Cynulliad Cenedlaethol Cymru
**Cynllun Pensiwn Aelodau**

# Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon:

## 1 Ebrill 2018 to 31 Mawrth 2019

Gorffennaf 2019

www.cynulliad.cymru

Cynulliad Cenedlaethol Cymru yw'r corff sy'n cael ei ethol yn ddemocrataidd i gynrychioli buddiannau Cymru a'i phobl, i ddeddfu ar gyfer Cymru, i gytuno ar drethi yng Nghymru, ac i ddwyn Llywodraeth Cymru i gyfrif.

Gallwch weld copi electronig o'r ddogfen hon ar wefan y Cynulliad Cenedlaethol:
**www.cynulliad.cymru**

Gellir cael rhagor o gopïau o'r ddogfen hon mewn ffurfiau hygyrch, yn cynnwys Braille, print bras, fersiwn sain a chopïau caled gan:


**Cynulliad Cenedlaethol Cymru**
**Bae Caerdydd**
**CF99 1NA**

Ffôn: **0300 200 6565**
E-bost: **Cysylltu@cynulliad.cymru**
Twitter: **@CynulliadCymru**



**© Hawlfraint Comisiwn Cynulliad Cenedlaethol Cymru 2019**
Ceir atgynhyrchu testun y ddogfen hon am ddim mewn unrhyw fformat neu gyfrwng cyn belled ag y caiff ei atgynhyrchu'n gywir ac na chaiff ei ddefnyddio mewn cyd-destun camarweiniol na difrïol. Rhaid cydnabod mai Comisiwn Cynulliad Cenedlaethol Cymru sy'n berchen ar hawlfraint y deunydd a rhaid nodi teitl y ddogfen.

Cynulliad Cenedlaethol Cymru
**Cynllun Pensiwn Aelodau**

# Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon:

## 1 Ebrill 2018 to 31 Mawrth 2019

Gorffennaf 2019

www.cynulliad.cymru

# Cynnwys

**Ymddiriedolwyr a chynghorwyr** ........ **6**

**Adroddiad yr Ymddiriedolwyr am y cyfnod a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019 i aelodau Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru** ........ **8**

**Datblygiad Ariannol y Cynllun** ........ **12**

**Adolygiad actiwaraidd** ........ **14**

**Adroddiad buddsoddi – am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019 22**

**Cefndir yr economi a'r farchnad – 12 mis tan 31 Mawrth 2019** ........ **27**

**Datganiad o Gyfrifoldebau'r Ymddiriedolwyr am y Datganiadau Ariannol** ........ **32**

**Datganiad Llywodraethu** ........ **34**

**Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i Ymddiriedolwyr Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru** ........ **39**

**Cyfrifon am y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2019** ........ **42**

**Nodiadau sy'n cyd-fynd â'r Cyfrifon** ........ **44**

**Datganiad yr Archwilydd Annibynnol** ........ **58**

**Datganiad yr Actiwari ar gyfer y flwyddyn ariannol hyd at 31 Mawrth 2019** ........ **60**

# Ymddiriedolwyr a chynghorwyr

Cadarnhaodd y Bwrdd Taliadau fel rhan o'i Benderfyniad ar gyfer y Pumed Cynulliad, yn unol â Deddf Pensiynau'r Gwasanaethau Cyhoeddus 2013, y dylid sefydlu Bwrdd Pensiynau i ddisodli Bwrdd yr Ymddiriedolwyr. O 6 Mai 2016 ymlaen, yn unol ag adran 5 o reolau newydd y Cynllun a ddaeth i rym o'r dyddiad hwnnw ymlaen, penodwyd Bwrdd Pensiynau newydd yn lle Bwrdd yr Ymddiriedolwyr. Mae cyfansoddiad y Bwrdd Pensiynau ar gyfer 2018-19 wedi cynnwys:

| Rôl | Enw | Dyddiad Penodi | Ymddiswyddo |
|---|---|---|---|
| Ymddiriedolwr Annibynnol (Cadeirydd) | Jill Youds | 6 Mai 2016 | |
| Ymddiriedolwr | Mike Hedges AC | 6 Mai 2016 | |
| Ymddiriedolwr | Nia Morgan | 4 Awst 2016 | |
| Ymddiriedolwr | Ieuan Wyn Jones | 12 Hydref 2017 | |
| Ymddiriedolwr | Caroline Jones | 25 Ionawr 2018 | 5 Mehefin 2018 |
| Ymddiriedolwr | Robert Evans | 20 Rhagfyr 2018 | |

Gwasanaethodd Mike Hedges ar y Bwrdd Ymddiriedolwyr blaenorol o 12 Hydref 2011 ymlaen.

## Gweinyddu'r Cynllun

Ysgrifenyddiaeth y Cynllun sy'n rheoli'r Cynllun o ddydd i ddydd fel rhan o Wasanaethau Ariannol Comisiwn y Cynulliad. Dylid anfon unrhyw ymholiadau am bensiynau neu gais am unrhyw wybodaeth ychwanegol at yr Ysgrifenyddiaeth yn y cyfeiriad a ganlyn:

**Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru**
**Gwasanaethau Ariannol**
**Cynulliad Cenedlaethol Cymru**
**Bae Caerdydd**
**Caerdydd**
**CF99 1NA**

Ar y dyddiad y cymeradwywyd yr adroddiad blynyddol Gweinyddwyr y Cynllun oedd:

| | |
|---|---|
| **Donna Davies: Ysgrifennydd y Cynllun** | Rhif ffôn: 0300 200 6523 ac e-bost: donna.davies@cynulliad.cymru |
| **Liz Calder Ysgrifennydd Cynorthwyol** | Rhif ffôn: 0300 200 6528 ac e-bost: **liz.calder@cynulliad.cymru** |

Cynghorwyr y Cynllun a benodwyd gan yr Ymddiriedolwyr fel ar 31 Mawrth 2019

| | |
|---|---|
| **Actiwari** | Martin Clarke o Adran Actiwari'r Llywodraeth |
| **Archwilydd** | Archwilydd Cyffredinol Cymru |
| **Bancwyr** | Banc Barclays ccc |
| **Rheolwyr Buddsoddi** | Baillie Gifford<br>Invesco Perpetual<br>Legal & General Investment Management ("LGIM")<br>Partners Group |
| **Cynghorwr Cyfreithiol** | Eversheds Sutherland LLP |
| **Cyfrifwyr y Cynllun** | Ysgrifenyddiaeth y Cynllun, Comisiwn y Cynulliad |
| **Ymgynghorydd Buddsoddi** | Quantum Advisory |

# Adroddiad yr Ymddiriedolwyr am y cyfnod a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019 i aelodau Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru

## Cefndir deddfwriaethol Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru ("y Cynllun")

Mae Cynulliad Cenedlaethol Cymru (y "Cynulliad") yn darparu Cynllun budd-daliadau diffiniedig, a lywodraethir gan adran 18 o Ddeddf Llywodraeth Cymru 1998. Mae Adran 20(4) o Ddeddf Llywodraeth Cymru 2006 ac Atodlen 11 i'r Ddeddf honno yn rhoi dilyniant i'r Cynllun. Nid yw Deddf Llywodraeth Cymru 2006 wedi effeithio ar statws cyfreithiol y Cynllun.

Mae'r Cynllun yn darparu budd-daliadau i Aelodau'r Cynulliad ac i Ddeiliaid Swyddi. Mae pob Aelod o'r Cynulliad yn aelodau o'r Cynllun o'r dyddiad y maent yn ymuno â'r Cynulliad, oni bai eu bod yn benodol yn dewis peidio â gwneud hynny.

Cyflwynwyd Cynllun Pensiwn Cyfartaledd Gyrfa (CARE) ar 6 Mai 2016. Mae Aelodau a oedd yn 55 oed neu'n hŷn ar 1 Ebrill 2012 yn cael 'Diogelwch Trosiannol' ac yn parhau i gael eu budd-daliadau wedi'u cyfrifo ar sail cyflog terfynol am bum mlynedd arall tan 5 Mai 2021.

Y cyfraniad a wnaed gan y Cynulliad ar 31 Mawrth 2019 oedd 19.9 y cant o gyflogau cyfansymiol yr Aelodau. Mae Aelodau nad ydynt yn cael 'Diogelwch Trosiannol' yn talu cyfraniadau ar gyfradd o 10.5 y cant. Mae'r Aelodau hynny sy'n cael 'Diogelwch Trosiannol' yn parhau i dalu cyfraniadau ar eu cyfradd bresennol o naill ai 6 y cant neu 10 y cant, yn dibynnu a ydynt yn cronni budd-daliadau ar sail un rhan o 50 neu ar sail un rhan o 40, yn y drefn honno.

Y prif nodweddion yw:

- Bob blwyddyn, bydd yr aelodau'n cronni pensiwn sy'n cyfateb i un rhan o 50 o'u cyflog am y flwyddyn honno.
- Caiff y pensiwn a gronnir bob blwyddyn ei ailbrisio yn unol â Gorchmynion y Trysorlys a wneir o dan Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013, a hynny'n unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI) ar hyn o bryd.

- Mae budd-daliadau a gronnir yn y Cynllun Cyflog Terfynol yn cael eu diogelu'n llawn, a byddant yn parhau i fod yn gysylltiedig ag unrhyw gynnydd yn y dyfodol mewn cyflogau.
- Mae Deiliaid Swyddi yn ennill pensiwn CARE ychwanegol ar gyfer Deiliaid Swyddi, sef un rhan o 50 o'r cyflog y maent yn ei ennill bob blwyddyn fel Deiliaid Swyddi.
- Caiff yr Oedran Ymddeol Arferol ei gysylltu ag Oedran Pensiwn y Wladwriaeth (neu 65 oed, pa un bynnag sydd uchaf). Bydd unrhyw bensiwn Cyflog Terfynol a gronnir cyn 6 Mai 2021 yn parhau i fod yn daladwy ar oedran ymddeol arferol, sef 65 mlwydd oed.
- Caiff pensiynau sy'n cael eu talu eu mynegrifo i'r newidiadau yn y Gorchymyn Cynyddu Pensiynau (Adolygu).
- Cyfandaliad marwolaeth mewn gwasanaeth cyfwerth â chyflog dwy flynedd ynghyd â darpariaeth ar gyfer mwy nag un enwebai.

## Trosglwyddiadau

Cafodd gwerth yr holl symiau a drosglwyddwyd i gynlluniau pensiwn eraill eu cyfrifo a'u gwirio gan Actiwari'r Cynllun yn unol â'r gofynion statudol. Ni wnaed unrhyw drosglwyddiadau allan o'r gronfa yn ystod y flwyddyn.

## Datblygiadau yn ystod y flwyddyn

Bu un newid i'r Bwrdd Pensiynau yn ystod y flwyddyn. Ar 5 Mehefin 2018 ymddiswyddodd Caroline Jones fel cynrychiolydd y Comisiwn a phenodwyd Robert Evans yn ei lle ar 20 Rhagfyr 2018.

Cadeirydd Annibynnol proffesiynol y Bwrdd yw Jill Youds. Mae Jill hefyd yn cadeirio'r Bwrdd Pensiynau Barnwrol a Bwrdd Ymddiriedolwyr Cynllun Comisiwn y Gwasanaethau Cyfreithiol ar gyfer y Weinyddiaeth Amddiffyn. Mae Jill yn Ymddiriedolwr ac yn Uwch Gyfarwyddwr Annibynnol yn yr Ymddiriedolaeth Cynilion Cyflogaeth Genedlaethol (NEST) ac yn gyfarwyddwr anweithredol yn y Bartneriaeth Pensiynau Lleol.

Yn ystod y flwyddyn mae'r Bwrdd wedi ymgymryd â hyfforddiant ar fuddsoddiadau'r Cynllun, pennu'r strategaeth fuddsoddi ar gyfer y Cynllun, Buddsoddiadau a Yrrir gan Atebolrwydd a'r prisiad o'r cap ar gostau. Bydd yr holl Ymddiriedolwyr yn parhau i gael hyfforddiant i sicrhau bod ganddynt y wybodaeth a'r ddealltwriaeth sydd eu hangen arnynt i gyflawni eu rôl ac i fodloni

gofynion y Rheoleiddiwr Pensiynau a Deddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013.

Mae'r Bwrdd Pensiynau wedi bod yn gweithio gyda'i Gynghorydd Buddsoddi (Quantum Advisory) i fonitro strategaeth fuddsoddi newydd y Cynllun, a gyflwynwyd yn 2017. Mae'r Bwrdd wedi penderfynu peidio â rhoi asedau'r Cynllun yn nwylo Baillie Gifford yn unig ond i'w gwasgaru ymhlith cronfeydd mwy amrywiol fel a ganlyn:

- Baillie Gifford Diversified Growth
- Invesco Perpetual Global Targeted Returns
- Legal & General Investment Management ("LGIM") Managed Property
- Partners Group Generations
- LGIM Ethical Global Equity Index
- LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilt

Datblygwyd y strategaeth fel rhan o adolygiad a gynhaliodd y Bwrdd, a rhagwelir y bydd yr enillion disgwyliedig yn debyg i'r enillion a gynhyrchwyd drwy strategaeth fuddsoddi flaenorol y Cynllun, ond y bydd lefel ddisgwyliedig y risg yn is.

Cafodd y Bwrdd y wybodaeth ddiweddaraf gan actiwari'r Cynllun am brisiad ariannu tair blynedd y Cynllun a'r prisiad o'r cap ar gostau ac adolygodd y ffactorau actiwaraidd a ddefnyddiwyd i gyfrifo buddion yr aelodau.

Ym mis Rhagfyr 2018, penderfynodd y Llys Apêl fod darpariaethau diogelu trosiannol a gynhwysir mewn cynlluniau pensiwn diwygiedig ar gyfer y farnwriaeth a diffoddwyr tân, a gyflwynwyd fel rhan o ddiwygiadau pensiwn gwasanaeth cyhoeddus yn 2015, yn gyfystyr â gwahaniaethu uniongyrchol ar sail oedran, ac felly'n anghyfreithlon ("dyfarniad McCloud"). Mae'r Goruchaf Lys wedi gwrthod cais y Llywodraeth am ganiatâd i apelio yn erbyn y dyfarniad. Bellach, bydd angen cynnig ateb i'r aelodau hynny o'r ddau gynllun a fu'n destun y gwahaniaethu ar sail oedran. Bydd yn rhaid i'r llysoedd gymeradwyo'r manylion o ran sut y caiff y gwahaniaethu ei unioni. Gan yr aiff peth amser heibio cyn y bydd canlyniad yr achos a'r goblygiadau i'r sector cyhoeddus ehangach yn hysbys, ni wnaed darpariaeth ar gyfer unrhyw rwymedigaeth bosibl yn y datganiadau ariannol hyn. Mae'r nodyn hwn wedi'i gynnwys yn y datganiadau ariannol er mwyn bod yn dryloyw.

## Rheoli'r Cynllun

Ceir rhestr o'r Ymddiriedolwyr a wasanaethodd yn ystod y flwyddyn ar dudalen 6.

## Cyfarfodydd yr Ymddiriedolwyr

Fel arfer, cynhelir cyfarfodydd yr Ymddiriedolwyr unwaith yn ystod pob un o sesiynau'r Cynulliad, ac weithiau cynhelir cyfarfodydd ychwanegol at ddibenion penodol. Cyfarfu'r Ymddiriedolwyr dair gwaith yn ystod y flwyddyn.

Caiff yr Ymddiriedolwyr weithredu yn ôl penderfyniad y mwyafrif sy'n bresennol mewn unrhyw gyfarfod o'r Ymddiriedolwyr lle ceir cworwm. Mae angen tri i gael cworwm mewn unrhyw gyfarfod o'r Ymddiriedolwyr, ac mae hynny'n cynnwys y Cadeirydd Annibynnol.

