar sail:

- swm y gwarged
- cyfran y gwarged oherwydd cyfraniadau'r cyflogwr
- unrhyw sylwadau (fel cytundebau rhannu risg neu warantau) a wneir gan y cyflogwr sy'n gadael ac unrhyw gyflogwr sy'n darparu gwarant neu ryw fath arall o gymorth cyflogwr
- unrhyw ffactorau perthnasol eraill.

Manylir ar ddull y Gronfa o ymdrin â chredydau ymadael yn y polisi gadael yn **Atodiad G**.

7.4 Sut mae cyflogwyr yn ad-dalu dyledion terfynu?

Os oes diffyg, bydd disgwyl taliad llawn mewn un taliad neu:

- wedi'i wasgaru dros gyfnod y cytunwyd arno, os yw'r cyflogwr yn ymrwymo i gytundeb gwasgaru gohiriedig (DSA)
- os bydd cyflogwr sy'n gadael yn ymrwymo i drefniant dyled ohiriedig, mae'n aros yn y Gronfa ac yn talu cyfraniadau nes bod y ddyled terfynu wedi'i had-dalu. Caiff taliadau eu hailasesu ym mhob prisiad ffurfiol

Manylir ar bolisi hyblygrwydd cyflogwyr wrth ymadael yn y polisi ar adael y Gronfa yn **Atodiad G**.

7.5 Beth os nad oes gan gyflogwr aelodau gweithredol?

Pan fydd cyflogwyr yn gadael y Gronfa oherwydd bod eu haelod gweithredol diwethaf wedi gadael, gallant dalu dyled terfynu, derbyn credyd ymadael neu fynd i mewn i DDA/DSA. Y tu hwnt i hyn nid oes ganddynt unrhyw ymrwymadau bellach i'r Gronfa ac ychwaith:

- a) daw eu cyfran ased i ben cyn i'r holl fuddion cyn-weithwyr gael eu talu. Bydd yn ofynnol i gyflogwyr eraill y Gronfa gyfrannu at weddill y buddion. Bydd actiwari'r Gronfa yn rhannu'r ymrwymadau ar sail pro-rata mewn prisiadau ffurfiol dilynol.
- b) bydd y cyn-weithiwr neu ddibynnydd olaf yn marw cyn i gyfran ased y cyflogwr ddod i ben yn llwyr. Bydd actiwari'r gronfa yn dosrannu'r asedau sy'n weddill i gyflogwyr eraill y Gronfa ar sail pro-rata.

8 Beth yw'r gofynion adrodd statudol?

8.1 Rheoliadau adrodd

Mae Deddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013 yn ei gwneud yn ofynnol i Adran Actiwari'r Llywodraeth adrodd ar gronfeydd CPLIL yng Nghymru a Lloegr ar ôl pob prisiad tair blynedd, yn yr hyn a elwir fel arfer yn adroddiad adran 13. Mae'r adroddiad yn cynnwys cyngor os ydi'r amcanion canlynol wedi ei gyflawni:

- Cydymffurfio
- Cysondeb
- Diddyledrwydd
- Effeithlonrwydd cost tymor hir

8.2 Diddyledrwydd

Gosodir cyfraniadau cyflogwyr ar lefel diddyledrwydd priodol os yw cyfradd y cyfraniad yn targedu lefel ariannu o 100% dros amser priodol, gan ddefnyddio tybiaethau priodol o gymharu â chronfeydd eraill. Naill ai:

- (a) gall cyflogwyr ar y cyd gynyddu eu cyfraniadau, neu gall y Gronfa wireddu cynlluniau wrth gefn i dargedu lefel ariannu 100%
neu
- (b) bod cynllun priodol ar waith os oes, neu os disgwylir y bydd, gostyngiad yng ngallu cyflogwyr i gynyddu cyfraniadau yn ôl yr angen.

8.3 Effeithlonrwydd cost hirdymor

Mae cyfraniadau'r cyflogwr yn cael eu gosod ar lefel effeithlonrwydd cost hirdymor priodol os yw'r gyfradd cyfrannu yn darparu ar gyfer cost cronni buddion cyfredol, gydag addasiad priodol ar gyfer unrhyw warged neu ddiffyg.

I asesu hyn, gall yr awdurdod gweinyddu ystyried ffactorau absoliwt a chymharol.

Mae ffactorau cymharol yn cynnwys:

- cymharu cronfeydd CPLIL gyda'i gilydd
- y cyfnod adfer diffyg ymhlyg
- yr adenillion buddsoddi sydd eu hangen i sicrhau lefel cyllido llawn ar ôl 20 mlynedd.

Mae ffactorau absoliwt yn cynnwys:

1. cymharu cronfeydd gyda meincnod gwrthrychol
2. i ba raddau y bydd cyfraniadau'n talu am gost cronni buddion cyfredol a llog ar unrhyw ddiffyg
3. sut mae'r enillion buddsoddi gofynnol o dan ystyriaethau cymharol yn cymharu â'r enillion amcangyfrifedig yn y dyfodol a dargedir gan y strategaeth fuddsoddi
4. i ba raddau y mae cyfraniadau a dalwyd yn unol â chyfraniadau disgwylidig, yn seiliedig ar y dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau

5. sut mae unrhyw gynllun adfer diffyg newydd yn cysoni ag, ac yn gallu bod yn barhad o, unrhyw gynllun adfer diffyg blaenorol, gan ganiatáu ar gyfer profiad y Gronfa

Gall y metrigau hyn gael eu hasesu gan Adran Actiwari'r Llywodraeth ar sail safonedig sy'n ymwneud â'r farchnad lle nad yw seiliau actiwaraid y Gronfa yn cynnig cymariaethau syml.

Bydd gwybodaeth safonol am ymagwedd y Gronfa at ei ddidyledrwydd a'i heffeithlonrwydd cost hirdymor yn cael ei darparu mewn fformat dangosfwrdd unffurf yn yr adroddiad prisio i hwyluso cymariaethau rhwng cronfeydd.

Atodiadau

Atodiad A – Y Fframwaith Rheoleiddio

A1 Pam bod angen datganiad strategaeth cyllido?

Mae rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) yn gofyn i gronfeydd i gynnal a chyhoeddi datganiad strategaeth cyllido (DSC). Yn ôl y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol (MHCLG) pwrpas y DSC yw dogfennu'r prosesau y mae'r awdurdod gweinyddu yn eu defnyddio i:

- sefydlu **strategaeth glir a thryloyw sy'n benodol i'r gronfa** sy'n nodi'r ffordd orau o fodloni ymrwymadau pensiwn cyflogwyr wrth symud ymlaen
- cefnogi'r dymuniad o gynnal cyfradd cyfraniadau sylfaenol mor gyson a sefydlog â phosibl, fel y'i diffinnir yn Rheoliad 62(5) o Reoliadau CPLIL 2013
- sicrhau bod y gofynion rheoleiddiol i osod cyfraniadau i sicrhau ddidyledrwydd ac effeithlonrwydd cost hirdymor y Gronfa yn cael eu bodloni.
- esbonio sut mae'r Gronfa yn cydbwysu buddiannau gwahanol gyflogwyr
- esbonio sut mae'r Gronfa yn delio â gwrthdaro buddiannau ac yn cyfeirio at bolisiau/strategaethau eraill.

Er mwyn paratoi'r DSC hwn, mae'r awdurdod gweinyddu wedi defnyddio canllawiau a baratowyd ar y cyd gan y Bwrdd Cyngori Cynlluniau (SAB), MHCLG a'r Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifeg (CIPFA) dyddiedig Ionawr 2025.

Mae gan y Gronfa ddyletswydd ymddiriedolwyr i aelodau'r cynllun a ymrwymadau i gyflogwyr i weinyddu'r cynllun yn gymwys i gadw cyfraniadau cyflogwyr ar lefel fforddiadwy. Mae'r datganiad strategaeth cyllido yn nodi sut mae'r Gronfa yn bodloni'r cyfrifoldebau hyn.

A2 Ymgynghoriad

Mae rheoliadau CPLIL a chanllawiau diweddaraf CIPFA yn nodi y dylid paratoi'r DSC mewn ymgynghoriad â *“personau y mae'r awdurdod yn eu hystyried yn briodol”*. Dylid hyn gynnwys *‘deialog ystyrion... ag awdurdodau codi'r dreth gyngor a chynrychiolwyr cyflogwyr eraill sy'n cymryd rhan’*.

Yn ymarferol, ar gyfer y Gronfa, roedd y broses ymgynghori ar gyfer y DSC hwn fel a ganlyn:

- Cyhoeddwyd fersiwn ddrafft o'r DSC i holl gyflogwyr y Gronfa ym mis Chwefror 2026 ar gyfer sylwadau;
- Gofyn am sylwadau o fewn 20 diwrnod gwaith;
- Cynhaliwyd Fforwm Cyflogwyr ar 24 Hydref 2025 lle amlinellwyd y strategaeth cyllido a roedd cyfle i godi ac ateb cwestiynau ynghylch y strategaethau cyllido;

- Ar ôl diwedd y cyfnod ymgynghori, diweddarwyd y DSC lle bo angen ac yna ei gyhoeddi, ym mis Mawrth 2026.

A3 Sut mae'r DSC yn cael ei gyhoeddi?

Mae'r DSC ar gael drwy'r ffynonellau canlynol:

- ☐ Cyhoeddi ar y wefan
- ☐ Copi wedi'i anfon trwy e-bost at bob cyflogwr sydd yn y Gronfa
- ☐ Copi llawn wedi ei gyfeirio â'r adroddiad blynyddol a chyfrifon y Gronfa
- ☐ Copïau ar gael ar gais.

A4 Sut mae'r DSC yn cyd-fynd â dogfennaeth gyffredinol y Gronfa?

Mae'r DSC yn grynodedb safbwynt y Gronfa at ariannu ymrwymadau. Nid yw'n holl gynhwysfawr – mae'r Gronfa'n cyhoeddi datganiadau eraill fel y datganiad strategaeth fuddsoddi, y datganiad llywodraethu a'r datganiad cyfathrebu. Mae adroddiad blynyddol a chyfrifon y Gronfa hefyd yn cynnwys y wybodaeth ddiweddaraf am y Gronfa.

Gallwch weld holl ddogfennaeth y Gronfa yn [Cartref \(cronfabensiwnngwynedd.cymru\)](http://Cartref(cronfabensiwnngwynedd.cymru))

Atodiad B – Rolau a chyfrifoldebau

B1 Mae'n ofynnol i'r awdurdod gweinyddu:

- 1 gweithredu cronfa bensiwn
- 2 casglu cyfraniadau cyflogwyr a gweithwyr, incwm buddsoddi a symiau eraill sy'n ddyledus i'r gronfa bensiwn fel y nodir yn Rheoliadau CPLIL
- 3 cael polisi uwchgyfeirio mewn sefyllfaoedd lle mae cyflogwyr yn methu â chyflawni eu hymrwymadau
- 4 talu'r hawliau perthnasol o'r Gronfa fel y'u nodir yn Rheoliadau CPLIL
- 5 buddsoddi arian dros ben yn unol â'r rheoliadau perthnasol
- 6 sicrhau bod arian parod ar gael i fodloni ymrwymadau fel a phan fyddant yn ddyledus.
- 7 sicrhau bod buddion a delir i aelodau yn gywir ac ymgymryd â champau amserol a phriodol i unioni unrhyw daliadau buddion anghywir
- 8 cymryd mesurau fel y nodir yn y rheoliadau i ddiogelu'r gronfa rhag canlyniadau diffyg cyflogwr
- 9 rheoli'r broses brisio mewn ymgynghoriad ag actiwari'r Gronfa
- 10 paratoi a chynnal DSC a pholisïau cyllido cysylltiedig a DSB, ar ôl ymgynghori'n briodol â phartion â diddordeb
- 11 monitro pob agwedd ar berfformiad a chyllid y Gronfa, a diwygio'r DSB/DSC yn unol â hynny
- 12 sefydlu polisi ynghylch taliadau ymadael a thalu credydau/debydau ymadael mewn perthynas ag ymadael cyflogwyr
- 13 rheoli yn effeithiol unrhyw wrthdaro buddiannau posibl sy'n deillio o'i rôl ddeuol fel gweinyddwr y gronfa a chyflogwr cynllun
- 14 cefnogi a monitro bwrdd pensiwn lleol fel sy'n ofynnol gan Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013, y Rheoliadau a Chod Ymarfer perthnasol y Rheoleiddiwr Pensiynau
- 15 galluogi'r bwrdd pensiwn lleol i adolygu'r brisio a'r broses adolygu DSC, fel y nodir yn eu cylch gorchwyl.

B2 Mae'n ofynnol i gyflogwyr unigol:

- 1 Sicrhau bod staff sy'n gymwys wedi'u cofrestru'n contractiol ac yn didynnu cyfraniadau o dâl cyflogeion yn gywir ar ôl pennu'r gyfradd gyfraniadau cyflogeion priodol (yn unol â'r Rheoliadau).
- 2 darparu data cywir i'r Gronfa a deall y bydd ansawdd y data a ddarperir i'r Gronfa yn effeithio'n uniongyrchol ar asesu eu ymrwymadau a'u cyfraniadau. Yn benodol, gall unrhyw ddiffygion yn eu data arwain at y cyflogwr yn talu cyfraniadau uwch nag y byddai fel arall yn wir pe bai eu data o ansawdd uchel
- 3 talu'r holl gyfraniadau parhaus, gan gynnwys cyfraniadau'r cyflogwr a bennir gan yr actiwari ac a nodir yn y dystysgrif cyfraddau ac addasiadau, ac unrhyw daliadau ymadael ar roi'r gorau i gyfranogi yn y Gronfa, yn brydlon erbyn y dyddiad dyledus
- 4 datblygu polisi ar ddisgresiynau penodol ac arfer y disgresiynau hynny fel y caniateir o fewn y fframwaith rheoleiddio
- 5 gwneud cyfraniadau ychwanegol yn unol â'r trefniadau y cytunwyd arnynt mewn perthynas â, er enghraifft, cynyddu budd-daliadau'r cynllun a straen ymddeol yn gynnar

- 6 hysbysu'r awdurdod gweinyddu yn brydlon am bob newid i aelodaeth weithredol sy'n effeithio ar gyllid yn y dyfodol.

B3 Dylai actiwari'r Gronfa:

- 1 paratoi prisiadau gan gynnwys gosod cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar lefel i sicrhau diddyledrwydd y Gronfa ac effeithlonrwydd cost hirdymor yn seiliedig ar y rhagdybiaethau a osodwyd gan yr awdurdod gweinyddu ac o ystyried yr DSC a'r Rheoliadau CPLIL
- 2 darparu cyngor fel y gall y Gronfa osod y rhagdybiaethau angenrheidiol ar gyfer y prisiad
- 3 paratoi cyngor a chyfrifiadau mewn cysylltiad â throsglwyddiadau swmp, a'r agweddau ariannu ar faterion sy'n gysylltiedig â budd-daliadau unigol fel costau straen pensiwn, costau ymddeol salwch, costau blynyddoedd ychwanegol iawndal, ac ati
- 4 darparu cyngor a phrasiadau i'r Gronfa fel y gall wneud penderfyniadau ar gyflogwyr sy'n gadael
- 5 darparu cyngor i'r Gronfa ar fondiau neu fathau eraill o ddiogelwch yn erbyn yr effaith ariannol ar y Gronfa o ddiffyg gan gyflogwr
- 6 cynorthwyo'r Gronfa i asesu a oes angen adolygu cyfraniadau cyflogwr rhwng prisiadau fel y caniateir neu'n ofynnol gan y rheoliadau
- 7 sicrhau bod y Gronfa yn ymwybodol o unrhyw arweiniad proffesiynol neu ofynion proffesiynol eraill a allai fod yn berthnasol yn y rôl o gynghori'r Gronfa.
- 8 Adnabod i'r Gronfa a rheoli unrhyw wrthdaro buddiannau posibl a allai godi wrth gyflawni trefniadau cytundebol i'r Gronfa a chleientiaid eraill.

B4 Bwrdd Pensiwn Lleol:

Mae gan fyrdau pensiwn lleol gyfrifoldeb i gynorthwyo'r awdurdod gweinyddu i sicrhau cydymffurfiaeth â rheoliadau CPLIL, deddfwriaeth arall sy'n ymwneud â llywodraethu a gweinyddu'r CPLIL, unrhyw ofynion a osodir gan y Rheoleiddiwr mewn perthynas â CPLIL, ac i sicrhau llywodraethu a gweinyddiaeth effeithiol ac effeithlon y CPLIL. Bydd pob cronfa yn penderfynu ar y mewnbwn i ddatblygu'r DSC (fel y bo'n briodol o fewn trefniadau llywodraethu cronfa ei hun) fodd bynnag, gall hyn gynnwys:

- 1 Cynorthwyo gyda datblygu, ac adolygu, y DSC
- 2 Adolygu cydymffurfiaeth cyflogwyr cynllun â'u dyletswyddau o dan yr CPLIL, rheoliadau a deddfwriaeth berthnasol arall
- 3 Cynorthwyo gyda datblygu, ac adolygu, cyfathrebu mewn perthynas â'r CPLIL

B5 Gwarantwyr cyflogwyr

- 1 Yr Adran Addysg - Talu dyledion rhoi'r gorau i academi (lle nad yw'r ymrwymïadau'n cael eu trosglwyddo i MAT arall) ac ystyried defnyddio pwerau ymyrraeth os ystyrir bod academi yn torri'r rheoliadau.
- 2 Cyrff eraill sydd â diddordeb ariannol (cyflogwyr allanol).

B6 Partïon eraill:

1. ymgynghorwyr buddsoddi mewnol ac allanol yn sicrhau bod y datganiad strategaeth fuddsoddi (DSB) yn gyson â'r datganiad strategaeth cyllido (DSC)

- 2 mae rheolwyr buddsoddi, ceidwaid a bancwyr yn chwarae eu rhan yn buddsoddi a dadfuddsoddi asedau'r Gronfa yn effeithiol yn unol â'r ISS
- 3 archwilwyr yn cydymffurfio â safonau, sicrhau cydymffurfiaeth y Gronfa â gofynion, monitro a chynghori ar ganfod twyll, a llofnodi adroddiadau blynyddol a datganiadau ariannol
- 4 Efallai y gofynnir i ymgynghorwyr llywodraethu gynghori'r awdurdod gweinyddu ar brosesau a dulliau gweithio
- 5 ymgynghorwyr cyfreithiol mewnol ac allanol yn sicrhau bod y Gronfa yn cydymffurfio â'r holl reoliadau a gofynion llywodraeth leol ehangach, gan gynnwys gweithdrefnau'r awdurdod gweinyddu ei hun
- 6 mae'r Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol, gyda chymorth Adran Actiwari'r Llywodraeth a Bwrdd Cynghori'r Cynllun, yn gweithio gyda chronfeydd CPLIL i fodloni gofynion Adran 13.

Atodiad C – Geirfa

Tystysgrifau actiwaraid

Datganiad o'r cyfraniadau sy'n daladwy gan y cyflogwr (gweler hefyd tystysgrif cyfraniadau ac addasiadau). Y dyddiad effeithiol yw 12 mis ar ôl cwblhau'r prisiad.

Prisiad actiwaraid

Ymchwiliad gan actiwari, a benodwyd gan awdurdod gweinyddu, i gostau'r cynllun a gallu'r gronfa a reolir gan yr awdurdod hwnnw i gwrdd a'i ymrwymadau. Mae hyn yn asesu'r lefel ariannu a'r cyfraddau cyfraniadau cyflogwr a argymhellir yn seiliedig ar amcangyfrif cost pensiynau mewn taliad a'r rhai sydd eto i'w talu a chymharu hyn â gwerth yr asedau a ddelir yn y Gronfa. Mae'r prisiad yn digwydd bob tair blynedd (teirblyneddol).

Yr awdurdod gweinyddu (y cyfeirir ato fel 'y gronfa')

Corff a restrir yn Rhan 1 o Atodlen 3 o'r rheoliadau sy'n cynnal cronfa o fewn CPLIL a chorff sydd â dyletswydd statudol i reoli a gweinyddu'r CPLIL a chynnal cronfa pensiwn (y gronfa). Fel arfer, ond heb fod yn gyfyngedig i fod, awdurdod lleol.

Cytundeb derbyn

Cytundeb ysgrifenedig sy'n darparu i gorff gymryd rhan yn y CPLIL fel cyflogwr cynllun

Rhagdybiaethau

Rhagolygon o brofiad yn y dyfodol sy'n effeithio ar gostau'r cynllun. Er enghraifft, twf cyflog, hirhoedledd pensiynwyr, chwyddiant, ac enillion buddsoddi.

Cod Ymarfer

Cod Ymarfer Cyffredinol y Rheoleiddiwr Pensiynau.

Trefniant lledaenu dyled

Y gallu i ledaenu taliad ymadael dros gyfnod o amser.

Cytundeb dyled ohiriedig

Cytundeb i gyflogwr barhau i gymryd rhan yn y CPLIL heb unrhyw aelodau cynllun sy'n cyfrannu.

Cyfamod cyflogwr

Maint ymrwymadau cyfreithiol y cyflogwr a'r gallu ariannol i gefnogi ei gynllun pensiwn nawr ac yn y dyfodol.

Lefel cyllido

Y lefel ariannu yw gwerth asedau sy'n cymharu a'r ymrwymadau. Gellir ei fynegi fel cymhareb o'r asedau a'r ymrwymadau (a elwir yn lefel ariannu) neu fel y gwahaniaeth rhwng yr asedau a'r ymrwymadau (y cyfeirir ato fel gwarged neu ddiffyg).

Dyddiad prisio'r gronfa

Dyddiad prisiad teirblyneddol y gronfa.

Gwarant / gwarantwr

Addewid ffurfiol gan drydydd parti (y gwarantwr) y bydd yn bodloni unrhyw ymrwymadau pensiwn nad ydynt wedi'u cyflawni gan gyflogwr penodol. Bydd presenoldeb gwarantwr yn golygu, er enghraifft, y gall y gronfa ystyried cyfamod y cyflogwr mor gryf â'i warantwr.

Bwrdd Pensiwn Lleol

Sefydlwyd y bwrdd i gynorthwyo'r awdurdod gweinyddu fel Rheolwr Cynllun ar gyfer pob Cronfa.

Canllawiau anstatudol

Canllawiau sydd, er nad yw'n rhoi unrhyw rwymedigaeth statudol i'r partïon a enwir, dylent fodd bynnag ystyried ei gynnwys.

