



CRONFA BENSIWN DYFED

Adroddiad a Chyfrifon Blynyddol 2022-2023

Gweinyddwyd gan:



Cynnwys

Rhagair Gan Y Cadeirydd	3
Cyflwyniad	5
Adran 1 – Adroddiad Rheolaeth a Pherfformiad Ariannol.....	7
Rheoli'r Gronfa ac Ymgynghorwyr.....	7
Rheoli Risg.....	8
Perfformiad Ariannol.....	9
Adran 2 – Y Polisi Buddsoddi ac Adroddiadau Perfformiad	10
Buddsoddiadau'r Gronfa	10
Schroders	18
Partners Group	22
Partneriaeth Pensiwn Cymru	25
PIRC.....	30
Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol	32
Adran 3 – Gweinyddu'r Gronfa	35
Adran 4 – Adroddiad Actiwaraidd	46
Adran 5 – Llywodraethu	48
Adroddiad Blynyddol Bwrdd Pensiwn Dyfed.....	48
Polisi Llywodraethu.....	51
Datganiad Cydymffurfiaeth y Llywodraethu.....	55
Adran 6 – Datganiad Cyfrifon	60
Adran 7 – Datganiad Strategaeth Gyllido	103
Adran 8 – Datganiad Strategaeth Buddsoddi.....	113
Adran 9 – Polisi Buddsoddi Cyfrifol.....	124
Adran 10 – Datganiad Polisi Cyfathrebu.....	128
Adran 11 – Geirfa.....	133
Cysylltu a'r Gronfa	135

Rhagair Gan Y Cadeirydd

Mae'n bleser mawr gennyf gyflwyno Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon Cronfa Bensiwn Dyfed am 2022-2023.

Yr uchafbwynt eleni oedd canlyniadau'r prisiad actiwaraidd teirblynyddol fel yr oedd ar 31 Mawrth 2022. Dros y tair blynedd ers 31 Mawrth 2019, mae lefel ariannu'r Gronfa wedi cynyddu o 105% i 113%. Mae hyn yn amlwg yn galonogol iawn, a'r rheswm pennaf am hynny yw'r enillion buddsoddi cryf a gyflawnwyd gan y Gronfa. Fodd bynnag, fel y gwyddom i gyd, mae'r Gronfa yn mabwysiadu ymagwedd hirdymor ac mae llawer iawn o ansicrwydd o hyd oherwydd chwyddiant uchel, y gwrthdaro parhaus rhwng Rwsia ac Wcráin, cyfraddau llog uchel, newid yn yr hinsawdd ac arafu gwelliannau i ddisgwyliad oes. Mae adolygiad Dyrannu Asedau Strategol wedi dechrau yn dilyn y prisiad hwn a bydd y canlyniad yn cael ei adrodd i'r pwyllgor ym mis Medi 2023.

Hefyd, yn ystod y flwyddyn, cyflwynwyd i'r pwyllgor sefyllfa Ôl Troed Carbon y Gronfa o ran ei phortffolio ecwiti fel yr oedd ar 31 Mawrth 2022. Roedd yn dangos bod Dwysedd Carbon Cyfartalog wedi'i Bwysoli wedi gostwng 15% o fis Medi 2020. Mae hyn yn dangos pa mor ddifrifol mae'r pwyllgor yn cymryd y pwnc hwn, ac amlygir hyn ymhellach gan ein penderfyniad i fuddsoddi £150m yn y gronfa Ecwiti Cynaliadwy a fydd yn cael ei lansio gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) ym mis Mehefin 2023.

Gan symud ymlaen i Bartneriaeth Pensiwn Cymru, mae Cronfa Bensiwn Dyfed bellach wedi buddsoddi 39% ar draws ecwitiâu byd-eang ac incwm sefydlog gyda 40% arall yn cael ei fuddsoddi yng nghronfeydd cyfun BlackRock a gaffaelwyd ar y cyd. Roedd yr hyfforddiant a ddarparwyd gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru yn ystod y flwyddyn yn canolbwyntio ar Ddosbarthiadau Asedau Marchnad Breifat a rôl y Dyrannwr a Llywodraethu a Gweinyddu y Gronfa, ymysg pynciau eraill. Mae'r hyfforddiant hwn yn amhrisiadwy i bwyllgorau pensiwn, byrddau pensiwn a swyddogion gan ei fod yn ein diweddarau ni i gyd ar ddatblygiadau yn y CPLI, sy'n esblygu drwy'r adeg.

Robeco yw'r darparwr pleidleisio ac ymgysylltu ar gyfer y gronfa ac mae'n cynorthwyo Partneriaeth Pensiwn Cymru i lunio ac i gynnal Polisi Pleidleisio ac Egwyddorion o Ymgysylltu sy'n cyd-fynd ag aelodaeth Awdurdodau Cyfansoddol Cymru o Fforwm Cronfeydd Pensiwn yr Awdurdodau Lleol (LAPFF). Mae Cronfa Bensiwn Dyfed wedi bod yn aelod o LAPFF ers blynyddoedd lawer ac yn defnyddio ei hadnoddau ynghyd â Robeco i sicrhau bod pleidleisio'n digwydd ar ein stoc ac ein bod yn cyflawni'r canlyniadau ymgysylltu mwyaf effeithiol i'n haelodau.

Parhaodd y tîm Gweinyddu Pensiynau i weithio'n ddiwyd yn ystod y flwyddyn dros ein holl gyflogwyr ac aelodau. Fe wnaeth y tîm, ymhlith prosiectau eraill, gynyddu nifer y defnyddwyr 'Fy Mhensiwn Ar-lein' cofrestredig trwy annog aelodau o'r cynllun i ymuno, parhau i gynhyrchu diweddariad mwy manwl a phersonol ar gyfer pob pensiynwr, parhau gyda'r ymarfer Cysoniad Isafswm Pensiwn Gwarantiedig (GMP) a chynnal ymarfer Ansawdd Data ar gyfer y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, Heddlu a Diffoddwyr Tân, adrodd ar y canfyddiadau i'r pwyllgor pensiwn a'r Rheoleiddiwr Pensiynau.

Cynyddodd yr aelodaeth eto yn 2022-2023 i 54,555 gydag aelodau gweithredol yn ffurfio'r mwyafrif a rhaniad cyfartal rhwng pensiynwyr a gohiriedig. Nid yw hyn yn adrodd y stori gyfan gan fod y llif gwaith a wneir gan y tîm yn cynnwys ymddeoliadau gwirioneddol, amcangyfrifon

ymddeol, cychwynwyr, trosglwyddiadau i mewn, trosglwyddiadau allan, agregu a gadawyr, sy'n llawer iawn o waith.

Nid oedd unrhyw newidiadau i aelodaeth y pwyllgor pensiwn yn ystod y flwyddyn ond wedi hynny ym mis Mai 2023 gadawodd y Cynghorydd Denise Owen y pwyllgor ac ymunodd y Cynghorydd Neil Lewis. Hoffwn ddiolch iddi'n bersonol am ei chyfraniad a dymuno'n dda iddi ar gyfer y dyfodol a chrosawu Neil.

Hoffwn ddiolch i aelodau'r Pwyllgor Pensiwn sy'n parhau i godi i'r her o ddarparu trefn lywodraethu, stiwardiaeth a chyfeiriad ar gyfer y Gronfa. Hoffwn hefyd ddiolch i'r uwch-reolwyr a'r swyddogion yn y timau Gweinyddu a Buddsoddi am eu hymroddiad a'u gwaith caled wrth iddynt weithio tuag at ddarparu gwasanaeth o ansawdd yn ystod y flwyddyn. Gallaf eich sicrhau bod y Gronfa yn cydnabod bod y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yn parhau i fod yn gynllun pensiwn buddion diffiniedig uchel ei werth ac o ansawdd uchel ar gyfer gweithwyr y sector cyhoeddus.

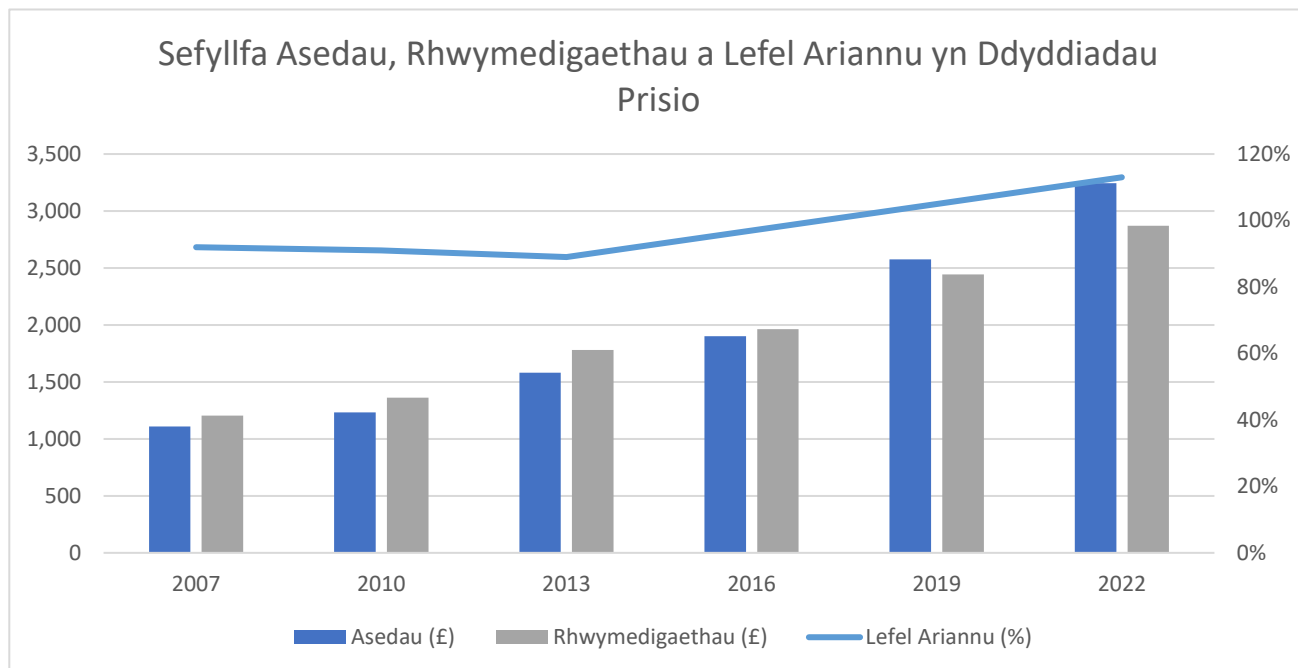
Rwy'n gobeithio bod hyn yn rhoi blas i chi o'r cynnydd mae'r Gronfa'n ei wneud yn ystod y flwyddyn a byddwch yn mwynhau darllen gweddill yr adroddiad hwn.

Cynghorydd Elwyn Williams
Cadeirydd y Pwyllgor Pensiwn



Cyflwyniad

Mae'r Cadeirydd, yn ei Ragair, wedi tynnu sylw at y ffaith bod canlyniadau'r prisiad actiwaraidd teirblynyddol wedi dod i law yn ystod y flwyddyn. Rwyf wedi nodi isod sut mae lefel y cyllid wedi symud dros y blynyddoedd diwethaf:



Mae'r cynnydd o ran lefel y cyllid dros y blynyddoedd, ac i 113% ar 31 Mawrth 2022, yn amlwg yn braf iawn, ond fy nghyfrifoldeb i, fel Trysorydd/Swyddog Adran 151 Cronfa Bensiwn Dyfed, yw sicrhau ein bod yn buddsoddi ac yn rheoli asedau'r Gronfa, yn gosod cyfraddau cyfrannu cyflogwyr, yn casglu cyfraniadau cyflogwyr a gweithwyr ac yn talu buddion pensiwn pan fyddant yn ddyledus. Gyda hyn mewn golwg mae llif arian yn bwysig iawn i'r Gronfa. Mae gennym fodel llif arian cadarn sy'n sicrhau bod y £130m o wariant ac incwm yn ystod y flwyddyn yn cael ei reoli'n effeithiol.

Roedd gan Gronfa Bensiwn Dyfed adenillion o -2.9% yn ystod y flwyddyn a oedd yn is na'r LA Universe ac a oedd o ganlyniad i'n dyraniad isel i asedau amgen. Fodd bynnag, yn y tymor hir mae'n parhau i berfformio'n dda o ran union berfformiad ac mewn perthynas â chwyddiant:

	3 Blynedd (%)	5 Mlynedd (%)	10 Mlynedd (%)	20 Mlynedd (%)
Y Gronfa	9.8	5.5	7.6	8.6
Cyfartaledd	9.5	5.9	7.3	8.4
Chwyddiant MPD	6.0	4.3	2.8	2.7
Safle	32	60	24	28

Efallai nad wyf yn sôn amdanynt yn ddigon aml ond mae aelodau'r bwrdd pensiwn yn darparu gwasanaeth gwerthfawr yn eu rôl wrth gynorthwyo Cyngor Sir Caerfyrddin (fel rheolwr y cynllun) i reoli'r Gronfa, gan ddarparu goruchwyliaeth a her a chadw'r pwyllgor a'r swyddogion "ar flaenau eu traed". Mae'r bwrdd pensiwn yn cael ei gadeirio'n fedrus gan John Jones ac yn ystod y flwyddyn cynigiodd her ar faterion amrywiol iawn, gan gynnwys unrhyw achosion o dorri'r rheolau wrth ddarparu gwasanaethau, y gofrestr risg, perfformiad y gwasanaeth gweinyddu pensiwn gan gynnwys archwilio ystadegau llif gwaith ac adolygu a thrafod ynghylch penderfyniadau'r pwyllgor pensiwn. Mae'r aelodau hefyd yn dod yn rheolaidd i'r sesiynau hyfforddiant rhithwir a ddarperir gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru (WPP).

Mae cyfrifoldeb Cyngor Sir Caerfyrddin fel yr awdurdod cynnal ar gyfer y PPC yn parhau i ddarparu gwasanaeth ardderchog i'r gronfa. Yn ystod y flwyddyn lansiodd PPC y rhaglenni buddsoddi Seilwaith a Chredyd Preifat a phenododd Schrodgers Capital fel dyranwr ar gyfer y rhaglen Ecwiti Preifat. Mae'r gronfa hefyd yn dal i fod yn llofnodwr Côt Stiwardiaeth y DU. Fel yr awdurdod cynnal, rydym yn ymwneud â'r holl agweddau ar y gwaith hwn ac yn darparu cymorth yn eu cylch, a byddwn yn hynod ymrwymedig i weithio gyda phob parti i gaffael y contract gweithredwr yn 2023-2024.

Hoffwn fanteisio ar y cyfle hwn unwaith eto eleni i ddiolch i'm timau pensiwn a Phennaeth y Gwasanaethau Ariannol am eu hymrwymiad a'u gwaith caled o ran darparu gwasanaeth rhagorol drwy gydol y flwyddyn. Er gwaethaf y llwythi gwaith cynyddol, a'r byd pensiynau sy'n newid yn barhaus, mae'r staff yn parhau i roi aelodau'r cynllun yn gyntaf a chaiff hyn ei werthfawrogi gan ein haelodau a'r rheiny sy'n gyfrifol am lywodraethu'r Cynllun.

Chris Moore

**Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol
Cyngor Sir Gar**



Adran 1 – Adroddiad Rheolaeth a Pherfformiad Ariannol

Rheoli'r Gronfa ac Ymgynghorwyr

Gweinyddir Cronfa Bensiwn Dyfed gan Gyngor Sir Caerfyrddin (yr awdurdod gweinyddu) ac yn unol â chyfansoddiad y Cyngor Pwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed sydd â'r cyfrifoldeb strategol cyffredinol am reoli'r Gronfa.

Pennir rheolau a chyfrifoldebau'r Pwyllgor gan Bolisi Llywodraethu y Gronfa. Yn ystod 2022-23 aelodau'r Pwyllgor oedd:

- Cyngorydd Elwyn Williams - Cadeirydd y Pwyllgor
- Cyngorydd Dai Thomas - Aelod o'r Pwyllgor
- Cyngorydd Rob James - Aelod o'r Pwyllgor
- Cyngorydd Denise Owen - Dirprwy Aelod o'r Pwyllgor

Bu swyddogion canlynol Cyngor Sir Caerfyrddin yn rhai o gyfarfodydd y Pwyllgor hefyd a/neu weithredu fel ymgynghorwyr:

- Mr Chris Moore, FCCA - Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol
- Mr Randal Hemingway, CPFA - Pennaeth Gwasanaethau Ariannol
- Mr Anthony Parnell, FCCA - Rheolwr Pensiwn a Buddsoddiadau Gyllidol
- Mr Kevin Gerard, MIPPM - Rheolwr Pensiynau

Mae Pwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed wedi mabwysiadu y Cod Ymarfer ar Sgiliau a Gwybodaeth Pensiynau y Sector Gyhoeddus. Mae'r Cod yn gosod y gwybodaeth a'r sgiliau sydd angen ar bob un sy'n ymwneud a llywodraethu cynlluniau pensiwn fel yr argymellwyd gan yr Arglwydd Hutton yn ei adroddiad ar bensiynau y sector gyhoeddus.

Bu'r Pwyllgor a'r swyddogion mewn amrywiol gyrсияu hyfforddi, seminarau a chynadleddau yn ymwneud â materion gweinyddu a buddsoddi. Darparwyd y rhain gan reolwyr y gronfa, ymgynghorwyr, y swyddogion a chymdeithasau llywodraeth genedlaethol a llywodraeth leol.

Mae presenoldeb cyfarfodydd a digwyddiadau hyfforddi ar gyfer pob aelod o'r Pwyllgor yn cael ei ddangos dros y dudalen.

Presenoldeb cyfarfodydd a digwyddiadau hyfforddi 2022-23	Cyng. Elwyn Williams	Cyng. Dai Thomas	Cyng. Rob James	Cyng. Denise Owen
Hawliau pleidleisio	✓	✓	✓	
Presenoldeb cyfarfodydd 2022-23:				
Cyfarfodydd y Pwyllgor 28 Mehefin 2022	✓	✓	✓	✓
Cyfarfodydd y Pwyllgor 11 Hydref 2022	✓	✓	✓	
Cyfarfod Ymgynghori Blyneddol 22 Tachwedd 2022	✓	✓	✓	
Cyfarfodydd y Pwyllgor 23 Tachwedd 2022	✓	✓	✓	
Cyfarfodydd y Pwyllgor 28 Mawrth 2023	✓	✓	✓	

Digwyddiadau hyfforddi 2022-23:				
Cyfarfod Busnes (LAPFF) Gorffennaf 2022		✓		
Sesiwn Briffio (Schroders) Medi 2022	✓	✓	✓	✓
Uwchgynhadledd Fuddsoddi (LGC) Medi 2022		✓		
Sesiwn Hyfforddiant (PPC) Medi 2022			✓	✓
CCB & Cyfarfod Busnes (LAPFF) Hydref 2022		✓		
Sesiwn Hyfforddiant (PPC) Hydref 2022	✓			
Hyfforddiant Sylfaenol Hydref 2022			✓	✓
Seminar Baillie Gifford Tachwedd 2022	✓		✓	
Uwchgynhadledd Russell Investments Tachwedd 2022	✓			
Hyfforddiant Sylfaenol Tachwedd 2022				✓
Sesiwn Hyfforddiant (PPC) Rhagfyr 2022	✓			
Hyfforddiant Sylfaenol Rhagfyr 2022			✓	✓
Cynhadledd Flynyddol (LAPFF) Rhagfyr 2022		✓		
Cyfarfod Busnes (LAPFF) Ionawr 2023		✓		
Sesiwn Hyfforddiant (PPC) Chwefror 2023	✓			
Seminar Buddsoddi (LGC) Mawrth 2023	✓			

Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol: Mr Adrian Brown (MJ Hudson Investment Advisers/Apex Group plc) - mae'n cynghori'r Pwyllgor ar bob agwedd ar reoli buddsoddiadau mewn cyfarfodydd chwarterol a chyfarfodydd ad hoc yn ôl yr angen.

Rheolwyr Buddsoddiadau: BlackRock, Schroders, Partners Group, Partneriaeth Pensiwn Cymru
Ymgynghorwyr Cyfreithiol: Eversheds
Cwmni Mesur Perfformiad: Local Authority Pension Performance Analytics (PIRC)
Actiwari: Mercer
Gwarchodwr: Northern Trust
Bancwyr: Barclays Bank Plc
Darparwyr AVC: Prudential, Standard Life and UTMOST
Archwilydd Allanol: Archwilydd Cyffredinol Cymru

Rheoli Risg

Mae Cyngor Sir Caerfyrddin, Awdurdod Gweinyddu Cronfa Bensiwn Dyfed, yn cydnabod pwysigrwydd rheoli risg effeithiol. Rheoli risg yw'r broses y mae'r Cyngor yn ei dilyn i nodi a rhoi sylw'n systematig i risgiau sy'n gysylltiedig â'i weithgareddau.

Mae rheoli risg yn rhan allweddol o drefniadau llywodraethu corfforaethol Cyngor Sir Caerfyrddin ac mae gan y Cyngor strategaeth rheoli risg ffurfiol sy'n cael ei hadolygu a'i datblygu'n rheolaidd mewn ymateb i newidiadau yn y Cyngor a'r tu allan iddo.

Fel sy'n ofynnol gan y strategaeth rheoli risg, mae'r Gronfa'n defnyddio'r offeryn cofrestru risg i nodi, blaenoriaethu, rheoli a monitro risgiau sy'n gysylltiedig â Chronfa Bensiwn Dyfed. Gellir gweld y gofrestr hon ar wefan Cronfa Bensiwn Dyfed.

Mae Datganiad y Strategaeth Gyllido (Adran 7) a'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi Adran 8) yn egluro risgiau allweddol y Gronfa a sut y maent yn cael eu nodi, eu lleihau, eu rheoli a'u hadolygu. Mae cyngor ynghylch buddsoddi'n cael ei roi gan Mr Adrian Brown, yr Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol, ac mae Pwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed yn cwrdd i adolygu perfformiad a gweithgarwch rheolwr y gronfa o leiaf bob chwarter.

Perfformiad Ariannol

Incwm a Gwariant

Mae'r tabl isod yn dangos incwm a gwariant gwirioneddol 2022–23 o'u cymharu â'r gyllideb.

	Gwirioneddol 2021-22 £'000	Cyllideb 2022-23 £'000	Gwirioneddol 2022-23 £'000	Amrywiant 2022-23 £'000
Incwm				
Cyfraniadau Aelodau	22,847	23,045	24,686	1,641
Cyfraniadau Cyflogwyr	66,168	68,339	71,231	2,892
Trosglwyddiadau i fewn	4,196	3,000	4,999	1,999
Incwm o'r Buddsoddiadau	32,138	16,898	27,472	10,574
Cyfanswm Incwm	125,349	111,282	128,388	17,106
Gwariant				
Budd-daliadau sy'n daladwy	(92,402)	(93,908)	(99,423)	(5,515)
Trosglwyddiadau allan	(3,534)	(3,120)	(4,530)	(1,410)
Treuliau rheoli	(1,976)	(2,255)	(2,296)	(41)
Treuliau rheoli buddsoddiadau	(12,435)	(11,999)	(11,271)	728
Cyfanswm Gwariant	(110,347)	(111,282)	(117,520)	(6,238)
Newid yng Ngwerth y Buddsoddiadau ar y farchnad	178,055	-	(110,937)	-
Cynnydd/(Gostyngiad) yn y Gronfa	193,057	-	(100,069)	-

Adran 2 – Y Polisi Buddsoddi ac Adroddiadau Perfformiad

Buddsoddiadau'r Gronfa

Polisi Buddsoddi

Mae'r Gronfa yn gosod datganiad eang o'r egwyddorion y mae wedi mabwysiadu er mwyn sefydlu ei strategaeth buddsoddi a chyllido yn y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (Adran 8). Mae'r ISS hefyd yn gosod polisiau'r Gronfa ynglyn a buddsoddi cyfrifol a materion cymdeithasol ac amgylcheddol eraill.

Mae'r Polisi Buddsoddi a'r ymagwedd at rheoli risg i'r Gronfa ar y cyfan ac ynglyn a rheolwyr buddsoddi wedi eu amlinelli yn y ISS. Mae crynodeb o sut mae'r gweinyddiaeth o'r buddsoddiadau yn cael ei reoli, pwy sy'n delio gyda phob elfen o'r portffolio, sut mae hawliau pleidleisio wedi eu harfer hefyd i'w dod o hyd yn y ISS. Yr dogfen ISS ar gael ar ein [wefan](#).

Polisi Buddsoddi Cyfrifol

Mae'r Gronfa yn fuddsoddwr hirdymor sy'n anelu at ddarparu cronfa bensiwn gynaliadwy ar gyfer yr holl randdeiliaid ac mae ganddi ddyletswydd ymddiriedol i weithredu er budd pennaf, hirdymor cyflogwyr y Gronfa ac aelodau'r cynllun.

Mae Buddsoddi Cyfrifol yn rhan sylfaenol o strategaeth fuddsoddi gyffredinol y Gronfa fel y'i cyflwynwyd yn y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi hwn. Hynny yw, sicrhau'r enillion mwyaf posib yn amodol ar lefel dderbyniol o risg yn ogystal â chynnig mwy o sicrwydd cost i gyflogwyr, a lleihau cost hirdymor y cynllun. Cred y Gronfa fod ystyried ffactorau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu Corfforaethol (ESG) yn sylfaenol yn hyn o beth, yn enwedig felly pan maent yn debygol o effeithio ar yr amcan buddsoddi cyffredinol.

Gellir gweld y Polisi Buddsoddi Cyfrifol yn Adran 9 o'r adroddiad hwn neu ar y [wefan](#).

Aelodaeth o Sefydliadau Cronfeydd Pensiwm

Mae'r Gronfa yn cefnogi ac yn aelod o'r Gymdeithas Pensiynau a Chynilion Oes (PLSA), Fforwm Cronfeydd Pensiwn yr Awdurdodau Lleol (LAPFF), Rhwydwaith Pensiwn CIPFA, Bwrdd Ymgynghorol (SAB) Cynllun y Gymdeithas Llywodraeth Leol a Phwyllgor Pensiynau'r Gymdeithas Llywodraeth Leol (LGPC).

Pleidleisio

Mae'r rheolwyr wedi'u cyfarwyddo i bleidleisio cyfranddaliadau'r Gronfa yn unol a chanllawiau pleidleisio'r PLSA. Mae'r canllawiau yma yn gosod egwyddorion y dylid dilyn pan yn pleidleisio.

Newidiadau Rheoli

Nid oedd unrhyw newid i'r Rheolwyr Buddsoddi yn ystod y flwyddyn.

Dyrannu Asedau

Mandad	Dull	Rheolwr	Meincnod (%)	Gwirioneddol (%)
Ecwitis		Dyraniad	65.00	74.62
Byd-eang	Weithredol	Partneriaeth Pensiwn Cymru		31.20
Siapan	Weithredol	BlackRock		3.63
Rhanbarthol Eraill	Oddefol	BlackRock		29.87
ACS Carbon Isel	Oddefol	BlackRock		9.92
Llog Sefydlog		Dyraniad	10.00	7.57
Stociau Gilt Wrth Indecs	Oddefol	BlackRock		0.34
Bondiau Llog Sefydlog	Weithredol	Partneriaeth Pensiwn Cymru		7.23
Eiddo		Dyraniad	15.00	12.99
Eiddo	Weithredol	Schroders		11.45
Eiddo	Weithredol	Partners Group		1.54
Seilwaith		Dyraniad	5.00	0.00
Seilwaith				0.00
Asedau Amgen		Dyraniad	5.00	3.96
SAIF	Weithredol	BlackRock		3.96
Arian		Dyraniad	0.00	0.86
Arian	Weithredol	Rhyfelwyr		0.86
Cyfanswm			100.00	100.00

Mae'r tabl uchod yn dangos bod dyraniad gwirioneddol y Gronfa i ecwitiau yn uwch na'r meincnod. Mae'r Pwyllgor Pensiwn yn adolygu'r dyraniadau gyda'r bwriad o ailgydbwysu'r buddsoddiadau yn unol â'r meincnodau.

Mae'r tabl isod yn dangos y newid yng ngwerth y Gronfa o ddechrau'r flwyddyn hyd at ddiwedd y flwyddyn ac mae wedi ei dorri i lawr i ddsbarth yr asedau. Gostyngodd gwerth y Gronfa 3.1% o 2021-22 i 2022-23.

	Gwerth ar 31/03/22	Gwerth ar 31/03/23
	£'000	£'000
Ecwitis y DU	570,137	562,035
Ecwitiau Byd-eang a Thramor	1,778,321	1,778,461
Stociau Gilt Wrth Indecs	31,515	10,781
Bondiau Llog Sefydlog	247,621	226,700
Eiddo	461,700	407,472
Asedau Amgen (SAIF)	120,559	124,097
Arian	24,969	27,061
Incwm i'w Derbyn	1,855	73
Cyfanswm	3,236,677	3,136,680

Perfformiad Buddsoddi

Roedd perfformiad y Gronfa gyfan yn is na chyfartaledd cyffredinol yr ALL dros y cyfnodau o un flwyddyn a phum mlynedd ac yn uwch na'r cyfartaledd dros y cyfnodau o dair blynedd, deng mlynedd, ugain mlynedd a deng mlynedd ar hugain fel y dangosir isod.

Cyfnodau hyd at 31/03/23	Elw (%)	LA Universe (%)	Perfformio'n well / tan berfformio (%)	Safle
1 flwyddyn	(2.90)	(1.60)	(1.30)	47
3 mlynedd *	9.80	9.50	0.30	32
5 mlynedd *	5.50	5.90	(0.40)	60
10 mlynedd *	7.60	7.30	0.30	24
20 mlynedd *	8.60	8.40	0.20	28
30 mlynedd *	8.10	7.70	0.40	4

* Elw blynyddol

Perfformiad unigol rheolwyr y Gronfa

Mae'r tablau canlynol yn dangos perfformiad bob rheolwr am y flwyddyn yn diweddu 31 Mawrth 2023.

Partners Group

Mesurir perfformiad y buddsoddiadau mewn eiddo preifat yn ôl y Gyfradd Elw Fewnol, sef ffigur a fydd yn anwadal hyd nes y bydd y Gronfa'n cyrraedd aeddfedrwydd. 6.5% yw cyfradd elw fewnol bresennol y portffolio. Mae hwn yn elw dros amser ar sail llif arian ac felly nid yw'n fodd ystyrlon o fesur perfformiad hyd nes y bydd yr holl gyfalaf a gyfrannwyd a'r enillion wedi cael eu dychwelyd i'r buddsoddwr. Tan hynny bydd gyfradd elw fewnol yn codi ac yn gostwng fel y bydd yr arian yn llifo i mewn ac allan. Mae'r portffolio buddsoddiadau'n parhau i gydymffurfio â disgwyliadau'r Grŵp o ran ei berfformiad.

Mae'r tabl isod yn dangos y llifoedd arian hyd at 31 Mawrth 2023. Roedd prisiad y portffolio eiddo yn uwch na cost gwreiddiol y buddsoddiad:

Portffolio Buddsoddiadau	
Ymrwymiad	£100.45 miliwn
Lefel ymrwymiad - uniongyrchol	24.66%
Lefel ymrwymiad - eilradd	31.69%
Lefel ymrwymiad - cynradd	47.20%
Wedi'u fuddsoddi	£86.32 miliwn
Lefel buddsoddi	85.94%

Partners Group Red Dragon, L.P.	
Ymrwymadau	£97.00 miliwn
Cyfraniadau cyfalaf	£69.06 miliwn
Cyfraniadau cyfalaf (mewn % o ymrwymadau)	71.20%
Ymrwymadau heb gyllid	£27.94 miliwn
Dosbarthiadau	£43.80 miliwn
Gwerth Ased Net	£48.23 miliwn
Adenillion net (1 flwyddyn)	(2.70)%
Adenillion net (o'r dechrau tan nawr)	6.50%

Schroders

Roedd y rheolwr wedi perfformio'n well na'r meincnod dros y cyfnodau o un flwyddyn (2.60%) a thair blynedd (0.20%). Gwnaeth y rheolwr gwrdd â'r meincnod dros y cyfnod o bum mlynedd.

Perfformiad i 31/03/23	Elw (%)	Meincnod (%)	Perfformio'n well / tan berfformio
1 flwyddyn	(11.90)	(14.50)	2.60
3 mlynedd*	2.80	2.60	0.20
5 mlynedd*	2.50	2.50	0.00

* Elw blynyddol

BlackRock

Roedd y rheolwr wedi perfformio'n well na'r meincnod dros y cyfnodau o un flwyddyn (1.79%), tair blynedd (2.08%) a phum mlynedd (6.34%).

Perfformiad i 31/03/23	Elw (%)	Meincnod (%)	Perfformio'n well / tan berfformio
1 flwyddyn	0.06	(1.73)	1.79
3 mlynedd*	12.56	10.48	2.08
5 mlynedd*	6.34	0.00	6.34

* Elw blynyddol

Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cronfa Byd-eang

Perfformiodd y Gronfa 0.89% yn well na'r meincnod dros y cyfnod o un flwyddyn. Tanberfformiodd y Gronfa y meincnod -0.20% dros y cyfnod o dair blynedd ac -0.39% ers ei sefydlu ym mis Chwefror 2019.

Perfformiad i 31/03/23	Elw Net (%)	Meincnod (%)	Perfformio'n well / tan berfformio
1 flwyddyn	(0.54)	(1.43)	0.89
3 flwyddyn	15.27	15.47	(0.20)
O'r dechrau tan nawr	9.40	9.79	(0.39)

Cronfa Credyd Byd-eang

Tanberfformiodd y Gronfa y meincnod -1.71% dros y cyfnod o un flwyddyn. Mae'r Gronfa wedi perfformio 0.15% yn well na'r meincnod ers ei sefydlu ym mis Awst 2020.

Perfformiad i 31/03/23	Elw Net (%)	Meincnod (%)	Perfformio'n well / tan berfformio
1 flwyddyn	(8.27)	(6.56)	(1.71)
O'r dechrau tan nawr	(4.79)	(4.94)	0.15

BlackRock

Enillion Cronfa 1 Ebrill 2022 to 31 Mawrth 2023

	12 mis hyd at 31-Mawrth-23	
Enillion %	Cyfrif (%)	Mynegai (%)
Cronfa Mynegai Ecwiti y DU Aquila	2.98	2.92
Cronfa Mynegai Ecwiti Ewropeaidd Aquila Life heb gynnwys y DU	7.63	8.24
Cronfa Ecwiti Japan Ascent Life	3.93	1.95
Is-gronfa Mynegai Marchnadoedd sy'n dod i'r amlwg iShares	-5.10	-4.91
Cronfa Orlhain Ecwiti Carbon Isel y Byd ACS	-1.46	-4.68
Cyfanswm y Gronfa	0.06	-1.73
Portffolio Stociau Gilt sy'n gysylltiedig â Mynegai	-30.42	-30.44
Cyfanswm y Gronfa gan gynnwys Stociau Gilt sy'n gysylltiedig â Mynegai y DU	-1.00	-

Ffynhonnell: BlackRock 2023

Perfformiad BlackRock

Dros y flwyddyn adenillodd Prif Bortffolio Cronfa Bensiwn Dyfed 0.06% ar gyfer y cyfnod o gymharu ag adenillion mynegai cyfun o -1.73%, ac felly rhagorodd ar y mynegai 1.79%. Traciodd y cronfeydd a reolir yn oddefol y mynegeion y cânt eu rheoli yn unol â hwy.

Ar yr ochr weithredol, perfformiodd Ecwiti Japan 1.98% yn well na'r meincnod.

Rhagolygon

Daeth 2022 i ben â rhagolwg mwy cadarnhaol ar anwadalrwydd y farchnad, fodd bynnag, tarfwyd ar yr optimistiaeth ar gyfer ailgychwyniad economaidd yn 2023 gan y cynnydd mewn chwyddiant a chyfraddau gilt. Rydym yn monitro chwyddiant yn agos, y cynnydd mewn cyfraddau, ac effaith y rhain ar y rhagolygon ar gyfer twf. Rydym yn credu y bydd y Gronfa'n elwa ar gysylltiad â chwyddiant, o ystyried bod tua 68% o amlygiad SAIF wedi'i gysylltu'n benodol (trwy delerau cytundebol) neu'n ymhyg (drwy nodiadau cyfradd gyfnewidiol) â chwyddiant. Pe bai'r economi'n arafu, rydym yn credu bod gan y Gronfa bortffolio amrywiol iawn o asedau amddiffynnol sydd wedi sefyll prawf y pandemig ac sydd mewn sefyllfa dda i barhau i ddarparu gwytnwch, sicrwydd incwm a gwydnwch.

Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu (ESG)

Yn BlackRock, rydym bob amser wedi canolbwyntio ar helpu ein cleientiaid i geisio cyrraedd eu nodau o ran buddsoddi hirdymor trwy bortffolios gwydn sydd wedi'u llywio'n dda. Ein hargyhoeddiad buddsoddi yw y gall portffolios sydd wedi'u hintegreiddio â'r ESG ddarparu adenillion wedi'u haddasu'n well o ran risg i fuddsoddwyr yn y tymor hir, a bod data sy'n gysylltiedig ag ESG yn darparu cyfres gynyddol bwysig o offer i nodi risgiau a chyfleoedd heb eu prisio o fewn portffolios. Mae ESG wedi'i integreiddio ar draws ein portffolios presennol mewn marchnadoedd cyhoeddus a phreifat. Mewn portffolios mynegai lle mai'r amcan yw atgynhyrchu meincnod marchnad a bennwyd ymlaen llaw, rydym yn ymgysylltu â chwmnïau y buddsoddir ynddynt ar faterion ESG i wella gwerth hirdymor i'n cleientiaid.

Buddsoddi Cyfrifol

Mae pleidleisio drwy ddirprwy yn BlackRock wedi'i ganoli o fewn y tîm Stiwardiaeth Buddsoddiadau o dros 70 o arbenigwyr. Fel ymddiriedolwr i'n cleientiaid, mae ein cwmni wedi'i sefydlu i gefnogi gwerth hirdymor yr asedau y mae ein cleientiaid yn buddsoddi ynddynt. O safbwynt BlackRock, gall rheolaeth gadarn ar faterion cynaliadwyedd sy'n berthnasol i fusnes gyfrannu at berfformiad ariannol hirdymor cynaliadwy cwmni. Gall ymgorffori'r ystyriaethau hyn yn yr ymchwil buddsoddi, llunio portffolio, a'r broses stiwardiaeth wella adenillion hirdymor wedi'u haddasu o ran risg i'n cleientiaid.

Pleidleisio yw ein ffurf fwyaf cyffredin o ymgysylltu â chwmnïau, gan ddarparu sianel ar gyfer adborth i'r bwrdd a rheolwyr am ganfyddiadau buddsoddwyr o'u perfformiad a'u harferion llywodraethu.

Mae BlackRock yn pleidleisio'n flynyddol mewn mwy na 18,000 o gyfarfodydd cyfranddalwyr, gan gymryd agwedd fesul achos at yr eitemau a roddir i bleidlais cyfranddalwyr. Mae ein dadansoddiad yn cael ei lywio gan ein canllawiau pleidleisio drwy ddirprwy a ddatblygwyd yn fewnol, ein hymrwymadau cyn pleidleisio, ymchwil, a'r ffactorau sefyllfaol mewn cwmni penodol. Ein nod yw pleidleisio ym mhob cyfarfod cyfranddalwyr o gwmnïau y mae ein cleientiaid wedi buddsoddi ynddynt. Mewn achosion lle mae rhwystrau sylweddol i bleidleisio, megis blocio cyfranddaliadau neu ofynion am bŵer atwrnai, byddwn yn adolygu'r penderfyniadau i asesu graddau'r cyfyngiadau ar bleidleisio yn erbyn y buddion posibl.

Enghraifft o Stiwardiaeth Buddsoddi Carbon Isel

Mae Cronfa Bensiwn Dyfed yn fuddsoddwr yng Nghronfa Olrhain Ecwiti Carbon Isel y Byd ACS BlackRock sy'n olrhain Mynegai Dethol Tanwydd Ffossil Isel Targed Lleihau Carbon y Byd MSCI. Nod y mynegai yw mynd i'r afael â dau ddimensiwn o amlygiad carbon - allyriadau carbon a chronfeydd tanwydd ffossil wrth gefn. Mae'r mynegai wedi'i gynllunio i gyrraedd lefel darged o gamgymeriadau olrhain a ragwelir wrth leihau'r amlygiad i garbon ac yn eithrio cwmnïau sy'n agored i Danwyddau Ffossil.

Yn flynyddol hyd at 31 Mawrth 2023, roedd gan Gronfa Olrhain Ecwiti Carbon Isel y Byd ACS BlackRock 911 o gwmnïau yn y portffolio. Dros y cyfnod, bu 1,058 o ymgysylltiadau cwmni ac, o'r rheini, ymgysylltwyd â 590 o gwmnïau unigol. Yn rhanbarthol, mae hyn yn gyfystyr â 55% o ymgysylltiadau'n digwydd yn yr Americas, 32% o fewn EMEA a 13% yn APAC. O ran ystadegau pleidleisio, pleidleisiodd BlackRock ar 97.5% o'r 963 o gyfarfodydd pleidleisiadwy a 95.2% o'r 13,555 o gynigion (rheolwyr a chyfranddalwyr).

Y Gronfa Incwm Amgen Strategol (SAIF)

Roedd 2022 yn flwyddyn anwadal ar y cyfan gydag ansicrwydd cynyddol wedi'i wreiddio ym mharhad chwyddiant ac effaith araf cynnydd mewn cyfraddau, gan gynnwys y sgil-ffeithiau ar fanciau, tynhau credyd a'r economi. Yn erbyn y cefndir hwn, mae'r Gronfa Incwm Amgen Diogel ("SAIF", "y Gronfa") wedi parhau i ddarparu gwytnwch, gan oroesi marchnad gyfnewidiol, a darparu sicrwydd incwm i'n buddsoddwyr trwy gyfnod heriol. Mae dull hyblyg, aml-ased SAIF, a ategir gan fynediad eang a gwahaniaethol BlackRock ar draws marchnadoedd incwm diogel, wedi galluogi ei fuddsoddwyr i fanteisio ar gyfleoedd da ar draws amrywiol gyfundrefnau marchnad ers sefydlu'r Gronfa yn 2017.

Mae dull hynod amrywiol SAIF o fuddsoddi yn rhychwantu mathau a hyd llif arian, yn ogystal â strategaethau a sectorau. Rydym yn parhau i gredu bod ymagwedd hyblyg a chytbwys yn ein galluogi i ddal gwerth cymharol yn well drwy'r cylch buddsoddi ynghyd â bod yn fwy addas i amsugno'n rhannol effaith cyfraddau uwch a chwyddiant.

Chwarter dros chwarter, o Ch4'22, cyflawnodd y Gronfa gyfanswm adennill net o -2.9%, gyda +1.2% ohono o incwm. Yn ystod 2022, cynhyrchodd y Gronfa gyfanswm adennill net o -4.6%, gyda +5.2% ohono o incwm. Roedd gweithgarwch buddsoddi Ch4'22 yn gymharol dawel gan olygu bod tua £22m neu tua 4.4% o'r pedwerydd a'r pumed ymrwymiad agos yn cael eu galw. Fodd bynnag, yn dilyn diwedd y chwarter, cynyddodd gweithgaredd buddsoddi gan olygu bod £125m yn cael ei alw a defnydd llawn o'r pedwerydd ymrwymiad cau cyfalaf yn ogystal â 10% o'r chweched ymrwymiad cau cyfalaf a'r diweddaraf (Ch4'22) yn cael eu tynnu.

Mae llif arian parod y Gronfa yn parhau i fod ag oes gyfartalog wedi'i phwysoli amcangyfrifedig o fwy na 10 mlynedd a thenor o tua 10-15 mlynedd, mae tua 82% o fuddsoddiadau wedi'u seilio ar y DU a thua 38% wedi'u cysylltu'n benodol â chwyddiant y DU. Mae SAIF wedi'i fuddsoddi mewn pum dosbarth o asedau, sy'n rhychwantu mwy nag 20 sector ac mae wedi gwneud defnydd detholus o'i hyblygrwydd i fuddsoddi mewn cyfleoedd nad ydynt yn Sterling sy'n adchwanegol, yn wahaniaethol ac yn cynnig enillion deniadol wedi'u haddasu ar gyfer risg. Fel roedd ar 31 Rhagfyr 2022, mae SAIF wedi gwneud 186 o fuddsoddiadau ar sail edrych drwedd ar draws 68 o fuddsoddiadau uniongyrchol a dau fuddsoddiad cronfa.

Lleoli

Llwyddodd SAIF i gau chweched yn Ch4'22, gan ychwanegu £175 miliwn o ymrwymadau cynyddrannol a dod â chyfanswm ymrwymadau i £1,737 miliwn ar draws 28 o gleientiaid. Yn ystod 2022, galwodd yr Endid tua £260 miliwn o ymrwymadau. Erbyn diwedd y flwyddyn, roedd y cyfalaf a gyfrannwyd yn £1,290 miliwn. Mae gan fuddsoddwyr yn y terfyn cyntaf, ail (gan gynnwys Dyfed) a'r trydydd cau ymrwymadau llawn. Defnyddiwyd ymrwymadau cau pedwerydd a phumed (gan gynnwys ymrwymiad ychwanegol Dyfed) 86% a 40%, yn y drefn honno.

Yn ystod 2022, gwnaeth SAIF tua 13 o fuddsoddiadau, gan gynnwys ariannu ymrwymadau presennol i sawl buddsoddiad. Yn Ch2'22 er enghraifft, buddsoddodd SAIF tua \$43.5m yn Project Dorset, sef ail-arianiad tymor hir (bond gwyrdd) o'r cyfrwng ariannu ar gyfer y grŵp sy'n dal y Cytundeb Consesiwn ar gyfer Twnnel y Sianel. Enghraifft arall o hyblygrwydd a ffocws SAIF ar werth cymharol yw Project Jordaan, a ddarparodd gyllid dyled i gefnogi caffael gwneuthurwr cydrannau e-feic o'r Iseldiroedd sy'n datblygu ac yn gwerthu'r unedau trawsyrru ar gyfer beiciau electronig. Mae'r cyfle hwn yn creu adenilliad da wedi'i addasu yn ôl risg trwy fuddsoddi e-feiciau ynghyd â sicrhau bod pobl yn defnyddio dulliau trafndiaeth eraill ar wahân i gar.

Ym mis Mawrth 2023, mae ymrwymiad Dyfed i'r ail gau (£120m) wedi'i ddefnyddio 100% ac mae'r ymrwymiad mwy diweddar i'r pumed cau (£30m) wedi'i ddefnyddio 40%, ymhell ar y blaen i ddisgwyliadau lleoli llinell syth. Mae'r buddsoddi sydd ar y gweill yn parhau'n gryf gyda chyfres dda o gyfleoedd sy'n rhychwantu dosbarthiadau asedau lluosog, sectorau, a rhannau o'r strwythur cyfalaf.

Gavin Lewis, Rheolwr Gyfarwyddwr

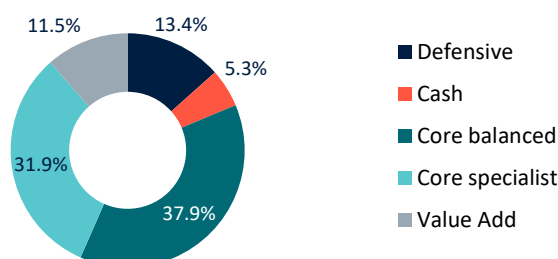
Schroders

Cefndir

Penodwyd Schroders i reoli portffolio o fuddsoddiadau anuniongyrchol ar ran Cronfa Bensiwn Dyfed ym mis Mawrth 2010. Ar 31 Mawrth 2023 tua £386 miliwn oedd gwerth y portffolio eiddo. Mae'r strategaeth portffolio wedi datblygu dros yr 13 mlynedd diwethaf, o fuddsoddi'n bennaf mewn cronfeydd eiddo tirol cytbwys (h.y. cronfeydd sy'n buddsoddi mewn amrywiaeth o eiddo manwerthu, swyddfa a diwydiannol) i fuddsoddi fwyfwy mewn cyfryngau arbenigol sector. Mae hyn yn rhoi mynediad i Gronfa Bensiwn Dyfed i'r gorau mewn rheolwyr arbenigol dosbarth ac wedi dod â Chronfa Bensiwn Dyfed i gysylltiad â strategaethau arbenigol sy'n dod i'r amlwg megis byw ar ôl ymddeol a thai â chymorth cymdeithasol. Mae'r strategaeth hefyd wedi datblygu i ymgorffori elfennau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu ym mhob agwedd ar y broses fuddsoddi, gan gynnwys dewis a monitro cronfeydd ac adrodd i gleientiaid.

Mae strwythur sector 'edrych trwodd' portffolio'r Deyrnas Unedig yn dilyn Barn Cwmni Schroders yn fras, h.y. cyfran lai o eiddo manwerthu o gymharu â'r meincnod, a chyfran fwy o'r sector diwydiannol, a sectorau 'amgen' nad ydynt yn brif ffrwd. Yn ôl math o gronfa, mae oddeutu 37.9% o'r portffolio yn ôl gwerth wedi'i buddsoddi mewn strategaethau cytbwys craidd yn y Deyrnas Unedig a 31.9% mewn strategaethau arbenigol craidd. Mae 13.4% o'r portffolio bellach wedi'i fuddsoddi mewn strategaethau amddiffynnol fel gwerthu nwyddau cyfleustra a dyled eiddo tirol sy'n darparu amddiffyniad rhag dirywiad. Mae'r amlygiad i strategaethau ychwanegu gwerth wedi cynyddu'n sylweddol dros y flwyddyn ddiwethaf i 11.5%. Rydym yn rhagweld y bydd y rhain yn sicrhau cynnydd mawr i adenillion cyffredinol y portffolio dros y tair blynedd nesaf.

Portfolio value by fund style (as at 31st March 2023)



Note: Chart includes cash held with client

Y Tasglu ar Ddatgeliadau Ariannol sy'n gysylltiedig â'r Hinsawdd

Nod y Tasglu ar Ddatgeliadau Ariannol sy'n gysylltiedig â'r Hinsawdd yw prif ffrydio adrodd ar risgiau a chyfleoedd sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd mewn dogfennau ariannol blynyddol sefydliadau. Mae fframwaith y Tasglu yn berthnasol i bob sector, gan gynnwys eiddo tirol. Mae'r argymhellion wedi'u strwythuro o gwmpas pedair adran: Llywodraethu, Strategaeth, Rheoli Risg, a Metrigau a Thargedau. Cefnogodd Schroders argymhellion y Tasglu yn gyhoeddus yn 2017 ynghyd â mwy na 100 o gorfforaethau eraill. Erbyn hyn mae dros 1,000 o gefnogwyr. Mae Schroders wedi cyflwyno Cynllun Gweithredu Pontio o ran yr Hinsawdd y gellir ei weld trwy glicio yma. Mae gennym gyfrifoldeb i reoli'r cyfalaf y mae ein cleientiaid yn ei roi yn ein gofal ac i'w ddiogelu rhag risgiau y mae newid yn yr hinsawdd yn eu peri i gefnogi perfformiad buddsoddi ar gyfer y tymor hwy.

Wrth asesu sut rydym yn mynd i'r afael â'r risg gynyddol o effeithiau newid yn yr hinsawdd mewn eiddo tirol ac er mwyn gwneud penderfyniadau buddsoddi effeithiol, mae angen nifer o ddatblygiadau ar draws y sector yn unol â'r wybodaeth ddiweddaraf gan Schroders Capital Real Estate Sustainability Team. Mae'r datblygiadau hyn wedi'u nodi'n gryno isod gyda mwy o wybodaeth ar gael yma.

- Ymgysylltu ag yswirwyr a gweithwyr proffesiynol prisio i ddeall sut y bydd addasu adeiladau a dinasoedd yn effeithio ar werthoedd.
- Rhaid gwella integreiddio effeithiau ynni a charbon senarios hinsoddol yn y dyfodol i strategaethau sero net.
- Cydweithio â chyrrff cyhoeddus lleol/rhanbarthol i ddeall amlygiad/cyfleoedd posibl ar gyfer asedau a dinasoedd.
- Gwell diwydrwydd dyladwy i ofyn am ddadansoddiad risg hinsawdd ehangach.
- Gwell dealltwriaeth o gysylltedd a dibyniaeth ar seilwaith sydd mewn perygl.