## Datrys Anghydfodau Mewnol

Mae'r Ymddiriedolwyr wedi rhoi gweithdrefn Datrys Anghydfodau Mewnol ar waith yn unol â gofynion Deddf Pensiynau 1995. Mae manylion am y weithdrefn ar gael gan Ysgrifenyddiaeth y Cynllun.

# Datblygiad Ariannol y Cynllun

## Paratoi ac Archwilio'r Cyfrifon Blynyddol

Mae'r cyfrifon hyn wedi'u paratoi yn unol â Safon Adrodd Ariannol 102 – y Safon Adrodd Ariannol sy'n gymwys yn y DU a Gweriniaeth Iwerddon, a gyhoeddwyd gan y Cyngor Adrodd Ariannol, ac â'r canllawiau a nodir yn y Datganiad o Arferion Cymeradwy (SORP) ar Adroddiadau Ariannol Cyfrifon Cynllun Pensiwn, a adolygwyd ym mis Tachwedd 2015.

Caiff y cyfrifon hyn eu paratoi gan swyddogion y Cynulliad, ar ran yr Ymddiriedolwyr, a'u harchwilio gan Archwilydd Cyffredinol Cymru. Cânt eu paratoi a'u harchwilio o dan Adrannau 41 (1) a (6) o Ddeddf Pensiynau 1995 ac yn unol â'r Rheoliadau Cynlluniau Pensiwn Galwedigaethol (Gofyniad i dderbyn Cyfrifon Archwiliedig a Datganiad gan yr Archwilydd) OS 1996/1975.

Mae copïau o'r cyfrifon hyn ar gael gan yr Ysgrifenyddiaeth os gwneir cais amdanynt.

| | Y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019 £ | Y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2018 £ |
|---|---:|---:|
| Incwm sy'n gysylltiedig ag aelodau | 1,448,351 | 1,197,199 |
| Taliadau sy'n gysylltiedig ag aelodau | 1,123,836 | 1,225,754 |
| Ychwanegiadau net o drafodion ag aelodau | 324,515 | (28,555) |
| Adenillion net ar fuddsoddiadau | 1,420,185 | 1,721,243 |
| Cynnydd/(gostyngiad) net yn y gronfa | 1,744,700 | 1,692,688 |
| Asedau net ar ddechrau'r flwyddyn | 35,405,579 | 33,712,891 |
| Asedau net ar ddiwedd y flwyddyn | 37,150,279 | 35,405,579 |

## Crynodeb o'r wybodaeth ariannol

Yr incwm yn ystod y cyfnod oedd £1,448,350 (2017-18 £1,197,199), a gwariant y Cynllun oedd £1,123,835 (2017-2018 £1,225,754). Asedau net y Cynllun ar 31 Mawrth 2019 oedd £37,150,279 (31 Mawrth 2018 £35,405,579).

- Yn ystod y cyfnod, cafodd cyfanswm o £364,062 o fuddsoddiad newydd ei roi i Reolwyr y Gronfa i'w fuddsoddi yn y Baillie Gifford Diversified Growth Fund, yr LGIM Ethical Global Equity Index Fund a'r Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund.

0Cyfanswm gwerth y Gronfa ar y farchnad a fuddsoddwyd ar 31 Mawrth 2019 oedd £37,065,870 (31 Mawrth 2018 £35,291,623).

# Adolygiad actiwaraidd

## Datganiad yr Actiwari yn ymwneud â'r flwyddyn ariannol hyd at 31 Mawrth 2019

Caiff Cynllun Pensiwn Cynulliad Cenedlaethol Cymru ei eithrio o'r gofyniad a nodir yn Rheoliadau Cynlluniau Pensiwn Galwedigaethol (Datgelu Gwybodaeth) 1996 i baratoi adroddiad a chyfrifon archwiliedig o fewn saith mis i ddiwedd y flwyddyn gyfrifo. Fodd bynnag, bwriad yr Ymddiriedolwyr yw cydymffurfio ag ethos y ddeddfwriaeth, ac yn hynny o beth, mae'r datganiad hwn wedi'i baratoi yn yr un modd â phe bai'r ddeddfwriaeth yn cael ei gweithredu.

## Asesiad Actiwaraidd

Nid yw'r Datganiadau Ariannol a geir ar dudalennau 42 i 43 yn ystyried y rhwymedigaethau i ddarparu budd-daliadau pensiwn sy'n dod yn ddyledus ar ôl diwedd y flwyddyn. Caiff y rhwymedigaethau hyn eu hystyried gan Actiwari'r Cynllun, sy'n gwneud prisiad actiwaraidd o rwymedigaethau o'r fath bob tair blynedd. Mae'r prisiad hwn yn ystyried sefyllfa ariannu'r Cynllun a lefel y cyfraniadau sy'n daladwy.

Cynhaliwyd asesiad actiwaraidd ffurfiol o'r Cynllun gyda dyddiad gweithredol, sef 1 Ebrill 2017, a'r prif amcan oedd gwneud argymhelliad i Ymddiriedolwyr y Cynllun ynghylch pennu cyfradd briodol ar gyfer cyfraniad y cyflogwr ar ôl y dyddiad hwnnw. Er bod swm cyfraniadau aelodau wedi'i bennu yn y Rheolau, mae cyfradd cyfraniad y cyflogwr yn cael ei bennu fel canran y cyflog sydd ei hangen i dalu balans y gost gyda'r bwriad o sicrhau y telir am fudd-daliadau'r Cynllun yn ystod gwasanaeth gweithredol disgwyliedig yr aelod â Chynulliad Cenedlaethol Cymru. Disgwylir y prisiad nesaf ar 1 Ebrill 2020.

Mae'r dystysgrif actiwaraidd ffurfiol wedi'i chynnwys ar dudalennau 60-62.

## Prisiad yr Actiwari

Mae'n ofynnol i Actiwari'r Cynllun lunio adroddiad ar sefyllfa ariannol gyffredinol y Gronfa bob tair blynedd a gwneud argymhellion ar gyfradd cyfraniad Comisiwn y Cynulliad yn y dyfodol. Cwblhawyd y prisiad diweddaraf ar 1 Ebrill 2017, a gosodwyd yr adroddiad ar 27 Mawrth 2018, yn unol â rheolau'r Cynllun.

Roedd y datganiad gan yr Actiwari, dyddiedig 3 Ionawr 2018, yn argymell y dylai'r gyfradd gyfrannu gynyddu i 19.9 y cant o gyflog pensiynadwy'r Aelodau. Mae'r gyfradd hon yn cynrychioli'r swm sy'n ofynnol i dalu costau'r Cynllun er mwyn

sicrhau y telir am fuddiannau a chyfraniadau'r Aelodau gan ystyried gwasanaeth presennol a gwasanaeth yn y dyfodol.

Mae'r dystysgrif ddilynol, dyddiedig 14 Mai 2019, (tudalennau 60-62) yn cadarnhau bod cyfraniad Comisiwn y Cynulliad o 19.9 y cant yn ddigonol ar gyfer y flwyddyn i ddod. Mae'r lefel bresennol yn ddigonol i dalu am y budd-daliadau presennol. Mae'r datganiadau hyn yn seiliedig ar asedau a rhwymedigaethau'r Cynllun ar y dyddiad prisio ond nid ydynt yn cynnwys unrhyw gostau sy'n deillio o ddyfarniad McCloud a chydraddoli GMP. Mae'r datganiadau hyn yn cydymffurfio'n llawn â gofynion TAS 100 a TAS 300 a gyhoeddwyd gan y Cyngor Adroddiadau Ariannol. Disgwylir y prisiad tair blynedd nesaf ar 1 Ebrill 2020.

## Aelodaeth

Nodir isod aelodaeth y Cynllun ar ddechrau ac ar ddiwedd y flwyddyn, a'r newidiadau yn ystod y flwyddyn:

| **Aelodau gweithredol** | |
|---|---|
| [1] Aelodaeth gyfrannol ar ddechrau'r flwyddyn, 1 Ebrill 2018 (59 Aelod Cynulliad. O'r 59 aelod mae 42 o swyddi Deiliaid Swyddi.) | 59 |
| Aelodau newydd yn ystod y flwyddyn | 2 |
| Aelodau sydd wedi gadael yn ystod y flwyddyn | (1) |
| Aelodau sydd wedi ymddeol yn ystod y flwyddyn | 0 |
| Marwolaeth mewn swydd | (1) |
| Aelodau a oedd yn cyfrannu ar 31 Mawrth 2019 | 59 |

| **Pensiynwyr** | |
|---|---|
| Aelodau a oedd yn cael taliadau pensiwn ar 1 Ebrill 2018 | 59 |
| Aelodau sy'n ymddeol o wasanaeth gweithredol yn ystod y flwyddyn | 0 |
| Aelodau sy'n ymddeol o fod â statws gohiriedig | 0 |
| Dibynyddion newydd | 2 |
| Marwolaethau yn ystod y flwyddyn | (0) |
| Pensiynwyr a oedd yn derbyn tâl ar 31 Mawrth 2019 | 61 |

[1] Mae un o'r 60 o Aelodau'r Cynulliad wedi rhoi'r gorau i gyfrannu oherwydd ei fod wedi cyrraedd yr uchafswm a ganiateir yng Nghynllun Pensiwn yr Aelodau

| Aelodau gohiriedig | |
|---|---|
| Ar 1 Ebrill 2018 | 22 |
| Aelodau a adawodd gan gadw eu hawl i ohirio cymryd eu pensiwn | 1 |
| Aelodau sy'n ymddeol o fod â statws gohiriedig<br>Aelodau a drosglwyddodd fudd-daliadau allan o'r Cynllun | (0)<br>(0) |
| Aelodau sy'n gohirio cymryd eu pensiwn ar 31 Mawrth 2019 | 23 |

## Cynnydd mewn pensiynau

Datgelir manylion am y taliadau a wnaed o'r Cynllun yn ystod y flwyddyn yn Nodyn 5 sy'n cyd-fynd â'r cyfrifon. Adolygir y pensiynau sy'n cael eu talu bob blwyddyn yn unol â'r Gorchymyn Cynnydd Pensiynau (Adolygu). Gosodwyd gorchymyn 2018 gerbron y Senedd ar 19 Mawrth 2018 a daeth i rym ar 9 Ebrill 2018.

## Daliad

| Cronfa | Deiliad |
|---|---|
| Baillie Gifford | New York Mellon |
| Invesco Perpetual | New York Mellon |
| Partners Group | BNY Mellon Trust & Depositary (UK) Limited |
| LGIM Managed Property Fund | HSBC |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilt Index Fund | HSBC |
| LGIM Ethical Global Equity Index Fund<br>▪ Gwarannau tramor<br>▪ Gwarannau'r DU | <br>Citibank<br>HSBC |

## Rheoli buddsoddiadau

Ceir mynediad at yr holl gronfeydd drwy Mobius Life Limited ("Mobius"), a'r ffioedd a delir gan y Cynllun yw'r rhai a godir gan Mobius. Mae'r tabl isod yn nodi'r tâl rheoli blynyddol a godir ar y Cynllun gan Mobius Life Limited am bob cronfa y buddsoddir ynddi.

| Cronfa | Tâl rheoli blynyddol (%) |
|---|---|
| Baillie Gifford Diversified Growth | 0.65 |
| Invesco Perpetual Global Targeted Returns | 0.75 |
| Partners Group Generations | 1.35 |
| LGIM Ethical Global Equity Index | 0.35 |
| LGIM Managed Property | 0.70 |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index | 0.08 |

Y gost o reoli'r gronfa yn 2018-19 oedd £217,446 (2017-18 £185,009) ac roedd 'Treuliau Eraill' o £51,083 (2017-18 'Treuliau Eraill o £33,711).

Mae holl gronfeydd y Cynllun yn cael eu cynnal drwy ddull gweithredu Mobius. Mae'r asedau yn cael eu dal o dan enw Mobius.

Mae'r Ymddiriedolwyr yn ymwybodol o'r dystiolaeth gynyddol sy'n cysylltu materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant, yn enwedig newid hinsawdd, gyda pherfformiad ariannol da yn y dyfodol. Mae'r Ymddiriedolwyr am ystyried y materion hyn wrth weithredu'r strategaeth fuddsoddi ar gyfer y Cynllun, cyn belled nad yw hyn yn dylanwadu'n ormodol ar elw a phroffil risg y cronfeydd unigol, neu'r strategaeth, yn y dyfodol.

Mae Baillie Gifford yn cydnabod bod hawliau a chyfrifoldebau arbennig ynghlwm wrth fod yn berchen ar gyfranddaliadau cwmni ar ran cleientiaid. Ar yr un pryd, mae materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant, a'r modd y caiff y materion hyn eu rheoli, yn rhan annatod o gynaliadwyedd busnes. Oherwydd hyn, mae Baillie Gifford yn ystyried materion o'r fath wrth ddadansoddi ac adolygu cwmni, ac mae Tîm Llywodraethu Corfforaethol penodol hefyd yn ysgwyddo'r cyfrifoldebau sydd ynghlwm â bod yn berchen ar gyfranddaliadau ar ran eu cleientiaid.

Mae eu hymagwedd tuag at y materion cymdeithasol ac amgylcheddol sy'n cyd-fynd â pherchnogaeth cyfranddaliadau yn seiliedig ar ymgysylltu a thrafod yn hytrach nag allgáu. Drwy ddefnyddio ymchwil mewnol ac allanol, maent wedi

nodi materion allweddol sy'n ymwneud â chyfranddaliadau eu cleientiaid ac wedi'u trafod â'r cwmnïau dan sylw. Yn y modd hwn, maent yn annog cwmnïau i fonitro'r risgiau a'r cyfleoedd amgylcheddol a chymdeithasol perthnasol sy'n wynebu eu busnesau ac yn ymdrin â hwy. Maent yn credu y gall y broses hon gyfrannu at werth buddsoddiadau eu cleientiaid yn yr hirdymor.

Fel cwmni sydd wedi nodi ei ymrwymiad i God Stiwardiaeth y DU ac Egwyddorion Buddsoddi Cyfrifol y Cenhedloedd Unedig (UNPRI), mae Baillie Gifford yn hybu trafodaeth effeithiol rhwng buddsoddwyr a chwmnïau ynghylch materion llywodraethu a materion strategol a, drwy lynu wrthynt, maent yn helpu i gynnwys materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant mewn penderfyniadau sy'n ymwneud â buddsoddiadau prif ffrwd ac arferion perchnogaeth.

Ffynhonnell: Baillie Gifford

Mae Invesco wedi ymrwymo i fod yn fuddsoddwr cyfrifol. Llofnododd Invesco yr UNPRI yn 2013 a thrwy hynny roedd yn ffurfioli ei ymrwymiad i fuddsoddiad cyfrifol yn fyd-eang. Cafodd Invesco radd A+ yn ei asesiad PRI yn 2017 ac yn 2018 ar gyfer ei strategaeth a'i lywodraethiant mewn perthynas â buddsoddi cyfrifol. Mae'r radd yn dangos ei ymdrechion o ran tryloywder ac integreiddio ym maes ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant.. Mae ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant yn naturiol ymhlith y rhai sydd wedi'u hymgorffori mewn nifer o gamau o broses fuddsoddi Invesco, gan gynnwys eu hymchwil i'w syniadau unigol, llunio'r ddamcaniaeth ymchwil ganolog ac o fewn y dadansoddiad senario.

Mae Invesco yn llofnodwr i God Stiwardiaeth y DU ac mae wedi ennill statws Haen 1, tra bod Invesco Japan wedi llofnodi cod stiwardiaeth Japan. Mae Invesco hefyd yn gefnogwr i'r TCFD – y Tasglu ar gyfer Datgeliadau sy'n Gysylltiedig â'r Hinsawdd.

Dros y blynyddoedd, mae Partners Group wedi ymdrechu'n gyson i sefydlu a gwella agwedd y cwmni at fuddsoddi cyfrifol ac mae wedi datblygu Polisi a Fframwaith Buddsoddi Cyfrifol.

