

# Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon:

1 Ebrill 2017 to 31 Mawrth 2018

Gorffennaf 2018



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](http://www.cynulliad.cymru)**

Gellir cael rhagor o gopiâu 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](mailto:Cysylltu@cynulliad.cymru)**

Twitter: **[@CynulliadCymru](https://twitter.com/CynulliadCymru)**

© **Hawlfraint Comisiwn Cynulliad Cenedlaethol Cymru 2018**

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 difriol. Rhaid cydnabod mai Comisiwn Cynulliad Cenedlaethol Cymru sy'n berchen ar hawlfraint y deunydd a rhaid nodi teitl y ddogfen.

# **Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon:**

1 Ebrill 2017 to 31 Mawrth 2018

Gorffennaf 2018





## Cynnwys

<b>Ymddiriedolwyr a chynghorwyr.....</b>	<b>6</b>
<b>Adroddiad yr Ymddiriedolwyr am y cyfnod a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2018 i aelodau Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru .....</b>	<b>9</b>
<b>Datblygiad ariannol y Cynllun.....</b>	<b>13</b>
<b>Adolygiad actiwaraidd .....</b>	<b>15</b>
<b>Adroddiad buddsoddi - ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2018.....</b>	<b>23</b>
<b>Cefndir yr economi a'r farchnad - 12 mis tan 31 Mawrth 2018.....</b>	<b>28</b>
<b>Datganiad o Gyfrifoldebau'r Ymddiriedolwyr am y Datganiadau Ariannol .....</b>	<b>34</b>
<b>Datganiad llywodraethu .....</b>	<b>36</b>
<b>Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i Ymddiriedolwyr Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru.....</b>	<b>41</b>
<b>Cyfrifon ar gyfer y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2018 .....</b>	<b>44</b>
<b>Nodiadau sy'n cyd-fynd â'r Cyfrifon .....</b>	<b>46</b>
<b>Datganiad yr Archwilydd Annibynnol.....</b>	<b>60</b>
<b>Datganiad yr Actiwari yn ymwneud â'r flwyddyn ariannol hyd at 31 Mawrth 2018.....</b>	<b>62</b>

## 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 ar y dyddiad hwnnw, penodwyd Bwrdd Pensiynau newydd yn lle Bwrdd yr Ymddiriedolwyr. Mae cyfansoddiad y Bwrdd Pensiynau ar gyfer 2017-18 wedi cynnwys:

Rôl	Enw	Dyddiad Penodi	Ymddiswyddo
Ymddiriedolwr Annibynnol (Cadeirydd)	Jill Youds	6 Mai 2016	
Ymddiriedolwr	Mike Hedges AC	6 Mai 2016	
Ymddiriedolwr	Gareth Jones	6 Mai 2016	10 Gorffennaf 2017
Ymddiriedolwr	Joyce Watson AC	22 Chwefror 2017	20 Tachwedd 2017
Ymddiriedolwr	Nia Morgan	4 Awst 2016	
Ymddiriedolwr	Ieuan Wyn Jones	12 Hydref 2017	
Ymddiriedolwr	Caroline Jones	25 Ionawr 2018	

Gwasanaethodd Mike Hedges a Gareth Jones ar Fwrdd yr Ymddiriedolwyr blaenorol, Mike o 12 Hydref 2011 a Gareth o 9 Mehefin 2010.



## Gweinyddu'r Cynllun

Ysgrifenyddiaeth y Cynllun, sy'n rhan o Wasanaethau Ariannol Comisiwn y Cynulliad, sy'n gweinyddu'r Cynllun o ddydd i ddydd. Dylid anfon unrhyw ymholiadau am bensiynau neu gais am unrhyw wybodaeth ychwanegol at yr Ysgrifenyddiaeth, gan ddefnyddio'r 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:** Rhif ffôn: 0300 200 6523; e-bost: [donna.davies@cynulliad.cymru](mailto:donna.davies@cynulliad.cymru)  
**Ysgrifennydd y Cynllun**

**Liz Calder** Rhif ffôn: 0300 200 6528; e-bost: [liz.calder@cynulliad.cymru](mailto:liz.calder@cynulliad.cymru)  
**Ysgrifennydd Cynorthwyol**

Cynghorwyr y Cynllun a benodwyd gan yr Ymddiriedolwyr fel ar 31 Mawrth 2018

**Actiwari** Martin Clarke o Adran Actiwari'r Llywodraeth

**Archwilydd** Archwilydd Cyffredinol Cymru

**Bancwyr** Banc Barclays ccc

**Rheolwyr Buddsoddi** Baillie Gifford  
Invesco Perpetual  
Legal & General Investment Management ("LGIM")  
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 2018 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 2018 oedd 15.6 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 ailbriso 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 pensiwn 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 o ddwy 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.

## Datblygiadau yn ystod y flwyddyn

Bu dau newid i'r Bwrdd Pensiynau dros y flwyddyn. Ar 10 Hydref 2017, ymddiswyddodd Gareth Jones ac fe'i disodlwyd gan Ieuan Wyn Jones fel cynrychiolydd Aelod ar 25 Ionawr 2018. Ar 20 Tachwedd 2017, ymddiswyddodd Joyce Watson ac fe'i disodlwyd gan Caroline Jones fel cynrychiolydd y Comisiwn ar 25 Ionawr 2018.

Cadeirydd Annibynnol proffesiynol y Bwrdd yw Jill Youds. Mae Jill hefyd yn cadeirio'r Bwrdd Pensiynau Barnwrol ac yn gwasanaethu ar fwrdd darparwr pensiwn cofrestru awtomatig y Llywodraeth, sef yr Ymddiriedolaeth Cynilion Cyflogaeth Cenedlaethol.

Ers ei ffurfio mae aelodau'r Bwrdd wedi cael hyfforddiant ar fuddsoddiadau'r Cynllun, mae Ymddiriedolwyr newydd wedi cael hyfforddiant ymgynefino, a 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 adolygu strategaeth fuddsoddi'r Cynllun. O ganlyniad i'r adolygiad, mae'r Bwrdd wedi penderfynu peidio â rhoi ei asedau 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

Nod y strategaeth newydd yw cadw'r enillion a wnaed hyd yma'n ddiogel; lleihau risg drwy sicrhau amrywiaeth; cadw ffioedd yn rhesymol; lleihau'r risg sy'n ymwneud â rheolwr buddsoddi penodol; lleihau ansefydlogrwydd o ran lefel y cyllid a chynnig cyfleoedd ehangach o ran buddsoddi.

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

Mae'r Ymddiriedolwyr wedi penderfynu penodi pedwar rheolwr buddsoddi a chwe cronfa. Mae'r Ymddiriedolwyr yn buddsoddi mewn cronfa Twf Amrywiol, cronfa Elw Absoliwt, cronfa Marchnadoedd Preifat, cronfa Ecwiti, cronfa Eiddo a chronfa Giltiau Mynegrifol. Defnyddir yr holl gronfeydd hyn drwy ateb gweithredu Mobius Life.