Wrth symud ymlaen, mae'n hanfodol bod ymdrechion lliniaru hinsawdd yn cael eu hystyried ochr yn ochr ag addasu i risgiau corfforol, er mwyn osgoi unrhyw gyfnewidiadau neu wrthddywediadau diangen mewn ymdrechion i gyflawni uchelgeisiau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu ehangach. Bydd addasu effeithiol yn gofyn am gydweithio cynnar ar draws nifer o randdeiliaid. Fel rhan o ymrwymiad parhaus Schroders i newid yn yr hinsawdd mae tîm Solutions Real Estate yn parhau i chwilio am ffyrdd o leihau allyriadau o adeiladau, a chynyddu gwynwch hinsawdd ein portffolios.

Ymrwymiad Schroders i fod yn Garbon Sero Net erbyn 2050

Mae Schroders Capital Real Estate wedi ymrwymo i fod yn Garbon Sero Net erbyn 2050. Gellir cyrchu ein Llwybr at Carbon Sero Net trwy glicio yma. Mae ein Llwybr Sero Net yn adeiladu ar ein rhaglen bresennol i wella elfennau cynaliadwyedd ein hasedau ac yn cefnogi'r pwyslais cynyddol ar leihau allyriadau i gyfyngu ar gynhesu byd-eang i 1.50c, fel y nodir yng Nghytundeb Paris 2015. Bydd y Llwybr yn datblygu dros amser wrth i Schroders a'r diwydiant ehangach ddatblygu eu dealltwriaeth o sut i fynd i'r afael ag effaith gweithgareddau eiddo tirol ar garbon ac wrth i fentrau rheoleiddio ddatblygu. Mae dull aml-reolwr Schroders Capital Real Estate Solutions Team (y tîm sy'n rheoli portffolio Dyfed) i Sero Net yn gofyn am ymgysylltu gweithredol â rheolwyr trydydd parti i annog a dylanwadu ar eu dull. Rydym wrthi'n sicrhau bod y rheolwyr hyn yn sefydlu Llwybrau Carbon Sero Net sy'n cynnwys gosod targedau interim. Byddwn yn monitro eu cynnydd i asesu a ydynt ar y trywydd iawn i gyflawni allyriadau Sero Net erbyn 2050.

Ôl Troed Carbon

Mae'r tabl isod yn cyflwyno ôl troed carbon cyfansoddiad portffolio eiddo tirol Dyfed ar 31ain Mawrth 2023. Rydym yn cyfrifo ôl troed carbon y portffolio trwy luosi canran perchnogaeth pob cronfa ag allbwn allyriadau carbon y gronfa briodol mewn tunelli fel yr adroddwyd gan y rheolwr. Caiff allbwn pob cronfa ei grynhoi i greu cyfanswm allyriadau ar gyfer portffolio Cronfa Bensiwn Dyfed. Yna cyflwynir yr ôl troed carbon o ran faint o dunelli o garbon deuocsid sy'n cael ei ollwng ar lefel portffolio ochr yn ochr â dadansoddiad o allyriadau cwmpas I, II a III. Dros y flwyddyn ddiwethaf amcangyfrifwyd bod allyriadau wedi cynyddu o 6.3 tunnell o garbon fesul £ miliwn a fuddsoddwyd i 12.3. Mae hyn oherwydd: 1) gostyngiad yng ngwerth y portffolio; a 2) chynnydd mewn buddsoddiad mewn cronfeydd dyledion eiddo tirol a gwerth ychwanegol lle

nad yw data allyriadau carbon ar gael eto. Gallwn amcangyfrif data allyriadau ar draws 76.8% o'r portffolio. Mae cyfraddau casglu data yn gwella ar draws y diwydiant ond bydd ychydig flynyddoedd cyn i landlordiaid dderbyn data gan 100% o denantiaid. Hyd nes yr amser hwn gall data allyriadau carbon a adroddir ddangos rhywfaint o anwadalrwydd. Rydym yn parhau i herio Rheolwyr buddsoddiadau cronfa Dyfed i ddarparu mwy o dryloywder wrth adrodd am allyriadau carbon.

Gwerth Portffolio Dyfed 31 Mawrth 2023		£386,205,581	Allyriadau a amcangyfrifir	
% o'r portffolio lle adroddwyd allyriadau	46.6%	% o'r portffolio sy'n cael ei gynnwys drwy allosodiad		76.8%
£ o'r portffolio lle adroddwyd allyriadau	£170,638,001	£ o'r portffolio lle adroddwyd allyriadau		£280,957,340
Cwmpas 1 Allyriadau nwyon tŷ gwydr (tunelli)	211	Cwmpas 1 (tunelli carbon)	316	
Cwmpas 2 Allyriadau nwyon tŷ gwydr (tunelli)	408	Cwmpas 2 (tunelli carbon)	596	
Cwmpas 3 Allyriadau nwyon tŷ gwydr (tunelli)	1,771	Cwmpas 3 (tunelli carbon)	2,545	
Cyfanswm allyriadau nwyon tŷ gwydr (tunelli)	2,390	Cyfanswm tunelli carbon	3,457	
Cyfanswm allyriadau nwyon tŷ gwydr fesul £m	14.0	Tunelli carbon fesul £m	12.3	

Allyriadau heb eu hadrodd	
% o bortffolio Dyfed sydd heb ei gynnwys	23.2%
£ o'r portffolio lle adroddwyd allyriadau	£84,927,041

Sylwch fod ein dadansoddiad yn dibynnu ar ddata a adroddir i ni gan drydydd partïon ac nad yw wedi'i archwilio.

Perfformiad

Mae prisiau marchnad fasnachol y DU wedi'u cywiro'n llym dros y deuddeg mis diwethaf hyd at ddiwedd Mawrth 2023. Wedi'i yrru gan chwyddiant uchel a chyfraddau llog cynyddol, mae gwerthoedd cyfalaf wedi gostwng tua 21% o'u brig ym mis Mehefin 2022. Dyma'r cywiriad llymaf ers y cyfnod yn dilyn methiant Lehman Brothers yn 2008. Ceir newid andwyol mewn teimlad buddsoddwyr wrth i gyfraddau llog uwch rwystro prynwyr a gefnogir gan ddyled a'r gostyngiad mewn prisiau ecwiti a bond adael rhai sefydliadau wedi'u gor-ddyrannu i eiddo tirol.

Er bod adenillion absoliwt o -14.5% yn deillio o eiddo tirol dros y deuddeg mis diwethaf hyd at fis Mawrth 2023 wedi bod yn wan iawn, ar sail gymharol mae portffolio eiddo tirol Cronfa Bensiwn Dyfed wedi gwneud yn dda trwy berfformio'n well na'i meincnod o + 2.6% i gyflawni cyfanswm adenillion o -11.9% dros yr un cyfnod. Dros yr ychydig flynyddoedd diwethaf pan oedd adenillion eiddo tirol y DU yn uchel (ac roedd y cynnyrch yn isel), gwnaethom ailstrwythuro'r portffolio i gynnwys strategaethau mwy amddiffynnol rhag ofn i'r farchnad arafu. O ganlyniad mae portffolio Dyfed yn perfformio'n well na'i feincnod dros bob cyfnod o amser, sef tri mis, deuddeg mis, tair blynedd, pum mlynedd a deng mlynedd. Mae adenillion absoliwt

dros gyfnod o ddeng mlynedd yn 6.5% net o'r holl ffioedd a chostau o gymharu â'r adenillion meincnod o 6.4% y flwyddyn.

Rhagolygon eiddo yn y Deyrnas Unedig

O edrych ar eiddo tirol o safbwynt 'gwerth teg', mae'r bwlch presennol rhwng cynnyrch eiddo a chynnyrch bond yn edrych yn rhy gul o ystyried y rhagolygon gwan ar gyfer yr economi. Gallai gwerthoedd eiddo tirol masnachol ostwng ymhellach yn ystod y misoedd nesaf oni bai ein bod yn gweld gostyngiad amlwg mewn disgwyliadau cyfraddau llog a chwyddiant. Mae buddsoddwyr yn parhau i ganolbwyntio ar ddad-beryglu trwy resymoli portffolios i ddal asedau o ansawdd gwell ac mewn sectorau sy'n llai sensitif i newidiadau economaidd neu sy'n cael eu gyrru gan ffactorau strwythurol fel demograffeg a phrinder cyflenwad sylweddol. Yr eiddo a'r sectorau yr ydym yn credu sy'n debygol o berfformio'n well dros y 12-24 mis nesaf fydd y rhai sydd â galw mawr amdanynt a chyflenwadau hanfodol fel bwyd a fformatau adwerthu am bris gostyngol; a'r rhai sydd â rhagolygon da ar gyfer twf incwm rhent yn enwedig y rhai sydd â ffrydiau incwm cysylltiedig â chwyddiant fel llety myfyrwyr, gofal iechyd, tai cymdeithasol â chymorth a fformatau preswyl eraill fel gwestai.

Strategaeth y Portffolio

Mae'r portffolio cyfredol yn cynnwys nifer o ddaliadau sy'n cynnig amddiffyniad rhag dirywiad, megis dyledion eiddo tirol a manwerthu cyfleustra sy'n gwella'r adenillion a addaswyd yn ôl risg ac sy'n darparu gwytnwch yn ystod y cyfnod hwn o adenillion is o'r farchnad eiddo tirol ehangach.

Wrth symud ymlaen, disgwylir i berfformiad cryf ymddangos o'n tair strategaeth oportiwnistaidd sydd wedi bod yn eu cyfnodau defnyddio neu 'J-curve' dros y tair blynedd diwethaf; Cronfa Byw ar ôl Ymddeol y DU, Cronfa Tai Cymdeithasol â Chymorth a Chronfa Sefyllfaoedd Arbennig Schroders. Yn cynrychioli ychydig o dan 16% o'r portffolio pan gaiff ei fuddsoddi'n llawn, mae twf sylweddol wedi'i wreiddio yn y strategaethau hyn.

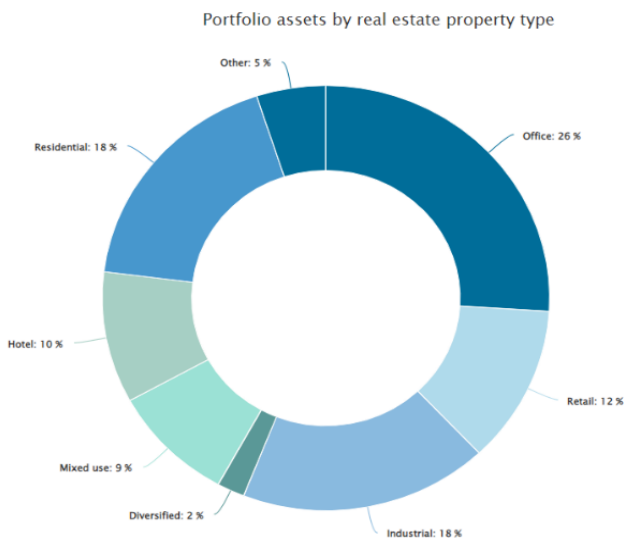
Rydym yn meddu ar lefelau uwch na'r cyfartaledd o arian ar ôl derbyn elw adbrynu o gronfeydd sy'n perfformio'n gymharol wan yr ystyriwn eu bod yn fwy agored i arafu yn y farchnad. Rydym yn bwriadu ail-fuddsoddi arian a dderbynnir o elw adenillion i strategaethau ychwanegu gwerth newydd sy'n adlewyrchu ein barn ar gyfleoedd gwerth cyfredol a rheoli gweithredol gyda ffocws ar ddarparu elfennau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu uwch. Mae ein hamseru ar gyfer gwneud y buddsoddiadau hyn yn ail hanner 2023 pan fyddwn yn disgwyl i'r farchnad fod wedi cyrraedd llawr sy'n ein galluogi i fanteisio ar brisiau gofidus yn y farchnad. Byddwn yn parhau i leihau ein pwysoliad i fuddsoddiadau sy'n agored i rannau o'r farchnad sy'n parhau i fod yn rhy ddrud ac sydd mewn perygl o ddirywiad cyfalaf a strwythurol pellach.

Naomi Green, Rheolwr Cronfa

Partners Group

Trosolwg

Partners Group Red Dragon LP yn buddsoddi mewn ystod eang o gyfleoedd eiddo tirol Ewropeaidd y gellir eu cyrchu trwy brif fuddsoddiadau, buddsoddiadau eilaidd a buddsoddiadau uniongyrchol. Ar 30 Mehefin 2023, roedd y portffolio heb ei wireddu yn cynnwys 8 buddsoddiad uniongyrchol, 12 o drafodiadau eilaidd a 12 o brif ymrwymadau, gan ddangos portffolio amrywiol ar draws mathau o fuddsoddi a sectorau (gweler Ffigur 1). Mae'r portffolio yn creu ac yn gwireddu gwerth ac mae'n parhau i ddsbarthu i Gronfa Bensiwn Dyfed.



Ffigur 1

Gweithgarwch ymadael

Yn ystod y 12 mis diwethaf, mae'r rhaglen wedi gwneud 4.2 miliwn GBP mewn dosbarthiadau. Derbyniwyd y dosbarthiad mwyaf nodedig yn ystod Chwarter 2 2023 yn dilyn dadfuddsoddi Portffolio Logisteg Manceinion (Ferguson), a wireddwyd 2 flynedd cyn ei ddyddiad ymadael gwarantiedig am luosrif buddsoddiad o 1.58x.

Buddsoddiadau newydd

Ni wnaeth y portffolio unrhyw ymrwymadau newydd yn ystod y 12 mis diwethaf. Mae buddsoddiadau sylfaenol yn parhau i fanteisio ar ymrwymadau blaenorol, ac o ganlyniad mae'r rhaglen wedi galw 2.8 miliwn GBP mewn cyfalaf yn ystod y 12 mis diwethaf. Yr asedau mwyaf nodedig a gafwyd oedd drwy Gyfrwng Buddsoddi Cyfunol Osae I, a gafodd sawl ased lletygarwch yn ystod Chwarter 3 2022 a leolir yn Ffrainc.

Datblygu portffolio

Ar 30 Mehefin 2023 Gwerth Asedau Net y rhaglen yw 42.7 miliwn GBP. Yn ystod y cyfnod, gostyngodd lluosrif buddsoddiad net Partners Group Red Dragon o 1.36x i 1.31x gan adlewyrchu'r heriau macroeconomaidd ehangach sy'n pwysu ar brisiadau cyfredol. Mae tanysgrifennu darbodus a rheolaeth weithredol Partners Group yn parhau i gefnogi creu gwerth yn ei fuddsoddiadau portffolio, wrth werthuso cyfleoedd dadfuddsoddi yn barhaus.

Marchnad Eiddo Tiro

Mae gweithgarwch buddsoddi byd-eang wedi bod yn dawel yn ystod y flwyddyn dan sylw, ac mae nifer y buddsoddiadau eiddo tirol wedi gostwng i lefelau a welwyd yn ystod blwyddyn gyntaf COVID-19. Parhaodd y gweithgarwch buddsoddi i ostwng yn ystod chwarter cyntaf 2023, gan gofnodi gostyngiad o flwyddyn i flwyddyn o 52% o ran maint buddsoddi i 211 biliwn USD.

Mae ansicrwydd byd-eang yn debygol o barhau am y 6+ mis nesaf wrth i'r gwir economi amsugno effaith tynhau ariannol. Fodd bynnag, dylai'r don fawr sydd ar fin dod i aeddfedrwydd, y bydd llawer ohonynt yn mynd i'r afael â hylifedd annigonol, ddenu mwy o berchnogion a oedd yn betrusgar yn y gorffennol at brisiau deniadol, gan gyflwyno amgylchedd ffafriol iawn ar gyfer creu gwerth tymor hir ar draws sectorau.

Mae cyfraddau chwyddiant yn Ewrop, sydd wedi bod y tu ôl i'r Unol Daleithiau, yn parhau i fod yn uchel. Mae hyn wedi arwain at godi'r gyfradd sawl gwaith hyd yn hyn a gallai arwain at godiadau ymhellach. Oherwydd hynny, rhagwelir ailbrisio pellach ar draws sectorau. Yn y DU, mae data perfformiad misol yn dangos arwyddion cynnar bod cywiro gwerth cyfalaf yn cymedroli.

ESG mewn Eiddo Tiro yn Partners Group

Cyflawni uchelgeisiau sero net

Mae Partners Group wedi ymrwmo i weithio tuag at allyriadau carbon sero net ar draws y sefydliad cyfan a rheoli portffolio Red Dragon tuag at nod Cytundeb Paris o gyrraedd sero net erbyn 2050. Mae Partners Group wedi ymrwmo ymhellach i leihau dwysedd allyriadau carbon y portffolio 50% erbyn 2035. Mae Strategaeth Newid Hinsawdd Partners Group yn amlinellu dull y cwmni o gyflawni'r amcanion hyn. Mae'r strategaeth yn cyd-fynd â datgeliadau a argymhellir gan y Tasglu ar Ddatgeliadau Ariannol yn Gysylltiedig â'r Hinsawdd (TCFD).

Mae Partners Group yn asesu ESG o fewn eiddo tirol ar sail asedau unigol, gan gydnabod y bydd gennym ran i'w chwarae wrth wella'r ased trwy gydol ein proses berchnogaeth p'un a yw hyn yn uniongyrchol neu drwy reolwr eiddo tirol trydydd parti. Ddechrau 2023, sefydlodd y cwmni gynaliadwyedd penodol o ran eiddo tirol gydag 11 o dargedau allweddol ar gyfer pynciau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu. Mae'r cwmni hefyd wedi bod yn rhan o Feincnod Cynaliadwyedd Eiddo Tiro Byd-eang (GRESB) am y drydedd flwyddyn yn olynol.

O fewn portffolio Red Dragon, mae buddsoddiad Rhino, sef portffolio swyddfa sy'n cynnwys 11 o asedau yng Ngwlad Pwyl, yn ymgorffori ymrwymadau Partners Group i gynaliadwyedd yn dda. Mae'r holl asedau wedi cyflawni safon rhagoriaeth BREEAM, sef nodweddion sy'n

cynhyrchu rhenti uwch ar gyfartaledd trwy ddenu tenantiaid sy'n sensitif i ffactorau ESG. Yn 2022, cynhyrchwyd 48% o ddefnydd trydan y portffolio gan araeau ffotofoltäig ar y safle gan leihau ei ddibyniaeth ar grid trydan Gwlad Pwyl yn sylweddol, sy'n dal i ddibynnu'n helaeth ar dulliau cynhyrchu dwys o ran carbon.

Cafodd buddsoddiad diweddar arall a wnaed yng Ngwlad Pwyl ei arddangos yn Adroddiad Cynaliadwyedd Corfforaethol diweddaraf Partners Group (tudalen 29-30).

Ystyriaethau risg ESG

Mae pob buddsoddiad yn amodol ar ddiwydrwydd dyladwy ESG, sy'n cynnwys diwydrwydd dyladwy penodol sy'n ymwneud â'r hinsawdd. Caiff y gofynion hyn eu gosod yn unol â sensitifrwydd hinsawdd y math o eiddo, yn unol â'r ffactorau sy'n ymwneud â'r hinsawdd a nodwyd gan y Bwrdd Safonau Cyfrifo Cynaliadwyedd (SASB).

Risg ychwanegol y mae Partners Group yn ei hystyried yw bod ased yn mynd yn "sownd". Mae hyn yn digwydd pan fydd ased hŷn yn methu â chadw at reoliadau newidiol neu'n dod yn wan yn wyneb ffactorau amgylcheddol. Mae asedau fel swyddfeydd ac adeiladau preswyl yn fwyfwy agored i newidiadau mewn rheoliadau megis gofynion effeithlonrwydd ynni gofynnol, o ystyried cyflymder y newid a welwyd yn y farchnad bresennol. Ar hyn o bryd mae Partners Group yn asesu ei bortffolio yn erbyn y CRREM, sef dull cydnabyddedig i gefnogi datgarboneiddio ar lefel asedau.

ESG: buddsoddi trawsnewidiol mewn eiddo tirol

Mae Partners Group yn canolbwyntio ar fuddsoddi trawsnewidiol. O ran eiddo tirol, mae ein gweledigaeth ar gyfer trawsnewid yn mynd yn bellach nag uwchraddio caledwedd ac yn cwmpasu moderneiddio adeiladau sy'n ymwybodol o'r amgylchedd ac sy'n canolbwyntio ar bobl. Mae hwn yn gyfle i wneud cyfraniadau ystyrlon i ymdrechion ESG byd-eang; mae ein cynnyrch terfynol nid yn unig yn gynaliadwy ond hefyd yn hyrwyddo llesiant a chysylltedd defnyddwyr terfynol.

Robert Evans, Client Solutions

Partneriaeth Pensiwn Cymru

Sefydlwyd Partneriaeth Pensiwn Cymru yn 2017 gyda'r nod o sicrhau:

- arbedion maint
- llywodraethu cryf a gwneud penderfyniadau
- llai o gostau a gwerth ardderchog am arian, a
- gwell gallu a gallu i fuddsoddi mewn seilwaith

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn un o'r wyth Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol yn genedlaethol ac mae'n gyfuniad o'r wyth cronfa Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yng Nghymru, gan gynnwys Caerdydd a Bro Morgannwg, Clwyd, Dyfed, Gwent Fwyaf (Torfaen), Gwynedd, Powys, Rhondda Cynon Taf ac Abertawe.

Cynnydd cyfuno hyd yn hyn

Nod Partneriaeth Pensiwn Cymru yw darparu atebion buddsoddi sy'n galluogi'r Awdurdodau Cyfansoddol i weithredu eu strategaethau buddsoddi eu hunain o ran arbedion cost sylweddol, gan barhau i gyflawni perfformiad buddsoddi ar gyfer eu rhanddeiliaid. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi gwneud cynnydd sylweddol tuag at gyflawni'r amcan hwn Mae lansio tair is-gronfa ecwiti gweithredol gyntaf Partneriaeth Pensiwn Cymru yn 2019-20, pum is-gronfa incwm sefydlog yn 2020-21 a'r is-gronfa ecwiti Marchnadoedd Datblygol yn 2021-22, ynghyd â buddsoddiadau goddefol presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol, wedi golygu bod Partneriaeth Pensiwn Cymru bellach wedi cyfuno 70% o asedau.

Ar 31 Mawrth 2023, roedd cyfanswm asedau'r wyth Awdurdod Cyfansoddol yn £22.5bn, ac mae £15.6bn o hyn yn cael ei reoli gan y gronfa; gweler y manylion isod:

Dosbarth o Asedau	Rheolir gan	Dyddiad lansio	31 Mawrth 2023 £000	%
Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang	Link Fund Solutions	Chwefror 2019	3,274,153	14.6
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	Russell Investments	Chwefror 2019	3,269,124	14.6
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU	Russell Investments	Medi 2019	760,143	3.4
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol	Russell Investments	Hydref 2021	354,601	1.6
Cronfa Credyd Byd-eang	Russell Investments	Gorffennaf 2020	693,665	3.1
Cronfa Bond Llywodraeth Fyd-eang	Russell Investments	Gorffennaf 2020	481,417	2.1
Cronfa Credyd y DU	Link Fund Solutions	Gorffennaf 2020	520,721	2.3
Cronfa Credyd Aml-asedau	Russell Investments	Gorffennaf 2020	655,191	2.9
Cronfa Bond Elw Absoliwt	Russell Investments	Medi 2020	559,107	2.5
Buddsoddiadau Goddefol	BlackRock	Mawrth 2016	5,074,366	22.6
Buddsoddiadau heb eu cyfuno eto			6,812,892	30.3
Cyfanswm Buddsoddiadau ar draws pob un o'r 8 Cronfa Bensiwn			22,455,380	100

Ceir manylion isod am elfen Cronfa Bensiwn Dyfed o'r tabl uchod:

	31 Mawrth 2023 £000	%
Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang	978,714	31.20
Cronfa Credyd Byd-eang	226,700	7.23
Buddsoddiadau Goddefol (BlackRock)	1,247,878	39.78
Buddsoddiadau heb eu cyfuno eto	683,388	21.79
Cyfanswm Asedau Buddsoddi	3,136,680	100

Costau Cyfuno

Mae Cyngor Sir Caerfyrddin, fel yr Awdurdod Cynnal ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru, yn gyfrifol am ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol a chydgyssylltu o ddydd i ddydd â'r Gweithredwr ar ran holl gronfeydd y CPLIL yng Nghymru. Mae cyllideb Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'i chynnwys yng Nghynllun Busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru a chaiff ei chymeradwyo'n flynyddol gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol.

Mae costau'r Awdurdod Cynnal a'r Ymgynghorwyr Allanol, a'r costau rhedeg yn cael eu hariannu'n gyfartal (oni bai bod prosiectau penodol wedi'u cytuno ar gyfer Cronfeydd unigol) gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol ac yn cael eu hailgodi arnynt yn flynyddol. Y swm a ailgodwyd ar Gronfa Bensiwn Dyfed ar gyfer y flwyddyn ariannol a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2023 oedd £158k.

2021-22 £000	Costau cyfuno Partneriaeth Pensiwn Cymru	2022-23 £000
20	Costau'r Awdurdod Cynnal	21
115	Costau Ymgynghorwyr Allanol	137
0	Costau Trosglwyddo	0
135	Cyfanswm	158

Costau Rheoli Buddsoddi Parhaus

	Cronfa Asedau				Cronfa Di-asedau				Cyfanswm y Gronfa	
	Union yrchol £000au	Anunion gyrchol £000au	Cyfanswm £000au	bps	Union yrchol £000au	Anunion gyrchol £000au	Cyfanswm £000au	bps	£000au	bps
Ffioedd Rheoli	143	3,716	3,859	16	1,209	1,663	2,872	42	6,731	58
Costau cronfa asedau a rannwyd	158	0	158	1	0	0	0	0	158	1
Costau trafodion	0	1,435	1,435	6	0	2,878	2,878	42	4,313	48
Ceidwad	0	172	172	1	39	0	39	1	211	2
Arall	0	16	16	1	0	0	0	0	16	1
Cyfanswm	301	5,339	5,640	25	1,248	4,541	5,789	85	11,429	110

Dyranriad a Pherfformiad Asedau

Categori Ased	Gwerth Agoriadol		Gwerth Terfynol		Perfformiad (1 flwyddyn)	Mynegai
	£000au	%	£000au	%		
Asedau Cyfun						
Goddefol y DU	570,137	17.6	562,035	18.0	3.00	2.92
Goddefol Ewropeaidd	85,436	2.6	91,957	2.9	7.63	8.47
Goddefol Marchnadoedd Datblygol	271,323	8.4	282,817	9.0	(5.36)	(4.91)
Carbon Isel y Byd ACS*	324,448	10.0	311,069	9.9	(4.12)	(0.99)
Ecwitiau Gweithredol	987,519	30.5	978,714	31.2	(0.89)	(1.43)
Gweithredol Incwm Sefydlog	247,621	7.7	226,700	7.2	(8.45)	(6.56)
Asedau Cyfun	2,486,484	76.8	2,453,292	78.2		
Asedau heb eu cyfuno eto						
Eiddo	461,700	14.3	407,472	13.0	(8.77)	(14.49)
Asedau amgen	120,559	3.7	124,097	4.0	(7.84)	(24.41)

Ecwitiau Gweithredol	109,595	3.4	113,904	3.6	3.93	1.95
Arian parod	26,824	0.8	27,134	0.9	0.65	Amh.
Cysylltiedig â Mynegai	31,515	1.0	10,781	0.3	(30.38)	(30.44)
Asedau heb eu cyfuno	750,193	23.2	683,388	21.8		
Cyfanswm Asedau	3,236,677	100	3,136,680	100		

Ffioedd Rheolwr Sylfaenol

Nodir o dan adran 11.6 o'r Datganiad Cyfrifon nad yw ffioedd rheolwr sylfaenol ar gyfer y Gronfa Credyd Byd-eang wedi'u cynnwys yn ffioedd rheolwr buddsoddi'r Gronfa. Yn ystod 2022-23 roedd y ffioedd rheolwr sylfaenol hyn yn £161k (2021-22: £179k).

Amcanion 2023-24

Yn dilyn lansio nifer o is-gronfeydd hyd yma, bydd cynnydd yn parhau i gael ei wneud gan resymoli'r ystod bresennol o fandadau yn sylweddol. Bydd y gweithredwr / dyranwyr yn datblygu ac yn lansio cyfres arall o is-gronfeydd a fydd ar y cyd yn adlewyrchu anghenion dyrannu asedau strategol yr wyth cronfa cyfansoddol ac yn hwyluso symudiad sylweddol o'r asedau i'w cyfuno.

Wrth sefydlu cronfa Partneriaeth Pensiwn Cymru, mae'r prif ffocws wedi bod ar gyfuno'r asedau mwyaf hylifol, sef ecwitiau ac incwm sefydlog. Ym mis Gorffennaf 2021, penododd y Cyd-bwyllgor Llywodraethu bfinance fel Ymgynghorwyr Dyrannu Partneriaeth Pensiwn Cymru a byddant yn helpu Partneriaeth Pensiwn Cymru i nodi Dyrannwyr Marchnadoedd Preifat ar gyfer y Dosbarthiadau Asedau Marchnad Breifat. Mae'r dyrannwyr Seilwaith, Credyd Preifat ac Ecwiti Preifat wedi'u penodi ac mae gwaith yn mynd rhagddo o ran Eiddo Tirol.

Mae rhaglenni buddsoddi Seilwaith a Chredyd Preifat Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi cael eu lansio a bydd y rhaglen fuddsoddi Ecwiti Preifat yn cael ei lansio yn 2023-24. Nid oes unrhyw gronfeydd wedi trosglwyddo i'r rhaglenni hyn eto.

Mae amserlen drosglwyddo wedi'i darparu isod:

Portffolio Buddsoddi	Llinell amser ar gyfer Lansio / Gweithredu
Ecwitiau Cynaliadwy	Lansio ganol 2023
Seilwaith / Dyledion Preifat	Buddsoddiadau i ddechrau yn 2023/24
Ecwiti Preifat	Buddsoddiadau i ddechrau yn 2023/24

Yn ystod 2022-23, cyhoeddodd Partneriaeth Pensiwn Cymru ei hail Adroddiad Stiwardiaeth blynyddol, ac mae'n parhau'n llofnodwr Cod Stiwardiaeth y DU 2020. Eleni mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi gwella ei dull gweithredu fel buddsoddwr cyfrifol ymhellach drwy sefydlu fframwaith ymgysylltu i adolygu ei themâu ymgysylltu, gwella adroddiadau yn unol â gofynion Cod Stiwardiaeth y DU a pharhau i adolygu mandadau is-gronfa presennol i sicrhau eu bod yn gydnaws â Chredoau Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd Partneriaeth Pensiwn Cymru. Gwelir gwelliannau pellach yn 2023/24, yn sgil cyflwyno adroddiad Partneriaeth

Pensiwn Cymru ar yr hinsawdd, i baratoi ar gyfer gofynion adrodd y Tasglu ar Ddatgeliadau Ariannol sy'n gysylltiedig â'r Hinsawdd sydd ar ddod. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru hefyd yn cydweithio'n agos â'i darparwyr gwasanaeth i hybu ei nodau buddsoddi cyfrifol, gan gynnwys datblygu ei Pholisi Pleidleisio i fod yn Bolisi Stiwardiaeth sy'n cwmpasu mwy, ac mae cynlluniau i greu Polisi Uwchgyfeirio priodol.

Bydd ffocws hefyd ar adolygu a datblygu polisïau ychwanegol Partneriaeth Pensiwn Cymru, yn ogystal â darparu hyfforddiant amserol a pherthnasol a hwylusir gan y gronfa er budd ei grwpiau rhanddeiliaid ehangach.

Benthyca Gwarannau

Dechreuodd benthyca gwarannau ym mis Mawrth 2020. Rhennir refeniw ar sail 85:15 rhwng Partneriaeth Pensiwn Cymru a Northern Trust ac mae'r holl gostau ar gyfer rhedeg y rhaglen benthyca gwarannau yn cael eu tynnu o gyfran Northern Trust o raniad y ffi. Mae lleiafswm o 5% o swm enwol pob daliant ecwiti unigol yn cael ei ddal yn ôl ac mae uchafswm o 25% o gyfanswm Asedau Dan Reolaeth ar fenthyg ar unrhyw un adeg. Cyfanswm refeniw Cymru LF yn ystod 2022/23 oedd £1,328,759 (gros) / £1,129,506 (net) gyda £454,055,992 ar fenthyg ar 31 Mawrth 2023.

Mae gwybodaeth fanylach ar gael yn Ffurflen Flynyddol Partneriaeth Pensiwn Cymru a gyhoeddir ar wefan Partneriaeth Pensiwn Cymru - <https://www.partneriaethpensiwncymru.org/>

PIRC

2022-23 Perfformiad

- Mae'r Gronfa, gydag enillion o -2.9%, yn safle canraddol 47.
- Roedd pob un o'r tair cronfa uchaf eleni (gwyrdd) yn LPPI.
- Perfformiodd cronfeydd Llundain yn gymharol wael gyda phob cronfa heblaw un yn tanberfformio yn erbyn ei meincnod dros y cyfnod.
- Cafodd cronfeydd mawr flwyddyn gref gyda 6 o'r 7 perfformiwr gorau dros £5bn mewn gwerth. Mae'r cronfeydd lleiaf i raddau helaeth yn darparu canlyniadau yn y chwarter isaf.

Beth wnaeth ysgogi perfformiad yn 2022-23

- Roedd perfformiad dosbarth asedau yn is na'r cyfartaledd ar y cyfan - yr eithriad oedd y canlyniad cryf ym maes eiddo.
- Cafodd dyraniad asedau effaith fach ar berfformiad. Mae'r Gronfa yn dal llawer llai mewn asedau amgen na chronfeydd eraill a oedd yn elfen negyddol fawr. Cafodd hyn ei wrthbwysu rhywfaint gan fudd yr ymrwymiad bond isel.

	Cronfa (%)	Cyffredinol (%)	Cymharol (%)	Safle
Cronfa	(2.9)	(1.6)	(1.3)	47
Perfformiad Dosbarth Asedau				
Ecwiti	(0.3)	0.0	(0.3)	32
Bondiau	(11.6)	(9.1)	(2.7)	66
Amgen	(7.8)	6.5	(13.5)	97
Eiddo	(3.5)	(7.9)	4.7	13

Perfformiad Tymor Hirach

- Mae'r Gronfa ar y blaen i'r cyfartaledd heblaw yn ystod y pum mlynedd diwethaf.
- Mae'r dyraniad ecwiti uchel wedi gyrru'r perfformiad gwell yn y tymor hirach.

	3 Blynedd (%)	5 Mlynedd (%)	10 Mlynedd (%)	20 Mlynedd (%)
Cronfa	9.8	5.5	7.6	8.6
Cyfartaledd	9.5	5.9	7.3	8.4
Safle	(32)	(60)	(24)	(28)
Chwyddiant MPD	6.0	4.3	2.8	2.7

Sut mae'r CPLIL yn perfformio?

- Darparodd y gronfa gyfartalog elw buddsoddi negyddol yn y flwyddyn ddiweddaraf.
- Roedd canlyniadau dosbarthiadau asedau yn amrywio'n gryf ac roedd yr ystod o ganlyniadau yn ehangu.
- Roedd yr enillion cyfartalog ymhell ar y blaen i'r canolrif (roedd tri chwarter o'r cronfeydd yn tanberfformio yn erbyn y cyfartaledd)
- Perfformiodd cronfeydd Northern Pool a'r LPPI yn arbennig o gryf
- Mae canlyniadau tymor hirach yn dal ymhell o flaen chwyddiant a thybiaethau actiwaraid cronfeydd.

Y Flwyddyn Ddiwethaf

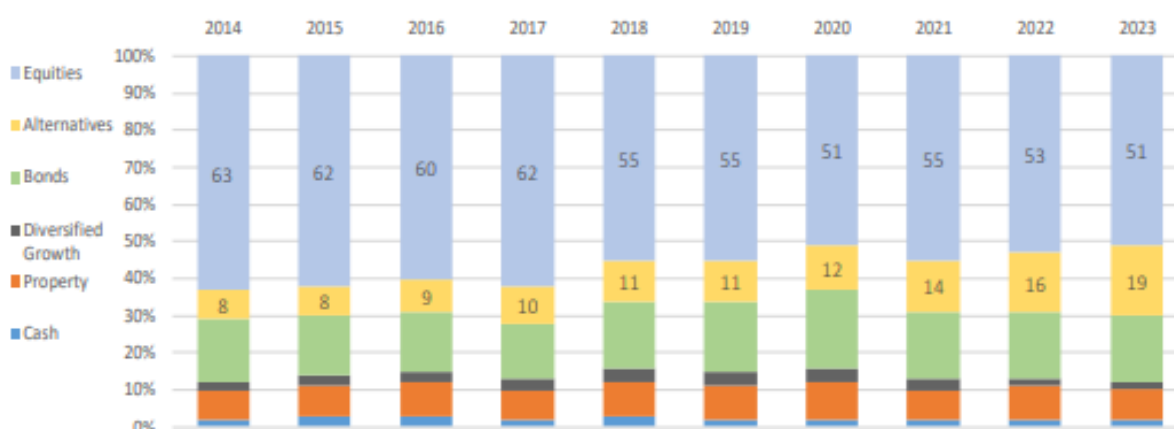
- Blwyddyn dda ar gyfer buddsoddiadau amgen, yr unig faes i ddarparu canlyniadau cadarnhaol.
- Roedd perfformiad ecwiti yn wastad - a methodd y rhan fwyaf o reolwyr gweithredol ag ychwanegu gwerth.
- Roedd perfformiad bondiau yn negyddol iawn gyda strategaethau amrywiol yn perfformio lleiaf gwael.
- Roedd gostyngiad cryf mewn gwerthoedd eiddo dros y flwyddyn.

Canlyniadau Tymor Hirach

- Cyflawnwyd y canlyniadau gorau dros y tymor hirach gan ecwiti.
- Dros y tymor canolig mae dewisiadau amgen wedi perfformio orau, wedi'u gyrru gan ganlyniadau ecwiti preifat ardderchog dros bob cyfnod. Mae seilwaith hefyd wedi darparu enillion cryf.
- Mae perfformiad eiddo wedi bod yn wael yn ddiweddar.
- Mae bondiau, y perfformiad gwaethaf o'r dosbarthiadau asedau mawr, bellach wedi cyflawni yn is na MPD dros y deng mlynedd diwethaf.

Strwythurau Cronfeydd

- Mae cronfeydd wedi ailddyrannu 12% o gyfanswm asedau o ecwiti i ddewisiadau amgen dros y degawd diwethaf.
- Dyma'r newid strwythurol allweddol.
- Mae seilwaith wedi dod i'r amlwg i gyfran sylweddol o asedau.
- Roedd 2016/17 yn flwyddyn allweddol o ran rheoli ecwiti i ffwrdd oddi wrth fandadau rhanbarthol i fyd-eang.
- Dyma oedd y flwyddyn hefyd y dechreuodd cronfeydd arallgyfeirio bondiau i ffwrdd oddi wrth y llywodraeth i fathau eraill o gredyd.



Karen Thrumble, Local Authority Pension Performance Analytics (PIRC)

Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol

Yn wahanol i'r ddwy flynedd ddiwethaf, nid yw 2022/23 wedi cynhyrchu llawer o siociau newydd ar y lefel geoleidyddol – mae adferiad COVID a rhyfel yr Wcrain yn parhau. Fodd bynnag, mae rhai o bwysau a straen y blynyddoedd diwethaf wedi cael effaith - ynghyd ag ansefydlogrwydd gwleidyddol yn y DU yn benodol! - ac felly, o ran marchnadoedd ariannol, mae 2022 wedi bod yn un o'r blynyddoedd anoddaf erioed. Fel arfer, pan fydd ecwitiâu'n dioddef, mae bondiau'n perfformio'n dda (neu i'r gwrthwyneb), ond yn 2022, cafodd y rhan fwyaf o ddosbarthiadau asedau flwyddyn heriol iawn, gan olygu ei bod yn brawf caled i reolwyr portffolios. Yn y cyd-destun hwn, roedd perfformiad eich Cronfa yn y flwyddyn hyd at fis Mawrth 2023, i lawr -2.9%, yn ganmoladwy iawn.

Felly, gadewch i ni edrych yn ôl ar flwyddyn 2022/23.

Mae dwy thema wedi cael y prif sylw yn yr agenda macroeconomaidd yn ystod y flwyddyn ddiwethaf: chwyddiant, sy'n fwyfwy parhaus, ac yn cyrraedd lefelau uwch nag yr oedd y rhan fwyaf o ragolygon yn ei ddisgwyl; a'r cyfraddau llog cynyddol, y mae'r Banciau Canolog wedi'u defnyddio i geisio mynd i'r afael â'r chwyddiant. Gadewch i ni edrych ar bob un o'r rhain.

Mae nifer o ffactorau wedi cyfuno i gyfyngu ar gyflenwad yn y rhan fwyaf o economïau datblygedig – mae demograffeg a dychwelyd yn araf i'r gwaith ar ôl COVID wedi cyfyngu ar weithluoedd, gan arwain at lefelau diweithdra rhyfeddol o isel; ymdrechion i arallgyfeirio cadwyni cyflenwi i ffwrdd o Tsieina, a newid o gyflenwadau "mewn union bryd" i gyflenwadau "rhag ofn"; ac, wrth gwrs, roedd symud oddi wrth ddibyniaeth sylweddol Ewrop ar nwy Rwsia wedi cyfrannu at y cynnydd enfawr mewn costau ynni, sy'n cael effaith ar bron pob rhan o economi. Ar yr un pryd, mae galw gan ddefnyddwyr wedi parhau yn rhyfeddol o dda, yn rhannol oherwydd y cyfraddau diweithdra isel, ond hefyd wrth i ddefnyddwyr wario'r arian a gynilwyd ganddynt yn ystod COVID, ac wrth i ysgogiad y Llywodraeth o'r cyfnod hwnnw weithio drwy'r economi. Mae cyflenwad cyfyngedig a galw cryf wedi achosi'r chwyddiant uchaf a welwyd ers y 1970au, ac yn ystod y flwyddyn, mae wedi dangos arwyddion o fod yn gynyddol ddisymud. Yn anffodus, mae'n debyg bod y DU mewn sefyllfa waeth na'r rhan fwyaf o economïau datblygedig eraill, oherwydd y cyfyngiadau cyflenwi ychwanegol a'r ansicrwydd gwleidyddol yn dilyn Brexit. Mae'n debyg bod chwyddiant y prif CPI (gan gynnwys e.e. costau ynni) wedi cyrraedd uchafbwynt o tua 11%, ond parhaodd chwyddiant craidd (sylfaenol) i godi i 7% ar ôl diwedd y flwyddyn.

Er mwyn mynd i'r afael â hyn, mae Banciau Canolog ledled y byd wedi bod yn cynyddu cyfraddau llog, yn ôl i lefelau na welwyd ers Argyfwng Ariannol 2009, a hynny'n gyflym iawn. Achosodd y cynnydd cyflym hwn, argyfwng ym marchnadoedd bondiau Llywodraeth y DU ym mis Medi y llynedd, sef yr "argyfwng LDI" fel y'i gelwir. Arweiniodd hyn at oblygiadau difrifol i lawer o gynlluniau pensiwn, ond rwy'n falch o ddweud bod yr effaith ar eich Cronfa chi, sydd â dim ond ychydig iawn o gysylltiad â bondiau'r Llywodraeth, yn gymharol fach. Fodd bynnag, mae cyfraddau llog wedi parhau i godi ar ôl diwedd y flwyddyn (ar adeg ysgrifennu, disgwylir i gyfraddau'r DU gyrraedd uchafbwynt o dros 6%) ac mae economegwyr yn amcangyfrif mai dim ond tua 1/3 o effaith y cyfraddau uwch hyn sydd i'w gweld yn y gwir economi eto, gan awgrymu y bydd twf yn arafu am sawl blwyddyn i ddod.

Mae twf economaidd byd-eang wedi bod yn rhyfeddol o gadarn mewn gwirionedd, er ei fod yn sylweddol arafach na'r llynedd, gan ddychwelyd i dwf tebyg i'r tueddiad o'i gymharu â thwf uwch na'r tueddiad y llynedd, wedi'i hybu gan adfer yn sgil COVID. Nid yw'r dirwasgiad, yr oedd

llawer yn ei ofni y llynedd, wedi digwydd eto, er bod y rhan fwyaf o ragolygon yn disgwyl i dwf arafu ymhellach yn y flwyddyn i ddod, ac mewn rhai achosion yn disgwyl dirwasgiad, wrth i'r cyfraddau llog uwch ddechrau cael effaith. Mae chwyddiant a chyfraddau llog ill dau yn cael effaith fawr ar eich Cronfa, gan effeithio ar yr adenillion buddsoddi a gwerthoedd asedau, a chost pensiynau – yr ochr "rhwymedigaethau" fel y'i gelwir.

Yn gyntaf, adenillion buddsoddi: ar ddiwedd y flwyddyn roedd marchnadoedd ecwiti byd-eang i lawr 1.4% yn unig, er bod hyn yn cuddio gostyngiad o bron i 20% yn hanner cyntaf y flwyddyn ariannol, wedi'i leddfu'n rhannol gan wendid GBP, ac adfer yn yr ail hanner. O fewn hynny, Ewrop oedd y rhanbarth a berfformiodd orau, i fyny 8.7% yn nhermau GBP, a pherfformiodd y DU (+ 2.9%) a Japan yn gryf hefyd, ond nid oedd perfformiad yr Unol Daleithiau (-2.5%) a Marchnadoedd Datblygol (-4.9%) cystal. Ar y llaw arall, dioddefodd bondiau oherwydd y gyfradd gynyddol: gostyngodd dyled tymor byrrach, megis bondiau corfforaethol gradd buddsoddi Byd-eang, dim ond -6.5%, ond gostyngodd bondiau tymor hwy y llywodraeth yn ddifrifol. Gostyngodd giltiau DU cysylltiedig â mynegai 15+ mlynedd dros 30%! Roedd asedau amgen, sy'n rhannu rhai o nodweddion bondiau a rhai o nodweddion ecwiti, yn y canol: gostyngodd mynegai eiddo masnachol y DU tua 14%.

Yn ail, rhwymedigaethau: er y gall cyfraddau llog uwch leihau gwerth presennol y rhwymedigaethau (mae'r rhain yn debyg i fondiau), mae eich pensiynau'n gysylltiedig â chwyddiant, felly mae chwyddiant uwch yn cynyddu eu gwerth, ac yn gosod pwysau tymor byr ar lif arian y Gronfa, gan fod cyfraniadau wedi cael eu pennu tan 2025, ond mae pensiynau'n cael eu haddasu bob blwyddyn.

Yn erbyn y cefndir hwn, rwy'n falch o ddweud bod Cronfa Bensiwn Dyfed wedi cynnal ei sefyllfa gyllido gref yn ystod blwyddyn 2022/23, ac, yn dilyn newidiadau y llynedd o ran dyrannu asedau sydd â'r nod o gynyddu'r incwm sydd ar gael, mae'n cynhyrchu digon o lif arian cyfredol. Er iddi roi adenillion cyffredinol o -2.4% yn ystod y flwyddyn, mae wedi rhoi adenillion o 10.0% y flwyddyn dros y 3 blynedd diwethaf, a 7.7% dros y 10 mlynedd diwethaf. Mae hyn yn unol â'i mynegai meincnod cymysg, ac yn ddigon uwch na'r 4.6% y flwyddyn sy'n ofynnol dros yr hirdymor gan y prisiad actiwaraid diweddar. O ganlyniad, disgwylir i'r Gronfa gael ei chyllido'n llawn fwy neu lai (h.y. digon o asedau i dalu pensiynau yn y dyfodol, o ystyried y cyfraddau cyfrannu cyfredol) ym mis Mawrth 2023. Mae'r perfformiad hwn yn golygu ei bod ar y blaen i'r Gronfa CPLIL ganolrifol (-3.3% dros 1 flwyddyn, +7.2% y flwyddyn dros 10 mlynedd), a'i bod yn dal yn y chwarter uchaf dros y 10 mlynedd. Dyraniad sylweddol y Gronfa i ecwitiai, yn ogystal â'i dyraniad materol i eiddo yn lle bondiau, oedd yn bennaf gyfrifol am y perfformiad cryf hwn.

Mae eich pwyllgor wedi bod yn canolbwyntio ar sicrhau y gall y Gronfa roi adenillion cynaliadwy, hirdymor, a hoffwn dynnu sylw at ddau faes lle mae wedi gwneud newidiadau perthnasol o safbwynt buddsoddi.

Rheoli cysylltiad buddsoddi cyffredinol â risg. Mae cysylltiad sylweddol y Gronfa ag ecwitiai wedi parhau i helpu ei pherfformiad. Penderfynodd y Pwyllgor yn Chwarter 1 2023 gymryd rhywfaint o elw yn ei daliannau ecwiti, gan ailddyrrannu tua £50m i'r portffolio Credyd Byd-eang, ac mae hefyd wedi cytuno ar ddyraniad o £100m i bortffolio seilwaith Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru, sy'n rhan o'r dyraniad o 5% a gytunwyd eisoes. Digwyddodd y ddau newid hyn o ran dyrannu asedau ar ôl diwedd blwyddyn y Gronfa. Mae'r ddau fuddsoddiad hyn yn helpu i amrywio'r risg (h.y. lleihau) mewn ecwitiai, ac mae'r ddau hefyd yn cynnig arenillion cryf, gan gyfrannu at yr incwm sydd ar gael i fodloni gofynion arian parod cynyddol y Gronfa, wrth iddi aeddfedu. Yn ogystal, mae eich Pwyllgor wedi cytuno i gynnal

adolygiad o'i Ddyraniad Asedau Strategol, er mwyn sicrhau bod hyn yn cyd-fynd o hyd ag anghenion llif arian y Gronfa a'i dymuniadau o ran risg. Mae'r gwaith hwn ar y gweill, a byddaf yn rhoi rhagor o wybodaeth am hyn y flwyddyn nesaf.

Cynnydd pellach o ran rheoli risg hinsawdd. Mae rheoli cysylltiad â risg hinsawdd yn eich portffolio nid yn unig yn cyd-fynd â'n hamcanion fel cymdeithas, ond hefyd yn gwneud synnwyr da o ran buddsoddi. Mae eich Pwyllgor wedi parhau i weithio i sicrhau bod y Gronfa yn cyd-fynd â'r amcanion:-

Buddsoddiadau: Yn ogystal â'r hyn a drosglwyddwyd a ddisgrifir uchod, cytunodd eich Pwyllgor i ddyrannu 5% o asedau (£160m) i strategaeth Ecwiti Byd-eang Cynaliadwy newydd Partneriaeth Pensiwn Cymru, a lanswyd yn Chwarter 2 2023. Mae'r strategaeth hon yn cyd-fynd yn benodol â Chytundeb Paris ac mae'n cynnig dwyster carbon dros 40% yn is na mynegai'r farchnad ecwiti. Ariannwyd hyn a'r newidiadau dyrannu a nodir uchod, o rai o'r daliannau ecwiti rhanbarthol mwy dwys o ran carbon.

Mesur: Mae'r Gronfa wedi targedu lleihau ei dwyster carbon yn unol â'r 7% y flwyddyn sy'n ofynnol yn ôl Cytundeb Paris. Arweiniodd y newidiadau a ddisgrifir uchod o ran dyrannu asedau a'r gwaith parhaus a wnaed gan y rheolwyr buddsoddi sylfaenol at ostyngiad o 19% yn nwyster carbon cyfartalog wedi'i bwysoli y Gronfa dros y flwyddyn, gan olygu ei bod ymhell ar y blaen i'w hamcan dros y ddwy flynedd a hanner ers ei llinell sylfaen ym mis Medi 2020.

I gloi, mae Cronfa Bensiwn Dyfed mewn sefyllfa gref o hyd, gyda lefel gyllido gadarn a strategaeth fuddsoddi sydd nid yn unig yn manteisio ar gyfamodau da ein cyflogwyr, gan gadw'r cyfraniadau cyflogwr ar y lefelau rhesymol presennol, ond sydd hefyd yn cymryd gofal i sicrhau bod y Gronfa yn buddsoddi mewn modd cynaliadwy, er budd yr holl randdeiliaid.

