



CRONFA BENSIWN DYFED

Adroddiad a Chyfrifon Blynyddol 2023-2024

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	9
Perfformiad Ariannol.....	9
Adran 2 – Y Polisi Buddsoddi ac Adroddiadau Perfformiad	10
Buddsoddiadau'r Gronfa	10
BlackRock.....	16
Schroders	20
Partners Group	24
Partneriaeth Pensiwn Cymru	26
PIRC.....	34
Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol	36
Adran 3 – Gweinyddu'r Gronfa	39
Adran 4 – Adroddiad Actiwaraid	49
Adran 5 - Adroddiad Blynnyddol Bwrdd Pensiwn Dyfed	51
Adran 6 – Datganiad Cyfrifon	54
Adran 7 – Polisiâu a Strategaethau	97
Adran 8 - Geirfa	100
Cysylltu a'r Gronfa	102

Rhagair Gan Y Cadeirydd

Mae'n bleser mawr gennyf gyflwyno Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon Cronfa Bensiwn Dyfed am 2023-2024.

Roedd yn flwyddyn gyffrous arall i Gronfa Bensiwn Dyfed.

Gwnaethon gyrraedd rhai cerrig milltir allweddol ac roedd gennym drosiant o aelodau'r pwyllgor pensiwn yn ystod y flwyddyn.

Mae'r Cynghorwyr Neil Lewis a Peter Cooper wedi cymryd lle'r Cynghorwyr Denise Owen a Rob James. Hoffwn ddiolch i Denise a Rob am eu cyfraniadau i reoli'r Gronfa dros y blynyddoedd diwethaf.

Mae rhai o'm huchafbwyntiau personol o'n gweithgarwch eleni yn cynnwys:

- Aelodaeth yn cynyddu 2% i 55,804
- Asedau net yn cynyddu 10%
- Buddsoddi mewn Seilwaith a Chredyd Preifat
- Gostyngiad o 18% yn yr ecwiti Cyfartaledd Pwysedig o ran Dwyster Carbon

Mae ein llwyddiant yn gysylltiedig yn uniongyrchol â gwaith caled ein timau gweinyddu a buddsoddi.

Gyda'r cynnydd cyson yn yr aelodaeth flwyddyn ar ôl blwyddyn, mae'r tîm gweinyddu yn parhau i berfformio'n well na'r meincnod yn y mwyafrif o dasgau a chwblhawyd 27,464 o achosion yn ystod y flwyddyn. Rwy'n siŵr y byddwch yn cytuno bod cost weinyddol pob aelod o'r cynllun ar £29.86 yn werth gwych am arian! Mae rhagor o wybodaeth am waith y tîm gweinyddu ar gael yn Adran 3.

Mae asedau net y Gronfa wedi bod yn cynyddu'n gyson yn ystod y blynyddoedd diwethaf. Gan dyfu o £2,378k yn 2020 i £3,468k yn 2024, sef cynnydd o 45%. Mae hyn yn dyst i benderfyniadau'r pwyllgor pensiwn o ran dyrannu asedau a phenodiadau rheolwr buddsoddi Partneriaeth Pensiwn Cymru.

Dim ond 16 mlynedd yn ôl (cyfnod byr o ran buddsoddi pensiwn hirdymor) oedd bod gan y Gronfa fandad cytbwys o ecwiti a bondiau gyda Barclays Global Investors a brynwyd allan wedyn gan BlackRock. Yn y cyfamser, gwnaethom fuddsoddi mewn Eiddo Tirol gyda Schroders and Partners Group, ac Ecwitiau Byd-eang gyda Baillie Gifford a Columbia Threadneedle. Mae sefydlu PPC wedi rhoi cyfleoedd pellach i ni arallgyfeirio ein portffolio ac adolygu ein mandad ecwiti byd-eang. Yn dilyn penderfyniadau a wnaed gan y pwyllgor pensiwn, dechreuom ein buddsoddiadau yn y gronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy (Russell Investments), Seilwaith (GCM Grosvenor a Capital Dynamics) a Chredyd Preifat (Russell Investments) yn ystod y flwyddyn.

Mae'r gostyngiad yn yr ecwiti Cyfartaledd Pwysedig o ran Dwyster Carbon wedi adeiladu ar welliannau dwyster carbon blynyddoedd blaenorol. Ers mis Medi 2020, mae'r gostyngiad cronnus dros 40% sy'n dangos bod y Gronfa yn cymryd camau breision yn y maes hanfodol hwn. Gallwch fod yn sicr y byddwn, fel pwyllgor pensiwn, yn parhau i weithio'n galed i leihau hyn ymhellach.

Rwy'n siŵr y byddwch yn mwynhau darllen drwy'r adroddiad a manylion yr holl weithgareddau a gyflawnwyd gan y Gronfa drwy gydol y flwyddyn.

Cynghorydd Elwyn Williams
Cadeirydd y Pwyllgor Pensiwn



Cyflwyniad

Prif amcan hollbwysig Cronfa Bensiwn Dyfed yw sicrhau bod buddiannau pensiwn yn cael eu talu i'w haelodau nawr ac yn y dyfodol. Dyma bwrpas cyffredin polisiâu, amcanion a strategaethau'r Gronfa yn y tymor hir. Cytunir ynghylch y rhain gan Bwyllgor Cronfa Bensiwn Dyfed ac amlinellir hwy yn y dogfennau polisi. Mae'r dogfennau hyn yn cwmpasu llywodraethu, risg, cyllido, buddsoddi, gweinyddu a chyfathrebu.

Mae'n hawdd anghofio'r amcan hwn yn sgil y trafodaethau sy'n parhau ynghylch cyfuno CPLIL, ymgysylltu yn erbyn dadfuddsoddi a buddsoddi lleol/effaith. Fy nghyfrifoldeb i fel Swyddog Adran 151 yw sicrhau nad yw hyn yn digwydd.

Mae Pensiwn Dyfed yn un o'r wyth cronfa Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yng Nghymru. Sefydlwyd endid cyfunol, sef Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC), yn 2017 i reoli buddsoddiadau'r Cronfeydd. Mae gan y CPLIL yng Nghymru hanes hir a llwyddiannus o gydweithio, gan gynnwys enghreifftiau cyn menter gyfuno'r Llywodraeth yn 2016. Rydym yn falch o'n hunaniaeth unigryw fel cronfa – mae'r Awdurdodau Cyfansoddol yn cynrychioli ac yn rhychwantu Cymru gyfan. Mae bod yn atebol yn ddemocrataidd yn golygu yr ydym yn darparu'r drefn orau o lywodraethu sector cyhoeddus mewn modd tryloyw.

Ar 31 Mawrth 2024 roedd gan Gronfa Bensiwn Dyfed 48% o'i hasedau wedi'u buddsoddi mewn PPC ar draws ecwitiâu gweithredol, bondiau, seilwaith a chredyd preifat gyda 32% arall o ecwitiâu goddefol dan reolaeth cronfeydd gyda BlackRock. Ceir rhagor o wybodaeth am Bartneriaeth Pensiwn Cymru yn adran 2.

Adolygodd a diweddarodd y Pwyllgor Pensiwn y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi (DSF) yn ystod y flwyddyn. Mae'r 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. Wrth ei baratoi, ymgynghorodd swyddogion â pha bersonau bynnag y maent yn 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. Gellir dod o hyd i'r ddolen i'r DSF yn Adran 7.

Adolygwyd Cofrestr Risg y Gronfa hefyd ac addaswyd yr adroddiad. Mae'r gofrestr wedi'i rhannu'n risgiau Llywodraethu a Rheoleiddio, risgiau Cyllid a Buddsoddiad a risgiau Gweithredol. Felly, mae'n cynnwys gweinyddiaeth, buddsoddiadau a threfniadau llywodraethu'r Gronfa. Trafodir maes ym mhob cyfarfod o'r pwyllgor. Gellir dod o hyd i'r ddolen i'r Gofrestr Risg yn Adran 7.

Fel y mae'r Cadeirydd wedi amlygu yn ei ragair, mae'r tîm gweinyddu yn parhau i berfformio'n dda yn ei holl lifoedd gwaith. P'un a yw'n ymddeoliadau gwirioneddol, amcangyfrifon ymddeol, dechreuwyr, trosglwyddiadau i mewn, trosglwyddo allan, agregu neu ymadawyr. Cynhaliwyd yr adolygiad o ansawdd data blynyddol ym mis Rhagfyr 2023. Unwaith eto, rhannodd yr asesiad o ddata a gedwir rhwng dau gategori data: Data Cyffredin a Data Penodol 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. Roedd y sgôr data yn y rhan fwyaf o'r blynyddoedd dros 99%! Mae'r tîm hefyd yn parhau i annog staff i gofrestru ar gyfer 'Fy Mhensiwn Ar-lein'.