Digwyddiadau hysbysadwy

Digwyddiadau y dylai'r cyflogwr hysbysu'r awdurdod gweinyddu amdanynt.

Ymrwymadau gwasanaeth yn y gorffennol

Cost pensiynau sydd eisoes wedi'u cronni neu sy'n cael eu talu

Pwyllgor pensiwn

Pwyllgor neu is-bwyllgor y mae awdurdod gweinyddu wedi dirprwyo ei swyddogaeth pensiwn iddo.

Strategaeth gweinyddu pensiynau

Datganiad o ddyletswyddau a chyfrifoldebau cyflogwyr y cynllun a'r awdurdodau gweinyddu i sicrhau rheolaeth effeithiol o'r cynllun

Cyfraniadau cyflogwr cynradd ac eilradd

Mae cyfraniadau'r cyflogwr cynradd yn cwrdd â chostau'r cynllun yn y dyfodol a chyfraniadau'r cyflogwr eilaidd yn bodloni'r costau sydd eisoes wedi'u cronni (wedi'i addasu i adlewyrchu profiad pob cyflogwr cynllun). Felly, bydd cyfraniadau'n amrywio ar draws cyflogwyr y cynllun o fewn Cronfa.

Tystysgrif cyfraddau ac addasiadau

Datganiad o'r cyfraniadau sy'n daladwy gan bob cyflogwr cynllun (gweler tystysgrifau actiwaraid)

Rheolwr Cynllun

Person neu gorff sy'n gyfrifol am reoli neu weinyddu cynllun pensiwn a sefydlwyd o dan adran 1 o Ddeddf 2013. Yn achos y CPLIL, mae gan bob Cronfa Reolwr Cynllun sef yr awdurdod gweinyddu.

Atodiad Ch – Risgiau a rheolaethau

Ch1 Rheoli risgiau

Mae gan yr awdurdod gweinyddol raglen rheoli risg i nodi a rheoli risgiau ariannol, demograffig, rheoleiddiol a llywodraethu.

Mae gan y Bwrdd Pensiwn rôl goruchwyllo / cynorthwyo a nid rôl gwneud penderfyniadau, ei gyfrifoldebau yw i:

1. Cynorthwyo Cronfa Bensiwn Gwynedd fel Rheolwr Cynllun;
2. Sicrhau cydymffurfiaeth â rheoliadau a gofynion a orfodir gan y Rheoleiddiwr Pensiynau a'r Adran Cymunedau a Llywodraeth Leol
3. Sicrhau llywodraethu a gweinyddu effeithiol ac effeithlon o'r Gronfa.
4. Cynorthwyo gyda materion eraill fel y gall rheoliadau'r cynllun ei nodi.

Mae manylion y risgiau a'r rheolaethau allweddol sy'n benodol i'r gronfa wedi'u nodi yn y gofrestr risg.

Ch2 Asesu a monitro cyfamod y cyflogwr

Nid oes gan lawer o'r cyflogwyr sy'n cymryd rhan yn y Gronfa, megis cyrff a ganiateir, unrhyw bwerau codi trethi lleol. Mae'r Gronfa yn asesu ac yn monitro iechyd ariannol hirdymor y cyflogwyr hyn i asesu lefel briodol o risg ar gyfer strategaeth cyllido pob cyflogwr.

Math o gyflogwr	Asesiad	Monitro
Awdurdodau Lleol, Heddlu, Parc Cenedlaethol Eryri	Codi trethi neu gyda chefnogaeth y llywodraeth, nid oes angen asesiad unigol	d/b
Cyrff a benderfynir	Yn aml yn codi trethi neu gyda chefnogaeth y llywodraeth, nid oes angen asesiad unigol	d/b
Cyrff addysg bellach	Gall asesiadau gael eu comisiynu gan arbenigwyr fel y bo'n briodol neu eu cynnal gan Swyddogion y Gronfa	Gall y Gronfa adolygu cyflogwyr o bryd i'w gilydd neu pan fydd digwyddiad arwyddocaol yn digwydd
Cyrff a ganiateir (Cyrff Cymunedol a ganiateir) (CABs)	Gall asesiadau gael eu comisiynu gan arbenigwyr fel y bo'n briodol neu eu cynnal gan Swyddogion y Gronfa	Gall y Gronfa adolygu cyflogwyr o bryd i'w gilydd neu pan fydd digwyddiad arwyddocaol yn digwydd
Cyrff trosglwyddai a ganiateir (TABs)	Gwarant effeithiol a ddarperir gan yr Awdurdod Dyfarnu yn y rhan fwyaf o achosion, fel arall: Gall asesiadau gael eu comisiynu gan arbenigwyr fel y bo'n briodol neu eu cynnal gan Swyddogion y Gronfa	Gall y Gronfa adolygu cyflogwyr o bryd i'w gilydd neu pan fydd digwyddiad arwyddocaol yn digwydd

Gall unrhyw newid yn y cyfmod dros y cyfnod rhyng-brisio arwain at adolygiad cyfradd cyfraniad

Ch3 Adroddiadau risg hinsawdd a TCFD

Mae'r Gronfa wedi ystyried risgiau sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd wrth osod y strategaeth gyllido. Er mwyn ystyried gwytnwch y strategaeth, mae'r Gronfa wedi cynnal dadansoddiad senarios hinsawdd sy'n ymgorffori profion straen, a dadansoddiad senarios ar sail naratif ar gyfer cyflogwyr awdurdodau lleol ym mhrisiad 2025. Mae'r dull naratif yn archwilio'r risgiau cymhleth a rhyng-gysylltiedig sy'n gysylltiedig â newid yn yr hinsawdd trwy ddiffinio risg eithafol penodol (yn yr achos hwn sioc bwyd) ac adeiladu naratif ynghylch ymatebion polisi a marchnad posibl, gan nodi y gall y rhain fod yn is-optimaidd. Mae'r dull hwn yn caniatáu ystyried effaith risgiau ochr isel sydyn, difrifol yn y tymor byr, y rhyng-ddibyniaethau sy'n codi a chamau gweithredu uniongyrchol posibl. Mae cysylltu'r dull hwn â phroffion straen (i ddeall yn well effaith senarios hinsawdd posibl) wedi caniatáu i'r Gronfa asesu ystod o ganlyniadau a allai godi ac asesu gwytnwch y Gronfa o dan y senarios hyn.

Mae'r canlyniadau'n dangos:

1. Wrth ystyried profion straen senario hinsawdd, mae'n ymddangos bod y Gronfa yn gyffredinol yn wydn i wahanol senarios hinsawdd, gydag effeithiau cymedrol yn gyffredinol yn erbyn yr achos sylfaen wedi'i fodelu
2. Canlyniadau i'r anfantais, mae dadansoddiad naratif yn awgrymu bod y Gronfa yn debygol o fod yn wydn yn wyneb rhai digwyddiadau risg i lawr difrifol (o'i gymharu â'r achos sylfaenol), ond nid pob un.

Mae dadansoddiad senarios hinsawdd yn helpu i asesu risgiau ac yn profi gwytnwch strategaethau cyfredol a hirdymor o dan wahanol senarios. Mae hyn yn helpu i nodi gwendidau ar draws asedau a ymrwymadau. Gall adnabod y gwendidau hyn lywio prosesau rheoli risg (gweler ffigwr 1), gan helpu'r Gronfa i sicrhau bod rheolaethau a rheolaeth priodol ar waith. Felly, mae dadansoddiad senarios yn cefnogi gwneud penderfyniadau gwybodus, a gellir ei ddefnyddio yn y dyfodol i gynorthwyo gyda datgeliadau a baratowyd yn unol ag egwyddorion y Tasglu ar Ddatgeliadau Ariannol sy'n Gysylltiedig â'r Hinsawdd (TCFD).

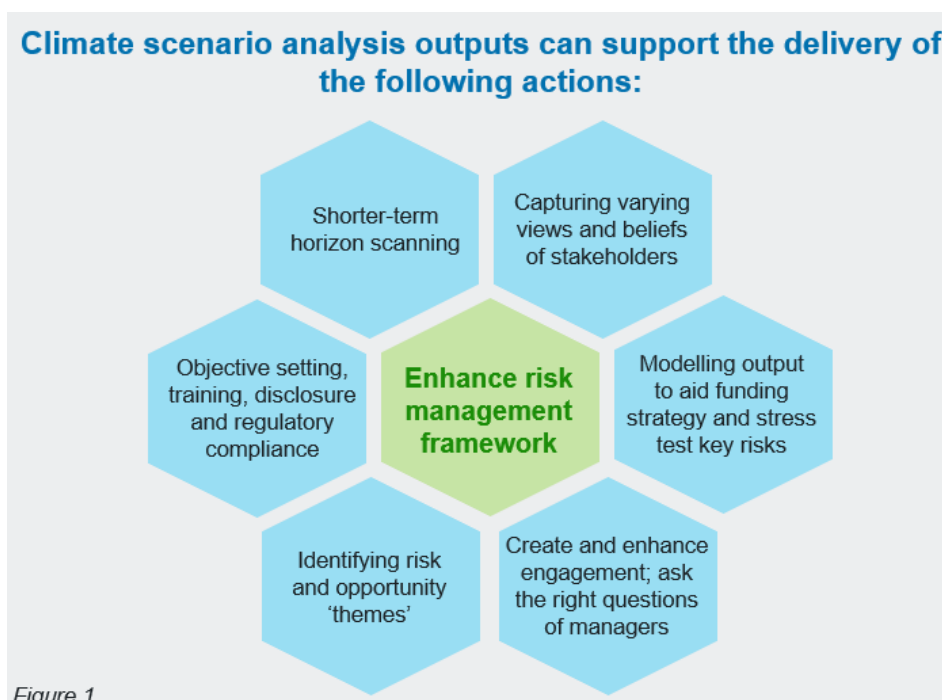


Figure 1.

Ni chymhwyswyd y dadansoddiad hinsawdd hwn i'r modelu strategaeth cyllido ar gyfer cyflogwyr llai. Fodd bynnag, o ystyried bod yr un model sylfaenol yn cael ei ddefnyddio ar gyfer pob cyflogwr a bod cyflogwyr yr awdurdod lleol yn ffurfio'r mwyafrif helaeth o asedau a ymrwymadau'r Gronfa, ni ystyriwyd bod cymhwyso'r dadansoddiad hinsawdd i bob cyflogwr yn gymesur ar hyn o bryd ac ni fyddai disgwyl iddo arwain at unrhyw newidiadau i'r cynlluniau cyfraniadau y cytunwyd arnynt.

Mae gan y Gronfa Bolisi Buddsoddi Cyfrifol y cytunwyd arno ddiwethaf gan y Pwyllgor Pensiynau yn 2022.

Atodiad D – Rhagdybiaethau actiwaraid

Yr allbynnau allweddol o brisiad cyllid cyflogwr yw gosod cyfradd cyfraniad (gweler Adran 2 am ragor o fanylion) a'i lefel gyllido (gweler Adran 4). Ar gyfer y ddau gyfrifiad, mae actiwari y Gronfa yn gofyn am ragdybiaethau actiwaraid.

Mae'r Gronfa fel arfer yn adolygu ac yn gosod y rhagdybiaethau actiwaraid a ddefnyddir at ddibenion cyllido fel rhan o'r prisiad tair blynedd. Yna defnyddir y rhagdybiaethau hynny tan y prisiad tair blynedd nesaf (wedi'i ddiweddarau ar gyfer amodau cyfredol y farchnad lle bo hynny'n briodol).

Mae'r Gronfa wedi adolygu'r rhagdybiaethau actiwaraid a ddefnyddir at ddibenion cyllido fel rhan o brisiad 2025. Mae'r rhain wedi'u nodi isod.

D1 Beth yw rhagdybiaethau actiwaraid?

Mae angen rhagdybiaethau actiwaraid i brisio ymrwymadau'r Gronfa oherwydd:

- Mae ansicrwydd ynglŷn ag amseru a swm y taliadau buddion yn y dyfodol (Ni ellir gwybod y gost wirioneddol nes bod y taliad terfynol yn cael ei wneud). Felly, i amcangyfrif cost y buddion a enillwyd hyd yma ac yn y dyfodol, mae angen gwneud rhagdybidaethau ynghylch amseriad a swm y taliadau buddion hyn yn y dyfodol.
- Mae'r asedau a ddyrannwyd i gyflogwr heddiw yn ffigwr hysbys. Fodd bynnag, mae'r enillion buddsoddi yn y dyfodol a enillir ar yr asedau hynny a'r llif arian yn y dyfodol i'r gronfa yn ansicr. Mae angen rhagdybiaeth ynglŷn â beth fydd yr enillion buddsoddi hynny yn y dyfodol

Mae dau fath o ragdybiaethau actiwaraid sydd eu hangen i berfformio prisiad actiwaraid: **rhagdybiaethau ariannol** yn pennu swm disgwylidig taliadau buddion yn y dyfodol a'r enillion buddsoddi disgwylidig ar yr asedau a ddelir i fodloni'r buddion hynny, tra bod **rhagdybiaethau demograffig** yn ymwneud yn bennaf ag amseriad disgwylidig taliadau buddion yn y dyfodol (h.y. pryd y maent yn cael eu gwneud ac am ba hyd).

Mae'r holl ragdybiaethau actiwaraid yn cael eu gosod fel amcangyfrifon gorau o brofiad yn y dyfodol ac eithrio'r rhagdybiaeth cyfradd ddisgownt sy'n fwriadol ddarbodus i fodloni'r gofyniad rheoleiddiol ar gyfer prisiad 'darbodus'.

Bydd unrhyw newid yn y rhagdybiaethau yn effeithio ar y gwerth sy'n cael ei roi ar daliadau buddion yn y dyfodol ('ymrwymadau'), ond nid yw gwahanol ragdybiaethau yn effeithio ar y buddion gwirioneddol y bydd y gronfa yn eu talu yn y dyfodol.

D2 Pa seiliau cyllido sy'n cael eu gweithredu gan y Gronfa?

Sail cyllido yw'r set o ragdybiaethau actiwaraid a ddefnyddir i brisio ymrwymadau cyflogwr (gwasanaeth yn y gorffennol a'r dyfodol). Mae'r gronfa yn gweithredu dwy sylfaen ariannu ar gyfer prisiadau ariannu: y *sail cyfranogiad parhaus* a'r *sail ymadael risg isel*. Mae'r holl ragdybiaethau actiwaraid yr un fath ar gyfer y ddwy sylfaen cyllido ac eithrio'r gyfradd ddisgownt – gweler manylion pellach isod.

D3 Pa ragdybiaethau ariannol sy'n cael eu defnyddio gan y Gronfa?

Cyfradd ddisgownt

Y rhagdybiaeth cyfradd ddisgownt yw'r gyfradd flynyddol gyfartalog o enillion buddsoddi yn y dyfodol y tybir ei fod yn cael ei ennill ar asedau cyflogwr o ddyddiad prisio penodol.

Mae'r Gronfa yn defnyddio dull sy'n seiliedig ar risg i osod y gyfradd ddisgownt sy'n caniatáu amodau'r farchnad ar y dyddiad prisio (gweler 'Rhagor o fanylion ar gyfrifo rhagdybiaethau ariannol') a strategaeth fuddsoddi'r Gronfa.

Mae'r gyfradd ddisgownt yn cael ei bennu gan y *lefel darbodus*. Yn benodol, cyfrifir bod y gyfradd ddisgownt yn:

Lefel flynyddol gyfartalog enillion buddsoddi yn y dyfodol y gellir ei gyflawni ar asedau'r Gronfa dros gyfnod o 20 mlynedd gyda x% thebygolrwydd.

Y lefel darbodus yw'r tebygolrwydd. Mae'r lefelau darbodus a ddefnyddir gan y gronfa fel a ganlyn:

Sail cyllido	Lefel darbodus
Cyfranogiad parhaus	80%
Ymadael gyda risg isel	90% (Coridor canolbwynt y rhoi'r gorau iddi)

Mae rhagor o wybodaeth am y coridor wrth adael y gronfa ar gael yn [Atodiad G](#).

Chwyddiant CPI

Y rhagdybiaeth chwyddiant CPI yw'r gyfradd flynyddol gyfartalog o chwyddiant Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI) yn y dyfodol y tybir ei fod yn cael ei arsylwi o ddyddiad prisio penodol. Mae'r rhagdybiaeth hon yn ofynnol oherwydd bod cynnydd mewn buddion CPLIL (wedi'i gohirio ac mewn taliad) ac ailbrisio buddion CARE yn unol â'r CPI.

Mae'r gronfa yn defnyddio dull sy'n seiliedig ar risg o osod rhagdybiaeth chwyddiant CPI sy'n caniatáu amodau'r farchnad ar y dyddiad prisio (gweler 'Rhagor o fanylion ar gyfrifo rhagdybiaethau ariannol').

Cyfrifir bod y rhagdybiaeth chwyddiant CPI yn:

Lefel flynyddol gyfartalog chwyddiant CPI yn y dyfodol a fydd yn cael ei arsylwi dros gyfnod o 20 mlynedd gyda thebygolrwydd o 50%

Twf cyflog

Mae'r rhagdybiaeth twf cyflog yn gysylltiedig â'r rhagdybiaeth chwyddiant CPI trwy ymyl sefydlog. Mae'r rhagdybiaeth twf cyflog yn 0.5% yn uwch na'r rhagdybiaeth chwyddiant CPI ynghyd â graddfa cyflog drwy ddyrchafiad.

D4 Rhagor o fanylion ar gyfrifo rhagdybiaethau ariannol

Mae'r gyfradd ddisgownt sylfaen cyfranogiad parhaus a rhagdybiaethau chwyddiant CPI yn cael eu cyfrifo gan ddefnyddio dull sy'n seiliedig ar risg. Er mwyn asesu'r tebygolrwydd sy'n gysylltiedig â lefel benodol o enillion buddsoddi neu lefel benodol o chwyddiant yn y dyfodol, mae actiwari y gronfa yn defnyddio generadur senarios economaidd priodol Hymans Robertson; y *Gwasanaeth Senarios Economaidd* (neu ESS). Mae'r model yn defnyddio dosbarthiadau ystadegol i ragweld ystod o 5,000 o wahanol ganlyniadau posibl ar gyfer ymddygiad gwahanol ddosbarthiadau asedau a newidynnau economaidd ehangach yn y dyfodol, fel chwyddiant.

Mae'r tabl isod yn dangos graddnodi'r model ar 31 Mawrth 2025 ar gyfer rhai dosbarthiadau asedau sampl a newidynnau economaidd. Dangosir yr holl enillion yn net o ffioedd a dyma'r cyfanswm enillion blynyddol dros 5,

10 ac 20 mlynedd. Mae cynnyrch a chwyddiant yn cyfeirio at y cynnyrch sydd wedi'i efelychu ar y gorwel amser hwnnw.

Time period	Percentile	Annualised total returns										Inflation/Yields		
		UK Equity	Overseas equity	Emerging market equity	Private Equity	Property	Infrastructure equity	UK Corporate bonds (A-rated)	Absolute return bonds	Multi-asset credit	Private lending	Inflation (CPI)	17 year real yield (CPI)	17 year yield
5 years	16 th	0.1%	-0.5%	-3.2%	-2.5%	0.2%	1.1%	4.0%	3.6%	4.1%	4.5%	1.2%	1.5%	4.8%
	50 th	8.2%	8.2%	8.5%	10.0%	6.8%	8.1%	5.2%	5.0%	6.7%	8.2%	2.8%	2.4%	5.8%
	84 th	16.4%	16.9%	20.9%	22.8%	14.1%	15.5%	6.1%	6.5%	8.8%	11.4%	4.3%	3.3%	7.1%
10 years	16 th	2.5%	2.1%	0.2%	1.2%	2.3%	3.1%	4.8%	4.0%	5.8%	6.4%	0.8%	0.8%	3.9%
	50 th	8.6%	8.5%	8.8%	10.2%	7.3%	8.4%	5.8%	5.4%	7.4%	8.8%	2.5%	2.1%	5.3%
	84 th	14.6%	14.8%	17.5%	19.6%	12.7%	13.8%	6.7%	6.9%	8.9%	10.9%	4.1%	3.3%	7.1%
20 years	16 th	3.8%	3.7%	2.2%	3.4%	3.5%	4.2%	4.6%	3.7%	6.1%	7.0%	0.7%	-0.5%	1.6%
	50 th	8.4%	8.3%	8.5%	9.9%	7.3%	8.3%	5.8%	5.3%	7.6%	8.8%	2.3%	1.3%	3.6%
	84 th	12.9%	13.1%	15.1%	17.0%	11.3%	12.4%	7.2%	7.1%	9.1%	10.7%	3.9%	3.0%	6.2%
Volatility (1 yr)		16.3%	18.6%	24.3%	26.6%	15.2%	14.5%	3.2%	2.7%	6.3%	9.3%	1.4%	-	-

Mae'r model ESS yn cael ei ail-raddnodi bob mis. Mae actiwari y Gronfa yn defnyddio'r graddnodi diweddaraf o'r model (cyn y dyddiad prisio) i osod rhagdybiaethau ariannol ar gyfer pob prisiad cyllid.

D5 Pa ragdybiaethau demograffig sy'n cael eu defnyddio gan y Gronfa?

Mae'r Gronfa yn defnyddio cyngor gan Club Vita i osod rhagdybiaethau demograffig, yn ogystal â dadansoddiad a barn yn seiliedig ar brofiad y Gronfa.

Mae rhagdybiaethau demograffig yn amrywio yn ôl math o aelod, felly mae proffil aelodaeth pob cyflogwr ei hun yn cael ei adlewyrchu yn y rhagdybiaethau sy'n berthnasol iddynt.

Disgwyliad oes

Mae'r rhagdybiaethau hirhoedledd yn set bwrpasol o VitaCurves a gynhyrchir gan ddadansoddiad manwl ac wedi'u teilwra i gyd-fynd â phroffil aelodaeth y Gronfa.

Mae caniatâd wedi'i wneud ar gyfer gwelliannau i oed marwolaethau yn y dyfodol, yn unol â fersiwn 2024 o'r model ymchwiliad marwolaethau parhaus (CMI) a gyhoeddwyd gan y proffesiwn actiwaraidd. Mae paramedrau craidd y model yn berthnasol, fodd bynnag, mae'r man cychwyn wedi'i addasu gan +0.25% (ar gyfer dynion a menywod) i adlewyrchu'r gwahaniaeth rhwng y data poblogaeth gyfan a ddefnyddir yn aelodaeth CMI a CPLIL. Mae cyfradd hirdymor o welliannau marwolaethau o 1.5% y flwyddyn yn berthnasol.