Mae'r fframwaith Buddsoddi Cyfrifol yn cael ei gymhwyso'n gyson i bob cyfle buddsoddi ac mae'n sicrhau bod ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant yn cael eu hintegreiddio yn y cylch buddsoddi cyfan ar draws pob dosbarth o asedau yn y marchnadoedd preifat. Mae Partners Group yn credu'n gryf bod y dull hwn yn lliniaru'r risgiau buddsoddi a bod ganddo'r potensial i wella'r enillion buddsoddi er lles cleientiaid y cwmni a'u buddiolwyr. Mae Polisi Buddsoddi Cyfrifol Partners Group yn ymgorffori'r ddau brif amcan ar gyfer integreiddio ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant yn ei broses fuddsoddi ar gyfer pob dosbarth o asedau:

- O ran buddsoddi: lliniaru’r risgiau buddsoddi a, lle bo'n bosibl, gwella’r enillion buddsoddi.

- O ran moeseg: sicrhau bod yr asedau yr ydym yn buddsoddi ynddynt ar ran ein cleientiaid yn parchu a, lle bo hynny'n bosibl, o fudd i gymdeithas a'r amgylchedd.

Er mwyn cyflawni'r amcanion hyn, mae Partners Group yn rhoi gwahanol ddulliau ar waith yn dibynnu ar y cam yng nghylch oes buddsoddiad.

Ffynhonnell: Partners Group

Mae dwy o bob tair o'r cronfeydd LGIM a fuddsoddwyd ynddynt gan y Cynllun yn gronfeydd olrhain mynegeion ac, fel y cyfryw, mae hyn yn golygu mai ychydig o ddylanwad sydd gan y rheolwr o ran materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant a sut y cânt eu rheoli. O ran safbwynt corfforaethol, fodd bynnag, mae LGIM wedi ymrwymo i hyrwyddo materion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant a sicrhau bod cwmnïau y maent yn buddsoddi ynddynt yn ymwybodol o’r materion hynny.

Cred LGIM ei fod er budd yr holl randdeiliaid i gwmnïau lunio modelau busnes cynaliadwy sydd hefyd yn fuddiol i gymdeithas. Mae'n gweithio i atal ymddygiad y farchnad sy'n dinistrio'r broses o greu gwerth hirdymor. Mae LGIM am ddiogelu a thyfu asedau ei gleientiaid drwy sicrhau bod cwmnïau mewn sefyllfa dda ar gyfer twf cynaliadwy. Mae ei fandadau mynegai gweithredol a gwell yn ymgorffori ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethiant yn y broses fuddsoddi ac yn ystyried y ffactorau hyn wrth bleidleisio ar ei ddaliadau ym mhob strategaeth. Mae'n ymgysylltu'n uniongyrchol ac yn gydweithredol â chwmnïau i dynnu sylw at heriau a chyfleoedd allweddol, ac i gefnogi strategaethau a all gyflawni llwyddiant hirdymor.

Ffynhonnell: LGIM

## Buddsoddiadau

Mae’r holl fuddsoddiadau wedi'u gwneud mewn daliannau a ganiateir gan reoliadau’r Cynllun ac na cheir eu gwahardd gan yr Ymddiriedolwyr.

Mae’r Ymddiriedolwyr wedi paratoi Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi, yn unol ag adran 35 o Ddeddf Pensiynau 1995, sy’n nodi eu polisïau buddsoddi a’u strategaeth ar gyfer eu cyflawni, ac mae copi ar gael gan Ysgrifenyddiaeth y Cynllun ar gais.

Mae cyfrifoldeb dros reoli buddsoddiadau o ddydd i ddydd wedi'i ddirprwyo i reolwyr buddsoddi sylfaenol priodol. Mae'r rheolwyr buddsoddi sylfaenol yn gweithredu yn unol â'r canllawiau a'r cyfyngiadau a nodir yn eu prosbectws Cronfa. Bydd yr Ymddiriedolwyr yn rhoi cyfarwyddiadau ynghylch rheoli buddsoddiadau o ddydd i ddydd at ddibenion llif arian o bryd i'w gilydd.

Mae pob cynllun pensiwn yn rhan o bolisi oes sy'n gysylltiedig ag uned trwy Bolisi Buddsoddiadau Ymddiriedolwyr (TIP). Mae gwerth y polisi yn gysylltiedig â'r buddsoddiadau sylfaenol, y cyfarwyddwyd Mobius Life i'w prynu gan y cynllun ac ar ei ran.

## Polisi Buddsoddi

Yr Ymddiriedolwyr sy'n pennu Polisi Buddsoddi'r Cynllun a bydd yn cael ei adolygu o bryd i'w gilydd. Nodir y polisi a oedd mewn grym ar 31 Mawrth 2019 yn y Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi, sydd wedi'i fabwysiadu gan yr Ymddiriedolwyr, a gall Aelodau wneud cais i Ysgrifenyddiaeth y Cynllun i'w weld. Nid yw'r polisi'n caniatáu unrhyw fuddsoddiad cysylltiedig â'r cyflogwr.

Dyma'r amcanion perfformiad ar gyfer y cronfeydd buddsoddi:

Baillie Gifford Diversified Growth Fund – perfformio 3.5 y cant (gros) y flwyddyn yn well (heb gynnwys ffioedd) na chyfradd sylfaenol y DU dros gyfnodau treigl o bum mlynedd, gyda chyfnewidioldeb blynyddol o lai na 10 y cant.

Dros y pum mlynedd diwethaf bu cynnydd o 4.2 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yng nghyfradd adenillion y gronfa o gymharu â tharged o 4.0 y cant. Cyflwynodd y gronfa berfformiad o 0.2 y cant dros 12 mis (heb gynnwys ffioedd).

Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund – yn targedu adenillion gros o 5 y cant y flwyddyn uwchlaw LIBOR 3 mis y DU ac yn anelu at gyflawni hyn gyda llai na hanner cyfnewidioldeb ecwiti byd-eang, dros yr un cyfnod treigl tair blynedd.

Ers ei sefydlu ym mis Ebrill 2014, mae'r gronfa wedi cyflawni cyfradd adenillion o 2.0 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) o gymharu â tharged o 5.6 y cant.

Partners Group Generations Fund – yn targedu adenillion net o 7 y cant i 11 y cant y flwyddyn o ffioedd dros gylchred marchnad lawn. Mae pen isaf y targed hwn (h.y. 7 y cant y flwyddyn) wedi'i ddefnyddio yn y tabl perfformiad ar dudalen 24.

Ers ei sefydlu ym mis Ebrill 2016, mae'r gronfa wedi cyflawni cyfradd adenillion o 8.2% y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) o gymharu â tharged o 7.0 y cant. Mae'r gronfa wedi perfformio'n well na'r targed dros y 12 mis diwethaf, gan ddychwelyd 6.8 y cant (heb gynnwys ffioedd).

LGIM Ethical Global Equity Index Fund – i olrhain perfformiad mynegai ecwiti byd-eang FTSE4Good (namyn y dreth atal), a hynny o fewn +/- 0.5 y cant y flwyddyn am ddwy flynedd allan o dair.

Dros y 5 mlynedd diwethaf, mae'r gronfa wedi cyflawni cyfradd adenillion o 12.1 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yn erbyn perfformiad meincnod o 12.5 y cant. Arhosodd y gronfa o fewn ei hystod goddefgarwch o'i gymharu â'r meincnod dros y 12 mis diwethaf, gan ddychwelyd 12.0 y cant (heb gynnwys ffioedd).

LGIM Managed Property Fund – i berfformio'n well na'r AREF/IPD UK Quarterly All Balanced Property Funds Index dros gyfnodau o dair a phum mlynedd.

Dros y 5 mlynedd diwethaf, mae'r gronfa wedi cyflawni cyfradd adenillion o 7.6 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yn erbyn perfformiad meincnod o 9.1 y cant. Parhaodd y gronfa i danberfformio ei meincnod dros y 12 mis diwethaf, gan ddychwelyd 2.8 y cant (heb gynnwys ffioedd).

LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund – i olrhain perfformiad yr FTSE Actuaries Index-Linked (Over 5 Year) Index, a hynny o fewn +/- 0.25 y cant y flwyddyn am ddwy flynedd allan o dair.

Dros y 5 mlynedd diwethaf, mae'r gronfa wedi sicrhau cyfradd adenillion o 9.8 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yn erbyn perfformiad meincnod o 9.9 y cant. Mae'r gronfa wedi aros o fewn ei hystod goddefgarwch dros y 12 mis diwethaf, gan adennill 5.6 y cant (heb gynnwys ffioedd).

Mae adroddiad buddsoddi sy’n ymwneud â’r polisïau buddsoddi yn ystod y flwyddyn ac adolygiad o berfformiad buddsoddiadau’r gronfa, ynghyd â natur, trefniadau a diogelwch yr asedau, i’w cael ar dudalennau 22-31. Mae gwerth cronfeydd y cynllun ar y farchnad i’w gweld yn Nodyn 9 o’r cyfrifon.

Llofnod

**Jill Youds**
Cadeirydd yr Ymddiriedolwyr
(Ar ran yr Ymddiriedolwyr)

Llofnod

**Nia Morgan**
Ymddiriedolwr

# Adroddiad buddsoddi – am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019

Mae'r Ymddiriedolwyr wedi paratoi Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi, sy'n nodi eu polisïau buddsoddi a'u strategaeth ar gyfer eu cyflawni, ac mae copi ar gael ar gais gan Ysgrifennydd y Cynllun.

Mae cyfrifoldeb dros reoli buddsoddiadau o ddydd i ddydd wedi'i ddirprwyo i'r rheolwyr buddsoddi priodol, sy'n gweithredu'n unol â'r cytundeb sydd ar waith gyda Mobius. Mae Mobius yn gweithredu yn unol â'r cytundeb gyda'r Ymddiriedolwyr. Mae'r Ymddiriedolwyr wedi penodi Quantum Advisory fel yr ymgynghorydd buddsoddi ar gyfer y Cynllun.

Mae buddsoddiadau'n cynnwys unedau mewn cronfeydd cyfun a reolir gan Baillie Gifford, Invesco Perpetual, Partners Group ac LGIM.

## Prisiad Portffolio 31 Mawrth 2018

| | 31 Mawrth 2018<br>GBP |
|---|---:|
| | |
| Bailie Gifford Diversified Growth Fund | 12,398,399 |
| Invesco Perpetual Global Targeted Returns | 5,314,451 |
| Partners Group Generations | 3,518,180 |
| LGIM Ethical Global Equity Index | 8,558,794 |
| LGIM Managed Property | 1,861,129 |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index | 3,640,670 |
| Cyfanswm | 35,291,623 |

## Prisiad Portffolio 31 Mawrth 2019

| | 31 Mawrth 2019<br>GBP |
|---|---:|
| Baillie Gifford Diversified Growth | 12,684,960 |
| Invesco Perpetual Global Targeted Returns | 5,227,679 |
| Partners Group Generations | 3,744,178 |
| LGIM Ethical Global Equity Index | 9,649,470 |

| | |
|---|---|
| LGIM Managed Property | 1,914,027 |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index | 3,845,556 |
| Cyfanswm | 37,065,870 |

## Dosraniad yr Asedau

Dosraniad yr asedau oedd:

| | **31 Mawrth 2018 %** |
|---|---|
| Baillie Gifford Diversified Growth | 35.1 |
| Invesco Perpetual Global Targeted Returns | 15.0 |
| Partners Group Generations | 10.0 |
| LGIM Ethical Global Equity Index | 24.3 |
| LGIM Managed Property | 5.3 |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index | 10.3 |
| CYFANSWM | 100.0 |

| | **31 Mawrth 2019 %** |
|---|---|
| Baillie Gifford Diversified Growth | 34.2 |
| Invesco Perpetual Global Targeted Returns | 14.1 |
| Partners Group Generations | 10.1 |
| LGIM Ethical Global Equity Index | 26.0 |
| LGIM Managed Property | 5.2 |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index | 10.4 |
| CYFANSWM | 100.0 |

## Amcan Perfformiad

Mae'r Ymddiriedolwyr wedi dewis cronfeydd sydd â'r amcanion perfformiad a ganlyn ar gyfer y rheolwyr buddsoddi sy'n ystyried proffil rhwymedigaethau'r gronfa a'r lefel o risg sy'n briodol ym marn yr Ymddiriedolwyr.

| Baillie Gifford Diversified Growth Pension Fund | Cronfa (Net) | Meincnod +3.5 y cant |
|---|---:|---:|
| Perfformio 3.5 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yn well na chyfradd sylfaenol y DU dros gyfnodau treigl o bum mlynedd gyda chyfnewidioldeb blynyddol o lai na 10 y cant. | | |
| Pum mlynedd (y flwyddyn) | 4.2 | 4.0 |
| Tair blynedd (y flwyddyn) | 5.0 | 4.0 |
| Un flwyddyn | 0.2 | 4.2 |

| Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund | Cronfa (Net) | Meincnod +5 y cant |
|---|---:|---:|
| Mae'r gronfa'n targedu adenillion gros o 5 y cant y flwyddyn uwchlaw LIBOR 3 mis y DU ac mae'n anelu at gyflawni hyn gyda llai na hanner cyfnewidioldeb ecwiti byd-eang, dros yr un cyfnod treigl o dair blynedd. | | |
| Ers dechrau (y flwyddyn) (Ebrill 2014) | 2.0 | 5.6 |
| Tair blynedd (y flwyddyn) | 0.7 | 5.6 |
| Un flwyddyn | (2.1) | 5.8 |

| Partners Group Generations Fund | Cronfa (Net) | Meincnod |
|---|---:|---:|
| Mae'r Gronfa yn targedu adenillion net o 7 y cant i 11 y cant y flwyddyn o ffioedd dros gylchred marchnad lawn. Mae pen isaf y targed hwn (h.y. 7 y cant y flwyddyn) wedi'i ddefnyddio yn y tabl perfformiad isod. | | |
| Ers dechrau (y flwyddyn) (Ebrill 2016) | 8.2 | 7.0 |
| Un flwyddyn | 6.8 | 7.0 |

| LGIM Ethical Global Equity Index Fund | Cronfa (Net) | Meincnod |
|---|---|---|
| Amcan buddsoddi'r Gronfa yw olrhain perfformiad Mynegai Ecwiti Byd-eang FTSE4Good (namyn y dreth atal), a hynny o fewn +/- 0.5 y cant y flwyddyn am ddwy flynedd allan o dair. | | |
| Pum mlynedd (y flwyddyn) | 12.1 | 12.5 |
| Tair blynedd (y flwyddyn) | 14.5 | 14.9 |
| Un flwyddyn | 12.0 | 12.4 |

| LGIM Managed Property Fund | Cronfa (Net) | Meincnod |
|---|---|---|
| Nod y Gronfa yw perfformio'n well na'r AREF/IPD UK Quarterly All Balanced Property Funds Index dros gyfnodau o dair a phum mlynedd. | | |
| Pum mlynedd (y flwyddyn) | 7.6 | 9.1 |
| Tair blynedd (y flwyddyn) | 4.4 | 6.1 |
| Un flwyddyn | 2.8 | 4.8 |

| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund | Cronfa (Net) | Meincnod |
|---|---|---|
| Amcan buddsoddi'r Gronfa yw olrhain perfformiad yr FTSE Actuaries Index-Linked (Over 5 Year) Index, a hynny o fewn +/- 0.25 y cant y flwyddyn am ddwy flynedd allan o dair. | | |
| Pum mlynedd (y flwyddyn) | 9.8 | 9.9 |
| Tair blynedd (y flwyddyn) | 9.0 | 9.1 |
| Un flwyddyn | 5.6 | 5.7 |

Ffynhonnell: Invesco, Partners Group, LGIM a Baillie Gifford.