Yn olaf, oddi wrthyf, mae'r Cadeirydd wedi diolch i'n dau dîm, a hoffwn ailadrodd hyn a hoffwn ddiolch hefyd i Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol y Gronfa, Adrian Brown. Mae ei sylw i fanylion, ei archwiliad o berfformiad y rheolwyr buddsoddi a'i ymgysylltiad â'r gymuned CPLIL ehangach yn parhau i greu argraff ar aelodau'r pwyllgor a'r swyddogion. Gan ddefnyddio ei gyfoeth o brofiad ar y marchnadoedd stoc ac economi'r byd mae Adrian yn cyflwyno adroddiad addysgiadol i'r pwyllgor bob chwarter ac rwy'n siŵr y byddwch yn mwynhau darllen ei adroddiad yn Adran 2 tudalen 36.



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 2023-24 aelodau'r Pwyllgor oedd:

- Cyngorydd Elwyn Williams - Cadeirydd y Pwyllgor
- Cyngorydd Dai Thomas - Aelod o'r Pwyllgor
- Cyngorydd Peter Cooper - Aelod o'r Pwyllgor (wedi cymryd lle'r Cyngorydd Rob James yn ystod y flwyddyn)
- Cyngorydd Neil Lewis - Dirprwy Aelod o'r Pwyllgor (wedi cymryd lle'r Cyngorydd Denise Owen yn ystod y flwyddyn)

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 argymhellwyd gan yr Arglwydd Hutton yn ei adroddiad ar pensiynau y sector gyhoeddus.

Bu'r Pwyllgor a'r swyddogion mewn amrywiol gyrsiau 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 2023-24	Cyng. Elwyn Williams	Cyng. Dai Thomas	Cyng. Rob James	Cyng. Peter Cooper	Cyng. Neil Lewis
Hawliau pleidleisio	✓	✓	✓	✓	
Presenoldeb cyfarfodydd 2023-24:					
Cyfarfodydd y Pwyllgor 26 Mehefin 2023	✓	✓	✓		
Cyfarfodydd y Pwyllgor 28 Medi 2023	✓	✓			✓
CYB 14 Tachwedd 2023	✓	✓			
Cyfarfodydd y Pwyllgor 15 Tachwedd 2023	✓	✓			✓
Cyfarfodydd y Pwyllgor 27 Mawrth 2024	✓	✓		✓	

Digwyddiadau hyfforddi 2023-24:					
Cyfarfod Busnes (LAPFF) Ebrill 2023		✓			
Sesiwn Briffio (Schroders) Mai 2023	✓	✓	✓		
Cynhadledd Awdurdod Lleol (PLSA) Mehefin 2023	✓				
Cyfarfod Busnes (LAPFF) Gorffennaf 2023		✓			
Uwchgynhadledd Fuddsoddi (LGC) Medi 2023			✓		✓
Sesiwn Hyfforddiant (PPC) Medi 2023	✓				
Sesiwn Briffio (Schroders) Medi 2023	✓				
Sesiwn Briffio (Partners Group) Medi 2023	✓	✓	✓		
CCB & Cyfarfod Busnes (LAPFF) Hydref 2023		✓			
Hyfforddiant Sylfaenol Hydref 2023					✓
Hyfforddiant Sylfaenol Tachwedd 2023					✓
Hyfforddiant Sylfaenol Rhagfyr 2023					✓
Sesiwn Hyfforddiant (PPC) Rhagfyr 2023	✓				✓
CPLIL Cynhadledd Llywodraethu Ionawr 2024		✓			
Sesiwn Hyfforddiant (PPC) Mawrth 2024	✓	✓			✓
Sesiwn Briffio (GCM Grosvenor) Mawrth 2024	✓	✓			✓
Seminar Buddsoddi (LGC) Mawrth 2024	✓				

Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol: Mr Adrian Brown (Apex Group plc) - mae'n cyngori'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 7) 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 2023–24 o'u cymharu â'r gyllideb.

	Gwirioneddol 2022-23 £'000	Cyllideb 2023-24 £'000	Gwirioneddol 2023-24 £'000	Amrywiant 2023-24 £'000
Incwm				
Cyfraniadau Aelodau	24,686	25,557	26,694	1,117
Cyfraniadau Cyflogwyr	71,231	69,522	75,585	6,063
Trosglwyddiadau i fewn	4,999	3,500	6,038	2,538
Incwm o'r Buddsoddiadau	27,227	29,214	58,630	29,416
Cyfanswm Incwm	128,143	127,813	166,947	39,134
Gwariant				
Budd-daliadau sy'n daladwy	(99,423)	(108,932)	(113,569)	(4,637)
Trosglwyddiadau allan	(4,530)	(3,670)	(4,829)	(1,159)
Treuliau rheoli	(2,296)	(2,261)	(2,514)	(253)
Treuliau rheoli buddsoddiadau	(8,114)	(12,950)	(10,562)	2,388
Cyfanswm Gwariant	(114,363)	(127,813)	(131,474)	(3,661)
Newid yng Ngwerth y Buddsoddiadau ar y farchnad	(113,849)	-	297,096	-
Cynnydd/(Gostyngiad) yn y Gronfa	(100,069)	-	332,569	-

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 7). 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 7 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 newidiadau rheoli yn ystod y flwyddyn, ond digwyddodd y trosglwyddiadau mawr canlynol:

- Buddsoddodd y Gronfa 5% (tua £160m) o gyfanswm asedau yng Nghronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy PPC. Ariannwyd y buddsoddiad hwn trwy werthu ecwitiau goddefol y DU a Marchnadoedd Datblygol.
- Buddsoddodd y Gronfa £23.5m o'i ddyraniad o £100m ym muddsoddiad seilwaith pengaead PPC a reolir gan GCM Grosvenor. Ariannwyd hyn trwy werthu ecwitiau

goddefol Ewropeaidd. Yn ogystal â hyn, buddsoddodd y Gronfa £2.9m o'i dyraniad o £10m mewn buddsoddiad seilwaith PPC ar wahân a reolir gan Capital Dynamics.

- Lansiodd PPC ei hateb buddsoddi Credyd Preifat (a reolir gan Russell Investments) a buddsoddodd y Gronfa £14.4m o'i dyraniad o £150m. Ariannwyd y buddsoddiad hwn trwy werthu ecwitiau goddefol y DU.

Yn ogystal â'r buddsoddiadau newydd hyn a lansiwyd yn ystod y flwyddyn, gwnaeth y Gronfa y canlynol:

- Ailgydbwyso ei hasedau drwy fuddsoddi £80m arall yng Nghronfa Credyd Byd-eang PPC. Ariannwyd y buddsoddiad ychwanegol hwn trwy werthu ecwitiau goddefol y DU (£50m) a Marchnadoedd Datblygol (£30m) yn y drefn honno.

Dyrannu Asedau

Mandad	Dull	Rheolwr	Meincnod (%)	Gwirioneddol (%)
Ecwitis		Dyraniad	60.00	73.53
Byd-eang	Weithredol	PPC (Waystone)		32.68
Ecwiti Cynaliadwy	Weithredol	PPC (Russell Investment)		5.24
Siapan	Weithredol	BlackRock		4.03
DU	Oddefol	BlackRock		12.50
Rhanbarthol Eraill	Oddefol	BlackRock		7.92
ACS Carbon Isel	Oddefol	BlackRock		11.16
Llog Sefydlog		Dyraniad	10.00	9.28
Credyd Byd-eang	Weithredol	PPC (Russell Investment)		9.28
Eiddo		Dyraniad	15.00	11.82
Eiddo	Weithredol	Schroders		10.62
Eiddo	Weithredol	Partners Group		1.20
Seilwaith		Dyraniad	5.00	0.79
Seilwaith	Weithredol	PPC (GCM Grosvenor & Capital Dynamics)		0.79
Credyd Preifat		Dyraniad	5.00	0.40
Credyd Preifat	Weithredol	PPC (Russell Investment)		0.40
Aml-asedau		Dyraniad	5.00	3.78
SAIF	Weithredol	BlackRock		3.78
Arian		Dyraniad	0.00	0.40
Arian	Weithredol	BlackRock, Schroders & Partners Group		0.40
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 ailgydbwyso'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 ddosbarth yr asedau. Cynyddodd gwerth y Gronfa 10.6% o 2022-23 i 2023-24:

	Gwerth ar 31/03/23	Gwerth ar 31/03/24
	£'000	£'000
Ecwitis y DU	562,035	433,418
Ecwitiau Byd-eang a Thramor	1,778,461	2,116,414
Stociau Gilt Wrth Indecs	10,781	0
Bondiau Llog Sefydlog	226,700	321,959
Eiddo	407,472	409,627
Aml-asedau (SAIF)	124,097	130,905
Seilwaith	0	27,460
Credyd Preifat	0	13,944
Arian	27,061	13,693
Incwm i'w Derbyn	73	142
Cyfanswm	3,136,680	3,467,562

Mae'r tabl isod yn dangos cyfanswm asedau cyfun y Gronfa:

	Asedau Cyfun £'000	Asedau Dan Reolaeth Gyfun £'000	Asedau sydd heb eu cyfuno £'000	Cyfanswm £'000
Ecwitiau	1,314,902	1,095,223	139,707	2,549,832
Bondiau	321,959	0	0	321,959
Eiddo Tirol	0	0	409,627	409,627
Aml-asedau	0	0	130,905	130,905
Seilwaith	27,460	0	0	27,460
Credyd Preifat	13,944	0	0	13,944
Arian parod	0	0	13,835	13,835
Cyfanswm	1,678,265	1,095,223	694,074	3,467,562

Mae'r tabl isod yn dangos asedau cyfun y Gronfa yn y DU:

	Asedau Cyfun £'000	Asedau Dan Reolaeth Gyfun £'000	Asedau sydd heb eu cyfuno £'000	Cyfanswm £'000
Ecwitiau Rhestredig y DU	0	433,418	0	433,418
Eiddo Tirol y DU	0	0	374,319	374,319
Seilwaith y DU	3,018	0	0	3,018
Aml-asedau y DU	0	0	104,724	104,724
Cyfanswm	3,018	433,418	479,043	915,479

Perfformiad Buddsoddi

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

Cyfnodau hyd at 31/03/24	Elw (%)	LA Universe (%)	Perfformio'n well / tan berfformio (%)	Safle
1 flwyddyn	10.90	9.20	1.70	43
3 mlynedd *	4.60	5.30	(0.70)	56
5 mlynedd *	6.40	6.50	(0.10)	54
10 mlynedd *	8.10	7.60	0.50	20
20 mlynedd *	8.00	7.70	0.30	24
30 mlynedd *	8.00	7.40	0.60	4

* Elw blyneddol

Perfformiad unigol rheolwyr y Gronfa

Mae'r tablau canlynol yn dangos perfformiad bob rheolwr am y flwyddyn yn diweddu 31 Mawrth 2024.

Partners Group

Mesurir perfformiad y buddsoddiadau mewn eiddo preifat yn ôl y Gyfradd Elw Fewnol, sef ffigwr a fydd yn anwadal hyd nes y bydd y Gronfa'n cyrraedd aeddfedrwydd. 5.4% yw cyfradd elw fewnol bresennol y portffolio. Mae hwn yn elw dros amser ar sail llif arian ac felly nid yw'n fodd ystyrion 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 2024. Roedd prisiad y portffolio eiddo yn uwch na cost gwreiddiol y buddsoddiad:

Portffolio Buddsoddiadau	
Ymrwymiad	£99.94 miliwn
Lefel ymrwymiad - uniongyrchol	24.25%
Lefel ymrwymiad - eilradd	31.82%
Lefel ymrwymiad - cynradd	46.96%
Wedi'u fuddsoddi	£89.24 miliwn
Lefel buddsoddi	89.30%

Partners Group Red Dragon, L.P.	
Ymrwymïadau	£97.00 miliwn
Cyfraniadau cyfalaf	£70.46 miliwn
Cyfraniadau cyfalaf (mewn % o ymrwymïadau)	72.64%
Ymrwymïadau heb gyllid	£26.54 miliwn
Dosbarthïadau	£49.00 miliwn
Gwerth Ased Net	£41.54 miliwn
Adenillion net (1 flwyddyn)	(2.00)%
Adenillion net (o'r dechrau tan nawr)	5.40%

Schroders

Perfformiodd y rheolwr yn well na'r meincnod dros y cyfnodau o un, tair a phum mlynedd, sef 1.50%, 1.00% a 0.3% yn y drefn honno.

Perfformiad i 31/03/24	Elw (%)	Meincnod (%)	Perfformio'n well / tan berfformio
1 flwyddyn	0.80	(0.70)	1.50
3 mlynedd*	2.50	1.50	1.00
5 mlynedd*	1.70	1.40	0.30

* Elw blynyddol

BlackRock

Perfformiodd y rheolwr yn well na'r meincnod dros y cyfnodau o un, tair a phum mlynedd, sef 1.63%, 1.55% a 1.62% yn y drefn honno.

Perfformiad i 31/03/24	Elw (%)	Meincnod (%)	Perfformio'n well / tan berfformio
1 flwyddyn	13.63	12.00	1.63
3 mlynedd*	6.95	5.40	1.55
5 mlynedd*	7.95	6.33	1.62

* Elw blynyddol

BlackRock UK Strategic Alternative Income Fund (SAIF)

Fel y dangosir yn y tabl isod, mae'r Gronfa wedi dyrannu £150m i'r buddsoddiad aml-asedau hwn. Ar 31 Mawrth 2024 roedd y lefel buddsoddi yn 97.26%, yr enillion net un flwyddyn oedd 0.3% a'r enillion net ers ei dechrau oedd 2.6%.

Buddsoddiadau'r portffolio	
Ymrwymwyd	£150.00m
Buddsoddwyd	£145.89m
Ymrwymadau heb eu hariannu	£4.11m
Lefel Buddsoddi	97.26%
Dosbarthiadau	£23.85m
Gwerth Asedau Net	£130.90m
Enillion Net (1 flwyddyn)	0.30%
Enillion Incwm Net (1 flwyddyn)	7.50%
Enillion Net (o'r dechrau tan nawr)	2.60%

Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cronfa Byd-eang

Tanberfformiodd y Gronfa yn erbyn y meincnod dros y cyfnod o flwyddyn ac ers ei sefydlu ym mis Chwefror 2019 o -4.33% a -1.14% yn y drefn honno.

Perfformiad i 31/03/24	Elw Net (%)	Meincnod (%)	Perfformio'n well / tan berfformio
1 flwyddyn	16.27	20.60	(4.33)
O'r dechrau tan nawr	11.12	12.26	(1.14)

Cronfa Credyd Byd-eang

Perfformiodd y Gronfa 0.01% yn well na'r meincnod dros y cyfnod o flwyddyn. Mae'r Gronfa wedi tanberfformio -0.01% yn erbyn y meincnod ers ei dechrau ym mis Awst 2020.

Perfformiad i 31/03/24	Elw Net (%)	Meincnod (%)	Perfformio'n well / tan berfformio
1 flwyddyn	4.88	4.87	0.01
O'r dechrau tan nawr	(2.32)	(2.31)	(0.01)

Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy

Mae'r Gronfa wedi tanberfformio -3.77% yn erbyn y meincnod ers ei dechrau ym mis Mehefin 2023.

Perfformiad i 31/03/24	Elw Net (%)	Meincnod (%)	Perfformio'n well / tan berfformio
O'r dechrau tan nawr	15.32	19.09	(3.77)

BlackRock

Enillion Cronfa 1 Ebrill 2023 to 31 Mawrth 2024

	12 mis hyd at 31-Mawrth-24	
Enillion %	Cyfrif (%)	Mynegai (%)
Cronfa Mynegai Ecwiti y DU Aquila	8.41	8.43
Cronfa Mynegai Ecwiti Ewropeaidd Aquila Life heb gynnwys y DU	13.20	13.42
Cronfa Ecwiti Japan Ascent Life	23.35	22.32
Is-gronfa Mynegai Marchnadoedd sy'n dod i'r amlwg iShares	7.71	8.15
Cronfa Olrhain Ecwiti Carbon Isel y Byd ACS	22.97	24.08
Cyfanswm y Gronfa	13.93	12.00
Portffolio Stociau Gilt sy'n gysylltiedig â Mynegai	-6.70	-6.83
Cyfanswm y Gronfa gan gynnwys Stociau Gilt sy'n gysylltiedig â Mynegai y DU	13.50	-

Ffynhonnell: BlackRock 2024

Perfformiad BlackRock

Yn ystod y flwyddyn ddiwethaf, adenillodd Prif Bortffolio Cronfa Bensiwn Dyfed 13.93% ar gyfer y cyfnod o gymharu ag adenillion mynegai cyfun o 12.00%, ac felly perfformiodd 1.93% yn well na'r mynegai. Traciodd y cronfeydd a reolir yn oddefol y mynegeion y cânt eu rheoli yn unol â hwy.

Ar yr ochr weithredol, perfformiodd Ecwiti Japan 1.03% yn well na'r meincnod.

Rhagolygon y Farchnad Fyd-eang

Cafodd y flwyddyn ariannol ddiwethaf ei nodweddu gan anwadalrwydd a ysgogwyd gan chwyddiant uchel a chynnydd cyflym yn y cyfraddau llog. Amrywiodd y farchnad stoc o ofnau y byddai dirwasgiad i obeithion ynghylch gostwng cyfraddau llog wrth i chwyddiant leddfu. Adferodd y farchnad yn gyffredinol ac adenillodd MSCI ACWI GBP +20.6% wrth i stociau technoleg, yn enwedig y rhai sy'n gysylltiedig â deallusrwydd artiffisial, ddominyddu tra bod gweddill y farchnad yn cymryd amser i ddal i fyny. Roedd llunwyr polisi yn canolbwyntio ar

gydbwyso'r risg o ddirwasgiad â chwyddiant parhaus. Er bod y Gronfa Ffederal wedi cadw'r cyfraddau'n gyson, awgrymodd fod bwriad i ostwng cyfraddau yn 2024. Roedd Banc Canolog Ewrop a Banc Lloegr hefyd wedi cadw agwedd ochelgar. Er gwaethaf yr oedi posibl o ran gostwng cyfraddau, parhaodd y marchnadoedd ariannol i roi adenillion cadarnhaol wrth ddisgwyl adenillion o ddeallusrwydd artiffisial yn y sector technoleg a pherfformiad stociau gwerth tuag at ddiwedd y cyfnod.