Mae ateb gweithredu yn wasanaeth sy'n galluogi cynlluniau pensiwn i brynu, gwerthu a dal eu buddsoddiadau i gyd mewn un lle. Mae hyn yn caniatáu mwy o hyblygrwydd ac effeithlonrwydd wrth newid buddsoddiadau wrth i strategaeth y Cynllun newid neu wrth i reolwyr cronfa gael eu disodli.

Mae canoli cronfeydd hefyd yn caniatáu cael gwybodaeth gyfunol yn haws ac yn fwy rheolaidd, gan helpu i sicrhau y gellir olrhain a monitro strategaeth fuddsoddi

a'r llwybr hedfan cysylltiedig yn effeithiol. Mae'r holl nodweddion hyn yn caniatáu mwy o effeithlonrwydd gweinyddol i gynlluniau pensiwn, hwylustod o ran gweithredu strategaeth, potensial ar gyfer mynediad at gronfeydd ehangach yn fyd-eang, a gostyngiadau posibl mewn ffioedd yn sgil arbedion maint.

## 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, a chyda'r canllawiau a nodir yn y Datganiad o Arferion Cymeradwy (SORP) ar Adroddiadau Ariannol Cyfrifon Cynllun Pensiwn, a ddiwygiwyd 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 2018 £	Y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2017 £
Incwm sy'n gysylltiedig ag aelodau	1,197,199	1,347,608
Taliadau sy'n gysylltiedig ag aelodau	1,225,754	(2,073,905)
Ychwanegiadau net o drafodion ag aelodau	(28,555)	(726,297)
Adenillion net ar fuddsoddiadau	1,721,243	4,770,190
Cynnydd/(gostyngiad) yn y gronfa	1,692,688	4,043,893
Asedau net ar ddechrau'r flwyddyn	33,712,891	29,668,998
Asedau net ar ddiwedd y flwyddyn	35,405,579	33,712,891

## Crynodeb o'r wybodaeth ariannol

Yr incwm yn ystod y cyfnod oedd £1,197,199 (2016-17 £1,347,608), a gwariant y Cynllun oedd £1,225,754 (2016-2017 £2,073,905). Asedau net y Cynllun ar 31 Mawrth 2018 oedd £35,405,579 (31 Mawrth 2017 £33,712,891).

Yn ystod y cyfnod, cafodd cyfanswm o £418,195 o fuddsoddiad newydd ei ddychwelyd i Reolwyr y Gronfa i'w fuddsoddi yng nghronfa twf amrywiol Baillie Gifford (Baillie Gifford Diversified Growth Fund) a chronfa elw wedi'i dargedu bydeang Invesco Perpetual (Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund) a . Cyfanswm gwerth y Gronfa ar y farchnad a fuddsoddiwyd ar 31 Mawrth 2018 oedd £35,291,623 (31 Mawrth 2017 £33,282,185).

Ar 31 Mawrth 2018, nid yw'r Cynllun bellach yn dal arian yng Nghronfa a Reolir Baillie Gifford a Chronfa 'Active Index-Linked Plus' Baillie Gifford.

## Adolygiad actiwaraidd

### Datganiad yr Actiwari – yn ymwneud â'r flwyddyn ariannol hyd at 31 Mawrth 2018

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 44 i 45 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 phennu fel canran y cyflog sydd ei angen i dalu balans y gost gyda'r bwriad o sicrhau y telir am fudd-daliadau'r Cynllun yn ystod gwasanaeth gweithredol disgwylidig yr aelod â'r Cynulliad Cenedlaethol. Disgwylir y prisiad nesaf ar 1 Ebrill 2020.

Mae'r dystysgrif actiwaraidd ffurfiol wedi'i chynnwys ar dudalennau **Error! Bookmark not defined.**-64.

### 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 argymhell 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 24 Mai 2018, (tudalennau 44-46) 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 priso. Mae'r datganiadau hyn yn cydymffurfio'n llawn â gofynion Nodyn Cyfarwyddyd GN9 y Sefydliad Actiwariad a'r Gyfadran Actiwariad. 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	
Aelodaeth gyfrannol ar ddechrau'r flwyddyn, sef 1 Ebrill 2017, (59 <sup>1</sup> Aelod Cynulliad. O'r 59 o Aelodau mae 41 o Ddeiliaid 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	
Marwolaeth mewn swydd	(1)
Aelodau a oedd yn cyfrannu ar 31 Mawrth 2018	59

Pensiynwyr	
Aelodau a oedd yn cael taliadau pensiwn ar 1 Ebrill 2017	55
Aelodau sy'n ymddeol o wasanaeth gweithredol yn ystod y flwyddyn	0
Aelodau sy'n ymddeol o fod â statws gohiriedig	3
Dibynnyddion newydd <sup>2</sup>	2
Marwolaethau yn ystod y flwyddyn	(1)

<sup>1</sup> Mae un o'r 60 o Aelodau wedi rhoi'r gorau i gyfrannu oherwydd ei fod wedi cyrraedd yr uchafswm a ganiateir yng Nghynllun Pensiwn yr Aelodau

<sup>2</sup> Mae un dibynnydd newydd oherwydd marwolaeth pensiwnwr ac un dibynnydd newydd oherwydd marwolaeth aelod gweithredol

Pensiynwyr a oedd yn derbyn Tâl ar 31 Mawrth 2018	59
---	----

Aelodau gohiriedig	
Ar 1 Ebrill 2017	25
Aelodau a adawodd gan gadw eu hawl i ohirio cymryd eu pensiwn	0
Aelodau sy'n ymddeol o fod â statws gohiriedig	(3)
Aelodau a drosglwyddodd fudd-daliadau allan o'r Cynllun	0
Aelodau sy'n gohirio cymryd eu pensiwn ar 31 Mawrth 2018	22

## Cynnydd mewn pensiynau

Datgelir manylion am y taliadau a wnaed o'r Cynllun yn ystod y flwyddyn yn Nodyn 6 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 2017 gerbron y Senedd ar 16 Mawrth 2017 a daeth i rym ar 10 Ebrill 2017.

## 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 <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Gwarannau tramor</li> <li>▪ Gwarannau'r DU</li> </ul>	Citibank  HSBC

## Rheoli buddsoddiadau

Mae'r holl arian yn cael ei ddefnyddio 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 2017-18 oedd £185,009 (2016-17 £159,584) ac roedd 'Treuliau Eraill' o £33,711 (roedd y 'Treuliau Eraill' yn 2016-17 yn werth £28,831).