## Crynodeb o Ystadegau Risg

| Bailie Gifford Diversified Growth Pension Fund | |
|---|---|
| Cyfnewidioldeb a gyflawnwyd | 4.1% |

Cyfnewidioldeb blynyddol, wedi'i gyfrifo dros 5 mlynedd tan ddiwedd mis Mawrth 2019.
Ffynhonnell: Baillie Gifford

| Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund | |
|---|---|
| Cyfnewidioldeb a gyflawnwyd | 3.7% |

Cyfnewidioldeb blynyddol, wedi'i gyfrif ers sefydlu'r Gronfa (Ebrill 2014) hyd at ddiwedd mis Mawrth 2019.
Ffynhonnell: Invesco Perpetual

# Cefndir yr economi a'r farchnad – 12 mis tan 31 Mawrth 2019

## Cefndir y farchnad

Bu dirywiad cyffredinol yn y cyfraddau twf byd-eang yn ystod y 12 mis hyd at fis Mawrth 2019. Cafodd yr anghydfod parhaus rhwng masnach yr Unol Daleithiau a Tsieina effaith ar yr economi fyd-eang, yn enwedig ar economïau sy'n dibynnu'n drwm ar allforio. Mae twf yn yr Unol Daleithiau wedi aros yn lled gadarn wrth i fanteision diwygiadau'r Arlywydd Trump i'r dreth gorfforaethol ddod i rym. Mae'r ansicrwydd gwleidyddol ar draws Ewrop yn parhau; mae sylw pennaf y penawdau ar Brexit a'r cynnydd mewn poblyddiaeth ar draws Ardal yr Ewro.

Roedd y rhan fwyaf o'r marchnadoedd ecwiti datblygedig wedi sicrhau enillion cadarnhaol yn ystod y flwyddyn. Adferodd y marchnadoedd ecwiti yn ystod chwarter cyntaf 2019 ar ôl perfformiad siomedig yn 2018, sef y flwyddyn galendr a berfformiodd waethaf o ran y marchnadoedd ecwiti ers cwymp ariannol 2008. Roedd ecwitïau'r DU a'r Unol Daleithiau ymhlith y gwledydd datblygedig a berfformiodd orau, tra bod Japan wedi'i chael hi'n anodd oherwydd bod ei heconomi, gan mwyaf, yn seiliedig ar allforio ac oherwydd cryfder yr Yen.

Roedd yn stori wahanol i'r marchnadoedd datblygol yn ystod y cyfnod wrth iddynt lusgo ar ôl eu cymheiriaid yn y marchnadoedd datblygedig. Dioddefodd y marchnadoedd datblygol yn sgil y tensiynau masnachu cynyddol rhwng yr Unol Daleithiau a Tsieina, y cynnydd yn y cyfraddau llog a wnaed gan Gronfa Ffederal yr Unol Daleithiau, a'r cryfder newydd yn noler yr Unol Daleithiau. Gan fod canfyddiad bod mwy o risg yn y marchnadoedd datblygol, cawsant eu taro'n arbennig o galed wrth i fuddsoddwyr dynnu cyfalaf yn ôl i fuddsoddi mewn marchnadoedd mwy diogel. At hynny, yn noleri'r Unol Daleithiau y mae llawer o ddyledion y farchnad ddatblygol. Mae cryfder cynyddol y ddoler yn ei gwneud yn ddrutach i gorfforaethau'r farchnad ddatblygol weinyddu dyledion sydd yn noleri'r Unol Daleithiau.

Ffynhonnell: Quantum Advisory

### Strategaethau Aml-ased

Mae strategaethau aml-ased wedi cael blwyddyn gymysg. Er eu bod yn cael eu hawgrymu fel dewis amgen yn lle strategaethau ecwiti, mae'r strategaethau aml-ased, yn anorfod, wedi cael eu clymu ag ecwitïau yn ystod y cyfnod. Mae'r chwe mis diwethaf, yn enwedig, yn dangos hyn, gyda strategaethau aml-ased yn disgyn

yn sylweddol yn ystod pedwerydd chwarter cythryblus 2018 ac yn yr un modd yn adfer yn ystod chwarter cyntaf 2019, gan ddilyn trywydd y marchnadoedd ecwiti bob tro. Fodd bynnag, daeth llai o anwadalrwydd i ran buddsoddwyr y strategaethau aml-ased yn ystod y cyfnod o gymharu ag ecwitïau. Golyga hynny, er na welodd y buddsoddwyr lefelau perfformiad cystal â'r marchnadoedd ecwiti yn ystod y 12 mis, roedd lefelau perfformiad yr asedau yn amrywio lawer yn llai.

Ffynhonnell: Quantum Advisory

## Llywodraeth

Gostyngodd cynnyrch bondiau'r Llywodraeth yn ystod y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2019, wrth i gynnyrch giltiau mynegrifol dros 5 mlynedd ostwng c0.2 y cant yn ystod y cyfnod, gyda'r mynegai yn cynhyrchu 5.7 y cant. Cododd y disgwyliadau chwyddiant dros y cyfnod, a chafodd hynny effaith gadarnhaol ar bris giltiau mynegrifol o'u cymharu â'u cymheiriaid enwol. Yn ystod ail chwarter 2018, roedd cynnyrch giltiau yn gymharol wastad wrth i ddata siomedig CMC achosi i Fanc Lloegr beidio â chodi'r cyfraddau llog fel y rhagwelwyd yn wreiddiol. Fodd bynnag, cynyddodd Banc Lloegr y cyfraddau llog yn ystod y chwarter dilynol oherwydd y cynnydd yn y pwysau o ran chwyddiant. At hynny, bu mwy o alw am asedau hafan ddiogel yn ystod ail hanner y cyfnod gan achosi i gynnyrch giltiau ostwng ac i brisiau bondiau gynyddu.

Ffynhonnell: Quantum Advisory

## Eiddo

Yn ystod y 12 mis diwethaf, mae'r farchnad eiddo yn y DU wedi wynebu cyfuniad o heriau strwythurol difrifol ac ansicrwydd. Mae canolfannau trefol, yn enwedig, wedi cael eu taro'n galed gan yr amgylchedd hynod heriol ar gyfer manwerthwyr 'brics-a-morter'; ac aeth nifer o siopau adrannol mawr i'r wal. Mae'r ansicrwydd cyson ynghylch Brexit wedi achosi i fuddsoddwyr rhyngwladol ddal yn ôl ac mae hynny yn ei dro wedi achosi gostyngiad ym mhris y mannau preswyl uchaf eu safon, yn enwedig yn Llundain. Er y bu cyfle i gynhyrchu enillion mewn mannau diwydiannol a swyddfeydd dros y flwyddyn, mae'r dosbarth hwn o asedau wedi llusgo ar ôl yr asedau risg eraill.

Ffynhonnell: Quantum Advisory

## Marchnadoedd preifat

Perfformiodd y marchnadoedd preifat byd-eang yn gymharol dda yn ystod y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2019. Roedd ecwitïau preifat yn perfformio'n well na'u cymheiriaid cyhoeddus; gellir priodoli hyn i gystadleuaeth gynyddol gan reolwyr ecwiti preifat, prynwyr strategol a chwmnïau newydd. Bu mwy fyth o weithgarwch ym maes eiddo tiriog preifat byd-eang yn yr Unol Daleithiau ac Asia a'r Môr Tawel o gymharu â'r llynedd, gyda chefnogaeth symiau mawr o gyfalaf. Mae’r marchnadoedd Ewropeaidd yn arafu’n amlwg ac wedi disgyn ar draws y rhan fwyaf o sectorau, gan na fu cymaint o fuddsoddi yn y DU, yr Almaen a Sbaen. Mae’r seilwaith preifat wedi perfformio’n dda gan fod cynnydd yn y galw gan fuddsoddwyr wedi arwain at fwy o gystadleuaeth yn y sector, gan roi hwb i’r prisiadau. At hynny, roedd dyledion preifat wedi cynhyrchu enillion iach yn ystod y cyfnod, ac roedd hynny’n cael ei yrru gan alw sefydlog am ariannu.

Ffynhonnell: Partners Group

## Y Daliadau mwyaf – y Deg Uchaf

| Baillie Gifford Diversified Growth Pension Fund | Canran o’r portffolio |
|---|---|
| Baillie Gifford Emerging Markets Bond Fund | 8.4 |
| Arian parod ac eitemau sy'n cyfateb i arian parod | 7.8 |
| Baillie Gifford Global Alpha Growth Fund | 5.5 |
| Baillie Gifford Global Income Growth Fund | 5.5 |
| Baillie Gifford Emerging Market Government Bonds (Arian Caled) | 5.5 |
| US Inflation Linked Treasury 0.125% 15/04/2019 | 5.2 |
| US Inflation Linked Treasury 0.625% 15/01/2026 | 4.5 |
| Baillie Gifford Long Term Global Growth Investment Fund | 3.5 |
| Nickel Exchange Traded Commodity | 3.2 |
| Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund | 3.0 |

| Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund | Canran o’r portffolio |
|---|---|
| Arian parod – GBP | 8.3 |
| Societe Generale Perpetual | 4.3 |

| Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund | Canran o'r portffolio |
|---|---:|
| Qatar Natl Bank Perpetual | 3.0 |
| National Bank Abu Dhabi 0.7 01 Ebrill 19 | 2.6 |
| Llywodraeth Gwlad Pŵyl 2.75 25 Ebrill 28 | 2.2 |
| Invesco Global Fund Managers Short Term Investment Sterling | 2.1 |
| Trysorlys Chwyddiant UDA | 2.0 |
| Mecsico 8.0 07 Rhagfyr 23 | 2.0 |
| Mecsico 6.5 09 Mehefin 22 | 2.0 |
| ML Margin OTC | 2.0 |

| Partners Group Generations Fund | Canran o'r portffolio |
|---|---:|
| GlobalLogic | 3.0 |
| Techem Metering GbmH | 2.2 |
| Hearthside Food Solutions | 2.1 |
| CPA Global | 1.8 |
| United States Infrastructure Corporation | 1.7 |

Sylwer mai dim ond ar gyfer y pum daliad uchaf y mae Partners Group yn darparu gwybodaeth gyhoeddus ar gyfer y Generations Fund.

| LGIM Ethical Global Equity Index Fund | Canran o'r portffolio |
|---|---:|
| Apple Inc | 3.6 |
| Microsoft Corporation | 3.6 |
| Alphabet | 2.9 |
| Johnson & Johnson | 1.5 |
| Nestle | 1.2 |
| Visa | 1.1 |
| Royal Dutch Shell | 1.1 |
| Procter & Gamble | 1.1 |
| Bank of America | 1.0 |
| Cisco Systems | 1.0 |

| LGIM Managed Property Fund | Canran o'r portffolio |
|---|---|
| Llundain – Safle Strand Island | 4.5 – 4.8 |
| Brentford – Parc Diwydiannol West Cross | 3.9 – 4.2 |
| Dunstable – Stad Ddiwydiannol Woodside | 3.0 – 3.3 |
| Manceinion – One Piccadilly Gardens | 2.7 – 3.0 |
| Llundain – 76-88 Wardour Street | 2.7 – 3.0 |
| Reading – Apex Plaza | 2.7 – 3.0 |
| Basingstoke – Parc Busnes Kingsland | 2.7 – 3.0 |
| Maidenhead – Grenfell Island | 2.4 – 2.7 |
| Bedford – Parc Manwerthu Interchange | 2.4 – 2.7 |
| Birmingham – Rackhams / 43 Temple Row | 1.8 – 2.1 |

| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund | Canran o'r portffolio |
|---|---|
| Giltiau Mynegrifol 1.250% 2055 | 6.1 |
| Giltiau Mynegrifol 0.125% 2068 | 5.6 |
| Giltiau Mynegrifol 0.375% 2062 | 5.6 |
| Giltiau Mynegrifol 0.50% 2050 | 5.0 |
| Giltiau Mynegrifol 0.750% 2047 | 5.0 |
| Giltiau Mynegrifol 1.125% 2037 | 4.9 |
| Giltiau Mynegrifol 0.625% 2040 | 4.8 |
| Giltiau Mynegrifol 0.125% 2044 | 4.7 |
| Giltiau Mynegrifol 0.625% 2042 | 4.6 |
| Giltiau Mynegrifol 1.250% 2027 | 4.4 |

Ffynhonnell: Invesco Perpetual, Partners Group, LGIM a Baillie Gifford.

# Datganiad o Gyfrifoldebau'r Ymddiriedolwyr am y Datganiadau Ariannol

Yr Ymddiriedolwyr sy'n gyfrifol am y Datganiadau Ariannol. Nid yw'n ofynnol drwy statud i'r Ymddiriedolwyr gydymffurfio â rheoliadau cynlluniau pensiwn, ond maent wedi cytuno i wneud hynny pan fydd yn bosibl oherwydd ei fod yn arfer da. Yn ôl y rheoliadau, rhaid i'r Ymddiriedolwyr sicrhau bod datganiadau ariannol archwiliedig ar gyfer bob blwyddyn o'r Cynllun ar gael i aelodau'r Cynllun, buddiolwyr a rhai partïon eraill a bod yn rhaid i'r datganiadau hyn wneud y canlynol:

- Rhoi darlun cywir a theg o drafodion ariannol y Cynllun yn ystod blwyddyn y Cynllun ac o faint a sefyllfa'r asedau a'r rhwymedigaethau ar ddiwedd y flwyddyn honno, ar wahân i'r cyfrifoldebau i dalu pensiynau a budd-daliadau ar ôl diwedd blwyddyn y Cynllun, a

- Chynnwys y wybodaeth benodol yn yr Atodlen i'r Rheoliadau Cynlluniau Pensiwn Galwedigaethol (Gofyniad i gael Cyfrifon Archwiliedig a Datganiad gan yr Archwilydd) 1996, gan gynnwys datganiad yn nodi a yw'r datganiadau ariannol wedi'u paratoi yn unol â'r Datganiad o'r Arfer a Argymhellir 'Adroddiadau Ariannol o Gynlluniau Pensiwn'.

Mae'r Ymddiriedolwyr wedi goruchwylio'r gwaith o baratoi'r datganiadau ariannol ac maent wedi cytuno ar bolisïau cyfrifyddu addas, sydd i'w gweithredu'n gyson, gan wneud unrhyw amcangyfrifon a dod i unrhyw farn ar sail ddarbodus a rhesymol.

Mae'r Ymddiriedolwyr yn gyfrifol am sicrhau y cedwir at reolau'r Cynllun ac argymhellion yr Actiwari o ran y cyfraniadau sy'n daladwy i'r Cynllun, cyfraniadau gan, neu ar ran, y cyflogwr ac aelodau gweithredol y Cynllun a'r dyddiadau y mae'r cyfraniadau hyn i'w talu. Mae'r Ymddiriedolwyr hefyd yn gyfrifol am gadw cofnod o gyfraniadau a dderbyniwyd mewn perthynas ag unrhyw aelod gweithredol o'r Cynllun ac am sicrhau bod cyfraniadau'n cael eu gwneud i'r Cynllun yn unol ag argymhellion Actiwari'r Cynllun.

Hefyd, mae gan yr Ymddiriedolwyr gyfrifoldeb cyffredinol am sicrhau bod cofnodion cyfrifyddu digonol yn cael eu cadw ac am gymryd y camau rhesymol sydd ar gael iddynt i ddiogelu asedau'r Cynllun ac i atal a darganfod unrhyw dwyll neu anghysonderau eraill, gan gynnwys cynnal dulliau rheoli mewnol priodol.