Adrian Brown, Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol

Adran 3 – Gweinyddu'r Gronfa

Cyflwyniad

Mae'r Gronfa Bensiwn yn cael ei rheoli gan Reoliadau a wneir gan yr Adran Ffyniant Bro, Tai a Chymunedau. O dan ddarpariaethau Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Ad-drefnu Llywodraeth Leol yng Nghymru) 1995, trosglwyddwyd swyddogaeth yr awdurdod gweinyddu i Gyngor Sir Caerfyrddin. Er bod cyfraniadau'r gweithwyr a'r buddion sy'n daladwy yn cael eu pennu gan Reoliadau, mae cyfraniadau cyflogwyr yn cael eu hasesu yn actiaraidd bob tro y prisir gwerth y Gronfa ac mae'r meysydd lle gellir arfer disgrisiwn yn amodol ar bolisiau lleol sy'n cael eu pennu gan bob Cyflogwr sy'n rhan o'r Gronfa.

Newidiodd y cynllun o fod yn gynllun cyflog terfynol i fod yn gynllun Cyfartaledd Cyflog Gyrra wedi'i Adbriso (CARE) ar 1 Ebrill 2014. Os oeddech yn aelod gweithredol o Gynllun 2008 ar 31 Mawrth 2014, byddwch wedi cael eich trosglwyddo'n awtomatig i Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2014 ar 1 Ebrill 2014.

Mae prif ddarpariaethau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2014 fel a ganlyn:

- Cronni Buddion - O 1 Ebrill 2014 ymlaen, bydd gennych gyfrif pensiwn fesul cyflogaeth, a gredydir yn flynyddol â'r swm pensiwn yr ydych wedi'i gronni o 1 Ebrill tan 31 Mawrth bob blwyddyn. Mae hyn yn seiliedig ar eich cyflog pensiwnadwy gwirioneddol o 1 Ebrill tan 31 Mawrth ac ar gyfradd gronni o 1/49fed. Yna bydd eich cyfrif pensiwn yn cael ei adbriso'n flynyddol bob mis Ebrill yn unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr. Bydd eich aelodaeth hyd at 31 Mawrth 2014 yn cael ei hamddiffyn ac yn parhau i gael ei chyfrifo ar sail cyflog terfynol adeg eich ymddeoliad, gan gyfeirio at eich cyflog pensiwnadwy ar adeg eich ymddeoliad a than ddiffiniad 2008 o gyflog pensiwnadwy.
- Cyfandaliad Di-dreth - gall unigolion drawsnewid rhan o'u pensiwn yn gyfandaliad di-dreth ychwanegol, ar sail £12 am bob £1 o'r pensiwn. Defnyddir y buddion a gynhowyd hyd at (a chan gynnwys) 31 Mawrth 2008 yn awtomatig i dalu Cyfandaliad Di-dreth pan fyddwch yn ymddeol.
- Opsiwn 50/50 - mae gennych yr opsiwn o dalu hanner eich cyfraniad arferol, ac yn gyfnewid am hyn byddwch yn derbyn hanner y pensiwn yn ystod y cyfnod hwn. Ond byddwch yn cadw'r ddarpariaeth lawn o ran salwch a marwolaeth yn ystod y cyfnod hwn.
- Oedran Pensiwn Arferol - bydd eich Oedran Pensiwn Arferol yn gysylltiedig â'ch Oedran Pensiwn y Wladwriaeth, felly bydd unrhyw newidiadau yn eich Oedran Pensiwn y Wladwriaeth yn effeithio ar eich Oedran Pensiwn Arferol.
- Pensiwn ychwanegol os byddwch yn ymddeol ar sail afiechyd.
- Marwolaeth mewn Swydd – Cyfandaliad Di-dreth sy'n werth teirgwaith y cyflog blynyddol yn daladwy i'r ystad. Hefyd mae buddion Priod, Partneriaid Sifil, a Dibynyddion yn daladwy.
- Gall pensiwn partner sy'n cyd-fyw hefyd fod yn daladwy os bodlonir amodau penodol.
- Marwolaeth ar ôl ymddeol – Pensiwn Priod, Pensiwn Dibynyddion ac mewn rhai amgylchiadau Cyfandaliad ar Farwolaeth.
- Trosglwyddo Hawliau Pensiwn naill ai i gynllun cymeradwy cyflogwr newydd neu i gynllun pensiwn personol cymeradwy.
- Mae gan weithwyr sy'n gadael gyda mwy na 2 flynedd o wasanaeth (neu lai na 2 flynedd o wasanaeth pan fo taliad trosglwyddo wedi'i dderbyn) hawl i Bensiwn Cadwedig wedi'i Warchod rhag Chwyddiant sy'n daladwy ar gyrraedd Oedran Ymddeol Arferol.
- Gellir talu cyfraniadau pensiwn ychwanegol i gynyddu'r buddion pensiwn.

Codiadau Pensiwn

Mae pensiynau'n cael eu hadolygu'n flynyddol bob mis Ebrill o dan y Ddeddf Cynyddu Pensiynau fel y pennwyd yn y ddeddfwriaeth Nawdd Cymdeithasol yn unol â'r cynnydd yng nghanran y gwahanol fudd-daliadau gwladol. Maent yn cael eu pennu yn ôl y cynnydd canrannol yn y Mynegai Prisiau Defnyddwyr hyd at y mis Medi blaenorol.

Eleni, cafwyd cynnydd o 10.1% mewn pensiynau o 10 Ebrill 2023 ymlaen, sy'n cynrychioli'r cynnydd yn y Mynegai Prisiau Defnyddwyr dros y cyfnod o 12 mis hyd at 30 Medi 2022. Fel rheol mae'r cynnydd mewn pensiynau'n berthnasol i bensiynwyr sy'n 55 oed neu'n hŷn, neu sydd wedi ymddeol ar unrhyw oed ar sail afiechyd neu sy'n derbyn pensiwn eu priod neu bensiwn plentyn. Bydd pensiynwr a ymddeolodd yn ystod y flwyddyn ariannol yn derbyn y gyfran briodol o'r cynnydd.

Mae'r dyddiadau talu Pensiynau Llywodraeth Leol ar gyfer 2023-24 fel a ganlyn:

28 Ebrill 2023	31 Mai 2023	30 Mehefin 2023
31 Gorffennaf 2023	31 Awst 2023	29 Medi 2023
31 Hydref 2023	30 Tachwedd 2023	22 Rhagfyr 2023
31 Ionawr 2024	29 Chwefror 2024	28 Mawrth 2024

Y Fenter Twyll Genedlaethol

Mae'r Gronfa Bensiwn yn parhau i fod yn rhan o'r fenter atal twyll a drefnir gan Swyddfa Archwilio Cymru, lle mae'r data a ddarperir yn cynnwys manylion Pensiwn Galwedigaethol a manylion y Gyflogres, yn Weithwyr Cyflogedig a Phensiynwyr. Caiff gwybodaeth o'r fath ei chymharu â data cyrff cyhoeddus eraill, sy'n helpu i sicrhau:

- bod y defnydd gorau'n cael ei wneud o arian cyhoeddus
- na thelir pensiwn i berson sydd wedi marw, a
- bod Pensiwn Galwedigaethol ac incwm trwy gyflogaeth yn cael eu datgan gan y sawl sy'n hawlio Budd-dal Tai, Credyd Cynhwysol a Gostyngiadau'r Dreth Gyngor.

Y diweddaraf am ddeddfwriaeth

Buddion Partneriaid sy'n Cyd-fyw - Mae rheoliadau'r Cynllun yn nodi y bydd pensiwn goroeswr yn daladwy'n awtomatig i bartner sy'n cyd-fyw heb fod angen i'r aelod o'r cynllun fod wedi cwblhau ffurflen yn ei enwebu i gael pensiwn goroeswr. Er mwyn bod yn gymwys i gael y buddion hyn mae'n rhaid bod yr amodau rheoleiddio canlynol yn berthnasol i chi a'ch partner:

- Gall unigolyn A briodi neu ffurfio partneriaeth sifil gyda B,
- Mae unigolion A a B yn byw gyda'i gilydd fel pe baent yn ŵr a gwraig neu fel pe baent yn bartneriaid sifil,
- Nid yw A na B yn byw gyda thrydydd person fel pe baent yn ŵr a gwraig neu fel pe baent yn bartneriaid sifil, a
- Naill ai mae B yn ddibynnol yn ariannol ar A neu mae A a B yn dibynnu ar ei gilydd.

Gellir cael rhagor o wybodaeth a meini prawf cymhwyso drwy un ai gysylltu â'r adain bensiynau neu drwy'r wefan. Deallir bod y Llywodraeth yn bwriadu gwneud newidiadau pellach i fuddion goroeswyr er mwyn sicrhau bod gofynion cydraddoldeb yn cael eu bodloni.

Cyfraddau Cyfrannu y Gweithiwr

Mae Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2014 wedi diwygio'r dull o asesu eich cyfradd gyfrannu o dâl pensiynadwy 'cyfwerth ag amser llawn' i'ch 'tâl pensiynadwy **gwirioneddol**'. Bydd cyfraniadau pensiwn bellach hefyd yn daladwy ar oramser. Cyfrifoldeb y Cyflogwr yw pennu cyfradd enillion a chyfraniadau'r aelodau, ynghyd â rhoi gwybod i'r Gronfa am hyn. Lle bo gan aelod fwy nag un swydd gyda Chyflogwr, bydd angen asesiad ar wahân ar gyfer pob swydd.

Y canlynol yw'r bandiau enillion a'r cyfraddau cyfrannu a fydd yn berthnasol o fis Ebrill 2023 ymlaen:

Tabl Cyfraniadau ar gyfer 2023/24			
Band	Cyflog Pensiynadwy Gwirioneddol ar gyfer swydd	Y Gyfradd Gyfrannu ar gyfer y Swydd honno	
		Prif Adran	Adran 50/50
1	Hyd at £16,500	5.50%	2.75%
2	£16,501 i £25,900	5.80%	2.90%
3	£25,901 i £42,100	6.50%	3.25%
4	£42,101 i £53,300	6.80%	3.40%
5	£53,301 i £74,700	8.50%	4.25%
6	£74,701 i £105,900	9.90%	4.95%
7	£105,901 i £124,800	10.50%	5.25%
8	£124,801 i £187,200	11.40%	5.70%
9	£187,201 neu fwy	12.50%	6.25%

Diogeliadau Tanategu Statudol

Mae diogeliadau ar gael os ydych yn nesáu at oedran ymddeol, er mwyn sicrhau y byddwch yn cael pensiwn sy'n gyfwerth o leiaf â'r hyn y byddech wedi'i gael pe na bai'r cynllun wedi newid ar 1 Ebrill 2014. Gelwir y math hwn o ddiogeliad yn 'tanategu'.

Mae hyn yn berthnasol i chi os oeddech:

- yn talu i mewn i'r Cynllun ar 31 Mawrth 2012, ac
- o fewn 10 mlynedd i'ch Oedran Pensiwn Arferol ar 1 Ebrill 2012,
- os nad ydych wedi cael bwllch anghymwysol o fwy na 5 mlynedd yn eich gwasanaeth,
- os nad ydych wedi tynnu allan unrhyw fuddion o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol cyn eich Oedran Pensiwn Arferol ac
- eich bod yn gadael â hawl i gael buddion yn syth.

Bydd yr Adain Bensiynau yn cynnal y cyfrifiad tanategu'n awtomatig pan fyddwch yn gadael y Cynllun. Bydd buddion pensiwn o ganlyniad i Ddyfarniad 'McCloud' yn cael eu hailgyfrifo ar ôl i'r rheoliadau gael eu diwygio.

Rheol 85

Mae Rheol 85 yn diogelu rhywfaint neu'r cyfan o'ch buddiannau rhag y gostyngiad arferol mewn taliadau cynnar. I fod â diogelwch Rheol 85, mae'n rhaid eich bod yn aelod o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ar 30 Medi 2006. Mae Rheol 85 yn fodlon os yw eich oedran ar y dyddiad pan fyddwch yn tynnu eich pensiwn ynghyd â'ch aelodaeth o'r Cynllun (mewn blynyddoedd cyfan) yn dod i gyfanswm o 85 mlynedd neu fwy.

Os oes gennych ddiogelwch Rheol 85, bydd hyn yn dal yn berthnasol o Ebrill 2014 ymlaen. Yr unig achlysur lle nad yw'r diogelwch hwn yn berthnasol yn awtomatig yw os ydych yn dewis tynnu eich pensiwn yn wirfoddol ar neu **ar ôl 55 oed a chyn 60 oed heb** ganiatâd eich cyflogwr.

I gael dealltwriaeth fanylach o'ch sefyllfa bersonol, dylech fewngofnodi i 'Fy Mhensiwn Ar-lein' neu gysylltu â'r adain bensiynau yn uniongyrchol.

Newidiadau Treth

O fis Ebrill 2021, arhosodd y Lwfans Oes ar gyfer pensiynau treth-freintiedig ar £1,073,100 ac roedd disgwyl iddo barhau ar y lefel hon tan 2025/26. Dyma gyfanswm gwerth yr holl fuddion pensiwn y gallwch eu crynhoi heb fod treth yn cael ei chodi arnoch am grynhoi gormod o fuddion. Adeg eich ymddeoliad mae'n ofynnol ichi ddatgan yr holl fuddion pensiwn nad ydynt yn rhai'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, sydd yn cael eu talu ichi neu sydd ar fin cael eu talu, fel y gellir asesu eich Lwfans Oes. Fodd bynnag, yng Nghyllideb Mawrth 2023 cyhoeddodd y Canghellor y bydd y Lwfans Oes yn cael ei ddiwygio o 23/24 a'i waredu'n gyfan gwbl o 2024/25. Mae rhagor o wybodaeth am sut y gallai'r newidiadau hyn effeithio arnoch ar gael ar wefan Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi. Cofiwch na all staff yr adain bensiynau roi cyngor ariannol na chyngor personol ynghylch treth.

Byddwch yn cofio o fis Ebrill 2014 fod y terfyn Lwfans Blynyddol wedi gostwng i £40,000 ac yn dilyn Cyllideb Mawrth 2023, bydd y terfyn hwn yn cynyddu i £60,000 o fis Ebrill 2023. I gyfrif gwerth unrhyw gynnydd blynyddol yn y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, mae angen ichi ganfod y gwahaniaeth yng nghyfanswm gwerth unrhyw fuddion a grynhowyd rhwng dau 'gyfnod mewnbwn pensiwn', sef rhwng mis Ebrill a mis Mawrth fel arfer. Gwneir hyn drwy luosi gwerth y cynnydd yn y pensiwn ag 16 ac ychwanegu'r cynnydd yng ngwerth unrhyw gyfandaliad a'r gronfa Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol. Bydd y Datganiad Blynyddol o'ch Buddion ar gyfer 2023 yn cynnwys rhagor o wybodaeth ynghylch effaith y lwfans blynyddol ar y pensiwn y byddwch yn ei gronni yn y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol. Wedyn mae'n rhaid ychwanegu canlyniad y cyfrifiad hwn at unrhyw gynnydd mewn hawliau pensiwn a allai ddeillio o unrhyw drefniant pensiwn arall sydd gan unigolyn, er mwyn gweld a yw'r terfyn blynyddol wedi'i groesi.

Pensiynau Cyngorwyr

Nid yw Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2014 wedi effeithio ar y darpariaethau ar gyfer pensiynau aelodau etholedig gan fod eu trefniant yn parhau:

- ar sail cyflog ailbrisedig cyfartalog gyrfu
- gyda'r cyfraddau cyfrannu ar 6%
- buddion yn cronni ar sail 1/80fed ar gyfer pensiynau a 3/80fed ar gyfer cyfandaliad di-dreth.

Cyhoeddiadau

Datganiad Polisi Cyfathrebu

Mae Cronfa Bensiwn Dyfed yn ymdrechu i ddarparu gwasanaeth cyson o ansawdd uchel i'n cwsmeriaid, a hynny yn y modd mwyaf effeithiol ac effeithlon posib, yn enwedig mewn amgylchedd pensiynau sy'n newid yn barhaus. Mae 5 o grwpiau penodol y mae angen i'r gronfa gyfathrebu â hwy:

- Aelodau'r Cynllun
- Darpar Aelodau'r Cynllun
- Cyflogwyr sy'n Rhan o'r Cynllun
- Cyrff Eraill:
- Staff y Gronfa

Mae'r ddogfen bolisi yn cyflwyno'r mecanweithiau a ddefnyddir i fodloni'r anghenion cyfathrebu hynny, a chaiff ei hadolygu'n achlysurol. Nod Cronfa Bensiwn Dyfed yw defnyddio'r dull cyfathrebu mwyaf priodol ar gyfer y cynulleidfaoedd sy'n derbyn y wybodaeth. Gellir defnyddio mwy nag un dull o gyfathrebu os bernir bod hynny'n addas a bod hynny'n bodloni holl ofynion y rheoliadau sy'n ymwneud â darparu gwybodaeth am y Cynllun a gwybodaeth gysylltiedig. Ychwanegwyd ymhellach at hyn trwy gyflwyno 'Fy Mhensiwn Ar-lein' ar gyfer aelodau gweithredol, gohiriedig a phensiynwyr y cynllun. Pecyn ar y rhyngwyd yw hwn, sy'n galluogi aelodau i gyrchu gwybodaeth am eu pensiwn yn ddiogel ar-lein a'i diweddarau trwy wefan y Gronfa. Trwy ddatblygu e-gyfathrebu, nod y Gronfa yw gwella'i dull o gyflwyno gwasanaeth, yn ogystal â lleihau costau argraffu a phostio, a'i hól troed carbon.

Y Strategaeth Weinyddu

Yn unol â Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol mae'r Gronfa Bensiwn wedi llunio Strategaeth Weinyddu. Amcan y strategaeth yw rhoi diffiniad clir o rolau a chyfrifoldebau Cronfa Bensiwn Dyfed a'r cyflogwyr sy'n rhan ohoni o dan y Rheoliadau.

Ystadegau Gweinyddu'r Cynllun

Nifer y Cyflogwyr

Ynghlwm wrth y Datganiad o Gyfrifon yn nes ymlaen yn yr adroddiad hwn ceir rhestr lawn o'r cyflogwyr (ar 31 Mawrth 2023) sydd naill ai'n cymryd rhan yng Nghronfa Bensiwn Dyfed neu'n gysylltiedig â hi. Mae'r tabl isod yn crynhoi nifer y cyflogwyr sy'n cael eu Rhestru a'u Derbynn.

	Gweithredol	Wedi darfod	Cyfanswm
Rhestrwyd	23	17	40
Derbyniwyd	32	25	57
Cyfanswm	55	42	97

Aelodaeth o'r Cynllun

Dengys y tabl isod y cynnydd yn aelodau'r cynllun yn ystod y tair blynedd diwethaf.

Nifer aelodau'r gronfa am y 3 blynedd diwethaf

	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023
Gweithredol	18,700	18,643	19,355
Gohiriedig	15,881	16,214	16,373
Pensiynwr	14,626	15,342	16,009
Ymadawr heb benderfynu	2,293	2,536	2,818
	51,500	52,735	54,555

Mae'r tabl isod yn dangos bod y Gronfa wedi perfformio yn erbyn ei meincnod.

Proses CIPFA	Meincnod	% a gwblhawyd yn unol â'r targed cyfreithiol
Marwolaethau - Llythyr cychwynnol yn cydnabod marwolaeth	95%	99.40%
Marwolaethau – Llythyr yn nodi swm buddion dibynnydd	95%	97.00%
Gohirio – cyfrifo a rhoi gwybod am fuddion gohiriedig	95%	97.10%
Dyfnbris o ran ysgariad – Llythyr yn nodi gwerth sy'n cyfateb i arian parod a buddion eraill	95%	97.10%
Setliad ysgariad – Llythyr yn manylu ar weithredu gwerth sy'n cyfateb i arian parod a rhoi gorchymyn rhannu pensiwn	95%	100.00%
Ymunwyr – Anfon hysbysiad ynghylch ymuno â'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol at aelod o'r cynllun	95%	97.00%
Ad-daliad – Prosesu a thalu ad-daliad	95%	99.50%
Ymddeoliadau – Llythyr yn nodi buddion ymddeoliad gwirioneddol	95%	98.80%
Ymddeoliadau – Llythyr yn nodi amcangyfrif o fuddion ymddeoliad	95%	99.90%
Ymddeoliadau – prosesu a thalu grant ymddeol (cyfandaliad)	95%	100.00%
Trosglwyddiadau i mewn – Llythyr yn nodi dyfnbris ar gyfer trosglwyddiad i mewn	95%	96.10%
Trosglwyddiadau allan – Llythyr yn nodi dyfnbris ar gyfer trosglwyddiad allan	95%	96.90%

Dadansoddiad o ymadawyr yn ystod 2022-23

Categori	2022-2023
Ad-dalu cyfraniadau	341
Trosglwyddiadau i gynlluniau eraill	58
Marwolaeth mewn Swydd	15
Ymddeoliadau ar sail afiechyd	60
Ymddeoliad Cynnar / Arferol	208
Ymddeol yn sgil Dileu Swydd / yn sgil Mesurau Effeithlonrwydd	10
Ymddeoliad Hyblyg	29
Ymddeoliad Hwyr	118
Peidio â bod yn aelod o'r cynllun	261
Buddion a gedwir	883
Ymadawyr eraill*	4,211
Nifer yr aelodau gohiriedig sy'n ailymuno â'r cynllun	192
Cyfanswm	6,386

*Mae'r rhan fwyaf o'r achosion hyn mewn perthynas ag aelodau y bernir eu bod yn 'Drosglwyddiadau Diwrnod Nesaf'.

Achosion Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol sydd wedi/heb eu cwblhau	2022-2023
Nifer yr achosion sydd wedi'u cwblhau	27,649
Nifer yr achosion sydd heb eu cwblhau	2,358

Sgorau Ansawdd Data a Chynllun Gwella Data

Cynhaliwyd adolygiad cychwynnol o ansawdd data y Gronfa ym mis Rhagfyr 2017 ac o ganlyniad cafodd Cynllun Gwella Data ei greu. Nod y cynllun gwella hwn yn bennaf yw mynd i'r afael â'r prif faterion a nodwyd yn yr adolygiad o Ansawdd Data y Gronfa ac mae'n dangos y camau priodol y mae'r Gronfa yn eu cymryd i fynd i'r afael â'r materion a nodwyd yn yr adolygiad a sut y bydd yn gwella'r data a gedwir.

Caiff adolygiad o Ansawdd Data ei gynnal bob blwyddyn. Mae'r cynllun gwella wedi cael ei ddiwygio ac mae'n mynd i'r afael â'r prif faterion a nodwyd yn yr adolygiad o Ansawdd Data y Gronfa a gynhaliwyd ym mis Rhagfyr 2022.

Roedd yr adolygiad o ansawdd data a gynhaliwyd ym mis Rhagfyr 2022 wedi rhannu'r asesiad o ddata a gedwir yn ddau gategori:

- Data Cyffredin
- Data sy'n benodol i'r Cynllun

Cynhaliwyd profion o'r data a gedwir gan y Gronfa o ran aelodau ei gynllun i nodi a yw'r data yn gyffredol ac yn gywir.

Mae eitemau y Data Cyffredin yn benodol yng nghanllaw y Rheoleiddiwr Pensiynau; fodd bynnag, nid yw eitemau y data sy'n benodol i'r Cynllun yn rhagnodol ond yn gyffredinol mae'r data yn allweddol er mwyn cynnal y Cynllun a bodloni rhwymedigaethau cyfreithiol. Nid yw'r Rheoleiddiwr Pensiynau yn pennu'r eitemau data ar gyfer data sy'n benodol i'r Cynllun oherwydd bernir ei fod yn adnabyddadwy ac yn berthnasol i bob Cynllun Pensiwn unigol. Fodd bynnag, mae enghreifftiau esboniadol o'r data sy'n ofynnol er mwyn cynnal Cynllun Pensiwn

wedi cael eu cyhoeddi gan y Rheoleiddiwr Pensiynau a rhoddwyd ystyriaeth i'r enghreifftiau hyn wrth nodi data sy'n benodol i'r Cynllun y dylid ei wirio. Gweler isod dabl sy'n nodi sgorau ansawdd data y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol a gyflwynir i'r Rheoleiddiwr Pensiynau.

Maes Data'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol	Data Cyffredin	Data sy'n benodol i'r Cynllun	Nod
Sgôr data Rhagfyr 2022	99.00%	99.38%	100%
Sgôr data Rhagfyr 2021	99.20%	99.20%	100%
Sgôr data Rhagfyr 2020	99.10%	99.20%	100%
Sgôr data Rhagfyr 2019	98.30%	98.10%	100%
Sgôr data Rhagfyr 2018	96.50%	95.80%	100%
Sgôr data Rhagfyr 2017	94.50%	85.30%	100%

Cost Gweinyddu fesul aelod (SF3 tabl costau)

Mae'r tabl isod yn cymharu'r costau gweinyddu fesul aelod y cynllun â'r cyfartaledd ar gyfer Cymru gyfan o ran canlyniadau SF3.

Blwyddyn	Cost Cronfa Bensiwn Dyfed fesul aelod	Cyfartaledd Cymru Gyfan
2021-22	£28.06	£32.82
2020-21	£27.62	£30.91
2019-20	£26.36	£32.04
2018-19	£25.14	£30.04
2017-18	£22.71	£27.46
2016-17	£20.73	£28.10
2015-16	£27.45	£28.28
2014-15	£21.66	£28.36
2013-14	£20.94	£30.20

Y Tîm Gweinyddu

Yn ychwanegol at y brif rôl o weinyddu'r Cynllun Llywodraeth Leol a'i ddarpariaethau, mae'r Adain Bensiwnau hefyd, trwy gytundeb, yn darparu gwasanaethau tebyg i'r Prif Gwnstabl a'r Prif Swyddogion Tân sy'n gyfrifol am weinyddu Cynlluniau Pensiwn yr Heddlu a'r Frigâd Dàn ar gyfer Heddlu Dyfed-Powys, Gwasanaeth Tân ac Achub Canolbarth a Gorllewin Cymru, a Gwasanaeth Tân ac Achub Gogledd Cymru.

Mae gan y tîm pensiwn 36 aelod o staff parhaol cyfwerth ag amser llawn i weinyddu'r cynlluniau pensiwn uchod. Yn ystod y flwyddyn tan 31 Mawrth 2023, gwelwyd y trosiant staff canlynol: roedd 4 aelod o staff wedi gadael y tîm ac 6 aelod wedi ymuno â'r tîm.

Nifer yr aelodau parhaol o staff sy'n gweithio'n unswydd i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yw 23.2 cyfwerth ag amser llawn. Ar 31 Mawrth 2023, roedd 54,555 o aelodau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol o Gronfa Bensiwn Dyfed sy'n gyfwerth â 2,352 o aelodau'r cynllun fesul aelod o'r tîm gweinyddu pensiynau. Nifer yr achosion a gwblhawyd ar gyfartaledd fesul aelod o'r tîm yn ystod y flwyddyn oedd 1,192.

Eich Adain Bensiynau:

Yn ogystal â rhoi newidiadau deddfwriaethol ar waith drwy amserlenni penodol, mae eich Adain Bensiynau hefyd wedi gwneud y canlynol:

- Hysbysu'r 5 cyflogwr mwyaf o'u cyfraddau cyfrannu wedi'u hailasesu sy'n gymwys o 5 Ebrill 2023 o ganlyniad i'r ymarfer Prisiad Actiwaraid.
- Cynyddu nifer y defnyddwyr sydd wedi cofrestru ar gyfer 'Fy Mhensiwn Ar-lein' drwy annog aelodau'r cynllun i gofrestru yn ystod galwadau ffôn. Rhaglen gymwysiadau ar y we yw hon sydd yn eich galluogi i gael golwg ar eich cofnodion pensiwn chi ynghyd â'u diweddarau a hynny mewn modd diogel. Bwriad y fenter yw darparu gwybodaeth statudol a gwella'r dull o gyflwyno gwasanaeth ar yr un pryd â lleihau costau argraffu a phostio ac ôl troed carbon y gronfa.
- Sicrhau bod cyflogwyr yn llunio, yn cyhoeddi ac yn parhau i adolygu datganiad polisi ynghylch eu darpariaethau dewisol o dan Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2014.
- Parhau gyda'u rhaglen hyfforddi staff mewnol. Bernir bod y buddsoddiad hwn, ynghyd â'r hyfforddiant i'r Cyflogwyr sy'n rhan o'r Gronfa, yn allweddol ar gyfer cyflenwi gwasanaethau effeithiol o ran gweinyddu pensiynau a hynny mewn byd o newidiadau parhaus i reoliadau a chynnydd yn nisgwyliaidau rhanddeiliaid.
- Parhau i lunio a dosbarthu Datganiadau Buddion Blynnyddol ar gyfer Aelodau Gohiriedig y Cynllun (unigolion sydd wedi gadael y Cynllun ac sydd â hawl i fuddion pensiwn yn y dyfodol) ac Aelodau Gweithredol y Cynllun (y rhai sy'n cyfrannu). Lluniwyd y Datganiadau Buddion Blynnyddol ar sail Cronfeydd Pensiwn Cymru gyfan, gan wella cost a chysondeb wrth i Gronfa Bensiwn Dyfed arwain y ffordd.
- Parhau â'r ymarfer "Tystysgrif Bywyd" sy'n ymwneud â thaliadau pensiwn a delir â siec, yn ogystal ag ymgymryd â gwiriadau marwolaethau misol yn seiliedig ar bensiynwyr yn y DU.
- Parhau i ddefnyddio Western Union er mwyn ymgymryd â gwiriadau marwolaethau pensiynwyr sy'n byw dramor.
- Parhau i lunio ffurf fwy manwl a phersonol ar y wybodaeth ddiweddaraf ar gyfer pob pensiynwr, gan amlinellu'r codiad yn y pensiwn yn sgil y dyfarniadau ynghylch codiadau pensiwn blynnyddol.
- Cymryd rhan ym Menter Twyll Genedlaethol y Comisiwn Archwilio, fel yr amlinellwyd uchod.
- Parhau i ymwneud â chyd-awdurdodau yng Nghymru sydd â Chynllun Pensiwn Llywodraeth Leol i archwilio'r cyfleoedd sydd ar gael i greu partneriaethau a rhannu arferion da o ran gweinyddu'r Cynllun.
- Sicrhau bod data cronfa enghreifftiol yn dod i law Adran Actiwari'r Llywodraeth
- Sicrhau, trwy weithdrefn IAS19, fod pob cyflogwr oedd i gydymffurfio â'r gofynion cyfrifo hyn ar gyfer pensiynau wedi derbyn y canlyniadau a'r datgeliadau yr oedd eu hangen arnynt erbyn yr amser yr oedd eu cyfrifon yn cau.
- Parhau gydag ymarferiad cysoni'r Isafswm Pensiwn Gwarantiedig yr oedd rhaid ei gyflawni ar gyfer pob aelod o'r cynllun er mwyn sicrhau nad yw cofnodion Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi yn cynnwys gwybodaeth anghywir. Fodd bynnag, mae Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi yn parhau i fod ag ymholiadau ynghylch data sydd heb eu hateb, sydd eto i'w dychwelyd i Gronfa Bensiwn Dyfed.
- Gweithredu i-connect ar gyfer cyflogwyr ychwanegol i hwyluso'r broses o drosglwyddo data yn uniongyrchol o systemau cyflogres y cyflogwr yn uniongyrchol i'r system bensiynau.

- Cyflawni ymarfer ansawdd data ar gyfer cynlluniau pensiwn Llywodraeth Leol, yr Heddlu a'r Gwasanaeth Tân yn unol â gofynion Côt Ymarfer 14 y Rheoleiddiwr Pensiynau a rhoddwyd gwybod i'r Pwyllgor Pensiwn a'r Rheoleiddiwr Pensiynau am y canfyddiadau. Cafodd Cynllun Gwella Data ei greu i fynd i'r afael â'r materion a nodwyd.

Edrych ymlaen

Mae eich Adain Bensiynau yn rhagweld blwyddyn brysur arall gan ei bod, yn ogystal â'i phrif swyddogaethau, yn bwriadu:

- Hysbysu cyflogwyr o'u cyfraddau cyfrannu wedi'u hailasesu sy'n gymwys o 1 Ebrill 2024 o ganlyniad i'r ymarfer Prisiad Actiwaraid.
- Cynyddu nifer y defnyddwyr sydd wedi cofrestru ar gyfer 'Fy Mhensiwn Ar-lein' drwy annog aelodau'r cynllun i gofrestru yn ystod galwadau ffôn.
- Ymateb i ymgynghoriadau ar drefniadau'r cynllun a gweithredu strwythurau sydd wedi newid o ganlyniad i ddeddfwriaeth ddiwygio.
- Parhau i gysylltu â holl gyflogwyr y cynllun i sicrhau bod prosesau a gweithdrefnau priodol ar waith er mwyn cydymffurfio â gofynion cofrestru awtomatig.
- Parhau i ymgymryd â dilysiadau data a gwiriadau cywirdeb ar gyfer data a gyhoeddir gan Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi mewn perthynas ag ymarferiad cysoni'r Isafswm Pensiwn Gwarantedig er mwyn sicrhau bod budd-daliadau cywir y wladwriaeth yn cael eu cofnodi a'u talu.
- Parhau i weithio gyda holl gyflogwyr y cynllun er mwyn sicrhau bod data glân a chywir yn cael ei ddarparu'n gyson.
- Cyflawni ymarfer ansawdd data yn unol â gofynion Côt Ymarfer 14 y Rheoleiddiwr Pensiynau a rhoi gwybod i'r Pwyllgor Pensiwn a'r Rheoleiddiwr Pensiynau am y canfyddiadau. Diweddarau ac adolygu'r Cynllun Gwella Data.
- Gweithredu i-connect ar gyfer cyflogwyr pellach sy'n hwyluso'r broses o drosglwyddo data yn uniongyrchol o systemau cyflogres y cyflogwr yn uniongyrchol i'r system bensiynau.
- Dechrau ar y gwaith o ailgyfrifo'r holl fuddion yn dilyn diwygio Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol o ganlyniad i Ddyfarniad 'McCloud'.

Mae'r cymhlethdodau cynhenid a'r diogeliadau ôl-weithredol sy'n berthnasol i gynlluniau Llywodraeth Leol, yr Heddlu a'r Gwasanaeth Tân yn parhau, a rhagwelir y bydd y rhain yn cynyddu ymhellach oherwydd y gwaith o gymhwyso Dyfarniad McCloud.

Hoffwn fanteisio ar y cyfle hwn i ddiolch i'r holl staff sy'n ymwneud â gweinyddu'r Cynllun, a hynny nid yn unig am y gwaith sydd wedi'i wneud yn ystod y flwyddyn ddiwethaf ond hefyd am eu brwdfrydedd wrth ymdopi â newid a bodloni gofynion sy'n cyson newid o ran y rheoliadau a'r rhanddeiliaid.

Fy Mhensiwn Ar-lein

Beth fydd Fy Mhensiwn Ar-lein yn caniatáu imi wneud?

P'un a ydych yn aelod gweithredol o'r Cynllun, yn aelod gohiriedig neu'n bensiynwr, gallwch weld eich manylion sylfaenol a'u diweddarau, cyrchu ffurflenni perthnasol a derbyn pob cyhoeddiad yn ddiymdroi, gan gynnwys y Datganiad Blynyddol o'ch Buddion, newyddlenni a ffeithlenni. Os ydych yn aelod gweithredol, byddwch yn gallu cyfrifo'ch buddion ar adeg sy'n gyfleus ichi er mwyn cynllunio'ch ymddeoliad yn ymarferol.

Os ydych yn bensiynwr, byddwch yn gallu gweld manylion eich pensiwn, gwneud newidiadau o ran manylion eich cyfrif banc neu gymdeithas adeiladu neu eich cyfeiriad, gweld eich cofnod taliadau a'ch côd treth, eich dyddiadau talu, slipiau talu, datganiadau P60 a'ch datganiadau ynghylch y cynnydd yn y pensiwn.

Sut ydw i'n cofrestru ar gyfer Fy Mhensiwn Ar-lein?

Mae'n haws nag erioed i gofrestru â Fy mhensiwn ar-lein, y cyfan sydd angen ei wneud yw clicio'r botwm [yma](#).

Adran 4 – Adroddiad Actiwaraidd

Wel, mae'r llwch bellach wedi setlo ar brisiad 31 Mawrth 2022 ac, fel y nodwyd yn fy adroddiad y llynedd, roedd y canlyniad yn gadarnhaol iawn i'r rhan fwyaf o gyflogwyr ar y cyfan. Dros y tair blynedd ers 31 Mawrth 2019, mae lefel ariannu'r Gronfa wedi cynyddu o 105% i 113% - yn bennaf oherwydd yr enillion buddsoddi cryf a gyflawnwyd gan y Gronfa. Cyflawnwyd yr enillion cryf hyn o dan strategaeth asedau carbon is y Gronfa.

Er bod y prif lefel ariannu wedi gwella'n sylweddol, mae'r Gronfa yn mabwysiadu ymagwedd hirdymor at ariannu cynaliadwy a lefelau cyfrannu sefydlog. Mae llawer iawn o ansicrwydd o hyd:

- chwyddiant yn parhau i fod yn ystyfnig o uchel; chwyddiant craidd yn arbennig felly;
- mae'r gwrthdaro rhwng Rwsia ac Wcráin yn dal i fynd rhagddo ac er bod y pwysau fel petai wedi lleihau ar brisiau nwy, mae prisiau grawn yn codi ac yn parhau i effeithio ar chwyddiant bwyd;
- Mae cyfraddau llog yn parhau i godi ar gyfradd gyflymach na'r disgwyl, gan gynyddu cost morgeisi a chael effaith sylweddol ar gostau byw aelodau'r CPLIL;
- mae cynhesu byd-eang a newid yn yr hinsawdd wedi cael lle mwy blaenllaw ar yr agenda yn achos llawer o sylwebyddion, o ystyried y cyfnodau o wres mawr a thanau gwyllt yn ddiweddar;
- ac yn olaf, rydym yn gweld y dystiolaeth gredadwy gyntaf bod y pandemig a'r pwysau dilynol ar y GIG yn arafu gwelliannau disgwyliad oes.

Yn y cyd-destun hwn, ac o geisio cadw sefydlogrwydd cyfraniadau cyn belled ag y bo modd ym mhriadau'r dyfodol, mae'r Gronfa wedi gweithredu byffer gwaged o 105% o rwymedigaethau i gyflogwyr. Dim ond gwagedion sy'n uwch na'r byffer lefel ariannu y gellir eu had-dalu i gyflogwyr drwy wrthbwyso gwaged yn y dyfodol; prif bwrpas y byffer yw amddiffyn rhag y risgiau hysbys ac anhysbys uchod ym mhriadau'r dyfodol.

Ar hyn o bryd, yn ôl pob tebyg mae'n werth pwysleisio mai model yn unig yw ein model cyllido. Mae risgiau cyllid yn amlochrog ac ni all neb fodelu'r risgiau hyn dros y 60 mlynedd nesaf gyda sicrwydd. Mae hyn yn wir hyd yn oed ar gyfer chwyddiant ac asedau lle mae pris marchnad y gellir ei fasnachu ar hyn o bryd. Ar gyfer rhai o'r risgiau mwy esoterig, fel marwolaethau a newid yn yr hinsawdd, mae'n dod hyd yn oed yn anoddach. Yn ffodus, mae gennym gyfle i adolygu'r sefyllfa ariannu bob tair blynedd a gallwn ddiweddarau a mireinio'r model, y strategaeth fuddsoddi a'r cyfraniadau yn unol â hynny.

O ran risgiau newid yn yr hinsawdd, efallai fod yr effaith ar y CPLIL yn fwy na'r rhan fwyaf o gynlluniau pensiwn lle mae buddion wedi'u diffinio; Mae'n dal yn agored i gronni sy'n golygu bod gweithwyr gweithredol yn cronni buddion nawr na fyddent efallai'n daladwy am 80 mlynedd arall (yn achos rhywun 20 oed). Sut le fydd y byd ymhen 80 mlynedd? A fyddwn wedi cyrraedd sero net ac wedi cadw tymheredd byd-eang o fewn 1.5 gradd o lefelau cyn-ddiwydiannol? Sut yr effeithir ar fywydau pobl? Sut yr effeithir ar Gynnyrch Domestig Gros?

Dyma'r mathau o gwestiynau y mae'r Gronfa a'i chynghorwyr yn eu hystyried ac mae'r modelau'n parhau i ddatblygu a chael eu mireinio flwyddyn ar ôl blwyddyn. Er bod gan bob model gyfyngiadau, maent yn well na dim model o gwbl ac maent yn cyflawni pwrpas o ran cael y pwnc ar y bwrdd i'w ystyried.

Ar wahân i newid hinsawdd bydd pwysau cynyddol ar adnoddau naturiol y byd. Yn ystod y 200 mlynedd diwethaf mae poblogaeth y byd wedi tyfu o 1 biliwn i dros 10 biliwn ac mae'n debygol o barhau i dyfu. Rwy'n tybio y bydd angen llawer o arloesi, nid yn unig i reoli allyriadau, ond hefyd i arferion ffermio diwydiannol i sicrhau bod ein disgynyddion yn cael digon o fwyd. Sut fydd y gofynion hyn o ran adnoddau yn effeithio ar ddisgwyliad oes?

Stopiodd llawer o gynlluniau'r sector preifat gronni flynyddoedd lawer yn ôl ac maent wedi cychwyn ar daith i brynu allan dros y pedair neu bum mlynedd nesaf. Iddyn nhw, nid yw'r risgiau tymor hir uchod mor berthnasol. Gyda'i gorwel amser llawer hirach, mae angen i'r CPLIL fod yn arwain y maes hwn. Mae hyn eisoes yn rhywbeth y mae cronfa Dyfed wedi dechrau meddwl amdano, wrth asesu risgiau ariannu ac wrth asesu strategaeth fuddsoddi.

Byddwn yn parhau i gyflwyno'r syniadau gorau i'r Awdurdod Gweinyddu a'i swyddogion wrth i'r ffordd mae'r diwydiant yn meddwl newid dros amser.

Clive Lewis, Actiwari, Mercer

Adran 5 - Llywodraethu

Adroddiad Blynyddol Bwrdd Pensiwn Dyfed

Mae'r adroddiad hwn yn nodi'r gwaith a wnaed gan Fwrdd Pensiwn Dyfed yn ystod blwyddyn ariannol 2022-23 i gyflawni ei rôl, i gynorthwyo Cyngor Sir Caerfyrddin, i reoli Cronfa Bensiwn Dyfed. Yn ystod y flwyddyn, roedd y pandemig Covid wedi parhau i effeithio ar waith y Bwrdd. Fel rhan o'r trefniadau a gyflwynwyd gan Gyngor Sir Caerfyrddin, cyfarfu'r Bwrdd yn rhithwir ar-lein dair gwaith a chynhaliwyd un cyfarfod hybrid ym mis Hydref.

I grynhoi, sefydlwyd y Bwrdd o Ebrill 2015 o dan drefniadau newydd ar gyfer llywodraethu Cronfeydd Pensiwn Awdurdodau Lleol. Diben y Bwrdd yw cynorthwyo Cyngor Sir Caerfyrddin (fel rheolwr y cynllun) i reoli'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, ac i ddarparu her a rôl oruchwyliol. Mae cylch gorchwyl y Bwrdd ar gael ar wefan y Gronfa.

Mae gan y Bwrdd 3 chynrychiolydd o blith gweithwyr sy'n aelodau o'r cynllun a 3 chynrychiolydd o blith y cyflogwyr ynghyd â Chadeirydd Annibynnol. Mae hyn yn unol â'r rheoliadau sy'n gofyn am gynrychiolaeth gyfartal rhwng gweithwyr a chyflogwyr. Mae manylion am aelodau'r Bwrdd yn cael eu dangos isod. Nid yw'r Bwrdd yn gorff sy'n gwneud penderfyniadau a chaiff roi cyngor a sylwadau yn unig ynghylch rheolaeth Cronfa Bensiwn Dyfed. Er mwyn i'r trefniant hwn fod yn llwyddiannus mae'n bwysig bod y Bwrdd yn cyflawni'i gyfrifoldebau mewn modd cadarnhaol ac adeiladol. Yn rhinwedd fy swydd fel Cadeirydd, mae gennyf gyswllt rheolaidd â swyddogion Cyngor Sir Caerfyrddin i sicrhau bod y Bwrdd yn mynd i'r afael â'r materion angenrheidiol i gyflawni ei gyfrifoldebau. Gwahoddir y Cynghorydd Elwyn Williams fel Cadeirydd y Pwyllgor Pensiwn i bob un o gyfarfodydd y Bwrdd Pensiwn hefyd.

Cynhaliodd y Bwrdd gyfarfodydd bedair gwaith yn ystod 2022/23: ym mis Mai, mis Gorffennaf a mis Hydref 2022 ac ym mis Ionawr 2023. Yn unol â'r trefniadau a roddwyd ar waith gan Gyngor Sir Caerfyrddin, trefnwyd y cyfarfodydd rhithwir hyn fel y gallai gwaith y Bwrdd a threfniadau llywodraethu'r Gronfa barhau.

Mae'r gyfres o gyfarfodydd y Bwrdd yn dilyn yr amserlen ar gyfer y Pwyllgor Pensiwn ac yn helpu i gryfhau trefniadau llywodraethu'r Gronfa yn gyffredinol. Mae'r Bwrdd yn dal i ganolbwyntio ar y materion allweddol sy'n effeithio ar y Gronfa a'i buddiolwyr, ac mae'n cytuno ar flaenraglen waith ar ddechrau'r flwyddyn i sicrhau ei fod yn y sefyllfa orau i gynorthwyo'r Cyngor i roi'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ar waith ar gyfer Dyfed. Fel rhan o'i rôl goruchwyllo a chraffu mae'r Bwrdd yn cael diweddariadau rheolaidd ym mhob cyfarfod ynghylch y canlynol:

- adolygiad o'r gyllideb a phrosesau monitro ariannol cysylltiedig,
- ystyried unrhyw achosion o dorri'r rheolau wrth ddarparu gwasanaethau,
- monitro ac adolygu'r gofrestr risg,
- monitro ac adolygu perfformiad y gwasanaeth gweinyddu pensiynau, gan gynnwys archwilio ystadegau llif gwaith,
- ystyried adroddiad gan yr Ymgynghorydd Annibynnol ar berfformiad buddsoddi a materion dyrannu asedau,
- diweddariadau ar berfformiad a datblygiadau yn ymwneud â Phartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC),
- Adolygu a thrafod penderfyniadau'r Pwyllgor Pensiwn,

- adolygiad o'r rhaglen hyfforddiant a datblygu ar gyfer Aelodau'r Pwyllgor Pensiwn a'r Bwrdd Pensiwn.

Mae agendâu llawn wedi cael eu llunio ar gyfer pob un o gyfarfodydd y Bwrdd. Yn ogystal â'r eitemau ar yr agenda a ystyriwyd ym mhob cyfarfod, bu'r Bwrdd hefyd yn trafod materion eraill yn ystod y flwyddyn, gan gynnwys:

- Datblygu cynllun gwaith blynyddol ar gyfer y Bwrdd,
- Adolygu cyfrifon blynyddol ac adroddiad archwilio allanol y Gronfa Bensiwn,
- Ystyried Polisi Buddsoddi Cyfrifol y Gronfa a'r wybodaeth ddiweddaraf am Fuddsoddi Cyfrifol,
- Ystyried y datblygiadau sy'n effeithio ar y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol gan gynnwys y cynnydd gyda Phartneriaeth Pensiwn Cymru,
- Ystyried a thrafod cynigion y Gronfa ar gyfer Ailstrwythuro'r portffolio Ecwiti ymhellach,
- Materion Archwilio Mewnol a rheoli risg sy'n effeithio ar y Gronfa.

Drwy hyn, mae'r Bwrdd yn parhau i gyflawni ei rôl oruchwylio a chraffu.

Roedd rhai newidiadau i aelodaeth y Bwrdd yn ystod y flwyddyn. Cafodd y Cynghorydd Alun Lenny ei benodi'n gynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau yn lle'r Cynghorydd Philip Hughes. Ar ran y Bwrdd, hoffwn ddiolch i Philip am ei gefnogaeth a'i gyfraniadau gwerthfawr yn ein cyfarfodydd. Ymunodd Michael Evans â'r Bwrdd hefyd fel cynrychiolydd Aelodau. Er gwaethaf y tarfu parhaus a achoswyd gan y pandemig Covid, roedd nifer dda yn bresennol yng nghyfarfodydd y Bwrdd, sef 75%, yn debyg i bresenoldeb yn y flwyddyn flaenorol. Nodir manylion presenoldeb Aelodau'r Bwrdd isod.

Ar ddiwedd mis Mawrth 2023, roedd gan Gronfa Bensiwn Dyfed gyfanswm o £3.1 biliwn o asedau a 54,555 o aelodau, sy'n cynnwys pensiynwyr, pensiynwyr gohiriedig a chyfranwyr presennol. Mae gwaith gweinyddu a buddsoddi y Gronfa Bensiwn yn dod yn fwyfwy cymhleth felly mae hyfforddiant a datblygu i Aelodau'r Pwyllgor Pensiwn a'r Bwrdd Pensiwn yn gymorth hanfodol i lywodraethu da.

Mewn adroddiadau blaenorol rwyf wedi gwneud sylwadau ar bwysigrwydd rhaglen hyfforddiant a datblygu strwythuredig i aelodau unigol a'r Bwrdd ar y cyd i gyflawni eu cyfrifoldebau. Gwnaed defnydd ehangach o sesiynau hyfforddiant rhithwir o ganlyniad i'r pandemig Covid. Mae gan y rhain rai manteision gan ei bod yn haws bod yn bresennol heb orfod teithio, gellir eu darparu'n eang a gallant ymdrin ag amrywiaeth o faterion amserol. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi parhau i gynnal sesiynau hyfforddiant ar-lein rheolaidd ar gyfer holl aelodau'r Pwyllgor a'r Bwrdd ar draws 8 cronfa Cymru. Yn fy marn i, mae'n bwysig bod y fenter hon yn parhau.

Gan gofio hyn, mae aelodau o'r Bwrdd wedi mynychu amrywiol sesiynau hyfforddiant yn ystod y flwyddyn ddiwethaf. Caiff yr hyfforddiant sy'n cael ei dderbyn gan aelodau'r Bwrdd ei gofnodi gan Gyngor Sir Caerfyrddin a'i gyflwyno ym mhob cyfarfod o'r Bwrdd i'w adolygu ac ystyried digwyddiadau yn y dyfodol. Roedd enghreifftiau o'r flwyddyn ddiwethaf yn cynnwys:

- Sawl seminar a fynychwyd gan aelodau unigol y Bwrdd lle rhoddwyd diweddariadau ar faterion cyfredol sy'n effeithio ar y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol,
- Tair sesiwn hyfforddiant a gynhaliwyd gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru.

Bydd sesiynau hyfforddiant rheolaidd yn dal i gael eu trefnu a'u cynnwys fel rhan o gyfarfodydd y Bwrdd. Mae hyfforddiant a datblygu'n faes sy'n dal i gael sylw gan y Rheoleiddiwr Pensiynau fel rhan o'i rôl yn hyrwyddo safonau uchel o lywodraethu corfforaethol mewn Cronfeydd Pensiwn. Mae cyfarfodydd a sesiynau hyfforddiant rhithwir wedi gweithio'n dda dros y flwyddyn ddiwethaf, felly dylai'r patrwm hwn o gyfarfodydd rhithwir a hybrid barhau yn y dyfodol.

Ynghyd â Chadeiryddion Bwrdd Pensiwn cronfeydd eraill Cymru, rwy'n cynrychioli'r Bwrdd mewn sesiwn briffio a gynhelir ddwywaith y flwyddyn ar gynnydd Partneriaeth Pensiwn Cymru. Mae cyflwyniadau gan yr awdurdod cynnal (Cyngor Sir Caerfyrddin) a'i bartneriaid, Link a Russell Investments, yn rhoi cyfle i Gadeiryddion Bwrdd ofyn cwestiynau a chraffu ar gynnydd mewn perthynas â chyfuno buddsoddiadau yng Nghymru. Mae'r fforwm newydd hwn yn helpu i feithrin cysylltiadau gwaith da rhwng Byrddau a'r awdurdod cynnal a'r Gronfa, ac yn cryfhau system lywodraethu gyffredinol cronfeydd pensiwn Cymru.