Mae holl gronfeydd y Cynllun yn cael eu cynnal drwy ateb 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 llywodraethu, 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 materion 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 gyfranddaliadau'n 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 (ESG) 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 ar gyfer ei strategaeth a'i llywodraethiant mewn perthynas â buddsoddi cyfrifol. Mae'r radd yn dangos ei ymdrechion o ran tryloywder ac integreiddio ym maes ESG. Mae ffactorau ESG yn naturiol ymhlith y rhai sydd wedi'u hymgorffori mewn nifer o gamau o broses fuddsoddi Invesco, gan gynnwys ein hymchwil i'w syniadau unigol, llunio'r ddamcaniaeth ymchwil ganolog ac o fewn y dadansoddiad senario.

Mae Invesco Perpetual yn llofnodwr i God Stiwardiaeth y DU ac mae wedi ennill statws Haen 1, tra bod Invesco Japan wedi llofnodi cod stiwardiaeth Japan.

Ffynhonnell: Invesco Perpetual

Mae Partners Group yn ymfalchïo yn y ffaith ei fod yn un o'r rheolwyr buddsoddi marchnadoedd preifat cyntaf i lofnodi'r UNPRI. Mae Partners Group yn defnyddio ei Fethodoleg a Pholisi Buddsoddi Cyfrifol gyda phob cyfle buddsoddi. Mae UNPRI wedi dyfarnu gradd A+ i Partners Group am ei Strategaeth Fuddsoddi a Llywodraethu Cyfrifol am dair blynedd yn olynol. Hefyd, cafodd Partners Group radd A+ am ei ymagwedd tuag at Ecwiti Preifat Uniongyrchol.

Ffynhonnell: Partners Group

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 llywodraethu 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 polisiau 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 prosectws Cronfa. Bydd yr Ymddiriedolwyr yn rhoi cyfarwyddiadau ynghylch rheoli buddsoddiadau o ddydd i ddydd at dibenion llif arian o bryd i'w gilydd.

Mae buddsoddiadau'n cynnwys unedau mewn cronfeydd cyfun a reolir gan y rheolwyr buddsoddi sylfaenol priodol drwy Mobius.

## 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 2018 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) dros gyfnodau treigl o bum mlynedd, gyda chyfnewidioldeb blynyddol o lai na 10 y cant.

Dros y pum mlynedd diwethaf bu cynnydd o 4.5 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yng nghyfradd adenillion y Gronfa o gymharu â meincnod o 3.9 y cant. Cyflwynodd y Gronfa berfformiad o 4.8 y cant dros 12 mis (heb gynnwys ffioedd).

Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund - yn targedu elw 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 adennill o 3.0 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yn erbyn perfformiad targed o 5.5 y cant. Mae'r Gronfa wedi perfformio'n eithaf gwael dros y 12 mis diwethaf, gan adennill - 0.2 y cant (heb gynnwys ffioedd).

Partners Group Generations Fund - yn targedu adennillion 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 dros y dudalen.

Ers ei sefydlu ym mis Ebrill 2016, mae'r Gronfa wedi cyflawni cyfradd elw o 9.0 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yn erbyn perfformiad targed o 7.0 y cant. Mae'r Gronfa wedi perfformio'n well na'r targed dros y 12 mis diwethaf, gan ddychwelyd 7.3 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 adennill o 11.7 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yn erbyn perfformiad meincnod o 12.0 y cant. Arhosodd y Gronfa o fewn ei hystod goddefgarwch o'i gymharu â'r meincnod dros y 12 mis diwethaf, gan ddychwelyd 1.5 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 adennill o 9.4 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yn erbyn perfformiad meincnod o 10.5 y cant. Parhaodd y Gronfa i danberfformio ei meincnod dros y 12 mis diwethaf, gan ddychwelyd 7.5 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 adennill o 7.6 y cant y flwyddyn (heb gynnwys ffioedd) yn erbyn perfformiad meincnod o 7.7 y

cant. Mae'r Gronfa wedi aros o fewn ei hystod goddefgarwch dros y 12 mis diwethaf, gan adennill 0.6 y cant (heb gynnwys ffioedd).

Mae adroddiad buddsoddi sy'n ymwneud â'r polisiau 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 23 i 27. Gwerth marchnad y Baillie Gifford Diversified Growth Fund ar 31 Mawrth 2018 oedd £12,398,399; gwerth marchnad yr Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund ar 31 Mawrth 2018 oedd £5,314,451; gwerth marchnad y Partners Group Generations Fund ar 31 Mawrth 2018 oedd £3,518,180; gwerth marchnad yr LGIM Ethical Global Equity Index Fund ar 31 Mawrth 2018 oedd £8,558,794; gwerth marchnad yr LGIM Managed Property Fund ar 31 Mawrth 2018 oedd £1,861,129; a gwerth marchnad yr LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund ar 31 Mawrth 2018 oedd £3,640,670. Caiff y gwerthoedd hyn eu datgelu yn Nodyn 13 sy'n cyd-fynd â'r cyfrifon hyn.

Llofnod

Llofnod

**Jill Youds**

Cadeirydd yr Ymddiriedolwyr  
(Ar ran yr Ymddiriedolwyr)

**Nia Morgan**

Ymddiriedolwr



## Adroddiad buddsoddi – ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2018

Mae'r Ymddiriedolwyr wedi paratoi Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi, sy'n nodi eu polisiau 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 2017

	31 Mawrth 2017 £
Baillie Gifford Managed Pension Fund	15,561,160
Baillie Gifford Diversified Growth Fund	14,212,682
Baillie Gifford Active IL Gilt Plus Fund	3,508,343
Cyfanswm	33,282,185

### Prisiad Portffolio 31 Mawrth 2018

	31 Mawrth 2018 £
Baillie Gifford Diversified Growth	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

Trosglwyddwyd asedau'r Cynllun i Mobius ym mis Rhagfyr 2017. Cafodd y Cynllun ei ailddyrrannu'n strategol ym mis Chwefror 2018, pan drosglwyddwyd asedau o'r 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.

## Dosraniad yr Asedau

Dosraniad yr asedau oedd:

	<b>31 Mawrth 2017</b> %
Baillie Gifford Managed Pension Fund	46.8
Baillie Gifford Diversified Growth Fund	42.7
Baillie Gifford Active IL Gilt Plus Fund	10.5
CYFANSWM	100

---

	<b>31 Mawrth 2018</b> %
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

## Amcan Perfformiad

Mae'r Ymddiriedolwyr wedi pennu amcan perfformiad ar gyfer y rheolwyr buddsoddi sy'n ystyried proffil rhwymedigaethau'r gronfa a'r lefel o risg sy'n briodol ym marn yr Ymddiriedolwyr.