Rhagdybiaethau demograffig eraill

Ymddeol mewn iechyd arferol	Tybir bod aelodau yn ymddeol ar yr oedran cynharaf posibl heb ostyngiad pensiwn.
Cynnydd cyflog drwy ddyrchafiad	Cynnydd yn y sampl isod
Marwolaeth mewn gwasanaeth	Cyfraddau sampl isod
Gadael y cynllun	Cyfraddau sampl isod
Ymddeoliad oherwydd iechyd	Cyfraddau sampl isod
Manylion teulu	Tybir bod gan gyfran amrywiol o aelodau bartner dibynnol ar ôl ymddeol neu ar farwolaeth gynharach. Yn 65 oed tybir bod hyn yn 55% i ddynion a 54% i fenywod). Dibynnol ar ddyn yn 3.5 mlynedd yn iau nag ef Yn ddibynnol ar fenyw yn 0.6 mlynedd yn hŷn na hi
Cymudo	75% o'r uchafswm o dan derfynau CThEM.

Opsiw 50:50

Bydd 0% o aelodau yn dewis yr opsiwn 50:50.

Rates for demographic assumptions

Males

Age	Salary Scale	Death Before Retirement	Withdrawals		III Health Tier 1		III Health Tier 2	
		FT & PT	FT	PT	FT	PT	FT	PT
20	105	0.17	210.24	365.85	0.00	0.00	0.00	0.00
25	117	0.17	138.87	241.66	0.00	0.00	0.00	0.00
30	131	0.20	98.53	171.44	0.00	0.00	0.00	0.00
35	144	0.24	76.99	133.93	0.10	0.07	0.02	0.01
40	151	0.41	61.98	107.80	0.16	0.12	0.03	0.02
45	159	0.68	58.22	101.23	0.35	0.27	0.07	0.05
50	167	1.09	47.99	83.35	0.90	0.68	0.23	0.17
55	173	1.70	37.79	65.67	3.54	2.65	0.51	0.38
60	174	3.06	33.68	58.51	6.23	4.67	0.44	0.33
65	174	5.10	20.67	35.91	11.83	8.87	0.00	0.00

Females

Age	Salary Scale	Death Before Retirement	Withdrawals		III Health Tier 1		III Health Tier 2	
		FT & PT	FT	PT	FT	PT	FT	PT
20	105	0.17	210.24	365.85	0.00	0.00	0.00	0.00
25	117	0.17	138.87	241.66	0.00	0.00	0.00	0.00
30	131	0.20	98.53	171.44	0.00	0.00	0.00	0.00
35	144	0.24	76.99	133.93	0.10	0.07	0.02	0.01
40	151	0.41	61.98	107.80	0.16	0.12	0.03	0.02
45	159	0.68	58.22	101.23	0.35	0.27	0.07	0.05
50	167	1.09	47.99	83.35	0.90	0.68	0.23	0.17
55	173	1.70	37.79	65.67	3.54	2.65	0.51	0.38
60	174	3.06	33.68	58.51	6.23	4.67	0.44	0.33
65	174	5.10	20.67	35.91	11.83	8.87	0.00	0.00

Atodiad Dd – Polisi ar Rhagdaliadau

Dyddiad effeithiol y polisi	1 Ebrill 2026
Adolygiad nesaf	Mawrth 2029

Dd1 Cyflwyniad

Diben y polisi hwn yw egluro trefn yr awdurdod gweinyddol ar gyfer rhagdalau (talau ymlaen llaw) cyfraniadau rheolaidd sy'n ddyledus gan gyflogwyr sy'n cymryd rhan.

Dylid nodi nad yw'r datganiad hwn yn gynhwysfawr ac y bydd y gronfa'n rhoi ystyriaeth i amgylchiadau unigol pan fo hynny'n briodol.

Nodau ac amcanion

Mae nodau ac amcanion yr awdurdod gweinyddol ar gyfer y polisi hwn fel a ganlyn:

- Rhoi eglurder i gyflogwyr am yr amgylchiadau lle caniateir iddynt dalu eu cyfraniadau ymlaen llaw.
- Amlinellu'r egwyddorion allweddol a ddilyniwr wrth gyfrifo symiau rhagdalau.
- Amlinellu'r drefn a ddilyniwr ar gyfer asesu bod rhagdaliad yn ddigonol i gwrdd â'r cyfraniadau sy'n ofynnol.

Cefndir

Mae'n arfer cyffredin yn y CPLIL i gyflogwyr ragdalau cyfraniadau a fyddai fel arall yn ddyledus i'r Gronfa yn y dyfodol. Mae cyfraniadau cyflogwr yn cynnwys Cyfradd Cynradd – fe'i mynegir fel canran o'r gyflogres ac mae'n adlewyrchu cyfran y cyflogwr o gost buddion gwasanaeth y dyfodol, a'r Gyfradd Eilradd – gellir mynegi hwn fel canran o'r gyflogres neu swm ariannol, ac mae'n gyfraniad ychwanegol a ddyluniwyd i sicrhau bod cyfanswm y cyfraniadau sy'n daladwy gan y Cyflogwr yn cwrdd â'r amcan ariannu.

Ar 22 Mawrth 2022, yn dilyn cais gan Fwrdd Ymgynghorol y Cynllun CPLIL, fe wnaeth James Goudie QC ddarparu Barn ar statws cyfreithiol rhagdaliadau. Daeth y Farn hon i'r casgliad nad oedd rhagdalau cyfraniadau cyflogwr yn anghyfreithlon, cyhyd â bod y sail dros bennu'r swm i'w ragdalau yn rhesymol, yn gymesur ac yn ddarbodus. Ymhellach i hyn, fe sefydlodd y Farn ofynion penodol ynghylch cyflwyno rhagdaliadau.

Arweiniad a fframwaith rheoleiddio

Mae Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'u diwygiwyd) yn egluro'r ffordd y dylai cronfeydd CPLIL bennu cyfraniadau cyflogwyr ac maent yn cynnwys darpariaethau perthnasol ynglŷn â thalu'r rhain, gan gynnwys y canlynol:

- Rheoliad 9 – mae'n amlinellu'r cyfraddau cyfrannu sy'n daladwy gan aelodau actif
- Rheoliad 62 – mae'n egluro'r gofyniad i awdurdod gweinyddol baratoi tystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau (R&A)
- Rheoliad 67 – mae'n egluro'r gofyniad i gyflogwyr dalu cyfraniadau yn unol â'r Dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau (R&A) ac yn manylu bod rhaid i'r cyfraniadau cynradd cael eu mynegi fel canran o dâl pensiynadwy yr aelodau actif.

Dd2 Datganiad o egwyddorion

Mae'r datganiad hwn o egwyddorion yn sôn am ragdalau cyfraniadau cyflogwr rheolaidd i'r Gronfa. Ymdrinnir â phob achos yn ôl ei rinweddau ei hun, ond yn gyffredinol:

- Bydd yr awdurdod gweinyddol yn caniatáu i gyflogwyr ragdal cyfraniadau.
- Mae rhagdal cyfraniadau a fynegir fel canran o dâl yn cyflwyno'r risg na fydd maint y rhagdaliad yn ddigon i gwrdd â'r cyfraniad rheolaidd fyddai'n ddyledus (o ganlyniad i wahaniaethau rhwng y cyflogau disgwyledig a'r gwir gyflogau). Felly, dim ond cyflogwyr diogel, hirdymor sy'n cael rhagdal eu cyfraniadau (e.e. awdurdodau lleol).
- Ni chaniateir rhagdal cyfraniadau gweithwyr.
- Rhoddir disgownt pan gaiff cyfraniadau cyflogwr eu talu ymlaen llaw, i adlewyrchu'r enillion ar fuddsoddiad y tybir y bydd y Gronfa'n eu creu dros gyfnod y rhagdaliad.
- Bydd actwari'r Gronfa yn pennu swm y rhagdaliad, ac efallai y bydd angen gwneud tybiaethau ynghylch y gyflogres dros y cyfnod lle mae'r cyfraniad rheolaidd yn ddyledus.
- Pan fo cyfraniadau a fynegir fel canran o dâl wedi cael eu rhagdal, bydd yr awdurdod gweinyddol yn cynnal gwiriad blynyddol (ac efallai y bydd angen cyfraniadau ychwanegol gan y cyflogwr) i wneud yn siŵr bod y gwir symiau sy'n cael eu talu yn ddigon i gwrdd â'r gofynion cyfrannu a nodir yn y dystysgrif R&A.
- Bydd cytundebau rhagdal yn cael eu dogfennu drwy'r ohebiaeth rhwng yr awdurdod gweinyddol a'r cyflogwr.
- Bydd y dystysgrif R&A yn cael ei diweddarau'n flynyddol i adlewyrchu unrhyw gytundebau rhagdal sydd ar waith.
- Mae'r cyflogwyr yn gyfrifol am sicrhau bod unrhyw gytundeb rhagdal yn cael ei thrin yn briodol wrth gyfrifo am gostau pensiwn.
- Gall cytundebau rhagdal fod ar gyfer unrhyw gyfnod blynyddol yn y dystysgrif R&A (neu nifer olynol o gyfnodau blynyddol).

Dd3 Polisi

Cymhwyster a'r cyfnodau sydd dan sylw

Mae'r Gronfa'n hapus i ystyried ceisiadau gan gyflogwyr i ragdal cyfraniadau cynradd a chyfraniadau eilaidd sydd wedi'u hardystio. Fodd bynnag, yn gyffredinol, mae rhagdaliadau yn fwyaf priodol ar gyfer cyflogwyr mawr, diogel sydd ag aelodaeth sefydlog, actif. Mae modd i gyflogwyr ragdal cyfraniadau cyflogwr dros gyfnod y dystysgrif R&A bresennol (ac, os yw dystysgrif R&A drafft wrthi'n cael ei pharatoi yn dilyn y prisiad tair blynedd, y dystysgrif R&A drafft).

Ni chaniateir rhagdal cyfraniadau sy'n ddyledus ar ôl diwedd y dystysgrif R&A bresennol (neu ddrafft), hynny yw, ni fyddai'n bosib rhagdal cyfraniadau cyflogwr sy'n ddyledus yn y flwyddyn 2029/30 hyd nes bod canlyniad prisiad 2028 yn hysbys a bod dystysgrif R&A drafft ar gyfer y cyfnod 2029 i 2032 wedi cael ei pharatoi.

Gwneud cais ac amseru

Cyn gwneud unrhyw ragdaliad, mae gofyn i gyflogwyr roi gwybod i'r Gronfa yn ysgrifenedig o'u dymuniad i ragdal cyfraniadau cyflogwr, ac i wneud cais am fanylion y swm sy'n ofynnol gan y Gronfa i gwrdd â'r cyfraniad rheolaidd yn yr amserlen.

Dylai'r Gronfa dderbyn y cais hwn o fewn deufis o ddechrau'r cyfnod y mae'r rhagdaliad ar ei gyfer.

Bydd y Gronfa wedyn yn darparu nodyn o swm y rhagdaliad i'r cyflogwr, a'r dyddiad erbyn y dylai'r cyflogwr dalu'r swm. Yn gyffredinol, dylai'r rhagdaliad fod mor agos â phosib at ddechrau'r cyfnod priodol yn y dystysgrif R&A, ac erbyn 30 Ebrill ar yr hwyraf.

Os bydd y cyflogwr yn methu â thalu'r rhagdaliad erbyn y dyddiad a nodwyd, gallai hynny olygu y bydd angen taliad ychwanegol ar unwaith gan y cyflogwr i sicrhau bod y swm a delir yn ddigon i gwrdd â'r swm ardystiedig y manylir arno yn y dystysgrif R&A.

Cyfrifo

Bydd actwari'r Gronfa yn pennu faint o ragdaliad sy'n ofynnol.

Pan wneir y rhagdaliad yng nghyswllt cyfraniadau a fynegir fel canran o dâl:

- Bydd actwari'r Gronfa yn pennu gwerth gostyngedig y cyfraniadau sydd wedi'u hamserlennu, a hynny'n seiliedig ar frasmcan o gyflogau dros y cyfnod (gan ddefnyddio'r wybodaeth sydd ar gael a thybiaethau a osodwyd yn y prisiad blaenorol), a'r gyfradd disgownt a osodwyd at ddiben y prisiad actiwaraid blaenorol (fel y nodir yn yr adroddiad prisiad actiwaraid blaenorol).
- Bydd angen gwiriad digonolrwydd ar ddiwedd y cyfnod (gweler adran 3.4)

Pan wneir y rhagdaliad yng nghyswllt cyfraniadau a fynegir fel swm ariannol:

- Bydd actwari'r Gronfa yn pennu gwerth gostyngedig y cyfraniadau sydd wedi'u hamserlennu, a hynny'n seiliedig ar y gyfradd disgownt a osodwyd at ddiben y prisiad actiwaraid blaenorol (fel y nodir yn yr adroddiad prisiad actiwaraid blaenorol).
- Ni fydd angen gwiriad digonolrwydd yn yr achos yma

Gall cyflogwyr dalu mwy na swm y rhagdaliad a bennwyd gan actwari'r Gronfa.

Ni wneir unrhyw lwfans ar gyfer allanoli gwasanaethau (disgwyliedig) ym mrasamcan yr actiwari o gyflogau dros gyfnod y rhagdaliad.

Gwiriad digonolrwydd

Pan fydd angen, bydd actiwari'r Gronfa yn cynnal asesiad **blynyddol** i wirio bod cyfraniadau digonol wedi'u talu ar gyfer y cyfnod hwnnw. Yn benodol, bydd y gwiriad hwn yn adolygu'r cyfrifiad rhagdaliad yn seiliedig ar wir gyflogau'r aelodau actif dros y cyfnod, a gallai hynny arwain at fod angen taliad ychwanegol gan y cyflogwr.

Os bydd y gwiriad digonolrwydd hwn yn dangos bod y swm a ragdalwyd yn uwch na'r swm a fyddai wedi bod yn ofynnol ar sail y gwir gyflogau (h.y. os yw'r cyflogau a delir mewn gwirionedd dros y cyfnod yn llai na'r hyn a dybiwyd), ni fydd hyn yn arwain at dalu cyfraniadau'n ôl i'r cyflogwr.

Ni fydd y gwiriad digonolrwydd yn cymharu'r enillion tybiedig ar fuddsoddiad (h.y. y gyfradd disgownt) gyda'r gwir enillion a gafwyd dros y cyfnod, hynny yw, mae'n ystyried y gyflogres yn unig. Bydd unrhyw ddiffyg sy'n codi oherwydd bod y gwir enillion ar fuddsoddiad yn is na'r hynny a dybiwyd yn ffurfio rhan o'r asesiad cyfraniadau rheolaidd yn y prisiad nesaf (fel fyddai'n digwydd yn arferol).

Bydd yr awdurdod gweinyddol yn hysbysu'r cyflogwr o unrhyw swm ychwanegol sy'n daladwy yn dilyn y gwiriad digonolrwydd blynyddol, a'r dyddiad erbyn y dylid gwneud unrhyw daliad ychwanegol.

Dogfennaeth a chymeradwyaeth yr archwilydd

Bydd y Gronfa'n darparu nodyn i'r cyflogwr yn egluro'r wybodaeth a ddefnyddiwyd i bennu swm y rhagdaliad, yn cynnwys:

- Y gyfradd disgownt a ddefnyddiwyd yn y cyfrifiadau
- Brasamcan o'r gyflogres (pan fo hyn yn berthnasol)
- Y dyddiad y daw'r cyfrifiad yn weithredol (a'r dyddiad olaf ar gyfer derbyn y taliad)
- Y taliadau rheolaidd yn yr amserlen y mae'r rhagdaliad yn gyfnewid amdanynt.

Bydd y cytundeb rhagdalun cael ei adlewyrchu yn y dystysgrif R&A fel a ganlyn:

- Y gyfradd gyfrannu reolaidd, heb ei haddasu sy'n daladwy gan y cyflogwr dros gyfnod y dystysgrif
- Fel nodyn i'r tabl cyfraddau cyfrannu, gwybodaeth yn ymwneud â swm y rhagdaliad a'r disgownt a roddir, ar gyfer pob cyflogwr lle mae cytundeb rhagdalun yn bodoli.

Bydd y dystysgrif R&A yn cael ei diweddarun flynyddol i adlewyrchu unrhyw gytundebau rhagdalun sydd ar waith.

Dylai cyflogwyr drafod y cytundeb rhagdalun gyda'u harchwiliwr cyn gwneud taliad a chytuno sut byddant yn trin y rhagdaliad mewn prosesau cyfrifo. Ni fydd y Gronfa'n derbyn unrhyw gyfrifoldeb am oblygiadau cyfrifyddu unrhyw gytundeb rhagdalun.

Costau

Bydd gofyn i gyflogwyr sy'n mynd i gytundeb rhagdalun gwrdd â chostau hynny, sy'n cynnwys (ond nid yn gyfyngedig i) y ffioedd actiwaraidd a ddaw i ran yr awdurdod gweinyddol. Bydd y Gronfa'n ail-godi'r ffioedd hyn ar y cyflogwyr.

Risgiau

Caiff cyflogwyr fynd i gytundeb rhagdalun gyda'r disgwyliad y bydd y Gronfa'n gallu cynhyrchu enillion uwch nag y gallan nhw dros y cyfnod rhagdalun. Dylai cyflogwyr fod yn ymwybodol nad oes sicrwydd llwyr o enillion yn y dyfodol, ac mae'n ddigon posib y gallai'r enillion a gynhyrchir ar symiau rhagdalun greu llai o enillion na'r hyn y gallai'r cyflogwr eu cynhyrchu. Mae hefyd yn bosib y bydd enillion negatif yn golygu bod gwerth unrhyw rhagdaliad yn is na'r swm oedd wedi'i raglennu i'w dalu. Mewn amgylchiadau o'r fath, ni fyddai angen taliad ychwanegol (gan nad yw'r gwiriad digonolrwydd ond yn ystyried effaith pan fo'r gwir gyflogau yn wahanol i'r hyn a dybiwyd yng nghyfrifiad y rhagdaliad), fodd bynnag byddai cyfran asedau'r cyflogwr yn is nag y byddai wedi bod petai wedi talu'r cyfraniadau yn ôl yr amserlen arferol. Byddai hyn yn cael ei ystyried gan actiwari'r Gronfa yn y prisiad tair blynedd nesaf (fel fyddai'n digwydd yn arferol).

Dd4 Polisiau Cysylltiedig

Mae dull y Gronfa o osod cyfraddau cyfraniad rheolaidd i gyflogwyr yn cael ei egluro yn y Datganiad Strategaeth Cyllido yn benodol "Adran 2 – Sut mae'r Gronfa'n cyfrifo cyfraniadau cyflogwyr?".

Atodiad E – Polisi ar basio -drwodd

Dyddiad effeithiol y polisi	1 Ebrill 2026
Adolygiad nesaf	Mawrth 2029

E1 Cyflwyniad

Pwrpas y polisi hwn yw nodi dull yr awdurdod gweinyddu o dderbyn contractwyr newydd i'r Gronfa ar sail pasio drwodd. Yn ogystal, ac yn amodol ar adolygiad fesul achos, efallai y bydd y Gronfa'n fodlon cymhwyso ei hegwyddorion pasio drwodd i gyrff a ganiateir eraill lle mae ymrwymïadau wedi'u cynnwys gan warantwr o fewn y gronfa.

Dylid nodi nad yw'r datganiad hwn yn hollgynhwysfawr a gellir ystyried amgylchiadau unigol lle bo'n briodol.

Nodau ac amcanion

Mae nodau ac amcanion yr awdurdod gweinyddu mewn perthynas â'r polisi hwn fel a ganlyn:

- Nodi dull y Gronfa o dderbyn contractwyr / cyrff a ganiateir newydd, gan gynnwys cyfrifo cyfraddau cyfraniadau a sut y rhennir risgiau o dan y trefniant pasio drwodd.
- Amlinellu'r broses ar gyfer derbyn contractwyr / cyrff a ganiateir newydd i'r Gronfa.

Cefndir

Mae'n rhaid cynnig buddion pensiwn sydd yr un fath, yn well, neu'n cyfrif fel rhai y gellir eu cymharu'n fras â Chynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (yn unol â Chyfarwyddyd Trosglwyddo Staff Awdurdodau Gwerth Gorau (Pensiynau) 2007) a Chyfarwyddyd Trosglwyddo Staff (Pensiynau) Awdurdod Cymru 2012 i weithwyr sy'n cael eu rhoi ar gontract allanol o awdurdodau lleol, awdurdodau heddlu ac awdurdodau tân. Fel arfer cyflawnir hyn wrth i weithwyr aros yn y CPLIL a'r cyflogwr newydd yn dod yn gorff a ganiateir i'r Gronfa ac yn gwneud y cyfraniadau cyflogwr gofynnol.

Mae pasio drwodd yn drefniant lle mae'r awdurdod gosod (e.e. yr awdurdod lleol) yn cadw'r prif risgiau o amrywiadau yng nghyfradd cyfraniadau'r cyflogwr yn ystod oes y contract, a'r risg y gallai asedau'r cyflogwr fod yn annigonol i gwrdd â buddion pensiwn y gweithwyr ar ddiwedd y contract.

Canllawiau a fframwaith rheoleiddio

Mae Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'u diwygiwyd) yn nodi'r ffordd y dylai cronfeydd CPLIL bennu cyfraniadau cyflogwyr ac yn cynnwys darpariaethau perthnasol ynghylch talu'r rhain, gan gynnwys y canlynol:

- Mae Atodlen 2 Rhan 3 yn nodi'r endidau sy'n gymwys i ymuno â'r Gronfa fel corff a ganiateir, eu cyfrifoldebau allweddol fel corff a ganiateir a gofynion y cytundeb mynediad.
- Rheoliad 64 - mae'n cwmpasu'r gofynion ar gyfer prisiad terfynol yn dilyn ymadawiad cyflogwr cyfranogol o'r gronfa.
- Rheoliad 67 – mae'n nodi'r gofyniad i gyflogwyr dalu cyfraniadau yn unol â'r dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau ac yn darparu diffiniad o'r gyfradd sylfaenol.