Mae'r gwaith o fuddsoddi rhan fawr o asedau'r Gronfa bellach yn cael ei reoli drwy bortffolios goddefol BlackRock a Phartneriaeth Pensiwn Cymru ac mae'r Bwrdd Pensiwn yn cael y wybodaeth ddiweddaraf am ddatblygiadau ym mhob cyfarfod. O blith cyfanswm asedau o £3.14bn, mae £2.45bn (78%) bellach yn cael ei reoli ar y sail hon. Yn y dyfodol bydd y ganran hon yn cynyddu a bydd mwy o asedau yn cael eu trosglwyddo i Bartneriaeth Pensiwn Cymru. Byddwn yn parhau i fonitro'r broses hon a gweithio ochr yn ochr â'r Cyngor i sicrhau'r canlyniad gorau i'r Gronfa a'i buddiolwyr.

Aelodau Bwrdd Pensiwn Dyfed 2022-23

- John Jones - Cadeirydd Annibynnol
- Cyng. Gareth Lloyd - Cynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau (Cyngor Sir Ceredigion)
- Mike Rogers - Cynrychiolydd Pensiynwyr sy'n Aelodau
- Paul Ashley-Jones - Cynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau (Cyngor Sir Penfro)
- Mike Evans - Cynrychiolydd Aelod
- Cyng. Alun Lenny - Cynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau (Cyngor Sir Gâr)
- Tommy Bowler - Cynrychiolydd Undeb Llafur

Presenoldeb Aelodau'r Bwrdd 2022-23

Dyddiad y Cyfarfod	John Jones	Mike Rogers	Cyng. Alun Lenny	Mike Evans	Tommy Bowler	Cyng. Gareth Lloyd	Paul Ashley-Jones
3 Mai 2022	✓	x	n/a	✓	✓	✓	x
20 Gorffennaf 2022	✓	x	✓	✓	✓	x	✓
18 Hydref 2022	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
12 Ionawr 2023	✓	x	✓	✓	✓	x	✓

John Jones, Cadeirydd Annibynnol

Polisi Llywodraethu

Rhagarweiniad

Gweinyddir Cronfa Bensiwn Dyfed gan Gyngor Sir Caerfyrddin (y corff gweinyddu). Mae'n ofynnol fod yr holl gronfeydd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yng Nghymru a Lloegr yn cyhoeddi Polisi Llywodraethu, yn unol â Rheoliad 73A o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 1997. Mae'r rheoliad hwn wedi cael ei ddisodli gan Reoliad 31 o Reoliadau CPLIL (Gweinyddu) 2008 a rheoliadau 2013. Yn ogystal, un o ofynion allweddol Deddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013 yw bod pob Awdurdod Gweinyddu yn y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yn ffurfio Bwrdd Pensiwn Lleol.

Lluniwyd y polisi hwn gan y corff gweinyddu mewn ymgynghoriad â'r personau priodol sydd â diddordeb.

Diben y Polisi Llywodraethu

Mae'n ofynnol dan y rheoliadau ynghylch polisiâu llywodraethu fod awdurdod gweinyddu, ar ôl ymgynghori â'r personau priodol, yn llunio, cynnal a chadw, cyhoeddi ac adolygu'n barhaus ddatganiad ysgrifenedig sy'n pennu:

- a yw'r awdurdod yn dirprwyo'i swyddogaeth, neu ran o'i swyddogaeth, o ran cynnal a chadw'r gronfa pensiwn i bwyllgor, is-bwyllgor neu un o swyddogion yr awdurdod, os yw'n gwneud hynny:
 - pa mor aml y mae'r pwyllgor neu'r is- bwyllgor yn cyfarfod
 - telerau, strwythur a gweithdrefnau gweithrediadol y cynllun dirprwyo
 - a yw'r pwyllgor neu'r is-bwyllgor hwn yn cynnwys cynrychiolwyr yr awdurdodau cyflogi (gan gynnwys cyflogwyr nad ydynt yn perthyn i'r cynllun) neu aelodau o'r cynllun ac os felly, a oes gan y cynrychiolwyr hynny yr hawl i bleidleisio
- i ba raddau y mae'r trefniadau dirprwyo, neu ddiffyg dirprwyo, yn cydymffurfio â'r arweiniad a roddwyd gan yr Ysgrifennydd Gwladol ac, os nad yw'n cydymffurfio llwyr, y rhesymau dros beidio â chydymffurfio.

Llywodraethu Cronfa Bensiwn Dyfed

Yn unol â chyfansoddiad Cyngor Sir Caerfyrddin, mae'n rhaid sefydlu pwyllgor pensiwn ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed i wneud y canlynol:

- penderfynu ar yr holl faterion o ran polisi a'r cyfeiriad strategol sy'n ymwneud â buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn
- adolygu a monitro perfformiad buddsoddi'r Gronfa
- adolygu a phenderfynu ar holl faterion y gronfa sy'n ymwneud â Phrisio'r Gronfa Bensiwn
- penderfynu ar faterion strategol a pholisi Awdurdod Gweinyddu'r Gronfa Bensiwn

Caiff materion gweithredol y Swyddogaethau Buddsoddi a Gweinyddu eu dirprwyo i Gyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol.

Y pwerau a ddirprwyir i Bennaeth y Gwasanaethau Ariannol ar gyfer Gweinyddu Pensiwn, yn unol â Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 1997 neu ddeddfwriaeth ddiwygio olynol, yw:

- casglu cyfraniadau gweithwyr a chyflogwyr gan gyflogwyr sy'n rhan o'r cynllun
- gwneud taliadau mewn perthynas â budd-daliadau'r cynllun
- casglu a gwneud taliadau trosglwyddo pensiwn fel y dewisir gan aelodau'r cynllun
- penderfynu ar ddisgresiwn nad yw'n ymwneud â pholisi, fel Awdurdod Cyflogi/Gweinyddu Pensiwn
- ymgymryd â phenderfyniadau Cam 1 ynghylch anghydfodau sy'n codi o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol neu'r ddeddfwriaeth gysylltiedig
- diweddarau a chynnal a chadw gwefan y Gronfa www.cronfabensiwndyfed.org.uk
- cynnal a chadw'r cofnodion aelodaeth a'u diweddarau
- cyfrifo ac awdurdodi taliadau budd-dal
- darparu data ynghylch yr aelodaeth at ddibenion prisio actiwaraid
- paratoi a chynnal a chadw Datganiad Polisi Cyfathrebu a Datganiad ynghylch y Strategaeth Gweinyddu Pensiynau.

Bydd Pennaeth y Gwasanaethau Ariannol yn derbyn gweithwyr awdurdodau a chyrrff a ragnodir yn y Rheoliadau i Gronfa Bensiwn Dyfed, yn amodol ar Gytundeb Derbyn cymeradwy ac yn amodol ar unrhyw indemniadau angenrheidiol fel sy'n briodol.

Y Pwyllgor Pensiwn

Cylch Gorchwyl

- Gweithredu cyfrifoldebau'r Cyngor Sir o ran rheoli Cronfa Bensiwn Dyfed, gan gynnwys rheoli'r gwaith gweinyddu budd-daliadau a rheoli asedau'r Gronfa yn strategol
- Cyfarfod o leiaf bob chwarter neu fel arall, fel y bo'n briodol
- Rhoi Adroddiad Blynyddol ar sefyllfa'r Gronfa a'r gwaith buddsoddi yn ystod y flwyddyn erbyn 30 Medi bob blwyddyn
- Bod â chyfrifoldeb cyffredinol am y polisi buddsoddi a monitro'r perfformiad cyffredinol
- Adolygu'r trefniadau llywodraethu a'r defnydd effeithiol o'r ymgynghorwyr er mwyn sicrhau bod proses penderfynu dda ar waith
- Derbyn adroddiadau rheolaidd ynghylch gweinyddu'r cynllun er mwyn sicrhau y bodlonir ac y cydymffurfir â safonau arferion gorau a bod wedi'i fodloni fod y Gronfa'n cael ei rhedeg yn effeithiol a chyfiawnhau hynny i'r holl randdalwyr gan gynnwys Cyflogwyr y Gronfa
- Penodi Rheolwyr Buddsoddi sy'n cyflawni swyddogaethau sy'n ymwneud â rheoli buddsoddiadau'r Gronfa
- Penodi Ceidwaid y Gronfa, ymgynghorydd mesur perfformiad, actiwari, ymgynghorydd annibynnol a darparwr Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol
- Cymeradwyo Datganiad Strategaeth Gyllido a Datganiad Strategaeth Fuddsoddi.

Aelodaeth

Mae'r Pwyllgor yn cynnwys y canlynol:

- tri aelod (un yn Gadeirydd)) yn ogystal â dirprwy a enwebwyd i weithredu yn absenoldeb un o'r aelodau. Mae gan bob un o aelodau'r Pwyllgor hawl i bleidleisio ac enwebir pob un aelod o'r Pwyllgor a'r dirprwy gan Gyngor Sir Caerfyrddin sef yr Awdurdod

Gweinyddu a hynny, o blith ei aelodau etholedig. Mae'n rhaid bod o leiaf dri aelod yn bresennol ym mhob un o gyfarfodydd y pwyllgor

- o leiaf ddau swyddogion Cyngor Sir Caerfyrddin o'r Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol, Pennaeth Gwasanaethau Ariannol, Rheolwr y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn ac y rheolwr pensiwnau
- yr ymgynghorydd annibynnol.

Bydd y Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol, sef Trysorydd Cronfa Bensiwn Dyfed, hefyd yn cadw'r holl gyfrifon a chofnodion angenrheidiol mewn perthynas â'r Gronfa.

Mae Rheolwr y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn a swyddogion tîm y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn yn cynorthwyo'r Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol a Pennaeth Gwasanaethau Ariannol â'i gyfrifoldebau o ran monitro ac adolygu buddsoddiadau'r Gronfa gan gynnwys:

- llunio a chynnal a chadw cyfrifon Cronfa Bensiwn Dyfed gan gynnwys paratoi Adroddiad Blynyddol Cronfa Bensiwn Dyfed
- llunio a dosbarthu Newyddlen flynyddol Cronfa Bensiwn Dyfed
- gwasanaethu yng nghyfarfodydd y Pwyllgor Buddsoddi
- cynnal trafodaethau yn rheolaidd ag ymgynghorwyr, rheolwyr buddsoddi a cheidwaid y Gronfa
- monitro a chysoni cofnodion y rheolwr buddsoddi a'r ceidwaid
- llunio a chynnal a chadw Datganiad Strategaeth Fuddsoddi y Gronfa, y Datganiad Strategaeth Gyllido, y Polisi Llywodraethu a chydymffurfio â gofynion adolygiad Myners
- monitro gweithgareddau a pherfformiad rheolwyr buddsoddi'r Gronfa gan gynnwys cydymffurfiaeth ag amcanion polisi a pherfformiad
- dehongli'r ddeddfwriaeth newydd a gwneud ymchwil yng nghyswllt buddsoddiadau a chyfrifon y Gronfa
- monitro gwaith llywodraethu corfforaethol y Gronfa gan gynnwys mynychu Fforwm Cronfeydd Pensiwn yr Awdurdodau Lleol (LAPFF)
- trefnu a darparu hyfforddiant priodol ar gyfer aelodau'r pwyllgor.

Cyfarfodydd y Pwyllgor

Mae'r Pwyllgor Buddsoddi'n cyfarfod bedair gwaith y flwyddyn. Cynhelir pob cyfarfod yn Sir Gaerfyrddin, neu yn rhithwir gan ddefnyddio cyfleusterau ar-lein lle bo hynny'n briodol.

Anfonir agenda, cofnodion y cyfarfod blaenorol ac adroddiadau ysgrifenedig at bob aelod o'r Pwyllgor cyn bob cyfarfod gan yr Uned Gwasanaethau Democrataidd. Yn ystod cyfarfod y Pwyllgor, bydd ei aelodau yn cael adroddiadau a gyflwynir gan Swyddogion Cyngor Sir Caerfyrddin, yr Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol ac unrhyw berson arall y mae'r Pwyllgor yn ei wahodd i siarad yn y cyfarfod. Cofnodir penderfyniadau'r Pwyllgor yn ffurfiol gan yr Uned Gwasanaethau Democrataidd.

Yn ystod y flwyddyn cynhelir cyfarfodydd gyda Chyfarwyddwyr Cyllid y tri Chyngor Sir, lle trafodir perfformiad y Gronfa ac eitemau eraill yr ymdriniwyd â hwy yng nghyfarfod y Pwyllgor. Bydd materion sy'n cael eu codi yn y cyfarfod hwn ac sydd angen i'r Pwyllgor wybod amdanynt yn cael eu trafod yng nghyfarfod dilynol y Pwyllgor.

Y Cyfarfod Ymgynghori Blynyddol (CYB)

Mae Cronfa Bensiwn Dyfed wedi ymrwymo i gysylltu mor eang â phosibl â phob rhanddaliwr ynghylch trefniadau ymgynghori a chyfathrebu. Cyn penderfynu ar unrhyw newidiadau pwysig o ran polisi ymgynghorir â'r holl gyflogwyr sy'n cymryd rhan, â chynrychiolwyr yr Undebau Llafur ac â chynrychiolydd yr aelodau sydd wedi ymddeol.

Cynhelir Cyfarfod Ymgynghori Blynyddol (CYB) yn Sir Gaerfyrddin. Mae'r CYB yn agored i'r holl gyflogwyr sy'n cymryd rhan, i gynrychiolydd yr aelodau sydd wedi ymddeol ac i gynrychiolwyr yr Undebau Llafur. Bydd cyrff sydd â diddordeb yn cael gwybod ymlaen llaw am y CYB. Bydd Cadeirydd y Pwyllgor Pensiwn, y Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol, Pennaeth Gwasanaethau Ariannol, Ymgynghorwyr y Gronfa a'r Rheolwyr Buddsoddi yn bresennol.

Bwrdd y Gronfa Bensiwn

Bydd gan y Bwrdd rôl oruchwylio/cynorthwyo yn hytrach na rôl gwneud penderfyniadau. Mae'n helpu'r Awdurdod Gweinyddu (Cyngor Sir Caerfyrddin) i sicrhau ei fod yn cydymffurfio â'r rheoliadau a'r gofynion gan y Rheoleiddiwr Pensiynau a'r Adran Codi'r Gwastad, Tai a Chymunedau ac i ofalu bod y Gronfa'n cael ei rheoli a'i gweinyddu mewn modd effeithiol ac effeithlon.

Mae'n rhaid i'r Bwrdd gynnwys nifer cyfartal o gynrychiolwyr aelodau'r cynllun a chynrychiolwyr y cyflogwyr. Mae gan Fwrdd Cronfa Bensiwn Dyfed 3 chynrychiolydd o blith aelodau'r cynllun a 3 chynrychiolydd o blith y cyflogwyr ynghyd ag aelod annibynnol sydd hefyd yn Gadeirydd y Bwrdd.

Datganiad Cydymffurfiaeth y Llywodraethu

Mae'r Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol yn ymrwymedig i sicrhau bod holl bwyllgorau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yn gweithredu'n unol â safonau arferion gorau a hynny'n gyson. Felly, yn ogystal â'r gofyniad rheoleiddio i lunio'r Polisi Llywodraethu hwn, cafodd Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 1997 eu diwygio ymhellach ar 30 Mehefin 2007 i fynnu bod awdurdodau gweinyddu yn adrodd ar y graddau y cydymffurfir â set o egwyddorion arfer gorau sydd i gael eu cyhoeddi gan y Weinyddiaeth Tai, Cymunedau a Llywodraeth Leol, a lle mae awdurdod wedi dewis peidio â chydymffurfio, nodi'r rhesymau pam hynny.

Caiff y Polisi Llywodraethu hwn ei adolygu o leiaf bob tair blynedd neu'n amlach os yw'n briodol.

Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu

Pwrpas y cyfarwyddyd yw:

- Darparu egwyddorion arferion gorau y gellir eu defnyddio i fesur cydymffurfiaeth
- Darparu cyfarwyddyd ynghylch y modd y dylid cwblhau'r datganiad cydymffurfiaeth

Mae'r cyfarwyddyd yn nodi'r egwyddorion arferion gorau mewn perthynas â'r meysydd llywodraethu canlynol:

- Strwythur
- Cynrychiolaeth
- Dethol
- Pleidleisio
- Hyfforddiant, amser i ffwrdd a threuliau
- Cyfarfodydd (amlder / cworwm)
- Mynediad
- Cwmpas
- Cyhoeddusrwydd

Arferion Gorau - Egwyddor A: Strwythur

Mae'r cyfarwyddyd yn cydnabod nad yw'r holl awdurdodau gweinyddu wedi'u strwythuro yn yr un modd. Nid cael gwared â'r gwahaniaethau hyn yw'r bwriad ond sicrhau bod strwythurau'n adlewyrchu'r egwyddorion canlynol:

- Bod rheolaeth dros weinyddu budd-daliadau a rheolaeth strategol asedau'r gronfa yn gyfrifoldeb y prif bwyllgor a sefydlwyd gan y cyngor penodi
- Bod cynrychiolwyr awdurdodau cyflogi'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, cyrff a dderbyniwyd ac aelodau'r cynllun (gan gynnwys pensynwyr y cynllun ac aelodau gohiriedig) yn aelodau naill ai o'r prif bwyllgor neu'r ail bwyllgor (a sefydlwyd i ategu gwaith y prif bwyllgor)
- Os sefydlwyd ail bwyllgor neu banel, bod y strwythur yn sicrhau bod cyfathrebu effeithiol yn digwydd ar draws y ddwy lefel
- Os sefydlwyd ail bwyllgor neu banel, bod o leiaf un sedd ar y prif bwyllgor wedi'i chlustnodi ar gyfer aelod o'r ail bwyllgor neu bwyllgorau

Datganiad Cydymffurfiaeth: Nid yw'n cydymffurfio'n llwyr

Y rheswm:

Mae Pwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed yn bodoli ac yn cyfarfod bedair gwaith y flwyddyn. Mae'r Pwyllgor yn cynnwys tri aelod ac un dirprwy aelod, swyddogion (pob un o Gyngor Sir Caerfyrddin) ac ymgynghorydd buddsoddi annibynnol. Nid yw awdurdodau cyflogi eraill y cynllun, cyrff a dderbyniwyd nac aelodau'r cynllun yn mynychu'r Pwyllgor ond fe'u gwahoddir i gyd i'r Cyfarfod Ymgynghori Blynyddol lle mae holl aelodau ac ymgynghorwyr y Pwyllgor yn cyflwyno adroddiadau ac ar gael i ateb cwestiynau. Mae swyddogion Cyngor Sir Caerfyrddin yn cyfarfod swyddogion y 2 brif awdurdod cyflogi arall (Cyngor Sir Penfro a Chyngor Sir Ceredigion) yn ystod y flwyddyn ac mae cofnodion y Pwyllgor ar gael yno. Cefnogir y system hon gan yr holl bartïon ac mae wedi gweithio'n dda iawn fel y gwelir gan y ffaith bod penderfyniadau amserol yn cael eu gwneud, ac mae'r perfformiad buddsoddi yn uwch na'r rhagdybiaethau actiwaraid dros y tymor hir.

Nid oes ail bwyllgor ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed.

Arferion Gorau - Egwyddor B: Cynrychiolaeth

Effeithir ar nifer helaeth iawn o randdeiliaid gan y modd y rheolir y cynllun pensiwn ac y llywodraethir y cronfeydd pensiwn yn lleol a derbynnir na fyddai'n ymarferol disgwyl i strwythurau pwyllgorau unigol gynnwys pob grŵp neu sector sydd â diddordeb yn y penderfyniadau y mae'n rhaid eu gwneud o dan reoliadau'r cynllun.

- Bod cyfle'n cael ei roi i'r holl randdeiliaid allweddol gael eu cynrychioli ar y prif neu'r ail bwyllgor. Mae'r rhain yn cynnwys:
 - awdurdodau cyflogi (gan gynnwys cyflogwyr nad ydynt yn aelodau o'r cynllun, e.e. cyrff a dderbyniwyd yn ogystal â chyrff rhestredig)
 - aelodau'r cynllun (gan gynnwys pensïynwyr y cynllun ac aelodau gohiriedig)
 - sylwedyddion proffesiynol annibynnol, ac ymgynghorwyr arbenigol (ar sail ad-hoc).
- Os oes aelodau lleyg yn eistedd ar brif neu ail bwyllgor, eu bod yn cael eu trin yn gyfartal o ran yr hawl i weld papurau a mynychu cyfarfodydd, hyfforddiant a'u bod yn cael pob cyfle i gyfrannu at y broses gwneud penderfyniadau, gyda hawl i bleidleisio neu heb hawl i bleidleisio

Datganiad Cydymffurfiaeth: Nid yw'n cydymffurfio'n llwyr

Y rheswm:

Mae gan y Pwyllgor gynrychiolwyr o Gyngor Sir Caerfyrddin a'r ymgynghorydd buddsoddi annibynnol. Nid yw awdurdodau cyflogi eraill y cynllun, cyrff a dderbyniwyd nac aelodau'r cynllun yn mynychu'r Pwyllgor ond fe'u gwahoddir i gyd i'r Cyfarfod Ymgynghori Blynyddol lle mae holl aelodau ac ymgynghorwyr y Pwyllgor yn cyflwyno adroddiadau ac ar gael i ateb cwestiynau. Mae swyddogion Cyngor Sir Caerfyrddin yn cyfarfod swyddogion y 2 brif awdurdod cyflogi arall (Cyngor Sir Penfro a Chyngor Sir Ceredigion) yn ystod y flwyddyn ac mae cofnodion y Pwyllgor ar gael yno. Nid oes ail bwyllgor ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed.

Arferion Gorau - Egwyddor C: Dethol

Mae'n bwysig pwysleisio nad yw'n rhan o gylch gorchwyl awdurdod y gronfa i weinyddu'r broses dethol aelodau llewg ar brif neu ail bwyllgorau na sicrhau eu bod yn mynychu cyfarfodydd, oni bai eu bod yn dymuno gwneud hynny. Eu swyddogaeth nhw yw penderfynu pa sectorau neu grwpiau ddylai gael eu gwahodd i eistedd ar bwyllgorau neu baneli'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ac i sicrhau bod lleoedd ar gael.

Mae cynrychiolaeth effeithiol yn broses ddwy ffordd gydag awdurdodau'r gronfa'n darparu'r cyfle a'r cyrff cynrychiadol yn cychwyn y broses dethol ac yn ei symud yn ei blaen o dan arolygiaeth gyffredinol awdurdod y gronfa.

Bod aelodau pwyllgorau neu baneli yn hollol ymwybodol o'r statws, y rôl a'r swyddogaeth y disgwylir iddynt eu cyflawni ar brif neu ail bwyllgor.

Datganiad Cydymffurfiaeth: Cydymffurfio'n llwyr

Y rheswm:

Mae Polisi Llywodraethu Cronfa Bensiwn Dyfed yn rhestru'r swyddogaethau dirprwyedig y disgwylir i'r Pwyllgor eu cyflawni. Os yw aelodau'r pwyllgor yn newid, mae'r aelod/au newydd yn cael gwybod beth yw'r statws, y rôl a'r swyddogaeth y mae'n ofynnol iddynt eu cyflawni.

Arferion Gorau - Egwyddor Ch: Pleidleisio

Bod polisi awdurdodau gweinyddu unigol ar hawliau pleidleisio yn glir ac yn dryloyw, gan gynnwys y rheswm dros beidio ag ymestyn hawliau pleidleisio i bob corff neu grŵp a gynrychiolir ar brif bwyllgorau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Datganiad Cydymffurfiaeth: Cydymffurfio'n llwyr

Y rheswm:

Mae holl aelodau'r Pwyllgor yn cael pleidleisio. Cyngor Sir Caerfyrddin yw'r Awdurdod Gweinyddu ac mae'r holl swyddogaethau wedi'u dirprwyo i'r Pwyllgor.

Arferion Gorau - Egwyddor D: Hyfforddiant, amser i ffwrdd a threuliau

Yn 2001, derbyniodd y Llywodraeth y deg egwyddor buddsoddi a argymhellwyd gan Paul Myners yn ei adroddiad, "Institutional Investment in the UK". Roedd yr egwyddor gyntaf, "Effective Decision Making", yn gofyn i benderfyniadau gael eu gwneud yn unig gan yr unigolion neu'r sefydliadau hynny sydd â'r sgiliau, y wybodaeth a'r adnoddau angenrheidiol i wneud penderfyniadau mewn modd effeithiol. Yn ogystal, os yw ymddiriedolwyr - neu aelodau pwyllgorau ffurfiol yn achos y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol - yn gwneud penderfyniadau buddsoddi, bod ganddynt yr arbenigedd digonol i allu gwerthuso unrhyw gyngor a gânt mewn modd beirniadol.

- Mewn perthynas â'r modd y gwneir penderfyniadau statudol a phenderfyniadau cysylltiedig gan yr awdurdod gweinyddu, bod polisi clir ar hyfforddiant, amser i ffwrdd ac ad-dalu treuliau ar gyfer aelodau sy'n rhan o'r broses gwneud penderfyniadau
- Os oes polisi o'r fath yn bodoli, ei fod yr un mor berthnasol i holl aelodau pwyllgorau, is-bwyllgorau, paneli ymgynghorol neu unrhyw ffurf arall ar fforwm eilaidd

Datganiad Cydymffurfiaeth: Cydymffurfio'n llwyr

Y rheswm:

Mae'r Pwyllgor yn cael sesiynau hyfforddi rheolaidd a drefnir gan Reolwyr y Gronfa, yr Actiwari, yr Ymgynghorydd a'r swyddogion. Mae aelodau newydd y Pwyllgor yn mynychu sesiynau hyfforddi dwys pan fyddant yn dechrau eu dyletswyddau ar y pwyllgor, sy'n cynnwys sesiwn hyfforddi pensiwn y Pwyllgor Pensiynau Llywodraeth Leol.

Arferion Gorau - Egwyddor Dd: Cyfarfodydd (amlder / cworwm)

Bod prif bwyllgor neu bwyllgorau'r awdurdod gweinyddu yn cyfarfod o leiaf bob chwarter.

Bod ail bwyllgor neu banel awdurdod gweinyddu yn cyfarfod o leiaf ddwywaith y flwyddyn a bod y rhain yn cael eu cynnal ar yr un dyddiadau â'r prif bwyllgor.

Bod awdurdodau gweinyddu nad ydynt yn cynnwys aelodau lleyg yn eu trefniadau llywodraethu ffurfiol, yn darparu fforwm y tu allan i'r trefniadau hynny lle bydd buddiannau'r rhanddeiliaid allweddol yn cael eu cynrychioli.

Datganiad Cydymffurfiaeth: Cydymffurfio'n llwyr

Y rheswm:

Mae Pwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed yn cyfarfod bob chwarter. Cynhelir y Cyfarfod Ymgynghori Blynyddol unwaith y flwyddyn a gwahoddir cyflogwyr eraill y cynllun, cyrff a dderbyniwyd ac aelodau'r cynllun iddo.

Arferion Gorau - Egwyddor E: Mynediad

Yn amodol ar unrhyw reolau yng nghyfansoddiad y cyngor, bod gan holl aelodau'r prif a'r ail bwyllgor neu bwyllgorau yr un mynediad at bapurau pwyllgor, dogfennau a chyngor sydd i'w hystyried yng nghyfarfodydd y prif bwyllgor.

Datganiad Cydymffurfiaeth: Cydymffurfio'n llwyr

Y rheswm:

Mae'r holl bapurau yn cael eu dosbarthu ymlaen llaw i holl aelodau'r Pwyllgor, gan gynnwys ymgynghorydd buddsoddi annibynnol y Pwyllgor.

Arferion Gorau - Egwyddor F: Cwmpas

Bod awdurdodau gweinyddu wedi cymryd camau i ddod â materion ehangach y cynllun yn rhan o gwmpas eu trefniadau llywodraethu.

Datganiad Cydymffurfiaeth: Cydymffurfio'n llwyr

Y rheswm:

Mae'r Pwyllgor yn derbyn ac yn pleidleisio, ar sail ad-hoc, ynghylch unrhyw faterion gweinyddol pwysig sy'n effeithio ar y Gronfa. Mae'r swyddog sy'n gyfrifol am weinyddu'r Gronfa yn rhoi hyfforddiant a'r wybodaeth ddiweddaraf i aelodau'r Pwyllgor yn rheolaidd.

Arferion Gorau - Egwyddor Ff: Cyhoeddusrwydd

Bod awdurdodau gweinyddu wedi cyhoeddi manylion am eu trefniadau llywodraethu yn y fath fodd fel bod y rhanddeiliaid sydd â diddordeb yn y modd y llywodraethir y cynllun yn gallu mynegi eu diddordeb mewn bod yn rhan o'r trefniadau hynny.

Datganiad Cydymffurfiaeth: Cydymffurfio'n llwyr

Y rheswm:

Mae Polisi Llywodraethu Cronfa Bensiwn Dyfed yn cael ei adolygu'n flynyddol. Cynhyrchir Llythyr Newyddion ac Adroddiad Blynyddol unwaith y flwyddyn. Mae'r holl ddeunydd a gyhoeddir (gan gynnwys y Polisi Llywodraethu) ar wefan Cronfa Bensiwn Dyfed.

Crynodeb

Arferion Gorau - Egwyddor	Cydymffurfio'n llwyr	Nid yw'n cydymffurfio'n llwyr	Eglurhad am fethu â chydymffurfio
Strwythur		✓	Mae strwythur Cronfa Bensiwn Dyfed yn cael cefnogaeth yr holl bartïon ac mae wedi gweithio'n dda iawn
Cynrychiolaeth		✓	Mae cyfarfodydd a thrafod rheolaidd â'r prif randdeiliaid eraill yn digwydd a chynhelir cyfarfod ymgynghori blynyddol
Dethol	✓		
Pleidleisio	✓		
Hyfforddiant, amser i ffwrdd a threuliau	✓		
Cyfarfodydd (amlder / cworwm)	✓		
Mynediad	✓		
Cwmpas	✓		
Cyhoeddusrwydd	✓		

Adran 6 – Datganiad Cyfrifon

Adroddiad Naratif

Mae cyfrifon y Gronfa Bensiwn Dyfed wedi'u nodi ar y tudalennau canlynol ac yn cynnwys gwybodaeth am sefyllfa ariannol, perfformiad a chymhwysedd ariannol y Gronfa am y flwyddyn 2022-23. Maent yn dangos canlyniad y gwaith o stiwardio rheolaeth, sef atebolrwydd y rheolwyr o ran yr adnoddau yr ymddiriedwyd iddynt a chyflwr ei asedau ar ddiwedd y cyfnod.

Mae cyfrifon y Gronfa Bensiwn wedi cael eu paratoi yn unol a Chôd Ymarfer ar gyfer Cadw Cyfrifon Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2022-23 (y côd), sydd wedi'u sefydlu ar Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol, a ddiwygiwyd i'r sector cyhoeddus. Mae'r cyfrifon hefyd yn cyfeirio tuag at Adroddiadau Ariannol Cynlluniau Pensiwn - Datganiad o Arfer a Argymhellir a gyhoeddwyd gan Grŵp Cyfrifwyr Ymchwil i Bensiynau lle mae teimlad fod y datgeliadau yma yn darparu fwy o fanylder.

Y prif gyfrifon ac adroddiadau sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Cyfrifon hon yw:

- Cyfrif y Gronfa
- Datganiad Asedau Net
- Datganiad gan yr Actiwari Ymgynghorol.

Datganiad o'r cyfrifoldebau dros y datganiad cyfrifon

Cyfrifoldebau'r Awdurdod

Mae'n ofynnol i'r Awdurdod:

- Wneud trefniadau i weinyddu faterion y cronfeydd pensiwn mewn modd priodol ac i sicrhau bod un o'i swyddogion yn gyfrifol am weinyddu'r materion hynny. Yn yr Awdurdod hwn, Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol yw'r swyddog hwinnw.
- Rheoli materion y gronfa pensiwn mewn modd sy'n gwneud y defnydd mwyaf darbodus, effeithiol ac effeithlon o adnoddau a diogelu ei asedau.
- Cymeradwyo'r Datganiad Cyfrifon.

Cyfrifoldebau Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol

Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol sy'n gyfrifol am baratoi Datganiad yr Awdurdod o'i Gyfrifon sydd, yn unol â'r arferion cyfrifo priodol fel y'u pennwyd yn Côd Ymarfer CIPFA/LASAAC ar Gyfrifon Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig ("y Côd Ymarfer"),

Wrth baratoi'r Datganiad Cyfrifon hwn, mae Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol:

- Wedi dewis polisiau cyfrifydda addas ac wedyn wedi'u cymhwyso'n gyson;
- Wedi gwneud penderfyniadau ac amcangyfrifon a oedd yn rhesymol a doeth;
- Wedi cadw cofnodion cyfrifydda priodol, amserol a chyfredol;
- Wedi cymryd camau rhesymol er atal a darganfod twyll ac unrhyw afreoleidd-dra arall;
- Wedi cydymffurfio â'r côd.

Ardystio'r Cyfrifon

Yr wyf yn ardystio fod y Datganiad Cyfrifon a welir yn rhoi golwg gywir a theg ar sefyllfa ariannol y Chronfa Bensiwn Dyfed ar 31 Mawrth 2023 ac o'i incwm a'i wariant am y flwyddyn yn diweddu 31 Mawrth 2023

Chris Moore FCCA

Dyddiad: 27 Hydref 2023

Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol

Cymeradwyaeth Pwyllgor Archwilio

Cymeradwyaeth o'r Datganiad Cyfrifon Gronfa Pensiwn Dyfed ar ôl yr archwiliad.

Cadeirydd y Bwrdd Archwilio

Dyddiad: 27 Hydref 2023

Cyfrifon y Gronfa am y Flwyddyn yn Diweddu 31 Mawrth 2023

2021-22 £'000		<u>Nodyn</u>	2022-23 £'000
	Trafodion gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol a'r Gronfa		
	Cyfraniadau		
	Cyflogwyr		
68,144	Arferol		74,089
5,397	Ychwanegiadau		4,805
(7,373)	Diffyg Gwasanaeth Blaenorol		(7,663)
	Aelodau		
22,519	Arferol		24,489
328	Ychwanegiadau Gwirfoddol		197
4,196	Trosglwyddiadau i fewn o gronfeydd pensiwn eraill	6	4,999
93,211			100,916
	Budd-daliadau sy'n daladwy		
(77,001)	Pensiynau yn daladwy		(81,118)
(14,174)	Cymudiadau a Cyfandaliad Budd-daliadau Ymdeol		(15,635)
(1,227)	Cyfandaliad Budd-daliadau marwolaeth		(2,670)
(3,534)	Taliadau ynglyn ag ymadawyr	7	(4,530)
(95,936)			(103,953)
(2,725)	Ychwanegiadau (Tynnu Allan) Net o'r Trafodion Gydag Aelodau		(3,037)
(14,411)	Treuliau Rheoli	8	(13,567)
(17,136)	Ychwanegiadau (Tynnu Allan) Net yn cynnwys Treuliau Rheoli Elw ar y Buddsoddiadau		(16,604)
32,138	Incwm o'r Buddsoddiadau	9	27,472
(2)	Trethi ar Incwm (Treth Ataliedig Anadferadwy)	10	0
	Newid yng Ngwerth y Buddsoddiadau ar y Farchnad		
122,786	Heb eu Realeiddio	11.2	(106,241)
55,269	Wedi'u Realeiddio	11.3	(4,696)
210,191	Elw Net ar y Buddsoddiadau		(83,465)
193,055	Cynydd (Gostyngiad) net mewn asedau net i dalu budddaliadau yn ystod y flwyddyn		(100,069)
3,049,549	Aседau Net y Cynllun ar Ddechrau'r Flwyddyn		3,242,604
3,242,604	Aседau Net y Cynllun ar Ddiwedd Y Flwyddyn		3,142,535

Datganiad Asedau Net am y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2023

31/03/22 £'000	<u>Nodyn</u>	31/03/23 £'000
3,211,708 Asedau buddsoddi		3,109,619
24,969 Adnau ariannol		27,061
0 Rhwymedigaethau buddsoddi		0
3,236,677	11.1	3,136,680
9,323 Asedau cyfredol	15	11,224
(3,396) Rhwymedigaethau cyfredol	16	(5,369)
5,927 Asedau/(Rhwymedigaethau) Net Presennol		5,855
3,242,604 Cyfanswm yr Asedau Net		3,142,535

Cysoniad o'r Symudiadau yn Asedau Net y Gronfa

2021-22 £'000		2022-23 £'000
3,049,549	Asedau Net ar Ddechrau'r Flwyddyn	3,242,604
15,000	Arian Newydd Net a Fuddsoddwyd	10,868
178,055	Elw a cholledion ar warediad o fuddsoddiadau a newidiadau yng ngwerth buddsoddiadau ar y farchnad	(110,937)
3,242,604	Asedau Net ar Ddiwedd y Flwyddyn	3,142,535

Nodiadau ar Gyfrifon y Gronfa Bensiwn Dyfed am y Flwyddyn yn Diweddu 31 Mawrth 2023

1 Disgrifiad o'r Gronfa

Mae Cronfa Bensiwn Dyfed (y Gronfa) yn rhan o Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ac yn cael ei gweinyddu gan Gyngor Sir Caerfyrddin.

1.1 Cyffredinol

Llywodraethir y Gronfa gan Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013 ac fe'i gweinyddir yn unol â'r is-deddfwriaethau canlynol:

- Rheoliadau CPLIL 2013 (fel y'u diwygiwyd)
- Rheoliadau CPLIL (Darpariaethau Trosiannol, Arbedion a Diwygiadau) 2014 (fel y'u diwygiwyd)
- Rheoliadau CPLIL (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016.

Mae'n gynllun pensiwn buddion diffiniedig cyfrannol a weinyddir gan Gyngor Sir Caerfyrddin i ddarparu pensiynau a buddion eraill i weithwyr pensiynadwy Cyngor Sir Caerfyrddin, Cyngor Sir Penfro, Cyngor Sir Ceredigion a nifer amrywiol eraill o gyrrff rhestredig a chyrrff a dderbynnir o fewn ardal ddaearyddol hen awdurdod Dyfed. Nid yw athrawon, swyddogion yr heddlu a diffoddwyr tân wedi'u cynnwys gan eu bod yn aelodau o gynlluniau pensiwn cenedlaethol eraill.

Goruchwyli'r Gronfa gan Bwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed (y Pwyllgor).

1.2 Aelodaeth

Mae aelodau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yn cael eu cofrestru'n awtomatig ac maent yn rhydd i ddewis aros yn y cynllun neu wneud eu trefniadau personol eu hunain y tu allan i'r cynllun.

Mae'r cyrrff sy'n rhan o Gronfa Bensiwn Dyfed yn cynnwys:

- Cyrrff rhestredig sef awdurdodau lleol a chyrrff cyffelyb y mae eu staff â hawl awtomatig i fod yn aelodau o'r Gronfa.
- Cyrrff a dderbynnir sef cyrrff eraill sy'n cyfrannu i'r Gronfa dan gytundeb derbyn rhwng y Gronfa a'r corff dan sylw. Mae cyrrff a dderbynnir yn cynnwys cyrrff gwirfoddol, cyrrff elusennol a chyrrff eraill cyffelyb neu gontractwyr preifat sy'n cyflawni swyddogaethau awdurdod lleol yn dilyn rhoi gwaith ar gontract allanol i'r sector preifat.

Ar 31 Mawrth 2023 roedd 69 o gyrrff cyflogwyr yng Nghronfa Bensiwn Dyfed ac mae'r manylion i'w gweld yn Nodyn 20. Mae manylion aelodaeth y cyrrff hyn wedi'u crynhoi isod:

31/03/22		31/03/23
18,643	Nifer o gyfranwyr gweithredol yn y Gronfa	19,355
15,342	Nifer o bensiynwyr	16,009
16,214	Nifer o bensiynwyr gohiriedig	16,373
2,536	Nifer o ymadawyr heb benderfynu	2,818
52,735	Cyfanswm aelodau	54,555
49	Nifer o gyflogwyr gyda chyfranwyr gweithredol	50

Mae'r ffigurau hyn yn adlewyrchu'r sefyllfa fel y'i cofnodwyd ar 31 Mawrth 2023 ond maent yn dueddol i newid ar ôl diwedd y flwyddyn gan fod datganiadau gan y cyrff cyflogi yn dod i law ar ôl y dyddiad hwnnw.

1.3 Cyllido

Cyllidir y buddion gan gyfraniadau ac enillion ar fuddsoddiadau. Telir cyfraniadau gan aelodau gweithredol y Gronfa yn unol â Rheoliadau CPLIL 2013 ac ar gyfer y flwyddyn yn diweddu 31 March 2023 roedd y cyfraniadau'n amrywio rhwng 5.5% a 12.5% o'r cyflog pensiynadwy. Cyfatebir cyfraniadau'r gweithwyr gan gyfraniadau'r cyflogwyr a seilir ar brisiad actiwaraidd a gynhelir bob tair blynedd. Cynhaliwyd y prisiad diwethaf ar 31 Mawrth 2019. Ar hyn o bryd mae cyfraddau cyfrannu'r cyflogwyr yn amrywio rhwng 9.5% a 46.2% o'r cyflog pensiynadwy, fel y nodir yn Nodyn 20.

1.4 Buddion

Dan CPLIL seilir buddion pensiwn ar y cyflog pensiynadwy terfynol a hyd y gwasanaeth pensiynadwy, fel y crynhoir isod:

	Gwasanaeth cyn 1 Ebrill 2008	Gwasanaeth 31 Mawrth 2008 - 31 Mawrth 2014
Pensiwn	Pob blwyddyn yn werth $1/80$ x cyflog pensiynadwy terfynol	Pob blwyddyn yn werth $1/60$ x cyflog pensiynadwy terfynol
Cyfundaliad	Cyfundaliad awtomatig 3 x y cyflog. Hefyd gellir cyfnewid rhan o'r pensiwn blyneddol am daliad arian untro di-dreth. Telir £12 o gyfundalaid am bob £1 o bensiwn a ildir	Dim cyfundaliad awtomatig. Gellir cyfnewid rhan o'r pensiwn blyneddol am daliad arian untro di-dreth. Telir £12 o gyfundaliad am bob £1 o bensiwn a ildir

O'r 1 Ebrill 2014 ymlaen, daeth y cynllun yn gynllun cyfartaledd gyrfa, lle bydd aelodau'n cronni buddion yn seiliedig ar eu tâl pensiynadwy yn y flwyddyn honno ar gyfradd gronni o $1/49^{\text{fed}}$. Caiff gwerth pensiwn a gronnwyd ei godi'n flynyddol yn unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr.

Darperir ystod o fuddion eraill dan y cynllun yn cynnwys ymddeoliad cynnar, pensiynau salwch a buddion marwolaeth, cyrchwch wefan Cronfa Bensiwn Dyfed i gael rhagor o fanylion – www.cronfabensiwndyfed.org.uk

2 **Sail y paratoi**

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn rhoi crynodeb o drafodion y Gronfa ar gyfer y flwyddyn ariannol 2022-23 ac yn nodi ei sefyllfa ar ddiwedd y flwyddyn sef 31 Mawrth 2023. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chôd Ymarfer ar gyfer Cadw Cyfrifon Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2022-23 a seiliwyd ar y Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (IFRS), fel y'u diwygiwyd ar gyfer sector cyhoeddus y DU.

Mae'r cyfrifon yn crynhoi trafodion y Gronfa ac yn adrodd ar yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion pensiwn. Nid yw'r cyfrifon yn ystyried rhwymedigaethau i dalu pensiynau a buddion sy'n daladwy ar ôl diwedd y flwyddyn ariannol. Datgelir gwerth actiwaraidd presennol y buddion ymddol sydd wedi'u haddo yn y Datganiad gan yr Actiwari Ymgynghorol.

3 Crynodeb o bolisiau cyfrifyddu o bwys

Cyfrif Y Gronfa – cydnabyddiaeth refeniw

3.1 Cyfraniadau

Cyfrifir am gyfraniadau arferol yr aelodau a'r cyflogwyr ar sail gronadol yn ôl y gyfradd ganrannol a argymhellwyd gan actiwari'r gronfa yn ystod cyfnod y gyflogres y maent yn berthnasol iddo.

Cyfrifir am gyfraniadau'r cyflogwyr ar gyfer ychwanegiadau a straen ar bensiynau yn y cyfnod y mae'r ymrwymadau hynny'n codi. Bydd unrhyw swm sy'n ddyledus mewn blwyddyn ond heb ei dalu yn cael ei nodi fel ased ariannol cyfredol.

Cyfrifir am y cyfraniadau gan gyflogwyr i gyllido'r diffyg ar y dyddiad penodedig ar gyfer eu talu yn unol â'r atodlen cyfraniadau a bennwyd gan actiwari'r cynllun neu ar y dyddiad derbyn os ydynt yn dod i law cyn y dyddiad penodedig.

3.2 Trosglwyddiadau i gynlluniau eraill ac o gynlluniau eraill

Mae gwerth trosglwyddiadau yn cynrychioli gwerth y symiau a dderbyniwyd ac a dalwyd yn ystod y flwyddyn mewn perthynas ag aelodau sydd naill ai'n ymuno neu'n ymadael â'r Gronfa yn ystod y flwyddyn ariannol, a chânt eu cyfrif yn unol â Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Cyfrifir am drosglwyddiadau unigol i mewn/allan pryd y'u derbynnir/telir, sydd fel arfer yn digwydd pan dderbynnir/rhyddheir rhwymedigaeth yr aelod.

Rhoddir cyfrif ar ffurf derbyniadau am y trosglwyddiadau i mewn gan yr aelodau hynny sydd am ddefnyddio enillion eu cyfraniadau gwirfoddol ychwanegol i brynu buddion y cynllun, ac maent wedi'u cynnwys o dan Drosglwyddiadau i Mewn.

Cyfrifir am drosglwyddiadau swmp (grŵp) ar sail gronadol yn unol â thelerau'r cytundeb trosglwyddo.

3.3 Incwm o fuddsoddiadau

3.3.1 Incwm llog

Cydnabyddir incwm llog yn y gronfa fel y mae'n cronni gan ddefnyddio cyfradd llog effeithiol yr offeryn ariannol fel dyddiad caffael neu fan cychwyn. Mae'r incwm yn cynnwys amorteiddio unrhyw ostyngiad neu bremiwm, costau prynu (lle bônt yn berthnasol) neu unrhyw wahaniaethau eraill rhwng y swm cychwynnol a'r swm adeg aeddfedu a gyfrifwyd ar sail cyfradd llog effeithiol.

3.3.2 Incwm difidendau

Cydnabyddir incwm difidendau ar y dyddiad y mae'r difidend ar gyfranddaliadau yn daladwy. Mae unrhyw swm na dderbynnir erbyn diwedd cyfnod yr adroddiad yn cael ei nodi fel ased ariannol cyfredol yn y datganiad asedau net.

3.3.3 Dosbarthiad Incwm Cronfeydd ar y Cyd

Cydnabyddir incwm a ddsberthir o gronfeydd ar y cyd ar y dyddiad y'i cyhoeddir. Mae unrhyw swm na dderbynnir erbyn diwedd cyfnod yr adroddiad yn cael ei nodi fel ased ariannol cyfredol yn y datganiad asedau net.

3.3.4 Symudiadau o ran gwerth net buddsoddiadau ar y farchnad

Ystyrir bod newidiadau o ran gwerth net buddsoddiadau ar y farchnad (gan gynnwys eiddo buddsoddi) yn incwm, a'u bod yn cynnwys yr holl elw/colledion cyflawnedig ac anghyflawnedig yn ystod y flwyddyn.

3.4 Buddion sy'n daladwy

Mae'r buddion pensiynau a'r cyfandaliadau sy'n daladwy yn cynnwys yr holl symiau y gwyddys eu bod yn ddyledus ddiwedd y flwyddyn ariannol. Mae unrhyw symiau dyledus na thelir yn cael eu nodi fel rhwymedigaethau cyfredol yn y datganiad asedau net.

3.5 Trethiant

Mae'r Gronfa wedi'i chofrestru yn gynllun gwasanaeth cyhoeddus dan adran 1(1) Atodlen 36 i Ddeddf Cyllid 2004 ac o'r herwydd mae wedi'i heithrio rhag talu treth incwm y DU ar log a dderbynnir a threth enillion cyfalaf ar yr elw ar werthu buddsoddiadau. Codir treth ataliedig ar incwm o fuddsoddiadau mewn gwledydd tramor yn y wlad berthnasol oni bai y caniateir rhyddhad. Cyfrifir am dreth na ellir ei adennill fel gwariant y gronfa, fel y cyfyd.

Gan mai Cyngor Sir Caerfyrddin yw'r Awdurdod Gweinyddu, gellir adennill TAW ar holl weithgareddau'r Gronfa. Nid yw'r Cyfrifon a ddangosir yn cynnwys TAW.

3.6 Treuliau Rheoli

Nid yw'r Côt yn mynnu bod dadansoddiad manwl ar gael o gostau gweinyddu cronfa bensiwn. Fodd bynnag, er mwyn bod yn dryloyw, mae'r Cyngor yn datgelu treuliau rheoli ei gronfa bensiwn yn unol â chanllawiau'r Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth sef Accounting for Local Government Pension Scheme Management Expenses 2016.

Cyfrifir am yr holl wariant gweinyddol ar sail groniadol. Codir yn uniongyrchol ar y gronfa am holl gostau staff y tîm gweinyddol. Yn unol â pholisi'r Cyngor mae'r Gronfa yn gyfrifol am dalu'r gyfran briodol o gostau'r rheolaeth, y swyddfeydd a'r gorbenion cysylltiedig.

Rhoddir cyfrif am yr holl gostau goruchwylio a llywodraethu ar sail gronedig. Codir yn uniongyrchol ar y gronfa am yr holl gostau staff sydd ynghlwm wrth arolygu a llywodraethu. Caiff y costau rheoli, costau'r swyddfeydd a'r costau cysylltiedig eraill eu dosrannu i'r gweithgaredd hwn, a chodir ar y gronfa amdanynt ar ffurf treuliau.

Cyfrifir am yr holl wariant ar reoli buddsoddiadau ar sail groniadol.

Mae ffioedd y rheolwyr buddsoddi a'r gwarcheidwad allanol wedi'u nodi yn y mandadau perthnasol sy'n llywio eu penodiadau. Yn fras, seilir y rhain ar yr hyn yw gwerth y buddsoddiadau a reolir ar y farchnad ac felly gallant godi neu ddisgyn yn ôl y newidiadau yng ngwerth y buddsoddiadau.

Mae elfen o ffi un o'r Rheolwyr Buddsoddi yn gysylltiedig â pherfformiad. Roedd costau cysylltiedig â pherfformiad yn £0.36 miliwn yn 2022-23 (2021-22: Ffi o £0.26 miliwn).

Codir yn uniongyrchol ar y gronfa am gostau tîm buddsoddi pensiynau yr Awdurdod ynghyd â chyfran o gostau'r Awdurdod o ran yr amser rheoli a dreulid gan swyddogion ar reoli buddsoddiadau. Cododd yr Awdurdod swm o £1.2 miliwn (£1.1 miliwn yn 2021-22) ar y Gronfa Bensiwn mewn perthynas â gweinyddiaeth a chymorth yn ystod 2022-23.

Datganiad Asedau Net

3.7 Asedau Ariannol

Mae'r asedau ariannol wedi'u cynnwys yn y datganiad asedau net yn ôl eu gwerth teg ar ddyddiad yr adroddiad. Cydnabyddir ased ariannol yn y datganiad asedau net ar y dyddiad y daw'r Gronfa'n barti i'r cytundeb i gaffael yr ased. O'r dyddiad hwn bydd unrhyw enillion neu gollodion a berir gan newidiadau yn y gwerth teg yn cael eu cydnabod gan y Gronfa.

Pennir gwerth y buddsoddiadau fel y'u nodir yn y datganiad asedau net, fel a ganlyn:

3.7.1 Buddsoddiadau a ddyfynnwyd ar y farchnad

Pennir gwerth buddsoddiad y mae pris ar y farchnad ar gael yn hwylus ar ei gyfer gan y pris prynu uchaf ar y farchnad ar ddiwrnod olaf y cyfnod cyfrifyddu.

3.7.2 Gwarannau llog sefydlog

Cofnodir gwarannau llog sefydlog yn ôl y gwerth net ar y farchnad.

3.7.3 Buddsoddiadau heb eu dyfynnu

Prisir buddsoddiadau mewn eiddo heb ei ddyfynnu a chronfeydd seilwaith ar y cyd yn ôl gwerth net yr asedau neu bris sengl a roddir gan y rheolwr buddsoddi.

3.7.4 Partneriaethau Cyfyngedig

Seilir y gwerth teg ar werth net yr asedau yn dilyn prisiadau cyfnodol gan y rheiny sy'n rheoli'r bartneriaeth.