<b>Baillie Gifford Diversified Growth Pension Fund</b>	<b>Cronfa (Net)</b>	<b>Meincnod +3.5 y cant</b>
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)	4.5	3.9
Tair blynedd (y flwyddyn)	4.4	3.9
Un flwyddyn	4.8	3.9

<b>Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund</b>	<b>Cronfa (Net)</b>	<b>Meincnod +5 y cant</b>
Mae'r gronfa'n targedu elw 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 tair blynedd.		
Ers dechrau (y flwyddyn) (Ebrill 2014)	3.0	5.5
Tair blynedd (y flwyddyn)	1.6	5.5
Un flwyddyn	(0.2)	5.4

<b>Partners Group Generations Fund</b>	<b>Cronfa (Net)</b>	<b>Meincnod</b>
Mae'r Gronfa yn targedu elw 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)	9.0	7.0
Un flwyddyn	7.3	7.0

<b>LGIM Ethical Global Equity Index Fund</b>	<b>Cronfa (Net)</b>	<b>Meincnod</b>
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)	11.7	12.0
Tair blynedd (y flwyddyn)	9.9	10.2
Un flwyddyn	1.5	1.8

<b>LGIM Managed Property Fund</b>	<b>Cronfa (Net)</b>	<b>Meincnod</b>
Nod y Gronfa yw perfformio'n well na'r AREF/IPD UK Quarterly All Balanced Property Funds Index dros gyfnodau tair a phum mlynedd.		
Pum mlynedd (y flwyddyn)	9.4	10.5
Tair blynedd (y flwyddyn)	6.6	8.1
Un flwyddyn	7.5	10.0

<b>LGIM Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund</b>	<b>Cronfa (Net)</b>	<b>Meincnod</b>
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)	7.6	7.7
Tair blynedd (y flwyddyn)	7.7	7.8
Un flwyddyn	0.6	0.7

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

## Crynodeb o Ystadegau Risg

<b>Baillie Gifford Diversified Growth Pension Fund</b>	
Cyfnewidioldeb a gyflawnwyd	3.9 y cant

Cyfnewidioldeb blynyddol, wedi'i gyfrifo dros 5 mlynedd tan ddiwedd mis Mawrth 2018.

Ffynhonnell: Baillie Gifford

<b>Cronfa Adenillion Targed Byd-eang Invesco Perpetual</b>	
Cyfnewidioldeb a gyflawnwyd	3.8 y cant

Cyfnewidioldeb blynyddol, wedi'i gyfrif ers sefydlu'r Gronfa (Ebrill 2014) hyd at ddiwedd mis Mawrth 2018.

Ffynhonnell: Invesco Perpetual

# Cefndir yr economi a'r farchnad – 12 mis tan 31 Mawrth 2018

## Cefndir y farchnad

Ym mis Ebrill, gwrthododd etholaeth Ffrainc bleidiau traddodiadol y wlad ac etholwyd Emmanuel Macron, o'r mudiad La Republique En Marche!, yn Llywydd. Roedd Macron yn gyn-Weinidog yr economi o dan Francois Hollande a llwyddodd i guro arweinydd y Ffrynt Cenedlaethol, Marine Le Pen. Gwelwyd marchnadoedd ecwiti byd-eang yn cryfhau a'r marchnadoedd bondiau'n gwanhau, wrth i hyder buddsoddwyr gynyddu oherwydd diwygiadau beiddgar y Llywydd newydd. Bu perfformiad ecwitia Ewropeaidd ac ecwitia Marchnadoedd Datblygedig o fudd i ddwy gronfa y mae'r Cynllun yn buddsoddi ynddi, sef y Baillie Gifford Diversified Growth Fund a'r Baillie Gifford Managed Fund.

Yn ystod yr haf, yn y DU, gwelwyd chwyddiant yn parhau i gynyddu'n gynt na thwff cyflogau, gwelwyd hyder defnyddwyr yn gostwng, a buddsoddiad busnesau'n tawelu wrth i'r DU barhau i danberfformio o'i chymharu â phrif economïau eraill y byd.

Yn ôl y data economaidd a ryddhawyd yn ystod trydydd a phedwerydd chwarter 2017, roedd yr economi byd-eang yn parhau i gryfhau ac roedd y DU hefyd yn rhan o'r duedd hon; roedd diweithdra yn parhau i ostwng, roedd enillion cwmni'n parhau'n gadarn a sefydlogwyd cynnyrch domestig gros. O ganlyniad, cafodd y banciau eu hysgogi i ystyried diddymu eu polisiau ariannol cynhaliol a oedd yn cynnwys cyfraddau llog isel a rhaglenni prynu asedau. Canolbwyntiodd buddsoddwyr ar y ffaith bod gweithgarwch economaidd byd-eang yn cryfhau'n gyffredinol gan ddiystyru pryderon gwleidyddol byd-eang (gan gynnwys pryderon cynyddol ynghylch Gogledd Korea) a thrychinebau naturiol. Cryfaodd ecwitia byd-eang ac, o ganlyniad, llwyddodd y Cynllun i elwa o'i fuddsoddiad yn yr asedau hyn. Roedd lefelau chwyddiant y DU fis Tachwedd yn uwch nag y bu ers pum mlynedd ac roedd hyn o fudd i fuddsoddiad y Cynllun mewn Giltiau Mynegrifol.

Llwyddodd yr UE a'r DU i gwblhau Cam 1 o broses Brexit, a llwyddodd yr Arlywydd Trump hefyd i sicrhau cymeradwyaeth i'r bil diwygio trethi; bu'r ddau ddigwyddiad hyn yn hwb i fuddsoddwyr. O ganlyniad, perfformiodd ecwitia yn yr Unol Daleithiau a'r DU yn dda. Tanberfformiodd ecwitia Ewropeaidd gan fod buddsoddwyr yn pryderu am yr ansicrwydd gwleidyddol yng Nghatalonia a'r Almaen.

Er bod yr economi byd-eang wedi parhau i dyfu yn ystod chwarter cyntaf 2018, mae twf economaidd wedi'i gymedroli o'i gymharu â Ch4 2017. Cafodd tywydd gwael yn Ewrop, yr Unol Daleithiau a'r DU, cyfyngiadau capasiti byrdymor yn Ewrop a phryderon cynyddol ynghylch anghydfodau masnach byd-eang, effaith negyddol ar hyder economaidd ac allbwn isel.

Ffynhonnell: Quantum Advisory

## Sawl ased

---

Yn gyffredinol, roedd mis Mawrth 2017 i'r Flwyddyn Newydd yn gyfnod da i farchnadoedd buddsoddi. Er yr ymddengys bod llawer o ddigwyddiadau a allai fod wedi cael effaith wael ar y sefyllfa - sefyllfa annatrys Brexit; y cynnydd mewn poblyddiaeth wleidyddol; natur anrhagweladwy yr Arlywydd Trump; bygythiad Gogledd Corea ac aflonyddwch yn y Dwyrain Canol - ni lwyddodd dim i wneud hynny.