## Crynodeb o'r cyfraniadau a dalwyd yn ystod y flwyddyn

Dyma'r cyfraniadau a dalwyd i'r Cynllun yn ystod y flwyddyn gan y Cyflogwr yn unol ag argymhellion yr Actiwari:

| | 2018-19<br>£ | 2017-18<br>£ |
|---|---:|---:|
| Cyfraniadau arferol y cyflogwr | 932,356 | 723,285 |
| Cyfraniadau arferol y cyflogai | 496,314 | 470,919 |
| Cyfanswm | **1,428,670** | **1,194,204** |

Cysoni'r cyfraniadau a dalwyd, a welir uchod, â'r cyfraniadau a nodwyd yn y datganiadau ariannol:

| | 2018-19<br>£ | 2017-18<br>£ |
|---|---:|---:|
| Cyfraniadau a dalwyd | 1,428,669 | 1,194,204 |
| Namyn balans agoriadol dyledwyr | (101,753) | (98,847) |
| Ychwaneger balans terfynol dyledwyr | 121,153 | 101,753 |
| Cyfanswm y cyfraniadau a nodwyd yn y datganiadau ariannol | **1,448,069** | **1,197,110** |

Llofnod

**Jill Youds**
Cadeirydd yr Ymddiriedolwyr
(Ar ran yr Ymddiriedolwyr)
**Dyddiad** 8 Gorffennaf 2019

Llofnod

**Nia Morgan**
Ymddiriedolwr

# Datganiad Llywodraethu

## Cwmpas y Cyfrifoldeb

Rydym yn cydnabod ein cyfrifoldeb fel Ymddiriedolwyr dros gynnal system gadarn o lywodraethu i ddiogelu cronfeydd ac asedau cyhoeddus sy’n gysylltiedig â Chynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru. Caiff cyfrifoldebau’r Ymddiriedolwyr eu diffinio’n glir yn y Datganiad o Gyfrifoldebau’r Ymddiriedolwyr ar dudalen 32.

Mae Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru yn gynllun statudol ac mae’n gynllun pensiwn cofrestredig o dan Ddeddf Cyllid 2004. Mae'r Cynllun wedi'i gofrestru gyda'r Rheoleiddiwr Pensiwn a rhif Cofrestrfa'r Cynllun Pensiwn (PSR) yw 12015963. Cyfeirnod Treth y Cynllun Pensiwn (PSTR) yw 00462258RW.

Mae’r Tîm Pensiynau o fewn Gwasanaethau Ariannol Cynulliad Cenedlaethol Cymru yn darparu gwasanaethau ysgrifenyddol a gweinyddol i’r Ymddiriedolwyr ac mae’r trefniant hwn yn dod o dan Femorandwm Cyd-ddealltwriaeth rhwng Bwrdd Taliadau Cynulliad Cenedlaethol Cymru (y Bwrdd), Comisiwn Cynulliad Cenedlaethol Cymru (y Comisiwn) a’r Ymddiriedolwyr. Mae'r Memorandwm Cyd-ddealltwriaeth yn nodi rolau a chyfrifoldebau priodol y Bwrdd, y Comisiwn a'r Ymddiriedolwyr o ran rheoli a gweinyddu Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru. Mae Cylch Gorchwyl hefyd ar gyfer y Bwrdd Pensiynau sy'n nodi'r cyfrifoldebau hynny sy'n benodol i'r Bwrdd, gan gwmpasu y cylch gwaith, yr hyn sy'n ofynnol gan aelodau'r Bwrdd a'r broses benodi.

## Y Fframwaith Llywodraethu

Yn ystod y flwyddyn, cynhaliwyd tri chyfarfod o'r Ymddiriedolwyr, a hynny ym mis Gorffennaf, mis Tachwedd a mis Mawrth. Mae'r tabl presenoldeb isod yn dangos cyfran yr holl gyfarfodydd y bu'r Ymddiriedolwyr a benodwyd ar y dyddiadau hynny yn bresennol ynddynt.

| Enw | Canran y cyfarfodydd y bu'r ymddiriedolwyr yn bresennol ynddynt |
|---|---|
| Jill Youds Cadeirydd | 100 y cant |
| Mike Hedges AC Cynrychiolydd Aelodau | 100 y cant |
| Nia Morgan Cynrychiolydd y Comisiwn | 100 y cant |
| Ieuan Wyn Jones Cynrychiolydd Aelodau | 100 y cant |
| Robert Evans Cynrychiolydd y Comisiwn | 100 y cant ers ei benodi |

Yn ystod y flwyddyn, trafododd yr Ymddiriedolwyr yr adroddiadau manwl a ganlyn:

- Adroddiad yr Archwilydd ar y Datganiadau Ariannol,
- Adolygiad o ffactorau actiwaraidd y Cynllun,
- Adolygiad o'r cap ar gostau'r Cynllun,
- Adolygiad o berfformiad y Cynllun o ran buddsoddiadau.

Roedd y wybodaeth hon, ynghyd â phapurau briffio ychwanegol a luniwyd gan yr Ysgrifenyddiaeth, yn darparu data o ansawdd da a oedd yn caniatáu i'r Ymddiriedolwyr arfer eu swyddogaethau'n effeithiol yn ystod cyfnod yr adroddiad hwn. Yn ogystal â'r archwiliad mewnol o weinyddiaeth y Cynllun yn 2018, cofnododd raddfa barn sicrwydd sylweddol ar weinyddiaeth y Cynllun a daeth i'r casgliad bod fframwaith llywodraethu, rheoli risg a rheolaeth y Cynllun yn ddigonol ac yn effeithiol ac ni wnaeth unrhyw argymhellion.

## Diben y system rheolaeth fewnol

Mae'r system rheolaeth fewnol wedi'i chynllunio i reoli risg i lefel resymol yn hytrach na dileu pob risg o fethu â chyflawni polisïau, nodau ac amcanion; felly, dim ond sicrwydd rhesymol o effeithiolrwydd y gall ei ddarparu, ac nid sicrwydd absoliwt.

Mae'r system reolaeth fewnol yn seiliedig ar broses barhaus i geisio nodi'r prif risgiau i nodau ac amcanion Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru, er mwyn gwerthuso natur a maint y risgiau hynny a'u rheoli'n effeithlon, yn effeithiol ac yn ddarbodus. Mae'r system yn seiliedig ar fframwaith o reoli gwybodaeth yn rheolaidd, rheoli ariannol, gweithdrefnau gweinyddol, gan gynnwys gwahanu dyletswyddau, a system o ddirprwyo a sicrhau atebolrwydd. Mae'r system rheolaeth fewnol wedi bod ar waith yng Nghynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019 a hyd at ddyddiad cymeradwyo'r adroddiad blynyddol a chyfrifon.

## Problemau rheolaeth fewnol sylweddol

Ni nodwyd unrhyw broblemau rheolaeth fewnol sylweddol yn ystod y flwyddyn.

## Y gallu i ymdopi â risg

Caiff y cyfrifoldeb dros weinyddu a chyfrifyddu'r Cynllun o ddydd i ddydd ei ysgwyddo ar ran yr Ymddiriedolwyr gan staff yr Ysgrifenyddiaeth o fewn Gwasanaethau Ariannol Comisiwn Cynulliad Cenedlaethol Cymru sydd â chyfrifoldeb dros ddatblygu a chynnal y fframwaith rheolaeth.

## Digwyddiadau data personol

Ni fu unrhyw ddigwyddiadau sy'n gysylltiedig â data personol na cholli data yn ystod y flwyddyn.

## Rheoli risg

Yn ystod cyfnod yr adroddiad hwn, adolygwyd y gofrestr risg ar gyfer y Cynllun, a chafodd ei diweddaru a'i chytuno gyda'r Ymddiriedolwyr fel rhan o'r cynllun busnes tymor canolig. Mae pob risg yn cael ei nodi ac yn cael sgôr yn seiliedig ar ffactorau fel y tebygolrwydd y bydd y risg yn digwydd a'r effaith y gallai'r risg ei chael pe bai'n digwydd. Mae'r sgôr risg yn adlewyrchu'r rheolaethau sydd eisoes ar waith i reoli pob risg a nodwyd. Bydd yr ymddiriedolwyr yn adolygu'r gofrestr risg ym mhob cyfarfod.

Defnyddiwyd y gofrestr a ddeilliodd o hyn i ganfod unrhyw fesurau ychwanegol yr ystyrir eu bod yn angenrheidiol i reoli'r risgiau yn effeithiol. Mae'r canlynol yn enghreifftiau o'r risgiau sydd wedi eu nodi a'r mesurau a roddwyd ar waith i leihau eu heffaith:

- **Buddsoddiadau:** Risg na fydd buddsoddiadau yn cynhyrchu digon o enillion gan effeithio, o ganlyniad, ar sefyllfa ariannol y Cynllun. Caiff perfformiad buddsoddiadau ei adolygu gan yr Ymddiriedolwyr bob chwarter, a bydd ymgynghorydd buddsoddi'r Cynllun yn paratoi adroddiad blynyddol ar berfformiad buddsoddiadau;

- **Cofnodion y Cynllun Pensiwn:** Risg o gofnodion anghyflawn neu anghywir a all arwain at daliadau anghywir / anawdurdodedig neu at wneud penderfyniadau ar sail gwybodaeth anghyflawn. Cadwyd cofnodion cywir o aelodau a chyn-aelodau, o drafodion i mewn ac allan o'r Cynllun ac o gyfarfodydd yr Ymddiriedolwyr;

- **Gweinyddu'r Cynllun:** Mae'r Ymddiriedolwyr yn monitro'r camau a gymerir gan y staff gweinyddol i reoli risgiau yn eu meysydd cyfrifoldeb ym mhob un o'u cyfarfodydd;

- **Aelodau:** Mae gweithdrefn ar waith i ddatrys anghydfodau'n ymwneud â'r Cynllun gydag aelodau. Darperir gwybodaeth yn rheolaidd i aelodau'r Cynllun drwy gylchlythyron ac mewn cyfarfodydd grŵp.

## Adolygu effeithiolrwydd

Cawn gymorth i ddatblygu a chynnal y rheolaethau mewnol gan uwch-reolwyr Cynulliad Cenedlaethol Cymru sy'n gyfrifol am ddatblygu a chynnal y fframwaith rheolaeth fewnol. Bydd Archwilwyr Mewnol Comisiwn y Cynulliad yn adolygu'r fframwaith rheoli mewnol bob blwyddyn.

Caiff ein hadolygiad o effeithiolrwydd y rheolaethau hyn ei lywio gan waith Archwilydd Cyffredinol Cymru. Caiff y sylwadau a wnaeth Archwilydd Cyffredinol Cymru yn ei lythyr rheoli ac mewn adroddiadau eraill eu hystyried.

Rydym yn fodlon bod y rheolaethau mewnol sydd ar waith wedi bod yn effeithiol yn ystod y cyfnod dan sylw yn yr adroddiad hwn.

Cymeradwywyd ar ran yr Ymddiriedolwyr ar 8 Gorffennaf 2019 gan:

Llofnod

**Jill Youds**
Cadeirydd yr Ymddiriedolwyr
(Ar ran yr Ymddiriedolwyr)

Llofnod

**Nia Morgan**
Ymddiriedolwr

# Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i Ymddiriedolwyr Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru

Rwyf wedi archwilio Datganiadau Ariannol Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019 sy'n cynnwys cyfrif y gronfa, y datganiad o asedau net a'r nodiadau cysylltiedig, gan gynnwys crynodeb o bolisïau cyfrifyddu arwyddocaol. Y fframwaith adrodd ariannol a ddefnyddiwyd wrth eu paratoi yw cyfraith berthnasol a Safonau Cyfrifyddu'r Deyrnas Unedig, gan gynnwys Safon Adrodd Ariannol 102, y Safon Adrodd Ariannol sy'n gymwys yn y DU a Gweriniaeth Iwerddon (Arferion Cyfrifyddu a Dderbynnir yn Gyffredinol yn y Deyrnas Unedig).

## Barn

Yn fy marn i, mae'r datganiadau ariannol:

- yn rhoi darlun cywir a theg o drafodion ariannol y Cynllun yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019, a'r swm a'r sefyllfa ar ddyddiad ei asedau a'i rwymedigaethau, heblaw am y rhwymedigaethau i dalu pensiynau a budd-daliadau ar ddiwedd y flwyddyn;
- wedi'u paratoi'n briodol yn unol ag Arferion Cyfrifyddu a Dderbynnir yn Gyffredinol yn y Deyrnas Unedig; ac
- yn cynnwys y wybodaeth a bennir yn Rheoliad 3A o Reoliadau Cynlluniau Pensiwn Galwedigaethol (Gofyniad i gael Cyfrifon Archwiliedig a Datganiad gan yr Archwilydd) 1996, a wneir o dan Ddeddf Pensiynau 1995.

### Sail dros y farn

Cynhaliais fy archwiliad yn unol â'r gyfraith berthnasol a'r Safonau Rhyngwladol ar Archwilio yn y DU (ISAs (UK)). Disgrifir fy nghyfrifoldebau o dan y safonau hynny ymhellach yng nghyfrifoldebau'r archwilydd ar gyfer archwilio adran datganiadau ariannol fy adroddiad. Rwy'n annibynnol ar y Cynllun pensiwn yn unol â'r gofynion moesegol sy'n berthnasol i'm harchwiliad o'r datganiadau ariannol yn y DU, gan gynnwys Safon Foesegol y Cyngor Adrodd Ariannol, ac rwyf wedi cyflawni fy nghyfrifoldebau moesegol eraill yn unol â'r gofynion hyn. Credaf fod y dystiolaeth archwilio a gefais yn ddigonol ac yn briodol i ddarparu sail ar gyfer fy marn i.

## Casgliadau sy'n ymwneud â busnes gweithredol

Nid oes gennyf unrhyw sylwadau ar y materion a ganlyn y mae Safonau Rhyngwladol ar Archwilio yn y DU yn ei gwneud yn ofynnol imi adrodd ichi yn y sefyllfaoedd a ganlyn:

- nid yw defnydd yr Ymddiriedolwyr o sail busnes gweithredol cyfrifyddu wrth baratoi'r datganiadau ariannol yn briodol; neu
- nid yw'r Ymddiriedolwyr wedi datgelu unrhyw ansicrwydd perthnasol yn y datganiadau ariannol a all achosi amheuaeth arwyddocaol ynghylch gallu'r Cynllun pensiwn i barhau i fabwysiadu sail busnes gweithredol cyfrifyddu am gyfnod sy'n o leiaf ddeuddeng mis o'r dyddiad y mae'r datganiadau ariannol wedi'u hawdurdodi i'w cyhoeddi.

## Gwybodaeth arall

Mae'r wybodaeth arall yn cynnwys y wybodaeth a geir yn yr adroddiad blynyddol, ac eithrio'r datganiadau ariannol a'm hadroddiad archwilio. Yr Ymddiriedolwyr sy'n gyfrifol am y wybodaeth arall.

Nid yw fy marn ar y datganiadau ariannol yn cwmpasu'r wybodaeth arall ac nid wyf yn mynegi unrhyw fath o gasgliad sicrwydd.

Mewn cysylltiad â'm harchwiliad o'r datganiadau ariannol, rwy'n gyfrifol am ddarllen y wybodaeth arall i nodi unrhyw anghysonderau o bwys yn y datganiadau ariannol a archwiliwyd ac i nodi unrhyw wybodaeth arwyddocaol sy'n ymddangos yn anghywir, a hynny ar sail y wybodaeth a gaf wrth gynnal yr archwiliad, neu oherwydd unrhyw anghysondeb o bwys a welaf rhwng y datganiadau a'r wybodaeth a gaf. Os byddaf yn gweld unrhyw gamddatganiadau neu anghysondebau o bwys, byddaf yn ystyried goblygiadau hynny ar gyfer fy adroddiad.

## Cyfrifoldebau'r Ymddiriedolwyr dros y datganiadau ariannol

Fel yr eglurwyd yn llawnach yn y datganiad o gyfrifoldebau'r Ymddiriedolwyr a nodir ar dudalennau 32-33, mae'r Ymddiriedolwyr yn gyfrifol am baratoi'r datganiadau ariannol ac am fod yn fodlon eu bod yn rhoi safbwynt gwir a theg, ac am reolaeth fewnol o'r fath fel y mae'r Ymddiriedolwyr yn ei ystyried yn angenrheidiol er mwyn gallu paratoi datganiadau ariannol sy'n rhydd o gamddatganiad materol, boed hynny oherwydd twyll neu gamgymeriad.