3.7.5 Cyfryngau buddsoddi ar y cyd

Prisir cyfryngau buddsoddi ar y cyd yn ôl y pris prynu uchaf amser cau. Os nad yw hwnnw ar gael prisir y buddsoddiadau yn ôl y pris sengl amser cau. O ran cronfeydd cronus bydd y newid yn y gwerth ar y farchnad hefyd yn cynnwys incwm sy'n cael ei ail fuddsoddi yn y Gronfa.

3.8 Trafodion arian tramor

Caiff dididendau, llog a phryniant a gwerthiant buddsoddiadau mewn arian tramor eu cyfrif yn ôl y cyfraddau ar y farchnad sbot ar ddyddiad y trafodion. Defnyddir cyfraddau cyfnewid diwedd y flwyddyn ar y farchnad sbot i brisio'r arian gweddill a ddelir mewn cyfrifon banc arian tramor, gwerth buddsoddiadau tramor ar y farchnad ac unrhyw bryniannau a gwerthiannau tramor sydd heb eu cwblhau ar ddiwedd cyfnod yr adroddiad.

3.9 Arian ac arian cyfwerth

Mae arian yn cynnwys arian parod ac arian y gellir ei godi'n ôl y galw gan gynnwys y symiau a ddelir gan reolwyr allanol y gronfa.

Buddsoddiadau tymor byr hynod hylifol sydd ar gael yn hwylus i'w trosglwyddo yn symiau hysbys o arian yw arian cyfwerth a bychan iawn yw'r risg y bydd ei werth yn newid.

Mae gan y Gronfa ei chyfrifon banc ei hun ers 1 Ebrill 2011 i ddelio gyda thrafodion y Gronfa, yn unol ag adran 6 o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd Pensiwn) 2009.

Caiff yr arian gweddill a ddelir gan y Gronfa ei fuddsoddi am gyfnodau byrdymor ar Farchnad Ariannol Llundain gan Cyngor Sir Gaerfyrddin nes y bydd ei angen i dalu ei rhwymedigaethau neu i drosglwyddo arian dros ben i'r rheolwyr buddsoddi ar gyfer ei ail fuddsoddi.

3.10 Rhwymedigaethau ariannol

Mae'r Gronfa yn cydnabod rhwymedigaethau ariannol yn ôl eu gwerth teg ar ddyddiad yr adroddiad. Caiff rhwymedigaeth ariannol ei gydnabod yn y datganiad asedau net ar y dyddiad y daw'r Gronfa'n barti i'r ymrwymiad. O'r dyddiad hwnnw bydd unrhyw enillion neu golledion a berir gan newidiadau yn y gwerth teg yn cael eu cydnabod gan y Gronfa.

3.11 Gwerth presennol actiwaraidd y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo

Caiff gwerth presennol actiwaraidd y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo eu hasesu bob tair blynedd gan actiwari'r cynllun yn unol â gofynion IAS19 a'r safonau actiwaraidd perthnasol.

Fel y caniateir dan y Côd, mae'r Gronfa wedi dewis datgelu gwerth presennol actiwaraidd y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo drwy gyfeirio ato yn yr adroddiad actiwaraidd sydd ynghlwm.

3.12 Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY)

Mae'n statudol ofynnol i Gynlluniau Pensiwn Galwedigaethol ddarparu trefniadau mewnol o ran Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY). Mae gan y Gronfa ddarparwyr ar y cyd: Prudential, Standard Life ac UTMOST, sy'n darparu ystod o ddewisiadau o ran buddsoddi.

Aelodau unigol y Cynllun sydd i bennu faint y maent am gyfrannu (yn amodol ar derfynau a bennwyd gan Gyllid a Thollau EM) ac ar elfennau neu gynnwys y buddsoddiad.

Buddsoddir CGY ar wahân i asedau'r Gronfa ac ni chânt eu cynnwys yn y cyfrifon yn unol ag adran 4(2)(b) o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd Pensiwn) 2009 (SI 2009/3093). Fe'i datgelir fel nodyn yn unig – Nodyn 17.

4 Barn gritigol wrth gymhwyso polisiau cyfrifyddu

4.1 Rhwymedigaeth y Gronfa

Caiff rhwymedigaeth y Gronfa ei chyfrif bob tair blynedd gan yr actiwari a benodwyd ac mae'r fethodoleg a ddefnyddir yn cyd-fynd â'r canllawiau arferol ac yn cydymffurfio ag IAS 19. Cytunir gyda'r actiwari ynghylch y rhagdybiaethau sydd i'w defnyddio yn gysail i'r prisiannau ac maent wedi'u crynhoi yn Nodyn 22. Gall newid yn y rhagdybiaethau beri amrywiad mawr yn yr amcangyfrif.

4.2 Buddsoddiadau mewn Eiddo heb ei Ddyfynnu – Partners Group Red Dragon Limited Partnership

Wrth asesu gwerth teg yr offerynnau ariannol nas masnachwyd, mae'r Bartneriaeth Gyfyngedig yn defnyddio amrywiaeth o ddulliau'r farchnad a dulliau incwm megis y tro diwethaf y'u hariannwyd, enillion ac aml-ddadansoddiad, dull llif arian disgowntiedig, a phrisio trydydd parti ac mae'n llunio rhagdybiaethau sy'n seiliedig ar amodau'r farchnad a rhagdybiaethau ynghylch y rhai sy'n cyfranogi yn y farchnad, sy'n bodoli ar ddiwedd pob cyfnod adroddiad. Mae'r wybodaeth arall a ddefnyddiwyd wrth bennu gwerth teg yr

offerynnau ariannol nas masnachir yn cynnwys yr adroddiadau ariannol diweddaraf, y llif arian dilynol a monitro mewnol o ddigwyddiadau sbarduno (megis ymadael a Chynigion Cyhoeddus Cychwynnol – IPOs) yn ogystal â newidiadau ym mhrisio buddsoddiadau cymharol ynghyd â thechnegau megis modelau prisio opsiynau, a gwerth ddisgowntiedig amcangyfrifol y llif arian yn y dyfodol. Mae'r arferion hyn yn unol â'r canllawiau rhyngwladol a ddefnyddir yn eang gan y diwydiant. Gwerth y Partners Group Red Dragon Limited Partnership ar 31 Mawrth 2023 oedd £48.2 miliwn. (£46.3 miliwn ar 31 Mawrth 2022).

5 Tybiaethau a Wnaethpwyd am y Dyfodol a Ffynonellau Mawr Eraill Ansicrwydd wrth Amcangyfrif

Yn y Datganiad o Gyfrifon ceir ffigurau amcangyfrifedig sydd wedi'u seilio ar dybiaethau mae'r Awdurdod wedi'u gwneud am y dyfodol neu sy'n ansicr mewn rhyw ffordd arall. Gwneir amcangyfrifon gan gymryd mewn i ystyriaeth profiad hanesyddol, tueddiadau cyfredol a ffactorau perthnasol eraill. Fodd bynnag, oherwydd na ellir pennu balansau â sicrwydd, gallai'r gwir ganlyniadau fod yn sylweddol wahanol i'r tybiaethau a'r amcangyfrifon. Mae'r eitemau yn y Datganiad Asedau Net ar 31 Mawrth 2023 lle mae risg sylweddol y cânt eu haddasu'n sylweddol yn y flwyddyn ariannol i ddod fel a ganlyn:

Eitem	Elfennau ansicr	Effaith os bydd y gwir ganlyniadau'n wahanol i'r tybiaethau
Gwerth presennol actiwaraid o fudd-daliadau ymddeol a addawyd	Mae'r amcangyfrif o'r rhwymedigaeth net i dalu pensiynau'n dibynnu ar nifer o ddyfarniadau cymhleth sy'n ymwneud â'r gyfradd ddisgowntio a ddefnyddir, y gyfradd yr amcangyfrifir y bydd cyflogau'n codi, newidiadau i oed ymddeol, cyfraddau marwolaethau a'r enillion a ddisgwylir ar asedau'r gronfa bensiwn. Mae cwmni o actiwariaid ymgynghorol wedi cael ei gyflogi i roi cyngor arbenigol i'r Awdurdod am y tybiaethau i gael eu defnyddio.	Gellir mesur effeithiau newidiadau i dybiaethau unigol ar y rhwymedigaeth bensiynau net. Fodd bynnag, mae'r tybiaethau'n rhyngweithio mewn ffyrdd cymhleth.
Eiddo – Buddsoddiadau Partneriaeth Gyfyngedig	Mae'r buddsoddiadau eiddo mewn Partneriaethau Gyfyngedig yn cael eu prisio yn unol a chanllawiau a ddefnyddir yn eang drwy'r ddiwydiant. Nid yw'r buddsoddiadau yma wedi'u rhestru'n gyhoeddus felly mae yna radd o amcangyfrif yn y prisiad. Gwnaed addasiadau gwerth teg i bontio'r bwlch amser rhwng y gwerthoedd ased net buddsoddi diweddaraf sydd ar gael. Gan ymgorffori'r symudiadau a welwyd yn y	Cyfanswm o'r buddsoddiadau eiddo mewn Partneriaethau Gyfyngedig yw £48.2 miliwn. Mae yna risg fod y prisiad yma wedi'i dan-brisio neu gor-brisio yn y cyfrifon.

	marchnadoedd cyfalaf yn y broses o addasu gwerth teg, cysylltodd Partners Group â gwahanol bartneriaid buddsoddi i gael arwyddion o gwmpas eu gwerthoedd asedau rhwyd cyntaf. Yn gyffredinol, mae addasiadau gwerth teg a gymhwyswyd yn ystod chwarter cyntaf 2020 yn sylweddol uwch na'r rhai a gymhwyswyd yn flaenorol.	
Asedau Amgen - Y Gronfa Incwm Amgen Strategol (Strategic Alternative Income Fund / SAIF)	Caiff y buddsoddiadau SAIF eu prasio yn unol â'r canllawiau a ddefnyddir yn eang yn y diwydiant. Nid yw'r buddsoddiadau hyn wedi'u rhestru'n gyhoeddus ac felly mae rhywfaint o amcangyfrif yn gysylltiedig â'r prisiad.	Cyfanswm y buddsoddiad SAIF yw £124.1 miliwn. Mae perygl y gallai'r buddsoddiad hwn gael ei ddatgan yn rhy isel neu'n rhy uchel yn y cyfrifon.

6 Trosglwyddiadau i fewn o gronfeydd pensiwn eraill

2021-22 £'000		2022-23 £'000
0	Trosglwyddiadau grŵp	0
4,196	Trosglwyddiadau unigol	4,999
4,196		4,999

7 Taliadau i Ymadawyr a Thaliadau Mewn Perthynas â Hwyr

2021-22 £'000		2022-23 £'000
(203)	Ad-daliadau i aelodau yn gadael y gwasanaeth	(273)
	Taliadau i aelodau yn ymuno a'r cynllun	
3	gwladol	1
0	Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau eraill	0
(3,334)	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau eraill	(4,258)
(3,534)		(4,530)

8 Treuliau Rheoli

2021-22 £'000		2022-23 £'000
(1,409)	Costau gweinyddol	(1,546)
(12,435)	Treuliau rheoli buddsoddiadau	(11,271)
(567)	Costau goruchwylio a llywodraethu	(750)
(14,411)		(13,567)

Ffioedd archwilio o £36,113 am 2022-23 wedi'u cynnwys yn y costau goruchwylio a llywodraethu. (£31,465 am 2021-22)

8.1 Treuliadau Rheoli'r Buddsoddiadau

2022-23	£'000	£'000	£'000	£'000
	Cyfanswm	Ffioedd Rheoli	Ffioedd sy'n Gysylltiedig â Pherfformiad	Costau Trafodion
Buddsoddiadau ar y cyd	7,103	5,194	360	1,549
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	4,129	1,365	0	2,764
	11,232	6,559	360	4,313
Ffioedd Ceidwad	39			
Cyfanswm	11,271			

2021-22	£'000	£'000	£'000	£'000
	Cyfanswm	Ffioedd Rheoli	Ffioedd sy'n Gysylltiedig â Pherfformiad	Costau Trafodion
Buddsoddiadau ar y cyd	7,787	5,604	262	1,921
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	4,609	1,380	0	3,229
	12,396	6,984	262	5,150
Ffioedd Ceidwad	39			
Cyfanswm	12,435			

9 Incwm ar Fuddsoddiadau

2021-22		2022-23
£'000		£'000
20,076	Incwm o buddsoddi ar y cyd*	16,386
12,076	Incwm o buddsoddiadau eiddo ar y cyd	10,932
(14)	Llog ar adneuon ariannol	154
32,138		27,472

*Cynhaliwyd cronïad difidend stoc yn ystod 2022-23 ar gyfer Cronfa Twf Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru. O fis Mai 2022 cafodd incwm o £9.33m ei gadw yn ei bris gwerth marchnadol a bydd hyn yn cael ei adlewyrchu fel incwm yng nghyfrifon 2023-24.

10 Treth

2021-22		2022-23
£'000		£'000
(2)	Treth Ataliedig - buddsoddi ar y cyd	(0)
(2)		(0)

11 Buddsoddiadau

11.1 Asedau buddsoddi net

Gwerth teg 31/03/2022 £'000		Gwerth teg 31/03/2023 £'000
	<u>Asedau buddsoddi</u>	
	Buddsoddi ar y cyd	
570,137	Ecwitiau DU	562,035
987,519	Ecwitiau byd-eang	978,714
85,436	Ecwitiau Ewropeaidd	91,957
109,595	Ecwitiau Japan	113,904
271,323	Ecwitiau Marchnadoedd Datblygol	282,817
324,448	ACS Cronfa Orlhain Ecwiti Carbon Isel y Byd	311,069
247,621	Llog Sefydlog	226,700
31,515	Mynegrifol	10,781
120,559	Asedau Amgen	124,097
2,748,153		2,702,074
	Buddsoddiadau Eraill	
461,700	Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	407,472
461,700		407,472
24,969	Adneuon Arian Parod	27,061
1,855	Incwm buddsoddi sy'n ddyledus	73
0	Symiau derbyniadwy ar gyfer gwerthiannau	0
26,824		27,134
3,236,677	Cyfanswm asedau buddsoddi	3,136,680
3,236,677	Asedau buddsoddi net	3,136,680

11.2 Dadansoddiad o symudiadau o'r buddsoddiadau

Yn ystod y flwyddyn, prynwyd cyfanswm o £96m o fuddsoddiadau a gwerthwyd cyfanswm o £81m. Mae costau prynu a gwerthu wedi'u cynnwys ym mhris prynu ac enillion gwerthu y buddsoddiad.

	Gwerth teg 31/03/2022 £'000	Cost £'000	Werthu £'000	Ffioedd wedi cynnwys yn NAV £'000	Symudiad ariannol £'000	Cynyddion/ (Colledion) heb ei realeiddio £'000	Gwerth teg 31/03/2023 £'000
Buddsoddiadau ar y cyd	2,748,153	72,012	(58,206)	(5,672)	0	(54,213)	2,702,074
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	461,700	24,166	(22,945)	(3,421)	0	(52,028)	407,472
	3,209,853	96,178	(81,151)	(9,093)	0	(106,241)	3,109,546
Balansau buddsoddi eraill	0	0	0	0	0	0	0
Adnau ariannol	24,969	0	0	0	2,092	0	27,061
Symiau i'w derbyn o werthiannau buddsoddiadau							
Incwm ar fuddsoddiadau i'w derbyn*	1,798	0	0	0	(1,786)	0	12
Ad-daliadau treth i'w derbyn*	57				4		61
Symiau sy'n daladwy am bryniadau buddsoddiadau	0	0	0	0	0	0	0
	3,236,677	96,178	(81,151)	(9,093)	310	(106,241)	3,136,680

	Gwerth teg 31/03/2021 £'000	Cost £'000	Werthu £'000	Ffioedd wedi cynnwys yn NAV £'000	Symudiad ariannol £'000	Cynyddion/ (Colledion) heb ei realeiddio £'000	Gwerth teg 31/03/2022 £'000
Buddsoddiadau ar y cyd	2,691,278	126,369	(122,483)	(6,474)	0	59,463	2,748,153
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	338,043	93,102	(28,818)	(3,950)	0	63,323	461,700
	3,029,321	219,471	(151,301)	(10,424)	0	122,786	3,209,853
Balansau buddsoddi eraill	0	0	0	0	0	0	0
Adnau ariannol	11,376	0	0	0	13,593	0	24,969
Symiau i'w derbyn o werthiannau buddsoddiadau							
Incwm ar fuddsoddiadau i'w derbyn*	477	0	0	0	1,321	0	1,798
Ad-daliadau treth i'w derbyn*	70				(13)		57
Symiau sy'n daladwy am bryniadau buddsoddiadau	0	0	0	0	0	0	0
	3,041,244	219,471	(151,301)	(10,424)	14,901	122,786	3,236,677

11.3 Cynyddion a gostyngiadau wedi eu realeiddio

2021-22		2022-23
£'000		£'000
53,587	Buddsoddi ar y cyd	(868)
1,682	Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	(3,828)
55,269		(4,696)

11.4 Dadansoddiad daearyddol o'r buddsoddiadau

Gwerth teg	Dadansoddiad daearyddol	Gwerth teg
31/03/22		31/03/23
£'000		£'000
1,325,649	DU	1,238,321
288,453	Ewrop (heblaw DU)	355,774
964,677	Gogledd America	889,270
180,612	Siapan	175,597
45,484	Ymyl y Môr Tawel	41,412
318,344	Marchnadoedd sy'n datblygu	318,552
53,781	Cronfeydd ar y cyd Rhyngwladol	50,424
59,677	EMEA (Ewrop, Dwyrain Canol & Africa)	67,330
3,236,677		3,136,680

11.5 Dadansoddiad rheolwyr y Gronfa

Gwerth y farchnad		Dadansoddiad rheolwr y gronfa		Gwerth y farchnad
31/03/22				31/03/23
Buddsoddiadau a reolir gan Bartneriaeth Bensiwn Cymru				
£'000	%		%	£'000
1,235,140	38.2	Partneriaeth Pensiwn Cymru	38.4	1,205,414
1,235,140	38.2		38.4	1,205,414
£'000	%		%	£'000
1,514,713	46.8	BlackRock	48.0	1,503,729
440,490	13.6	Schroders	12.1	379,305
46,334	1.4	Partners Group	1.5	48,232
2,001,537	61.8		61.6	1,931,266
3,236,677	100.0		100.0	3,136,680

11.6 Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)

Mae'r Treuliau Rheoli (Tabl 8) yn cynnwys cost ein gwaith fel rhan o'r trefniadau ar y cyd i gyfuno buddsoddiadau ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru. Y costau Goruchwylio a Llywodraethu yw costau cynnal blynyddol y gronfa sy'n cynnwys costau'r Awdurdod Cynnal a chostau eraill Ymgynghorwyr Allanol. Caiff y costau hyn eu hariannu'n gyfartal gan bob un o'r wyth Cronfa Bensiwn awdurdod lleol yng Nghymru. Mae'r Treuliau Rheoli Buddsoddiadau yn ffioedd sy'n daladwy i Link Fund Solutions (gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru) ac maent yn cynnwys ffioedd rheolwr y gronfa (sydd hefyd yn cynnwys ffioedd y gweithredwr a chostau cysylltiedig eraill), costau trafodion a ffioedd ceidwad. Mae'r costau hyn wedi'u seilio ar gyfran ganrannol pob Cronfa o asedau cyfun Partneriaeth Pensiwn Cymru ac fe'u didynnir o'r Gwerth Asedau Net. Nid yw'r ffioedd rheolwr sylfaenol o £161k (2021-22: £179k) ar gyfer y Gronfa Credyd Byd-eang wedi'u cynnwys yn y tabl hwn.

Mae costau Partneriaeth Pensiwn Cymru a gafodd eu cynnwys yng nghyfrifon Cronfa Bensiwn Dyfed ar gyfer 2022-23:

Partneriaeth Pensiwn Cymru		
31/03/22		31/03/23
£'000		£'000
	Costau Goruchwylio a Llywodraethu y PPC	
135	Costau rhedeg	158
	Treuliau Rheoli Buddsoddiadau y PPC	
3,926	Ffioedd Rheolwyr y Gronfa	3,731
227	Costau Trafodion	241
184	Ffioedd Ceidwad	172
4,472		4,302

12 Crynhoi buddsoddiadau

Roedd y buddsoddiadau canlynol yn cynrychioli mwy na 5% o gyfanswm asedau net y Gronfa ar 31 Mawrth 2023 a 31 Mawrth 2022:

	Eu gwerth ar 31 Mawrth 2023	Y gyfran o'r portffolio o fuddsoddiadau
	£'000	%
Partneriaeth Pensiwn Cymru (Cronfa Twf Byd-Eang)	978,714	31.20
Cronfa 'BlackRock Aquila Life UK Equity'	562,033	17.92
Cronfa 'BlackRock ACS World Low Carbon Tracker'	311,069	9.92
Cronfa 'BlackRock iShares Emerging Markets'	282,817	9.02
Partneriaeth Pensiwn Cymru (Cronfa Credyd Byd-Eang)	226,700	7.23

	Eu gwerth ar 31 Mawrth 2022 £'000	Y gyfran o'r portffolio o fuddsoddiadau %
Partneriaeth Pensiwn Cymru (Cronfa Twf Byd-Eang)	987,519	30.51
Cronfa 'BlackRock Aquila Life UK Equity'	570,136	17.61
Cronfa 'BlackRock ACS World Low Carbon Tracker'	324,448	10.02
Partneriaeth Pensiwn Cymru (Cronfa Credyd Byd-Eang)	271,323	8.38
Cronfa 'BlackRock iShares Emerging Markets'	247,621	7.65

13 Offerynnau Ariannol

13.1 Dosbarthiad o offerynnau ariannol

Mae polisïau cyfrifyddu yn disgrifio sut y mae gwahanol ddosbarthiadau o asedau yn cael eu mesur, a sut y mae incwm a gwariant, yn cynnwys enillion a cholledion gwerth teg, yn cael eu cydnabod. Mae'r tabl canlynol yn dadansoddi symiau cario yr asedau a'r rhwymedigaethau ariannol (ac eithrio arian) yn ôl categorïau a phenawdau'r datganiad asedau net.

2021-22				2022-23			
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled £'000	Benthicia - dau a symiau sy'n dderbyni a- dwy £'000	Cost rhw med- igaeth au ariann ol £'000	Cyfanswm £'000	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled £'000	Benthicia- dau a symiau sy'n dderbyni- dwy £'000	Cost rhw med- igaeth au ariann ol £'000	Cyfanswm £'000
Asedau ariannol							
2,748,153	0	0	2,748,153	2,702,074	0	0	2,702,074
461,700	0	0	461,700	407,472	0	0	407,472
0	29,447	0	29,447	0	33,706	0	33,706
1,855	0	0	1,855	73	0	0	73
0	4,845	0	4,845	0	4,579	0	4,579
3,211,708	34,292	0	3,246,000	3,109,619	38,285	0	3,147,904
Rhwymedigaethau ariannol							
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(3,396)	(3,396)	0	0	(5,369)	(5,369)
0	0	(3,396)	(3,396)	0	0	(5,369)	(5,369)
3,211,708	34,292	(3,396)	3,242,604	3,109,619	38,285	(5,369)	3,142,535

13.2 Elw a cholledion net o offerynnau ariannol

2021-22 £'000		2022-23 £'000
	Asedau ariannol	
178,055	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	(110,937)
178,055	Cyfanswm asedau ariannol	(110,937)
	0 Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	0
178,055	Cyfanswm	(110,937)

13.3 Gwerth teg o offerynnau ariannol a rhwymedigaethau

Mae'r tabl canlynol yn crynhoi gwerth cario yr asedau ariannol a'r rhwymedigaethau ariannol yn ôl dosbarth yr offeryn o'u cymharu â'u gwerthoedd teg:

Swm a gariwyd 31/03/22 £'000	Gwerth teg 31/03/22 £'000		Swm a gariwyd 31/03/23 £'000	Gwerth teg 31/03/23 £'000
		Asedau ariannol		
2,552,697	3,211,708	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	2,565,943	3,109,619
34,292	34,292	Benthyciadau a symiau sy'n dderbyniadwy	38,285	38,285
2,586,989	3,246,000	Cyfanswm asedau ariannol	2,604,228	3,147,904
		Rhwymedigaethau ariannol		
0	0	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	0	0
(3,396)	(3,396)	Rhwymedigaethau ariannol am gost wedi ei amorteiddio	(5,369)	(5,369)
(3,396)	(3,396)	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(5,369)	(5,369)
2,583,593	3,242,604	Cyfanswm	2,598,859	3,142,535

13.4 Prisio offerynnau ariannol yn cael eu cario yn ôl gwerth teg

Rhennir prisiad offerynnau ariannol yn dri dosbarth yn ôl ansawdd a dibynadwyedd y wybodaeth a ddefnyddir i bennu'r gwerth teg. Mae trosglwyddiadau rhwng lefelau yn cael eu cydnabod yn y flwyddyn y maent yn digwydd.

Lefel 1

Yr offerynnau ariannol a ddsberthir i Lefel 1 yw'r rheiny lle daw eu gwerth teg o'r prisiau rhestredig nas addaswyd ar farchnadoedd gweithredol ar gyfer asedau neu rwymedigaethau cwbl debyg. Mae'r nwyddau a ddsberthir i lefel 1 yn cynnwys ecwitis a restrir, gwarannau llog sefydlog a restrir, gwarannau mynegrifol a restrir a chwmnïau buddsoddi neilltuol.

Dangosir y buddsoddiadau a restrir yn ôl y pris cynnig. Seilir gwerth cynnig y buddsoddiad yn ôl y cynnig a restrir ar farchnad y gyfnewidfa stoc berthnasol.

Lefel 2

Yr offerynnau ariannol a ddsberthir i Lefel 2 yw'r rheiny lle nad oes prisiau ar eu cyfer wedi'u rhestru ar y farchnad; er enghraifft lle caiff offeryn ei werthu ar farchnad na fernir ei bod yn weithredol, neu pan ddefnyddir technegau prisio i bennu'r gwerth teg ac mae'r technegau hynny'n defnyddio mewnbynnau sy'n seiliedig i raddau helaeth ar ddata gweladwy'r farchnad.

Lefel 3

Yr offerynnau ariannol a ddsberthir i Lefel 3 yw'r rheiny lle mae un o leiaf o'r mewnbynnau a allai gael effaith sylweddol ar brisiad yr offeryn, heb fod wedi'i seilio ar ddata gweladwy'r farchnad. Byddai'r cyfryw offerynnau yn cynnwys partneriaethau cyfyngedig, lle pennir y gwerth teg gan brisiannau cyfnodol a ddarperir gan y rheiny sy'n rheoli'r bartneriaeth. Mae archwiliad annibynnol o'r bartneriaeth yn rhoi sicrwydd ynghylch y prisiad.

13.5 Sylfaen y Prisio Gwerth Teg

Disgrifiad o'r ased	Hierarchaeth brisio	Sylfaen y prisio	Mewnbynnau arsylladwy ac na ellir eu harsylwi	Materion o sensitifrwydd allweddol sy'n effeithio ar y prisiadau a roddwyd
Arian parod a'r hyn sy'n cyfateb i arian parod	Lefel 1	Bernir bod gwerth cario ymlaen yn werth teg oherwydd natur tymor byr yr offerynnau ariannol hyn	Heb fod yn ofynnol	Heb fod yn ofynnol
Buddsoddiadau eiddo cyfun:	Lefel 1	Ymddiriedolaeth uned. Mae'n defnyddio pris cynnig y farchnad ar ddiwrnod olaf y	Heb fod yn ofynnol	Heb fod yn ofynnol

		cyfnod cyfrifyddu.		
Buddsoddiadau cyfun: cronfeydd ecwiti	Lefel 2	Cyfrifir y Gwerth Asedau Net ar sail gwerth marchnadol yr asedau sylfaenol	Ffrydiau prisiau wedi'u gwerthuso	Heb fod yn ofynnol
Buddsoddiadau cyfun: cronfeydd incwm sefydlog	Lefel 2	Cyfrifir y Gwerth Asedau Net ar sail gwerth marchnadol y gwarantau incwm sefydlog sylfaenol	Ffrydiau prisiau wedi'u gwerthuso	Heb fod yn ofynnol
Cronfeydd eiddo cyfun	Lefel 2	Cyfrifir y Gwerth Asedau Net ar sail gwerth marchnadol yr asedau sylfaenol	Ffrydiau prisiau wedi'u gwerthuso	Heb fod yn ofynnol
Cronfeydd eiddo cyfun	Lefel 3	Ceir gwerth teg o brisiadau cyfnodol a ddarperir gan y rhai sy'n rheoli'r bartneriaeth	Mewnbynnau arsylladwy-mae'r pris yn dibynnu ar wybodaeth nad yw ar gael i'r cyhoedd	Gallai newidiadau i lif arian disgwylidig neu wahaniaethau rhwng cyfrifon archwiliedig a chyfrifon heb eu harchwilio effeithio ar brisiadau
Buddsoddiadau cyfun: asedau amgen	Lefel 3	Ceir gwerth teg o brisiadau cyfnodol a ddarperir gan reolwr cronfa asedau	Mewnbynnau na ellir eu harsylwi -mae'r gronfa'n agored i warant ac asedau eraill na fydd ganddynt werthoedd marchnadol y gellir eu hasesu'n rhwydd	Gall prisiadau ddibynnu ar fodolau prisio mewnol ac allanol. Gall newidiadau mewn safonau, polisïau neu arferion cyfrifyddu effeithio arnynt hefyd

Mae'r tabl canlynol yn dadansoddi asedau a rhwymedigaethau ariannol y Gronfa sydd wedi'u cynnwys yn y grwpiau 1 i 3, ar sail y gwerth y daw'r gwerth teg yn weladwy.

Gwerth teg ar 31 Mawrth 2023	Pris	Defnyddio	Gyda	Cyfanswm
	rhestredig y farchnad	mewnbynnau gweladwy	mewnbynnau sylweddol sy'n anweladwy	
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£'000	£'000	£'000	£'000
Asedau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	330	2,650,746	458,543	3,109,619
Benthyciadau a symiau sy'n dderbyniadwy	38,285	0	0	38,285
Cyfanswm asedau ariannol	38,615	2,650,746	458,543	3,147,904
Rhwymedigaethau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	0	0	0	0
Rhwymedigaethau ariannol am gost wedi ei amorteiddio	(5,369)	0	0	(5,369)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(5,369)	0	0	(5,369)
Asedau ariannol net	33,246	2,650,746	458,543	3,142,535

Gwerth teg ar 31 Mawrth 2022	Pris	Defnyddio	Gyda	Cyfanswm
	rhestredig y farchnad	mewnbynnau gweladwy	mewnbynnau sylweddol sy'n anweladwy	
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£'000	£'000	£'000	£'000
Asedau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	2,123	2,627,595	581,990	3,211,708
Benthyciadau a symiau sy'n dderbyniadwy	34,292	0	0	34,292
Cyfanswm asedau ariannol	36,415	2,627,595	581,990	3,246,000
Rhwymedigaethau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	0	0	0	0
Rhwymedigaethau ariannol am gost wedi ei amorteiddio	(3,396)	0	0	(3,396)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(3,396)	0	0	(3,396)
Asedau ariannol net	33,019	2,627,595	581,990	3,242,604

13.6 Cysoni mesuriadau gwerth teg o fewn lefel 3

2022-23

Math o Ased	Gwerth y farchnad 1 April 2022 £'000	Trosglwyddiadau allan o Lefel 3*	Pryniadau £'000	Gwerth-iannau £'000	Enillion / Colledion heb eu gwireddu £'000	Enillion / Colledion wedi eu gwireddu £'000	Gwerth y farchnad 31 March 2023 £'000
Asedau Amgen Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	120,559	0	12,086	0	(8,548)	0	124,097
	461,431	(89,911)	24,166	(12,337)	(44,311)	(4,593)	334,445
Cyfanswm	581,990	(89,911)	36,252	(12,337)	(52,859)	(4,593)	458,542

* Roedd y trosglwyddiadau allan o Lefel 3 ar gyfer Eiddo oherwydd aiddosbarthu dwy gronfa gan y rheolwr buddsoddi yn ystod 2022-23.

2021-22

Math o Ased	Gwerth y farchnad 1 April 2021 £'000	Trosglwyddiadau allan o Lefel 3	Pryniadau £'000	Gwerth-iannau £'000	Enillion / Colledion heb eu gwireddu £'000	Enillion / Colledion wedi eu gwireddu £'000	Gwerth y farchnad 31 March 2022 £'000
Asedau Amgen Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	84,314	0	34,132	0	2,113	0	120,559
	328,585	0	93,102	(19,524)	57,097	2,171	461,431
Cyfanswm	412,899	0	127,234	(19,524)	59,210	2,171	581,990

13.7 Trosglwyddiadau rhwng lefelau 1 a 2

Nid oedd dim trosglwyddiadau rhwng buddsoddiadau lefelau 1 a 2 yn ystod 2022-23.

14 Natur a maint y risg a berir gan offerynnau ariannol

14.1 Risg a rheoli risg

Mae'r Gronfa wedi datblygu proses ffurfiol o asesu risg ac mae'n cadw cofrestr ffurfiol o risgiau sy'n cael ei ddiweddarau yn flynyddol. Mae hyn yn sicrhau fod y risgiau yn cael eu clustnodi'n briodol ac yn cael eu hasesu a'u rheoli yn effeithiol. Am ragor of fanylion, dylir cyfeirio at wefan y Gronfa – www.cronfabensiwndyfed.org.uk

Prif risg hirdymor y Gronfa yw na fydd asedau'r Gronfa yn ddigon i dalu ei rhwymedigaethau (h.y. y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo i'r aelodau). Nod y gwaith o reoli'r risgiau buddsoddi felly yw lleihau cymaint â phosib ar y risg y bydd lleihad cyffredinol yng ngwerth y Gronfa a chynyddu cymaint â phosib ar y cyfleoedd i wneud enillion ar draws y portffolio cyfan. Drwy amrywio'r asedau mae'r Gronfa'n lleihau dylanwad risg y farchnad (risg prisiau, risg arian breiniol a risg cyfraddau llog) a risg credyd, a'i gadw i lefel dderbyniol. Mae'r Gronfa hefyd yn rheoli ei risg hylifedd i sicrhau y bydd digon o hylifedd i fodloni'r llif arian y rhagwelwyd y bydd ei angen ar y Gronfa. Rheolir y risgiau buddsoddi hyn gan yr Awdurdod yn rhan o'i raglen gyffredinol i reoli risgiau'r Gronfa Bensiwn.

Y Pwyllgor sy'n gyfrifol am strategaeth rheoli risg y Gronfa. Pennir polisiâu rheoli risg i glustnodi a dadansoddi'r risgiau a wynebwr gan weithrediadau pensiwn yr Awdurdod. Adolygir y polisiâu yn rheolaidd i adlewyrchu unrhyw newidiadau mewn gweithgareddau ac amodau'r farchnad.

14.2 Risg y farchnad

Risg y Farchnad yw'r risg o golledion yn sgil newidiadau ym mhrisiau ecwitis, cyfraddau llog a chyfraddau cyfnewid arian tramor. Mae gweithgareddau buddsoddi y Gronfa yn golygu ei bod yn agored i risg y farchnad yn neilltuol o ran yr ecwitis y mae'n eu dal. Mae lefel y risg y mae'r Gronfa yn agored iddo yn dibynnu ar amodau'r farchnad, y disgwyliadau o ran newidiadau mewn prisiau ac elw yn y dyfodol a chymysgedd yr asedau.

Nod strategaeth rheoli risg y Gronfa yw clustnodi a rheoli risg y farchnad a'i gadw o fewn terfynau derbyniol a hynny mewn modd sy'n ceisio'r elw mwyaf posib.

Yn gyffredinol rheolir anwadalwch eithafol yn risg y farchnad drwy gael portffolio sy'n amrywiol o ran sectorau daearyddol a diwydiannol a gwarannau unigol. I liniaru risg y farchnad mae'r Pwyllgor a'i ymgynghorydd annibynnol yn dilyn modd priodol o fonitro amodau'r farchnad a dadansoddi'r meincnod.

Mae gan y Gronfa dair ffordd o reoli'r risgiau hyn:

- Defnyddir dadansoddiad o ffactorau risg i fonitro risg y farchnad y mae'r Gronfa yn agored iddo i sicrhau fod y risg o fewn terfynau goddefol
- Cyfyngir ar risgiau neilltuol drwy bennu uchafswm, wedi'i bwysoli ar sail risg, ar gyfer rhai buddsoddiadau unigol
- Drwy fuddsoddi mewn portffolio sy'n amrywiol o ran rheolwyr a buddsoddiadau ac eto drwy i ragolygon yr actiwari gyfeirio at elw cymharol bwylllog dros yr hirdymor er lleihau'r posibilrwydd o danberfformio

14.3 Risg prisiau eraill

Y risgiau eraill yw'r rhai sy'n ymwneud â'r risg y bydd gwerth offeryn ariannol yn amrywio o ganlyniad i newid ym mhrisiau'r farchnad (ar wahân i'r rheiny a berir gan risg cyfraddau llog a risg cyfnewid arian tramor), boed y newidiadau hynny'n cael eu hachosi gan ffactorau sy'n benodol i'r offeryn unigol, ei gyhoeddiad neu i ffactorau sy'n effeithio'r holl gyfryw offerynnau yn y farchnad.

Mae'r Gronfa'n agored i risg prisiau cyfranddaliadau. Mae hyn yn ymwneud â buddsoddiadau nad oes sicrwydd ynghylch eu prisiau yn y dyfodol. Mae risg o golled gyfalafol ynghlwm wrth bob buddsoddiad mewn gwarannau. Pennir uchafswm y risg a berir gan offerynnau ariannol gan eu gwerth teg.

Nid yw pensiynau buddiannau diffiniedig y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) yn gysylltiedig â pherfformiad y farchnad stoc, fe'u nodir mewn statud. Er y gall gwerthoedd buddsoddi byrdymor amrywio, caiff y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol fel buddsoddw'r hirdymor ei reoli'n ddiogel er mwyn mynd i'r afael ag unrhyw effeithiau tymor hwy.

Mae rheolwyr buddsoddi y Gronfa yn lleihau'r risg prisiau drwy amrywio'r portffolio ac mae'r Pwyllgor yn monitro'r gwarannau a'r offerynnau ariannol eraill a ddewisir i sicrhau eu bod o fewn y terfynau a bennwyd yn strategaeth fuddsoddi y Gronfa.

14.4 Risg prisiau eraill – dadansoddiad sensitifrwydd

Pennir newidiadau posib mewn prisiau ar sail yr anwadalwch hanesyddol a welwyd mewn elw gan ddosbarth o ased. Mae'r anwadalwch posib a nodir isod yn gyson ag un symudiad gwyrto safonol yn y newid yng ngwerth yr asedau yn ystod y tair blynedd ddiweddaraf:

Symudiad potensial y farchnad

Math o Ased	(+/-)
Ecwitis	12.50%
Bondiau	7.10%
Asedau	
Amgen	5.30%
Eiddo	5.30%
Arian parod	0.90%

Pe byddai pris y Gronfa ar y farchnad wedi codi/disgyn yn unol â'r uchod byddai'r newid yn yr asedau net ar gael i dalu buddion fel a ganlyn:

Math o Ased	Gwerth ar 31 Mawrth 2023 £'000	Newid %	Gwerth ar gynydd £'000	Gwerth ar ostyngiad £'000
Arian parod	27,061	0.90%	27,305	26,818
Ecwitis DU	562,035	12.50%	632,290	491,781
Ecwitis Tramor	799,747	12.50%	899,715	699,778
Ecwitis Cyfun Byd- eang gan gynnwys y DU	978,714	12.50%	1,101,053	856,375
Asedau Amgen	124,097	5.30%	130,674	117,520
Bondiau	237,481	7.10%	254,342	220,620
Eiddo	407,472	5.30%	429,068	385,876
Gwerthiannau i'w derbyn	0	0.00%	0	0
Pryniadau i'w talu	0	0.00%	0	0
Incwm i'w derbyn	73	0.00%	73	73
Cyfanswm Asedau	3,136,680		3,474,520	2,798,841

Math o Ased	Gwerth ar 31 Mawrth 2022 £'000	Newid %	Gwerth ar gynydd £'000	Gwerth ar ostyngiad £'000
Arian parod	24,969	1.10%	25,244	24,694
Ecwitis DU	570,137	14.40%	652,237	488,037
Ecwitis Tramor	790,802	14.40%	904,677	676,926
Ecwitis Cyfun Byd- eang gan gynnwys y DU	987,519	14.40%	1,129,721	845,316
Asedau Amgen	120,559	6.70%	128,636	112,481
Bondiau	279,136	6.50%	297,280	260,992
Eiddo	461,700	3.70%	478,782	444,617
Gwerthiannau i'w derbyn	0	0.00%	0	0
Pryniadau i'w talu	0	0.00%	0	0
Incwm i'w derbyn	1,855	0.00%	1,855	1,855
Cyfanswm Asedau	3,236,677		3,618,432	2,854,918

14.4.1 Sensitifrydd asedau y rhoddir gwerth lefel 3 iddynt

Math o Ased	Gwerth ar 31 March 2023 £'000	Newid %	Gwerth ar gynydd £'000	Gwerth ar ostyngiad £'000
Asedau amgen	124,097	5.30%	130,674	117,520
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	334,445	5.30%	352,170	316,719
Cyfanswm	458,542		482,844	434,239

14.5 Risg cyfraddau llog

Prif ddiben y Gronfa wrth fuddsoddi mewn asedau ariannol yw ennill elw ar y buddsoddiadau. Mae'r buddsoddiadau hyn yn agored i risgiau cyfraddau llog sef y risg y bydd gwerth teg neu lif arian offeryn ariannol yn y dyfodol, yn amrywio oherwydd newid yng nghyfraddau llog y farchnad.

Caiff risg cyfraddau llog y Gronfa ei fonitro'n rheolaidd gan y Pwyllgor yn unol â strategaeth rheoli risg y Gronfa, gan gynnwys monitro'r hyn fuddsoddwyd mewn asedau ariannol yn erbyn y meincnodau perthnasol.

Yn rhan o'i brisiad tair blynedd, ac yn unol â gorchmynion y Datganiad Strategaeth Gyllido, bydd yr Actiwari ond yn rhagweld elw cymharol bwylllog dros yr hirdymor er lleihau'r risg o danberfformio. Caiff y cynnydd ei ddadansoddi mewn prisiadau teirblwydd ar gyfer pob cyflogwr.

Mae ymwneud uniongyrchol y Gronfa â symudiadau yn y cyfraddau llog ar 31 Mawrth 2022 a 31 Mawrth 2023 wedi'u nodi isod. Mae'r datgeliadau hyn yn dangos risg cyfraddau llog yn ôl gwerth teg yr asedau ariannol sy'n sail iddynt:

31/03/22	Math o Ased	31/03/23
£'000		£'000
24,969	Arian cyfwerth ag arian parod	27,061
4,478	Arian parod gyda CSG	6,645
279,137	Bondiau	237,481
308,584	Cyfanswm	271,187

14.6 Dadansoddiad sensitifrwydd risg cyfraddau llog

Gall cyfraddau llog amrywio a gallant effeithio incwm i'r Gronfa a gwerth yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion.

Mae'r dadansoddiad canlynol yn tybio bod yr holl newidynnau eraill, yn neilltuol cyfraddau cyfnewid, yn aros yn gyson, ac mae'n dangos yr effaith yn y flwyddyn ar yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion yn ôl newid +/- 1% yn y cyfraddau llog:

Math o Ased	Gwerth ar 31/03/23 £'000	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+1% £'000	-1% £'000
Arian cyfwerth ag arian parod	27,061	271	(271)
Arian gyda CSC	6,645	66	(66)
Bondiau	237,481	2,375	(2,375)
Cyfanswm newid mewn asedau	271,187	2,712	(2,712)

Math o Ased	Gwerth ar 31/03/22 £'000	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+1% £'000	-1% £'000
Arian cyfwerth ag arian parod	24,969	250	(250)
Arian gyda CSC	4,478	45	(45)
Bondiau	279,137	2,791	(2,791)
Cyfanswm newid mewn asedau	308,584	3,086	(3,086)

14.7 Cyfraddau Disgownt

Mae'r modd yr amcangyfrifir y rhwymedigaethau net i dalu pensiynau yn dibynnu ar nifer o ystyriaethau cymhleth yn ymwneud â'r gyfradd disgownt a ddefnyddir, cyfradd y codiad a ragwelir mewn cyflogau, newid yn yr oedrannau ymddeol, cyfraddau marwolaethau a'r elw disgwylidig ar asedau'r gronfa. Cyflogir cwmni o actiwariaid ymgynghorol i roi cyngor arbenigol i'r Awdurdod ynghylch y tybiaethau i'w defnyddio.

14.8 Risg Arian Breiniol

Risg arian breiniol yw'r risg y bydd gwerth teg llif arian offeryn ariannol yn amrywio yn y dyfodol oherwydd y newid yng nghyfraddau cyfnwid arian tramor. Mae'r Gronfa yn agored i risg breiniol o ran offerynnau ariannol sy'n cael eu dal mewn unrhyw arian heblaw arian ymarferol y Gronfa (£ Sterling Prydain). Mae'r Gronfa'n dal asedau ariannol ac anariannol mewn ffurfiau arian heblaw am £ Sterling Prydain.

Caiff risg arian breiniol y Gronfa ei fonitro'n rheolaidd gan y Pwyllgor yn unol â strategaeth rheoli risg y Gronfa, gan gynnwys monitro i ba raddau y mae'n gael ei heffeithio gan gyfraddfeydd arian yn amrywio.

Mae'r tabl canlynol yn crynhoi buddsoddiadau'r Gronfa mewn arian breiniol ar 31 Mawrth 2022 a 31 Mawrth 2023:

Gwerth teg 31/03/22	Math o Ased	Gwerth teg 31/03/23
£'000		£'000
1,876,457	Buddsoddiadau ar y cyd tramor	1,861,920
34,572	Buddsoddiadau eiddo ar y cyd tramor	36,431
0	Arian parod	9
1,911,029	Cyfanswm asedau tramor	1,898,360

14.9 Dadansoddiad sensitifwydd risg arian breiniol

Roedd buddsoddiadau cyfun y Gronfa mewn arian breiniol ar 31 Mawrth 2023 yn 6.8% (6.1% yn 2021-22).

Mae'r dadansoddiad hwn yn tybio bod yr holl newidynnau eraill, yn neilltuol cyfraddau llog, yn aros yn gyson.

Pe byddai'r bunt yn cryfhau/gwanhau yn ôl 6.8% yn erbyn yr amrywiol arian y mae gan y Gronfa fuddsoddiadau ynddynt, byddai'r asedau net ar gael i dalu buddion yn cynyddu/lleihau fel a ganlyn:

Math o Ased	Gwerth teg 31/03/23	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+6.8%	-6.8%
	£'000	£'000	£'000
Buddsoddiadau ar y cyd tramor	1,861,920	126,611	(126,611)
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd tramor	36,431	2,477	(2,477)
Arian parod	9	1	(1)
Cyfanswm newid mewn asedau	1,898,360	129,089	(129,089)

Math o Ased	Gwerth teg 31/03/22 £'000	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+6.1% £'000	-6.1% £'000
Buddsoddiadau ar y cyd tramor	1,876,457	114,464	(114,464)
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd tramor	34,572	2,109	(2,109)
Arian parod	0	0	0
Cyfanswm newid mewn asedau	1,911,029	116,573	(116,573)

14.10 Risg credyd

Risg credyd yw'r risg y bydd partiön eraill sy'n rhan o drafodion neu offeryn ariannol yn methu â thalu arian sy'n ddyledus i'r Gronfa gan beri i'r Gronfa ddiodeff colled ariannol. Fel arfer mae gwerth marchnad y buddsoddiadau yn cynnwys asesiad o greddyd yn eu prisiau ac felly darparwyd yn benodol ar gyfer y risg o golled yng ngwerth asedau a rhwymedigaethau ariannol y Gronfa.

Yn ei hanfod mae holl bortffolio buddsoddi y Gronfa yn agored i risg credyd o ryw fath. Fodd bynnag bydd dewis partiön contract, broceriaid a sefydliadau ariannol o safon uchel yn lleihau cymaint â phosib ar y risg credyd a allai godi drwy fethu â chwblhau trafodion yn brydlon.

Ar hyn o bryd ni asesir teilyngdod credyd y Cyflogwyr sy'n rhan o'r Gronfa ac nid oes terfynau credyd unigol yn cael eu gosod. Y risg posib yw y methir â chasglu cyfraniadau oddi wrth gyflogwyr sydd heb aelodau yn cyfrannu (e.e. risg sy'n gysylltiedig â chyflogwyr â nifer ddirywiol fechan o aelodau yn cyfrannu) felly mae Cyngor Sir Caerfyrddin yn monitro newidiadau yn yr aelodaeth yn flynyddol.

Rhaid i gyflogwyr sydd yn ymuno â'r Gronfa o'r newydd gytuno i ddarparu bond i atal y risg o golled ariannol i'r Gronfa yn y dyfodol os bydd iddo fethu â bodloni ei rwymedigaethau pensiwn ar derfynu'r cynllun. Ar hyn o bryd mae Cyngor Sir Caerfyrddin yn gwarantu i fodloni unrhyw rwymedigaeth y bydd y Gronfa yn gyfrifol amdani yn y dyfodol o ganlyniad i derfynu'r cynllun. Gwneir hyn er sicrhau bod y cyfnodau a'r symiau adennill actiwaraid yn cael eu cadw'n rhesymol ar gyfer cyflogwyr llai.

Ni ddelir gwarant gyfochrog i sicrhau asedau ariannol. Nid yw Cyngor Sir Caerfyrddin fel arfer yn caniatáu credyd i gyflogwyr.

Caiff pob buddsoddiad a ddelir gan y rheolwyr buddsoddi – Northern Trust, ei ddal yn enw Cronfa Bensiwn Dyfed ac felly os bydd y rheolwr buddsoddi yn methu ni fydd buddsoddiadau'r Gronfa yn cael eu rhestru ymhlith asedau'r rheolwr hwnnw.

Caiff unrhyw arian parod sy'n cael ei ddal gan Cyngor Sir Gaerfyrddin ei fuddsoddi yn unol a'r rhestr graddio credyd gwrthbartion sydd wedi ei gymeradwyo.

14.11 Risg hylifedd

Mae hwn yn cyfeirio at y posibilrwydd y gallai'r Gronfa fod heb ddigon o arian i fodloni ei hymrwymadau i wneud taliadau.

Mae gan Gyngor Sir Caerfyrddin system gynhwysfawr o reoli llif arian sy'n sicrhau y bydd arian ar gael os bydd ei angen.

Mae'r swm a ddelir yng nghyfrif banc y Gronfa yn ddigon i fodloni anghenion hylifedd arferol y Gronfa a chaiff unrhyw arian dros ben ei fuddsoddi. Actiwariaid y Gronfa sy'n pennu'r cyfraniadau y mae'n rhaid eu talu i sicrhau y gellir bodloni holl rwymedigaethau'r dyfodol.

Natur hylifol sydd i'r rhan fwyaf o fuddsoddiadau'r Gronfa er y gallai unrhyw orfodaeth i droi'r buddsoddiadau yn arian beri colled ariannol.

15 Asedau cyfredol

31/03/22		31/03/23
£'000		£'000
	Cyfraniadau dyledus gan gyflogwyr	
2,291	- Cyflogwyr	2,145
2,188	- Gweithwyr	2,065
4,478	Balansau arian parod	6,645
366	Dyledwyr	369
9,323		11,224

15.1 Dadansoddiad o Asedau Cyfredol

31/03/22		31/03/22
£'000		£'000
7,796	Awdurdodau lleol	9,407
1,527	Cyrff eraill ac unigolion	1,817
9,323		11,224

16 Rhwymedigaethau cyfredol

31/03/22		31/03/22
£'000		£'000
(1,493)	Budd-daliadau heb eu talu	(2,849)
(1,903)	Credydwyr	(2,520)
(3,396)		(5,369)

16.1 Dadansoddiad o Rhwymedigaethau Cyfredol

31/03/22		31/03/22
£'000		£'000
(763)	Refeniw a Thollau EM	(861)
(336)	Corfforaethau cyhoeddus a	(369)
(2,297)	chronfeydd masnachu	(4,139)
	Cyrff eraill ac unigolion	
(3,396)		(5,369)

17 Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY)

Mae'n statudol ofynnol i Gynlluniau Pensiwn Galwedigaethol ddarparu trefniadau mewnol o ran Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY). Mae gan Gronfa Bensiwn Dyfed ddarparwyr ar y cyd: Prudential, Standard Life, ac UTMOST lle mae ystod o ddewisiadau o ran buddsoddi ar gael.