Yn y pen draw, yr unig beth a oedd yn bwysig oedd y teimlad optimistaidd parhaus o gwmpas yr economi byd-eang. Daeth twf y cynnyrch domestig gros yn uwch na'r hyn yr oedd y marchnadoedd wedi'i ddisgwyl ar ddechrau'r flwyddyn, gyda thwf yn cyflymu mewn tair o bob pedair gwlad yn ôl y Gronfa Ariannol Ryngwladol - y gyfran uchaf ers i'r adferiad o'r Argyfwng Ariannol Byd-eang ddechrau o ddifrif yn 2010. At hynny, daeth nifer o farchnadoedd amlwg, gan gynnwys Brasil a Rwsia, allan o gyfnodau o ddirwasgiad.

Parhaodd y niferoedd cyflogaeth i gryfhau, yn enwedig yn yr Unol Daleithiau ac Ardal yr Ewro, ond roedd chwyddiant yn parhau'n isel gan ganiatáu i fanciau canolog gadw polisi ariannol yn gymharol hyblyg. Mewn gwirionedd, gwelwyd fod y cyfyngiad parhaus mewn lledaeniadau credyd byd-eang (a'r ffaith bod benthyca ar gael yn hawdd) yn rhyddhau amodau ariannol yn ystyrlon dros y flwyddyn, er gwaethaf y cynnydd mewn cyfraddau a'r cwmp mewn esmwytho meintiol (QE) a welsom gan rai fel Gwarchodfa Ffederal yr Unol Daleithiau. Mae'r amodau rhydd hyn yn debygol o barhau i 2018 ac yn awgrymu y bydd y twf yn aros yn gryf.

Mewn manau eraill, cefnogwyd prisiau nwyddau gan alw byd-eang cryfach yn ogystal â chyfyngiadau ar yr ochr gyflenwi yn y sector ynni, gan gynnwys effaith ar gynhyrchiad yn yr Unol Daleithiau yn dilyn y corwyntoedd yn gynnar yn yr hydref a materion yn ymwneud â diogelwch yn y Dwyrain Canol.

Fodd bynnag, yn ystod chwarter cyntaf 2018 gwelsom gynnydd mewn cyfnewidioldeb mewn marchnadoedd ecwiti. Roedd Chwarter 1 o 2018 yn gyfnod gwael iawn ar gyfer marchnadoedd buddsoddi, gydag adenillion negyddol ar



draws nifer o ddsbarthiadau asedau cynradd, gan gynnwys ecwitïau byd-eang a bondiau llywodraeth datblygedig.

Ffynhonnell: Baillie Gifford

## Llywodraeth

---

Profodd bondiau'r Llywodraeth flwyddyn gymharol gyfnewidiol, wrth i arenillion Giltiau Mynegrifol Dros 5 Mlynedd ostwng 1.8 y cant dros y cyfnod. Dychwelodd Mynegai Giltiau Mynegrifol Dros 5 Mlynedd 0.7 y cant dros y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2018. Gwelwyd cynnydd mewn disgwyliadau chwyddiant yn sgil y gwendid parhaus yn y bunt dros ail chwarter 2017. Parhaodd cynnyrch i godi dros y trydydd chwarter, er gwaethaf pryderon parhaus o dwf gwannach; wrth i gynnydd yng nghyfradd llog Banc Lloegr ddod yn gynyddol debygol. Dros bedwerydd chwarter 2017, gostyngodd arenillion giltiau, er i Fanc Lloegr godi cyfraddau llog wrth i'r pwysau chwyddiannol barhau i gynyddu. Yn ystod chwarter cyntaf 2018, cynyddodd arenillion gilt ryw faint, er iddynt adfer yn gychwynol wrth i fuddsoddwyr ddod yn gynyddol argyhoeddedig o gynnydd cynnar yn y gyfradd llog gan Fanc Lloegr. Roedd y galw am asedau 'diogel' wedi cefnogi prisiau wedi hynny.

Ffynhonnell: Quantum Advisory

## Eiddo

---

Perfformiodd eiddo'r DU yn dda dros y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2018, gyda gwerthoedd cyfalaf cynyddol ac incwm rhent sefydlog yn arwain at adenillion. Roedd gwydnwch cyffredinol y sector yn rhannol oherwydd gwendid parhaus y bunt, sy'n parhau i annog pryniannau tramor. Er gwaethaf yr ansicrwydd parhaus ynghylch y trafodaethau Brexit sy'n mynd rhagddynt yn ystod y cyfnod, parhaodd mynegeion eiddo'r DU i berfformio'n dda. Arhosodd marchnad eiddo'r DU yn wydn ar draws y flwyddyn, gan arwain at adenillion cyson drwy gydol y cyfnod. Gwelodd y sector diwydiannol y cynnydd mwyaf mewn gwerthoedd cyfalaf, gyda'r sector manwerthu yn araf. Y sector diwydiannol oedd yr unig sector hefyd i fwynhau cynnydd ystyrlon mewn gwerthoedd rhent.

Ffynhonnell: Quantum Advisory

## Marchnadoedd preifat

Perfformiodd marchnadoedd preifat byd-eang yn dda dros y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2018, gyda chymorth gan barhad twf economaidd byd-eang, wrth i bwysau chwyddiant a chyflogau barhau i fod yn hynaws, gan ganiatáu i fanciau canolog y marchnadoedd datblygedig gynnal neu wrthdroi'n raddol y polisi ariannol rhydd digynsail a gafwyd eisoes. Ymhlith y dosbarthiadau asedau i'w nodi oedd Eiddo Tirol Preifat, a oedd yn elwa o gyfraddau llog isel parhaus a galw uchel, ac Ecwiti Preifat, a oedd yn elwa o hanfodion economaidd byd-eang cryf. Cafodd enillion marchnadoedd preifat eu lleihau yn sgil gwerthu asedau dros chwarter cyntaf 2018, gyda'r daliadau mwy hylifol yn dioddef y gostyngiad mwyaf.

Ffynhonnell: Quantum Advisory

## Y Daliadau mwyaf – Y Deg Uchaf

Baillie Gifford Diversified Growth Pension Fund	Canran o'r portffolio
Baillie Gifford Emerging Markets Bond Fund	11.4
Baillie Gifford Global Alpha Growth Fund	6.6
Baillie Gifford Global Income Growth Fund	5.9
US Treasury Inflation-Protected Securities 0.625% 15/1/2026	4.3
Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund	3.9
Baillie Gifford Long Term Global Growth Investment Fund	3.1
Galene Fund	3.0
Allianz Merger Arbitrage Strategy	2.6
Baillie Gifford Emerging Market Government Bonds	2.4
Japan (Govt) 0.1% CPI Linked 10/03/2027	2.0

Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund	Canran o'r portffolio
Sumitomo MIT 0.45 Apr 03/18	3.6
Italy (Republic of) 2.2 Jun 01/27	3.0
Italy (Republic of) 2.2 Feb 01/28	2.8
ML Margin OTC	2.5
Cash – GB Principal	2.5
Invesco Global Fund Managers Short Term Inv Stlg	1.9

<b>Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund</b>	<b>Canran o'r portffolio</b>
Mexico (United Mexican States) 8% MBONOS 07/12/23	1.7
Mexico (United Mexican States) 6.5% BDS 09/06/22	1.7
Rabobank 0.45 Apr 03/18	1.6
Qatar Natl Bank Perpetual	1.6

<b>Partners Group Generations Fund</b>	<b>Canran o'r portffolio</b>
Botanic Tower Brussels	2.9
CPA Global	2.5
Stratford School Holdings, Inc.	2.4
United States Infrastructure Corporation	2.3
Refresco Holding BV	2.2

Sylwer mai dim ond ar gyfer y pum daliad uchaf y mae Partners Group yn gwneud gwybodaeth gyhoeddus ar gael i'r Generations Fund.