Wrth baratoi'r datganiadau ariannol, mae'r Ymddiriedolwyr yn gyfrifol am asesu gallu'r Cynllun i barhau fel busnes gweithredol, gan ddatgelu materion sy'n

berthnasol i fusnes gweithredol fel y bo'n briodol, a defnyddio sail busnes gweithredol cyfrifyddu oni bai yr ystyrir ei fod yn amhriodol.

## Cyfrifoldebau'r Archwilydd dros archwilio'r datganiadau ariannol

Fy amcanion yw cael sicrwydd rhesymol ynghylch a yw'r datganiadau ariannol yn gyffredinol yn rhydd o gamddatganiad materol, boed hynny oherwydd twyll neu gamgymeriad, ac i gyhoeddi adroddiad archwilydd sy'n cynnwys fy marn i. Mae sicrwydd rhesymol yn lefel uchel o sicrwydd, ond nid yw'n warant y bydd archwiliad a gynhelir yn unol â Safonau Rhyngwladol ar Archwilio yn y DU bob amser yn canfod camddatganiad materol pan fydd yn bodoli. Gall camddatganiadau godi o ganlyniad i dwyll neu gamgymeriad ac fe'u hystyrir yn faterol os, yn unigol neu ar y cyfan, y gellid disgwyl yn rhesymol iddynt ddylanwadu ar benderfyniadau economaidd defnyddwyr ar sail y datganiadau ariannol hyn.

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

Llofnod

**Anthony J Barrett**
Dros ac ar ran Archwilydd Cyffredinol Cymru
16 Gorffennaf 2019

24 Heol y Gadeirlan
Caerdydd
CF11 9LJ

Mae Archwilydd Cyffredinol Cymru wedi ardystio'r cyfrifon hyn yn y ffurf y cawsant eu drafftio'n wreiddiol. Cyfieithiad o'r fersiwn Saesneg gwreiddiol yw'r fersiwn hwn. Cynulliad Cenedlaethol Cymru Cynllun Pensiwn yr Aelodau sydd yn gyfrifol am gywirdeb y cyfieithiad, nid yr Archwilydd Cyffredinol.

Cyfrifoldeb y Swyddog Cyfrifyddu yw cynnal a chadw a sicrhau cywirdeb gwefan Cynulliad Cenedlaethol Cymru; nid yw'r gwaith y mae Archwilwyr yn ymgymryd ag ef yn ystyried y materion hyn ac, oherwydd hyn, nid yw Archwilwyr yn derbyn unrhyw gyfrifoldeb am unrhyw newidiadau a allai fod wedi'u gwneud i'r datganiadau ariannol ers iddynt gael eu cyflwyno am y tro cyntaf ar y wefan.

# Cyfrifon am y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2019

| Cyfrif y Gronfa | Nodyn | 2018-19 | 2017-18 |
|---|---|---|---|
| Cyfraniadau a budd-daliadau | | £ | £ |
| Cyfraniadau'r cyflogwr | 4 | 950,895 | 725,017 |
| Cyfraniadau’r cyflogai | 4 | 497,175 | 472,093 |
| Cyfanswm y cyfraniadau | | 1,448,070 | 1,197,110 |
| Llog a dderbyniwyd | | 281 | 89 |
| Incwm arall | | 0 | 0 |
| | | 1,448,351 | 1,197,199 |
| Budd-daliadau a dalwyd neu sy’n daladwy | 5 | (998,634) | (1,097,487) |
| Ffioedd proffesiynol | 10 | (118,054) | (121,963) |
| Treuliau gweinyddol | 8 | (7,148) | (6,304) |
| | | (1,123,836) | (1,225,754) |
| | | | |
| Ychwanegiadau net o drafodion ag Aelodau | | 324,515 | (28,555) |
| Incwm buddsoddi | | | |
| Newid yng ngwerth buddsoddiadau ar y farchnad | 11 | 1,688,714 | 1,939,963 |
| Treuliau rheolwyr buddsoddi | 12 | (268,529) | (218,720) |
| Adenillion net ar fuddsoddiadau | | 1,420,185 | 1,721,243 |
| | | | |
| Swm y cynnydd net yn y gronfa | | 1,744,700 | 1,692,688 |
| Asedau net adeg agor y Cynllun | | 35,405,579 | 33,712,891 |
| | | | |
| Asedau net adeg cau'r Cynllun | | **37,150,279** | **35,405,579** |

| Datganiad o'r asedau net | Nodyn | Fel ar 31 Mawrth 2019 £ | Fel ar 31 Mawrth 2018 £ |
|---|---|---|---|
| Asedau buddsoddi | | | |
| Buddsoddiad cronedig | 9 | 37,065,870 | 35,291,623 |
| | | | |
| Cyfanswm y buddsoddiadau | | 37,065,870 | 35,291,623 |
| | | | |
| Asedau cyfredol | 6 | 178,596 | 152,061 |
| | | | |
| Rhwymedigaethau cyfredol | 7 | (94,187) | (38,105) |
| | | | |
| Cyfanswm asedau net y Cynllun | | **37,150,279** | **35,405,579** |

Crynhoi trafodiadau ac asedau net y Cynllun yn unig y mae'r Datganiadau Ariannol, ac nid ydynt yn ystyried rhwymedigaethau i dalu pensiynau a budd-daliadau sy'n ddyledus ar ôl diwedd blwyddyn y Cynllun. Ymdrinnir â safbwynt yr Actiwari, sy'n ystyried rhwymedigaethau o'r fath, yn Natganiad yr Actiwari ar dudalennau 60-62 a dylid darllen y Datganiadau Ariannol hyn ar y cyd â'r adroddiad hwnnw.

Cymeradwywyd gan yr Ymddiriedolwyr ar 8 Gorffennaf 2019:

Llofnod

Jill Youds
Cadeirydd yr Ymddiriedolwyr
(Ar ran yr Ymddiriedolwyr)

Llofnod

Nia Morgan
Ymddiriedolwr

Mae'r nodiadau ar dudalennau 44-57 yn rhan o'r cyfrifon hyn.

# Nodiadau sy’n cyd-fynd â’r Cyfrifon

## 1. Sail y gwaith paratoi

Mae’r cyfrifon hyn wedi’u paratoi yn unol â Safon Adrodd Ariannol 102 – y Safon Adrodd Ariannol sy’n gymwys yn y DU a Gweriniaeth Iwerddon, a gyhoeddwyd gan y Cyngor Adrodd Ariannol, ac â’r canllawiau a nodir yn y Datganiad o Arferion Cymeradwy (SORP) ar Adroddiadau Ariannol Cyfrifon Cynllun Pensiwn, a adolygwyd ym mis Tachwedd 2015.

Mae’r cyfrifon yn crynhoi trafodion ac asedau net y Cynllun. Nid ydynt yn ystyried rhwymedigaethau i dalu pensiynau a budd-daliadau eraill ar ôl diwedd blwyddyn y Cynllun.

Mae’r adroddiad actiwaraidd yn ystyried y rhwymedigaethau hyn (gellir gweld Datganiad yr Actwari ar dudalennau 60-62).

## 2. Polisïau cyfrifyddu

Dyma brif bolisïau cyfrifyddu’r Cynllun:

### Incwm o fuddsoddiadau

- Caiff incwm o adneuon arian parod ac adneuon byrdymor eu cyfrif ar sail croniadau.
- Caiff incwm o fuddsoddiadau sy’n deillio o fuddsoddiadau sylfaenol y cyfryngau buddsoddi cronedig eu cyflwyno yn y gronfa fuddsoddi, a’u hadlewyrchu yng ngwerth yr unedau a'r cyfranddaliadau, ac nid adroddir arno ar wahân yn natganiadau ariannol y Cynllun.
- Mae llog adneuon arian parod yn cronni’n ddyddiol.

### Cyfraniadau

- Rhoddir cyfrif am gyfraniadau cyflogeion pan fyddant yn cael eu didynnu o gyflog aelodau.
- Rhoddir cyfrif am gyfraniadau arferol y cyflogwr ar yr un sail â chyfraniadau cyflogeion.

### Trosglwyddiadau

- Mae gwerth yr holl symiau ariannol a drosglwyddwyd i Gynlluniau pensiwn eraill yn cael eu cyfrifo a'u gwirio gan Actiwari'r Cynllun yn unol â Deddf Cynlluniau Pensiwn 1993.
- Rhoddir cyfrif am fudd-daliadau yn y cyfnod y maent yn ddyledus a rhoddir cyfrif am ad-daliadau cyfraniadau pan fyddant yn cael eu gwneud.
- Rhoddir cyfrif am drosglwyddiadau unigol allan o'r Cynllun pan delir neu pan dderbynnir y swm dan sylw, sy'n digwydd fel arfer pan dderbynnir rhwymedigaeth i aelod neu pan ryddheir o'r rhwymedigaeth honno.

### Treuliau

- Rhoddir cyfrif am wariant yn y cyfnod sy'n berthnasol iddo.

### Treuliau Buddsoddi Eraill

- Gan nad yw treuliau'r chwarter olaf yn hysbys adeg cyhoeddi'r adroddiad, caiff treuliau buddsoddi eraill eu cyfrifo ar gyfer pob cronfa o'r cyfartaledd o'r holl wybodaeth am dreuliau a oedd ar gael ym mhob chwarter rhwng mis Ionawr 2018 a mis Rhagfyr 2018.

### Trethi

Mae'r Cynllun yn gynllun pensiwn statudol o dan Adran 611A o Ddeddf Trethi Incwm a Chorfforaethol 1988, fel y'i diwygiwyd gan Atodlen 12 o Ddeddf Cyllid 1999, ac mae'n gynllun cofrestredig tybiedig o dan Ddeddf Pensiynau 2004. Felly, mae'r Cynllun wedi'i eithrio o drethiant. Cyfeirnod Treth y Cynllun Pensiwn (PSTR) yw 00462258RW.

### Prisio buddsoddiadau

Caiff buddsoddiadau eu prisio ar eu gwerth teg ar ddyddiad y Datganiad o'r Asedau Net yn unol â'r hierarchaeth gwerth teg a ganlyn:

Categori (a) Y pris a ddyfynnwyd mewn marchnad weithredol am ased o'r un math.

Categori (b) Os nad yw pris a ddyfynnwyd ar gael, caiff pris trafodyn diweddar ar gyfer ased o'r un math ei addasu os oes angen.

Categori (c) Os nad yw pris a ddyfynnwyd ar gael ac os nad yw trafodyn diweddar o ased o'r un math, ar ei ben ei hun, yn amcangyfrif da o werth teg, caiff y gwerth teg ei bennu gan ddefnyddio techneg brisio sy'n defnyddio:

- c (i) data gweladwy'r farchnad; neu
- c (ii) data nad yw'n weladwy.

Caiff buddsoddiadau cronedig eu prisio ar bris teg a nodir ar y pris terfynol sengl sy'n cael ei gyfrifo ar sail pris terfynol y gwarannau gwaelodol ar 31 Mawrth bob blwyddyn. Gall hyn fod yn wahanol i'r pris a ddefnyddir ar gyfer prynu a gwerthu unedau.

## 3. Ysgrifenyddiaeth

Mae'r gost o ddarparu staff ar gyfer ysgrifenyddiaeth y Cynllun yn parhau i gael ei dalu'n uniongyrchol gan Gomisiwn y Cynulliad o dan amodau'r Memorandwm Cyd-ddealltwriaeth y cytunodd y Comisiwn a'r Ymddiriedolwyr arno. Amcangyfrifir mai £107,404 (2017-18 £106,395) oedd y gost ar gyfer cyfnod y cyfrifon hyn.

## 4. Cyfraniadau Derbyniadwy

| | **2018-19**<br>**£** | **2017-18**<br>**£** |
|---|---:|---:|
| Cyfraniadau'r cyflogwr: | | |
| Normal | 950,895 | 725,017 |
| Cyfraniadau'r cyflogai: | | |
| Normal | 497,175 | 472,093 |
| **Cyfanswm** | **1,448,070** | **1,197,110** |

Cyfrannodd aelodau o'r Cynllun cyflog terfynol 10 y cant i gronni budd-daliadau ar sail un rhan o 40, a 6 y cant i gronni budd-daliadau ar sail un rhan o 50. Cyfrannodd aelodau'r Cynllun CARE 10.5 y cant i gronni budd-daliadau ar sail un rhan o 50 y cyfartaledd gyrfa.

Mae Comisiwn y Cynulliad yn cyfrannu 19.9 y cant o gyflogau pensiynadwy i'r Cynllun.

## 5. Budd-daliadau sy'n daladwy

| | 2018-19<br>£ | 2017-18<br>£ |
|---|---|---|
| Pensiynau | 759,734 | 700,704 |
| Budd-daliadau mewn Cyfandaliad | 133,694 | 396,783 |
| Treth oherwydd croesi'r trothwy lwfans oes neu flynyddol | 105,206 | 0 |
| Cyfanswm | 998,634 | 1,097,487 |

Mae'r dreth ar fudd-daliadau a dalwyd neu a ddaw'n daladwy yn digwydd yn achos aelodau yr oedd eu budd-daliadau'n fwy na'r lwfans oes neu'r lwfans blynyddol, ac a ddewisodd gael budd-daliad is o'r Cynllun yn gyfnewid am fod y Cynllun yn setlo eu rhwymedigaethau treth.

## 6. Asedau Cyfredol

| | 31 Mawrth 2019<br>£ | 31 Mawrth 2018<br>£ |
|---|---|---|
| Arian parod yn y banc | 57,148 | 50,033 |
| Cyfraniadau sy'n ddyledus gan y cyflogwr a'r cyflogai | 121,153 | 101,753 |
| Dyledwyr eraill a rhagdaliadau | 295 | 275 |
| Cyfanswm | 178,596 | 152,061 |

Mae cyfraniadau sy'n ddyledus gan y cyflogwr a'r cyflogai yn cyfeirio at fis Mawrth 2019 ac fe'u talwyd yn llawn i'r Cynllun cyn y terfyn amser statudol, sef 19 Ebrill 2019.

## 7. Rhwymedigaethau Cyfredol

| | 31 Mawrth 2019<br>£ | 31 Mawrth 2018<br>£ |
|---|---|---|
| Credydwyr: symiau'n daladwy cyn pen blwyddyn | (94,187) | (38,105) |
| Cyfanswm | (94,187) | (38,105) |

Mae 'credydwyr: symiau'n daladwy cyn pen blwyddyn' yn cynrychioli rhwymedigaethau am waith a wnaed p'un a dderbyniwyd yr anfonebau neu beidio erbyn diwedd y flwyddyn, a rhwymedigaethau dyledus sydd heb eu talu.

## 8. Costau Gweinyddol

| | 2018-19<br>£ | 2017-18<br>£ |
|---|---|---|
| Hyfforddiant | 6,228 | 5,439 |
| Costau gweinyddol eraill | 920 | 865 |
| Cyfanswm | 7,148 | 6,304 |

## 9. Cyfryngau Buddsoddi Cronedig

| | 31 Mawrth 2019<br>£ | 31 Mawrth 2018<br>£ |
|---|---|---|
| Bailie Gifford Diversified Growth Pension Fund | 12,684,960 | 12,398,399 |
| Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund | 5,227,679 | 5,314,451 |
| Partners Group Generations Fund | 3,744,178 | 3,518,180 |
| L&G Life DP Ethical Global Equity Index Fund | 9,649,470 | 8,558,794 |
| L&G Life C Managed Property Fund | 1,914,027 | 1,861,129 |
| L&G Life AP Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund | 3,845,556 | 3,640,670 |
| Cyfanswm | 37,065,870 | 35,291,623 |

## 10. Ffioedd proffesiynol

| | 2018-19<br>£ | 2017-18<br>£ |
|---|---|---|
| Ffioedd Actiwaraidd | 55,873 | 68,646 |
| Ymddiriedolwr annibynnol | 12,209 | 12,944 |
| Ymgynghoriaeth fuddsoddi | 21,487 | 18,300 |
| Ymgynghoriaeth arall | 4,700 | 2,500 |
| Ffioedd archwilio | 13,079 | 14,582 |
| Ffioedd cyfreithiol | 10,706 | 4,991 |
| Cyfanswm | 118,054 | 121,963 |

Caiff yr holl ffioedd proffesiynol eu dangos gyda’r Dreth ar Werth (TAW) wedi’i chynnwys.