E2 Datganiad o egwyddorion

Mae'r datganiad egwyddorion hwn yn ymdrin â derbyn contractwyr newydd (neu gyrff derbyn eraill) i'r Gronfa ar sail pasio drwodd. Bydd pob achos yn cael ei drin yn ôl ei rinweddau ei hun, ond yn gyffredinol

- Mae gan gyflogwyr sy'n "allanoli" hyblygrwydd yn y ffordd y gallant ymdrin â'r risg pensiwn y gallai'r contractwr ei ysgwyddo. Yn nodweddiadol mae tri llwybr gwahanol y gallai cyflogwyr o'r fath ddymuno eu mabwysiadu. Yn amlwg, gan mai'r cyflogwr sy'n gosod y contract sydd â'r risg yn y pen draw, mater iddynt hwy yw cytuno ar y llwybr priodol gyda'r contractwr:
 - Pwlio
 - O dan yr opsiwn hwn mae'r contractwr yn cael ei gyfuno gyda'r awdurdod gosod. Yn yr achos hwn, mae'r contractwr yn talu'r un gyfradd â'r awdurdod gosod, a all fod o dan ddull sefydlogi.
 - Awdurdod gosod yn cadw risgiau cyn contract
 - O dan yr opsiwn hwn byddai'r awdurdod gosod yn cadw'r cyfrifoldeb am asedau a ymrwymadau mewn perthynas â gwasanaeth a gronnwyd cyn dyddiad cychwyn y contract. Byddai'r contractwr yn gyfrifol am yr ymrwymadau a fyddai'n cronni yn y dyfodol mewn perthynas â staff a drosglwyddir.
 - Gallai cyfradd cyfraniadau'r contractwr amrywio o un prisiad i'r llall. Byddai'n atebol am unrhyw ddiffyg (neu hawl i unrhyw waged) ar ddiwedd cyfnod y contract mewn perthynas ag asedau a ymrwymadau sydd i'w priodoli i wasanaeth a gronnwyd yn ystod cyfnod y contract. Nodwch, byddai lefel y credyd ymadael (os o gwbl) sy'n daladwy ar derfyniad yn cael ei bennu gan yr Awdurdod Gweinyddol yn unol â'r Rheoliadau a'r DSC hwn.
 - Cyfradd cyfraniad sefydlog wedi'i chytuno
 - dan yr opsiwn hwn mae'r contractwr yn talu cyfradd cyfraniad sefydlog drwy gydol ei gyfranogiad yn y Gronfa ac nid yw'n talu unrhyw ddiffyg nac yn derbyn credyd ymadael
- Dull dewis a diofyn y Gronfa yw defnyddio'r dull pwlio a ddisgrifir uchod. Fodd bynnag, mae'r awdurdod gweinyddol yn fodlon gweinyddu unrhyw un o'r opsiynau uchod cyn belled â bod y dull gweithredu wedi'i ddogfennu yn y cytundeb derbyn yn ogystal â'r cytundeb trosglwyddo.
- Oni bai y cyfarwyddir yn wahanol gan yr awdurdod gosod, o dan y dull cyfradd cyfraniad sefydlog, mae cyfradd cyfraniad pensiwn y contractwr yn cael ei osod yn hafal i'r gyfradd cyfraniad sylfaenol sy'n daladwy gan yr awdurdod gosod
- Mae'r awdurdod gosod yn cadw cyfrifoldeb am amrywiadau yn y lefel ariannu, er enghraifft oherwydd perfformiad buddsoddi, newidiadau yn amodau'r farchnad, a hirhoedledd o dan ei drefniant pasio drwodd, waeth beth fo maint yr arian allanol.
- Bydd y contractwr yn talu costau ymrwymadau ychwanegol sy'n deillio o ymddeoliadau cynnar ac ychwanegiadau (nad ydynt yn ymwneud â salwch) ynghyd â straen ariannu sy'n deillio o dwf cyflog gormodol.
- Bydd profiad afiechyd yn cael ei gyfuno gyda'r awdurdod gosod ac ni fydd unrhyw daliadau straen ychwanegol yn cael eu codi ar y contractwr mewn perthynas ag ymddeoliadau ar sail afiechyd.
- Ni fydd yn ofynnol i'r contractwr gael bond indemniad.
- Ni fydd unrhyw drosglwyddiad tybiannol o asedau i'r contractwr o fewn y Gronfa. Mae hyn yn golygu y bydd yr holl asedau a ymrwymadau sy'n ymwneud â staff y contractwr yn parhau i fod yn gyfrifoldeb yr awdurdod gosod yn ystod y cyfnod cyfranogiad.
- Ar ddiwedd y contract (neu pan nad oes mwyach unrhyw aelodau gweithredol yn cymryd rhan yn y Gronfa, am ba bynnag reswm), bydd y cytundeb derbyn yn dod i ben ac ni fydd angen taliad pellach gan

y contractwr (neu'r awdurdod gosod) i'r Gronfa, ac eithrio unrhyw gyfraniadau rheolaidd a/neu anfonebau sy'n weddill. Yn yr un modd, ni fydd angen taliad "credyd ymadael" o'r Gronfa i'r contractwr (neu'r awdurdod gosod).

- Bydd telerau'r cytundeb pasio drwodd yn cael eu dogfennu drwy'r cytundeb derbyn rhwng yr awdurdod gweinyddu, yr awdurdod gosod, a'r contractwr
- Nid yw'r polisi hwn yn effeithio ar yr holl gytundebau derbyn presennol.

Yr egwyddorion a amlinellir uchod yw'r egwyddorion diodyn a fydd yn berthnasol; fodd bynnag, gall yr awdurdod gosod ofyn i fanylion penodol cytundeb penodol fod yn wahanol i'r egwyddorion a amlinellir uchod.

Nid yw'n ofynnol i'r awdurdod gweinyddu gytuno i wro o'r egwyddorion a nodir yn y polisi hwn ond bydd yn ystyried ceisiadau o'r fath ac yn ymgysylltu â'r awdurdod gosod i ddod i gytundeb.

E3 Polisi a phroses

Cydymffurfiaeth

Cyfrifoldeb y rheolwr gwasanaeth cyfrifol perthnasol ar gyfer unrhyw gontract allanol penodol yw cadw at y polisi hwn.

Rhaid hysbysu'r awdurdod gweinyddu ac actiwari y Gronfa bob amser bod allanoli wedi digwydd, waeth beth yw nifer yr aelodau dan sylw.

Cyfraddau cyfraniadau

Lle gosodir contract ar sail pasio drwodd, fel y disgrifir uchod, bydd y gyfradd gyfrannu sy'n daladwy gan y contractwr dros y cyfnod cyfranogiad yn cael ei phennu ar ddechrau'r contract yn unol â'r fethodoleg y cytunwyd arni (fel y trafodwyd uchod) a bydd y dull hwn yn berthnasol drwy gydol ei gyfranogiad yn y Gronfa.

Rhannu risg a prisiad gadael y gronfa (terfynu)

Bydd yr awdurdod gosod yn cadw'r risg y bydd y contractwr yn dod yn fethdalwr yn ystod y cyfnod derbyn ac felly ni fydd angen bond indemniad gan gontractwyr sy'n cymryd rhan yn y Gronfa ar sail pasio drwodd. Mae'r awdurdod gosod yn gwarantu cyfranogiad y contractwr yn y Gronfa i bob pwrpas.

Mae angen prisiad terfynu pan nad oes gan gontractwr unrhyw aelodau gweithredol yn y Gronfa mwyach. Gallai hyn fod oherwydd contract sy'n dod i ben naturiol, ansolfedd contractwr neu'r aelod gweithredol olaf yn gadael cyflogaeth neu optio allan o'r CPLIL.

Pan fo trefniant pasio drwodd ar waith, mae asedau a ymrwymadau y Gronfa sy'n gysylltiedig â gweithwyr allanol yn cael eu cadw gan yr awdurdod gosod. Ar ddiwedd y cyfnod, bydd y prisiad rhoi'r gorau iddi felly yn cofnodi dim asedau a ymrwymadau i'r cyflogwr sy'n rhoi'r gorau iddi ac felly nad oes unrhyw ddyled rhoi'r gorau iddi neu gredyd ymadael yn daladwy i'r Gronfa neu oddi yno.

Bydd yn ofynnol i'r contractwr dalu unrhyw gyfraniadau rheolaidd sy'n ddyledus a/neu anfonebau heb eu talu sy'n ymwneud â chost straen ymddeol cynnar (nad ydynt yn ymwneud a salwch) a/neu cynydd a/neu mewn perthynas â chodiadau cyflog gormodol ar ddiwedd y contract.

O dan drefniant pasio trwodd nodweddiadol, bydd y contractwr yn atebol am gostau pensiwn ychwanegol sy'n codi oherwydd eitemau y mae'n rheoli drosto. Mae'r dyraniad risg fel a ganlyn:

Risg	Awdurdod Gosod	Contractwr/ Corff a ganiateir
Gwarged/diffyg cyn y dyddiad trosglwyddo	✓	
Llog ar wagred/diffyg	✓	
Perfformiad buddsoddi asedau a ddelir gan y Gronfa	✓	
Newidiadau i'r gyfradd ddisgownt sy'n effeithio ar ymrwymadau gwasanaeth yn y gorffennol	✓	
Newidiadau i'r gyfradd ddisgownt sy'n effeithio ar groniad gwasanaeth yn y dyfodol	✓	
Newid mewn tybiaethau hirhoedledd sy'n effeithio ar ymrwymadau gwasanaeth yn y gorffennol	✓	
Newidiadau i hirhoedledd sy'n effeithio ar gronni yn y dyfodol	✓	
Chwyddiant prisiau yn effeithio ar ymrwymadau gwasanaeth yn y gorffennol	✓	
Chwyddiant pris / cynnydd pensiwn sy'n effeithio ar groniad yn y dyfodol	✓	
Cyfnewid pensiwn am arian parod di-dreth	✓	
Profiad ymddeoliad ar sail afiechyd	✓	
Costau straen y gellir eu priodoli i ganiatáu ymddeoliadau cynnar (nid oherwydd salwch (e.e. dileu swydd, effeithlonrwydd, hepgor gostyngiadau actiwaraid ar ymddeoliadau cynnar gwirfoddol)		✓
Lefel uwch/llai o aelodau'n optio allan	✓	
Cynnydd yn oedran cyfartalog aelodaeth cyflogai contractwr	✓	
Newidiadau i becyn buddion CPLIL	✓	
Ymrwymadau gormodol y gellir eu priodoli i'r contractwr sy'n caniatáu codiadau cyflog sy'n fwy na'r rhai a dybiwyd ym mhrisiad actiwaraid ffurfiol diwethaf y Gronfa		✓
Dyfarnu pensiwn ychwanegol neu ychwanegiad		✓

Prisiadau cyfrifyddu

Mae cyrif am gostau pensiynau yn gyfrifoldeb i gyflogwyr unigol.

Dealltwriaeth yr awdurdod gweinyddol yw y gall contractwyr allu cyrif am dderbyniadau pasio drwodd o'r fath ar sail cyfraniadau wedi'u diffinio ac felly efallai na fydd angen adroddiad ffurfiol FRS102 / IAS19 (e.e. mae contractwyr sy'n talu cyfradd sefydlog yn cael eu hindemnio i raddau helaeth o'r risgiau sy'n gysylltiedig â darparu pensiynau buddion wedi'u diffinio).

Gan fod yr awdurdod gosod yn cadw'r rhan fwyaf o'r risg pensiwn sy'n ymwneud â chontractwyr, dealltwriaeth yr awdurdod gweinyddu yw y dylid cynnwys yr ymrwymadau (a'r asedau) hyn yn datgeliadau FRS102 / IAS19 yr awdurdod gosod.

Mae'r awdurdod gweinyddu yn disgwyl i gyflogwyr dderbyn cymeradwyaeth ar sut i drin costau pensiwn gan eu harchwilydd.

Cais

Gall awdurdodau gosod ofyn am delerau sy'n wahanol i'r rhai a nodir yn y polisi hwn a bydd unrhyw gais o'r fath yn cael ei ystyried gan yr awdurdod gweinyddu.

Nid yw'r polisi hwn yn effeithio ar yr holl gytundebau derbyn presennol (h.y. a ddechreuodd cyn dyddiad effeithiol y polisi hwn).

Proses

Rhaid i'r adran gaffael ym mhob awdurdod gosod sydd â chyfrifoldeb am contractio allanol staff/gwasanaeth gael ei hysbysu o'r polisi hwn. Rhaid i'r awdurdod gosod a (lle bo'n berthnasol) y contractwr gadw at y broses a nodir isod.

- **Hysbysiad Tendr** - Rhaid i'r awdurdod gosod gyhoeddi'r polisi pasio drwodd hwn fel rhan o'i broses dendro i gynigwyr. Dylai hyn gadarnhau na fydd y cynigydd buddugol yn gyfrifol am sicrhau bod ymrwymadau gweithwyr allanol yn cael eu hariannu'n llawn ar ddiwedd y contract, ac y bydd y cynigydd buddugol yn gyfrifol am dalu cyfraniadau i'r Gronfa yn unig yn ystod y cyfnod o gyfranogiad a thalu cost straen ymddeol cynnar (nad ydynt yn ymwneud a salwch), cost cynnydd budd-daliadau a thwf cyflog gormodol (gan dybio bod telerau'r polisi hwn yn cael eu cadw). Dylai hefyd roi gwybod cyfradd cyfraniad y cyflogwr fel y manylir ym mharagraff 3.2.
- **Hysbysiad cychwynnol i'r Tîm Pensiwn** – Rhaid i'r awdurdod gosod gysylltu â'r awdurdod gweinyddu pan fydd tendr (neu ail-dendro) contract allanoli yn digwydd a staff (neu gyn-staff) yn cael eu heffeithio. Rhaid i'r awdurdod gweinyddu gael ei hysbysu cyn dechrau'r tendr a rhaid i'r awdurdod gosod hefyd gadarnhau bod telerau'r polisi hwn wedi'u cadw atynt.
- **Cadarnhad o'r cynigydd buddugol** – Rhaid i'r awdurdod gosod roi gwybod ar unwaith i'r awdurdod gweinyddu pwy yw'r cynigydd buddugol.
- **Cais am gynigydd buddugol i ddod yn gorff a ganiateir** – Dylai'r cynigydd buddugol (ar y cyd â'r awdurdod gosod), ofyn i'r awdurdod gweinyddu ei fod yn dymuno dod yn gorff a ganiateir o fewn y Gronfa.
- **Templed cytundeb derbyn**– Defnyddir templed cytundeb derbyn pasio drwodd ar gyfer derbyniadau o dan y polisi hwn. Bydd yn nodi'r holl bwyntiau y cytunwyd arnynt sy'n ymwneud â chyfradd cyfraniad cyflogwr, cyfrifoldebau cyllido cyflogwr, ac amodau ymadael. Dim ond mewn amgylchiadau eithriadol, a dim ond gyda chytundeb ymlaen llaw yr awdurdod gweinyddu, y bydd y geiriad yn y cytundeb templed yn cael ei newid. Rhaid i bob cytundeb derbyn gael ei adolygu (gan gynnwys unrhyw newidiadau) gan yr awdurdod gweinyddu ac o bosibl ei gynghorwyr cyfreithiol.
- **Cytundeb derbyn -wedi'i lofnodi** - Gall llofnodi'r cytundeb derbyn ddigwydd rhwng cynrychiolydd priodol y cynigydd buddugol, prif swyddog cyllid yr awdurdod gosod, a'r awdurdod gweinyddu. Ar y pwynt hwn gall y Gronfa ddechrau derbyn cyfraniadau gan y contractwr a'i aelodau cyflogaion (ôl-ddyddiedig os oes angen).

- **Statws corff a ganiateir** – Bydd yr awdurdod gosod yn cynghori'r contractwr o'i ofynion a'i gyfrifoldebau o fewn y Gronfa.

Costau

Bydd yn ofynnol i gontractwyr sy'n cael eu derbyn i'r Gronfa o dan gytundeb pasio drwodd dalu'r gost sy'n gysylltiedig â'r gyfradd gyfraniad y cytunwyd arno, sy'n cynnwys (ond heb fod yn gyfyngedig i) y ffioedd actiwaraid a dynnir gan yr awdurdod gweinyddu.

E4 Polisiâu cysylltiedig

Mae dull y Gronfa o osod cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr rheolaidd wedi'i nodi yn ei Datganiad Strategaeth Cyllido, yn benodol "Adran 2 – Sut mae'r Gronfa yn cyfrifo cyfraniadau cyflogwr?".

Mae triniaeth cyflogwyr newydd sy'n ymuno â'r Gronfa wedi'i nodi yn y Datganiad Strategaeth Cyllido, yn benodol "Adran 5 – Beth sy'n digwydd pan fydd cyflogwr yn ymuno â'r Gronfa?"

Mae'r driniaeth o gyflogwyr sy'n gadael y Gronfa wedi'i nodi yn y Datganiad Strategaeth Cyllido, yn benodol "Adran 7 – Beth sy'n digwydd pan fydd cyflogwr yn gadael y Gronfa?"

Atodiad F – Polisi ar adolygu cyfraniadau

Dyddiad effeithiol y polisi	1 Ebrill 2026
Adolygiad nesaf	Mawrth 2029

F1 Cyflwyniad

Pwrpas y polisi hwn yw nodi dull yr awdurdod gweinyddu o adolygu cyfraddau cyfraniadau rhwng prisiadau tair blynedd.

Dylid nodi nad yw'r datganiad hwn yn gynhwysfawr a gellir ystyried amgylchiadau unigol lle bo hynny'n briodol.

Nodau ac amcanion

Mae nodau ac amcanion yr awdurdod gweinyddol sy'n gysylltiedig â'r polisi hwn fel a ganlyn:

- Rhoi eglurder i gyflogwyr ynghylch yr amgylchiadau lle gellir adolygu cyfraddau cyfraniadau rhwng prisiadau.
- Amlinellu amgylchiadau penodol lle na fydd cyfraddau cyfraniadau yn cael eu hadolygu.

Cefndir

Caiff y Gronfa ddiwygio cyfraddau cyfraniadau rhwng prisiadau ar gyfer 'newid sylweddol' i ymrwymadau neu gyfamod cyflogwr.

Gall adolygiadau o'r fath gael eu hysgogi gan y Gronfa neu ar gais cyflogwr sy'n cymryd rhan.

Gall unrhyw adolygiad arwain at newid yn y cyfraniadau gofynnol gan y cyflogwr.

Canllawiau a fframwaith rheoleiddio

Mae rheoliad 64 o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'u diwygiwyd) yn nodi'r ffordd y dylai cronfeydd CPLIL bennu cyfraniadau cyflogwyr, gan gynnwys y canlynol;

- Rheoliad 64 (4) – yn caniatáu i'r awdurdod gweinyddu adolygu'r gyfradd gyfraniadau os daw'n debygol y bydd cyflogwr yn gadael y Gronfa, gyda'r bwriad o sicrhau bod y cyflogwr yn cael ei ariannu'n llawn ar y dyddiad gadael disgwylidig.
- Rheoliad 64A - yn nodi amgylchiadau penodol lle gall yr awdurdod gweinyddu adolygu cyfraniadau rhwng prisiadau (gan gynnwys pan fo un neu fwy o gyflogwyr yn gofyn am adolygiad).

Mae'r polisi hwn hefyd yn adlewyrchu canllawiau statudol gan y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol (MHCLG) ar baratoi a chynnal polisiâu sy'n ymwneud ag adolygu cyfraniadau cyflogwyr. Efallai y bydd partion â diddordeb am gyfeirio at ganllaw cysylltiedig a gynhyrchwyd gan Fwrdd Cyngori'r Cynllun yn ogystal â'r llythyr gan MHCLG ym mis Mawrth 2025 at yr holl Awdurdodau Gweinyddu ynglŷn â bwriad y Llywodraeth i ymgynghori ar newidiadau i'r Rheoliadau fel y maent yn berthnasol i adolygu cyfraddau cyfraniadau.

F2 Datganiad o egwyddorion

Mae'r datganiad hwn o egwyddorion yn cwmpasu adolygiad o gyfraniadau rhwng prisiadau. Bydd pob achos yn cael ei drin ar ei rinweddau ei hun, ond yn gyffredinol:

- Mae'r awdurdod gweinyddu yn cadw'r hawl i adolygu cyfraniadau yn unol â'r darpariaethau a nodir yn y Rheoliadau CPLIL.
- Mae'r penderfyniad i wneud newid i gyfraddau cyfraniadau gyda'r awdurdod gweinyddu, yn amodol ar ymgynghori â chyflogwyr yn ystod y cyfnod adolygu.
- Bydd cyfiawnhad llawn dros unrhyw newid mewn cyfraddau cyfraniadau yn cael ei ddarparu i gyflogwyr.
- Bydd cyngor gan actiwari'r Gronfa yn cael ei gymeryd mewn perthynas ag unrhyw adolygiad o gyfraddau cyfraniadau.
- Bydd unrhyw adolygiad i gyfraddau cyfraniadau yn cael ei adlewyrchu yn y dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau.
- Gall y Gronfa geisio derbyn lefel ychwanegol o ddiogelwch neu warant, mewn rhai amgylchiadau.

F3 Polisi

Amgylchiadau ar gyfer adolygu

Byddai'r Gronfa yn ystyried yr amgylchiadau canlynol fel sbardun posibl ar gyfer adolygiad:

- ym marn awdurdod gweinyddol mae yna amgylchiadau sy'n ei gwneud yn debygol y bydd cyflogwr (gan gynnwys corff a ganiateir) yn dod yn gyflogwr sy'n gadael, a hynny'n gynt neu'n hwyrach nag a ragwelwyd yn y prisiad diwethaf;
- mae cyflogwr yn agosáu at adael y Gronfa o fewn y ddwy flynedd nesaf a chyn cwblhau'r prisiad tair blynedd nesaf;
- mae newidiadau i'r strwythur buddion a nodir yn y Rheoliadau CPLIL nad ydynt wedi'u caniatáu ar y prisiad diwethaf;
- mae'n ymddangos yn debygol i'r awdurdod gweinyddu fod swm yr ymrwymadau sy'n codi neu'n debygol o godi i gyflogwr neu gyflogwyr wedi newid yn sylweddol ers y prisiad diwethaf;
- mae'n ymddangos yn debygol i'r awdurdod gweinyddu fod newid sylweddol wedi bod yng ngallu cyflogwr neu gyflogwyr i gyflawni eu ymrwymadau (e.e. newid sylweddol mewn cyfamod cyflogwr, neu ddarparu diogelwch ychwanegol);
- mae'n ymddangos i'r awdurdod gweinyddu fod aelodaeth y cyflogwr wedi newid yn sylweddol megis swmp-drosglwyddiadau, gostyngiadau sylweddol i'r gyflogres neu ailstrwythuro ar raddfa fawr; neu
- lle mae cyflogwr wedi methu â thalu cyfraniadau neu nad yw wedi trefnu diogelwch priodol fel sy'n ofynnol gan yr awdurdod gweinyddu.