<b>LGIM Ethical Global Equity Index Fund</b>	<b>Canran o'r portffolio</b>
Apple Inc	3.6
Microsoft Corporation	2.9
Alphabet	2.6
Johnson & Johnson	1.5
Bank of America	1.2
Royal Dutch Shell A	1.1
Intel Corp	1.0
Nestle	1.0
Wells Fargo & Company	1.0
AT&T	0.9

LGIM Managed Property Fund	Canran o'r portffolio
Llundain - Safle Strand Island	4.4 - 4.7
Brentford - Parc Diwydiannol West Cross	3.8 - 4.1
Manceinion - One Piccadilly Gardens	2.6 - 2.9
Llundain - 76-88 Wardour Street	2.6 - 2.9
Reading - Apex Plaza	2.6 - 2.9
Bedford - Parc Manwerthu Interchange	2.6 - 2.9
Dunstable - Stad Ddiwydiannol Woodside	2.6 - 2.9
Maidenhead - Grenfell Island	2.3 - 2.6
Birmingham - Rackhams / 43 Temple Row	2.3 - 2.6
Basingstoke - Parc Busnes Kingsland	2.3 - 2.6

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	4.9
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 partion 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 Cynlluniau Pensiwn'.

Mae'r Ymddiriedolwyr wedi goruchwyllo'r gwaith o baratoi'r datganiadau ariannol ac maent wedi cytuno ar bolisiau 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:

	2017-18 £	2016-17 £
Cyfraniadau arferol y cyflogwr	723,285	737,113
Cyfraniadau arferol y cyflogai	470,919	452,307
Cyfraniadau gwirfoddol ychwanegol y cyflogai	0	905
<b>Cyfanswm</b>	<b>1,194,204</b>	<b>1,190,325</b>

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

	2017-18 £	2016-17 £
Cyfraniadau a dalwyd	1,194,204	1,191,464
Namyn balans agoriadol dyledwyr	(98,847)	(115,270)
Ychwaneger balans terfynol dyledwyr	101,753	98,847
<b>Cyfanswm y cyfraniadau a nodwyd yn y datganiadau ariannol</b>	<b>1,197,110</b>	<b>1,175,041</b>

Llofnod

Llofnod

**Jill Youds**

Cadeirydd yr Ymddiriedolwyr  
(Ar ran yr Ymddiriedolwyr)

**Dyddiad 2 Gorffennaf 2018**

**Nia Morgan**

Ymddiriedolwr

## Datganiad Ilywodraethu

### 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 34.

Mae Cynllun Pensiwn Aelodau Cynulliad Cenedlaethol Cymru yn Gynllun statudol ac mae'n Gynllun pensiwn cofrestredig o dan Ddeddf Cyllid 2004. 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 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
Gareth Jones Cynrychiolydd Aelodau	Diswyddo cyn y cyfarfod cyntaf ym mis Gorffennaf
Nia Morgan Cynrychiolydd y Comisiwn	67 y cant
Joyce Watson AC Cynrychiolydd y Comisiwn	100 y cant yn ystod ei thymor tan 22 Tachwedd 2017
Ieuan Wyn Jones Cynrychiolydd Aelodau	100 y cant ers ei benodi ar 12 Hydref 2017
Caroline Jones AC Cynrychiolydd y Comisiwn	100 y cant ers ei phenodi ar 25 Ionawr 2018

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

- Adroddiad yr Archwilydd ar y Datganiadau Ariannol,
- Adolygiad o strategaeth fuddsoddi'r Cynllun,
- Adolygiad o berfformiad, buddsoddiadau a rhagolygon y Cynllun,
- Prisiad bob tair blynedd yr Actiwari o'r Cynllun,
- Adroddiad Archwilio Mewnol o weinyddiaeth a llywodraethiant y Cynllun

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, 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 ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2018 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 diweddarau a'i chytuno gyda'r Ymddiriedolwyr fel rhan o'r cynllun busnes tymor canolig. Caiff pob risg ei nodi a'i asesu mewn tri chategori, sef uchel / canolig / isel, yn seiliedig ar ffactorau fel y tebygolrwydd y byddai'r risg yn digwydd, effaith y risg pe bai'n digwydd a'r rheolaethau sydd ar waith ar hyn o bryd i reoli pob risg a nodir. Bydd yr ymddiriedolwyr yn adolygu'r gofrestr risg bob blwyddyn o leiaf.

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 2 Gorffennaf 2018 gan:

Llofnod

Llofnod

**Jill Youds**

Cadeirydd yr Ymddiriedolwyr  
(Ar ran yr Ymddiriedolwyr)

**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 2018 sy'n cynnwys cyfrif y gronfa, y datganiad o asedau net a'r nodiadau cysylltiedig, gan gynnwys crynodeb o bolisiau 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 2018, 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 34-35, 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](http://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities)**. Mae'r disgrifiad hwn yn rhan o fy adroddiad archwilydd.

Llofnod

**Huw Vaughan Thomas**  
Archwilydd Cyffredinol Cymru  
17 Gorffennaf 2018

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 ar gyfer y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2018

Cyfrif y Gronfa	Nodyn	2017-18	2016-17
Cyfraniadau a budd-daliadau		£	£
Cyfraniadau'r cyflogwr	4	725,017	715,413
Cyfraniadau'r cyflogai	4	472,093	459,628
Cyfanswm y cyfraniadau		1,197,110	1,175,041
Trosglwyddiadau i mewn	5	0	172,395
Llog a dderbyniwyd		89	171
Incwm arall		0	0
		1,197,199	1,347,608
Budd-daliadau a dalwyd neu sy'n daladwy	6	(1,097,487)	(1,961,240)
Ffioedd proffesiynol	12	(121,963)	(105,471)
Treuliau gweinyddol	10	(6,304)	(7,194)
		(1,225,754)	(2,073,905)
Ychwanegiadau net o drafodion ag Aelodau		(28,555)	(726,297)
Incwm buddsoddi			
Newid yng ngwerth buddsoddiadau ar y farchnad	13	1,939,963	4,958,414
Llog arian cadw	7	0	191
Treuliau rheolwyr buddsoddi	14	218,720	(188,415)
Adenillion net ar fuddsoddiadau		1,721,243	4,770,190
Swm y cynnydd net yn y gronfa		1,692,688	4,043,893
Asedau net adeg agor y Cynllun		33,712,891	29,668,998
Asedau net adeg cau'r Cynllun		<b>35,405,579</b>	<b>33,712,891</b>



Datganiad o'r asedau net	Nodyn	Ar 31 Mawrth 2018 £	Ar 31 Mawrth 2017 £
Asedau buddsoddi			
Buddsoddiad cronedig	11	35,291,623	33,282,185
Cyfrif Cadw'r Trysorlys	7	0	0
Cyfanswm y buddsoddiadau		35,291,623	33,282,185
Asedau cyfredol	8	152,061	471,406
Rhwymedigaethau cyfredol	9	(38,105)	(40,700)
Cyfanswm asedau net y Cynllun		35,405,579	33,712,891

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 **Error! Bookmark not defined.**-64 a dylid darllen y Datganiadau Ariannol hyn ar y cyd â'r adroddiad hwnnw.