Ffactorau Amgylcheddol, Cymdeithasol, Llywodraethu (ESG)

Mae dull buddsoddi eang BlackRock wedi'i wreiddio yn ein dyletswydd ymddiriedol ac wedi'i lywio gan dair egwyddor: rydym yn dechrau drwy ddeall amcanion buddsoddi'r cleient; rydym yn ceisio'r adenillion gorau wedi'u haddasu o ran risg o fewn cwmipas y mandad y mae'n ei roi i ni; ac mae ein gwaith yn seiliedig ar ymchwil, data a dadansoddeg. Rydym yn defnyddio'r un dull ar gyfer cynaliadwyedd a'r gwaith o drawsnewid i economi carbon isel. Gan y gall risgiau hinsawdd a risgiau eraill o ran cynaliadwyedd fod yn risgiau buddsoddi, lle bo'n briodol, rhaid i'n prosesau ar draws cwmnïau eu hystyried fel pob mesur risg sylweddol arall.

Rydym yn gwneud hyn ar draws ein portffolios gweithredol mewn marchnadoedd cyhoeddus a phreifat. Yn dibynnu ar y dull buddsoddi, gall mesurau cynaliadwyedd helpu i lywio diwydrwydd dyladwy, proses llunio portffolio, a/neu brosesau monitro ein platfformau gweithredol ac asedau amgen, yn ogystal â'n dull o reoli risg. Mewn portffolio mynegai, yr amcan buddsoddi yw olrhain mynegai meincnod a bennwyd ymlaen llaw. Mae BlackRock yn ymgysylltu â darparwyr mynegai trydydd parti i gyfrannu at ddyluniad eu mynegeion er mwyn ateb galw cleientiaid. Mae BlackRock hefyd yn datgelu nodweddion portffolios mynegai yn dryloyw

Buddsoddi Cyfrifol

Yn BlackRock, stiwardiaeth buddsoddi yw un o'r ffyrdd yr ydym yn cyflawni ein cyfrifoldebau ymddiriedol fel rheolwr asedau i'n cleientiaid. Mae pleidleisio drwy ddirprwy yn BlackRock wedi'i ganoli o fewn y tîm Stiwardiaeth Buddsoddi o dros 60 o arbenigwyr sy'n llwyddo i gwblhau 3,700+ o ymrwymadau gyda 2,500+ o gwmnïau cyhoeddus ar draws 50 o farchnadoedd bob blwyddyn. 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.

Cronfa Carbon Isel

Mae Cronfa Bensiwn Dyfed yn fuddsoddwr yng Nghronfa Orlhain Ecwiti Carbon Isel y Byd ACS BlackRock sy'n olrhain Mynegai Dethol Tanwydd Ffosil Isel Targed Lleihau Carbon y Byd MSCI. Nod y mynegai yw mynd i'r afael â dau ddimensiwn o gysylltiad â charbon - dwysedd allyriadau carbon portffolio a chysylltiad â chronfeydd tanwydd ffosil wrth gefn. Mae'r mynegai wedi'i gynllunio i eithrio cwmnïau sydd â chysylltiad â thanwyddau ffosil, wrth leihau'r dwysedd allyriadau carbon sy'n destun lefel darged o wall olrhain a ragwelir. Roedd Dyfed yn un o'r buddsoddwyr a gyfrannodd at ymgynghoriad â BlackRock a arweiniodd at welliannau i'r mynegai a roddwyd ar waith ym mis Rhagfyr 2023. Ymhlith pethau eraill, roedd y rhain yn cynnwys ychwanegu allyriadau Cwmpas 3 yn y mesur dwysedd carbon, ynghyd â meini prawf eithrio pellach gan gynnwys materion dadleuol ESG

Y Wybodaeth Ddiweddaraf am Bleidleisio ac Ymgysylltu o ran Carbon Isel

Yn ystod 2023-24, roedd gan Gronfa Orlhain Ecwiti Carbon Isel y Byd ACS BlackRock 849 o gwmnïau yn y portffolio. Dros y cyfnod, bu 1,004 o ymgysylltiadau cwmni ac, o'r rheini, ymgysylltwyd â 579 o gwmnïau unigol. Yn rhanbarthol, mae hyn yn gyfystyr â 53% o ymgysylltiadau'n digwydd yng Nghyfansoddiad America, 32% o fewn Ewrop, y Dwyrain Canol ac Affrica a 15% yn Asia a'r Môr Tawel. O ran ystadegau pleidleisio, pleidleisiodd BlackRock ar 98.5% o'r 927 o gyfarfodydd pleidleisiadwy a 97.6% o'r 13,092 o gynigion (rheolwyr a chyfranddalwyr).

Cronfa Incwm Amgen Strategol

Hawliodd chwyddiant a chmau gweithredu Banc Lloegr lawer o sylw yn ystod 2023. Er bod chwyddiant (Mynegai Prisiau Defnyddwyr) wedi lleddfu tua diwedd y flwyddyn, roedd dangosyddion economaidd yn dangos diffyg twf o ran yr economi. Mae'r Gronfa Incwm Amgen Diogel ("y Gronfa") wedi parhau i sicrhau gwydnwch drwy'r cyfnod hwn o ansicrwydd. Nid yn unig yr oedd y gronfa yn sicrhau incwm diogel, ond roedd hefyd yn darparu cysylltiad â chwyddiant drwy roi enillion incwm 12 mis o 6.7% yn 2023 o gymharu â 5.2% yn 2022. Mae dull hyblyg, aml-strategaeth ac amrywiol iawn y Gronfa wedi galluogi ei buddsoddwyr i fanteisio ar gyfleoedd deniadol ar draws amrywiol gyfundrefnau marchnad yn ogystal â bod yn addas i lywio drwy gyfnod o chwyddiant a chyfraddau uwch ac ansicrwydd economaidd.

Yn ystod 2023, gwnaeth y Gronfa tua 25 o fuddsoddiadau, gan gynnwys ariannu ymrwymadau presennol i sawl buddsoddiad. Yn Ch3'23 er enghraifft, buddsoddodd y Gronfa tua \$56.4m yn Project Titan i brynu archfarchnad mewn tref gymudo bwysig. Enghraifft arall o ddechrau'r flwyddyn yw Project Cape, sy'n cefnogi ariannu mesuryddion clyfar gan weithredwr mwyaf y DU o asedau mesuryddion trydan a nwy preswyl. Mae'r cyfle hwn yn creu adenillion deniadol wedi'u haddasu o ran risg gan fod y cyfle yn elwa ar sefyllfaoedd cadarnhaol rheoleiddiol cryf a llif arian rheolaidd, iach, yn ogystal â bod o gymorth o ran nod y DU o leihau'r defnydd o ynni.

Ym mis Mawrth 2024, 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 100%, ymhell ar y blaen i ddisgwyliadau defnyddio 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.

Rhagolygon

Mae chwyddiant yn parhau i leddfu ac mae data economaidd yn dangos y bydd ychydig o gynnydd mewn gweithgaredd. Mae bancwyr canolog yn awgrymu y bydd gostyngiad mewn cyfraddau, a fydd yn sefydlogi llif arian gwerth a gweddilliol (ôl-ariannu). Mae sicrhad, sefydlogrwydd a pharhad incwm cysylltiedig â chwyddiant y Gronfa yn parhau i fod yn offeryn portffolio cymhellol i gynyddu gwydnwch a'r gallu i gyflawni rhwymedigaethau wrth wneud hynny. Rydym yn disgwyl i unedau'r Gronfa barhau i greu amrediad o 2-3% dros Giltiau 10 mlynedd yn y dyfodol (dros gylch buddsoddi). O'r herwydd, rydym yn edrych ymlaen at ddyrannu cyfalaf i gyfleoedd â phris deniadol y mae arbenigwyr incwm diogel BlackRock yn parhau i ddod o hyd iddynt.