Aelodau unigol y Cynllun sydd i bennu faint y maent am gyfrannu (yn amodol ar derfynau a bennwyd gan Refeniw a Thollau EM) ac ar elfennau neu gynnwys y buddsoddiad.

Mae'r cyfraniadau i gynlluniau CGY a fuddsoddir ar wahan a gwerth y buddsoddiadau hynny ar ddyddiad y fantolen, wedi'u nodi isod:

Darparwyr CGY	Gwerth ar 31/03/22 £ '000	Cyfraniadau £ '000	Gwariant £ '000	Newid yng ngwerth y farchnad £ '000	Gwerth ar 31/03/23 £ '000
Prudential*	8,585	1,582	(961)	102	9,308
UTMOST	435	3	(29)	0	409
Standard Life	2,949	403	(406)	(21)	2,925
Cyfanswm	11,969	1,988	(1,396)	81	12,642

* Adroddwyd yng nghyfrifon 2021-22 mai'r balans terfynol ar gyfer Prudential oedd £6,276k. Hwn oedd y balans terfynol ar 31 Mawrth 2020 gan nad oedd y Gronfa wedi derbyn cyfrifon Prudential 2020-21 na 2021-22. Mae'r rhain bellach wedi dod i law, ynghyd â'r cyfrifon ar gyfer 2022-23, sy'n golygu bod y tabl uchod yn gywir ar 31 Mawrth 2023.

18 Trefniadau ariannu

Er mwyn cydymffurfio gyda Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013, mae actiwari'r Gronfa yn cynnal prisiant actiwaraid llawn bob tair mlynedd er mwyn sefydlu lefel cyfraniadau'r cyflogwyr am y tair mlynedd nesaf. Mae'r ffigyrau sydd wedi'u cynnwys yn y datganiadau ariannol yma wedi'u seilio ar y prisiad 31 Mawrth 2019.

Am fwy o fanylion, ac i weld y Datganiad Strategath Gyllido, dylid cyfeirio at wefan y Gronfa – www.cronfabensiwndyfed.org.uk

19 Trosglwyddiadau Partion Perthnasol

Mae'r Gronfa yn cael ei weinyddu gan Cyngor Sir Caerfyrddin, ac o ganlyniad mae yna berthnyas cryf rhwng yr Awdurdod a'r Gronfa. Yn ogystal, mae Pwyllgor Llywodraethu ac Archwilio'r Awdurdod yn gyfrifol am gymeradwyo Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon y Gronfa.

Gwnaeth yr Awdurdod ddiodef costau o £1.164 miliwn (2021-22: £1.145 miliwn) ynglyn â gweinyddiath y Gronfa ac fe wnaeth y Gronfa ad-dalu'r costau yma.

Yr Awdurdod yw'r cyflogwr mwyaf o'r holl gyflogwyr yn y Gronfa ac fe wnaeth gyfraniadau o £40.420 miliwn i'r Gronfa yn 2022-23 (2021-22: £37.524 miliwn).

Mae'r Gronfa yn dal rhan o'i arian parod gyda'r Awdurdod er mwyn cyfarfod a thaliadau dyddiol y Gronfa. Mae'r arian yma yn cael ei fuddsoddi ar y Farchnadoedd Arian gan adran Rheoli'r Trysorlys yr Awdurdod. Yn ystod y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2023, roedd gan y Gronfa falans buddsoddi ar gyfartaledd o £14 miliwn (2021-22: £14.93 miliwn) yn ennill llog o £210,740 (2021-22: £11,261).

19.1 Llywodraethu

Pwyllgor Pensiwn

Mae gan y Gronfa dri aelod ac un dirprwy aelod ar y Pwyllgor Pensiwn. Yn ystod 2022-23, rhain oedd Cynghorydd Elwyn Williams (aelod gweithredol), Cynghorydd Dai Thomas (aelod gweithredol), Cynghorydd Rob James (aelod gweithredol) a'r Cynghorydd Denise Owen (aelod gweithredol) oedd y dirprwy aelod.

Bu gan Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol, Mr Chris Moore, sydd yn Swyddog Adran 151 i'r Awdurdod, ran allweddol yn rheolaeth ariannol y Gronfa. Mae ef yn aelod gweithredol o'r Gronfa.

Mae'n ofynnol i aelodau'r Pwyllgor, a'r Uwch Swyddogion sy'n cynghori'r Pwyllgor, i ddatgan unrhyw ddi-ddordeb sydd ganddynt ym mhob cyfarfod. Mae aelodau'r Pwyllgor a Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol yn cronni eu budd-daliadau mewn cydymffurfiaeth a'r rheolau sy'n amgylchynnu cynghoryddion a gweithwyr cyrff cyflogi y Gronfa.

Y Bwrdd Pensiwn

Cafodd Bwrdd Pensiwn ei gymeradwyo gan y Cyngor Sir ar 11 Chwefror 2015 a bydd yn weithredol o 1 Ebrill 2015 ymlaen yn unol â Deddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013. Mae'n cynnwys tri cynrychiolydd cyflogwr, tri cynrychiolydd aelodau, a chadeirydd annibynnol.

Am fwy o fanylion, ac i weld y Polisi Llywodraethu dylir cyfeirio at wefan y Gronfa – www.cronfabensiwndyfed.org.uk

19.2 Prif Bersonél Rheoli

Swyddog Adran 151 y gronfa yw prif bersonél rheoli'r gronfa. Nodir isod gyfanswm y taliadau sy'n daladwy i'r prif bersonél rheoli:

31/03/22		31/03/23
£'000		£'000
15	Budd-daliadau tymor byr	15
4	Budd-daliadau ôl-gyflogaeth	4
19		19

20 Cyfraddau cyfrannu y cyrff cyflogi, y budd-daliadau a thalwyd a'r cyfraniadau a dderbyniwyd

2021-22				2022-23				
Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Budd-daliadau a thalwyd £'000	Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Budd-daliadau a thalwyd £'000	
Cyrff Rhestredig								
19.9	(2,695)	40,217	40,757	Cyngor Sir Caerfyrddin	19.9	(2,800)	43,220	43,842
19.8	(2,066)	23,604	19,311	Cyngor Sir Benfro	19.8	(2,146)	25,536	21,540
20.1	(2,232)	14,605	12,802	Cyngor Sir Ceredigion	20.1	(2,320)	15,712	13,797
				Swyddfa y Comisiynydd Heddlu a Throsedd Dyfed-Powys				
17.8	(7)	6,681	3,405	Awdurdod Tân Canolbarth a Gorllewin Cymru	17.8	(7)	7,131	3,775
18.1	(195)	1,752	2,005	Coleg Ceredigion	18.1	(203)	1,917	1,666
19.7	0	311	400	Coleg Sir Gar	19.7	0	293	331
20.0	0	2,020	1,214	Parc Cenedlaethol Arfordir Penfro	20.0	0	2,051	1,252
19.9	(287)	876	826	Coleg Sir Benfro	19.9	(298)	922	948
18.6	28	1,529	460		18.6	29	1,714	557
	(7,454)	91,595	81,180		(7,745)	98,496	87,708	
Cyrff Dynodedig								
25.6	(4)	15	17	Cyngor Tref Aberystwyth	25.6	(4)	22	14
22.4	(25)	97	96	Cyngor Tref Caerfyrddin	22.4	(26)	109	109
20.9	1	45	0	Cyngor Tref Cwmaman	20.9	1	61	0
24.1	0	21	0	Cyngor Cymuned Llanedi	24.1	0	24	0
28.8	0	7	4	Cyngor Cymuned Gorslas	28.8	0	8	4
-	0	12	37	Cyngor Tref Hwlfordd	-	0	13	39
27.6	8	19	12	Cyngor Tref Cydweli	27.6	8	20	11
				Cyngor Cymuned Llanbadarn Fawr				
25.9	0	3	1	Cyngor Cymuned Llanarthne	25.9	0	2	33
19.4	0	1	1	Cyngor Gwledig Llanelli	19.4	0	2	1
19.9	(53)	269	250	Cyngor Tref Llanelli	19.9	(55)	294	202
20.3	15	75	100	Cyngor Cymuned Llangennech	20.3	16	75	298
22.9	3	15	0	Cyngor Cymuned Llannon	22.9	3	17	0
25.8	6	41	30	Cyngor Tref Penbre a Phorth Tywyn	25.8	6	57	26
17.3	(12)	59	19	Cyngor Tref Dinbych-y-pysgod	17.3	(12)	70	39
22.5	(6)	14	11	Cyngor Tref Penfro	22.5	(6)	18	12
19.6	2	17	0	Cyngor Tref Doc Penfro	19.6	2	18	0
22.7	2	16	0	Cyngor Cymuned Cwarter Bach	22.7	2	19	0
0.0	0	0	0		21.9	0	4	0
	(63)	726	578		(65)	833	788	

2021-22				2022-23				
Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Buddaliadau a thalwyd £'000		Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Buddaliadau a thalwyd £'000
Cyrff a Dderbyniwyd Cyrff Cymunedol a Dderbyniwyd								
21.1	8	46	31	Cymdeithas Gwasanaethau Gwirfoddol Ceredigion	21.1	6	44	27
19.9	0	1,209	1,292	Gyrfa Cymru	19.9	0	1,307	1,574
22.9	3	42	36	Cymdeithas Gwasanaethau Gwirfoddol Sir Gaerfyrddin	22.9	3	35	37
0.0	0	2	14	Ffederasiwn Clybiau Ffermwyr Ifanc Sir Gaerfyrddin	0.0	0	1	14
20.2	0	15	42	Iaith Cyf (Cwmni Iaith)	20.2	0	28	43
26.9	2	3	16	Cartref Cheshire y Cwm	26.9	2	4	16
0.0	0	0	39	Bwrdd Claddu Llanelli	0.0	0	0	40
16.7	13	88	38	Menter Bro Dinefwr	16.7	14	96	17
17.6	14	47	62	Menter Cwm Gwendraeth	17.6	14	25	39
13.3	2	79	0	Menter Gorllewin Sir Gar	13.3	2	73	0
9.5	0	15	10	Menter Iaith Castell Nedd a Port Talbot	9.5	0	14	11
22.8	0	5	10	Cymdeithas Cymuned a Chwaraeon Arberth a'r Cylch	22.8	0	5	11
22.7	0	62	62	Cymdeithas Gwasanaethau Gwirfoddol Sir Benfro	22.7	0	65	64
19.2	0	101	34	PLANED	19.2	0	99	83
21.4	0	316	280	Tai Ceredigion/Barcud Prifysgol Cymru y Drindod Dewi Sant	21.4	0	299	458
22.0	0	622	559	Prifysgol Aberystwyth	22.0	0	573	696
25.1	92	8	210	Prifysgol Aberystwyth	25.1	96	9	214
19.7	0	414	453	Cyngor Llyfrau Cymru	19.7	0	417	371
21.2	0	24	44	Gweithredu dros Iechyd Meddwl Gorllewin Cymru	21.2	0	25	48
15.3	0	17	58	Tribiwnlys Prisio Gorllewin Cymru	15.3	0	19	47
	134	3,115	3,290			137	3,138	3,810
Cyrff trosglwyddo a dderbyniwyd								
22.8	0	18	46	Pobl Group	22.8	0	17	43
0.0	0	0	14	DANFO	0.0	0	0	15
17.3	10	822	198	Llesiant Delta Wellbeing	17.3	10	989	79
0.0	0	0	78	Human Support Group (HSG)	0.0	0	0	83
0.0	0	0	1	Compass Contract Services Ltd	0.0	0	0	1
22.2	0	12	0	Burry Port Marina Ltd	22.2	0	10	0
46.2	0	9	0	Adapt Business Services	46.2	0	12	0
23.4	0	16	0	Visit Pembrokeshire	23.4	0	10	0
	10	877	337			10	1,038	221

2021-22				2022-23			
Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Buddaliadau a thalwyd £'000	Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Buddaliadau a thalwyd £'000
Cyrff eraill perthnasol heb weithwyr pensiynadwy							
0.0	0	6	7	0.0	0	6	7
0.0	0	0	13	0.0	0	0	14
0.0	0	0	74	0.0	0	0	56
0.0	0	53	325	0.0	0	53	410
0.0	0	1	7	0.0	0	2	8
0.0	0	2	4	0.0	0	2	4
0.0	0	0	2	0.0	0	0	16
0.0	0	0	6,530	0.0	0	0	6,339
0.0	0	0	2	0.0	0	0	2
0.0	0	7	8	0.0	0	7	7
0.0	0	4	16	0.0	0	4	17
0.0	0	0	8	0.0	0	0	8
0.0	0	0	19	0.0	0	0	7
0.0	0	2	2	0.0	0	1	1
	0	75	7,017		0	75	6,896
	(7,373)	96,388	92,402		(7,663)	103,580	99,423
			Cyfanswm				

20.1 Cyrff Eraill Perthnasol Heb Weithwyr Pensiynadwy lle mae cynnydd pensiwn yn cael ei adennill

Cymerwyd yn ganiataol, yn achos y cyrff hyn heb weithwyr pensiynadwy, y bydd y gyfran o godiadau pensiwn a nodir isod yn parhau i gael eu hadennill.

	Cyfran i'w hadennill %
Asiantaeth Trwyddedau Gyrwyr a Cherbydau	100
Cyngor Tref Aberdaugleddau	100
Gwasanaeth Iechyd Gwladol	100
Canolfan y Teulu, Caerfyrddin	100
Dwr Cymru	50

21 Rhoi Benthg Stoc

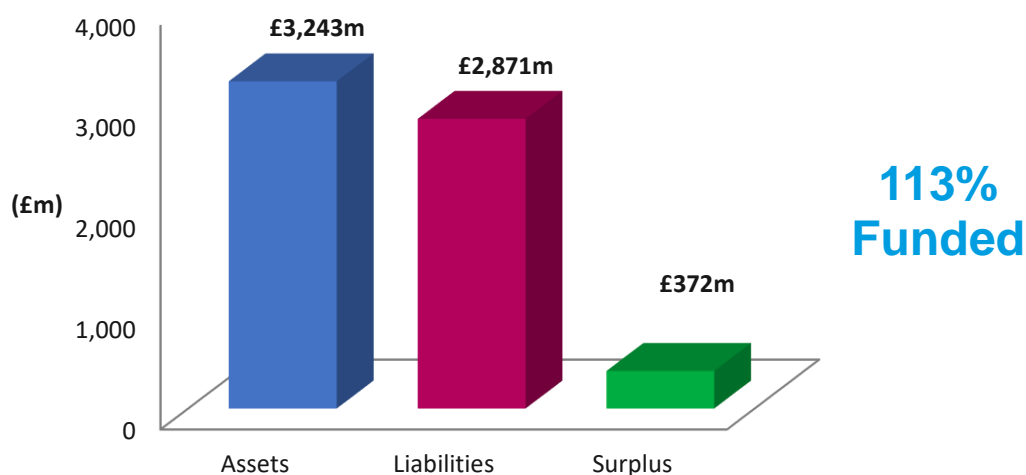
Mae strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn caniatáu rhoi benthg stoc yn amodol ar gymeradwyaeth benodol. Yn ystod 2022-23, yr incwm enillwyd drwy'r Gronfa drwy roi benthg stoc oedd £93,731 (2021-22: £88,153). Ar 31 Mawrth 2023 roedd gan y Gronfa £52.8 miliwn allan ar fenthg (2021-22: £45.9 miliwn).

22 Datganiad Actiwaraid

Darparwyd y datganiad hwn i fodloni gofynion Rheoliad 57(1)(d) o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

Cynhaliwyd prisiad actiwaraid o Gronfa Bensiwn Dyfed ar 31 Mawrth 2022 i bennu'r cyfraddau cyfrannu o 1 Ebrill 2023 i 31 Mawrth 2026.

Ar sail y rhagdybiaethau a fabwysiadwyd roedd asedau'r Gronfa ar ddyddiad y prisiad yn £3,243 miliwn, sef 113% o'r £2,871 miliwn (y "Targed Cyllido Solfedd") oedd wedi'i ymrwymo am wasanaeth a roddwyd. Felly, y gwarged adeg y prisiad oedd £372 miliwn.



Roedd y prisiad hefyd yn dangos bod angen i gyflogwyr dalu cyfradd gyfrannu sylfaenol o 19.8% o'r tâl pensiynadwy bob blwyddyn. Cyfrifir bod y gyfradd sylfaenol, ynghyd â'r cyfraniadau a delir gan aelodau, yn ddigonol i fodloni'r holl rwymedigaethau fydd yn codi o ran gwasanaeth ar ôl dyddiad y prisiad.

Yr amcan cyllido fel y nodwyd yn y Datganiad Strategaeth Gyllido yw cyflawni a chynnal lefel gyllido solfedd o 100% o rwymedigaethau (y targed cyllido solfedd). Yn unol â'r Datganiad Strategaeth Gyllido, lle bo diffyg ariannol yn bodoli ar ddiwrnod gweithredu'r prisiad, bydd cynllun adfer diffyg ariannol yn cael ei roi ar waith sy'n gofyn am gyfraniadau ychwanegol i unioni'r diffyg ariannol. Yn yr un modd, lle bo gwarged, gallai fod yn briodol gwrthbwysu hwn yn erbyn cyfraniadau ar gyfer gwasanaeth yn y dyfodol, ac os felly bydd gostyngiadau cyfrannu yn cael eu rhoi ar waith er mwyn caniatáu ar gyfer hyn.

Mae'r Datganiad Strategaeth Gyllido yn pennu'r broses ar gyfer penderfynu ar gynllun adfer ar gyfer pob cyflogwr. Yn y prisiad actiwaraid diwethaf, y cyfnod adfer cyfartalog a fabwysiadwyd oedd 9 mlynedd i gyflogwyr mewn diffyg a 14 mlynedd i gyflogwyr mewn gwarged, ac roedd

cyfanswm y taliad adfer cychwynnol (y "gyfradd eilaidd" ar gyfer 2023/26) yn warged gwrthbwysu o 3.7% o gyflog pensiynadwy - tua £14m y flwyddyn mewn termau £ (sy'n caniatáu ar gyfer y cynlluniau cyfrannu a osodwyd ar gyfer cyflogwyr unigol o dan ddarpariaethau'r Datganiad Strategaeth Gyllido), ond mae hyn yn amrywio o flwyddyn i flwyddyn.

Mae rhagor o fanylion ynghylch canlyniadau'r prisiad wedi eu cynnwys yn yr adroddiad ffurfiol ynghylch y prisiad actiwaraiddd dyddiedig Mawrth 2023.

Yn ymarferol, caiff safle pob cyflogwr unigol ei asesu ar wahân ac mae'r cyfraniadau sydd eu hangen wedi'u nodi yn yr adroddiad hwn. Yn ogystal â'r cyfraddau cyfraniadau ardystiedig, bydd taliadau i dalu am rwymedigaethau ychwanegol sy'n codi o ymddeoliadau cynnar (ac eithrio ymddeoliadau ar sail afiechyd) yn cael eu gwneud i'r Gronfa gan y cyflogwyr (ac eithrio dau gyflogwr sydd wedi cynnwys darpariaeth ar gyfer lwfans ymddeol cynnar nad yw oherwydd afiechyd o fewn eu cyfraniadau).

Mae'r cynllun cyllido a fabwysiadwyd i asesu cyfraniadau pob cyflogwr unigol yn cydymffurfio â'r Datganiad Strategaeth Gyllido (DSG). Mae'r gwahanol ddulliau a fabwysiedir, e.e. mewn perthynas â gweithredu'r codiadau mewn cyfraniadau a'r cyfnodau adfer diffyg ariannol, yn unol â'r rhai a bennwyd gan broses ymgynghori'r Datganiad Strategaeth Gyllido.

Cynhaliwyd y prisiad gan ddefnyddio'r dull actiwaraiddd rhagamcanu unedau ac roedd y prif dybiaethau actiwaraiddd a ddefnyddiwyd ar gyfer asesu'r Targed Cyllido Solfedd a'r gyfradd gyfrannu sylfaenol fel a ganlyn:

	Ar gyfer rhwymedigaethau gwasanaeth yn y gorffennol (Targed Cyllido Solfedd)	Ar gyfer rhwymedigaethau gwasanaeth yn y dyfodol (Cyfraddau cyfrannu sylfaenol)
Cyfradd yr elw ar fuddsoddiadau (cyfradd ostyngiad)	4.55% y flwyddyn	5.10% y flwyddyn
Cyfradd y codiad mewn cyflogau (tymor hir)	4.60% y flwyddyn	4.60% y flwyddyn
Cyfradd y cynnydd mewn pensiynau o ran taliadau (mwy na'r Isafswm Pensiwn Gwarantiedig)	3.10% y flwyddyn	3.10% y flwyddyn

Aseswyd yr asedau yn ôl gwerth y farchnad.

Cynhelir prisiad actiwaraiddd teirblwydd nesaf y Gronfa ar 31 Mawrth 2025. Ar sail canlyniadau'r prisiad hwnnw, bydd y cyfraddau cyfrannu sy'n daladwy gan y cyflogwyr unigol yn cael eu diwygio ac yn dod i rym ar 1 Ebrill 2026.

Gwerth Actiwaraiddd Presennol Buddion Ymddeol sydd wedi'u Haddo at Ddibenion IAS 26

Mae'n ofynnol, yn ôl IAS 26, fod gwerth presennol buddion ymddeol y Gronfa sydd wedi'u haddo yn cael eu datgelu, ac i'r diben hwnnw rhaid defnyddio'r rhagdybiaethau actiwaraiddd a'r fethodoleg sy'n seiliedig ar IAS 19 yn hytrach na'r rhagdybiaethau a'r fethodoleg a ddefnyddir ar gyfer dibenion cyllido.

I asesu gwerth y buddion hyn ar y sail honno rydym wedi defnyddio'r rhagdybiaethau ariannol canlynol ar 31 Mawrth 2023 (mae'r rhagdybiaethau ar 31 Mawrth 2022 wedi'u cynnwys fel cymhariaeth):

	31 Mawrth 2022	31 Mawrth 2023
Cyfradd yr elw ar fuddsoddiadau (cyfradd ostyngiad)	2.8% y flwyddyn	4.8% y flwyddyn
Cyfradd chwyddiant CPI/ailbrisio buddion CARE	3.3% y flwyddyn	2.7% y flwyddyn
Cyfradd y codiad mewn cyflogau	4.8% y flwyddyn	4.2% y flwyddyn
Cynnydd ar bensiynau (mwy na'r Isafswm Pensiwn Gwarantedig) / Ailbrisio gohiriedig	3.4% y flwyddyn	2.8% y flwyddyn

Mae'r rhagdybiaethau demograffig yr un fath â'r rhai a ddefnyddir at ddibenion cyllido:

- mae rhagdybiaethau dechrau'r cyfnod yn seiliedig ar ragdybiaethau prisio actiwaraid 2019 (ond wedi'u diweddarau i dablau gwelliant i'r dyfodol 2021 y CMI)
- mae rhagdybiaethau diwedd y cyfnod yn seiliedig ar y rhagdybiaeth wedi'i diweddarau a fabwysiadwyd ar gyfer prisiad actiwaraid 2022, gyda chyfradd hirdymor o welliant disgwyliad oes o 1.5% y flwyddyn.

Nodir manylion llawn y rhagdybiaethau demograffig yn yr adroddiadau ffurfiol i'r prisiadau priodol.

Mae'r symudiad yng ngwerth buddion ymddeol sydd wedi'u haddo gan y Gronfa ar gyfer IAS 26 fel a ganlyn:

Rhwymedigaethau dechrau'r cyfnod	£4,234m
Llog ar rwymedigaethau	£118m
Buddion net wedi'u cronni/talu dros y cyfnod*	£88m
(Enillion)/colledion actiwaraid (gweler isod)	(£1,565m)
Rhwymedigaethau diwedd cyfnod	£2,875m

**Mae hyn yn cynnwys unrhyw gynnydd mewn rhwymedigaethau sy'n codi o ganlyniad i ymddeoliadau cynnar*

Y ffactorau allweddol sy'n arwain at enillion actiwaraid uchod yw:

- **Newid mewn rhagdybiaethau ariannol:** Cynyddodd arenillion bondiau corfforaethol yn sylweddol dros y flwyddyn, gyda chynnydd cyfatebol yn y gyfradd ddisgownt i 4.8% y flwyddyn o 2.8% y flwyddyn. Yn ogystal, bu gostyngiad yn CPI tybiedig hirdymor i 2.7% y flwyddyn o 3.3% y flwyddyn. Gyda'i gilydd, mae'r ffactorau hyn yn arwain at ostyngiad sylweddol mewn rhwymedigaethau

- **Newid mewn rhagdybiaethau demograffig:** Fel y nodwyd uchod, mae'r rhagdybiaethau wedi'u diweddaru i adlewyrchu rhagdybiaethau prisio actiwaraidd 2022. Mae hyn yn gweithredu i leihau'r rhwymedigaethau
- **Cynnydd mewn pensiynau / chwyddiant tymor byr uchel:** Mae'r ffigurau'n caniatáu ar gyfer effaith cynnydd mewn pensiynau ym mis Ebrill 2023 o 10.1%, ynghyd â'r lefelau uchel o CPI ers mis Medi 2022 (a fydd yn bwydo i mewn i gynnydd pensiwn 2024). Gan fod chwyddiant presennol yn uwch na'r rhagdybiaeth hirdymor, mae hyn yn cynyddu'r rhwymedigaethau
- **Prisiad actiwaraidd 2022:** Mae'r rhwymedigaethau diwedd blwyddyn yn caniatáu ar gyfer canlyniadau prisio terfynol 2022, ac felly byddant yn caniatáu ar gyfer y gwahaniaeth rhwng y rhagdybiaethau a phrofiad gwirioneddol aelodau dros 2019/22. Bydd hyn yn cynnwys ffactorau fel effaith y cynnydd gwirioneddol mewn cyflogau a ddyfernir, cyfraddau gwirioneddol ymddeoliad ar sail afiechyd ac ati.

Ystyriaethau Ychwanegol

Y "dyfarniad McCloud": Mae'r ffigurau uchod yn caniatáu ar gyfer effaith y dyfarniad yn seiliedig ar yr unioni arfaethedig.

Mynegeio Isafswm Pensiwn Gwarantedig: Mae'r ffigurau uchod yn caniatáu ar gyfer darparu codiadau pensiwn MPD llawn ar fudd-daliadau'r Isafswm Pensiwn Gwarantedig i aelodau sy'n cyrraedd oedran Pensiwn y Wladwriaeth ar ôl 6 Ebrill 2016.

Covid 19 / Wcráin: Mae'r rhagdybiaethau ariannol yn caniatáu ar gyfer y ffactorau hyn i'r graddau eu bod yn cael eu hadlewyrchu yn y gwerthoedd marchnad y mae'r rhagdybiaethau yn seiliedig arnynt. Bydd effaith marwolaethau COVID dros gyfnod 2019/22 yn cael ei chynnwys yn yr eitem enillion / colledion actiwaraidd uchod. Nid yw'r rhagdybiaeth o ran marwolaethau yn cynnwys unrhyw addasiad penodol ar gyfer COVID gan mai ein barn ni yw nad yw'n bosibl ar hyn o bryd i ddod i unrhyw gasgliadau ystyrlon ar yr effaith hirdymor.

Chwyddiant uchel presennol: Mae'r ffigurau diwedd cyfnod uchod yn caniatáu ar gyfer effaith gwir MPD hysbys ar y dyddiad cyfrifeg fel y nodwyd uchod. Yna mae'r rhagdybiaethau diwedd cyfnod yn caniatáu ar gyfer MPD disgwylidig (ymhlyg yn y farchnad) o'r pwynt hwnnw.

Clive Lewis

Laura Evans

Cymrawd o'r Sefydliad a'r

Cymrawd o'r Sefydliad a'r

Gyfadran Actiwarau

Gyfadran Actiwarau

Mercer Limited

Gorffennaf 2023

23 Digwyddiadau ar ôl dyddiad y fantolen

Ni fydd unrhyw ddigwyddiadau ers 31 Mawrth 2023, a hyd at y dyddiad pan awrduddodwyd y cyfrifon hyn, sydd angen unrhyw adaasiadau i'r cyfrifon hyn.

Adroddiad Archwilydd Annibynnol

Adroddiad yr archwilydd annibynnol o Archwilydd Cyffredinol Cymru i aelodau Cyngor Sir Gaerfyrddin fel awdurdod gweinyddu ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed.

Barn ar y datganiadau ariannol

Rwyf wedi archwilio datganiadau ariannol Cronfa Bensiwn Dyfed am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2023 o dan Ddeddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2004. Mae datganiadau ariannol Cronfa Bensiwn Dyfed yn cynnwys cyfrif y gronfa, y datganiad asedau net a'r nodiadau cysylltiedig, gan gynnwys crynodeb o bolisiau cyfrifyddu sylweddol. Mae'r fframwaith adrodd ariannol sydd wedi'i gymhwysu wrth baratoi yn gyfraith berthnasol a safonau cyfrifyddu rhyngwladol fel y'u dehonglir a'u haddasu gan y Cod Ymarfer ar Gyfrifeg Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2022-23

Yn fy marn i, mae'r datganiadau ariannol:

- rhoi darlun cywir a theg o sefyllfa ariannol Cronfa Bensiwn Dyfed ar 31 Mawrth 2023 ac o'r swm a'r gwarediad ar y dyddiad hwnnw o'i hasedau a'i rhwymedigaethau, ac eithrio'r rhwymedigaethau i dalu pensiynau a budd-daliadau ar ôl diwedd y flwyddyn; a
- wedi eu paratoi'n briodol yn unol â gofynion deddfwriaethol a safonau cyfrifyddu rhyngwladol fel y'u dehonglir a'u haddasu gan y Cod Ymarfer ar Gyfrifeg Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2022-23.

Sail barn

Cynhaliais fy archwiliad yn unol â'r gyfraith berthnasol a'r Safonau Rhyngwladol ar Archwilio yn y DU (ISAs (DU)) a Nodyn Ymarfer 10 'Archwilio Datganiadau Ariannol Endidau Sector Cyhoeddus yn y Deyrnas Unedig'. Disgrifir fy nghyfrifoldebau o dan y safonau hynny ymhellach yng nghyfrifoldebau'r archwilydd dros archwilio adran datganiadau ariannol fy adroddiad.

Mae fy staff a minnau'n annibynnol ar y gronfa bensiwn yn unol â'r gofynion moesegol sy'n berthnasol i'm harchwiliad o'r datganiadau ariannol yn y DU gan gynnwys Safon Foesegol y Cyngor Adrodd Ariannol, ac rwyf wedi cyflawni fy nghyfrifoldebau moesegol eraill yn unol â'r gofynion hyn. Credaf fod y dystiolaeth archwilio a gefais yn ddigonol ac yn briodol i roi sail i'm barn

Casgliadau'n ymwneud â busnes gweithredol

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

Yn seiliedig ar y gwaith rwyf wedi'i gyflawni, nid wyf wedi nodi unrhyw ansicrwydd materol sy'n ymwneud â digwyddiadau neu amodau a allai, yn unigol neu gyda'i gilydd, fwrw amheuaeth sylweddol ar allu'r gronfa bensiwn i barhau i fabwysiadu sail barhaus cyfrifyddu am gyfnod o 12 mis o leiaf o'r adeg y mae'r datganiadau ariannol wedi'u hawdurdodi i'w cyhoeddi.

Disgrifir fy nghyfrifoldebau a chyfrifoldebau'r swyddog ariannol cyfrifol mewn perthynas â phryder yn yr adrannau perthnasol o'r adroddiad hwn.

Gwybodaeth arall

Mae'r wybodaeth arall yn cynnwys y wybodaeth a gynhwysir yn yr adroddiad blynyddol ac eithrio'r datganiadau ariannol. Mae'r Swyddog Ariannol Cyfrifol yn gyfrifol am yr wybodaeth arall sydd yn yr adroddiad blynyddol. Nid yw fy marn ar y datganiadau ariannol yn cwmpasu'r wybodaeth arall ac, ac eithrio i'r graddau a nodir fel arall yn benodol yn fy adroddiad, nid wyf

yn mynegi unrhyw fath o gasgliad sicrwydd ar hynny. Fy nghyfrifoldeb i yw darllen y wybodaeth arall ac, wrth wneud hynny, ystyried a yw'r wybodaeth arall yn sylweddol anghyson â'r datganiadau ariannol neu'r wybodaeth a gafwyd yn ystod yr archwiliad, neu fel arall mae'n ymddangos ei bod wedi'i chamddatgan yn sylweddol. Os byddaf yn nodi anghysondebau materol o'r fath neu gamddatganiadau materol ymddangosiadol, mae'n ofynnol i mi benderfynu a yw hyn yn arwain at gamddatganiad perthnasol yn y datganiadau ariannol eu hunain. Os byddaf i, yn seiliedig ar y gwaith rwyf wedi'i gyflawni, yn dod i'r casgliad bod camddatganiad materol o'r wybodaeth arall hon, mae'n ofynnol i mi adrodd am y ffaith honno.

Nid oes gennyf unrhyw beth i'w adrodd yn hyn o beth.

Adroddiad ar ofynion eraill

Barn ar faterion eraill

Yn fy marn i, yn seiliedig ar y gwaith a wnaed yn ystod fy archwiliad:

- mae'r wybodaeth a gynhwysir yn yr adroddiad blynyddol ar gyfer y flwyddyn ariannol y mae'r datganiadau ariannol yn cael eu paratoi ar ei chyfer yn gyson â'r datganiadau ariannol ac mae'r adroddiad blynyddol wedi'i baratoi yn unol â Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013.

Materion yr wyf yn adrodd amdanynt drwy eithriad

Yng ngoleuni'r wybodaeth a'r ddealltwriaeth o'r gronfa bensiwn a'i hamgylchedd a gafwyd yn ystod yr archwiliad, nid wyf wedi nodi camddatganiadau perthnasol yn yr adroddiad blynyddol

Nid oes gennyf unrhyw beth i'w adrodd mewn perthynas â'r materion canlynol, yr wyf yn eu hadrodd i chi, os, yn fy marn i:

- Nid yw cofnodion cyfrifeg digonol wedi'u cadw, neu ni dderbyniwyd ffurflenni sy'n ddigonol ar gyfer fy archwiliad gan ganghennau nad ymwelwyd â hwy gan fy nhîm;
- nad yw'r datganiadau ariannol yn cytuno â'r cofnodion a'r ffurflenni cyfrifyddu; neu
- Nid wyf wedi derbyn yr holl wybodaeth ac esboniadau sydd eu hangen arnaf ar gyfer fy archwiliad.

Cyfrifoldebau

Cyfrifoldebau'r swyddog ariannol cyfrifol am y datganiadau ariannol

Fel yr eglurwyd yn llawnach yn y Datganiad Cyfrifoldebau ar gyfer y Datganiad Cyfrifon a nodir ar dudalennau 60-61, y swyddog ariannol cyfrifol sy'n gyfrifol am:

- baratoi'r datganiadau ariannol, sy'n rhoi barn wir a theg;
- gadw cofnodion cyfrifyddu priodol;
- reolaethau mewnol fel y mae'r swyddog ariannol cyfrifol yn penderfynu sy'n angenrheidiol er mwyn galluogi paratoi datganiadau ariannol sy'n rhydd o gamddatganiadau perthnasol, boed hynny oherwydd twyll neu gamgymeriad; a
- asesu gallu Cronfa Bensiwn Dyfed i barhau fel pryder gweithredol, datgelu fel y bo'n berthnasol, materion sy'n ymwneud â mynd i bryder a defnyddio sail barhaus cyfrifyddu oni bai bod y swyddog ariannol cyfrifol yn rhagweld na fydd y gwasanaethau a ddarperir gan Gronfa Bensiwn Dyfed yn parhau i gael eu darparu yn y dyfodol

Cyfrifoldebau Archwilydd dros archwilio'r datganiadau ariannol

Fy nghyfrifoldeb i yw archwilio'r datganiadau ariannol yn unol â Deddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2004.

Fy amcanion yw cael sicrwydd rhesymol ynghylch a yw'r datganiadau ariannol yn eu cyfanrwydd yn rhydd o gamddatganiadau perthnasol, boed hynny oherwydd twyll neu gamgymeriad, a chyhoeddi 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 ag ISAs (DU) bob amser yn canfod camddatganiad perthnasol pan fydd yn bodoli. Gall camddatganiadau godi o dwyll neu gamgymeriad ac fe'u hystyrir yn ddeunydd os gellid disgwyl yn rhesymol iddynt ddylanwadu ar benderfyniadau economaidd defnyddwyr a wneir ar sail y datganiadau ariannol hyn.

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

Roedd fy ngweithdrefnau yn cynnwys y canlynol:

Holi rheolaeth, pennaeth archwilio mewnol y gronfa bensiwn a'r rhai sy'n gyfrifol am lywodraethu, gan gynnwys cael ac adolygu dogfennau ategol sy'n ymwneud â pholisïau a gweithdrefnau Cronfa Bensiwn Dyfed sy'n ymwneud â:

- nodi, gwerthuso a chydymffurfio â deddfau a rheoliadau ac a oeddent yn ymwybodol o unrhyw achosion o ddiffyg cydymffurfio;
 - canfod ac ymateb i risgiau twyll ac a oes ganddynt wybodaeth am unrhyw dwyll gwirioneddol, amheuaeth neu honedig; a
 - y rheolaethau mewnol a sefydlwyd i liniaru risgiau sy'n gysylltiedig â thwyll neu ddiffyg cydymffurfio â deddfau a rheoliadau.
- ystyried fel tîm archwilio sut a ble y gallai twyll ddigwydd yn y datganiadau ariannol ac unrhyw ddangosyddion posibl o dwyll. Fel rhan o'r drafodaeth hon, nodais botensial ar gyfer twyll wrth bostio cyfnodolion anarferol.
 - cael dealltwriaeth o fframwaith awdurdod Cronfa Bensiwn Dyfed yn ogystal â fframweithiau cyfreithiol a rheoliadol eraill y mae Cronfa Bensiwn Dyfed yn gweithredu ynddynt, gan ganolbwyntio ar y cyfreithiau a'r rheoliadau hynny a gafodd effaith uniongyrchol ar y datganiadau ariannol neu a gafodd effaith sylfaenol ar weithrediadau Cronfa Bensiwn Dyfed.
 - cael dealltwriaeth o berthnasoedd parti cysylltiedig.

Yn ogystal â'r uchod, roedd fy ngweithdrefnau i ymateb i risgiau a nodwyd yn cynnwys y canlynol:

- adolygu'r datganiadau ariannol a phroffion i ddogfennau ategol i asesu cydymffurfiaeth â deddfau a rheoliadau perthnasol a drafodwyd uchod;
- holi rheolwyr, y Pwyllgor Llywodraethu ac Archwilio a chynghorwyr cyfreithiol ynghylch ymglybiaeth a hawliadau gwirioneddol a posibl;
- darllen cofnodion cyfarfodydd y rhai sy'n gyfrifol am lywodraethu a'r pwyllgor pensiwn; a

- wrth fynd i'r afael â'r risg o dwyll trwy wrthdroi rheolaeth rheolaethau, profi priodoldeb cofnodion cyfnodolion ac addasiadau eraill; asesu a yw'r dyfarniadau a wnaed wrth wneud amcangyfrifon cyfrifyddu yn arwydd o ragfarn bosibl; a gwerthuso rhesymeg busnes unrhyw drafodion sylweddol sy'n anarferol neu y tu allan i gwrs busnes arferol

Fe wnes i hefyd gyfleu deddfau a rheoliadau a nodwyd yn berthnasol a risgiau posibl i dwyll i'r holl dîm archwilio a pharhau i fod yn effro i unrhyw arwyddion o dwyll neu ddiffyg cydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau drwy gydol yr archwiliad.

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

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

Cyfrifoldebau archwilydd eraill

Rwy'n cyfathrebu â'r rhai sy'n gyfrifol am lywodraethu ynghylch cwmpas ac amseriad arfaethedig yr archwiliad a chanfyddiadau archwilio sylweddol ymhlith materion eraill, gan gynnwys unrhyw ddiffygion sylweddol mewn rheolaeth fewnol a nodaf yn ystod fy archwiliad.

Tystysgrif cwblhau archwiliad

Rwy'n ardystio fy mod wedi cwblhau'r archwiliad o gyfrifon Cronfa Bensiwn Dyfed yn unol â gofynion Deddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2004 a Chod Ymarfer Archwilio Archwilydd Cyffredinol Cymru.

Adrian Crompton

24 Heol y Gadeirlan

Archwilydd Cyffredinol Cymru

Caerdydd

Dyddiad 31 Hydref 2023

CF11 9LJ

Mae Archwilydd Cyffredinol Cymru wedi ardystio ac adrodd ar y cyfrifon hyn yn y ffurf y cawsant eu drafftio'n wreiddiol. Cyfieithiad o'r fersiwn Saesneg gwreiddiol yw'r fersiwn hwn. Cyngor Sir Caerfyrddin sydd yn gyfrifol am gywirdeb y cyfieithiad, nid yr Archwilydd Cyffredinol.

Cyfrifoldeb y Cronfa Bensiwn Dyfed yw uniondeb a chynhaliaeth gwefan Cronfa Bensiwn Dyfed; nid yw'r gwaith a wneir gan archwilwyr yn ymwneud ag ystyried y materion hyn ac yn unol â hynny nid yw'r archwilwyr yn derbyn cyfrifoldeb am unrhyw newidiadau a all fod wedi digwydd i'r datganiadau ariannol ers eu cyflwyno am y tro cyntaf ar y wefan.

Adran 7 – Datganiad Strategaeth Gyllido

Gellir dod o hyd i'r Datganiad Strategaeth Gyllido yn llawn gan gynnwys yr atodiadau ar ein [qwefan](#).

Cefndir

Cyfrifoldeb ymddiriedol yr Awdurdod Gweinyddu (Cyngor Sir Caerfyrddin) yw sicrhau bod gan Gronfa Bensiwn Dyfed (y "Gronfa") asedau digonol i fodloni ei rwymedigaethau pensiwn yn y tymor hir. Felly, bydd y Strategaeth Ariannu a fabwysiadwyd gan Gronfa Bensiwn Dyfed yn hanfodol i gyflawni hyn. Mae'r Awdurdod Gweinyddu wedi derbyn cyngor gan yr actiwari wrth baratoi'r Datganiad hwn.

Diben y Datganiad Strategaeth Ariannu ("DSA") hwn yw nodi strategaeth ariannu eglur a thryloyw a fydd yn nodi sut y bydd rhwymedigaethau pensiwn pob un o gyflogwyr y Gronfa yn cael eu bodloni yn y dyfodol.

Bydd y manylion sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Strategaeth Ariannu hwn yn cael effaith ariannol a gweithredol ar yr holl gyflogwyr sy'n rhan o Gronfa Bensiwn Dyfed.

Mae'n hanfodol felly bod pob cyflogwr presennol neu ddarpar gyflogwr yn ymwybodol o'r manylion sydd wedi'u cynnwys yn y datganiad hwn.

O gofio hyn, ac yn unol â deddfwriaeth lywodraethu, ymgynghorwyd â'r holl bartïon â buddiant sy'n gysylltiedig â Chronfa Bensiwn Dyfed a rhoddwyd cyfle iddynt wneud sylwadau cyn cwblhau a mabwysiadu'r Datganiad Strategaeth Ariannu hwn. Mae'r datganiad hwn yn ystyried yr holl sylwadau ac adborth a gafwyd.

Strategaeth Rheoli Risg Integredig

Datblygwyd y strategaeth ariannu a nodir yn y ddogfen hon ochr yn ochr â strategaeth fuddsoddi'r Gronfa ar sail integredig gan ystyried y risgiau ariannol a demograffig cyffredinol sy'n gynhenid yn y Gronfa i fodloni'r amcan ar gyfer pob cyflogwr dros wahanol gyfnodau. Mae'r strategaeth ariannu yn cynnwys meintiau elw priodol i ganiatáu ar gyfer y posibilrwydd o ddigwyddiadau andwyol (e.e. gostyngiad sylweddol i adenillion buddsoddi, dirywiad economaidd a rhagolwg chwyddiant uwch) gan arwain at waethygu'r sefyllfa ariannu a fyddai'n arwain at fwy o anwadalarwydd cyfraddau cyfraniadau mewn prisiau yn y dyfodol pe na bai'r meintiau elw hyn wedi eu cynnwys. Mae'r ddarbodaeth hon yn ofynnol o dan y Rheoliadau a'r canllawiau a gyhoeddwyd gan gyrrff proffesiynol ac asiantaethau Llywodraeth i gynorthwyo'r Gronfa i ddiwallu ei phrif solfedd ac amcanion arbedion effeithlonrwydd o ran costau. Bydd canlyniadau cyflogwyr unigol hefyd yn ystyried eu cryfder cyfamed, lle bernir bod hynny'n briodol gan yr Awdurdod Gweinyddu.

Y Rheoliadau

Mae Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 ("Rheoliadau 2013"), Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Darpariaethau Trosiannol, Arbedion a Diwygio) 2014 ("Rheoliadau Trosiannol 2014") a Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cyllid) 2016 (y cwbl fel y'u diwygiwyd) ("y Rheoliadau" yn gyfunol) yn darparu'r fframwaith statudol y mae'n ofynnol i'r Awdurdod Gweinyddu ei ddilyn i baratoi Datganiad Strategaeth Ariannu (DSA).

Amcan Solfedd

Amcan hirdymor yr Awdurdod Gweinyddu yw i'r Gronfa gyrraedd ac yna cynnal lefel solfedd o 100% dros gyfnod rhesymol. Caiff cyfraniadau eu pennu yn unol â'r amcan hwn sy'n golygu pan gyflawnir solfedd o 100% y byddai asedau digonol i dalu'r holl fuddion a enillwyd hyd at y dyddiad prisio wrth iddynt ddod yn ddyledus, os caiff y tybiaethau eu gwireddu yn ymarferol.

Fodd bynnag, gan fod amodau/rhagolygon ariannol a'r farchnad yn newid rhwng prisiau, efallai y bydd angen diwygio'r tybiaethau a ddefnyddiwyd mewn un prisiad yn y nesaf er mwyn bodloni amcan y Gronfa. Mae hyn yn golygu wedyn y bydd cyfraniadau yn destun newid o un prisiad i'r llall. Trosir yr amcan hwn i lefel cyflogwyr penodol wrth bennu cyfraddau cyfraniad unigol fel bod gan bob cyflogwr yr un amcan sylfaenol o ran ei rwymedigaethau.

Yr egwyddor gyffredinol a fabwysiadwyd gan y Gronfa yw y bydd y tybiaethau a ddefnyddiwyd, o'u hystyried yn eu cyfanrwydd, yn cael eu dewis gyda darbodaeth ddigonol i'r amcan hwn gael ei fodloni yn rhesymol yn y tymor hir ym mhob prisiad.

Effeithlonrwydd Hirdymor o ran Cost

Caiff cyfraniadau pob cyflogwr eu pennu ar lefel o'r fath sy'n sicrhau solfedd llawn mewn cyfnod amser rhesymol. Diffinnir solfedd fel lefel lle gellir bodloni rhwymedigaethau'r Gronfa h.y. taliadau buddion yn rhesymol wrth iddynt godi. Mae cyfraniadau cyflogwyr hefyd wedi'u pennu mewn trefn er mwyn cyflawni effeithlonrwydd o ran costau yn y tymor hir. Mae effeithlonrwydd hirdymor o ran cost yn awgrymu na ddylid pennu cyfraniadau ar lefel sy'n debygol o arwain at gostau ychwanegol yn y dyfodol. Er enghraifft, byddai gohirio costau i'r dyfodol yn debygol o olygu y byddai'r costau hynny yn gyffredinol uwch na phe darparwyd ar eu cyfer ar yr adeg briodol. Yn yr un modd, mae'n rhaid i'r DSA ystyried pa mor ddymunol yw cynnal cyfradd gynradd mor gyson â phosibl o gyfraniadau.

Wrth lunio'r strategaeth ariannu, mae'r Awdurdod Gweinyddu wedi ystyried yr amcanion allweddol hyn a hefyd goblygiadau'r gofynion o dan Adran 13(4)(c) o Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013. Yn rhan o'r gofynion hyn, mae'n rhaid i Adran Actiwari'r Llywodraeth adrodd, yn dilyn prisiad actwaraidd, ar ba un a yw'r gyfradd cyfraniadau cyflogwr at y Gronfa wedi ei phennu ar lefel briodol i sicrhau "solfedd" y gronfa bensiwn ac "effeithlonrwydd hirdymor o ran cost" y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol cyn belled ag y mae'n ymwneud â'r Gronfa.

Cyfraniadau Cyflogwyr

Nodir lefelau gofynnol y cyfraniadau gan gyflogeion yn y Rheoliadau. Pennir cyfraniadau cyflogwyr yn unol â'r Rheoliadau sy'n ei gwneud yn ofynnol i'r actiwari gwblhau prisiad actwaraidd bob tair blynedd, gan gynnwys tystysgrif cyfraddau ac addasiadau yn nodi cyfradd "sylfaenol" ac "eilaid" cyfraniad y cyflogwr.

Egwyddorion Ariannu Allweddol

Pwrpas y Datganiad Strategaeth Ariannu

Y weithred o wneud darpariaeth ymlaen llaw i fodloni'r gost o addewidion buddion pensiwn a buddion eraill yw ariannu. Mae penderfyniadau ynghylch y dull ariannu felly yn pennu'r cyflymder y caiff y ddarpariaeth ymlaen llaw hon ei gwneud. Er bod yr egwyddorion sylfaenol ar gyfer asesu'r cyfraniadau cyllido wedi'u pennu yn y Rheoliadau, cyfrifoldeb yr Awdurdod Gweinyddu yw rhoi'r strategaeth gyllido ar waith, gan weithredu ar y cyngor proffesiynol a roddwyd gan yr actiwari.

Diben y Datganiad Strategaeth Ariannu hwn felly yw:

- sefydlu strategaeth benodol i gronfa eglur a thryloyw a fydd yn nodi'r ffordd orau o fodloni rhwymedigaethau pensiwn cyflogwr yn y dyfodol trwy edrych mewn modd hirdymor darbodus ar ariannu'r rhwymedigaethau hynny;
- penderfynu ar gyfraniadau ar lefel i "sicrhau solfedd" y gronfa bensiwn a'r "effeithlonrwydd hirdymor o ran cost",
- ystyried pa mor ddymunol yw cynnal cyfradd gynradd mor gyson â phosibl o gyfraniadau.

Bwriedir i'r strategaeth hon fod yn gydlynol a chynhwysfawr i'r Gronfa yn ei chyfanrwydd, gan gydnabod y bydd amcanion sy'n gwrthdaro y bydd angen eu cydbwysu a'u cysoni. Er bod yn rhaid adlewyrchu sefyllfa cyflogwyr unigol yn y datganiad, mae'n rhaid iddi barhau i fod yn un strategaeth i'r Awdurdod Gweinyddu ei gweithredu a'i chynnal.

Nodau'r gronfa yw:	Diben y gronfa yw:
<ul style="list-style-type: none"> • rheoli rhwymedigaethau cyflogwyr yn effeithiol a sicrhau bod adnoddau digonol ar gael i fodloni pob rhwymedigaeth wrth iddi ddod yn ddyledus • galluogi cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr i gael eu cadw ar gost resymol a fforddiadwy i'r trethdalwyr, cyrff rhestredig, cyrff penderfynu a chyrrff a dderbynnir, gan sicrhau a chynnal solfedd y gronfa ac effeithlonrwydd hirdymor o ran cost, a dylid asesu hyn yn rhinwedd proffil y Gronfa yn awr ac yn y dyfodol oherwydd newidiadau i'r sector • sicrhau cymaint â phosibl o adenillion o fuddsoddiadau o fewn paramedrau risg rhesymol gan ystyried y nodau uchod. 	<ul style="list-style-type: none"> • derbyn arian o ran cyfraniadau, gwerthoedd trosglwyddo ac incwm buddsoddi, a • thalu arian o ran buddion y Gronfa, gwerthoedd trosglwyddo, costau, ffioedd a threuliau fel y'u diffinnir yn y Rheoliadau.