Ceisiadau gan y cyflogwr

Bydd yr awdurdod gweinyddu hefyd yn ystyried cais gan unrhyw gyflogwr i adolygu cyfraniadau os yw'r cyflogwr wedi ymrwmo i dalu costau'r adolygiad hwnnw ac yn nodi'r rhesymeg dros yr adolygiad (y byddai disgwyl iddo ddod i un o'r categorïau uchod, megis cred bod eu cyfamod wedi newid yn sylweddol, neu eu bod yn mynd trwy ailstrwythuro sylweddol sy'n effeithio ar eu haelodaeth). Os nad yw'r rheswm yn bodloni'r meini prawf yn benodol, ni fydd adolygiad cyfraniad yn cael ei gynnal.

Bydd angen gwybodaeth ychwanegol ar yr awdurdod gweinyddu i gefnogi adolygiad cyfraniadau a wneir ar gais y cyflogwr. Bydd y gofynion penodol yn cael eu cadarnhau yn dilyn unrhyw gais ac mae hyn yn debygol o gynnwys y canlynol:

- copi o'r cyfrifon diweddaraf;
- manylion unrhyw ddiogelwch ychwanegol sy'n cael ei gynnig (a all gynnwys tystysgrifau yswiriant);
- rhagolygon cyllideb; a/neu
- gwybodaeth sy'n ymwneud â ffynonellau ariannu.

Bydd yr awdurdod gweinyddu yn ymdrechu i gwblhau unrhyw adolygiad o fewn 3 mis i'r cais yn amodol ar dderbyn tystiolaeth foddhaol. Bydd yr awdurdod gweinyddu hefyd yn monitro unrhyw newid yn amgylchiadau cyflogwr yn rheolaidd yn dilyn unrhyw newid yn y gyfradd gyfraniadau ac efallai y bydd angen rhagor o wybodaeth gan y cyflogwr i gefnogi'r broses fonitro hon.

Bydd y costau a dynnir gan yr awdurdod gweinyddu wrth gynnal adolygiad cyfraniadau (ar gais y cyflogwr) yn cael eu talu gan y cyflogwr. Bydd y rhain yn cael eu cadarnhau ymlaen llaw i'r cyflogwr cyn i'r adolygiad ddigwydd.

Effaith ar gyflogwyr eraill

Wrth gynnal unrhyw adolygiad o gyfraniadau, bydd yr awdurdod gweinyddu hefyd yn ystyried effaith newid i gyfraddau cyfraniadau ar gyflogwyr eraill y Gronfa. Bydd hyn yn cynnwys y ffactorau canlynol:

- Bodolaeth gwarantwr.
- Swm unrhyw warant arall a ddelir.
- Maint ymrwymadau'r cyflogwr mewn perthynas â'r Gronfa gyfan.

Bydd yr awdurdod gweinyddu yn ymgynghori â chyflogwyr eraill y Gronfa yn ôl yr angen.

Effaith anwadalrwydd y farchnad

Ac eithrio mewn amgylchiadau fel cyflogwr sy'n agosáu at roi'r gorau iddi, ni fydd yr awdurdod gweinyddu yn ystyried anwadalrwydd y farchnad na newidiadau i werthoedd asedau fel sail ar gyfer newid mewn cyfraniadau y tu allan i brisiad ffurfiol. Yn benodol, ni fydd adolygiad cyfradd cyfraniadau yn cael ei ystyried ar gyfer cyflogwyr awdurdodau lleol er mwyn rheoli gwarged rhwng prisiadau actiwaraid tair blynedd ffurfiol.

Dogfennaeth

Pan fo angen diwygiadau i gyfraddau cyfraniadau, bydd y Gronfa yn darparu nodyn i'r cyflogwr o'r wybodaeth a ddefnyddir i bennu'r rhain, gan gynnwys:

- Esboniad o'r ffactorau allweddol sy'n arwain at yr angen am adolygiad o'r cyfraddau cyfraniadau, gan gynnwys, os yw'n briodol, y sefyllfa ariannu wedi'i diweddarau.
- Nodyn o'r cyfraddau cyfraniadau newydd a dyddiad effeithiol y rhain.
- Dyddiad yr adolygiad nesaf.
- Manylion am unrhyw brosesau sydd ar waith i fonitro unrhyw newid yn amgylchiadau'r cyflogwr (os yw'n briodol), gan gynnwys gwybodaeth sy'n ofynnol gan yr awdurdod gweinyddu i gynnal y monitro hwn.

Bydd y dystysgrif Cyfraddau ac Addasiadau yn cael ei diweddarau i adlewyrchu'r cyfraddau cyfraniadau diwygiedig.

F4 Polisiau cysylltiedig

Mae dull y Gronfa o osod cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr wedi'i nodi yn y Datganiad Strategaeth Cyllido yn benodol "Adran 2 – Sut mae'r Gronfa yn cyfrifo cyfraniadau cyflogwyr?".

Atodiad Ff - Polisi ar reoli risg salwch

Dyddiad effeithiol y polisi	1 Ebrill 2026
Adolygiad nesaf	Mawrth 2029

Ff1 Cyflwyniad

Pwrpas y polisi hwn yw nodi dull yr awdurdod gweinyddu o reoli'r risg sy'n codi oherwydd ymddeoliadau salwch.

Dylid nodi nad yw'r datganiad hwn yn gynhwysfawr a gellir ystyried amgylchiadau unigol lle bo'n briodol.

Nodau ac amcanion

Mae nodau ac amcanion yr awdurdod gweinyddu sy'n gysylltiedig â'r polisi hwn fel a ganlyn:

- Esbonio'r dull a ddefnyddir i reoli risg o salwch
- Nodi amgylchiadau lle gallai adolygiad o brofiad arwain at gyfraniadau ychwanegol.
- Amlinellu'r risgiau a'r manteision allweddol i'r trefniant hwn.

Cefndir

Gall ymrwymïadau ychwanegol godi ar ôl ymddeol aelodau oherwydd salwch. Gall yr ymrwymïadau ychwanegol hyn gynnwys talu buddion pensiwn yn gynnar heb ei leihau a dyfarnu gwasanaeth ychwanegol. Mae lefel y budd-daliadau pensiwn a delir ar salwch yn dibynnu ar ddifrifoldeb cyflwr yr aelod.

Mae'r Rheoliadau CPLIL yn ei gwneud yn ofynnol i'r ymrwymïadau ychwanegol gael eu hariannu drwy daliadau gan gyflogwyr. Gall talu symiau mawr i gwrdd â straen fel a phryd y maent yn codi arwain at daliadau annisgwyl a rhoi straen sylweddol ar gyllidebau cyflogwyr. Mae cronfeydd CPLIL yn gallu rhoi trefniadau ar waith sy'n lliniaru'r risg o orfod talu swm arian parod mawr oherwydd taliad straen ymddeol salwch.

Er mwyn lliniaru'r risg hon i gyflogwyr llai, ac i ddangos tystiolaeth o lywodraethu da a rheoli risg, mae'r awdurdod gweinyddu wedi trefnu polisi yswiriant allanol i gwmpasu straen ymddeol cynnar salwch ar gyfer cyflogwyr llai yn y Gronfa. Mae pob un o'r cyfraniadau cyflogwr hyn i'r Gronfa yn cynnwys ei gyfran o premiwm yswiriant y flwyddyn honno. Pan fydd aelod gweithredol yn ymddeol ar salwch yn gynnar, bydd swm yr hawliad a dderbynnir gan yr yswiriwr yn cael ei gredydu i gyfran asedau'r cyflogwr priodol yn y Gronfa.

Ar gyfer pob cyflogwr arall nad yw'n cael eu cwmpasu gan y polisi yswiriant allanol, byddai unrhyw straen ariannu sy'n fwy na'r lwfans a wneir yn y sail ariannu yn cael ei gyflawni trwy gynydd i gyfraniadau parhaus.

Canllawiau a fframwaith rheoleiddio

Mae Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'u diwygiwyd) yn nodi'r buddion sy'n daladwy i aelodau a'r ffordd y dylid ariannu budd-daliadau ychwanegol (megis y rhai sy'n deillio o salwch yn gynnar). Mae'r rhain yn cynnwys y canlynol:

- Rheoliad 35 – yn caniatáu ymddeol pensiwn yn gynnar ar sail salwch.
- Rheoliad 39 – yn nodi cyfrifiad y pensiwn sy'n daladwy mewn achos o ymddeoliad salwch.
- Rheoliad 68 – yn nodi'r cyfraniadau ychwanegol sy'n daladwy gan y cyflogwr i gwrdd â'r straen atebolrwydd a achosir gan aelod sy'n ymddeol oherwydd salwch.

Ff2 Datganiad o egwyddorion

Mae'r datganiad hwn o egwyddorion yn cwmpasu'r trefniant yswiriant allanol sydd ar waith i reoli'r risgiau a grëwyd gan ymddeoliadau salwch i gyflogwyr llai, a'r risgiau cyfatebol i gyflogwyr mwy nad ydynt yn defnyddio'r trefniant yswiriant iechyd salwch. Yn gyffredinol:

- Ni fydd yn ofynnol i gyflogwyr dalu symiau cyfandaliad i gwrdd â straen ymddeol salwch (yn y cwrs arferol o ddigwyddiadau).
- Bydd straen ymddeol salwch Haen 1 a Haen 2 yn cael eu cwmpasu gan y trefniant hwn.
- Ar gyfer cyflogwyr llai yn y Gronfa sydd wedi'u cwmpasu gan yswiriant allanol:
 - Nid yw cyflogwyr cymwys yn gallu optio allan o'r trefniant hwn.
 - Mae pob un o'r cyfraniadau cyflogwr hyn i'r Gronfa yn cynnwys ei gyfran o premiwm yswiriant y flwyddyn honno.
- Ar gyfer pob cyflogwr arall yn y Gronfa:
 - Bydd cyfraddau cyfraniadau rheolaidd yn cynnwys y gost ddisgwyliedig o ymddeoliadau salwch tybiedig.
 - Defnyddir system Orlhain Asedau Cyflogwyr Hymans Robertson (HEAT) i olrhain profiad gwirioneddol o salwch.
 - Byddai unrhyw straen cyllido sy'n fwy na'r lwfans a wneir yn y sail ariannu fel arfer yn cael ei gyflawni trwy gynydd i gyfraniadau parhaus yn y prisiad tair blynedd nesaf. Fodd bynnag, mae'r Gronfa yn cadw'r hawl i ofyn am gyfraniadau ychwanegol ar unwaith os bydd straen salwch materol yn ystod y cyfnod rhwng prisiau.

Ff3 Polisi

Pwrpas

Pwrpas y polisi rheoli risg salwch hwn yw diogelu'r Gronfa rhag profiad ymddeol salwch andwyol cyflogwyr unigol.

Cymhwysedd

Mae'r polisi hwn yn berthnasol i bob cyflogwr yn y Gronfa.

Y 'cyflogwyr llai' (gyda llai na 60 o aelodau gweithredol) sy'n cael eu cwmpasu gan yswiriant allanol.

Gweithrediad

Mae'r polisi yn gweithio fel a ganlyn:

- Mae cyfran asedau'r gronfa ar gyfer pob cyflogwr yn cael eu pennu bob mis gan Hymans Robertson, gan ddefnyddio'r system HEAT ac yn seiliedig ar y llif arian misol a'r wybodaeth asedau a ddarperir gan y Gronfa.
- Mae cyfraddau cyfraniadau yn cael eu pennu gan Actiwari'r Gronfa bob tair blynedd fel rhan o'r prisiad tair blynedd.

Mae cyfraddau cyfraniadau sylfaenol (cynradd) yn cynnwys lwfans ar gyfer y gost ddisgwyliedig o ymddeoliadau salwch tybiedig (wedi'i fynegi fel canran o'r gyflogres).

Mae hyn yn darparu cyllid parhaus ar gyfer y lefel dybiedig o straen ymddeol salwch.

Cyflogwyr llai

- Mae cyflogwyr llai yn y Gronfa yn cael eu cwmpasu gan y trefniant yswiriant salwch.
- Pan fydd aelod gweithredol yn ymddeol ar ymddeoliad cynnar salwch haen un neu haen dau, derbynnir swm hawliad sy'n hafal i'r gost straen a gyfrifir gan y Gronfa ar gyfer yr ymddeoliad gan yr yswiriwr (gan dybio hawliad dilys) a'i gredydu i gyfran asedau'r cyflogwr priodol yn y Gronfa.
- Nid yw'n sicr y bydd yr yswiriwr yn talu'r hawliad, er enghraifft os nad yw'n credu bod y gofynion ar gyfer ymddeoliad salwch haen un neu haen dau wedi'u bodloni.

Cyflogwyr eraill

- Cyflogwyr eraill yn y Gronfa nad ydynt wedi'u diogelu gan y trefniant yswiriant iechyd salwch.
 - Pan fydd lefel wirioneddol straen ymddeol salwch yn fwy na'r lefel dybiedig, bydd hyn yn arwain at ddiffyg sy'n codi yn y prisiad tair blynedd nesaf ar gyfer y cyflogwyr hynny nad ydynt wedi'u cwmpasu gan y trefniant yswiriant iechyd salwch.

Ni fydd angen cyfraniadau ychwanegol ar unwaith gan gyflogwyr i gwrdd â'r diffyg hwn, ond gallai hyn gynyddu'r gofyniad cyfraniadau yn dilyn y prisiad tair blynedd nesaf.

- Yn yr un modd, lle mae lefel wirioneddol straen ymddeol salwch yn is na'r lefel dybiedig, bydd hyn yn arwain at warged sy'n codi yn y prisiad tair blynedd nesaf.

Ni fydd unrhyw ad-daliad yn cael ei dalu i gyflogwyr o ganlyniad i hyn, ond gallai'r gwarged hwn arwain at bwysau i lawr ar gyfraniadau yn dilyn y prisiad tair blynedd nesaf.

Adolygiad a chyfraniadau ychwanegol

Bydd yr awdurdod gweinyddu yn adolygu lefel y profiad o salwch ar draws pob cyflogwr ym mhob prisiad tair blynedd.

Os oes gan gyflogwr achosion anarferol o uchel o ymddeoliad salwch dros y cyfnod rhyng-brisio blaenorol, bydd yr awdurdod gweinyddu yn ymgysylltu â'r cyflogwr i ddeall y rhesymau dros hyn. Os bydd pryderon ynghylch y meini prawf cymhwysedd a gymhwysir gan y cyflogwr wrth roi ymddeoliadau salwch, gallai hyn arwain at yr angen i'r cyflogwr dalu cyfraniadau ychwanegol i'r Gronfa.

Costau

Bydd y Gronfa yn talu costau gweithredu'r polisi hwn fel rhan o'i threuliau gweinyddol.

Ff4 Polisiâu cysylltiedig

Mae dull y Gronfa o osod cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr rheolaidd wedi'i nodi yn y Datganiad Strategaeth Cyllido, yn benodol "Adran 2 – Sut mae'r Gronfa yn cyfrifo cyfraniadau cyflogwyr?".

Atodiad G – Polisi ar adael y gronfa

Dyddiad effeithiol y polisi	1 Ebrill 2026
Adolygiad nesaf	Mawrth 2029

G1 Cyflwyniad

Pwrpas y polisi hwn yw nodi dull yr awdurdod gweinyddu o ymdrin ag amgylchiadau lle mae cyflogwr cynllun yn gadael y Gronfa ac yn dod yn gyflogwr sy'n gadael (digwyddiad terfynu).

Dylid nodi nad yw'r polisi hwn yn gynhwysfawr. Bydd pob digwyddiad lle mae'r cyflogwr yn rhoi'r gorau iddi yn cael ei drin fesul achos, fodd bynnag, bydd rhai egwyddorion yn berthnasol fel y'u llywodraethir gan y fframwaith rheoleiddio (gweler isod) a pholisïau dewisol y Gronfa (fel y disgrifir yn Adran 3 – Polisiâu isod).

Nodau ac amcanion

Mae nodau ac amcanion yr awdurdod gweinyddu sy'n gysylltiedig â'r polisi hwn fel a ganlyn:

- Cadarnhau'r dull o drin a phrisio ymrwymadau ar gyfer cyflogwyr sy'n gadael y Gronfa.
- Darparu gwybodaeth ynglŷn â sut bydd y Gronfa'n defnyddio ei phwerau dewisol o bosib wrth reoli achosion o adael.
- Amlinellu cyfrifoldebau (a hyblygrwydd ar gyfer) cyflogwyr sy'n gadael, yr awdurdod gweinyddu, yr actiwari ac, lle bo'n berthnasol, cyflogwr y cynllun ildio gwreiddiol (awdurdod gosod fel arfer).

Cefndir

Fel y disgrifir yn Adran 7 o'r Datganiad Strategaeth Cyllido (DSC), gall cyflogwr cynllun ddod yn gyflogwr sy'n gadael pan fydd digwyddiad rhoi'r gorau iddi yn cael ei sbarduno e.e. pan fydd yr aelod gweithredol olaf yn rhoi'r gorau i gymryd rhan yn y Gronfa. Ar ôl rhoi'r gorau i'r Gronfa, bydd yr awdurdod gweinyddol yn cyfarwyddo actiwari'r Gronfa i gynnal prisiad o asedau ac ymrwymadau ar gyfer y cyflogwr sy'n gadael, i weld p'un a oes diffyg neu waged. Mae gan y Gronfa ddisgresiwn llawn dros delerau ad-dalu unrhyw ddiffyg, ac i ba raddau mae unrhyw waged yn arwain at dalu credyd gadael.

Canllawiau a fframwaith rheoleiddio

Mae Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'u diwygiwyd) yn cynnwys darpariaethau perthnasol ynghylch cyflogwyr sy'n gadael y Gronfa ([Rheoliad 64](#)) ac maent yn cynnwys y canlynol:

- Rheoliad 64 (1) – mae'r rheoliad hwn yn nodi, pan fydd awdurdod cyflogi yn peidio â bod yn gyflogwr cynllun, bod yn ofynnol i'r awdurdod gweinyddu gael prisiad actiwaraidd o ymrwymadau gweithwyr presennol a chyn-weithwyr ar y dyddiad terfynu. Ymhellach, mae'n ei gwneud yn ofynnol i'r Dystysgrif Cyfraniadau ac Addasiadau gael ei diwygio i ddangos y cyfraniadau diwygiedig sy'n ddyledus gan y cyflogwr sy'n gadael
- Rheoliad 64 (2) – pan fo awdurdod cyflogi yn peidio â bod yn gyflogwr cynllun, mae'n ofynnol i'r awdurdod gweinyddu gael prisiad actiwaraidd o ymrwymadau gweithwyr presennol a chyn-weithwyr ar y dyddiad ymadael. Ymhellach, mae'n ei gwneud yn ofynnol i'r Dystysgrif Cyfraniadau ac Addasiadau gael ei diwygio i ddangos y taliad ymadael sy'n ddyledus gan y cyflogwr sy'n gadael neu'r gormodedd o asedau dros yr ymrwymadau yn y gronfa.

- Rheoliad 64 (2ZAB) – rhaid i'r awdurdod gweinyddu bennu swm credyd ymadael, a all fod yn sero, gan ystyried y ffactorau a bennir ym mharagraff (2ZC) a rhaid iddo:
 - a) Hysbysu ei fwrriad i wneud penderfyniad i-
 - i. Y cyflogwr sy'n gadael ac unrhyw gorff arall sydd wedi darparu gwarant i'r Cyflogwr sy'n ymadael
 - ii. Cyflogwr y cynllun, lle mae'r cyflogwr sy'n gadael yn gorff a gymerodd ran yn y Cynllun o ganlyniad i gytundeb derbyn
 - b) Talu'r swm a bennir i'r cyflogwr sy'n gadael o fewn chwe mis i'r dyddiad ymadael, neu gyfnod hirach ag y cytunir gan yr awdurdod gweinyddu a'r cyflogwr sy'n gadael.
- Rheoliad (2ZC) – Wrth ddefnyddio ei ddisgresiwn i bennu swm unrhyw gredyd ymadael, rhaid i'r awdurdod gweinyddu ystyried y ffactorau canlynol:
 - a) I ba raddau y mae gormodedd o asedau yn y gronfa sy'n ymwneud â'r cyflogwr hwnnw ym mharagraff (2)(a)
 - b) Cyfran y gormodedd hwn o asedau sydd wedi codi oherwydd gwerth cyfraniadau'r cyflogwr
 - c) Unrhyw sylwadau i'r awdurdod gweinyddu a wneir gan y cyflogwr sy'n gadael ac, os yw'r cyflogwr hwnnw'n cymryd rhan yn y cynllun yn rhinwedd cytundeb derbyn, unrhyw gorff a restrir ym mharagraffau (8)(a) i (d)(iii) o Ran 3 i Atodlen 2 o'r Rheoliadau: a
 - ch) Unrhyw ffactorau perthnasol eraill
- Rheoliad 64 (2A) a (2B)– caiff yr awdurdod gweinyddu, yn ôl ei ddisgresiwn, gyhoeddi hysbysiad atal dros dro i atal taliad swm ymadael am hyd at dair blynedd, os yw'n credu'n rhesymol bod gan y cyflogwr sy'n gadael un neu fwy o aelodau gweithredol yn cyfrannu at y gronfa o fewn y cyfnod a bennir yn yr hysbysiad atal dros dro.
- Rheoliad 64 (3) – mewn achosion lle nad yw'n bosibl cael cyfraniadau ychwanegol gan y cyflogwr sy'n gadael y Gronfa neu oddi wrth y bond/indemnïad neu'r gwarantwr, caniateir diwygio'r gyfradd(au) gyfraniadau ar gyfer cyflogwr priodol y cynllun neu gyflogwyr y gronfa sy'n weddill.
- Rheoliad 64 (4) – pan gredir y gall cyflogwr cynllun roi'r gorau iddi ar ryw adeg yn y dyfodol, caiff yr awdurdod gweinyddu dystysgrif gan actiwari'r Gronfa yn adolygu'r cyfraniadau ar gyfer y cyflogwr hwnnw, gyda'r bwriad o sicrhau bod disgwyl i'r asedau fod yn gyfwerth yn fras â'r taliad ymadael a fydd yn ddyledus.
- Rheoliad 64 (5) – ar ôl talu taliad ymadael i'r Gronfa, nid oes unrhyw daliadau pellach yn ddyledus i'r Gronfa gan y cyflogwr sy'n ymadael.
- Rheoliad 64 (7A-7G) – caiff yr awdurdod gweinyddu ymrwymo i gytundeb dyled ohiriedig ysgrifenedig, gan ganiatáu i'r cyflogwr gael statws cyflogwr gohiriedig ac oedi crisialu dyled er nad oes ganddo unrhyw aelodau gweithredol.
- Rheoliad 64B (1) – caiff yr awdurdod gweinyddu nodi polisi ar ledaenu taliadau ymadael.