Tamryn Rowlands, Gyfarwyddwr

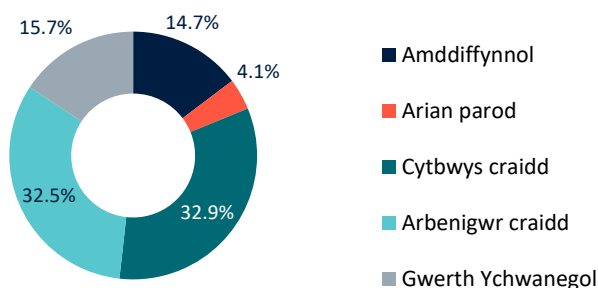
Schroders

Cefndir

Penodwyd Schroders i reoli portffolio o fuddsoddiadau anuniongyrchol ar ran Cronfa Bensiwn Dyfed ym mis Mawrth 2010. Ar 31 Mawrth 2024 £377 miliwn oedd gwerth y portffolio eiddo. Mae'r strategaeth portffolio wedi datblygu dros amser, o fuddsoddi'n bennaf mewn cronfeydd eiddo tirol cytbwys (h.y. cronfeydd sy'n buddsoddi mewn amrywiaeth o eiddo manwerthu, swyddfeydd a diwydiannol) i fuddsoddi fwyfwy mewn cyfryngau arbenigol sector. Yn sgil hyn mae Cronfa Bensiwn Dyfed wedi cael mynediad i'r rheolwyr arbenigol gorau o'u math a chysylltiad â strategaethau arbenigol sy'n dod i'r amlwg megis pentrefi ymddeol a thai â chymorth cymdeithasol.

Mae strwythur sector 'edrych trwodd' portffolio'r DU yn dilyn Rhagolygon Buddsoddi Eiddo Tirol Schroders Capital yn fras, sef bod ganddo gyfran lai o'r sector manwerthu ehangach a chyfran fwy o'r sectorau 'amgen' nad ydynt yn brif ffrwd. Yn ôl math o risg cronfa, mae oddeutu 33% o'r portffolio yn ôl gwerth wedi'i fuddsoddi mewn strategaethau cytbwys craidd, 32% mewn cronfeydd arbenigol craidd, 15% mewn cronfeydd amddiffynnol a 16% mewn cronfeydd gwerth ychwanegol. Nid oes gan y portffolio unrhyw gysylltiad â chronfeydd eiddo tirol cyfandir Ewrop.

Gwerth Portffolio yn ôl math o gronfa (ar 31 Mawrth 2024)



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. Mae ein Llwybr Sero Net yn adeiladu ar ein rhaglen bresennol i wella elfennau cynaliadwydd ein hasedau ac yn cefnogi'r pwyslais cynyddol ar leihau allyriadau i gyfyngu ar gynhesu byd-eang i 1.5Oc, 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 ymagwedd aml-reolwr tîm Schroders Capital Real Estate Solutions (y tîm sy'n rheoli portffolio Dyfed) at Sero Net yn gofyn am ymgysylltu gweithredol â rheolwyr trydydd parti i annog a dylanwadu ar eu dull gweithredu. Rydym yn annog pob rheolwr i sefydlu Llwybrau Carbon Sero Net mesuradwy sy'n cynnwys gosod targedau interim. Drwy ymgysylltu â rheolwyr drwy gyfarfodydd a data a gesglir o arolygon rydym yn monitro eu cynnydd ac yn adrodd i gleientiaid.

Proffil Allyriadau Carbon Portffolio Eiddo Tirol Dyfed

Mae'r tabl isod yn cyflwyno proffil allyriadau carbon portffolio eiddo tirol Dyfed dros y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2024. Rydym wedi cyfrifo hyn drwy luosi canran perchnogaeth pob buddsoddiad 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 lefel portffolio.

Cyflwynir cyfanswm yr allyriadau carbon absoliwt ar draws Cwmpas 1, 2 a 3 ac fel gwerth cyfunol.

Mae rheolwyr wedi cyflwyno data gwirioneddol ar draws 49.7% o bortffolio Dyfed yn ôl gwerth ac rydym wedi amcangyfrif allyriadau pellach er mwyn cynnwys 67.8% o'r portffolio. Cyflawnir hyn drwy allosod data ar draws y cronfeydd hynny lle mai dim ond data rhannol sydd wedi'i ddarparu. Mae cyfraddau casglu data yn gwella ar draws y diwydiant ond bydd rhaid aros sawl blwyddyn cyn i landlordiaid dderbyn data gan 100% o denantiaid. Tan hynny gall data allyriadau carbon a gyflwynir ddangos rhywfaint o anwadadwydd. Rydym yn parhau i herio Rheolwyr buddsoddiadau portffolio Dyfed i ddarparu mwy o dryloywder wrth adrodd am allyriadau carbon. Mae hyn yn golygu nad oes gennym ddata i'w adrodd ar gyfer 32.2% o'r portffolio, megis buddsoddiadau cronfeydd newydd, cronfeydd datblygu a chronfeydd eiddo tirol.

Ôl troed carbon portffolio Dyfed dros y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2024 oedd 12.6 tCO₂e/£m. Mae hyn yn cymharu â 12.3 tCO₂e/£m a adroddwyd y flwyddyn flaenorol. Mae'r cynnydd bach yn deillio o'r gostyngiad yng ngwerth y portffolio yn ogystal â chynyddu buddsoddiad mewn cronfeydd lle nad oes data allyriadau carbon ar gael.

Proffil Allyriadau Carbon Cronfa Bensiwn Dyfed			
Blwyddyn hyd at 31 Mawrth 2024		Blwyddyn hyd at 31 Mawrth 2023	
Gwerth Portffolio Ch1 2024	£377,002,551	Gwerth Portffolio Ch1 2023	£386,205,581
Arian Parod	£15,504,847	Arian Parod	£20,321,200
Gwerth Portffolio ac eithrio Arian Parod Ch1 2024 ¹	£361,497,704	Gwerth Portffolio ac eithrio Arian Parod Ch1 2023 ¹	£365,884,381
Allyriadau Portffolio ²	Blwyddyn hyd at 31 Mawrth 2024	Allyriadau Portffolio ²	Blwyddyn hyd at 31 Mawrth 2023
% o'r portffolio sydd wedi'i gynnwys	67.8%	% o'r portffolio sydd wedi'i gynnwys	76.8%
£ o'r portffolio sydd wedi'i gynnwys	£245,226,219	£ o'r portffolio sydd wedi'i gynnwys	£280,957,340
Cwmpas 1 allyriadau nwyon tŷ gwydr (tCO ₂ e)	204	Cwmpas 1 allyriadau nwyon tŷ gwydr (tCO ₂ e)	316
Cwmpas 2 allyriadau nwyon tŷ gwydr (tCO ₂ e)	428	Cwmpas 2 allyriadau nwyon tŷ gwydr (tCO ₂ e)	596
Cwmpas 3 allyriadau nwyon tŷ gwydr (tCO ₂ e)	2,465	Cwmpas 3 allyriadau nwyon tŷ gwydr (tCO ₂ e)	2,545
Cyfanswm allyriadau nwyon tŷ gwydr (tCO ₂ e)	3,096	Cyfanswm allyriadau nwyon tŷ gwydr (tCO ₂ e)	3,457
Ôl Troed Carbon (tCO ₂ e/£m)	12.6	Ôl Troed Carbon (tCO ₂ e/£m)	12.3
Allyriadau heb eu hadrodd ³		Allyriadau heb eu hadrodd ³	
% o'r portffolio sydd heb ei gynnwys	32.2%	% o'r portffolio sydd heb ei gynnwys	23.2%
£ o'r portffolio sydd heb ei gynnwys	£116,271,485	£ o'r portffolio sydd heb ei gynnwys	£84,927,041

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

1 Mae'r holl gyfrifiadau yn seiliedig ar werth portffolio ac eithrio arian parod.

2 Rydym yn lluosu canran perchnogaeth y cleient ym mhob un o'i fuddsoddiadau cronfa sylfaenol ag allbwn allyriadau carbon y gronfa briodol mewn tunelli fel yr adroddwyd gan bob Rheolwr Cronfa. Caiff allbwn pob cronfa ei grynhoi i greu cyfanswm allyriadau. Lle nad oes gennym 100% o ddata mewn unrhyw un gronfa, rydym wedi allosod y data hyd at 100% o ddata drwy dybio bod yr asedau hynny sydd â data ar goll yn cynhyrchu'r un allyriadau â chyfartaledd yr holl asedau lle mae data wedi'i adrodd.