Cyfrifoldebau'r Partïon Allweddol

Dim ond os bydd pob parti yn cyflawni ei ddyletswyddau a'i gyfrifoldebau statudol yn gydwybodol ac yn ddiwyd y gellir rheoli'r Gronfa yn effeithlon ac yn effeithiol. Y partïon allweddol at ddibenion y DSA yw'r Awdurdod Gweinyddu (a'r Pwyllgor Pensiynau yn benodol), y cyflogwyr unigol ac Actiwari'r Gronfa a nodir manylion eu swyddogaethau isod. Y partïon eraill y mae'n ofynnol iddynt chwarae eu rhan yn y broses o reoli'r gronfa yw bancwyr, ceidwaid, rheolwyr buddsoddiadau, archwilwyr a chynghorwyr cyfreithiol, buddsoddi a llywodraethu, ynghyd â'r Bwrdd Pensiynau Lleol a grëwyd o dan Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013.

Partïon Allweddol i'r DSA

Dylai'r Awdurdod Gweinyddu:	Dylai'r Cyflogwr Unigol:
<ul style="list-style-type: none"> • weithredu'r gronfa bensiwn • casglu cyfraniadau cyflogwyr a chyflogeion, incwm buddsoddi a symiau eraill sy'n ddyledus i'r gronfa bensiwn fel y nodir yn y Rheoliadau • talu o'r gronfa bensiwn yr hawliadau perthnasol fel y nodir yn y Rheoliadau • buddsoddi arian gwaged yn unol â'r Rheoliadau • sicrhau bod arian parod ar gael i fodloni rhwymedigaethau pan fyddant yn dod yn ddyledus • cymryd camau fel y nodir yn y Rheoliadau i ddiogelu'r gronfa rhag canlyniadau diffyg daliad cyflogwr • rheoli'r broses brisio mewn ymgynghoriad ag actiwari'r Gronfa • paratoi a chynnal DSA a Datganiad Strategaeth Fuddsoddi, ar ôl ymgynghori yn briodol a phartïon â buddiant, a • monitro pob agwedd ar berfformiad ac ariannu y Gronfa, gan ddiwygio'r DSA/DSF yn ôl yr angen • rheoli yn effeithiol unrhyw wrthdaro buddiannau posibl sy'n deillio o'i swyddogaeth ddeuol fel gweinyddwr y gronfa a chyflogwr y cynllun, a • sefydlu, cefnogi a monitro Bwrdd Pensiynau Lleol (BPLI) fel sy'n ofynnol o dan Ddeddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013, y Rheoliadau a Chod Ymarfer perthnasol y Rheoleiddiwr Pensiynau. 	<ul style="list-style-type: none"> • didynnu cyfraniadau o gyflog cyflogeion yn gywir ar ôl penderfynu ar gyfradd gyfrannu briodol y cyflogai (yn unol â'r Rheoliadau), oni bai ei fod yn Gyflogwr Gohiriedig • talu'r holl gyfraniadau, gan gynnwys eu rhai eu hunain fel y pennir gan yr actiwari, yn brydlon erbyn y dyddiad y mae'n ddyledus • cyflawni dyletswyddau gweinyddol yn unol â'r Strategaeth Gweinyddu Pensiynau. • datblygu polisi ar ddisgresiynau penodol ac arfer y disgresiynau hynny fel y caniateir o fewn y fframwaith rheoleiddio • gwneud cyfraniadau ychwanegol yn unol â threfniadau a gytunwyd o ran, er enghraifft, cynyddu buddion y Gronfa, straen ymddeoliad cynnar, ac • ystyried pwyslais y Rheoleiddiwr Pensiynau ar ansawdd data a chydymffurfio ag unrhyw ofyniad a bennir gan yr Awdurdod Gweinyddu yn y cyddestun hwn, a • hysbysu'r Awdurdod Gweinyddu yn brydlon am unrhyw newidiadau i'r aelodaeth a allai effeithio ar gyllid yn y dyfodol. • deall effeithiau ar bensiynau unrhyw newidiadau i'r strwythur sefydliadol a'u model darparu gwasanaethau. • Deall y bydd ansawdd y data a ddarperir i'r Gronfa yn effeithio yn uniongyrchol ar yr asesiad o'r rhwymedigaethau a'r cyfraniadau. Yn benodol, byddai unrhyw ddiffygion yn y data fel rheol yn arwain at y cyflogwr yn talu cyfraniadau uwch nag y byddai'n wir fel arall pe bai'r data o ansawdd uchel.

Dylai Actiwari'r Gronfa:	Dylai Gwarantwr:
<ul style="list-style-type: none"> • baratoi prisiadau gan gynnwys pennu cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr ar lefel sy'n sicrhau solfedd y gronfa ar ôl cytuno ar dybiaethau gyda'r Awdurdod Gweinyddu ac ystyried ei DSA a'r Rheoliadau • paratoi cyngor a chyfrifiadau sy'n gysylltiedig â throsglwyddiadau swmp a materion cysylltiedig â buddion unigol fel costau straen pensiwn, costau ymddeol oherwydd salwch ac ati. • darparu cyngor a phrasiadau ar ôl terfynu cytundebau derbyn • darparu cyngor i'r Awdurdod Gweinyddu ar fondiau a mathau eraill o sicrwydd yn erbyn effaith ariannol diffyg daliad cyflogwr ar y Gronfa • cynorthwyo'r Awdurdod Gweinyddu i asesu a oes angen diwygio cyfraniadau cyflogwyr rhwng prisiadau fel sy'n ofynnol o dan y Rheoliadau • cyngori'r Awdurdod Gweinyddu ar y strategaeth ariannu, paratoi'r DSA a'r rhyngberthynas rhwng y DSA a'r DSF, a • sicrhau bod yr Awdurdod Gweinyddu yn ymwybodol o unrhyw ganllawiau proffesiynol neu ofynion proffesiynol eraill a allai fod yn berthnasol i swyddogaeth Actiwari'r Gronfa o gynghori'r Gronfa. 	<ul style="list-style-type: none"> • hysbysu'r Awdurdod Gweinyddu yn brydlon am unrhyw newidiadau i'w statws gwarant, gan y gallai hyn effeithio ar driniaeth y cyflogwr yn y broses brisio neu ar yr adeg derfynu. • darparu manylion y cytundeb, ac unrhyw newidiadau i'r cytundeb, rhwng y cyflogwr a'r gwarantwr i sicrhau bod triniaeth briodol yn cael ei defnyddio ar gyfer unrhyw gyfrifiadau. • bod yn ymwybodol o'r holl warantau sydd ar waith ar hyn o bryd • gweithio gyda'r Gronfa a'r cyflogwr yng nghyd-destun y warant • derbyn gwybodaeth berthnasol am y cyflogwr a'i sefyllfa gyllido er mwyn cyflawni ei rwymedigaethau fel gwarantwr.

Targed Ariannu Solfedd

Mae sicrhau'r "solfedd" ac "effeithlonrwydd hirdymor o ran cost" yn ofynion rheoleiddio. I fodloni'r gofynion hyn, amcan ariannu hirdymor yr Awdurdod Gweinyddu yw i'r Gronfa sicrhau ac yna cynnal asedau digonol i dalu 100% o rwymedigaethau cronus rhagamcanol (y "targed ariannu") a asesir ar sail gwasanaeth yn y gorffennol parhaus gan gynnwys lwfans ar gyfer cyflog terfynol rhagamcanol pan fo'n briodol.

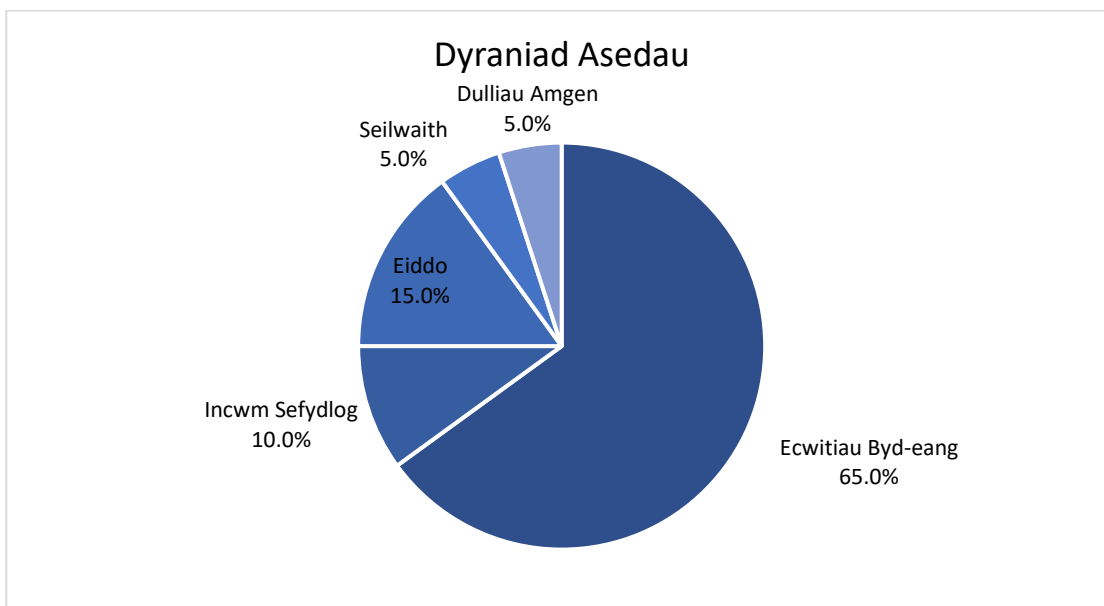
Caiff cyfraniadau pob cyflogwr eu pennu ar lefel o'r fath sy'n sicrhau effeithlonrwydd hirdymor o ran costau a solfedd llawn mewn cyfnod amser rhesymol.

Cysylltiad â'r Polisi Buddsoddi a'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF)

Mae canlyniadau prisiad 2022 yn dangos bod y rhwymedigaethau wedi'u cwmpasu gan yr asedau 113%, gyda'r gwarged cyllid o £372m yn cael ei ddefnyddio'n rhannol i wrthbwysu Cyfraniadau Sylfaenol, a'r gweddill yn cael eu cadw fel byffer yn erbyn profiad niweidiol yn y dyfodol (gweler Atodiad B).

Wrth asesu gwerth rhwymedigaethau'r Gronfa yn y prisiad, ystyriwyd perfformiad gwell asedau twf fel y disgrifir uchod, gan ystyried y strategaeth fuddsoddi a fabwysiadwyd gan y Gronfa, fel y nodir yn y DSF.

Mae'r dynodiad asedau strategol cyffredinol wedi'i bennu yn y DSF. Mae'r strategaeth hirdymor gyffredol a nodir yn yr DSF wedi'i chynnwys isod.



Mae'r strategaeth fuddsoddi a nodir uchod a'r disgwyliadau o ran adenillion unigol ar y dosbarthiadau hynny o asedau'n cyfateb i adenillion disgwylidig cyfartalog amcangyfrifedig cyffredinol o 3.0% y flwyddyn yn fwy na chwyddiant CPI ar 31 Mawrth 2022 h.y. cyfle 50/50 o gyflawni'r adenillion gwirioneddol hyn. Fodd bynnag, at ddibenion pennu strategaeth ariannu, mae'r Awdurdod Gweinyddu o'r farn ei bod yn briodol gwneud darpariaeth ar gyfer darbodaeth ar yr adenillion disgwylidig hyn.

Strategaeth Rheoli Risg

Yng nghyd-destun rheoli gwahanol agweddau ar risgiau ariannol y Gronfa, bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn ystyried gweithredu technegau rheoli risg buddsoddi lle bo hynny'n briodol). Bydd rhagor o fanylion yn y DSF.

Newid yn yr Hinsawdd

Rhan bwysig o'r dadansoddiad risg sy'n sail i'r strategaeth ariannu fydd i'r Actiwari nodi effaith y risg trosglwyddo newid yn yr hinsawdd (tymor byrrach) a risgiau ffisegol (tymor hwy) ar y canlyniadau cyllido posibl. O ran y prisiad presennol, cynhaliwyd dadansoddiad o wahanol senarios newid hinsawdd ar lefel y Gronfa Gyfan mewn perthynas â sefyllfa'r llinell sylfaen (h.y. gan gymryd yn ganiataol bod y tybiaethau cyllid wedi cael eu gwireddu). Mae'r amcanestyniadau i fod i ddangos y gwahanol elfennau risg o dan ddwy senario newid hinsawdd yn seiliedig ar y dyraniad asedau strategol. Nid yw'r senarios i fod yn ragfynegyddion o'r hyn a allai ddigwydd, dim ond is-set fach o'r ystod eang iawn o senarios a allai godi yn dibynnu ar y camau a gymerir yn fyd-eang mewn perthynas â newid hinsawdd. Yn y pen draw, bydd camau'r Gronfa (yn y gorffennol a'r dyfodol) mewn perthynas â gwneud ei phortffolio asedau yn fwy cynaliadwy yn cael eu nodi yn adroddiadau a dadansoddiad y Tasglu ar gyfer Newid Hinsawdd (TCFD) o'r portffolio asedau, gan fabwysiadu senarios tebyg (ond nid o reidrwydd yr un peth), er gall hyn fod dros gyfnod gwahanol o amser.

Mae'r dadansoddiad yn ystyried amcanestyniad o'r lefelau cyllido o dan y senarios a ystyriwyd, sydd wedi'u cynllunio i ddangos y risgiau trosglwyddo a ffisegol dros wahanol gyfnodau, yn dibynnu pa gamau sy'n cael eu cymryd yn fyd-eang i daclo newid yn yr hinsawdd.

Y metrigau allweddol yw'r effaith gymharol ar y lefel ariannu dros y gwahanol gyfnodau gan fod hyn yn dangos effaith siociau marchnad sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd ar y cynllun ariannu, ac mae'r dadansoddiad yn rhoi gwybodaeth ychwanegol i'r Gronfa am wytnwch y strategaeth ariannu a digonolrwydd meintiau elw darbodaeth. Er mai dim ond dau allan o ystod sylweddol o ganlyniadau posibl yw'r senarios sy'n cael eu hystyried, mae'n dangos y gall newid hinsawdd gael effeithiau pellgyrhaeddol ar y Gronfa.

Mae'r Actiwari yn defnyddio dull cynnil i ddeall beth sydd wedi/heb ei brisio i'r marchnadoedd o ran trosglwyddo a risgiau ffisegol. Maent yn cynnwys tybiaethau am beth sy'n cael ei brisio ar hyn o bryd i farchnadoedd, ac yn ddiweddarach yn prasio i mewn siociau pan fydd y marchnadoedd yn cyfrif am effaith yn y dyfodol (effeithiau ffisegol a throsglwyddo). Y ddwy senario sioc newid hinsawdd a ystyrir yw:

1. Trosglwyddo Cyflym - ceir dadfuddsoddiad sydyn ar draws aml-ddiogeleddau yn 2025 i alinio portffolios â nodau Cytundeb Paris, bydd hyn yn tarfu ar farchnadoedd ariannol gydag asedau sownd a sioc o ran teimladau yn dilyn ailbrisio sydyn. Bydd y cynnydd cyfartalog mewn tymheredd yn sefydlogi ar 1.5°C tua 2050. Mewn termau cymharol, i'r sail amcangyfrif gorau ar y dyddiad prasio, gallai hyn gael effaith niweidiol ar y lefel ariannu o -6% ar ôl 5 mlynedd wrth i'r risgiau trosglwyddo mwy amlygu eu hunain a -3% ar ôl 20 mlynedd lle mae'r risgiau ffisegol yn dominyddu mwy.
2. Trosglwyddo wedi Methu - Mae'r byd yn methu â chyrraedd nodau Cytundeb Paris ac mae cynhesu byd-eang yn cyrraedd 4.3°C yn uwch na lefelau cyn-ddiwydiannol erbyn 2100. Mae effeithiau ffisegol yr hinsawdd yn achosi gostyngiadau mawr mewn cynhyrchiant economaidd ac effeithiau cynyddol o achos digwyddiadau tywydd eithafol. Mewn termau cymharol, gallai hyn arwain at gynnydd bach yn y lefel ariannu o 2% ar

ôl 5 mlynedd sy'n adlewyrchu effaith is risgiau trosglwyddo (yn erbyn prisiau'r farchnad) ac effaith niweidiol iawn o -25% ar ôl 20 mlynedd sy'n dangos canlyniadau perthnasol risgiau ffisegol y cynnydd sylweddol mewn tymheredd wrth i amser fynd rhagddo.

Mae'r tybiaethau actiwaraidd (yn erbyn yr amcangyfrif gorau) yn cynnwys lefel o ddarbodaeth sy'n caniatáu ar gyfer y risg i'r hinsawdd a risgiau eraill i gefnogi sefydlogrwydd o ran cyfraniadau'r dyfodol, ac mae'r Actiwari wedi dod i'r casgliad bod lefel y ddarbodaeth yn ddigonol ar hyn o bryd yng nghyd-destun y senarios a ystyriwyd. Fodd bynnag, gallai unrhyw effeithiau sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd roi straen sylweddol ar y cynllun ariannu, yn enwedig pan gânt eu hystyried gyda ffactorau risg eraill, fel bo'r dadansoddiad yn cael ei ddatblygu ymhellach ac yn cael ei fonitro dros amser.

Bydd risgiau eraill (e.e. hirhoedledd) hefyd yn cael eu hystyried wrth ddadansoddi yn y dyfodol ond disgwylir iddynt gael effaith llawer lai nag effeithiau'r farchnad ariannol. Bydd yr effaith ddisgwyliedig ar adenillion asedau o dan wahanol senarios ac amserlenni yn cael eu dangos yn fanylach yn yr adroddiadau prasio a TCFD ar wahân.

Nodi Risgiau a Gwrthfesurau

Mae ariannu buddion diffiniedig yn ansicr yn ei hanfod. Mae cyllido'r Gronfa yn seiliedig ar ragdybiaethau ariannol a demograffig. Nodir manylion y tybiaethau hyn yn adroddiad y prisiad actwaraidd. Pan nad yw profiad gwirioneddol yn cyd-fynd â'r tybiaethau a fabwysiadwyd, bydd gwarged neu ddiffyg yn dod i'r amlwg yn yr asesiad actwaraidd nesaf a bydd yn gofyn am addasiad dilynol i gyfraniadau i sicrhau bod y cyllid yn cyd-fynd â'r targed unwaith eto.

Hysbyswyd yr Awdurdod Gweinyddu gan Actiwari'r Gronfa mai'r risg fwyaf i'r lefel ariannu yw'r risg fuddsoddi sy'n gynhenid yn y strategaeth sy'n seiliedig ar ecwiti yn bennaf, fel y gallai gwell perfformiad asedau gwirioneddol rhwng prisiadau olynol amrywio'n sylweddol o'r hyn a dybiwyd yn y tymor hir. Mae adroddiad prisiad ffurfiol yr Actiwari yn cynnwys mesuriad o rai o'r prif ffactorau risg.

Ariannol	Demograffig
<p>Mae'r risgiau ariannol fel a ganlyn:-</p> <ul style="list-style-type: none"> • Marchnadoedd buddsoddi yn methu â pherfformio yn unol â disgwyliadau • Rhagolygon y farchnad yn symud yn wahanol i'r tybiaethau • Rheolwyr Cronfeydd Buddsoddi yn methu â chyrraedd targedau perfformiad dros y tymor hwy • Gallai ail-ddyrannu asedau mewn marchnadoedd anwadal gadarnhau colledion y gorffennol • Chwyddiant cyflogau a phris yn sylweddol fwy na'r hyn a ragwelwyd • Tanberfformiad yn y dyfodol yn deillio o gymryd rhan yng nghronfa gyfunol Cymru Gyfan 	<p>Mae'r risgiau demograffig fel a ganlyn:-</p> <ul style="list-style-type: none"> • Newidiadau i ddisgwyliad oes (hirhoedledd) na ellir eu rhagweld gydag unrhyw sicrwydd. Mae hirhoedledd cynyddol yn rhywbeth y mae polisïau llywodraeth, yn genedlaethol a lleol, wedi eu cynllunio i'w hybu. Fodd bynnag, mae ganddo'r potensial i arwain at fwy o rwymedigaeth i gronfeydd pensiwn. • Straeniau posibl o ymddeoliadau oherwydd salwch, yn uwch na'r hyn a ystyriwyd yn nhybiaethau'r prisiad ar gyfer cyflogwyr. I rai cyflogwyr mae'r Gronfa hefyd wedi gweithredu dull "cronfa gaeth" mewnol o rannu cost ymddeoliadau oherwydd salwch ar draws cyflogwyr ehangach. Ac eithrio'r gweithdrefnau

<p>Ariannol</p> <ul style="list-style-type: none"> Cyflogwyr ddim yn bodoli mwyach heb hysbysiad ymlaen llaw, gan arwain at ofyniad credyd ymadael mawr o'r Gronfa gan effeithio ar ofynion llif arian parod. <p>Gallai unrhyw gynnydd i gyfraddau cyfraniadau cyflogwyr (o ganlyniad i'r risgiau hyn), effeithio wedyn ar ddarpariaeth gwasanaeth y cyflogwr hwnnw a'i sefyllfa ariannol.</p> <p>Yn ymarferol, mae i ba raddau y gellir lleihau'r risgiau hyn yn gyfyngedig. Fodd bynnag, adolygir dyraniad asedau'r Gronfa yn barhaus a chaiff perfformiad rheolwyr buddsoddiadau ei fonitro yn rheolaidd.</p>	<p>Demograffig</p> <p>rheoleiddio sydd ar waith i sicrhau bod ymddeoliadau oherwydd salwch yn cael eu rheoli yn briodol, dylai cyrff cyflogi fod yn gwneud popeth yn eu gallu i sicrhau bod nifer yr ymddeoliadau oherwydd salwch cyn lleied â phosibl.</p> <ul style="list-style-type: none"> Cyflymiad na ragwelwyd o aeddfediad y Gronfa yn arwain at lifau arian parod negyddol perthnasol a lleihau cyfnodau rhwymedigaethau. Mae'r Awdurdod Gweinyddu yn monitro'r sefyllfa yn rheolaidd o ran gofynion llif arian ac yn ystyried yr effaith ar y strategaeth fuddsoddi <p>Nid yw ymddeoliadau cynnar am resymau dileu swydd ac effeithlonrwydd yn effeithio ar solfedd y Gronfa gan eu bod yn destun taliad uniongyrchol.</p>
--	--

<p>Llywodraethu</p> <p>Mae'r Gronfa wedi gwneud cymaint ag y mae'n credu y gall ei wneud yn rhesymol i alluogi cyrff cyflogi ac aelodau'r Gronfa (trwy eu hundebau llafur) i fynegi eu safbwyntiau i'r Gronfa ac i gymryd rhan yn y broses o wneud penderfyniadau.</p> <p>Mae'r risgiau llywodraethu fel a ganlyn:-</p> <ul style="list-style-type: none"> Mae ansawdd data aelodaeth yn gwaethygu yn sylweddol oherwydd methiant prosesau i ddiweddarau'r wybodaeth gan arwain at dan-ddatgan neu or-ddatgan rhwymedigaethau Yr Awdurdod Gweinyddu yn anymwybodol o newidiadau strwythurol i aelodaeth y cyflogwr (e.e. gostyngiad mawr i nifer y cyflogeion, nifer mawr o ymddeoliadau) gyda'r canlyniad bod y cyfraddau cyfrannu yn cael eu pennu ar lefel rhy isel Yr Awdurdod Gweinyddu heb gael gwybod am gyflogwr yn cau i newydd ddyfodiaid, rhywbeth y byddai fel rheol yn gofyn am gynnydd i gyfraddau cyfrannu Cyflogwr yn dirwyn i ben heb gyllid digonol neu fond digonol. 	<p>Rheoleiddio</p> <p>Mae'r risgiau rheoleiddio allweddol fel a ganlyn:-</p> <ul style="list-style-type: none"> Newidiadau i'r Rheoliadau, e.e. newidiadau i'r pecyn buddion, oedran ymddeol, darpar newydd-ddyfodiaid i'r Gronfa. Fel arfer, byddai'r rhain drwy'r Broses Rheoli Costau ond yng ngoleuni achos gwahaniaethu McCloud, gall fod amgylchiadau eithriadol sy'n arwain at newidiadau annisgwyl mewn Rheoliadau. Newidiadau i ofynion pensiwn cenedlaethol a/neu Reolau CThEM <p>Mae aelodaeth o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yn agored i holl staff llywodraeth leol a dylid ei hannog yn rhan o'r contract cyflogaeth. Fodd bynnag, mae aelodaeth gynyddol yn arwain at gostau ariannol uwch i'r cyflogwr.</p>
--	--

- Cyflogwyr ddim yn bodoli mwyach heb hysbysiad ymlaen llaw, gan arwain at ofyniad credyd ymadael mawr o'r Gronfa gan effeithio ar ofynion llif arian parod.
- Newidiadau i Uwch-swyddogion y Gronfa neu yn aelodaeth y Pwyllgor Pensiwn.

I sicrhau bod y risgiau hyn cyn lleied â phosibl, mae llawer yn dibynnu ar y cyrff cyflogi yn cyflenwi gwybodaeth i'r Awdurdod Gweinyddu. Caiff trefniadau eu rheoli a'u monitro yn llym, ond yn y rhan fwyaf o achosion, y cyflogwr yn hytrach na'r Gronfa yn ei chyfanrwydd sy'n gyfrifol am y risg.

Monitro ac Adolygu

Bydd adolygiad llawn o'r Datganiad hwn yn cael ei gynnal o leiaf bob 3 blynedd, i gyd-daro â chwblhau prisiad actwaraidd statudol llawn a phob adolygiad o gyfraddau cyflogwr neu brisiad interim. Bydd unrhyw adolygiad yn ystyried yr amodau economaidd presennol ac yn adlewyrchu unrhyw newidiadau deddfwriaethol.

Bydd yr Awdurdod Gweinyddu yn monitro cynnydd y strategaeth ariannu rhwng prisiadau actiwaraid llawn. Os ystyrir ei fod yn briodol, caiff y strategaeth ariannu ei adolygu (ac eithrio yn rhan o'r broses brisio), er enghraifft, os:

- bu newid sylweddol i amodau'r farchnad, a/neu wyriad yng nghynnydd y strategaeth ariannu
- bu newidiadau mawr yn aelodaeth y Cynllun, neu ym muddion y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol
- bu newidiadau i amgylchiadau unrhyw un o'r awdurdodau cyflogi i'r fath raddau eu bod yn effeithio ar y strategaeth ariannu neu'n cyfiawnhau newid iddi
- talwyd unrhyw gyfraniadau arbennig sylweddol i mewn i'r Gronfa
- bu newidiadau perthnasol i'r DSF

Adran 8 – Datganiad Strategaeth Buddsoddi

Hwn yw Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (y “Datganiad”) Cronfa Bensiwn Dyfed (y “Gronfa”) sy’n ofynnol gan Reoliad 7 Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016 (y “Rheoliadau”).

Mae’r rheoliadau yn mynnu fod awdurdodau gweinyddu yn llunio ac yn cyhoeddi datganiad o’i strategaeth fuddsoddi, yn unol â chanllawiau a gyhoeddir o bryd i’w gilydd gan yr Ysgrifennydd Gwladol.

Mae’r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF) yn offeryn llywodraethu pwysig i’r Gronfa. Mae’r ddogfen yn amlinellu strategaeth fuddsoddi bresennol y Gronfa, mae’n darparu tryloywder o ran sut mae buddsoddiadau’r Gronfa yn cael eu rheoli, mae’n gweithredu’n gofrestr risgiau lefel uchel a’r bwriad yw ei fod yn cynnig gwybodaeth i bob rhanddeiliad. Mae’r ddogfen hon yn disodli Datganiad y Gronfa o Egwyddorion Buddsoddi.

Wrth baratoi’r Datganiad hwn, ymgynghorodd y Gronfa â pha bersonau bynnag y mae’n ystyried yn briodol a chaiff y ddogfen ei diweddarau ar sail unrhyw ffactorau y mae’r Gronfa yn eu hystyried yn berthnasol i’w rhwymedigaethau, cyllid neu agwedd at risg.

Caiff y datganiad hwn ei adolygu o leiaf bob tair blynedd neu’n amlach os yw’n briodol.

Amcanion a Chredoau Buddsoddi

Prif amcan y Gronfa yw darparu buddion pensiwn a chyfandaliadau i aelodau wrth iddynt ymddeol a/neu fuddion wedi iddynt farw cyn neu wedi eu hymddeoliad ar gyfer eu dibynnyddion, yn unol â Rheoliadau’r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Mae cysylltiad cynhenid rhwng y Strategaeth Gyllido a’r Strategaeth Fuddsoddi, a chyda’i gilydd ceisiant ddarparu cyfraddau cyfrannu sefydlog ar gyfer cyflogwyr a llai o ddibyniaeth ar gyfraniadau cyflogwyr gydag amser.

Felly, yr amcan buddsoddi yw **sicrhau’r enillion mwyaf posibl yn amodol ar lefel dderbyniol o risg (gan gynnwys risgiau o ran yr hinsawdd a risgiau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu eraill) wrth gynyddu sicrwydd cost i gyflogwyr, a lleihau cost hirdymor** y cynllun. Mae cael dealltwriaeth drylwyr o’r risgiau sy’n wynebu’r Gronfa yn hollbwysig a rhoddir sylw i’r rheiny yn ddiweddarach yn y datganiad hwn.

Mae credoau buddsoddi’r Gronfa a ddefnyddir wrth baratoi’r strategaeth fuddsoddi fel a ganlyn:

- Mae cyllido, strategaeth fuddsoddi a chyfraddau cyfrannu ynghlwm wrth ei gilydd.
- Y dyraniad asedau strategol yw’r ffactor allweddol wrth bennu proffil risg ac enillion buddsoddiadau’r Gronfa.
- Gall strwythurau llywodraethu effeithiol, sy’n hyrwyddo pendantrwydd, effeithlonrwydd ac atebolrwydd, ychwanegu gwerth at y Gronfa.
- Mae buddsoddi dros yr hirdymor yn cynnig cyfleoedd i wella enillion ac yn caniatáu i’r Gronfa gymryd rhai risgiau (e.e. anwadalrwydd, anhylifedd) na fyddai’n dderbyniol o bosib fel arall.
- Gall cael amrywiaeth ar draws ac o fewn dosbarthiadau asedau helpu i liniaru rhag amgylchiadau andwyol yn y farchnad a chynorthwyo’r Gronfa i gynhyrchu proffil enillion mwy didrafferth gan fod enillion yn dod o nifer o ffynonellau gwahanol.
- Mae rheoli risg yn dasg gymhleth a sawl-dimensiwn ond y brif egwyddor yw cymryd y lefel briodol o risg i gyflawni amcanion y Gronfa.
- Mae ffactorau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu yn bwysig er mwyn sicrhau enillion a risgiau buddsoddi cynaliadwy yn yr hirdymor. Mae gan newid yn yr hinsawdd

(UN SDG 13), yn benodol, y potensial i effeithio'n faterol ar broffil enillion a risg gwahanol asedau. Mae'r pwyllgor o'r farn y gall addasu ei ddyraniadau buddsoddi ac ymgysylltu â chwmnïau sy'n buddsoddi helpu i gyflawni ei nodau buddsoddi cyfrifol.

- Mae stiwardiaeth yn gyfrifoldeb pwysig ac yn un y gellir ei ddirprwyo. Mae ymgysylltu â chwmnïau sy'n buddsoddi yn rhan bwysig o hyn, ac mae'n debygol o fod yn fwy effeithiol na dadfuddsoddi o ran gwella'r canlyniadau a ddymunir.
- Mae cael gwerth am arian o fuddsoddiadau yn bwysig, yn hytrach na chostau absoliwt yn unig. Bydd cyfuno asedau yn helpu i leihau costau ac yn cynnig mwy o ddewis o fuddsoddiadau a bydd felly'n ychwanegu at enillion y Gronfa.
- Gall rheolaeth weithredol ychwanegu gwerth at enillion yn yr hirdymor.

Y Strategaeth Fuddsoddi

Dosbarthiadau Asedau

Mae trosi amcanion buddsoddi a chyllido'r Gronfa yn un strategaeth fuddsoddi addas yn heriol. Yn aml gall y prif amcanion fod yn groes i'w gilydd. Er enghraifft, y ffordd orau o leihau cost hirdymor y cynllun yw buddsoddi mewn asedau sy'n cynnig yr enillion mwyaf e.e. ecwitiau. Fodd bynnag, mae ecwitiau hefyd yn anwadal iawn (h.y. maent yn mynd i fyny ac i lawr yn gyson mewn symudiadau gweddol fawr), sy'n groes i'r amcan o gael cyfraddau cyfrannu sefydlog.

Hefyd, mae gan y cyflogwyr yn y Gronfa nodweddion sylfaenol ac amcanion cyllido hirdymor gwahanol.

Polisi'r Pwyllgor Pensiwn (y "Pwyllgor") yw monitro'n rheolaidd, mewn ymgynghoriad â'r actiwari, y sefyllfa debygol o ran y gymhareb ddiddyledrwydd er mwyn lleihau cymaint â phosib ar y risg y bydd y gymhareb ddiddyledrwydd yn dirywio'n is na 100%. Gallai'r Pwyllgor ystyried newid y Strategaeth Fuddsoddi os caiff ei gynghori ar unrhyw adeg yn y dyfodol mai dyna'r unig ffordd dderbyniol i osgoi tanariannu.

Yn sgil astudiaeth rhwymedigaethau asedau, mae'r Pwyllgor wedi gosod meincnod sy'n cynnwys cymysgedd o fathau ac ystodau o asedau y gall y rheolwyr buddsoddiadau weithredu oddi mewn iddynt yn ôl fel y gwêl yn dda. Dangosir hyn yn Atodiad A. Cred y Pwyllgor y bydd y cymysgedd hwn o asedau, yn ogystal ag ystyried proffil rhwymedigaethau'r Gronfa, yn cyflawni'r tybiaethau yn y prisiant a gynhaliwyd fel yr oedd ar 31 Mawrth 2019. Bydd y cymysgedd hefyd yn gymorth i reoli'r risgiau a amlinellir isod.

Cynhelir adolygiad o'r dyraniad asedau strategol bob tair blynedd yn dilyn y prisiad actwaraidd sy'n cynnig sicrwydd bod y strategaeth fuddsoddi yn gydnaws â'r cynllun cyllido hirdymor. Mae'r adolygiad hwn yn defnyddio dadansoddiadau ansoddol a meintiol, ac mae'n ymdrin â'r canlynol:

- Lefel enillion angenrheidiol fydd yn golygu y gall y Gronfa gyflawni ei chyfrifoldebau talu buddion i'r dyfodol wrth iddynt ddod yn daladwy.
- Lefel y risg y gall y Gronfa ei goddef mewn termau absoliwt, ac o ran ei lefel gyllido.
- Llunio dadansoddiad o faint y gwahanol risgiau sy'n wynebu'r Gronfa er mwyn gallu pennu trefn blaenoriaeth ar gyfer eu lliniaru.
- Yr awydd am amrywiaeth ar draws dosbarthiadau asedau, rhanbarth, sector, a math o warant.

Rheolwyr

Penododd y Pwyllgor nifer o reolwyr buddsoddi sydd oll wedi'u hawdurdodi o dan Ddeddf Gwasanaethau a Marchnadoedd Ariannol 2000 i wneud gwaith buddsoddi.

Mae'r Pwyllgor, ar ôl cael cyngor buddsoddi priodol, wedi cytuno meincnodau penodol gyda phob rheolwr fel eu bod, gyda'i gilydd, yn gydnaws â'r dyraniad asedau cyffredinol ar gyfer y Gronfa. Bydd gan y rheolwyr gymysgedd o fuddsoddiadau sy'n adlewyrchu eu safbwyntiau o ran eu priod feincnodau. O fewn pob prif ddsbarth o farchnadoedd ac asedau, bydd y rheolwyr yn cynnal portffolios amrywiol trwy ddulliau ar y cyd neu fuddsoddi uniongyrchol. Mae gan reolwr y cronfeydd goddefol y mae'r Gronfa yn buddsoddi ynddynt gymysgedd o fuddsoddiadau o fewn pob cronfa gyfun sy'n adlewyrchu eu mynegeion meincnod perthnasol.

Mesur a rheoli risg

Mae'r Gronfa yn asesu risgiau yn ansoddol ac yn feintiol, a'r man cychwyn yw'r adolygiad o'r strategaeth fuddsoddi a gynhelir bob tair blynedd. Mae'r Pwyllgor, ei ymgynghorwyr proffesiynol a swyddogion y Gronfa yn cyfrannu at lunio agwedd y Gronfa at risg.

Gellir grwpio'r prif risgiau y gallai'r Gronfa eu hwynebu o dan y penawdau canlynol: asedau, cyllido, gweithredol a llywodraethu. Caiff y risgiau hyn eu nodi, eu mesur, eu monitro a'u rheoli'n weithredol, ac mae Rheolwr y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn yn gyfrifol am gymryd trosolwg o'r sefyllfa.

Caiff y risgiau hyn eu crynhoi fel a ganlyn:

Risgiau Asedau

- Crynodiad – y risg y byddai dyrannu adnoddau sylweddol i un dosbarth o asedau sydd wedyn yn tanberfformio o'i gymharu â'r disgwyliadau yn arwain at anawsterau o ran cyflawni'r amcanion cyllido. Gellir lliniaru crynhoad drwy feddu ar strategaethau gwahanol o fewn dosbarth o asedau.
- Anhylifedd – y risg na fydd y Gronfa'n gallu cyflawni'i rhwymedigaethau oherwydd nad oes digon o asedau hylifol ganddi.
- Tanberfformiad gan reolwyr – Bod rheolwyr y gronfa'n methu â chyflawni'r enillion ar fuddsoddiadau a dybiwyd pan bennwyd eu mandadau.

I reoli'r risgiau o ran asedau mae'r Pwyllgor yn darparu cyfyngiadau ymarferol ar fuddsoddiadau'r gronfa sy'n gwro'n sylweddol o'r dull bwriedig drwy bennu canllawiau ynghylch arallgyfeirio a thrwy fuddsoddi mewn amrywiaeth o fandadau buddsoddi. Mae gan bob un o'r rhain ei amcan penodedig, meincnod perfformiad a phroses reoli sydd, gyda'i gilydd, yn sicrhau bod y risg o fewn y ffiniau sy'n dderbyniol gan y Pwyllgor. Trwy fuddsoddi mewn amrywiaeth o asedau gan gynnwys ecwitiau a bondiau wedi'u dyfynnu, mae'r Pwyllgor wedi cydnabod bod angen cael rhywfaint o hylifedd yn y tymor byr. Wrth benodi nifer o reolwyr buddsoddi mae'r Pwyllgor wedi ystyried y risg sy'n gysylltiedig â thanberfformiad rheolwr unigol.

Y Risgiau o ran Cyllido

- Diffyg cyfatebiaeth ariannol - Y risg y bydd asedau'r Gronfa'n methu tyfu yn unol â chostau cynyddol talu rhwymedigaethau'r Gronfa a'r risg y bydd taliadau pensiwn a buddion yn cynyddu yn sgil chwyddiant annisgwyl ac na fydd asedau'r Gronfa'n cynyddu'n ddigon cyflym i dalu'r costau uwch.

- Newidiadau o ran demograffeg - Y risg bod pobl yn byw yn hirach a bod ffactorau demograffig eraill yn newid ac yn cynyddu cost buddion y Gronfa.
- Risg systemig - Y posibilrwydd y bydd nifer o wahanol asedau a/neu reolwyr buddsoddiadau yn dioddef methiant cysylltiedig a chydamserol, sy'n fwy difrifol o bosibl oherwydd 'ymddygiad heintus', ac yn achosi i gostau talu rhwymedigaethau'r Gronfa gynyddu.
- Deddfwriaeth/rheoliadol - gall newidiadau mewn deddfwriaeth neu reoliadau sy'n llywodraethu'r modd y mae rhwymedigaethau cronfa bensiw yn cael eu trin gael effaith sylweddol ar y gymhareb gyllido.

Mae'r Pwyllgor yn mesur ac yn rheoli'r diffyg cyfatebiaeth ariannol mewn dwy ffordd. Pennwyd meincnod dyrannu asedau strategol ar gyfer y Gronfa ac asesir risg o'i chymharu â'r meincnod drwy fonitro dyraniad asedau'r Gronfa a'r enillion ar fuddsoddiadau o'u cymharu â'r meincnod. Hefyd, asesir risg o'i chymharu â'r rhwymedigaethau trwy fonitro'r enillion ar fuddsoddiad o'u cymharu â'r rhwymedigaethau.

Caiff y dyraniad asedau ei ailgydbwyso'n rheolaidd i sicrhau nad yw'n crwydro'r tu hwnt i'r ystodau am unrhyw gyfnod parhaus.

Mae'r Pwyllgor yn parhau i adolygu'r tybiaethau ynghylch marwolaeth a thybiaethau demograffig eraill a allai ddylanwadu ar gost y buddion. Caiff y tybiaethau hyn eu hystyried yn ffurfiol yn y prisiad sy'n digwydd bob tair blynedd.

Mae'r Pwyllgor yn ceisio lliniaru'r risg systemig drwy gynnal portffolio amrywiol ond ni ellir darparu'n benodol ar gyfer pob posibilrwydd.

Risg Weithredol

- Risg yn sgil trosglwyddo - Y risg y bydd costau annisgwyl mewn perthynas â throsglwyddo asedau o reolwr i reolwr. Mae'r Pwyllgor yn cymryd cyngor proffesiynol mewn perthynas â monitro a chymryd trosolwg o unrhyw drosglwyddiadau.
- Risg o ran cadw asedau - Y risg y bydd hawliau economaidd ar asedau'r Gronfa yn cael eu colli pan gânt eu dal gan geidwad neu pan fyddant yn cael eu prynu a'u gwerthu.
- Diffygdalu – Y posibilrwydd y bydd cyfatebwr yn diffygdalu ac na fydd ymrwymiadu'n cael eu talu.
- Risg ffisegol newid yn yr hinsawdd – y risg y gallai llifogydd, tân neu ddigwyddiadau tymheredd effeithio ar weithrediadau'r Gronfa neu ei hendidau noddi.

Mae'r Pwyllgor yn monitro ac yn rheoli risgiau yn y meysydd hyn drwy graffu'n rheolaidd ar y darparwyr ac archwilio'r gwaith a wnânt ar ran y Gronfa.

Risg Llywodraethu

Mae llywodraethu da yn rhan hanfodol o strategaeth fuddsoddi'r Gronfa ac o'r herwydd mae'r Gronfa yn nodi fod llywodraethu gwael yn risg bosibl allai gael effaith andwyol ar y lefel gyllido a'r diffyg/gwarged. Mae'r Gronfa yn sicrhau bod ei phroses gwneud penderfyniadau yn gadarn a thryloyw ac fe gofnodir hyn yn y Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu a gyhoeddir ar wefan y Gronfa.

Risgiau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu

Mae strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn cynnwys ei hagwedd ei hun at Fuddsoddi Cyfrifol. Byddai methu cydymffurfio yn creu risg ariannol i'r Gronfa ac i'w henw da. Cred y Gronfa y dylai rheolaeth effeithiol ar risgiau Buddsoddi Cyfrifol o bwys ariannol gefnogi'r angen i'r

Gronfa ddiogelu enillion dros yr hirdymor. Bydd y Gronfa yn ceisio integreiddio ffactorau Buddsoddi Cyfrifol ymhellach yn y broses fuddsoddi ar draws yr holl ddosbarthiadau asedau perthnasol.

Agwedd at gyfuno asedau

Ymunodd y Gronfa â Phartneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) yn 2016 gyda'r ddealltwriaeth y bydd y buddsoddiadau cyfun yn elwa o gostau buddsoddi is, mwy o allu buddsoddi a mynediad at ystod fwy amrywiol o ddosbarthiadau asedau. Bydd trefnu fod darparwr a reoleiddir gan yr FCA yn gyfrifol am weithredu strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn arwain at well llywodraethu, tryloywder ac adrodd, gan gynnig sicrwydd i'r Gronfa fod ei strategaeth fuddsoddi yn cael ei gweithredu'n effeithiol.

Bydd y prif feini prawf ar gyfer asesu atebion PPC fel a ganlyn:

- Bod PPC yn galluogi mynediad at ateb priodol sy'n cyflawni'r amcanion a'r meini prawf meincnod a bennwyd gan y Gronfa.
- Bod budd ariannol amlwg i'r Gronfa o fuddsoddi yn yr ateb a gynigir gan PPC, pe bai angen newid darparwr.

Hyd yn hyn, mae PPC wedi lansio'r is-gronfeydd canlynol y mae'r Gronfa wedi buddsoddi ynddynt:

Ecwitiau Byd-eang – Cronfa Tyfu Byd-eang.

Incwm Sefydlog – Cronfa Credyd Byd-eang.

Adeg paratoi'r datganiad hwn roedd y Gronfa hefyd wedi caffael ar y cyd un rheolwr ecwiti goddefol ar gyfer cronfeydd Cymru fel y nodir isod. Ar hyn o bryd mae'r cronfeydd hyn y tu allan i PPC, ond bydd y trefniadau monitro yn dal i gael eu cyflawni ar y cyd gan PPC.

Dosbarth o Asedau	Rheolwr	% o asedau'r Gronfa	Meincnod ac amcan perfformiad
Ecwiti Goddefol Gan gynnwys y Gronfa Carbon Isel	BlackRock	35-40	FTSE All-Share a FTSE All-World Indices Benchmark Return MSCI World Low Carbon Target Reduced Fossil Fuel Select Index

Mae'r Gronfa yn bwriadu buddsoddi'r rhan fwyaf o'i hasedau eraill yn PPC pan fydd cyfleoedd yn codi ond bydd yn cadw rhai balansau arian parod yn y Gronfa. Cedwir y cyfrifoldeb am y strategaeth fuddsoddi gan y Gronfa gyda chynghor gan yr holl ymgynghorwyr proffesiynol perthnasol.

Strwythur a threfniadau llywodraethu PPC

Mae PPC wedi penodi gweithredwr trydydd parti a awdurdodwyd gan yr FCA (Link Fund Solutions) i ddarparu cyfres o is-gronfeydd buddsoddi y bydd asedau'r cronfeydd cyfranogol yn cael eu buddsoddi ynddynt.

Sefydlwyd Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn ffurfiol i oruchwylio'r gweithredwr. Mae'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn cynnwys wyth Cadeirydd pwyllgorau'r cronfeydd cyfranogol. Mae'r trefniant hwn yn cynnig atebolrwydd i'r gweithredwr yn ôl i awdurdodau gweinyddu unigol.

Mae'n gweithredu trwy drefniant 'Un Gronfa, Un Bleidlais', er mai'r bwriad yw y gwneir unrhyw benderfyniadau trwy gonsensws lle bynnag y bo hynny'n bosib.

Mae'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn cynnal trafodaethau rheolaidd gyda'r gweithredwr o ran yr is-gronfeydd penodol y dylid eu sefydlu o fewn PPC, ar y cychwyn ac yn barhaus wedi hynny.

Mae swyddogion o bob awdurdod cyfansoddol yn mynychu cyfarfodydd y Cyd-bwyllgor Llywodraethu (heb hawl pleidleisio). Mae'r swyddogion yn cynghori'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu ar sefydlu a monitro'r gwahanol is-gronfeydd yn ogystal â chysylltu'n uniongyrchol â'r gweithredwr i drafod unrhyw faterion buddsoddi o ddydd i ddydd. Mae aelodau'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn adrodd yn ôl i bwyllgorau pensiwn eu priod gronfeydd unigol, sy'n gyfrifol am fodloni eu hunain fod y trefniadau cyfuno cyffredinol a gweithrediad y Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn gweithio'n effeithiol.

Mae'r Bwrdd Pensiwn yn chwilio am sicrwydd ar agweddau ar reolaeth buddsoddiadau'r Gronfa a gwaith craffu allanol. Caiff diwydrwydd dyladwy ffurfiol y gweithredwr a'r ymddiriedolwr hefyd eu cyflawni gan yr FCA yn eu rôl yn rheoleiddiwr.

Mae'r gweithredwr yn gyfrifol am ddewis a chontractio gyda rheolwyr buddsoddi ar gyfer pob un o'r is-gronfeydd yn ogystal â phenodi darparwyr gwasanaethau eraill megis gwasanaethwr asedau ymddiriedol yn ôl y galw. Caiff bondiau rhestredig ac ecwitiau eu buddsoddi trwy'r Cynllun Contractiol Awdurdodedig yn y DU er mwyn elwa o natur dreth dryloyw y dull. Efallai y bydd dulliau eraill yn fwy priodol ar gyfer rhai mathau eraill o ddsbarthiadau asedau. Yn ogystal ag ystyried y dewisiadau gyda'r gweithredwr, rydym hefyd yn cymryd cyngor allanol ar y dull gweithredu terfynol a gynigir o safbwynt effeithlonrwydd treth a chydymffurfiaeth gyfreithiol.

O dan y strwythur, mae'r ymddiriedolwr yn dal teitl cyfreithiol asedau PPC. Mae'r gweithredwr yn gyfrifol am reoli a gweithredu buddsoddiadau PPC, gan gynnwys gwneud y contractau cyfreithiol gyda'r rheolwyr buddsoddi.

Mae'r gweithredwr yn darparu ac yn gweithredu amrywiaeth o ddulliau buddsoddi er mwyn galluogi'r cronfeydd cyfranogol i fuddsoddi ar y cyd. Mae'r gweithredwr yn gyfrifol am ddewis a chontractio gyda'r rheolwyr buddsoddi ar gyfer rheoli'r asedau sylfaenol. Mae'n gyfrifol hefyd am weinyddu'r dulliau o ran prisio unedau, prisio, trin llif arian i mewn ac allan o'r gwahanol is-gronfeydd, prosesu masnach ac adrodd ar berfformiad. Mae'n gyfrifol hefyd am ddiwydrwydd dyladwy o safbwynt archwilio, cyfreithiol a threthiannol ar gyfer y gwahanol is-gronfeydd a hefyd am ethol ymddiriedolwr i PPC.

Mae PPC wedi penodi Hymans Robertson yn ymgynghorydd goruchwylio, Burges Salmon yn ymgynghorydd cyfreithiol a Robeco UK yn ddarparwr pleidleisio ac ymgysylltu.

Buddsoddi cyfrifol ac i ba raddau y rhoddir ystyriaeth i ffactorau anariannol wrth ddewis, cadw a gwireddu buddsoddiadau

Mae'r Gronfa yn fuddsoddwr hirdymor sy'n ceisio darparu cronfa bensiwn gynaliadwy ar gyfer yr holl randdeiliaid.

Mae gan Gyngor Sir Caerfyrddin, sef awdurdod gweinyddu y Gronfa, ddyletswydd ymddiriedol i weithredu er lles gorau, hirdymor cyflogwyr ac aelodau cynllun y Gronfa.

Mae Buddsoddi Cyfrifol yn rhan sylfaenol o strategaeth fuddsoddi gyffredinol y Gronfa fel y'i cyflwynwyd yn y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi hwn. Hynny yw, sicrhau'r enillion mwyaf posib yn amodol ar lefel dderbyniol o risg yn ogystal â chynnig mwy o sicrwydd cost i gyflogwyr, a lleihau cost hirdymor y cynllun. Cred y Gronfa fod ystyried ffactorau

Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu Corfforaethol ("ESG") yn sylfaenol yn hyn o beth, yn enwedig felly pan maent yn debygol o effeithio ar yr amcan buddsoddi cyffredinol.

Mae dull y Gronfa o weithio yn ceisio sicrhau bod ystyried ffactorau ESG yn rhan annatod o'r broses fuddsoddi, gan ddefnyddio'r dulliau gwahanol sydd ar gael i reoli risgiau ESG a manteisio ar gyfleoedd a gynigir gan ffactorau ESG. Egwyddorion buddsoddi cyfrifol craidd y Gronfa yw:

1. Byddwn yn meddwl dros yr hirdymor er mwyn sicrhau enillion hirdymor cynaliadwy o asedau a reolwyd yn dda.
2. Byddwn yn defnyddio arfarniad buddsoddi hirdymor seiliedig ar dystiolaeth wrth wneud penderfyniadau i weithredu egwyddorion Buddsoddi Cyfrifol.
3. Byddwn yn ystyried costau penderfyniadau Buddsoddi Cyfrifol yn unol â'n dyletswyddau ymddiriedol.

Hyd yn hyn, agwedd gyffredinol y Gronfa at fuddsoddiadau cymdeithasol oedd dirprwyo hyn i'w rheolwyr buddsoddi sylfaenol, a PPC yn benodol, fel rhan o'i dyletswyddau ESG cyffredinol. Mae rheolwyr y Gronfa yn adrodd ar y mater hwn fel rhan o adolygiad ESG blynyddol y Gronfa.