Y ffi archwilio eleni ac yn 2017-18 oedd £13,079. (Roedd y ffi archwilio ar gyfer 2016-17 heb ei chronni ac mae wedi'i chynnwys yn y ffioedd ar gyfer 2017-18.)

Mae gwaith ymgynghori arall yn ymwneud â'r gwaith a wnaed gan Quantum Advisory i gynorthwyo gweinyddwr y Cynllun i sicrhau cydymffurfiaeth â GDPR.

Mae'r ffi am waith cyfreithiol ychydig yn uwch eleni oherwydd y gwaith i gydymffurfio â GDPR. Mae'r ffi actiwaraidd eleni yn cynnwys elfen o waith a wnaed ar brisio'r cap ar gostau sy'n ofynnol o dan y Ddeddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus, ac mae'r gwaith hwn ar y gweill a bydd yn parhau y flwyddyn nesaf.

# 11. Cysoni buddsoddiadau

| | Gwerth ar y farchnad ar 1 Ebrill 2018 (£) | Pryniannau (£) | Gwarediadau a Gwerthiant (£) | Newid yn y Gwerth ar y Farchnad (£) | Treuliau Rheolwyr Buddsoddi (£) | Newid Net yn y Gwerth ar y Farchnad (£) | Gwerth ar y farchnad ar 31 Mawrth 2019 (£) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Baillie Gifford Diversified Growth Fund | 12,398,399 | 271,187 | -- | 114,594 | (99,220) | 15,374 | 12,684,960 |
| Invesco Global Targeted Returns Fund | 5,314,451 | 31,590 | (10,000) | (68,731) | (39,631) | (108,362) | 5,227,679 |
| Partners Group Generations Fund | 3,518,180 | -- | | 300,025 | (74,027) | 225,998 | 3,744,178 |
| LGIM Ethical Global Equity Index Fund | 8,558,794 | 61,285 | -- | 1,062,222 | (32,831) | 1,029,391 | 9,649,470 |
| LGIM Managed Property Fund | 1,861,129 | -- | -- | 72,824 | (19,926) | 52,898 | 1,914,027 |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund | 3,640,670 | -- | -- | 207,780 | (2,894) | 204,886 | 3,845,556 |
| Asedau Buddsoddi Net | 35,291,623 | 364,062 | (10,000) | 1,688,714 | (268,529) | 1,420,185 | 37,065,870 |

| | Gwerth ar y farchnad ar 1 Ebrill 2017 (£) | Pryniannau am bris cost (£) | Gwarediadau a Gwerthiant (£) | Newid yn y Gwerth ar y Farchnad (£) | Treuliau Rheolwyr Buddsoddi (£) | Newid Net yn y Gwerth ar y Farchnad (£) | Gwerth ar y farchnad ar 31 Mawrth 2018 (£) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Baillie Gifford Managed Pension Fund | 15,561,160 | -- | (16,692,442) | 1,197,192 | (65,910) | 1,131,282 | -- |
| Baillie Gifford Active Index-Linked Fund | 3,508,343 | -- | (3,392,701) | (107,588) | (8,054) | (115,642) | -- |
| Baillie Gifford Diversified Growth Fund | 14,212.682 | 318,195 | (2,815,754) | 798,937 | (115,661) | 683,276 | 12,398,399 |
| Invesco Global Targeted Returns Fund | -- | 5,306,900 | -- | 14,347 | (6,796) | 7,551 | 5,314,451 |
| Partners Group Generations Fund | -- | 3,526,622 | | 5,094 | (13,536) | (8,442) | 3,518,180 |
| LGIM Ethical Global Equity Index Fund | -- | 8,775,342 | -- | (211,448) | (5,100) | (216,548) | 8,558,794 |
| LGIM Managed Property Fund | -- | 1,760,000 | -- | 104,313 | (3,184) | 101,129 | 1,861,129 |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund | -- | 3,502,733 | (700) | 139,116 | (479) | 138,637 | 3,640,670 |
| Asedau Buddsoddi Net | 33,282,185 | 23,189,792 | (22,901,597) | 1,939,963 | (218,720) | 1,721,243 | 35,291,623 |

Trosglwyddwyd asedau'r Cynllun i Mobius ym mis Rhagfyr 2017. Cafodd y Cynllun ei ailddyrannu'n strategol ym mis Chwefror 2018, pan drosglwyddwyd asedau o Baillie Gifford Managed Pension Fund, y Baillie Gifford Active IL Gilt Plus Fund ac yn rhannol o'r Baillie Gifford Diversified Growth Fund i'r Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund, y Partners Group Generations Fund, yr LGIM Managed Property Fund, yr LGIM Ethical Global Equity Index Fund, a'r LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund.

Dangosir dyraniad yr asedau yn Adroddiad Buddsoddi Rheolwyr y Gronfa ar dudalen 23. Ni ellir pennu'r incwm buddsoddi ar gyfer cronfeydd sylfaenol Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru gan nad oes dosbarthiadau o'r gronfa, gyda'r holl incwm ac unrhyw adenillion treth yn cael eu cyfuno a thrwy hynny gynyddu gwerth yr unedau.

## 12. Treuliau'r Rheolwyr Buddsoddi

Dangosir y canrannau tâl rheoli blynyddol yn y tabl isod.

| Cronfa | Tâl rheoli blynyddol (%) |
|---|---|
| Baillie Gifford Diversified Growth | 0.65 |
| Invesco Perpetual Global Targeted Returns | 0.75 |
| Partners Group Generations | 1.35 |
| LGIM Ethical Global Equity Index | 0.35 |
| LGIM Managed Property | 0.70 |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index | 0.08 |

Mae 'treuliau eraill' yn cynnwys ffioedd cadw, a lle bo'r Gronfa yn is-gronfa o Gwmni Buddsoddi Penagored (OEIC) neu'n buddsoddi mewn is-gronfeydd OEIC sylfaenol, bydd hefyd yn cynnwys treuliau fel ffioedd adnau, ffioedd cofrestru a ffioedd archwilio. Wedi'u cynnwys hefyd y mae costau masnachu uniongyrchol (treth stamp, trethi eraill a chomisiwn broceru) y mae'n rhaid eu talu wrth brynu neu werthu stociau ar y farchnad.

| Cynllun | Rheoli buddsoddiadau | | Treuliau eraill | | Cyfanswm | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2018-19 £ | 2017-18 £ | 2018-19 £ | 2017-18 £ | 2018-19 £ | 2017-18 £ |
| Baillie Gifford Managed Pension Fund | -- | (61,790) | -- | (4,120) | -- | (65,910) |
| Baillie Gifford Index Linked Funds | -- | (7,191) | -- | (863) | -- | (8,054) |
| Baillie Gifford Diversified Growth Funds | (80,599) | (93,975) | (18,621) | (21,686) | (99,220) | (115,661) |
| Invesco Global Targeted Returns Fund | (39,110) | (6,707) | (521) | (89) | (39,631) | (6,796) |
| Partners Group Generations Fund | (49,067) | (7,664) | (24,960) | (5,872) | (74,027) | (13,536) |
| LGIM Ethical Global Equity Index Fund | (32,831) | (5,100) | -- | -- | (32,831) | (5,100) |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| LGIM Managed Property Fund | (12,945) | (2,103) | (6,981) | (1,081) | (19,926) | (3,184) |
| LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund | (2,894) | (479) | -- | -- | (2,894) | (479) |
| Cyfanswm | (217,446) | (185,009) | (51,083) | (33,711) | (268,529) | (218,720) |

Mae'r LGIM Managed Property Fund hefyd yn ddarostyngedig i Gost Gysylltiedig ag Eiddo ychwanegol o 0.35 y cant y flwyddyn. Mae'r gost hon yn cynnwys ffioedd Rheoli Eiddo ac eitemau 'na ellir eu hadennill' fel ffioedd syrfëwr trydydd parti.

## 13. Hierarchaeth Gwerth Teg Buddsoddi

Mae asedau buddsoddi'r Cynllun wedi cael eu prisio'n deg gan ddefnyddio'r categorïau hierarchaeth fel a ganlyn yn unol â'r polisi cyfrifyddu yn Nodyn 2:

| Ar 31 Mawrth 2019 | Categori (a) £ | Categori (b) £ | Categori c (i) £ | Categori c (ii) £ | Cyfanswm £ |
|---|---|---|---|---|---|
| Cyfryngau buddsoddi cronedig | 1,351,011 | 31,655,648 | | 4,059,211 | 37,065,870 |
| Arian cadw | -- | -- | -- | -- | -- |
| Cyfanswm | 1,351,011 | 31,655,648 | | 4,059,211 | 37,065,870 |

Sylwer nad oedd Partners Group yn gallu rhoi cyngor ym mha gategori hierarchaeth gwerth teg y dylid cynnwys y Generations Fund. O gofio natur y prisiad a thryloywder y buddsoddiadau sylfaenol ac ar ôl trafodaethau rhwng Quantum Advisory a Partners Group, ymddengys bod yr asedau'n cael eu categoreiddio orau fel Categori C.

| Ar 31 Mawrth 2018 | Categori (a) £ | Categori (b) £ | Categori c (i) £ | Categori c (ii) £ | Cyfanswm £ |
|---|---|---|---|---|---|
| Cyfryngau buddsoddi cronedig | 3,688,329 | 28,083,286 | | 3,520,008 | 35,291,623 |
| Arian cadw | -- | -- | -- | -- | -- |
| Cyfanswm | 3,668,329 | 28,083,286 | | 3,520,008 | 35,291,623 |

## 14. Risgiau buddsoddi

Mae amrywiaeth o risgiau yn gysylltiedig â buddsoddiadau mewn Cynllun pensiwn. Bydd yr Ymddiriedolwyr yn ystyried y prif risgiau canlynol yn barhaus:

- Risg llif arian – sef risg o ddiffyg o ran asedau hylifol o'i gymharu â rhwymedigaethau uniongyrchol. Yn y tymor byr, cymharol ychydig o all-lifau arian parod sydd, ac mae'r Cynllun yn gadarnhaol o ran llif arian. Fodd bynnag, bydd yr Ymddiriedolwyr yn monitro'r risg hwn dros gyfnod ac yn addasu'r strategaeth fuddsoddi yn ôl y gofyn, er mwyn sicrhau bod digon o hylifedd.

- Risg o gamgymharu – sef risg y bydd gwerthoedd asedau ac atebolrwydd yn newid mewn ffyrdd sy'n wahanol iawn. Mae'r Ymddiriedolwyr yn ymwybodol bod buddsoddi'n sylweddol mewn asedau twf yn creu risg o gamgymharu, ond byddant am arallgyfeirio'r asedau twf i leihau risg yr anfantais. Asesir y risg hwn yn ystod pob prisiad actiwaraidd, ac wrth i'r Cynllun aeddfedu bydd yr Ymddiriedolwyr yn ystyried sut i leihau camgymharu.

- Risg Rheolwr – sef risg na fydd y rheolwyr buddsoddi yn sicrhau'r adenillion a ddisgwylir gan yr Ymddiriedolwyr. Bydd y risg yn cael ei fonitro gan yr Ymddiriedolwyr, a fydd yn adolygu perfformiad y rheolwr yn erbyn ei feincnod a'i gymheiriaid yn rheolaidd. Bydd tanberfformio am gyfnod estynedig fel arfer yn arwain at ail-dendro'r mandad buddsoddi.

- Risg crynhoi – sef risg bod cyfran fawr o asedau'r Cynllun yn cael eu buddsoddi mewn un dosbarth o asedau neu fuddsoddiad. Mae'r Cynllun mewn perygl os yw'r dosbarth neu'r buddsoddiad hwnnw'n tanberfformio neu'n methu. Mae'r Ymddiriedolwyr yn lleihau'r risg hwn drwy fabwysiadu strategaeth sy'n golygu buddsoddi mewn ystod o wahanol ddosbarthiadau o asedau.

- Risg o ran credyd – sef risg y bydd parti i gontract yn methu â thalu neu'n methu â chyflawni'i ymrwymiadau i'r Cynllun. Mae'r Ymddiriedolwyr yn lleihau'r risg hwn drwy fuddsoddi mewn cronfeydd sy'n diogelu asedau buddsoddwyr, a thrwy gadw adneuon arian parod gyda banciau cydnabyddedig yn unig, a banciau a awdurdodwyd i gynnal busnes bancio yn y Deyrnas Unedig.

Mae'r Ymddiriedolwyr yn cydnabod y gwahanol fathau o risg hyn ac yn ceisio eu lleihau cyn belled â phosibl gan fonitro perfformiad buddsoddi yn rheolaidd, drwy bolisi arallgyfeirio, gan ystyried taliadau yn y dyfodol a thrwy adolygu priodoldeb y strategaeth fuddsoddi yn erbyn amcanion y Cynllun yn rheolaidd.

Caiff buddsoddiadau'r Cynllun eu rheoli i sicrhau bod y risgiau hyn yn cael eu cadw ar lefel sy'n dderbyniol i'r Ymddiriedolwyr. Fodd bynnag, mae'r Ymddiriedolwyr yn ymwybodol bod strategaeth fuddsoddi sy'n osgoi risg yn gyfan gwbl yn debygol o gynhyrchu llai o adenillion dros y tymor hwy na buddsoddiadau gydag elfen o ansicrwydd ynghylch yr adenillion. Mae'r Cynllun yn cael ei ariannu gan ddefnyddio arian cyhoeddus, ac felly mae'r Ymddiriedolwyr yn awyddus i ddarparu budd-daliadau heb i'r pris fod yn afresymol.

Wrth ystyried risg, bydd yr Ymddiriedolwyr yn ystyried cyngor eu hymgynghorwyr proffesiynol a'r consensws cyffredinol o ran arfer dderbyniol wrth ymdrin â chynlluniau pensiwn galwedigaethol yn y Deyrnas Unedig. Ni fydd hyn yn atal yr Ymddiriedolwyr rhag derbyn risg yn eu strategaeth fuddsoddi pan fyddant o'r farn y bydd yn cynhyrchu elw da i'r Cynllun.

## 14.1. Polisi buddsoddi

Mae'r Ymddiriedolwyr yn paratoi polisi buddsoddi ar ôl gofyn am gyngor gan Quantum Advisory ynghylch pa mor addas yw dosbarthiadau penodol o asedau, gan ystyried natur, amseriad a'r math o arian a ddefnyddir mewn perthynas â rhwymedigaethau'r Cynllun, yn ogystal â'r lefel gyllido a pharodrwydd yr Ymddiriedolwyr a'r Cynulliad Cenedlaethol i fentro. O bryd i'w gilydd gall yr Ymddiriedolwyr hefyd ofyn am gyngor gan arbenigwyr eraill sydd â chymwysterau priodol.

Ar hyn o bryd, nid oes gan y Cynllun ddigon o asedau i'w buddsoddi'n uniongyrchol i greu portffolio o fuddsoddiadau sydd ag amrywiaeth eang. Felly, hyd nes bydd yr asedau wedi cynyddu'n ddigonol, cred yr Ymddiriedolwyr mai'r ffordd fwyaf effeithiol o fuddsoddi mewn cynhyrchion digon amrywiol yw drwy ddefnyddio cynhyrchion buddsoddi cronedig. Mae'r Ymddiriedolwyr wedi penderfynu defnyddio ateb gweithredu Mobius Life Limited.