3 Cronfeydd lle nad oes gennym ddata nwyon tŷ gwydr yw'r rhain.

Mae'r holl ddata allyriadau wedi'i adrodd o gyflwyniadau cronfa Meincnod Cynaliadwyedd Eiddo Tirol Byd-eang (GRESB) 2023

Rhagolygon y Farchnad Eiddo

Mae gwerthoedd cyfalaf eiddo tirol y DU wedi gostwng tua 25% ers mis Mehefin 2022. Mae'r sector swyddfeydd wedi cael y perfformiad gwannaf, tra bod gwerthoedd manwerthu a diwydiannol wedi bod yn gymharol wydn. Mae tîm ymchwil eiddo tirol mewnol Schroders yn rhagweld y bydd gwerthoedd eiddo masnachol yn cyrraedd y lefel isaf yn hanner cyntaf 2024 gan nodi dechrau cyfle prynu cylchol wrth i'r farchnad gynnig gwerth mwyfwy teg, neu well, nag y mae wedi'i wneud ers sawl blwyddyn. Mae marchnadoedd galwedigaethol yn parhau i fod yn gadarn, a disgwylir twf rhenti positif ar draws y rhan fwyaf o segmentau marchnad oherwydd lefelau cyfyngedig o gyflenwad arwynebedd llawr. Mae rhagolygon mewnol Schroders yn awgrymu y bydd yr holl adenillion eiddo yn cyflymu i tua 4.8% yn 2024, gan wella ymhellach i 8.3% y flwyddyn o 2025 i 2029.

Perfformiad y Portffolio

Cyflawnodd y meincnod, Cyfartaledd Pwysoledig Holl Gronfeydd Cytbwys Mynegai Eiddo Chwarterol y DU MSCI / AREF, gyfanswm adenillion o -1.4% dros y deuddeg mis diwethaf hyd at fis Mawrth 2024. Ar sail gymharol mae portffolio Dyfed wedi gwneud yn dda, gan berfformio +1.5% yn well na'i feincnod i sicrhau cyfanswm adenillion heb gynnwys yr holl gostau a ffioedd o 0.8% dros yr un cyfnod. Yn ystod y blynyddoedd diwethaf pan oedd adenillion eiddo tirol y DU yn uchel (ac arenillion yn isel), rydym wedi gogwyddo'r portffolio tuag at fuddsoddiadau amddiffynnol megis dyled eiddo tirol a manwerthu cyfleustra sydd wedi sicrhau adenillion mwy sefydlog sy'n llawer llai sensitif i'r anwadalarwydd a welir mewn sectorau eiddo tirol eraill. O ganlyniad mae'r portffolio 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 5.3% heb gynnwys yr holl ffioedd a chostau o gymharu â'r adenillion meincnod o 5.2% y flwyddyn.

Strategaeth y Portffolio

Mae ein dull 'seiliedig ar atebion' o fuddsoddi yn golygu bod Dyfed yn cael cysylltiad â strategaethau buddsoddi penodol ac arbenigol sydd, yn ein barn ni, yn cyd-fynd â thueddiadau sylfaenol tymor hir a / neu'n elwa ar amhariadau tymor byr o ran y cyflenwad a'r galw. Lle nad oes cronfeydd trydydd parti addas ar gael yn ein strategaethau targed, rydym yn creu Cronfeydd Partneriaeth i gael mynediad at y rhain ac yn cydweithio ag ymgynghorwyr buddsoddi arbenigol i ddarparu'r arbenigedd gweithredol unigryw sydd ei angen.

Rydym yn parhau i reoli portffolio eiddo tirol Dyfed yn weithredol ac yn parhau â'n rhaglen i fanteisio ar gyfleoedd prisio marchnad disgowntiedig a chan rai sydd mewn trafferthion, gan fuddsoddi arian parod sy'n deillio o enillion adbrynu cronfeydd â pherfformiad gwan mewn cyfleoedd twf drwy sectorau sydd â sbardunau strwythurol cryf yn ogystal â strategaethau

gwerth ychwanegol a strategaethau adfer eraill yr ydym yn disgwyl iddynt ategu rhagolygon adenillion yn y dyfodol.

Rydym yn ffafrio eiddo sydd mewn lleoliad da, yn enwedig y rhai â dulliau adeiladu a gweithredu carbon isel, yn ogystal â strategaethau ôl-osod sy'n newid asedau o 'frown i wyrdd'. Rydym yn parhau i ffafrio'r sectorau 'byw' gan gynnwys llety myfyrwyr a thai pobl hŷn. Rydym yn parhau i fod yn ofalus ynghylch y sector manwerthu ac eithrio fformatau manwerthu cyfleustra. Dylai segmentau gweithredol, fel gwestai, hefyd wneud yn dda gan eu bod yn gallu darparu llif arian gwydn a'r potensial ar gyfer twf incwm sy'n cyd-fynd â llwyddiant tenantiaid.

Mae'r portffolio mewn sefyllfa dda i barhau i berfformio'n well na'i feincnod drwy ddetholiad amrywiol o gronfeydd ar draws y tri phroffili risg-adenillion canlynol yn unol â'n strategaeth gyffredinol:

- Mae amddiffyniad rhag dirywiad drwy ddaliannau amddiffynnol mewn arian parod, dyled eiddo tirol a manwerthu cyfleustra sydd wedi ysgogi'r perfformiad gwell yn ystod y dirywiad. Wrth i ni agosáu at waelod y farchnad rydym yn dechrau lleihau ein cysylltiad â daliannau amddiffynnol drwy ddefnyddio cronfeydd arian parod i fuddsoddi mewn strategaethau gwerth ychwanegol.
- Yn unol â'n dyraniad targed, mae gan ein portffolio craidd gysylltiad cyfran fwy â sectorau amgen a chyfran lai â sectorau manwerthu. Rydym wedi bod yn buddsoddi mewn cronfeydd sy'n cynnig y dyraniadau arbenigol gorau o'u math gyda ffocws ar ychwanegu gwerth drwy brynu cyfleoedd sydd wedi'u cambrisio a darparu mentrau rheoli asedau fel y Gronfa ReForm a Chronfa Gwestai Gweithredol y DU Schroders Capital.
- Mae twf sylweddol wedi'i wreiddio yn ein strategaethau oportiwnistaidd / gwerth ychwanegol pengaead sy'n sicrhau adenillion cryf a dylent barhau i wneud hynny dros y blynyddoedd nesaf nes bod y cronfeydd yn dod i ben. Yn unol â hynny, rydym yn gogwyddo'r portffolio tuag at gyfleoedd twf drwy sectorau sydd â sbardunau strwythurol cryf yn ogystal â strategaethau gwerth ychwanegol a strategaethau adfer eraill.

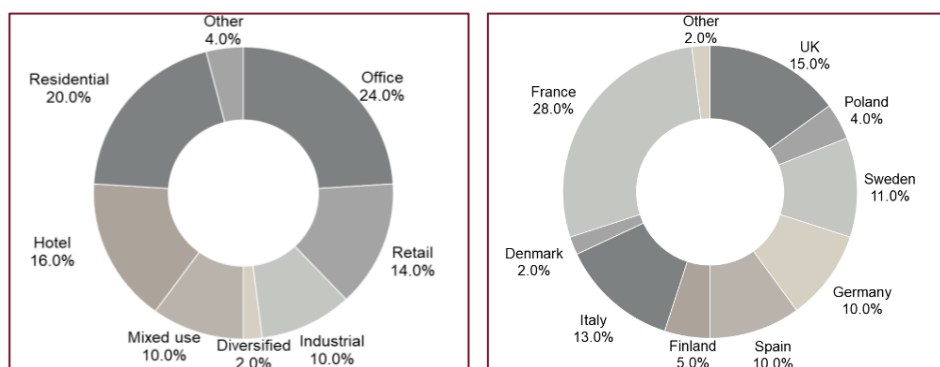
Dylai cydbwysedd y buddsoddiadau ar draws y tri phroffil risg-adenillion hyn ganiatáu inni barhau i berfformio'n well na'r meincnod nid yn unig mewn marchnad twf ond ym mhob cylch marchnad drwy ddarparu rhinweddau amddiffynnol mewn marchnad wan a rhagolygon perfformiad gwell mewn marchnadoedd cryfach.

Naomi Green, Rheolwr Cronfa

Partners Group

Trosolwg

Mae Partners Group Red Dragon LP yn buddsoddi mewn ystod eang o gyfleoedd eiddo tirol Ewropeaidd y gellir eu cyrchu drwy brif fuddsoddiadau, buddsoddiadau eilaidd a buddsoddiadau uniongyrchol. Ar 31 Mawrth 2024, roedd y portffolio heb ei wireddu yn cynnwys 7 buddsoddiad uniongyrchol, 12 buddsoddiad eilaidd ac 11 prif fuddsoddiad, gan ddangos portffolio amrywiol ar draws mathau o fuddsoddi, sectorau a rhanbarthau daearyddol (gweler y graffeg isod). Mae'r portffolio yn y cam creu a gwireddu gwerth ac mae'n parhau i ddosrannu i Gronfa Bensiwn Dyfed.



Gweithgarwch ymadael

Yn ystod y 12 mis blaenorol, mae'r rhaglen wedi gwneud 5.2 miliwn GBP mewn dosraniadau ac wedi ymadael â dau fuddsoddiad, sef Cyfleoedd Arbennig Buddsoddwyr Eiddo Ewropeaidd III, L.P. ar 1.09x, a Project Little (swyddfa ranbarthol y DU a diwydiannol) ar 1.96x, gan arwain at luosrif ymadael cyfunol wedi'i wireddu o 1.29x.