Yn ogystal â Rheoliadau 2013 a grynhoir uchod, mae Rheoliad 25A o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Darpariaethau Trosiannol, Cynilion a Diwygio) 2014 ("y Rheoliadau Trosiannol") yn rhoi'r gallu i'r Gronfa godi dyled terfynu ar gyflogwyr sydd wedi rhoi'r gorau i gymryd rhan yn y Gronfa (o dan y rheoliadau blaenorol)

ond na chynhaliwyd prisiad terfynu ar eu cyfer ar y pryd. Mae'r ddogfen bolisi hon yn disgrifio sut mae'r Gronfa yn disgwyl delio ag unrhyw achosion o'r fath.

Mae'r polisi hwn hefyd yn adlewyrchu canllawiau statudol gan y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol ar baratoi a chynnal polisiâu sy'n ymwneud â cyflogwyr sy'n gadael. Efallai y bydd partïon â diddordeb am gyfeirio at ganllaw cysylltiedig sydd wedi'i gynhyrchu gan Fwrdd Cyngori'r Cynllun.

Mae'r rheoliadau hyn yn ymwneud â phob cyflogwr yn y Gronfa.

G2 Datganiad o egwyddorion

Mae'r Datganiad Egwyddorion hwn yn ymdrin â dull y Gronfa o ddelio gyda cyflogwyr sy'n gadael. Bydd pob achos yn cael ei drin ar ei rinweddau ei hun ond yn gyffredinol:

- mae'n bolisi'r Gronfa y dylai penderfyniad ar unrhyw warged neu ddiffyg pan fo cyflogwr yn gadael anelu i leihau, cyn belled ag y bo'n ymarferol, y risg y bydd yn rhaid i'r cyflogwyr sy'n weddill yn y Gronfa wneud cyfraniadau yn y dyfodol tuag at fodloni ymrwymadau gwasanaeth blaenorol gweithwyr presennol a chynweithwyr cyflogwyr sy'n gadael y Gronfa.
- y dull a ffeirir gan y Gronfa yw gofyn am daliad llawn unrhyw ddyled ymadael (taliad ymadael), sy'n cael ei gyfrifo gan yr actiwari ar y sail briodol (yn unol ag Adran 7 o'r DSC ac Adran 3.1 isod). Byddai hyn yn dileu unrhyw atebolrwydd i'r Gronfa gan y cyflogwr sy'n gadael.

Prif amcan y Gronfa yw diogelu buddiannau'r Gronfa, sy'n cyd-fynd â diogelu buddiannau'r cyflogwyr sy'n weddill. Amcan eilaidd yw ystyried amgylchiadau'r cyflogwr sy'n gadael wrth benderfynu trefniadau ar gyfer adennill y ddyled ymadael.

G3 Polisiâu

Ar ôl rhoi'r gorau iddi, bydd yr awdurdod gweinyddu yn cyfarwyddo actiwari y Gronfa i gynnal prisiad rhoi'r gorau iddi i benderfynu a oes unrhyw ddiffyg neu warged fel y'i diffinnir yn Adran 4.3 o'r DSC.

Os oes diffyg, fel arfer byddai'r cyflogwr sydd yn gadael angen talu'r swm hwn yn llawn. Polisi arferol y Gronfa yw bod y ddyled hon yn cael ei thalu'n llawn mewn un taliad o fewn 28 diwrnod i'r cyflogwr gael ei hysbysu.

Fodd bynnag, bydd y Gronfa yn ystyried ceisiadau ysgrifenedig gan gyflogwyr i ledaenu'r taliad dros gyfnod y cytunwyd arno, a hynny mewn amgylchiad eithriadol lle gallai'r cyflogwr ddangos bod talu'r ddyled mewn un taliad uniongyrchol yn niweidiol i sefyllfa ariannol y cyflogwr (gweler Hyblygrwydd ad-dalu ar gyfer taliadau gadael isod).

Mewn amgylchiadau lle mae gwarged, bydd yr awdurdod gweinyddu yn penderfynu, yn ôl ei ddisgresiwn llwyr, faint o gredyd ymadael (os o gwbl) i'w dalu i'r cyflogwr sy'n gadael (gweler Credydau gadael isod).

Cyfrifo symiau gadael

Mae prisiadau terfynu yn cael eu cynnal fesul achos yn ôl disgrisiwn y Gronfa yn dibynnu ar amgylchiadau'r cyflogwr sy'n gadael. Fodd bynnag, yn gyffredinol, gall yr egwyddorion a'r rhagdybiaethau eang canlynol fod yn berthnasol, fel y disgrifir yn Adran 7.2 o'r DSC ac a grynhoir isod:

Math o gyflogwr	Sail gadael	Partion cyfrifol am ddyled heb ei thalu neu dyled yn y dyfodol
Awdurdodau Lleol, Heddlu, Parc Cenedlaethol Eryri	Sail risg isel ¹	Wedi'i rannu rhwng cyflogwyr eraill y Gronfa
Cyrff Eraill ar yr Atodlen	Sail risg isel ¹	Wedi'i rannu rhwng cyflogwyr eraill y Gronfa
Cyrff trosglwyddai a ganiateir (TABs)	Sail barhaus ²	Awdurdod gosod (lle bo'n berthnasol), a rennir fel arall rhwng cyflogwyr eraill y Gronfa
Cyrff cymunedol a ganiateir (CABs)	Sail risg isel	Wedi'i rannu rhwng cyflogwyr eraill y Gronfa (os nad oes gwarantwr yn bodoli)
Cyflogwyr dynodedig	Sail risg isel	Wedi'i rannu rhwng cyflogwyr eraill y Gronfa (os nad oes gwarantwr yn bodoli)

¹Tybir nad yw rhoi'r gorau iddi yn bosibl yn gyffredinol, gan fod ymrwymadau cyfreithiol ar Gyrff ar yr Atodlen i gymryd rhan yn y CPLIL. Yn yr achos prin y bydd rhoi'r gorau iddi yn digwydd (e.e. newidiadau gan y Llywodraeth), byddai'r egwyddorion gadael hyn yn berthnasol.

²Os yw TAB wedi cymryd camau sydd ym marn yr awdurdod gweinyddol wedi'u dylunio'n fwriadol i beri digwyddiad gadael (e.e. stopio buddion CPLIL y dyfodol rhag cronni), yna fe wneir y prisiad gadael ar sail risg-isel.

Dull gadael yn seiliedig ar risg

Mae'r gronfa yn defnyddio dull sy'n seiliedig ar risg i osod strategaeth cyllido cyflogwyr, gan gynnwys o fewn cyfrifiadau pan yn gadael y gronfa. Yn benodol, dadansoddir y tebygolrwydd y bydd asedau'r gronfa yn cyflawni enillion buddsoddi penodol yn y dyfodol.

Lle bo'n briodol, bydd y Gronfa yn defnyddio'r dull hwn i osod swm uchaf ac isaf (neu "coridor") er mwyn ystyried faint o asedau y mae'n rhaid i gyflogwr sy'n gadael eu gadael ar ôl i dalu am fuddion ei aelodau. Bydd y terfynau isaf ac uchaf yn cyfateb i lefel darbodus 85% a 95% yn y drefn honno.

O dan y dull hwn, ystyrir bod gan gyflogwr ddiffyg os yw ei asedau yn is na'r swm is a gwarged os yw ei asedau yn uwch na'r swm uwch (h.y. ni fydd diffyg na gwarged os yw asedau cyflogwr sy'n dod i ben yn dod o fewn y coridor).

Hyblygrwydd ad-dalu ar daliadau gadael

Trefniant lledaenu gohiriedig (DFA)

Bydd y Gronfa yn ystyried ceisiadau ysgrifenedig gan gyflogwyr sy'n gadael i lledaenu taliad gadael dros gyfnod y cytunwyd arno, yn yr amgylchiadau eithriadol lle gallai'r cyflogwr ddangos bod talu'r ddyled mewn un taliad uniongyrchol yn gallu bod yn niweidiol i sefyllfa ariannol y cyflogwr.

Yn yr achos eithriadol hwn, polisi'r Gronfa yw:

- Nid yw'r cyfnod lledaeniad y cytunwyd arno yn fwy na thair blynedd, ond gallai'r Gronfa ddefnyddio ei disgresiwn i ymestyn y cyfnod hwn mewn amgylchiadau eithafol.
- Gall y Gronfa ystyried ffactorau fel maint y taliad gadael a chyfamod ariannol y cyflogwr sy'n gadael wrth bennu cyfnod lledaenu priodol.
- Efallai y gofynnir i'r cyflogwr sy'n gadael ddarparu gwybodaeth ariannol berthnasol i'r awdurdod gweinyddu megis copi o'i gyfrifon diweddaraf, ffynonellau cyllid, rhagolygon cyllideb, sgôr credyd (os o gwbl) ac ati i helpu yn y penderfyniad hwn.
- Gall taliadau sy'n ddyledus o dan y DSA fod yn destun tâl llog.
- Dim ond o fewn chwe mis i'r cyflogwr adael y Gronfa y bydd y Gronfa yn ystyried ceisiadau ysgrifenedig. Byddai'n ofynnol i'r cyflogwr sy'n gadael ddarparu gwybodaeth ariannol fanwl i'r Gronfa i gefnogi ei gais.
- Byddai'r Gronfa yn ystyried swm unrhyw sicrwydd a gynigir ac yn ceisio cyngor actiwaraid, cyfamod a chyfreithiol ym mhob achos.
- Mae'r Gronfa yn cynnig bod dogfen gyfreithiol, sy'n nodi telerau'r cytundeb talu ymadael, yn cael ei pharatoi gan y Gronfa a'i llofnodi gan yr holl bartion perthnasol cyn i'r cytundeb talu ddechrau.
- Dylai telerau'r ddogfen gyfreithiol gynnwys cyfeiriad at y cyfnod lledaenu, y taliadau blyneddol sy'n ddyledus, cyfraddau llog sy'n berthnasol, costau eraill sy'n daladwy a chyfrifoldebau'r cyflogwr sy'n gadael yn ystod y cyfnod lledaenu a gadael.
- Pe bai'r cyflogwyr yn torri'r cynllun talu y cytunwyd arno, byddai'n rhaid talu'r swm gadael sydd yn weddill yn syth.
- Lle bo'n briodol, gellir cyfeirio achosion at y Pwyllgor Pensiynau i'w hystyried a'u hystyried ar eu rhinweddau unigol. Gall y Cadeirydd wneud penderfyniadau mewn ymgynghoriad â swyddogion os oes angen penderfyniad brys rhwng cyfarfodydd y Pwyllgor.

Cytundeb dyled gohiriedig (DDA)

Fel dewis arall, pan fo'r cyflogwr sy'n rhoi'r gorau i barhau mewn busnes, caiff yr Awdurdod Gweinyddu ymrwmo i gytundeb ysgrifenedig gyda'r cyflogwr i ohirio ei ymrwymadau i wneud taliad ymadael a pharhau i wneud cyfraniadau eilaidd ('Cytundeb Dyled Gohiriedig' fel y'i disgrifir yn Rheoliad 64 (7A)).

Bydd mabwysiadu'r dull hwn yn parhau i amlygu'r cyflogwr i risgiau marchnad stoc a risgiau cyllido eraill yn ystod y cyfnod gohirio, gan arwain at newidiadau ym maint y ddyled, yn hytrach na chrisialu maint y ddyled ar y pwynt rhoi'r gorau iddi.

Rhaid i'r cyflogwr fodloni'r holl ofynion ar gyflogwyr y Cynllun a thalu'r gyfradd eilaidd o gyfraniadau fel y'i pennir gan actiwari y Gronfa nes terfynu'r DDA.

Gall yr Awdurdod Gweinyddol ystyried DDA yn yr amgylchiadau canlynol:

- Mae'r cyflogwr yn gofyn i'r Gronfa ystyried DDA.
- Disgwylir i'r cyflogwr gael diffyg pe bai prisiad gadael yn cael ei gynnal.
- Disgwylir i'r cyflogwr fod yn fusnes hyfyw.
- Mae cyfamod y cyflogwr yn cael ei ystyried yn ddigonol gan yr awdurdod gweinyddu.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu fel arfer yn gofyn am:

- Paratoi dogfen gyfreithiol, sy'n gosod telerau'r Cytundeb Dyled Gohiriedig ac wedi'i llofnodi gan yr holl bartïon perthnasol cyn i'r trefniant gychwyn (gan gynnwys manylion ynghylch cyfnod amser y DDA, y taliadau blynyddol sy'n ddyledus, amllder adolygu, a chyfrifoldebau'r cyflogwr yn ystod y cyfnod).
- Gwybodaeth ariannol berthnasol ar gyfer y cyflogwr megis copi o'i gyfrifon diweddaraf, ffynonellau cyllido, rhagamcanion cyllideb, cyfradd credyd (os oes ganddo un) i gefnogi ei asesiad cyfamod.
- Bod gwarant yn cael ei roi mewn lle sy'n ddigon i dalu diffyg y cyflogwr ar ei sail gadael, a bydd y Gronfa'n ceisio cyngor actiwaraid, cyfamod a chyfreithiol ym mhob achos.
- Monitro'r gofynion cyfrannu a'r gofynion gwarant yn rheolaidd
- Y cyflogwr i dalu am holl gostau'r trefniant, megis cost cyngor i'r Gronfa, monitro'r trefniant yn barhaus a gohebiaeth ynghylch unrhyw gyfraniadau sy'n parhau a gofynion gwarant.

Bydd cytundeb DDA fel arfer yn dod i ben ar y dyddiad cyntaf pan mae un or digwyddiadau yma yn digwydd:

- Mae'r cyflogwr yn cofrestru aelodau gweithredol newydd i'r gronfa.
- Daw'r cyfnod a bennwyd yn y DDA, neu fel y'i diwygiwyd, i ben
- Mae'r cyflogwr yn cael ei gymryd drosodd, neu yn uno, dod yn ansolfedd, yn cael ei ddirwyn i ben neu ddiddymu.
- Mae'r awdurdod gweinyddu yn cyflwyno hysbysiad i'r cyflogwr bod yr awdurdod gweinyddu yn rhesymol fodlon bod gallu'r cyflogwr i fodloni'r cyfraniadau sy'n daladwy o dan y DDA wedi gwanhau'n sylweddol neu ei fod yn debygol o wanhau'n sylweddol yn y 12 mis nesaf.
- Mae actiwari y Gronfa yn asesu bod y cyflogwr wedi talu digon o gyfraniadau eilaidd i dalu'r cyfan (neu bron y cyfan) o'r taliad ymadael sy'n ddyledus os yw'r cyflogwr yn dod yn gyflogwr sy'n gadael ar y dyddiad cyfrifo (h.y. mae'r cyflogwr bellach wedi'i ariannu'n llawn i raddau helaeth ar ei sail risg isel).
- Mae actiwari y Gronfa yn asesu bod gwerth ymrwymadau'r cyflogwr wedi gostwng o dan lefel de minimis y cytunwyd arno a bod y cyflogwr yn dod yn gyflogwr sy'n gadael ar y dyddiad cyfrifo.
- Mae'r cyflogwr yn gofyn am derfynu'r cytundeb yn gynnar ac yn setlo'r taliad ymadael yn llawn fel y'i cyfrifir gan actiwari y Gronfa ar y dyddiad cyfrifo (h.y. mae'r cyflogwr yn talu ei ddyled rhoi'r gorau iddi ar sail gadael)

Ar derfynu DDA, bydd y cyflogwr yn dod yn gyflogwr sy'n gadael a bydd prisiad terfynu yn cael ei gwblhau yn unol â'r polisi hwn.

Credydau gadael

Bydd hawl yr awdurdod gweinyddu i benderfynu a yw credydau ymadael yn daladwy yn unol â'r darpariaethau hyn yn gymwys i bob cyflogwr sy'n rhoi'r gorau i'w cyfranogiad yn y Gronfa ar ôl 14 Mai 2018. Felly, mae'r ddarpariaeth hon yn effeithiol yn ôl-weithredol i'r un graddau â darpariaethau Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Diwygio) 2020.

Gall yr awdurdod gweinyddu benderfynu ar swm y credyd ymadael sy'n daladwy i fod yn sero, fodd bynnag, wrth wneud penderfyniad, bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn ystyried y ffactorau canlynol.

- a) i ba raddau y mae gormodedd o asedau yn y Gronfa sy'n ymwneud â'r cyflogwr yn ychwanegol at yr ymrwymadau a bennir.
- b) cyfran yr asedau dros ben sydd wedi codi oherwydd gwerth cyfraniadau'r cyflogwr.
- c) unrhyw sylwadau i'r awdurdod gweinyddu a wneir gan y cyflogwr sy'n ymadael, y gwarantwr, y Cyflogwr Cynllun sy'n ceisio ildio (fel arfer yr Awdurdod Gosod) neu gan gorff sy'n berchen arno, ariannu neu reoli'r cyflogwr sy'n ymadael; neu mewn rhai achosion, yr Ysgrifennydd Gwladol.
- ch) unrhyw ffactorau perthnasol eraill

Bydd y Gronfa yn ystyried yr egwyddorion canlynol fel rhan o'r broses benderfynu. Fodd bynnag, mae'n bwysig cofio y bydd pob achos credyd ymadael posibl yn cael ei benderfynu gan yr awdurdod gweinyddu ar ei rinweddau ei hun, a bydd yr awdurdod gweinyddu yn gwneud ei benderfyniad yn ôl disgrisiwn ar y sail honno.

Cyrff a Ganiateir

- i. Fel arfer ni fydd unrhyw gredyd gadael yn daladwy yng nghyswllt cyrff a dderbyniwyd i'r Gronfa cyn 14 Mai 2018 oni bai bod hynny'n destun trefniant rhannu risg yn unol â pharagraff iii) isod. Cyn y dyddiad hwn, ni châl'r Gronfa dalu credyd gadael dan y Rheoliadau a byddai hyn wedi'i adlewyrchu yn y telerau masnachol a gytunwyd rhwng y corff a ganiateir a'r awdurdod gosod/yr awdurdod dyfarnu/cyflogwr sy'n ildio. Bydd hyn hefyd yn gynnwys i unrhyw gorff a dderbyniwyd cyn 14 Mai 2018 sydd wedi'i ymestyn neu ei 'rowlio drosodd' tu hwnt i'r dyddiad terfyn gwreiddiol ac ar yr un telerau a oedd mewn grym pan ymunodd â'r gronfa.
- ii. Fel arfer ni fydd unrhyw gredyd gadael yn daladwy i unrhyw gorff derbyn sy'n cymryd rhan yn y gronfa trwy ddull 'pasio drwodd'. I osgoi unrhyw amheuaeth, mae'r cwestiwn o p'un a oes credyd gadael yn daladwy i unrhyw gorff sy'n cymryd rhan yn y Gronfa trwy'r drefn "Y cyflogwr gosod yn cadw'r risgiau cyn-contract" yn dibynnu ar ei drefniant rhannu risg, yn unol â pharagraff iii) isod.
- iii. Bydd y Gronfa yn talu credyd gadael yn unol ag unrhyw gytundebau contractiol neu gytundebau rhannu risg sy'n ymdrin yn benodol â pherchnogaeth credydau gadael/gwarged wrth adael y gronfa neu os yw'r corff derbyn a'r corff gosod wedi cytuno ar unrhyw ddull amgen (sy'n gyson â'r Rheoliadau ac unrhyw rwymedigaethau cyfreithiol eraill). Mae'n rhaid i'r wybodaeth hon, a fydd yn cynnwys pa barti sy'n gyfrifol am pa risg ariannu, gael ei chyflwyno i'r Gronfa mewn dogfen glir a diamwys gyda chytundeb y corff derbyn a'r awdurdod gosod/awdurdod dyfarnu/cyflogwr sy'n ildio ac o fewn un mis (neu gyfnod hwy fel y cytunir gyda'r awdurdod gweinyddol) o'r corff derbyn yn rhoi'r gorau i gymryd rhan yn y Gronfa. Bydd y Gronfa hefyd yn ystyried unrhyw sylwadau a wneir gan yr awdurdod gosod/awdurdod dyfarnu/cyflogwr sy'n ildio ynglŷn ag arian sy'n ddyledus iddynt gan y corff derbyn yng nghyswllt y contract sy'n dod i ben neu unrhyw drefniant contractiol arall rhwng y ddau barti. Mae'n rhaid i'r awdurdod gosod/awdurdod dyfarnu/cyflogwr sy'n ildio wneud sylwadau o'r fath mewn dogfen glir a diamwys o fewn un mis o'r adeg y mae'r corff derbyn yn rhoi'r gorau i gymryd rhan yn y Gronfa.
- iv. Yn absenoldeb y wybodaeth hon neu os oes unrhyw un o'r naill barti yn dadlau dehongliad y trefniadau contractiol neu drefniadau rhannu risg a amlinellir yn iii) uchod, bydd y Gronfa'n dal yn ôl rhag talu'r credyd gadael hyd nes bod unrhyw ddadleuon o'r fath yn cael eu datrys a hyd nes darperir y wybodaeth i'r awdurdod gweinyddol.
- v. Os oes trefniant gwarantwr mewn lle, ond nad oes unrhyw drefniant rhannu risg ffurfiol, bydd y Gronfa'n ystyried sut mae'r drefn o sefydlu'r cyfraddau cyfrannu sy'n daladwy gan y corff derbyn tra mae'n cymryd rhan yn y Gronfa yn adlewyrchu pa barti sy'n gyfrifol am y risgiau ariannu. Bydd y penderfyniad hwn yn gymorth i bennu gwerth unrhyw daliad credyd gadael. .

- vi. Os daw'r cytundeb derbyn i ben yn gynnar, bydd y Gronfa'n ystyried y rheswm am y terfyniad cynnar, a p'un a yw hynny'n berthnasol o gwbl i benderfyniad y Gronfa ynghylch gwerth unrhyw daliad credyd gadael. Yn yr achosion hyn, bydd y Gronfa'n ystyried y gwahaniaeth rhwng y cyfraniadau a dalwyd gan y cyflogwyr (yn cynnwys enillion buddsoddi a gafwyd ar yr arian yma) a maint unrhyw waged wrth adael.
- vii. Os yw corff a ganiateir yn gadael ar sail risg isel (am nad oes gwarantwr mewn lle), yna fel arfer caiff unrhyw gredyd gadael ei dalu'n llawn i'r cyflogwr..
- viii. Mae penderfyniad y Gronfa'n derfynol o ran dehongli sut mae unrhyw drefniant a ddisgrifir dan iii), v), vi) a vii) yn berthnasol i werth unrhyw daliad credyd gadael.