Cymeradwywyd gan yr Ymddiriedolwyr ar 2 Gorffennaf 2018:

Llofnod

Llofnod

**Jill Youds**

Cadeirydd yr Ymddiriedolwyr  
(Ar ran yr Ymddiriedolwyr)

**Nia Morgan**

Ymddiriedolwr

Mae'r nodiadau ar dudalennau 46-59 yn rhan o'r chyfrifon 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 62-64).

### 2. Polisiâu cyfrifyddu

---

Dyma brif bolisiâu 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

- Cafodd gwerth yr holl symiau ariannol a drosglwyddwyd i Gynlluniau pensiwn eraill 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.

## 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 ac yn 'Gynllun cymeradwy' at ddibenion derbyn gwerthoedd trosglwyddo. 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 prasio 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 £106,395 (2016-17 £95,428) oedd y gost ar gyfer cyfnod y cyfrifon hyn

### 4. Cyfraniadau i'w derbyn

---

	2017-18 £	2016-17 £
Cyfraniadau'r cyflogwr:		
Normal	725,017	715,413
Cyfraniadau'r cyflogai:		
Normal	472,093	459,628
Cyfanswm	<b>1,197,110</b>	<b>1,175,041</b>

Cyfrannodd aelodau 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, a chyfrannodd Comisiwn y Cynulliad 15.6 y cant o gyflogau pensynadwy i'r Cynllun.

Cyfrannodd aelodau'r Cynllun CARE 10.5 y cant i Gronni budd-daliadau ar sail un rhan o 50 y cyfartaledd gyrfa.

### 5. Trosglwyddiadau i mewn

---

Nid yw'r Rheolau newydd o fis Mai 16 bellach yn caniatáu i'r aelodau drosglwyddo budd-daliadau i mewn. Mae'r trosglwyddiadau o £172,395 (2016-17) i mewn yn cynrychioli asedau a drosglwyddwyd i mewn i'r Cynllun yn ystod y flwyddyn.

## 6. Budd-daliadau sy'n daladwy

	2017-18 £	2016-17 £
Pensiynau	700,704	605,111
Budd-daliadau Ymddeol - Cyfandaliadau	266,095	1,356,129
Cyfandaliadau Budd-daliad Marwolaeth	130,688	-
	<b>1,097,487</b>	<b>1,961,240</b>

Gan fod 2016 yn flwyddyn etholiadol roedd nifer yr ymddeoliadau yn uwch nag yn 2017-18 ac felly roedd swm cyfandaliad y budd-daliad ymddeol yn llawer uwch yn 2016-17. Yn ystod 2017-18, roedd tri ymddeoliad wedi'u gohirio lle dewisodd yr aelodau gymryd cyfandaliad.

## 7. Cyfrif Cadw'r Trysorlys

	Y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2018 £	Y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2017 £
Cyfrif Cadw'r Trysorlys ar 1 Ebrill	0	323,276
Ychwanegu'r llog ar gyfer y flwyddyn	0	191
		323,467
(Alldyniadau)/adneuon	0	(323,500)
Symudiadau mewn llog cronedig	0	(33)
Cyfanswm Cyfrif Cadw'r Trysorlys	0	0

## 8. Asedau cyfredol

	31 Mawrth 2018 £	31 Mawrth 2017 £
Arian parod yn y banc	50,033	372,310
Cyfraniadau sy'n ddyledus gan y cyflogwr a'r cyflogai	101,753	98,847
Dyledwyr eraill a rhagdaliadau	275	249
Cyfanswm	152,061	471,406

Mae cyfraniadau sy'n ddyledus gan y cyflogwr a'r cyflogai yn cyfeirio at fis Mawrth 2018 ac fe'u talwyd yn llawn i'r cynllun cyn y terfyn amser statudol, sef 19 Ebrill 2018.

## 9. Rhwymedigaethau cyfredol

	31 Mawrth 2018 £	31 Mawrth 2017 £
Credydwyr: symiau'n daladwy cyn pen blwyddyn	(38,105)	(40,700)
Cyfanswm	(38,105)	(40,700)

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.

## 10. Costau gweinyddol

	2017-18 £	2016-17 £
Hyfforddiant	5,439	5,357
Costau gweinyddol eraill	865	1,837
Cyfanswm	6,304	7,194

## 11. Cyfryngau buddsoddi cronodig

	31 Mawrth 2018 £	31 Mawrth 2017 £
Baillie Gifford Managed Pension Fund	-	15,561,160
Baillie Gifford Diversified Growth Pension Fund	12,398,399	14,212,682
Baillie Gifford Active IL Gilt Plus Pension Fund	-	3,508,343
Invesco Perpetual Global Targeted Returns Fund	5,314,451	-
Partners Group Generations Fund	3,518,180	-
L&G Life DP Ethical Global Equity Index Fund	8,558,794	-
L&G Life C Managed Property Fund	1,861,129	-
L&G Life AP Over 5 Year Index-Linked Gilts Index Fund	3,640,670	-
Cyfanswm	35,291,623	33,282,185

## 12. Ffioedd proffesiynol

	2017-18 £	2016-17 £
Ffioedd Actiwaraidd	68,646	40,681
Ymddiriedolwr annibynnol	12,944	9,638
Ymgynghoriaeth fuddsoddi	18,300	20,279
Ymgynghoriaeth arall	2,500	-
Ffioedd archwilio	14,582	10,899
Ffioedd cyfreithiol	4,991	23,974
Cyfanswm	121,963	105,471

Roedd y ffi archwilio ar gyfer 2016-17 heb ei chronni ac felly mae'r rhain wedi'u cynnwys yn y ffioedd ar gyfer 2017-18. Y ffioedd gwirioneddol oedd £12,403 ar gyfer 2016-17 a £13,078 yn 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 actiwaraidd eleni yn cynnwys elfen o gapio costau a bydd hyn yn parhau i'r flwyddyn ganlynol. Mae'r ffioedd cyfreithiol yn is eleni gan adlewyrchu'r ffaith bod y rheolau newydd bellach ar waith a bod yr adolygiad o drefniadau llywodraethu'r Cynllun yn gyflawn.