Buddsoddiadau Newydd

Ni wnaeth y portffolio unrhyw ymrwymïadau newydd yn ystod y 12 mis diwethaf, o gofio bod y portffolio yn dirwyn i ben. Mae buddsoddiadau sylfaenol yn parhau i dynnu ar ymrwymïadau blaenorol, ac o ganlyniad mae'r rhaglen wedi galw 1.4 miliwn GBP mewn cyfalaf yn y 12 mis blaenorol hyd at Ch1 2024.

Sylwadau ynghylch perfformiad

Marchnad eiddo tirol

Parhaodd gweithgarwch buddsoddi eiddo tirol byd-eang i fod yn dawel yn ystod 2023 wedi'i ysgogi gan y costau dyled uwch ac ansicrwydd enfawr ynghylch prisiau'r farchnad eiddo, gyda gwahanol raddau o ostyngiad ar draws rhanbarthau a sectorau. Adlewyrchir hyn mewn cyfanswm gostyngiad o flwyddyn i flwyddyn o 48% yn 2023 o ran maint buddsoddi. Mae prisiau'n adlewyrchu'r prisiau rhanedig yr ydym yn eu gweld. Mae prisiau swyddfeydd yn parhau i fod yn wan, yn enwedig yn yr Unol Daleithiau, lle mae'r broses o ddychwelyd i'r swyddfa ar ôl Covid ar ei hôl hi o gymharu â gweddill y byd, gan gynyddu cyfraddau swyddfeydd gwag. Fodd bynnag, mae Partners Group wedi nodi swyddfeydd o ansawdd uchel, "swyddfeydd y dyfodol", sydd mewn lleoliadau Dosbarth A mewn ardaloedd busnes canolog gan gynnwys eu gwerth a phrofi mwy o alw. Mewn sectorau penodol, megis preswyl, diwydiannol

ac adwerthu, mae marchnadoedd deiliaid yn parhau i fod yn gymharol wydn, ac rydym yn gweld arwyddion o sefydlogi prisiau, sy'n enwedig o drawiadol yn Ewrop, sydd wedi bod yn arwain o ran ailbrisio.

Datblygu portfolio

Ar 31 Mawrth 2024, Gwerth Asedau Net y rhaglen yw 41.5 miliwn GBP. Yn ystod y 12 mis diwethaf, gostyngodd lluosrif buddsoddiad net Partners Group Red Dragon o 1.33x i 1.28x. Mae hyn yn adlewyrchu'r heriau sy'n wynebu eiddo tirol, yn enwedig yn y farchnad swyddfeydd. Mae tanysgrifennu darbodus a rheolaeth weithredol Partners Group yn parhau i gefnogi creu gwerth yn ei fuddsoddiadau portffolio, wrth werthuso cyfleoedd dadfuddsoddi yn barhaus.

ESG mewn Eiddo Tirol yn Partners Group

Sicrhau carbon sero net

Yn Partners Group, rydym yn cydnabod pwysigrwydd ymgorffori ffactorau amgylcheddol, ochr yn ochr â ffactorau cymdeithasol, llywodraethu a masnachol, yn ein fframwaith buddsoddi a rheoli risg cyffredinol. Rydym wedi datblygu offer a phrosesau penodol i sicrhau bod ystod o ffactorau amgylcheddol yn cael eu hintegreiddio'n drylwyr drwy gydol cylch bywyd ein buddsoddiadau, o gyrchu hyd at berchnogaeth.

Fel buddsoddwr cyfrifol, mae Partners Group wedi bod yn asesu ac yn rheoli risgiau ac effeithiau cysylltiedig â'r hinsawdd mewn perthynas â'r buddsoddiadau a wnaed ar ran ein cleientiaid ers blynnyddoedd lawer. Fel cwmni, rydym wedi ymrwmo i weithio tuag at allyriadau carbon sero net ar draws ein sefydliad cyfan a rheoli ein portffolio buddsoddi tuag at nodau Cytundeb Paris. Mae ein Strategaeth Newid Hinsawdd ar draws y grwpiau yn amlinellu ein dull o gyflawni'r nodau hyn, gan dynnu sylw at sut rydym yn rheoli risgiau ac effeithiau cysylltiedig â hinsawdd ar draws ein cwmni a'n portffolio buddsoddi. Mae'r strategaeth yn cyd-fynd â datgeliadau a argymhellir gan y Tasglu ar Ddatgeliadau Ariannol yn Gysylltiedig â'r Hinsawdd (TCFD). Rydym wedi sefydlu'r strategaeth hon yng nghamau allweddol ein proses buddsoddi a pherchnogaeth, o gyrchu a diwydrwydd dyladwy, drwy berchnogaeth i ymadael.

Robert Evans, Client Solutions

Partneriaeth Pensiwn Cymru

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

- arbedion maint
- trefn gref o ran llywodraethu a gwneud penderfyniadau
- llai o gostau a gwerth gwyd am arian, a
- gwell capasiti a gallu i fuddsoddi mewn seilwaith

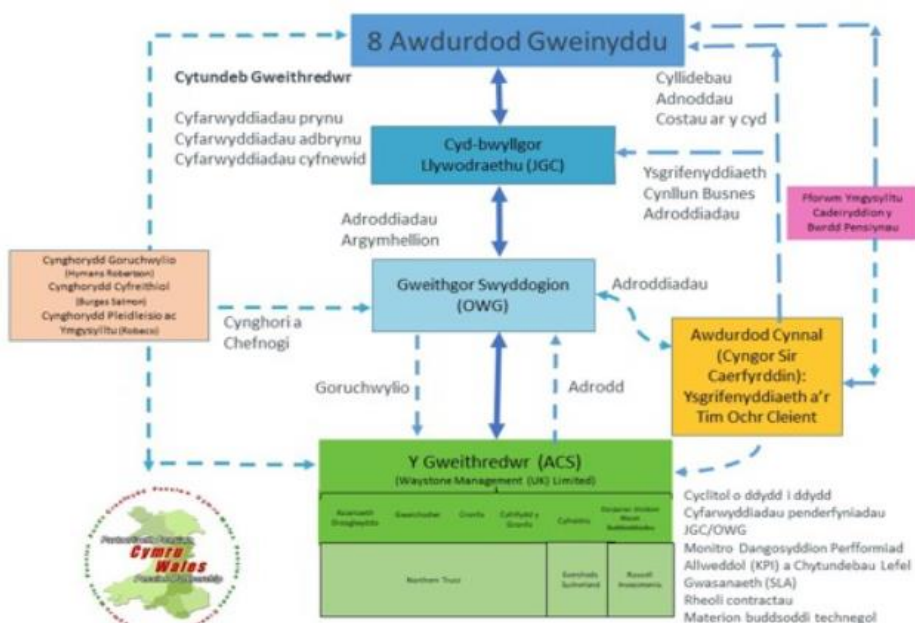
Mae PPC yn un o'r wyth cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol sy'n bodoli'n genedlaethol, ac mae'n gyfuniad o'r wyth cronfa Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yng Nghymru. Mae gan yr wyth cronfa hanes hir, llwyddiannus o gydweithio, gan gynnwys tendr cydweithredol ar gyfer un darparwr ecwiti goddefol i gronfeydd Cymru, sy'n rhagddyddio menter gyfuno'r Llywodraeth.

Mae rheoli buddsoddiadau ar y cyd yn cynnig y potensial i arbed ar ffioedd buddsoddi, cyfleoedd i ehangu portffolios buddsoddi, gwell trefn o ran pleidleisio ac ymgysylltu, yn ogystal â mynediad at wybodaeth ac arfer gorau a rennir. Er bod PPC yn gyfrifol am ddarparu atebion buddsoddi cydweithredol, mae pob awdurdod cyfansoddol yn parhau i fod yn gyfrifol am bennu ei strategaeth fuddsoddi ei hun.

Mae model gweithredu Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'i ddylunio i fod yn hyblyg ac i roi gwerth am arian. Penodwyd Gweithredwr cronfa allanol gan PPC ac mae'n defnyddio ymgynghorwyr allanol i gael yr arbenigedd gorau i gefnogi'r modd y mae'r Gronfa'n cael ei rhedeg. Y Gweithredwr yw Waystone Management (UK) Limited (Waystone) ac mae'n gweithio mewn partneriaeth â Russell Investments i ddarparu atebion rheoli buddsoddiadau effeithiol a darparu perfformiad cryf heb gynnwys ffioedd i'r holl Awdurdodau Cyfansoddol.