Mae'r meini prawf buddsoddi o ran cynhyrchion buddsoddi cronedig wedi'u nodi yn nogfennau llywodraethu'r cynhyrchion hynny. Ni all Ymddiriedolwyr Cynllun pensiwn unigol sy'n buddsoddi mewn cynnyrch cronedig o'r fath benderfynu ar y meini prawf hyn na'u diwygio. Fodd bynnag, gall Ymddiriedolwyr y Cynllun roi

ystyriaeth lawn i'r amcanion buddsoddi a nodwyd a'r amrywiaeth o fuddsoddiadau a ganiateir wrth benderfynu sut i fuddsoddi asedau'r Cynllun.

Er mwyn cyflawni'r amcan o amrywio asedau'r Cynllun a chaniatáu'r defnydd o ddosbarthiadau asedau twf i sicrhau'r adenillion disgwyliedig uwch, bydd yr Ymddiriedolwyr yn buddsoddi mewn amrywiaeth o ddosbarthiadau o asedau sy'n ceisio sicrhau enillion tebyg i ecwiti yn bennaf. Caiff y cymysgedd o asedau yn y cronfeydd hyn ei addasu fel arfer yn ôl anghenion Cynllun pensiwn nodweddiadol ac mae'r Ymddiriedolwyr yn ystyried bod y Cynllun o fath tebyg.

Gall yr Ymddiriedolwyr neu eu rheolwyr buddsoddi adneuo arian parod os ydynt yn aros i'w fuddsoddi, ei ail-fuddsoddi neu ei dalu i aelodau, neu fel rhan o'r strategaeth fuddsoddi o bryd i'w gilydd. Rhaid adneuo arian parod mewn banc neu fanciau cydnabyddedig a awdurdodwyd i gynnal busnes bancio yn y Deyrnas Unedig.

Mae'r Cynllun yn gynllun pensiwn cofrestredig o dan Bennod 2 o Ran 4 o Ddeddf Cyllid 2004. Er mwyn manteisio ar y gostyngiadau treth a roddwyd i gynlluniau pensiwn cofrestredig, bydd yr Ymddiriedolwyr yn buddsoddi dim ond mewn cynhyrchion buddsoddi cronedig a all hawlio manteision treth tebyg drwy ganiatáu mai dim ond cynlluniau pensiwn eraill a gymeradwywyd at ddibenion treth neu elusennau cofrestredig all fuddsoddi ynddynt.

Yn unol â'r polisi hwn, ac er mwyn sicrhau amrywiaeth ddigonol, mae'r Ymddiriedolwyr wedi buddsoddi mewn chwe chronfa gronedig: Cronfeydd Eiddo, Twf Amrywiol, Marchnadoedd Preifat, Ecwiti Byd-eang Moesegol, Adenillion Absoliwt a Bondiau Cysylltiedig â Mynegai.

## 15. Trafodion partïon cysylltiedig

Yn ystod cyfnod y cyfrif mae'r Cynllun wedi cael trafodion perthnasol â Chynulliad Cenedlaethol Cymru, a ystyrir yn barti cysylltiedig. Datgelir y trafodion hyn yn Nodyn 3 i'r cyfrifon hyn. Nid oes yr un o'r Ymddiriedolwyr, Rheolwyr y Cynllun, staff rheoli allweddol na phartïon cysylltiedig eraill wedi ymgymryd ag unrhyw drafodion perthnasol â'r Cynllun yn ystod y flwyddyn.

# Datganiad yr Archwilydd Annibynnol

## Datganiad yr Archwilydd Annibynnol ynghylch Cyfraniadau i Ymddiriedolwyr Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru

Rwyf wedi archwilio'r crynodeb o'r cyfraniadau i Gynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019, a nodir ar dudalen 33.

Yn fy marn i mae cyfraniadau i'r Cynllun yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019, fel y nodwyd yn y crynodeb o gyfraniadau, ac a oedd yn daladwy o dan y rhestr o gyfraniadau, wedi'u talu, ym mhob ffordd berthnasol, yn unol fan lleiaf â'r rhestr o gyfraniadau a ardystiwyd gan Actiwari'r Cynllun ar 14 Mai 2019.

## Cwmpas y gwaith ar y datganiad am gyfraniadau

Mae fy archwiliad yn ymwneud â chael digon o dystiolaeth i roi sicrwydd rhesymol fod y cyfraniadau a nodir yn y crynodeb o gyfraniadau ar dudalen 33, wedi'u talu, ym mhob ffordd berthnasol, yn unol â'r rhestr o gyfraniadau o leiaf. Mae hyn yn cynnwys archwilio, ar sail profion, y dystiolaeth a oedd yn gysylltiedig â swm y cyfraniadau a oedd yn daladwy i'r Cynllun a phryd y gwnaed y taliadau hynny, o dan y rhestr o gyfraniadau.

## Cyfrifoldebau'r Ymddiriedolwyr a'r Archwilwyr

Fel y disgrifir yn llawnach yn y Datganiad o Gyfrifoldebau'r Ymddiriedolwyr ar dudalen 32, Ymddiriedolwyr y Cynllun sy'n gyfrifol am baratoi, adolygu o bryd i'w gilydd ac, os bydd angen, diwygio, a threfnu amserlen o gyfraniadau, ac am fonitro a yw cyfraniadau'n cael eu gwneud i'r Cynllun gan y cyflogwr yn unol â'r amserlen o gyfraniadau.

Fy nghyfrifoldeb i yw darparu datganiad am gyfraniadau a dalwyd o dan y rhestr o gyfraniadau a rhoi fy marn i chi.

Llofnod

**Anthony J Barrett**
Dros ac ar ran Archwilydd Cyffredinol Cymru
16 Gorffennaf 2019

24 Heol y Gadeirlan
Caerdydd
CF11 9LJ

Mae Archwilydd Cyffredinol Cymru wedi ardystio'r cyfrifon hyn yn y ffurf y cawsant eu drafftio'n wreiddiol. Cyfieithiad o'r fersiwn Saesneg gwreiddiol yw'r fersiwn hwn. Cynulliad Cenedlaethol Cymru Cynllun Pensiwn yr Aelodau sydd yn gyfrifol am gywirdeb y cyfieithiad, nid yr Archwilydd Cyffredinol.

Cyfrifoldeb y Swyddog Cyfrifyddu yw cynnal a chadw a sicrhau cywirdeb gwefan Cynulliad Cenedlaethol Cymru; nid yw'r gwaith y mae Archwilwyr yn ymgymryd ag ef yn ystyried y materion hyn ac, oherwydd hyn, nid yw Archwilwyr yn derbyn unrhyw gyfrifoldeb am unrhyw newidiadau a allai fod wedi'u gwneud i'r datganiadau ariannol ers iddynt gael eu cyflwyno am y tro cyntaf ar y wefan.

# Datganiad yr Actiwari ar gyfer y flwyddyn ariannol hyd at 31 Mawrth 2019

Caiff Cynllun Pensiwn Cynulliad Cenedlaethol Cymru ei eithrio o'r gofyniad a nodir yn Rheoliadau Cynlluniau Pensiwn Galwedigaethol (Datgelu Gwybodaeth) 1996 i baratoi adroddiad a chyfrifon archwiliedig o fewn saith mis i ddiwedd y flwyddyn gyfrifo. Fodd bynnag, bwriad yr Ymddiriedolwyr yw cydymffurfio ag ethos y ddeddfwriaeth, ac yn hynny o beth, mae'r datganiad hwn wedi'i baratoi yn yr un modd â phe bai'r ddeddfwriaeth yn cael ei gweithredu.

## Asesiad Actiwaraidd

Cynhaliwyd asesiad actiwaraidd ffurfiol o Gynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru (y Cynllun) gyda dyddiad gweithredol o 1 Ebrill 2017, a'r prif amcan oedd gwneud argymhelliad i Ymddiriedolwyr y Cynllun ynghylch lefel briodol cyfradd cyfraniad y cyflogwr ar ôl y dyddiad hwnnw. Er bod swm cyfraniadau aelodau wedi'i bennu yn y Rheolau, mae cyfradd cyfraniad y cyflogwr yn cael ei bennu fel canran y cyflog sydd ei hangen i dalu balans y gost gyda'r bwriad o sicrhau y telir am fudd-daliadau'r Cynllun yn ystod gwasanaeth gweithredol disgwyliedig yr aelod â Chynulliad Cenedlaethol Cymru.

## Dull

Ar gyfer prisiad actiwaraidd 2017, cafodd y rhwymedigaethau y disgwyliwyd iddynt gronni o dan y Cynllun yn ystod y flwyddyn yn dilyn y dyddiad prisio eu prisio gan ddefnyddio'r dull prisiad actiwaraidd sef y *Dull Rhagamcanu Unedau*. Mynegir *Cyfradd Cyfraniadau Safonol* y Dull Rhagamcanu Unedau fel gwerth y budd-daliadau a gronnir yn ystod y cyfnod rheoli wedi ei rannu â gwerth presennol enillion aelodau yn ystod y cyfnod hwn. Disgwylir i'r dull prisio hwn ddarparu Cyfradd Cyfraniadau Safonol lled sefydlog ar gyfer prisiadau actiwaraidd olynol cyhyd ag y bo'r dosbarthiad o aelodau'r Cynllun o ran oedran/rhyw/cyflog a'r tybiaethau a gaiff eu mabwysiadu yn aros yn lled gyson.

Yna, cymharwyd gwerth y rhwymedigaethau a gronnwyd hyd at y dyddiad prisio â gwerth asedau'r Cynllun ar yr un dyddiad. Gellid fod wedi adlewyrchu'r gwarged o £2.6 miliwn fel addasiad i'r Gyfradd Cyfraniad Safonol.  Fodd bynnag, ar ôl trafodaethau gyda'r Ymddiriedolwyr a'r Comisiwn, cytunwyd y byddai'n ddoeth cadw'r gwarged bach hwn yn y Cynllun.

## Tybiaethau

Er mwyn cyfrifo cost budd-daliadau'r Cynllun, mae'n rhaid gwneud rhai tybiaethau actiwaraidd o ran incwm disgwyliedig y Cynllun yn y dyfodol a'r budd-daliadau a delir ganddo. Mae'r Gyfradd Cyfraniadau Safonol yn golygu y byddai'n ddigonol i gyllido'r buddiannau a gronnir ar ôl y dyddiad prisio os yw'r profiad yn unol â'r tybiaethau a wnaethpwyd. Efallai y bydd angen addasu'r Gyfradd Cyfraniadau Safonol yn y dyfodol i ystyried unrhyw wahaniaeth rhwng profiadau'r Cynllun a'r tybiaethau cyllid.

Dangosir y prif dybiaethau a ddefnyddiwyd ym mhrisiad actiwaraidd 2017 i gyfrifo cost buddiannau'r Cynllun yn y tabl isod.

| | |
|---|---|
| Adenillion buddsoddiad, net o dreuliau, yn fwy na chwyddiant cyflog | ½ y cant y flwyddyn |
| Adenillion buddsoddiad, net o dreuliau, yn fwy na chwyddiant pris (yn seiliedig ar y Mynegai Prisiau Defnyddwyr) | 2½ y cant y flwyddyn |
| Hirhoedledd pensiynwyr – yn seiliedig ar dablau safonol a gyhoeddir gan yr Ymchwiliad Parhaus i Farwolaethau (tablau SAPS) gyda'r addasiadau a fabwysiadwyd ym mhrisiad Cynllun Pensiwn GIG Cymru a Lloegr fel ar 31 Mawrth 2016, ac yn unol â'r prif amcanestyniadau poblogaeth, a seiliwyd ar ffigurau 2016, ac a gynhyrchwyd gan y Swyddfa Ystadegau Gwladol. | |

Nodir manylion pellach am y dulliau a'r tybiaethau a ddefnyddir yn yr adroddiad ar yr asesiad actiwaraidd fel ag yr oedd ar 1 Ebrill 2017, dyddiedig 8 Mawrth 2018.

## Cyfradd cyfraniadau

Hyd at 5 Mai 2016, roedd yr aelodau yn talu cyfraniadau i'r Cynllun a oedd yn gyfwerth â 10 y cant o'u cyflog pensiynadwy os oeddent yn cronni budd-daliadau pensiwn ar gyfradd o un rhan o 40 o'u tâl pensiynadwy terfynol am bob blwyddyn o wasanaeth, neu 6 y cant o'u tâl pensiynadwy os oeddent yn cronni budd-daliadau pensiwn ar gyfradd o un rhan o 50. Gan ddefnyddio'r dull a'r tybiaethau uchod, yr asesiad ar gyfer cyfraniad y cyflogwr oedd 23.8 y cant o gyflog pensiynadwy o 1 Ebrill 2015 ymlaen, sydd yr un gyfradd ag oedd yn daladwy rhwng 1 Ebrill 2009 ac 1 Ebrill 2015. Mae'r gyfradd hon yn cynnwys darpariaeth lawn o ran budd-daliadau marwolaeth, gan gynnwys gwelliannau yn y budd-daliadau hyn ers i'r Cynllun ddechrau, a hefyd lwfans ar gyfer costau gweinyddol.

Ar ôl cyflwyno'r strwythur budd-daliadau newydd, cafodd y gyfradd yr argymhellir bod y cyflogwr yn ei thalu ei hailasesu ar 15.6 y cant o gyflog pensiynadwy o 6 Mai 2016 ymlaen. Dyma oedd y gyfradd gyfrannu safonol lawn namyn cyfraniadau'r aelodau, heb unrhyw addasiad i gael gwared ar y gwarged yn y Cynllun.

Yn seiliedig ar y tybiaethau a fabwysiadwyd ar gyfer prisiad 2017, cyfran y Cynulliad o'r gyfradd gyfrannu safonol yw 19.9 y cant o dâl pensiynadwy (gan gynnwys lwfans am dreuliau). Ni wnaed unrhyw ostyngiad i'r cyfraniadau i ddileu'r gwarged.

Mae Bwrdd Taliadau Cynulliad Cenedlaethol Cymru wedi cyhoeddi cynigion i greu strwythur budd-daliadau newydd a ddaeth i rym ar 6 Mai 2016. Mae aelodau a oedd yn 55 oed neu'n hŷn ar 1 Ebrill 2012 yn cael eu diogelu ac yn parhau i gronni budd-daliadau ar y strwythur budd-daliadau blaenorol tan 6 Mai 2021 ac yn talu cyfraniadau o 10 y cant neu 6 y cant o'r cyflog pensiynadwy. Mae aelodau ar y strwythur budd-daliadau newydd yn talu cyfraniadau i'r Cynllun ar gyfradd o 10.5 y cant o'r cyflog pensiynadwy.

## Diogelwch yr hawliau arfaethedig

Yn fy marn i, mae adnoddau'r Cynllun yn debygol, o dan amgylchiadau arferol, o gwrdd â rhwymedigaethau llawn y Cynllun wrth iddynt ddod yn ddyledus ac eithrio unrhyw gostau a all godi yn sgil dyfarniad McCloud a chydraddoli GMP. Wrth fynegi'r farn hon, rwyf wedi cymryd yn ganiataol y bydd cyfraniadau'r cyflogwr a'r aelodau'n cael eu talu i'r Cynllun fel y disgrifir yn y paragraff 'Cyfradd Cyfraniadau' uchod ac y byddant yn destun adolygiad yn ystod yr asesiadau actiwaraidd nesaf.

## Yr asesiad actiwaraidd nesaf

Dyddiad gweithredol prisiad ffurfiol nesaf y Cynllun gan yr actwari yw 1 Ebrill 2020. Prif ddiben y prisiad hwnnw yw asesu a yw cyfradd cyfraniadau'r cyflogwr a argymhellwyd yn ddigonol, gan ystyried yr holl ffactorau perthnasol ers y prisiad blaenorol.

**Sarah Brough**
Cymrawd Athrofa a Chyfadran yr Actiwarïaid
14 Mai 2019

Adran Actiwari'r Llywodraeth
Finlaison House, 15-17 Furnival Street
Llundain  EC4A 1AB