Mae'r Pwyllgor yn deall na all y Gronfa eithrio buddsoddiadau er mwyn gweithredu boicotiaid, dadfuddsoddi a chosbau yn erbyn cenhedloedd eraill a diwydiannau amddiffyn y DU, ac eithrio pan roddodd y Llywodraeth gosbau, embargoau a chyfyngiadau cyfreithiol ffurfiol ar waith.

Newid yn yr Hinsawdd

Mae'r Gronfa'n cydnabod pwysigrwydd mynd i'r afael â'r risgiau ariannol sy'n gysylltiedig â newid yn yr hinsawdd drwy ei strategaeth fuddsoddi, ac mae'n credu'r canlynol:

- Mae newid yn yr hinsawdd yn peri risg systemig i sefydlogrwydd cyffredinol pob economi a gwlad, gyda'r potensial i effeithio ar yr aelodau, y cyflogwyr a'r holl ddaliannau ym mhortffolio buddsoddi'r Gronfa.
- Mae ystyried effeithiau newid yn yr hinsawdd nid yn unig yn ddyletswydd gyfreithiol neu ymddiriedol y Gronfa ond mae hefyd yn gyson â natur hirdymor y Gronfa. Mae angen i fuddsoddiadau'r Gronfa fod yn gynaliadwy er budd yr holl randdeiliaid allweddol. I'r perwyl hwn, mae'r Gronfa wedi ymrwymo i drosglwyddo ei buddsoddiadau tuag at allyriadau nwyon tŷ gwydr sero net dros y tymor canolig. Bydd y Gronfa Bensiwn yn adrodd yn rheolaidd ar gynnydd, gan gynnwys sefydlu targedau canolradd.
- Ymgysylltu yw'r dull gorau o alluogi'r newid sydd ei angen i fynd i'r afael â'r Argyfwng Hinsawdd. Fodd bynnag, mae dadfuddsoddi dethol sy'n seiliedig ar risg yn briodol er mwyn hwyluso'r broses o symud i economi carbon isel.
- Yn ogystal â chreu risg, mae hefyd yn cynnig cyfleoedd i wneud buddsoddiadau dethol sy'n sicrhau'r enillion gofynnol, ac ar yr un pryd cael effaith gymdeithasol ac amgylcheddol gadarnhaol, megis seilwaith amgylcheddol a chynhyrchion a gwasanaethau ynni glân sy'n defnyddio ynni'n effeithlon.

Mae'r Gronfa hefyd yn ystyried polisiau Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd PPC.

Ymarfer hawliau (gan gynnwys hawliau pleidleisio) sydd ynghlwm wrth fuddsoddiadau

Hawliau Pleidleisio

Mae'r Pwyllgor wedi dirprwyo'r hawliau pleidleisio i'r rheolwr/rheolwyr buddsoddiadau ar y sail y byddant yn arfer eu pwerau pleidleisio gyda'r nod o ddiogelu a gwella'r gwerth a gaiff

cyfranddalwyr yn y tymor hir. Gan hynny mae rheolwyr y Gronfa wedi ysgrifennu canllawiau sy'n disgrifio'u prosesau a'u harferion yn hyn o beth. Anogir y rheolwyr yn gryf i bleidleisio yn unol â'u canllawiau mewn perthynas â'r holl benderfyniadau yng nghyfarfodydd cyffredinol blynyddol ac arbennig y cwmnïau o dan Reoliad 7(2)(f).

Stiwardiaeth

Mae'r Pwyllgor wedi cytuno â'r egwyddor y bydd y Gronfa yn llofnodi'r Cod Stiwardiaeth a gyhoeddwyd gan y Cyngor Adrodd Ariannol. Maent yn disgwyl hefyd i PPC ac unrhyw reolwyr cronfeydd a benodir yn uniongyrchol gydymffurfio â'r Cod Stiwardiaeth.

Cred y Gronfa mewn ymgysylltu ar y cyd ac mae'n aelod o Fforwm Cronfeydd Pensiwn yr Awdurdodau Lleol (LAPFF), sy'n gyfle iddi leisio barn ar y cyd ar draws nifer o faterion llywodraethu corfforaethol.

Egwyddorion Myners

Er na chyfeirir atynt yn benodol yn y Rheoliadau, mae'r Gronfa yn parhau i asesu ei chydymffurfiaeth ag Egwyddorion Llywodraethu Buddsoddi Da Myners. Ceir datganiad sy'n cyflwyno asesiad o gydymffurfiaeth yn **Atodiad B**.

Cyngor a gymerwyd

Wrth greu'r datganiad hwn, cymerodd y Gronfa gyngor gan ei Swyddogion, ei Hymghynghorydd Buddsoddi Annibynnol a'i Hactwari.

	Meincnod (%)	Ystod (%)
Ecwitïau	65.0	55.0 – 75.0
Incwm Sefydlog	10.0	5.0 – 15.0
Eiddo	15.0	10.0 – 20.0
Seilwaith	5.0	3.50 – 6.50
Asedau amgen	5.0	3.50 – 6.50
Cyfanswm	100.0	

6 Egwyddor Myners a Rhestr Gyfeirio Cydymffurfiaeth

1 Proses Benderfynu Effeithiol

Diffinio'r sawl sy'n gwneud penderfyniadau Buddsoddi. Ystyried a oes gan yr aelodau sgiliau digono.

Pennu a yw'r hyfforddiant a ddarperir yn briodol.

Asesu a yw'r cymorth staffio mewnol yn ddigonol.

Sefydlu pwyllgor buddsoddiadau ac iddo gylch gorchwyl addas.

Llunio cynllun busnes.

Rhoi blaenoriaeth i benderfyniadau strategol ar ddyrannu asedau.

Pob dosbarth o ased a ganiateir gan y rheoliadau wedi cael eu hystyried.

Dyraniad yr asedau yn cydweddu a'r rhwymedigaethau a'r gofyniad i amrywio.

Contractau ar wahân ar gyfer gwasanaethau actiwaraid a chyngor ar fuddsoddi.

Pennu cylch gorchwyl.

Pennu rôl swyddog Adran 151 mewn perthynas ag ymgynghorwyr.

Y gweithdrefnau tendro wedi'u dilyn heb y cyfyngiad ar gostau.

Egwyddor Gyffredinol 1

2 Amcanion Clir

Gosod amcan buddsoddi cyffredinol sy'n benodol yn unig i rwymedigaethau'r gronfa.

Pennu'r paramedrau ar gyfer cyfraniadau'r cyflogwr.

Nodi'r ymagwedd at risgiau a therfynau. Clustnodi'r disgwyliadau o ran perfformiad ac amseriad y gwerthusiad.

Wedi'i gynnwys yn y ISS

Hyfforddiant – seminar aelodau LGC, cynadleddau LAPFF a PLSA, diwrnodau hyfforddiant rheolwyr buddsoddiadau a PPC, diwrnodau hyfforddiant Sefydliadau Cyflogwyr. Mae cynllun hyfforddiant ar waith.

Hyfforddiant – seminar aelodau LGC, cynadleddau LAPFF a PLSA, diwrnodau hyfforddiant rheolwyr buddsoddiadau a PPC, diwrnodau hyfforddiant Sefydliadau Cyflogwyr. Mae cynllun hyfforddiant ar waith.

Staff wedi'u hyfforddi'n gymwys ac yn meddu ar y cymwysterau cymwys. Mae cynllun hyfforddiant ar waith.

Sefydlwyd Pwyllgor Pensiwn â chylch gwaith y cytunwyd arno

Cyhoeddir cynllun busnes yn flynyddol. Caiff Adroddiad Prisiant Actiwaraid, Adolygiad o'r Strategaeth Fuddsoddi, Datganiad Strategaeth Cyllido a Datganiad Strategaeth Fuddsoddi eu diweddarau a'u llunio bob tair blynedd

Cynhaliwyd astudiaeth asedau/rhwymedigaethau i bennu dyraniad yr asedau ar ôl cael trafodaethau llawn

Rhoddwyd ystyriaeth i'r holl ddosbarthiadau asedau a phenodwyd rheolwyr yn unol â hynny. Mae dosbarthiadau asedau eraill yn parhau i gael eu hystyried.

Cynhaliwyd astudiaeth asedau/rhwymedigaethau i bennu dyraniad yr asedau ar ôl cael trafodaethau llawn

Mae contractau ar wahân ar gael ar hyn o bryd

Manylion clir wedi'u cyhoeddi

Rôl Swyddog Adran 151 wedi'i hegluro yn y cyfansoddiad

Bydd tendro ar gyfer darparwyr gwasanaethau trydydd parti yn dilyn rheolau caffael lleol

Cydymffurfio'n llawn

Meincnod teilwredig yn dilyn astudiaeth ased/rhwymedigaeth

Amcanion clir wedi'u hamlinellu yn y ISS

Wedi'i hamlinellu'n glir yn y ISS

Wedi'i hamlinellu'n glir yn y ISS

Defnyddio meincnod grŵp cymheiriaid at ddibenion cymharu yn unig.

Mae mandad ysgrifenedig wedi'i gynnwys mewn contract rheoli sy'n cynnwys elfennau a nodir Y cyfyngiadau ar y math o fuddsoddiadau yn unol â'r rheoliadau.

Rhoi rhesymau os caniateid comisiynau meddal.

Egwyddor Gyffredinol 2

3 Risg a Dyledion

Wrth osod ac adolygu'r strategaeth buddsoddi, dylid ystyried y fath a strwythur o'r dyledion.

Dylid ystyried y goblygiadau i'r trethdalwyr lleol, cryfder y cyfamod i'r cyflogwyr, y risg o ddiffygdlu a'r risg hirhoedledd.

Egwyddor Gyffredinol 3

4 Asesau Perfformiad

Ystyried a yw'r meincnodau mynegai a ddewiswyd yn briodol.

Y cyfyngiadau o ran gwyrdd oddi wrth y mynegeion yn berthnasol.

Ystyried rheolaeth weithredol neu reolaeth oddefol.

Y targedau a rheolyddion risgiau yn adlewyrchu'r perfformiad a ddisgwylir.

Strwythur ffurfiol ar gyfer monitro rheolaidd ar waith.

Trefniadau ar gael i asesu'r gweithdrefnau a phenderfyniadau'r aelodau.

Trefniadau cyffelyb wedi'u sefydlu ar gyfer ymgynghorwyr a rheolwyr.

Egwyddor Gyffredinol 4

5 Perchnogaeth Atebol

Ymgorffori Egwyddorion yr UD ar weithredu yn y mandadau.

Cyflogi asiantaethau pleidleisio allanol os bydd yn briodol.

Adolygu strategaethau'r rheolwr Adolygu strategaethau'r rheolwr

Egwyddor Gyffredinol 5

6 Tryloywder ac Adroddi

ISS yn cael ei ddiweddarau fel y pennwyd.

Yn digwydd

Diweddarwyd y contract, mae'r ISS yn glir ynghylch y materion hyn

Yn digwydd

Nid oes dim yn cael eu defnyddio

Cydymffurfio'n llawn

Cynhelir astudiaeth rwymedigaethau lawn yn dilyn y prisio teirblwydd a chyn pennu ac adolygu'r strategaeth fuddsoddi

Wedi'u cynnwys yn yr astudiaeth asedau/rhwymedigaethau a'r strategaeth fuddsoddi.

Cydymffurfio'n llawn

Wedi cael ei ystyried a chaiff y perfformiad ei fesur yn erbyn y meincnod a mynegeion y farchnad

Wedi rhoi ystyriaeth lawn ac yn y ISS

Wedi rhoi ystyriaeth lawn ac yn y ISS

Wedi rhoi ystyriaeth lawn ac yn y ISS

Mae sefydliad annibynnol yn darparu adroddiad rheolaidd ar enillion y gronfa

Adroddiadau archwilio a phrisiant. Gweithdrefn Gwerth Gorau.

Y Pwyllgor a'r swyddogion yn monitro/adolygu'r rheolwyr a'r ymgynghorwyr yn rheolaidd.

Cydymffurfio'n llawn

Adroddiadau'r ceidwaid ar y camau gweithredu corfforaethol a gymerwyd

Polisi Llywodraethu Corfforaethol cryf ar gael drwy'r rheolwr buddsoddiadau

Ein polisi ein hunain ar waith

Paratoir adroddiadau'n rheolaidd

Cydymffurfio'n llawn

Yn digwydd ac wedi'i gynnwys yn yr Adroddiad Blynnyddol

Ymgynghori ynghylch newidiadau.
Hysbysu rhanddeiliaid am newidiadau.

Cyhoeddi newidiadau i'r ISS a'r
manyion ynghylch cael copi.
Clustnodi'r wybodaeth am fonitro sydd
i'w hadrodd.
Hysbysu aelodau'r Cynllun am ddata
monitro allweddol a chydymffurfiaeth a'r
egwyddorion.

Egwyddor Gyffredinol 6

Yn digwydd. Ymgynghori bob blwyddyn.
Yn digwydd ac wedi'u cynnwys yn yr Adroddiad
Blynyddol
Yn digwydd ac wedi'u cynnwys yn yr Adroddiad
Blynyddol
Yn digwydd, wedi'i chynnwys yn y ISS a chyflwynir
adroddiadau yn unol â chyfnodau penodedig
Yn digwydd ac wedi'u cynnwys yn y ISS

Cydymffurfio'n llawn

Adran 9 – Polisi Buddsoddi Cyfrifol

Cyflwyniad

Cyngor Sir Caerfyrddin yw'r Awdurdod Gweinyddu ar gyfer Cronfa Bensiwn Dyfed (y Gronfa). Mae'r Gronfa'n gweinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ar ran tua 51,500 o aelodau a 69 o gyflogwyr.

Y Pwyllgor Pensiynau yw'r corff sy'n gwneud penderfyniadau ar gyfer y Gronfa, a bydd Swyddogion y Gronfa yn unol â'u rôl fel gweinyddwyr y cynllun a'r Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol yn darparu cymorth.

Mae'r gwaith o reoli buddsoddiadau'r Gronfa o ddydd i ddydd yn cael ei ddirprwyo i Reolwyr Buddsoddiadau. Cynhelir cyfarfodydd rheolaidd gyda'r Rheolwyr hyn, lle trafodir materion perfformiad a llywodraethu gan gynnwys pynciau buddsoddi cyfrifol.

Buddsoddi Cyfrifol

Mae'r Gronfa yn fuddsoddwr hirdymor sy'n anelu at ddarparu cronfa pensiwn gynaliadwy ar gyfer yr holl randdeiliaid ac mae ganddi ddyletswydd ymddiriedol i weithredu er budd pennaf, hirdymor cyflogwyr y Gronfa ac aelodau'r cynllun.

Mae Buddsoddi Cyfrifol yn rhan sylfaenol o strategaeth fuddsoddi gyffredinol y Gronfa fel y'i cyflwynwyd yn y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi hwn. Hynny yw, sicrhau'r enillion mwyaf posib yn amodol ar lefel dderbyniol o risg yn ogystal â chynnig mwy o sicrwydd cost i gyflogwyr, a lleihau cost hirdymor y cynllun. Cred y Gronfa fod ystyried ffactorau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu Corfforaethol ("ESG") yn sylfaenol yn hyn o beth, yn enwedig felly pan maent yn debygol o effeithio ar yr amcan buddsoddi cyffredinol.

Mae dull y Gronfa o weithio yn ceisio sicrhau bod ystyried ffactorau ESG yn rhan annatod o'r broses fuddsoddi, gan ddefnyddio'r dulliau gwahanol sydd ar gael i reoli risgiau ESG a manteisio ar gyfleoedd a gynigir gan ffactorau ESG.

Egwyddorion buddsoddi cyfrifol craidd y Gronfa yw:

1. Meddwl yn yr hirdymor er mwyn sicrhau enillion hirdymor cynaliadwy o asedau a reolwyd yn dda.
2. Defnyddio arfarniad buddsoddi hirdymor seiliedig ar dystiolaeth wrth wneud penderfyniadau i weithredu egwyddorion Buddsoddi Cyfrifol.
3. Ystyried costau penderfyniadau Buddsoddi Cyfrifol yn unol â'n dyletswyddau ymddiriedol.

Hyd yn hyn, agwedd gyffredinol y Gronfa at fuddsoddiad cyfrifol oedd dirprwyo hyn i'w rheolwyr buddsoddi sylfaenol, a PPC yn benodol, fel rhan o'i ddyletswyddau ESG cyffredinol.

Credoau buddsoddi

Prif amcan y Gronfa yw darparu buddion pensiwn a chyfandaliadau i aelodau wrth iddynt ymddeol a/neu fuddion wedi iddynt farw cyn neu wedi eu hymddeoliad ar gyfer eu dibynyddion, yn unol â Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Felly, yr amcan buddsoddi yw sicrhau'r enillion mwyaf posib yn amodol ar lefel dderbyniol o risg (gan gynnwys risgiau o ran yr hinsawdd a risgiau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu eraill) wrth gynyddu sicrwydd cost i gyflogwyr, a lleihau cost hirdymor y cynllun. Mae cael dealltwriaeth drylwyr o'r risgiau sy'n wynebu'r Gronfa yn hollbwysig a rhoddir sylw i'r rheiny yn ddiweddarach yn y Polisi hwn.

Mae credoau buddsoddi'r Gronfa a ddefnyddir wrth baratoi'r strategaeth fuddsoddi fel a ganlyn:

- Mae cyllido, strategaeth fuddsoddi a chyfraddau cyfrannu ynghlwm wrth ei gilydd
- Y dyraniad asedau strategol yw'r ffactor allweddol wrth bennu proffil risg ac enillion buddsoddiadau'r Gronfa.
- Gall strwythurau llywodraethu effeithiol, sy'n hyrwyddo pendantrwydd, effeithlonrwydd ac atebolrwydd, ychwanegu gwerth at y Gronfa.
- Mae buddsoddi yn yr hirdymor yn cynnig cyfleoedd i wella enillion ac yn caniatáu i'r Gronfa gymryd rhai risgiau (ee. anwadalrwydd, anhylifedd) na fyddai'n dderbyniol o bosib fel arall.
- Gall cael amrywiaeth ar draws ac o fewn dosbarthiadau asedau helpu i liniaru rhag amgylchiadau andwyol yn y farchnad a chynorthwyo'r Gronfa i gynhyrchu proffil enillion mwy didrafferth gan fod enillion yn dod o nifer o ffynonellau gwahanol.
- Mae rheoli risg yn dasg gymhleth a sawl-dimensiwn ond y brif egwyddor yw cymryd y lefel briodol o risg i gyflawni amcanion y Gronfa.
- Mae ffactorau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu yn sbardunau pwysig i enillion a risgiau buddsoddi yn y tymor hir. Mae gan newid yn yr hinsawdd (UN SDG 13), yn benodol, y potensial i effeithio'n faterol ar broffil enillion a risg gwahanol asedau. Mae'r pwyllgor o'r farn y gall addasu ei ddyraniadau buddsoddi ac ymgysylltu â chwmnïau sy'n buddsoddi helpu i gyflawni ei nodau buddsoddi cyfrifol.
- Mae stiwardiaeth yn gyfrifoldeb pwysig ac yn un y gellir ei ddirprwyo. Mae ymgysylltu â chwmnïau sy'n buddsoddi yn rhan bwysig o hyn, ac mae'n debygol o fod yn fwy effeithiol na dadfuddsoddi o ran gwella'r canlyniadau a ddymunir.
- Mae cael gwerth am arian o fuddsoddiadau yn bwysig, yn hytrach na chostau absoliwt yn unig. Gall cyfuno asedau helpu i leihau costau a chynnig mwy o ddewis o fuddsoddiadau a bydd felly'n ychwanegu at enillion y Gronfa.
- Gall rheolaeth weithredol ychwanegu gwerth at enillion yn yr hirdymor.

Risgiau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu

Mae strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn cynnwys ei hagwedd ei hun at Fuddsoddi Cyfrifol. Byddai methu cydymffurfio yn creu risg ariannol i'r Gronfa ac i'w henw da. Cred y Gronfa y dylai rheolaeth effeithiol ar risgiau Buddsoddi Cyfrifol o bwys ariannol gefnogi'r angen i'r Gronfa ddiogelu enillion dros yr hirdymor. Bydd y Gronfa yn ceisio integreiddio ffactorau Buddsoddi Cyfrifol ymhellach yn y broses fuddsoddi ar draws yr holl ddsbarthiadau asedau perthnasol.

Rôl y Bwrdd Pensiwn

Mae'r Bwrdd Pensiwn Lleol ('y Bwrdd') wedi'i sefydlu yn unol â Deddf Pensiynau Gwasanaethau Cyhoeddus 2013.

Rôl a phwrpas y Bwrdd yw:

- Sicrhau cydymffurfiaeth â'r rheoliadau, a deddfwriaeth arall sy'n ymwneud â llywodraethu a gweinyddu'r Cynllun fel y rhagnodir gan y Rheoleiddiwr Pensiynau a'r Adran Codi'r Gwastad, Tai a Chymunedau (DLUHC)
- Sicrhau bod y cynllun yn cael ei lywodraethu a'i weinyddu'n effeithiol ac effeithlon.

Mae'r Bwrdd yn goruchwyllo materion cydymffurfio a llywodraethu, gan gynnwys Buddsoddiad Cyfrifol, a gall wneud argymhellion i'r Pwyllgor Pensiwn yn unol â hynny. Nid oes gan aelodau'r Bwrdd yr hawl i bleidleisio ar benderfyniadau'r Gronfa ond gallant gyfrannu'n gadarnhaol a chefnogi gwelliannau wrth ddarparu gwasanaethau yn gyffredinol.

Rhoi Benthg Stoc

Mae'r Pwyllgor o'r farn y gall rhoi benthg stoc fod yn ffordd effeithiol o gynhyrchu referniw ychwanegol yn unol â'i strategaeth fuddsoddi. Fodd bynnag, mae'r Pwyllgor hefyd yn cydnabod na ddylai rhoi benthg stoc gael ei ddefnyddio ar draul bod yn fuddsoddwr cyfrifol. Cydnabyddir y gall rhoi benthg stoc rwystro gweithrediad llawn y polisi pleidleisio oherwydd efallai na fydd pleidleisiau'n cael eu bwrw ar stoc ar fenthg ac felly mae cydbwysedd i'w gael o ganlyniad.

Mae'r Pwyllgor wedi cytuno bod gweithgarwch rhoi benthg stoc yn cael ei wneud ar fuddsoddiadau cronfeydd ar y cyd a reolir yn weithredol Partneriaeth Pensiwn Cymru. Fodd bynnag, o fewn polisi rhoi benthg stoc Partneriaeth Pensiwn Cymru, mae gofyniad penodol i beidio â rhoi benthg 100% o'r daliadau mewn unrhyw stoc unigol fel y gall Partneriaeth Pensiwn Cymru, mewn cydweithrediad â'i Hawdurdodau Cyfansoddol a'i chynghorwyr, fynegi barn a chymryd safiad polisi ar unrhyw bwnc y mae'n ei ystyried yn deilwng trwy ei hawl i bleidleisio.

Bydd y Pwyllgor, drwy Partneriaeth Pensiwn Cymru, yn parhau i fonitro effaith y safiad polisi hwn ac yn adolygu ei safiad os oes angen. Mae'r Gronfa, drwy Partneriaeth Pensiwn Cymru, hefyd yn cadw'r hawl i adalw stoc, os oes angen, fel rhan o'i threfniadau benthgca stoc.

Ymgysylltu

Mae'r Pwyllgor o'r farn y gall ymgysylltu â chwmnïau sy'n buddsoddi helpu i gyflawni ei nodau buddsoddi cyfrifol. Yn ogystal, mae'r Pwyllgor yn annog rheolwyr asedau'r Gronfa i ymgysylltu â'r cwmnïau y maent yn buddsoddi ynddynt, lle maent o'r farn y gellir ychwanegu gwerth, neu leihau risg.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn un o lofnodwyr Côt Stiwardiaeth y DU 2020 ac yn aelod cyswllt o Pensions for Purpose. Mae wedi penodi Robeco fel ei reolwr pleidleisio ac ymgysylltu, i sicrhau dull rhagweithiol o ymgysylltu â chwmnïau buddsoddi Partneriaeth Pensiwn Cymru, yn ogystal â defnydd effeithiol o'i bŵer pleidleisio fel cyfranddaliwr.

Yn ogystal, cred y Gronfa mewn ymgysylltu ar y cyd ac mae'n aelod o Fforwm Cronfeydd Pensiwn yr Awdurdodau Lleol (LAPFF), sy'n gyfle iddi leisio barn ar draws ystod o bynciau ESG.

Mae'r Gronfa hefyd yn ymgysylltu â grwpiau fel Divest Dyfed a Chyfeillion y Ddaear Cymru yn rheolaidd lle cynhelir trafodaethau gwybodus a chyfnwid barn.

Yn ogystal, mae'r Gronfa'n ymgysylltu â'i haelodau drwy'r Llythyr newyddion blynyddol, Cyfarfod Ymgynghorol Blynyddol a gwefan benodol.

Newid yn yr Hinsawdd

Mae'r Gronfa'n cydnabod pwysigrwydd mynd i'r afael â'r risgiau ariannol sy'n gysylltiedig â newid yn yr hinsawdd drwy ei datganiad strategaeth buddsoddi, ac mae'n credu'r canlynol:

- Mae newid yn yr hinsawdd yn peri risg systemig i sefydlogrwydd cyffredinol pob economi a gwlad, gyda'r potensial i effeithio ar yr aelodau, y cyflogwyr a'r holl ddaliannau ym mhortffolio buddsoddi'r Gronfa.
- Mae ystyried effeithiau newid yn yr hinsawdd nid yn unig yn ddyletswydd gyfreithiol neu ymddiriedol ar y Gronfa ond mae hefyd yn gyson â natur hirdymor y Gronfa. Mae angen i fuddsoddiadau'r Gronfa fod yn gynaliadwy er budd yr holl randdeiliaid allweddol. I'r perwyl hwn, mae'r Gronfa wedi ymrwymo i drosglwyddo ei buddsoddiadau tuag at

allyriadau nwyon tŷ gwydr sero net dros y tymor canolig. Bydd y Gronfa yn adrodd yn rheolaidd ar gynnydd, gan gynnwys sefydlu targedau canolraddol, un ohonynt yw lleihau dwyster carbon ecwitiau'r Gronfa o leiaf 7% y flwyddyn, sef y targed a nodwyd yng Nghytundeb Paris.

- Ymgysylltu yw'r dull gorau o alluogi'r newid sydd ei angen i fynd i'r afael â'r Argyfwng Hinsawdd. Fodd bynnag, mae dadfuddsoddi dethol sy'n seiliedig ar risg yn briodol er mwyn hwyluso'r broses o symud i economi carbon isel.
- Yn ogystal â chreu risg, mae hefyd yn cynnig cyfleoedd i wneud buddsoddiadau dethol sy'n sicrhau'r enillion gofynnol, ac ar yr un pryd cael effaith gymdeithasol ac amgylcheddol gadarnhaol, megis seilwaith amgylcheddol a chynhyrchion a gwasanaethau ynni glân sy'n defnyddio ynni'n effeithlon.

Mae'r Gronfa hefyd yn ystyried Polisiâu Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd PPC.

Hawliau Dynol

Mae disgwyliadau cymdeithasol cwmnïau o ran hawliau dynol yn cynyddu, yn ogystal â rhwymedigaethau cyfreithiol a rheoleiddiol. Mae mwy o ddisgwyliadau ar gwmnïau i sicrhau eu bod yn amddiffyn hawliau dynol yn unol â rhwymedigaethau rhyngwladol, cyfreithiol a rheoleiddiol ar raddfa fyd-eang. Mae'r Pwyllgor yn cydnabod ei rôl o ran cefnogi'r egwyddor hon ac annog gwelliant yn arferion cwmnïau drwy ei weithgarwch Pleidleisio ac Ymgysylltu lle bo cyfiawnhad dros hynny.

Mae'r Pwyllgor yn cydnabod bod ganddo rwymedigaeth i barchu hawliau dynol fel y'u hamlinellir yn Egwyddorion Arweiniol y CU ar Hawliau Busnes a Dynol (UNGP's) ac i annog arfer da sy'n amddiffyn rhag tramgwyddo a chamfanteisio. Mae hefyd disgwyl cydymffurfiaeth â safonau normadol a deddfwriaeth berthnasol.

Ymdrinnir â gweithgarwch stiwardiaeth ynghylch hawliau dynol drwy aelodaeth y Gronfa o LAPFF a thrwy'r gweithgarwch ymgysylltu a wneir gan ddarparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu Partneriaeth Pensiwn Cymru, lle mae'r olaf yn canolbwyntio'n benodol ar themâu ymgysylltu sy'n gysylltiedig â materion hawliau dynol dros gyfnod o dair blynedd.

Mae'r Pwyllgor yn disgwyl i'r ymdrechion hyn arwain at fwy o dryloywder er mwyn ysgogi gwelliannau yn y byd go iawn.

Adran 10 – Datganiad Polisi Cyfathrebu

Mae Cronfa Bensiwn Dyfed yn gwneud ei gorau i ddarparu gwasanaeth cyson o'r radd flaenaf i'n cwsmeriaid yn y modd mwyaf effeithiol ac effeithlon posibl, yn enwedig mewn byd pensiynau sy'n newid o hyd.

Nod Cronfa Bensiwn Dyfed yw defnyddio'r dull mwyaf priodol o gyfathrebu ar gyfer y rhai sy'n derbyn yr wybodaeth. Gallai hyn olygu defnyddio mwy nag un math ar gyfathrebu, yn ôl y galw.

Mae'r Gronfa yn sicrhau fod yr holl ofynion rheoleiddiol sy'n ymwneud â darparu gwybodaeth am y Cynllun yn cael eu bodloni a'u hasesu'n rheolaidd.

Mae'r Gronfa yn cyfathrebu â **5 grŵp penodol**.

Aelodau'r Cynllun

Gwefan y Gronfa

Mae'r Gronfa wedi creu gwefan helaeth sy'n disgrifio darpariaethau'r Cynllun yn syml ac yn gryno. Caiff yr wybodaeth ddiweddaraf ac eitemau newyddion eu hychwanegu'n gyflym i hysbysu'r aelodau am unrhyw ddatblygiadau newydd. Hefyd mae modd lawrlwytho copïau electronig o ddogfennau'r Gronfa, ynghyd â'i pholisïau a'i hadroddiadau.

Fy Mhensiwn Ar-lein (FMA)

Gweborth integredig drwy wefan Cronfa Bensiwn Dyfed sy'n galluogi'r aelodau i weld ac i ddiweddarau manylion eu pensiwn yn ddiogel ar-lein. Mae modd i'r Aelodau gyfrifo eu buddion yn fanwl gywir, diweddarau eu dymuniadau o ran y grant marwolaeth a'u manylion cyswllt, a gweld y datganiad blynyddol o'u buddion.

Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon

Mae copi electronig o Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon y Gronfa ar gael i holl aelodau'r Cynllun ar y wefan. Darperir copïau papur hefyd os gofynnir amdanynt.

Cylchlythyr(on) Blynyddol

Bydd y Gronfa yn anfon cylchlythyr blynyddol at holl aelodau'r Gronfa, sy'n trafod materion pensiwn cyfredol o fewn Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol a'r diwydiant pensiynau yn gyffredinol. Hefyd, anfonir y cylchlythyr at yr holl bensiwnwyr, i roi gwybod iddynt am faterion pensiwn a materion eraill o ddiddordeb. Hefyd, cyhoeddir cylchlythyrau am bynciau penodol a chânt eu hanfon at yr aelodau yn ôl y galw.

Datganiad Buddion Blynyddol (DBB)

Caiff y datganiadau eu llwytho'n awtomatig i lecyn yr aelod ar wefan Fy Mhensiwn ar-lein, neu fe'u hanfonir yn uniongyrchol i gyfeiriad cartref yr aelod os yw wedi dewis peidio â chofrestru cyn 31ain Awst. Mae'r datganiad gweithredol yn amlinellu gwerth presennol y buddion (fel y maent ar 31ain Mawrth), yn rhoi amcan o'r hyn fydd eu gwerth pan fydd yr aelod yn cyrraedd ei Oedran Pensiwn Arferol, gwerth presennol y buddion marwolaeth. Mae'r datganiad buddion gohiriedig ar y llaw arall yn dangos yr hyn fydd gwerth y buddion ar sail y codiadau. Ynghyd â phob datganiad, rhoddir nodiadau cyfarwyddyd ategol.

Taflenni Dwyieithog y Cynllun

Mae Cronfa Bensiwn Dyfed yn cyhoeddi amrywiaeth eang o daflenni gwybodaeth i'w hanfon at gyrrff cyflogi ac aelodau'r Cynllun yn uniongyrchol. Mae'r taflenni hyn yn rhan o'r wybodaeth a gedwir ar wefan y Gronfa.

Hysbysiad Statudol

Yn unol â Rheoliadau'r Cynllun, caiff yr aelodau eu hysbysu pan fydd unrhyw newid i'w cofnod pensiwn a fydd yn effeithio ar eu buddiannau pensiwn.

Seminarau Ar-lein

Cynhelir y rhain yn aml i godi ymwybyddiaeth yr aelodau ac i'w helpu i ddeall darpariaethau cyffredinol y Cynllun. Mae'r sesiynau hyn yn cael eu cyflwyno ar-lein trwy Teams.

Cyflwyniadau Cyffredinol a Chyrsiau

Gall y Gronfa roi cyflwyniadau safonol neu deilwredig ar amrywiaeth eang o faterion sy'n gysylltiedig â Chynllun Pensiwn Llywodraeth Leol. Mae'r sesiynau hyn yn cael eu cyflwyno ar-lein trwy Teams neu yn bersonol.

Cymorthfeydd Pensiynau

Gellir trefnu cyfarfodydd i grwpiau o aelodau'r Cynllun os gofynnir am hynny, neu i aelodau unigol ar ffurf cymhorthfa. Gellir trefnu cyfarfodydd gyda'r Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddiant pwrpasol a'u cynnal ar-lein trwy Teams neu yn bersonol.

Cyrsiau Cyn Ymddeol

Mae Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddiant penodol y Gronfa ar gael i gyflwyno cyrsiau cyn-ymddeol ar-lein trwy Teams neu yn bersonol i gynorthwyo aelodau sydd ar fin ymddeol ac i roi gwybod iddynt am eu hawliau ac am weithdrefnau Llywodraeth Leol.

Gohebiaeth

Mae'r Gronfa'n defnyddio e-bost yn ogystal â'r post arferol i anfon a derbyn gohebiaeth. Atebir pob gohebiaeth yn yr iaith a ffafrir gan yr unigolyn. Mae cyfleuster Fy Mhensiwn ar-lein yn gweithredu hefyd fel cyfrwng electronig arall.

Slipiau Tal / P60

Bydd pensiynwyr yn cael slipiau tâl bob mis Ebrill ac yna unrhyw bryd y bydd amrywiant o £5 neu ragor, oni bai fod yr aelodau wedi dewis defnyddio gwasanaeth Fy Mhensiwn Ar-lein. Yn ogystal, mae hysbysiadau P60 yn cael eu rhoi bob blwyddyn ym mis Mai, gan roi dadansoddiad o'r symiau blynyddol a delir.

Datganiadau Cynnydd yn y Pensiwn

Anfonir datganiad blynyddol at yr holl pensiynwyr pan fydd unrhyw gynnydd yn eu pensiwn, yn unol â mynegai costau byw priodol. Caiff y rhain eu rhoi yn electronig i'r rhai sydd wedi cofrestru ar gyfer gwasanaeth Fy Mhensiwn ar-lein.

Dilysu Bodolaeth (Ymarfer Tystysgrif Bywyd)

Bob blwyddyn bydd y Gronfa yn cynnal ymarfer i gadarnhau bodolaeth pensiynwyr sy'n cael eu taliadau pensiwn misol ar ffurf siec a'r pensiynwyr hynny sy'n byw dramor.

Darpar Aelodau'r Cynllun

Canllaw y Cynllun

Caiff yr holl Ddarpar Aelodau gopi o Ganllaw y Cynllun wedi iddynt gael eu penodi.

Cyrsiau Cynefino Corfforaethol

Bydd y Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddi yn galli cyflwyno rhan yn unrhyw digwyddiadau cynefino corfforaethol ar-lein, er mwyn cyflwyno manteision y Cynllun i ddarpar Aelodau. Hefyd cynigir cyfarfodydd ar-lein i ddatrys unrhyw ymholiadau sydd gan unigolion.

Ymgyrchoedd ar gyfer Pobl sydd Heb Ymuno

Bydd y Gronfa yn gofyn i gyflogwyr y Cynllun ei hysbysu'n swyddogol am bobl sydd heb ymuno. Defnyddir yr wybodaeth i farchnata'r Cynllun ymhlith grwpiau penodol, ac o dro i dro bydd tafenni ac ymgyrchoedd penodol yn cael eu llunio ar y cyd â chyflogwyr y Cynllun.

Seminarau Ar-lein

Yn ogystal â bod yn gymorth gwerthfawr i bensiynwyr ac aelodau presennol y cynllun, defnyddir seminarau ar-lein i dargedu pobl nad ydynt yn aelodau. Drwy hyn gellir sicrhau fod pobl yn cael yr wybodaeth angenrheidiol i wneud dewis deallus am eu pensiwn.

Gwefan

Ar wefan y Gronfa mae adran benodol ar gyfer pobl sydd [heb ymuno](#). Mae'n tynnu sylw at y manteision o gynllunio ar gyfer ymddeoliad a'r hyn a gynigir gan y Cynllun fel y gellir gwneud dewis deallus.

Undebau Llafur

Bydd y Gronfa yn gwneud ei gorau i weithio gyda'r Undebau Llafur perthnasol i sicrhau fod pob un yn deall darpariaethau'r Cynllun. Os gofynnir am hynny darperir diwrnodau hyfforddiant ar gyfer swyddogion cangen, a gwneir pob ymdrech i sicrhau fod pob mater sy'n ymwneud â phensiwn yn cael ei gyfleu'n effeithiol wrth yr Undebau Llafur.

Cyflogwyr y Cynllun

Cyfarfod Ymgynghori Blynyddol (CYB)

Bob blwyddyn cynhelir cyfarfod ar gyfer cyflogwyr y Cynllun, ac yn y cyfarfod hwn bydd Swyddogion a Rheolwyr y Gronfa yn cyflwyno adroddiadau manwl am fuddsoddiadau'r Gronfa ac am yr agweddau ariannol a gweinyddol. Weithiau gwahoddir siaradwyr eraill i drafod materion penodol sy'n gysylltiedig â'r Diwydiant Pensiynau. Mae'r cyfarfod hyn yn cael eu gynnal ar-lein trwy Teams neu yn bersonol.

Cyfarfodydd Achlysurol

Cynhelir cyfarfodydd achlysurol i gyflogwyr hefyd. Defnyddiwyd y cyfarfodydd hyn yn benodol i gyflwyno materion strategol pwysig, newidiadau pwysig mewn deddfwriaeth a materion prisiant diwedd blwyddyn / tair blynedd. Mae'r cyfarfodydd hyn yn cael eu gynnal ar-lein trwy Teams neu yn bersonol.

Gwybodaeth Ddiweddar dros yr E-bost

Anfonir gwybodaeth ddiweddar am reoliadau a gweinyddiaeth y Gronfa at yr holl gyflogwyr dros yr e-bost.

Hyfforddiant

Gellir gofyn i'r Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddiant drefnu sesiynau penodol i ddatrys unrhyw faterion hyfforddiant gweinyddol a glustnodwyd gan y cyflogwr, neu'r Gronfa. Yn swyddfa'r cyflogwr neu fel cyfarfod rhithwir y cynhelir y sesiynau hyn, a bydd datblygiadau yn cael ei fonitro a'i adolygu'n rheolaidd wedi hynny. Mae'r sesiynau hyn yn cael eu cyflwyno ar-lein trwy Teams neu yn bersonol.

Gwefan

Ar wefan y Gronfa mae adran benodol ar gyfer [Cyflogwyr](#) sy'n cynnwys y canllawiau sydd eu hangen arnynt i gyflawni eu cyfrifoldebau gweinyddol yn effeithiol. Hefyd, mae nifer o gyhoeddiadau ar gael i'w lawrlwytho.

Cyflwyno Data Ar-lein

Anogir pob cyflogwr i gyflwyno ddata fisol trwy'r porth gweinyddu i-Connect, gyda'r hyfforddiant a'r gefnogaeth berthnasol yn cael eu darparu gan dîm gweinyddu'r Gronfa.

Mynediad i'r System Bensiynau

Caiff bob cyflogwr gyfle i gael mynediad at gofnodion pensiwn eu haelodau cyfredol, i groesgyfeirio a gwirio data.

Y Strategaeth Weinyddu

Cyhoeddwyd y [Strategaeth](#) i gydymffurfio â Rheoliadau'r Cynllun, ac mae'n diffinio cyfrifoldebau'r Gronfa a'r holl gyflogwyr wrth weinyddu'r Cynllun. Mae'r strategaeth yn dangos yn glir lefel y perfformiad a ddisgwylir gan yr holl gyflogwyr a'r canlyniad o fethu â bodloni'r dyddiadau cau statudol.

Staff y Gronfa

Cynefino

Caiff pob aelod newydd o staff gyfle i gynefino ac maent yn cael rhaglen gynefino. Hefyd, cynhelir rhaglen arfarnu flynyddol i adolygu a monitro perfformiad a datblygiad gweithwyr.

Cyfarfodydd

Cynhelir cyfarfodydd Adrannol ac Is-adrannol yn rheolaidd. Bydd eitemau sy'n codi yn y cyfarfodydd hyn yn cael eu rhoi ger bron yr Uwch-reolwyr a'r Prif Swyddogion. Hefyd, mae unrhyw faterion o ddiddordeb yn cael eu rhaeadru i'r holl staff.

Hyfforddiant a Chymorth

Mae'r Gronfa yn anelu'n gyson at wella gallu'r staff i gyfathrebu'n effeithiol ac i ddeall mor bwysig yw gohebiaeth o'r radd flaenaf. Darperir hyfforddiant cyffredinol a hyfforddiant sy'n ymwneud â phensiynau gan y Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddiant â'r Bwyllgor Pensiynau Llywodraeth Leol (LGPC), fel rhan o ymrwymiad y Gronfa i wella'n barhaus. Anogir staff hefyd i ymgymryd â chymwysterau proffesiynol perthnasol (fel y darperir gan y Chartered Institute of Payroll Professionals (CIPP)).

Seminarau

Mae Swyddogion y Gronfa yn mynd yn rheolaidd i seminarau a chynadleddau a gynhelir gan gyrrff cysylltiol er mwyn cael gwybodaeth ynghylch rheoleiddio ac i ehangu eu gwybodaeth a'u

dealltwriaeth. Yna, mae'r wybodaeth hon yn cael ei rhaeadru i'r holl staff er mwyn gwella'r gwasanaeth a ddarperir.

Cyrff Eraill

Chronfeydd Pensiwn eraill

Mae'r Gronfa'n gweithio'n gyson i ymgysylltu â Chronfeydd Pensiwn eraill Cymru i werthuso trefniadau partneriaeth penodol. Ar hyn o bryd, y Gronfa hon yw'r awdurdod arweiniol yng Ngweithgor Cyfathrebu Cronfeydd Pensiwn Cymru Gyfan, ac maent yn rhan o Grŵp Swyddogion Pensiynau Cronfeydd Pensiwn Cymru a [Phartneriaeth Pensiwn Cymru](#).

Undebau Llafur

Bydd cynrychiolwyr lleol yn tynnu sylw'r aelodau at fanylion y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL). Maent hefyd yn helpu yn y trafodaethau o dan drosglwyddiadau TUPE er mwyn sicrhau y gellir parhau i fanteisio ar y Cynllun lle bynnag y bo modd.

Fforwm Gwybodaeth Cenedlaethol

Mae'r cyfarfodydd hyn yn gyfle i drafod materion cyffredin ac i rannu arferion gorau. Mae cynrychiolaeth o Adran Ffyniant Bro, Tai a Chymunedau (DLUHC) a'r Pwyllgor Pensiynau Llywodraeth Leol (LGPC) yn bresennol ym mhob cyfarfod.

Seminarau

Mae Swyddogion y Gronfa yn cymryd rhan yn rheolaidd mewn seminarau a chynadleddau a gynhelir gan gyrff sy'n gysylltiedig â CPLIL.

Adran 11 - Geirfa

Rheolaeth Weithredol – Dull o Reoli Buddsoddiadau sy'n ceisio perfformio'n well na'r Meincnod perthnasol drwy Ddyrannu Asedau, Amseru'r Farchnad neu Ddewis y Stoc (neu gyfuniad o'r rhain). Mae'n gwbl groes i Reolaeth Oddefol.

Actiwari – Ymgynghorydd annibynnol sy'n rhoi cyngor o ran gallu'r gronfa i dalu ei ffordd. Mae'r actiwari'n adolygu asedau a rhwymedigaethau'r gronfa bob tair blynedd ac yn cyflwyno adroddiad i'r Cyngor Sir, sef yr awdurdod gweinyddu, ar y sefyllfa ariannol, ac yn argymhell cyfraddau cyfrannu'r cyflogwyr. Gelwir hyn yn brisiant actiwaraid.

Dosbarth o Asedau – Buddsoddi mewn maes penodol neu fath penodol ar fuddsoddi e.e. Ecwitis y DU, Ecwitis tramor, Incwm Sefydlog, Arian.

Elw Meincnod – Yr elw meincnod yw'r elw y byddai Rheolwr y Gronfa wedi'i gyflawni heblaw iddo wrth y pwysau a roddwyd i bob dosbarth o asedau gan y Pwyllgor Pensiwn ac wedi llwyddo i wneud elw ym mhob un o'r dosbarthiadau hyn o asedau yn unol a chyfartaledd yr elw a wnaed gan bob Cronfa Awdurdod Lleol yn y dosbarthiadau hynny. Mae pwysau Meincnod y dosbarthiadau o asedau wedi'u hamlinellu yn y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi.

Llywodraethu Corfforaethol – Materion sy'n ymwneud a'r ffordd y mae cwmni yn sicrhau ei fod yn rhoi'r pwysigrwydd mwyaf i les ei randdalwyr a sut y gall rhanddalwyr ddylanwadu ar reolaeth.

Ecwitis – Cyfranddaliadau cyffredin mewn cwmnïau Prydeinig a chwmnïau tramor a fasnachwyd ar gyfnewidfa stoc gydnabyddedig. Mae gan gyfranddalwyr fudd yn elw'r cwmni ac fel rheol bydd ganddynt hawl i bleidleisio yng nghyfarfodydd y Cyfranddalwyr.

Gwarannau Llog Sefydlog – Buddsoddir yn bennaf mewn stociau'r llywodraeth, sy'n gwarantu cyfradd llog sefydlog. Mae'r gwarannau'n fenthyciadau sydd i'w had-dalu ar ddyddiad penodol yn y dyfodol ond gellir eu gwerthu ar y Farchnad Stoc yn y cyfamser.

Rheolwr y Gronfa – Unigolyn neu gwmni y mae'r Ymddiriedolwyr wedi dirprwyo iddo/iddi y gwaith o fuddsoddi holl asedau cronfa neu ran o'r asedau hynny.

Buddsoddi – Caffael ased at y diben o gynhyrchu incwm ac Enillion Cyfalaf i'w berchennog.

Ymgynghorydd Buddsoddi Unigolyn – neu gwmni a chymwysterau proffesiynol y mae ei brif fywoliaeth yn seiliedig ar ddarparu cyngor buddsoddi gwrthrychol a diduedd i gwmnïau, cronfeydd pensiwn neu unigolion a hynny am ffi benodol.

Dangosyddion y Farchnad – (i) Mae'r symudiadau yn y Farchnad Stoc yn cael eu monitro yn barhaus drwy gyfrwng Mynegai o brisiau cyfredol detholiad cynrychioliadol o stoc. (ii) Newid yn y cyfraddau o ran cyfnewid arian.

Gwerth ar y Farchnad – Y pris a geir o werthu buddsoddiad ar ddyddiad arbennig.

Perfformio'n Well / Tanberfformio – Y gwahaniaeth rhwng elw y mae cronfa neilltuol wedi ei ennill ac elw Cronfa 'Gyfartalog' neu Fynegai dros gyfnod penodol o amser, h.y. efallai mai targed cronfa yw perfformio'n well na Meincnod dros gyfnod o 3 blynedd.

Rheolaeth Oddefol – (fe'i gelwir hefyd yn Mynegeio/Olrhain Mynegai) Math o Reolaeth Buddsoddi sy'n anelu at lunio Portffolio mewn ffordd sy'n darparu'r un elw ag a ddarperir gan Fynegai a ddewiswyd, h.y. mae stociau yn cael eu prynu i adlewyrchu cymaint a phosib gyfansoddiad y Mynegai. Mae'n gwbl groes i Reolaeth Weithredol.

Perfformiad – Mesur, sy'n cael ei gyfleu gan amlaf ar ffurf canran, sy'n dangos cystal yw llwyddiant cronfa dros gyfnod penodol o amser – nail ai mewn termau absoliwt neu wedi ei fesur yn ôl Cronfa 'Gyfartalog' neu Feincnod arbennig.

Mesur Perfformiad – Gwasanaeth a luniwyd i gynorthwyo buddsoddwyr i werthuso perfformiad eu buddsoddiadau. Fel arfer mae hyn yn cynnwys cymharu perfformiad cronfa gyda Meincnod a ddewiswyd a/neu gydag Universe o gronfeydd tebyg. Y prif Gwmnïau Mesur Perfformiad yw Northern Trust, y mae Cronfa Bensiwn Dyfed yn ei ddefnyddio, a PIRC.

Portffolio – Term torfol am y buddsoddiadau a ddelir mewn cronfa, marchnad neu sector.

Budd-daliadau Cadwedig – Y budd-daliadau pensiwn sy'n daladwy i aelod o'r Gronfa ar gyrraedd oedran ymddeol arferol sydd wedi stopio cyfrannu o ganlyniad i adael ei waith neu ddewis gadael y Cynllun Pensiwn cyn oedran ymddeol arferol.

Elw – Cyfanswm yr enillion o ddal buddsoddiad am gyfnod penodol, yn cynnwys incwm a chynnydd (gostyngiad) yng ngwerth y farchnad.

Risg – Fel arfer mae'n cyfeirio at Amrywiant yr Elw. Rhaid i fuddsoddiadau a'r risg mwyaf addo elw uwch na'r buddsoddiadau mwy 'sefydlog' cyn y bydd buddsoddwyr yn eu prynu.

Trosglwyddo Gwerth Cyfraniadau – Dyma werth y taliadau rhwng cronfeydd pan fydd cyfranwyr yn ymadael a gwasanaeth un cyflogwr ac yn penderfynu mynd a gwerth eu cyfraniadau pensiwn i gronfa eu cyflogwr newydd.

Cynnydd/(Gostyngiad) heb ei realeiddio yn y Gwerth ar y Farchnad – Y cynnydd (gostyngiad) a fu ers dyddiad y pryniant, ar werth ar y farchnad y buddsoddiadau hynny a ddelir ar ddiwedd y flwyddyn.

Cysylltu a'r Gronfa

Chris Moore

Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol
CMoore@sirgar.gov.uk

Buddsoddiadau y Gronfa

Anthony Parnell

Rheolwr Pensiwn a Buddsoddiad Gyllidol
AParnell@sirgar.gov.uk

Martin Owens

Swyddog Buddsoddiadau Pensiwn
MSOwens@sirgar.gov.uk

Jason Williams

Cyfrifydd Cynorthwyol
JasWilliams@sirgar.gov.uk

Tina Leigh

Technegydd Cyfrifon
TLeigh@sirgar.gov.uk

Gweinyddiaeth y Gronfa

Kevin Gerard

Rheolwr Pensiynau
KGerard@sirgar.gov.uk

Martin Morgan

Dirprwy Rheolwr Pensiynau
MMorgan@sirgar.gov.uk

Jessica Turnbull-Guy

Swyddog Cyfathrebu a Hyfforddiant
JTurnbull-Guy@sirgar.gov.uk

Fel arall, ar gyfer unrhyw ymholiadau ynghylch **Budd-daliadau Aelodau**, e-bostiwch pensiynau@sirgar.gov.uk neu ffoniwch:

Cyfenw A – G 01267 224053

Cyfenw H – O 01267 224909

Cyfenw P – Z 01267 224054