Cyrff ar yr atodlen a cyrff a benderfynir

- i. Os oes trefniant gwarantwr mewn lle, ond nad oes unrhyw drefniant rhannu risg ffurfiol, bydd y Gronfa'n ystyried sut mae'r drefn o sefydlu'r cyfraddau cyfrannu sy'n daladwy gan y cyflogwr tra mae'n cymryd rhan yn y Gronfa yn adlewyrchu pa barti sy'n gyfrifol am y risgiau ariannu. Bydd y penderfyniad yn gymorth i bennu gwerth unrhyw daliad credyd gadael.
- ii. Os nad oes trefniant gwarantwr neu drefniant rhannu risg ffurfiol yn bodoli, bydd y Gronfa'n ystyried sut mae'r drefn o sefydlu'r cyfraddau cyfrannu sy'n daladwy gan y cyflogwr tra mae'n cymryd rhan yn y Gronfa yn adlewyrchu i ba raddau mae'n gyfrifol am risgiau ariannu. Bydd y penderfyniad hwn yn gymorth i bennu gwerth unrhyw daliad credyd gadael.
- iii. Mae penderfyniad y Gronfa'n derfynol o ran dehongli sut mae unrhyw drefniant a ddisgrifir dan i) a ii) yn berthnasol i werth taliad credyd gadael.
- iv. Os daw corff ar yr atodlen neu corff a benderfynir yn gyflogwr sy'n gadael oherwydd aildrefnu, uniad neu gymryd drosodd, yna ni fydd credyd gadael yn daladwy.
- v. Os yw corff ar yr atodlen neu corff a benderfynir yn gadael ar sail risg isel (am nad oes gwarantwr mewn lle), yna fel arfer caiff unrhyw gredyd gadael ei dalu'n llawn i'r cyflogwr.

Cyffredinol

- i. Bydd y Gronfa'n rhoi gwybod i'r cyflogwr sy'n gadael ynghyd â'r awdurdod gosod a/neu unrhyw gyflogwyr eraill perthnasol y cynllun am eu benderfyniad i bennu credyd gadael dan Reoliad 64.
- ii. Yn amodol ar unrhyw drefniant rhannu risg neu drefniant arall a'r ffactorau gaiff eu trafod uchod, wrth bennu'r sefyllfa ariannu ar y pwynt gadael, bydd y Gronfa'n gyffredinol yn gwneud asesiad ar sail gwerth y cyfraniadau a dalwyd gan y cyflogwr yn ystod ei gyfranogiad, yr asedau a ddyrannwyd pan ymunodd â'r Gronfa, a'r enillion buddsoddi a gafwyd ar y ddau beth yma.
- iii. Bydd y Gronfa hefyd yn ystyried a oes unrhyw gyfraniadau sydd i fod i ddigwydd neu arian yn ddyledus i'r Gronfa sydd heb eu talu gan y cyflogwr ar y dyddiad gadael. Os mai dyma'r achos, yna sefyllfa arferol y Gronfa fydd tynnu'r rhain o unrhyw gredyd gadael a delir.
- iv. Caiff y penderfyniad terfynol ei wneud gan y Rheolwr Pensiwn, yn unol â'r cyngor gan actiwari'r Gronfa ac/neu ymgynghorwyr cyfreithiol pan fo angen, gan roi ystyriaeth i'r pwyntiau sydd yn y polisi hwn.
- v. Mae'r Gronfa'n derbyn y gall fod yna rai sefyllfaoedd sy'n unigryw iawn yn eu natur ac nad ydynt yn disgyn i'r un o'r categorïau uchod. Yn y sefyllfaoedd hyn bydd y Gronfa'n trafod gyda'r holl bartion a effeithir sut bydd yn pennu'r credyd gadael. Mae penderfyniad y Gronfa yn yr achosion hyn yn derfynol.
- vi. Mae'r canllawiau uchod ym mhwynt v) yn yr adran 'Cyrff a ganiateir', ac ym mhwyntiau i) a ii) yn yr adran 'Cyrff ar yr atodlen a chyrff a benderfynir', yn cyfeirio at y Gronfa'n ystyried y drefn o sefydlu'r cyfraddau

cyfrannu tra mae'r cyflogwr yn cymryd rhan'. Mae'r gwahanol ddulliau ariannu, yn cynnwys y paramedrau a ddefnyddir a sut gall y rhain amrywio yn dibynnu ar y math o gyflogwr, yn cael eu trafod yn fanwl yn Nhabl 2 (adran 2.2) y DSC. Bydd ystyried y dull a ddefnyddiwyd wrth sefydlu'r cyfraddau cyfrannu oedd yn daladwy gan y cyflogwr sy'n gadael yn gymorth i'r Gronfa ddeall i ba raddau mae'r cyflogwr yn gyfrifol am ariannu'r ymrwymadau gwaelodol ar yr adeg mae'n gadael. Er enghraifft, os yw'r cyfraddau cyfrannu wastad wedi bod yn seiliedig ar dybiaethau parhaus yna gallai hyn awgrymu bod y rhain hefyd yn dybiaethau priodol at ddibenion y credyd gadael (yn amodol hefyd ar yr ystyriaethau eraill a amlinellir yn y polisi hwn). Yn yr un modd, gallai gorwel amser ariannu byrrach na'r arfer neu debygolrwydd is nag arfer o lwyddiant fod yn adlewyrchiad o'r telerau masnachol gwaelodol ynghylch sut mae'r cyfrifoldeb am risgiau pensiwn wedi'i rannu rhwng y cyflogwr a'i warantwr. I osgoi amheuaeth, bydd pob cyflogwr sy'n gadael yn cael ei ystyried ochr yn ochr â'r ffactorau eraill gaiff eu crybwyll uchod.

- vii. Ni ddylid cymryd bod unrhyw beth uchod yn llyffetheirio penderfyniad y Gronfa yn ôl ei ddisgresiwn ei hun, yn hytrach, mae'n arwydd o sut mae penderfyniadau'n debygol o gael eu gwneud.

Anghydfod

Petai unrhyw anghydfod neu anghytundeb ynghylch faint o gredyd gadael a delir a'r broses yr aethpwyd drwyddi er mwyn ystyried hynny, byddai'r darpariaethau apelio a dyfarnu sydd yn Rheoliadau 74-78 Rheoliadau CPLIL 2013 yn berthnasol

G4 Ymarferoldeb a phroses

Cyfrifoldebau cyflogwyr sy'n gadael

Mae'n ofynnol i gyflogwr sy'n ymwybodol y bydd fwy na thebyg yn stopio cymryd rhan yn y Gronfa wneud y canlynol:

- cyngori'r Gronfa, yn ysgrifenedig, am ddiwedd tebygol ei chyfranogiad (naill ai o fewn telerau'r cytundeb derbyn mewn perthynas â chorff a ganiateir (fel arfer mae angen cynnod rhybudd o 3 mis) neu fel arall fel sy'n ofynnol gan y Rheoliadau ar gyfer pob cyflogwr cynllun arall). Dylid nodi bod hyn yn cynnwys cyflogwyr caeedig lle mae'r aelod cyflogai olaf yn gadael (boed oherwydd ymddeol, marwolaeth neu fel arall yn gadael cyflogaeth).
- darparu unrhyw wybodaeth berthnasol am y rheswm dros adael y Gronfa ac, lle bo'n briodol, gwybodaeth gyswllt yn achos meddiannu, uno neu ansolfedd.
- darparu'r holl ofynion gwybodaeth a data eraill fel sy'n ofynnol gan yr awdurdod gweinyddol ac sy'n berthnasol, gan gynnwys yn arbennig unrhyw newidiadau i'r aelodaeth a allai effeithio ar yr ymrwymadau (e.e. codiadau cyflog ac ymddeoliadau cynnar) ac arwydd o beth fydd yn digwydd i gyflogaeth sy'n aelodau cyfredol y cynllun pan fydd y cyflogwr yn gadael (e.e. a fyddant yn trosglwyddo i gyflogwr arall yn y Gronfa, a fyddant yn stopio cronni buddion o fewn y Gronfa, ac ati).

Cyfrifoldebau awdurdod gweinyddol

Bydd yr awdurdod gweinyddol yn:

- casglu gwybodaeth fel bo'r angen, gan gynnwys ond heb fod yn gyfyngedig i'r canlynol:
 - manylion y digwyddiad gadael – y rheswm mae'r cyflogwr yn gadael y Gronfa (h.y. diwedd contract, ansolfedd, uniad, newidiadau gyda'r llywodraeth ac ati) ac unrhyw ddogfennau cefnogol a allai effeithio ar ddarparu eu chyfranogiad yn y Gronfa.

- cwblhau data aelodaeth ar gyfer y cyflogwr sy'n gadael a nodi newidiadau ers y prisiad ffurfiol blaenorol.
- y canlyniad tebygol ar gyfer unrhyw aelodau cyflogeion sy'n weddill (e.e. a fyddant yn cael eu trosglwyddo i gyflogwr newydd, neu a fyddant yn rhoi'r gorau i gronni ymrwymadau yn y Gronfa).
- adnabod pa barti fydd yn gyfrifol am ddiffyg y cyflogwr wrth roi'r gorau iddi (h.y. y cyflogwr ei hun, cwmni yswiriant, derbynnydd, cyflogwr Cronfa arall, gwarantwr, ac ati).
- comisiynu actiwari'r Gronfa i gynnal prisiad terfynol o dan y rheoliad priodol.
- lle bo'n berthnasol, trafod gyda'r cyflogwr y posibilrwydd o dalu cyfraddau cyfraniadau wedi'u haddasu sy'n targedu lefel ariannu o 100% erbyn y dyddiad rhoi'r gorau iddi trwy gyfraniadau cynyddol yn achos diffyg ar y sail rhoi'r gorau iddi neu gyfraniadau llai mewn perthynas â gwarged.
- Lle bo'n berthnasol, cysylltu â'r cyflogwr neu'r gwarantwr gwreiddiol a sicrhau ei fod yn ymwybodol o'i gyfrifoldebau, yn enwedig ar gyfer unrhyw ymrwymadau neu risg sy'n gysylltiedig ag aelodaeth y cyflogwr sy'n gadael.
- ar ôl cymryd cyngor actiwaraidd, hysbysu'r cyflogwr a phartion perthnasol eraill yn ysgrifenedig o'r taliad sy'n ofynnol mewn perthynas ag unrhyw ddiffyg ar roi'r gorau iddi a mynd ar drywydd y taliad.

Talu credyd gadael

- Os yw'r actiwari yn penderfynu bod gormodedd o asedau dros yr ymrwymadau ar y dyddiad terfynu, bydd yr awdurdod gweinyddu yn gweithredu yn unol â'r polisi credyd ymadael uchod. Os oes angen talu, bydd yr awdurdod gweinyddu yn hysbysu'r cyflogwr sy'n gadael y swm sy'n ddyledus i'w ad-dalu ac yn ceisio gwneud taliad o fewn chwe mis i'r dyddiad ymadael. Fodd bynnag, er mwyn cwrdd â'r amserlen chwe mis, mae'r awdurdod gweinyddu yn gofyn am rybudd prydlon o ymadawiad cyflogwr a bod yr holl ddata y gofynnir amdano gael ei ddarparu mewn modd amserol. Nid yw'r awdurdod gweinyddu yn gallu gwneud unrhyw daliad credyd ymadael nes iddo dderbyn yr holl ddata y gofynnwyd amdano.
- Ar yr adeg y cynhyrchwyd y polisi hwn, mae CThEM wedi hysbysu'r Gronfa nad yw credydau ymadael yn destun treth, fodd bynnag, rhaid i bob cyflogwr sy'n gadael ofyn am gyngor eu hunain ar driniaeth dreth a chyfrifyddu unrhyw gredyd ymadael.

Cyfrifoldebau'r actiwari

Ar ôl comisiynu prisiad terfynu gan yr awdurdod gweinyddu, bydd actiwari'r Gronfa:

- cyfrifo'r gwarged neu'r diffyg sy'n gymwys i'r cyflogwr sy'n gadael ar sail briodol, gan gymryd i ystyriaeth yr egwyddorion a nodir yn y polisi hwn.
- darparu cyngor actiwaraidd i'r awdurdod gweinyddol ar sut y dylid adfer unrhyw ddiffyg gan gyflogwr sy'n gadael, gan roi ystyriaeth i amgylchiadau'r cyflogwr ac unrhyw wybodaeth a gasglwyd hyd yma yng nghyswllt y digwyddiad gadael.
- pan fo'n briodol, bydd yn cynghori ar oblygiadau'r cyflogwr yn gadael i weddill cyflogwyr y Gronfa, yn cynnwys unrhyw effeithiau gweddilliol i'w hystyried fel rhan o brisiadau pob tair blynedd.

G5 Polisiau cysylltiedig

Mae dull y Gronfa o ymadael â chyflogwyr wedi'i nodi yn y DSC, yn benodol "Adran 7 – Beth sy'n digwydd pan fydd cyflogwr yn gadael y Gronfa?"

Mae'r dull a gymerwyd i osod y rhagdybiaethau actiwaraidd ar gyfer prisiau rhoi'r gorau iddi wedi'i nodi yn Atodiad D o'r DSC.

Cyfarfod:	Bwrdd Pensiwn
Dyddiad:	09/02/2026
Teitl:	Y RHEOLYDD PENSIYNAU: AROLWG TREFN LLYWODRAETHOL GWASANAETH CYHOEDDUS 2025/26
Pwrpas:	Derbyn adborth gan y Bwrdd er mwyn cwblhau'r arolwg
Awdur:	Meirion Jones, Rheolwr Pensiynau

1. CYFLWYNIAD

Mae'r Rheolydd Pensiynau wedi cyhoeddi arolwg y mae'n ofynnol i bob rheolwr cynllun lleol ei gwblhau ar gyfer y gronfa bensiwn y maent yn ei gweinyddu. Cyngor Gwynedd yw'r rheolwr cynllun lleol ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd, ac felly mae ganddo'r cyfrifoldeb statudol i gwblhau'r arolwg.

Yn unol â gofynion y Rheolydd Pensiynau, dylid cwblhau'r arolwg gan Reolwr y Cynllun ar y cyd â Chadeirydd y Bwrdd Pensiwn. Yn y gorffennol, mae'r Bwrdd wedi cytuno mai'r dull mwyaf priodol o baratoi'r ymateb yw i'r Bwrdd gyfan adolygu cynnwys yr arolwg, trafod yr ymatebion arfaethedig, ac yna cytuno ar y fersiwn derfynol cyn ei chyflwyno. Y dyddiad cau ar gyfer cyflwyno'r arolwg yw 13 Chwefror 2026.

2. YR AROLWG

Mae copi o'r arolwg ynghlwm fel Atodiad A. Bydd yr ymatebion i'r cwestiynau'n cael eu hystyried yn y cyfarfod hwn. Ar ôl y drafodaeth, cytunir ar y fersiwn derfynol gyda'r Cadeirydd cyn ei chyflwyno i'r Rheolydd Pensiynau.

Er mwyn hwyluso cwblhau'r arolwg, mae cwestiynau ffeithiol a sylwadau cychwynnol gan y Rheolwr Pensiynau wedi'u marcio yn Atodiad A. Mae'r rhain yn sail i'r drafodaeth, ac mae'r Bwrdd yn cael cyfle i gynnig newidiadau neu welliannau cyn cytuno ar yr ymateb terfynol.

The Pensions Regulator

PSPS Governance and Administration Survey 2025-26

This document is intended to be used as a guide to help you gather the information required for the survey. Please note, however, that we need you to complete the questionnaire through the [online survey link](#) contained in your invitation email.

Thank you for taking the time to complete this survey. Please answer the questions in relation to the scheme referenced in your invitation email. Where the scheme is locally administered, we mean the sub-scheme or fund administered by the local scheme manager.

Your responses will be kept anonymous unless you consent otherwise at the end of the survey. Linking your scheme name to your answers will help inform The Pensions Regulator's (TPR's) engagement with you in the future

This survey should be completed by the scheme manager or by another party on behalf of the scheme manager. They should work with the pension board chair to complete it, and other parties (e.g. the administrator) where appropriate.

There is a space at the end of the survey to add comments about your answers where you feel this would be useful.

SECTION A – GOVERNANCE

The first set of questions is about how your pension board works in practice.

A1. EVERYONE TO ANSWER

Focusing on the scheme's pension board meetings in the last 12 months, please tell us the following:

Please write in the number for each of a-c below. Please include any board meetings that were held remotely (e.g. via teleconference or online meeting software)

- a) Number of board meetings that were scheduled to take place (in the last 12 months)4.....
- b) Number of board meetings that actually took place (in the last 12 months)4.....
- c) Number of board meetings that were attended by the scheme manager or their representative (in the last 12 months)4.....

A2. ANSWER IF KNOW NUMBER OF BOARD MEETINGS THAT TOOK PLACE (A1b=0+)

Thinking about the number of pension board meetings that took place, was this more, the same or less than in the previous 12 month period?

Please select one answer only

- 1. More
- 2. Same
- 3. Less
- 4. Don't know

A3. EVERYONE TO ANSWER

Do the scheme manager and pension board have sufficient time to run the scheme properly?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

A4. EVERYONE TO ANSWER

Do the scheme manager and pension board have sufficient resources to run the scheme properly?

By resources we mean staffing, IT/systems and available budget.

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

A5. EVERYONE TO ANSWER

Do the scheme manager and pension board have access to all the knowledge, understanding and skills necessary to properly run the scheme?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

A6. EVERYONE TO ANSWER

How often does the scheme manager or pension board carry out an evaluation of the knowledge, understanding and skills of the board as a whole in relation to running the scheme?

Please select one answer only

1. At least monthly
2. At least quarterly
3. At least every six months
4. At least annually
5. Less frequently
6. Never
7. Don't know

A7. EVERYONE TO ANSWER

Has the knowledge and understanding of the entire pension board been assessed against the expectations set for board members by TPR?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

A8. EVERYONE TO ANSWER

On average, how many hours of training per year does each pension board member have in relation to their role on the pension board?

We appreciate that this may differ for individual board members, but please provide your best estimate of the average hours.

Please write in the number below

.....20..... hours per year

A9. EVERYONE TO ANSWER

Does the pension board believe that in the last 12 months it has had access to all the information about the operation of the scheme it has needed to fulfil its functions?

Please select one answer only

1. **Yes**
2. No
3. Don't know

A10. EVERYONE TO ANSWER

Does the scheme (or the sponsoring body) have a succession plan in place for the members of the pension board?

By this we mean a plan or process for how you will find, appoint and train suitable new members of the pension board to replace any existing board members who leave or retire.

Please select one answer only

1. **Yes**
2. No
3. Don't know

A11. EVERYONE TO ANSWER

To what extent do you agree or disagree with the following...?

<i>Please select one answer per row</i>	Strongly disagree	Tend to disagree	Neither agree nor disagree	Tend to agree	Strongly agree	Don't know
Pension board members have a good range of relevant experience	☐	☐	☐	☐	☒	☐
The pension board is diverse in terms of protected characteristics such as age, gender, ethnicity and disability	☐	☐	☐	☒	☐	☐
The pension board has the right knowledge, skills and capabilities to deal with the advice and recommendations it needs to provide	☐	☐	☐	☐	☒	☐
The pension board has a good mix of cognitive diversity (i.e. people with different ways of thinking, problem-solving and approaching decisions)	☐	☐	☐	☐	☒	☐
The chair drives and promotes equality, diversity and inclusion within the board	☐	☐	☐	☐	☒	☐

SECTION B – MANAGING RISKS

The next set of questions is about managing risks.

B1. EVERYONE TO ANSWER

Does your scheme have adequate processes for governing the following?

<i>Please select one answer per row</i>	Yes	No	Don't know	Not applicable
Conflicts of interest	☐	☒	☐	☐
The knowledge and skills of pension board members	☒	☐	☐	☐
Identifying and reporting breaches of law	☒	☐	☐	☐
Resolving contribution and payment issues	☒	☐	☐	☐
LGPS SCHEMES ONLY: Assessing and managing investment risks to the scheme	☒	☐	☐	☐
Assessing and managing operational risks to the scheme	☒	☐	☐	☐
Ensuring accuracy of scheme and member data	☒	☐	☐	☐
Monitoring and managing the performance of advisers and service providers	☒	☐	☐	☐
LGPS SCHEMES ONLY: Monitoring scheme investments	☒	☐	☐	☐
The maintenance of IT systems and cyber controls	☒	☐	☐	☐
Ensuring compliance with statutory disclosures	☒	☐	☐	☐

B2. ANSWER IF HAVE ANY ADEQUATE PROCESSES (YES AT ANY B1 OPTION)**When were these processes last reviewed by the scheme manager or pension board?**

<i>Please select one answer per row (just for those selected at B1)</i>	In the last 12 months	More than 12 months ago but less than 3 years ago	More than 3 years ago	Never been reviewed	Don't know
Conflicts of interest	☐	☒	☐	☐	☐
The knowledge and skills of pension board members	☒	☐	☐	☐	☐
Identifying and reporting breaches of law	☒	☐	☐	☐	☐
Resolving contribution and payment issues	☒	☐	☐	☐	☐
LGPS SCHEMES ONLY: Assessing and managing investment risks to the scheme	☒	☐	☐	☐	☐
Assessing and managing operational risks to the scheme	☒	☐	☐	☐	☐
Ensuring accuracy of scheme and member data	☒	☐	☐	☐	☐
Monitoring and managing the performance of advisers and service providers	☒	☐	☐	☐	☐
LGPS SCHEMES ONLY: Monitoring scheme investments	☒	☐	☐	☐	☐
The maintenance of IT systems and cyber controls	☒	☐	☐	☐	☐
Ensuring compliance with statutory disclosures	☒	☐	☐	☐	☐

B3. ANSWER IF HAD ANY BOARD MEETINGS IN LAST 12 MONTHS (A1b=1+)**In the last 12 months, how many pension board meetings reviewed the scheme's exposure to new and existing risks?***Please write in the number below*

.....4.....

B4. EVERYONE TO ANSWER

To what do the top three governance and administration risks facing your scheme relate?