### 13. Cysoni buddsoddiadau

	<b>Gwerth ar y farchnad ar 1 Ebrill 2017 (£)</b>	<b>Pryniannau am bris cost (£)</b>	<b>Gwarediadau a Gwerthiant (£)</b>	<b>Newid yn y gwerth ar y farchnad (£)</b>	<b>Treuliau Rheolwyr Buddsoddi *(£)</b>	<b>Newid net yn y gwerth ar y farchnad (£)</b>	<b>Gwerth ar y farchnad ar 31 Mawrth 2018 (£)</b>
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



	<b>Gwerth ar y farchnad ar 1 Ebrill 2017 (£)</b>	<b>Pryniannau am bris cost (£)</b>	<b>Gwarediadau a Gwerthiant (£)</b>	<b>Newid yn y gwerth ar y farchnad (£)</b>	<b>Treuliau Rheolwyr Buddsoddi *(£)</b>	<b>Newid net yn y gwerth ar y farchnad (£)</b>	<b>Gwerth ar y farchnad ar 31 Mawrth 2018 (£)</b>
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 ailddyrrannu'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. Cyfanswm y gost yr aethpwyd iddi ar gyfer trosglwyddo i Mobius ac ad-drefnu asedau oedd £53,149. Roedd ffi setliad estynedig hefyd gan LGIM ar gyfer trosglwyddo asedau, a oedd yn gyfanswm o £560. Gwnaed dadfuddsoddiad o £263 o'r Partners Group Generations Fund ar 7 Mawrth 2018 i dalu rhan o'r taliad.

	Cronfa Bensiwn Reoledig £	Cronfa Bensiwn Fynegrifol £	Cronfa Bensiwn Twf Amrywiol £	Asedau Buddsoddi Net £
Gwerth ar 1 Ebrill 2016	12,526,052	2,890,438	12,594,172	28,010,662
Pryniannau am bris cost	162,190		339,334	501,524
Gwarediadau a Gwerthiant	-	-	-	-
Newid yn y gwerth ar y farchnad	2,940,434	626,967	1,391,013	4,958,414
Treuliau Rheolwyr Buddsoddi gan gynnwys Treuliau Eraill	(67,516)	(9,062)	(111,837)	(188,415)
Newid net yn y gwerth ar y farchnad	2,872,918	617,905	1,279,176	4,769,999
Gwerth ar y farchnad ar 31 Mawrth 2017	15,561,160	3,508,343	14,212,682	33,282,185
Cost llyfr ar 31 Mawrth 2017	4,765,486	3,557,853	13,724,188	22,047,527

Dangosir dyraniad yr asedau yn Adroddiad Buddsoddi Rheolwyr y Gronfa ar dudalennau 23-27. 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.

## 14. 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	
	2017-18 £	2016-17 £	2017-18 £	2016-17 £	2017-18 £	2016-17 £
Baillie Gifford Managed Pension Fund	(61,790)	(63,927)	(4,120)	(3,589)	(65,910)	(67,516)
Baillie Gifford Index Linked Funds	(7,191)	(8,322)	(863)	(740)	(8,054)	(9,062)
Baillie Gifford Diversified Growth Funds	(93,975)	(87,335)	(21,686)	(24,502)	(115,661)	(111,837)
Invesco Global Targeted Returns Fund	(6,707)	--	(89)	--	(6,796)	--
Partners Group Generations Fund	(7,664)	--	(5,872)	--	(13,536)	--
LGIM Ethical Global Equity Index Fund	(5,100)	--	0	--	(5,100)	--
LGIM Managed Property Fund	(2,103)	--	(1,081)	--	(3,184)	--
LGIM Over 5 Year Index- Linked Gilts Index Fund	(479)	--	0	--	(479)	--
Cyfanswm	<b>(185,009)</b>	<b>(159,584)</b>	<b>(33,711)</b>	<b>(28,831)</b>	<b>(218,720)</b>	<b>(188,415)</b>

Mae'r LGIM Managed Property Fund hefyd yn ddarostyngedig i Gost Gysylltiedig ag Eiddo ychwanegol o 0.34 y cant y flwyddyn. Mae'r gost hon yn cynnwys taliadau Rheoli Eiddo ac eitemau 'na ellir eu hadennill' fel ffioedd syrfewr trydydd parti.

## 15. Hierarchaeth Gwerth Teg Buddsoddi

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

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

Sylwer nad oedd Partners Group yn gallu rhoi cyngor ym mha categori 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 categorio orau fel Categori C.

	<b>Categori (a) £</b>	<b>Categori (b) £</b>	<b>Categori c (i) £</b>	<b>Categori c (ii) £</b>	<b>Cyfanswm £</b>
<b>Ar 31 Mawrth 2017</b>					
Cyfyngau buddsoddi cronedig	33,282,185				33,282,185
Arian cadw					
Cyfanswm	<b>33,282,185</b>				<b>33,282,185</b>

## 16. 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 actiwaraid, ac fel y bydd y Cynllun yn 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 ymrwymadau i'r Cynllun. Mae'r Ymddiriedolwyr yn lleihau'r risg hwn drwy fuddsoddi mewn cronfeydd sy'n diogelu asedau buddsoddwyr, a thrwy gadw adneuron 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 elw dros y tymor hwy na buddsoddiadau gydag elfen o ansicrwydd ynghylch yr elw. 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.

## 16.1. 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 disgwylidig 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, Elw Absoliwt a Bondiau Cysylltiedig â Mynegai.

## 17. 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 2018, a nodir ar dudalen 35.

Yn fy marn i mae cyfraniadau i'r Cynllun yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2018, 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 Actwari'r Cynllun ar 24 Mai 2018.

### 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 35, 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 34, 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

**Huw Vaughan Thomas**  
Archwilydd Cyffredinol Cymru  
17 Gorffennaf 2018

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 yn ymwneud â'r flwyddyn ariannol hyd at 31 Mawrth 2018

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 Actiwaraid

Cynhaliwyd asesiad actiwaraid ffurfiol o Cynllun 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 disgwylidig yr aelod â Chynulliad Cenedlaethol Cymru.

### Dull

Ar gyfer prisiad actiwaraid 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 actiwaraid 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 actiwaraid 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 gwaged 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 gwaged bach hwn yn y Cynllun.

## Tybiaethau

Er mwyn cyfrifo cost budd-daliadau'r Cynllun, mae'n rhaid gwneud rhai tybiaethau actiwaraid o ran incwm disgwylidig 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 mhriiad actiwaraid 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 mhriiad 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 actiwaraid 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 rhagdybiaethau 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. 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.

**Daniel Selby**  
Cymrawd Athrofa a Chyfadran yr  
Actiwariaid  
24 Mai 2018

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