Please select up to three options below

1. **Securing compliance with changes in scheme regulations**
2. Ensuring the scheme is compliant with the pensions dashboards requirements
3. **Lack of resources/time**
4. Recruitment and retention of staff or knowledge
5. Risks related to the remediation of age-related discrimination (McCloud/Sergeant)
6. Risks associated with other remediation or rectification exercises (e.g. reputational, complaints, resourcing etc.
7. Record-keeping (i.e. the receipt and management of correct data)
8. Production of Annual Benefit Statements
9. **Systems failures (IT, payroll, administration systems, etc.)**
10. Cyber risk (i.e. the risk of loss, disruption or damage to a scheme or its members as a result of the failure of its IT systems and processes)
11. Administrator issues (expense, performance, etc.)
12. Increases in 'business as usual' workload (e.g. restructuring which leads to increased retirement or redundancy quotes)
13. Guaranteed Minimum Pension (GMP) reconciliation
14. Scheme funding or investment (including asset pooling)
15. Impact of wider political decisions (e.g. local government reorganisation)
16. Other (please specify):
17. Don't know

B5. EVERYONE TO ANSWER

Which, if any, of the following actions have you taken in relation to the remediation of age-related discrimination in the 2015 schemes (often referred to as McCloud or Sergeant)?

Please select all the options that apply

1. Assessed the possible long-term administration impacts
2. **Carried out immediate detriment calculations**
3. Assessed any additional resources likely to be required for 'business as usual' services
4. **Secured budget for additional requirements**
5. **Recruited additional staff**
6. Completed relevant system changes
7. Engaged with your Scheme Advisory Board or relevant authority
8. **Provided specific information to members**
9. **Established a dedicated project team**
10. Taken other actions (please specify):
11. None of these
12. Don't know

B6. EVERYONE TO ANSWER

How confident does the pension board feel in identifying and evaluating any risks related to each of the following?

<i>Please select one answer per row</i>	Not				
	Not at all confident	particularly confident	Fairly confident	Very confident	Don't know
Regulatory and legislative	☐	☐	☒	☐	☐
LGPS SCHEMES ONLY: Investment	☐	☐	☒	☐	☐
Scheme funding	☐	☐	☒	☐	☐
LGPS SCHEMES ONLY: Climate change and ESG (environmental, social and governance)	☐	☐	☒	☐	☐
Cyber control	☐	☐	☒	☐	☐
Administration and data	☐	☐	☒	☐	☐

SECTION C – ADMINISTRATION AND RECORD-KEEPING PROCESSES

The next set of questions is about administration and record-keeping.

C1. EVERYONE TO ANSWER

Does the scheme have an administration strategy?

By this we mean policies and procedures that set out the responsibilities of the scheme governing body, administrators and its employer(s).

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

C2. EVERYONE TO ANSWER

Which of the following best describes the scheme's administration services?

Please select one answer only

1. Delivered in house
2. Undertaken by another public body (e.g. a county council) under a shared service agreement or outsource contract
3. Outsourced to a commercial third party
4. Other
5. Don't know

C3. ANSWER IF HAD ANY BOARD MEETINGS IN LAST 12 MONTHS (A1b=1+)

In the last 12 months, how many pension board meetings had administration as a dedicated item on the agenda?

Please write in the number below

.....4.....

C4. EVERYONE TO ANSWER**Does the scheme's administrator have a formal data management plan or policy?****A data management plan or policy formally records the scheme's approach to managing and improving its pension scheme data.***Please select one answer only*

1. Yes
2. No
3. Don't know

C5. ANSWER IF HAVE A DATA MANAGEMENT PLAN/POLICY (C4=1)**Does this data management plan or policy set out any of the following?**

Please select one answer per row

	Yes	No	Don't know
a) What data is held or used	☐	☒	☐
b) Where data is received from or transferred to	☐	☒	☐
c) Processes for receiving, sharing and managing data	☒	☐	☐
d) Data quality controls in place (e.g. validation checks)	☒	☐	☐
e) The approach to measuring data and steps being taken to improve data (e.g. an improvement plan)	☒	☐	☐
f) A data governance framework	☐	☒	☐

C6. EVERYONE TO ANSWER**Have you conducted any specific data improvement work in the past 12 months?***Please select one answer only*

1. Yes
2. No
3. Don't know

C7. EVERYONE TO ANSWER**Is your scheme single employer or multi-employer?***Please select one answer only*

1. Single employer scheme (i.e. used by just one employer)
2. Multi-employer scheme (i.e. used by several different employers)

C8. ANSWER IF SINGLE EMPLOYER SCHEME (C7=1)**In the last 12 months, has your participating employer...**

Please select one answer per row

	Yes	No	Don't know
a) Always provided you with accurate and complete data?	☐	☐	☐
b) Always submitted the data required each month to you on time?	☐	☐	☐

C9. ANSWER IF SINGLE EMPLOYER SCHEME (C7=1)

And in the last 12 months, has your participating employer submitted data to you electronically?

Please select one answer only

1. ~~Yes – all data~~
2. ~~Yes – some but not all data~~
3. ~~No~~
4. ~~Don't know~~

C10. ANSWER IF MULTI-EMPLOYER SCHEME (C7=2)

To the best of your knowledge, in the last 12 months what proportion of your scheme's employers have...

Please write in the percentage (from 0% to 100%) in each box. If you don't know exactly, please give approximate percentages. By 'data' we are referring to member or contribution data.

- a) Always provided you with accurate and complete data?90..... %
- b) Always submitted the data required each month to you on time?90..... %

C11. ANSWER IF MULTI-EMPLOYER SCHEME (C7=2)

And in the last 12 months, what proportion of your scheme's employers have...

Please write in the percentage in each box – these three figures should add up to 100%. If you don't know exactly, please give approximate percentages.

- Submitted all data to you electronically?100..... %
- Submitted some but not all data to you electronically? %
- Not submitted any data to you electronically? %

C12. EVERYONE TO ANSWER

Do you automatically test the data received from the employer(s) (i.e. automatic validation)?

For example, checking that there are no duplicate National Insurance numbers or that postcodes are in a valid format.

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

C13. EVERYONE TO ANSWER

Do you provide information or training to the employer(s) on the data they need to provide?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

C14. EVERYONE TO ANSWER

In the last 2 years, would you say that the budget you've spent on managing and/or improving the scheme's data has increased, stayed the same or decreased?

In this context we're referring to data about scheme members such as personal identifiers (e.g. name, national insurance number), contribution records, etc.

Please select one answer only

1. Increased
2. Stayed the same
3. Decreased
4. Don't know

C15. ANSWER IF BUDGET FOR MANAGING/IMPROVING DATA HAS INCREASED (C14=1)

What were the reasons for this increased spend on managing and/or improving the scheme's data?

Please select all the options that apply

1. Due to increased focus or scrutiny by TPR
2. To deliver special project requirements (such as changing administrator or preparing for pensions dashboards)
3. To identify and address scheme issues (such as improving understanding of the risks to the scheme, addressing data issues or correcting data errors)
4. To drive efficiencies and cost savings
5. To deliver improved services to members (e.g. online portals, improved delivery of Annual Benefit Statements)
6. To prepare for remediation
7. Other reason (please specify):
8. Don't know

C16. EVERYONE TO ANSWER

In the next 2 years, do you expect your budget for managing and/or improving data to...?

Please select one answer only

1. Increase
2. Stay the same
3. Decrease
4. Don't know

C17. EVERYONE TO ANSWER

In the last 2 years, would you say that the investment you've made in administration technology and/or automation has increased, stayed the same or decreased?

Please select one answer only

1. Increased
2. Stayed the same
3. Decreased
4. Don't know

C18. ANSWER IF INVESTMENT IN ADMINISTRATION TECHNOLOGY/AUTOMATION HAS INCREASED (C17=1)

What were the reasons for this increased investment in administration technology and/or automation?

Please select all the options that apply

1. Due to increased focus or scrutiny by TPR
2. To prepare for the pensions dashboards
3. To prepare for remediation
4. To reduce errors and complaints
5. To drive efficiencies and cost savings
6. To deliver improved services to members (e.g. online portals, improved delivery of Annual Benefit Statements)
7. To implement digital or biometric checks
8. Other reason (please specify):
9. Don't know

C19. EVERYONE TO ANSWER

In the next 2 years, do you expect your budget for administration technology and/or automation to...?

Please select one answer only

1. Increase
2. Stay the same
3. Decrease
4. Don't know

SECTION D – ANNUAL BENEFIT STATEMENTS

The next set of questions is about members' Annual Benefit Statements (ABS).

D1. EVERYONE TO ANSWER

In 2025, in which of the following ways were your active members sent their ABS?

Please select all the options that apply

1. Via a digital online portal,
2. By post
3. Other way(s) (please specify):
4. Don't know

D2. ANSWER IF ABS SENT VIA DIGITAL PORTAL (D1=1)

How are members notified that their ABS is available on the portal?

Please select all the options that apply

1. Email from the scheme
2. Letter from the scheme
3. Informed by the employer
4. Other (please specify):
5. Don't know

D3. ANSWER IF USED MORE THAN ONE METHOD TO SEND ABS AT D1

In 2025, what proportion of your active members were sent their annual benefit statements in each of these ways?

Please write in the percentage (from 0% to 100%). If you do not know exactly, please give approximate percentages

Via a digital online portal **95** %
 By post **5** %
 Other way(s) %

D4. EVERYONE TO ANSWER

In 2025, what proportion of active members received their ABS by the statutory deadline?

Please write in the percentage below. If you do not know exactly, please give an approximate percentage

..... **100** %

~~**D5. ANSWER IF DEADLINE WAS MISSED FOR ANY MEMBERS (D4=0-99%)**~~

~~**Was the missed deadline for issuing active member ABS's reported to TPR?**~~

~~*Please select one answer only*~~

- ~~1. Yes – and Breach of Law report made~~
- ~~2. Yes – but decided not to make a Breach of Law report~~
- ~~3. No – not reported~~
- ~~4. Don't know~~

~~**D6. ANSWER IF MISSED DEADLINE WAS NOT REPORTED TO TPR (D5=3)**~~

~~**What was the main reason for not reporting the breach?**~~

~~*Please select one answer only*~~

- ~~1. Not material – few statements affected~~
- ~~2. Not material – very short delay~~
- ~~3. Other reason (please specify):~~
- ~~4. Don't know~~

D7. EVERYONE TO ANSWER

What proportion of all the ABS's the scheme sent out in 2025 contained all the data required by regulations?

Please write in the percentage below. If you do not know exactly, please give an approximate percentage

..... **100** %

D8. EVERYONE TO ANSWER

Looking forwards, how confident are you that all active members will receive their annual benefit statements by the statutory deadline in 2026?

Please select one answer only

1. **Very confident**
2. Fairly confident
3. Not particularly confident
4. Not at all confident
5. Don't know

The next set of questions focus on the remediation of age-related discrimination in the 2015 schemes (often referred to as McCloud or Sergeant).

D9. ANSWER IF LGPS (FIRE, POLICE & OTHER SCHEMES SKIP TO D11)

What proportion of your ABS's issued by 31 August 2025 included remedy information for affected members?

Please write in the percentage below. If you do not know exactly, please give an approximate percentage

.....100..... %

D10. ANSWER IF LGPS

Has your Pension Committee/Board made a determination to extend the deadline for including remedy information on ABS's beyond 31 August 2025 for any members where this deadline could not be met?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know
4. Not applicable as deadline was met for all members

~~D11. ANSWER IF NOT LGPS (LGPS SCHEMES SKIP TO SECTION E)~~

~~In 2025, what proportion of affected members received their Remediable Service Statement (RSS) by the statutory deadline?~~

~~Please write in the percentage (from 0% to 100%) for each type of member. If you do not know exactly, please give approximate percentages~~

~~a) Pensioner members %~~

~~b) Deferred members %~~

~~c) Active members %~~

~~D12. ANSWER IF NOT LGPS~~

~~In 2025, what proportion of your affected members were sent their RSS in each of these ways?~~

~~Please write in the percentage (from 0% to 100%). If you do not know exactly, please give approximate percentages~~

~~Via a digital online portal %~~

~~By post %~~

~~Other way(s) %~~

~~D13. ANSWER IF LESS THAN 100% OF MEMBERS RECEIVED RSS BY DEADLINE AT D11~~

~~For those RSS's that could not be issued in time to meet the statutory deadline, what were the main reasons for missing this deadline?~~

~~Please select a maximum of three answers~~

- ~~1. Lack of resources or time~~
- ~~2. Complexity of the remedy calculations~~
- ~~3. Lack of necessary data~~
- ~~4. Recruitment, training and retention of staff and knowledge~~
- ~~5. Delays in receiving regulations/guidance~~
- ~~6. Lack of knowledge, effectiveness or leadership among key personnel~~
- ~~7. Issues with systems (IT, administration systems, etc.)~~
- ~~8. Lack of automation of calculations~~
- ~~9. Competing regulatory priorities (e.g. pensions dashboards requirements)~~
- ~~10. Other reason (please specify):~~
- ~~11. Don't know~~

~~D14. ANSWER IF LESS THAN 100% OF MEMBERS RECEIVED RSS BY DEADLINE AT D11~~

~~Was the missed deadline for issuing affected members their RSS reported to TPR?~~

~~Please select one answer only~~

- ~~1. Yes – and Breach of Law report made~~
- ~~2. Yes – but decided not to make a Breach of Law report~~
- ~~3. No – not reported~~
- ~~4. Don't know~~

~~D15. ANSWER IF MISSED RSS DEADLINE WAS NOT REPORTED TO TPR (D14=3)~~

~~What was the main reason for not reporting the breach?~~

~~Please select one answer only~~

- ~~1. Not material – few statements affected~~
- ~~2. Not material – very short delay~~
- ~~3. Other reason (please specify):~~
- ~~4. Don't know~~

~~D16. ANSWER IF NOT LGPS~~

~~Has your scheme used the regulatory discretion to defer the statutory deadline for issuing some or all RSS's?~~

~~Please select one answer only~~

- ~~1. Yes~~
- ~~2. No~~
- ~~3. Don't know~~

~~D17. ANSWER IF USED REGULATORY DISCRETION TO DEFER RSS (D16=1)~~

~~Has your scheme manager made a written record of any decision to exercise the discretion regarding a particular member or class of members, which includes a full description of the reasons for the decision?~~

~~Please select one answer only~~

- ~~1. Yes~~
- ~~2. No~~
- ~~3. Don't know~~

D18. ANSWER IF LESS THAN 95% OF MEMBERS RECEIVED RSS BY DEADLINE AT D11

At what point do you expect 95% of your RSS's to have been issued?

Please select one answer only

1. Have already reached this target
2. Within 6 months
3. Within 1 year
4. Within 2-3 years
5. Over 3 years
6. Don't know

D19. ANSWER IF NOT YET REACHED 95% TARGET (D18-2-5)

Looking forwards, how confident are you that this timescale will be met?

Please select one answer only

1. Very confident
2. Fairly confident
3. Not particularly confident
4. Not at all confident
5. Don't know

D20. ANSWER IF LESS THAN 100% OF MEMBERS RECEIVED RSS BY DEADLINE AT D11

Have you communicated with those members whose RSS's have missed the statutory deadline?

Please select one answer only

1. Yes, they have been informed of the delay and given an estimated date for their RSS to be issued
2. Yes, they have been informed of the delay but not given an estimated date
3. No
4. Don't know

SECTION E – REPORTING BREACHES

The next set of questions is about the scheme's approach to dealing with any breaches of the law.

E1. EVERYONE TO ANSWER

Do you maintain documented records of any breaches of the law identified?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

E2. ANSWER IF MAINTAIN RECORDS OF BREACHES OF THE LAW (E1=1)

Do these records include the decision taken on whether or not to report the breach of the law to TPR?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

E3. EVERYONE TO ANSWER

In the last 12 months, have you identified any breaches of the law that were not related to Annual Benefit Statements or Remediable Service Statements?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

~~E4. ANSWER IF IDENTIFIED ANY BREACHES OF THE LAW NOT RELATED TO ABS OR RSS (E3=1)~~

~~What were the root causes of the breaches identified?~~

~~Please select all the options that apply~~

- ~~1. Systems or process failure~~
- ~~2. Failure to maintain records or rectify errors~~
- ~~3. Management of transactions (e.g. errors or delays in payments of benefits)~~
- ~~4. Failure of the employer(s) to provide timely, accurate or complete data~~
- ~~5. Late or non-payment of contributions by the employer(s)~~
- ~~6. Other employer-related issues (please specify):~~
- ~~7. Something else (please specify):~~
- ~~8. Don't know~~

~~E5. ANSWER IF IDENTIFIED ANY BREACHES OF THE LAW NOT RELATED TO ABS OR RSS (E3=1)~~

~~In the last 12 months, have you reported any breaches to TPR as you thought they were materially significant? Please do not include any breaches that related to Annual Benefit Statements or Remediable Service Statements.~~

~~Please select one answer only~~

- ~~1. Yes~~
- ~~2. No~~
- ~~3. Don't know~~

SECTION F – IMPROVEMENTS TO GOVERNANCE AND ADMINISTRATION

The next set of questions is about your progress in addressing governance and administration issues.

F1. EVERYONE TO ANSWER

What do you believe are the top three factors behind any improvements made to the scheme's governance and administration in the last 12 months?

Please select up to three options below

1. Improved understanding of underlying legislation and standards expected by TPR
2. Improved engagement by TPR
3. Improved understanding of the risks facing the scheme
4. Resources increased or redeployed to address risks
5. Administrator action (please specify):
6. Scheme manager action (please specify):
7. Pension board action (please specify):
8. Other (please specify):
9. No improvements made to governance/administration in the last 12 months
10. Don't know

F2. EVERYONE TO ANSWER

What are the main three barriers to improving the governance and administration of your scheme over the next 12 months?

Please select up to three options below

1. Lack of resources or time
2. Complexity of the scheme
3. The volume of changes that are required to comply with legislation
4. Recruitment, training and retention of staff and knowledge
5. Lack of knowledge, effectiveness or leadership among key personnel
6. Poor communications between key personnel (board, scheme manager, administrator, etc.)
7. Employer compliance
8. Issues with systems (IT, payroll, administration systems, etc.)
9. The remediation process (also referred to as 'McCloud' or 'Sergeant')
10. The pensions dashboards requirements
11. Other (please specify):
12. There are no barriers
13. Don't know

SECTION G – GENERAL CODE OF PRACTICE

The next set of questions is about TPR's General Code of Practice. This consolidates ten of TPR's previous codes of practice and covers aspects of governance common to all types of scheme.

G1. EVERYONE TO ANSWER

How familiar are you with the expectations set out in the General Code of Practice?

Please select all the options that apply

1. You have a very good understanding of it
2. You have a fairly good understanding of it
3. You know a little bit about it
4. You are aware of it but know nothing about it
5. You were not aware of the General Code before today
6. Don't know

G2. ANSWER IF AWARE OF GENERAL CODE (G1=1-4)

Has the governing body compared the scheme's governance processes with the General Code of Practice to identify any gaps where improvements are required?

Please select one answer only

1. Yes
2. No, but plan to do this (or are in the process of doing this)
3. No, and no plans to do this
4. Don't know

G3. ANSWER IF HAVE COMPARED PROCESSES AGAINST GENERAL CODE (G2=1)

Did you identify any gaps where improvements were required?

Please select one answer only

1. Yes
2. No
3. Don't know

G4. ANSWER IF IDENTIFIED ANY GAPS (G3=1)**Thinking about the gaps that you identified in the scheme's governance processes, have you...?***Please select one answer only*

1. Already remedied these
2. **Started work to remedy these**
3. Or not yet started work to remedy these
4. Don't know

G5. ANSWER IF AWARE OF GENERAL CODE (G1=1-4)**Based on what you know about it, to what extent do you agree or disagree that the General Code of Practice has...?**

<i>Please select one answer per row</i>	Strongly disagree	Tend to disagree	Neither agree nor disagree	Tend to agree	Strongly agree	Don't know
Improved how this scheme is governed	☐	☐	☐	☒	☐	☐
Increased the work required by this scheme to meet TPR's expectations	☐	☐	☐	☐	☒	☐
Made it easier to understand TPR's expectations	☐	☐	☐	☒	☐	☐

SECTION H – ATTRIBUTION

Thank you for completing this survey. Your responses will help TPR understand how schemes are progressing and any issues they may face, which will inform further policy and product developments. Before you submit your answers, there are just a few more questions about your survey responses.

H1. EVERYONE TO ANSWER**Which of the following best describes your role within the pension scheme?***Please select one answer only*

1. Scheme manager*
2. Representative of the scheme manager
3. **Pension board chair**
4. Pension board member
5. Administrator
6. Other (please specify):

**In this survey 'scheme manager' refers to the definition within the Public Service Pensions Act, e.g. the Local Authority, Fire and Rescue Authority, Police Pensions Authority, Secretary of State/Minister or Ministerial department.*

H2. EVERYONE TO ANSWER

What other parties did you consult with to complete this survey?

Please select all the options that apply

1. Scheme manager
2. Representative of the scheme manager
3. Pension board chair
4. Pension board member
5. Administrator
6. Other
7. Did not consult with any other parties

H3. EVERYONE TO ANSWER

To inform TPR's engagement going forward, they would like to build an individual profile of your scheme by linking your scheme name to your survey answers. This will only be used for internal purposes by TPR and your scheme name would not be revealed in any published report.

Are you happy for your responses to be linked to your scheme name and supplied to TPR for this purpose?

Please select one answer only

1. Yes, I am happy for my responses to be linked to my scheme name and supplied to TPR for this purpose
2. No, I would like my responses to remain anonymous

H4. EVERYONE TO ANSWER

And would you be happy for the responses you have given to be linked to your scheme name and shared with the relevant scheme advisory board?

This is to help inform the advisory boards of areas for improvement and to further their engagement with pension boards.

Please select one answer only

1. Yes, I am happy for my responses to be linked to my scheme name and shared with the relevant advisory board
2. No, I would like my responses to remain anonymous

H5. EVERYONE TO ANSWER

Please record your name below. This is just for quality control purposes and will not be passed on to TPR.

Please write in below

.....Sioned Parry – Pension Board Chair.....

H6. EVERYONE TO ANSWER

Finally, please use the space below if you have any other comments or would like to clarify/explain any of the answers you have given.

Please write in below if applicable

.....

.....

.....

.....

Thank you. Please now submit your responses through the [online survey link](#) contained in your invitation email. If you have any queries or technical issues please contact James Murray (Director, OMB Research) at james.murray@ombresearch.co.uk