Llywodraethu

Mae PPC yn manylu sut mae'n ymdrin â phob agwedd ar Lywodraethu trwy ei Gytundeb Rhwng Awdurdodau (IAA) a gymeradwywyd gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol ym mis Mawrth 2017. Mae'r IAA yn diffinio safonau, rolau a chyfrifoldebau'r Awdurdodau Cyfansoddol, ei Aelodau, Pwyllgorau a Swyddogion ac mae'n cynnwys Cynllun Dirprwyo sy'n amlinellu'r broses o wneud penderfyniadau. Yn unol â'i gred y dylai llywodraethu da arwain at ganlyniadau gwell i randdeiliaid, mae PPC wedi sefydlu strwythur llywodraethu cadarn:



Wyth Awdurdod Cyfansoddol PPC yw:

- Cyngor Sir Caerfyrddin (Awdurdod Cynnal)
- Cyngor Dinas a Sir Abertawe
- Cyngor Dinas Caerdydd
- Cyngor Sir y Fflint
- Cyngor Gwynedd
- Cyngor Sir Powys
- Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf
- Cyngor Bwrdeistref Sirol Torfaen

Yr Awdurdodau Cyfansoddol sydd ar frig strwythur llywodraethu PPC. Maent yn cadw rheolaeth ar yr holl waith mae PPC yn ei wneud ac yn parhau i fod yn gyfrifol am gymeradwyo Cynllun Busnes PPC, sy'n amlinellu cyllideb a chynllun gwaith PPC, yn ogystal â'i Gredoau a'i Amcanion.

Mae'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn goruchwyllo ac yn adrodd ar PPC ac mae'n cynnwys un aelod etholedig o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol a chynrychiolydd sy'n aelod cyfetholedig o'r cynllun (nad yw'n pleidleisio).

Mae'r Gweithgor Swyddogion yn darparu cymorth a chynghor i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu ac mae'n cynnwys ymarferwyr a swyddogion Adran 151 o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol.

Mae Cyngor Sir Caerfyrddin yn Awdurdod Cynnal ar gyfer PPC, ac yn gyfrifol am ddarparu cymorth gweinyddol ac ysgrifenyddol i'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion, a chysylltu o ddydd i ddydd â'r Gweithredwr ar ran holl gronfeydd Cymreig y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Mae Waystone (Gweithredwr) yn cynnal ystod eang o wasanaethau ar gyfer PPC, sy'n cynnwys hwyluso dulliau buddsoddi ac is-gronfeydd, adrodd am berfformiad, gweithredu trosglwyddo a monitro rheolwyr a thrafodaethau am ffioedd. Mae Cytundeb Gweithredwr ar waith sy'n pennu dyletswyddau contractiol y Gweithredwr ac yn rheoli'r berthynas rhwng y Gweithredwr a Phartneriaeth Pensiwn Cymru. Mae'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion, gyda chefnogaeth Hymans Robertson, yn goruchwyllo'r gwaith mae Waystone yn ei wneud ar ran PPC. Mae Waystone yn ymgysylltu â'r Awdurdodau Cyfansoddol drwy:

- Ymgysylltu uniongyrchol – presenoldeb mewn cyfarfodydd pwyllgor pensiwn blynyddol
- Ymgysylltu anuniongyrchol – gydag Awdurdodau Cyfansoddol gyda'i gilydd drwy'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu a'r Gweithgor Swyddogion.

Mewn cydweithrediad â Waystone, mae Russell Investments yn darparu gwasanaethau datrysiadau rheoli buddsoddiad i PPC ac maent yn gweithio mewn ymgynghoriad ag wyth Awdurdod Cyfansoddol PPC i sefydlu dulliau buddsoddi.

Northern Trust yw'r Gronfa ar gyfer dull ACS PPC ac mae'n darparu nifer o wasanaethau gan gynnwys benthyca gwarannau, gweinyddu cronfeydd, monitro cydymffurfiaeth ac adrodd.

Hymans Robertson yw Ymgynghorydd Goruchwyllo PPC ac mae ei rôl yn cwmpasu goruchwyllo a rhoi cyngor ar drefniadau llywodraethu, gwasanaethau gweithredwr, agweddau buddsoddi strategol a chymorth gyda rheoli prosiectau.

Burges Salmon yw ymgynghorwyr cyfreithiol PPC, ac maent yn darparu cyngor cyfreithiol mewn perthynas â chronfeydd a reoleiddir yr FCA, trefniadau treth a llywodraethu, gan gynnwys cynorthwyo â phrosesau caffael cymhleth.

Mae Robeco UK wedi'i benodi'n ddarparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu PPC ac mae'n gyfrifol am weithredu'r Polisi Pleidleisio ar draws portffolio PPC ac ymgymryd â gweithgaredd ymgysylltu ar ran PPC.

Credoau PPC yw'r sail ar gyfer fframwaith llywodraethu PPC ac maent wedi cael eu defnyddio i lywio holl weithgarwch a phenderfyniadau'r PPC, gan gynnwys ei hamcanion a'i pholisïau.

Mae PPC, mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol, wedi datblygu set o bolisïau llywodraethu. Ym mhob achos mae polisïau a gweithdrefnau PPC wedi'u datblygu i ategu gweithdrefnau a pholisïau presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Gellir gweld polisïau, cofrestrï a chynlluniau allweddol PPC ar wefan PPC.

Mae Buddsoddi Cyfrifol wedi bod yn flaenoriaeth allweddol i PPC ers ei sefydlu yn 2017. Cynhaliwyd amryw weithgareddau i weithio tuag at uchelgais PPC o ddod yn arweinydd mewn Buddsoddi Cyfrifol. I ddechrau, roedd y ffocws ar lunio Polisi Buddsoddi Cyfrifol ac ers hynny mae PPC wedi llunio ei Bolisi Risg Hinsawdd ei hun ac wedi gweithio gyda'i Ddarparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu, Robeco, i gytuno ar Bolisi Pleidleisio. Mae Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol PPC wedi'i sefydlu i gymryd perchnogaeth o ffrydiau gwaith a chamau gweithredu sy'n gysylltiedig â Buddsoddi Cyfrifol sy'n ofynnol i gyflawni'r ymrwymïadau a wnaed ym mholisïau Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd PPC.

Mae Cynllun Busnes a Llawlyfr Llywodraethu PPC a'r holl bolisïau eraill y manylir arnynt yn y siart uchod i'w gweld ar wefan PPC:

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

Risg

Mae rheoli risg yn elfen hanfodol o ymrwymiad PPC i lywodraethu da, ac mae PPC wedi datblygu strategaeth risg strwythuredig, helaeth a chadarn sy'n ceisio nodi a mesur risgiau allweddol a sicrhau bod rheolaethau a gweithdrefnau llywodraethu addas ar waith i reoli'r risgiau hyn. Datblygwyd Polisi Risg PPC yn y fath fodd fel y gellir rhagweld a delio â risgiau mewn modd cyflym, effeithiol i leihau colled neu niwed posibl i PPC a'i randdeiliaid.

Mae PPC yn cynnal Cofrestr Risg sy'n cael ei hadolygu'n rheolaidd gan Is-grŵp Risg penodol sy'n adrodd yn ôl i'r Gweithgor Cyllid a'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu bob chwarter.

Hyfforddiant

Mae gan PPC ei bolisi hyfforddi ei hun ac mae'n datblygu cynllun hyfforddi blynyddol sydd wedi'i gynllunio i ategu cynlluniau hyfforddi presennol yr Awdurdod Cyfansoddol. Bydd Awdurdodau Cyfansoddol yn parhau i fynd i'r afael ag anghenion hyfforddi lleol tra bydd cynllun hyfforddiant PPC yn cynnig hyfforddiant sy'n berthnasol i weithgareddau cyfuno cronfeydd PPC. Hefyd darperir hyfforddiant sefydlu i holl aelodau newydd y Cyd-bwyllgor Llywodraethu.

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 PPC wedi gwneud cynnydd sylweddol tuag at gyflawni'r amcan hwn, o lansi'r tair is-gronfa ecwiti weithredol gyntaf yn 2019 hyd at lansi'r rhaglenni Buddsoddi Marchnadoedd Preifat cychwynnol yn 2023. Ochr yn ochr â buddsoddiadau goddefol presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol, mae hyn yn golygu bod PPC bellach wedi cyfuno 74% o'r asedau.

Ar 31 Mawrth 2024, roedd cyfanswm asedau Awdurdodau Cyfansoddol PPC yn £25bn, ac mae £18.5bn o hyn yn y gronfa; gweler y manylion isod:

Dosbarth o Asedau	Rheolir gan	Dyddiad lansio	31 Mawrth 2024 £000	%
Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang	Waystone Management (UK) Ltd	Chwefror 2019	3,585,735	14.4
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	Russell Investments	Chwefror 2019	3,286,471	13.1
Cronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU	Russell Investments	Medi 2019	743,530	3.0
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol	Russell Investments	Hydref 2021	259,410	1.0
Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy	Russell Investments	Mehefin 2023	1,570,357	6.3
Cronfa Credyd Byd-eang	Russell Investments	Gorffennaf 2020	1,033,734	4.1
Cronfa Bond Llywodraeth Fyd-eang	Russell Investments	Gorffennaf 2020	488,815	2.0
Cronfa Credyd y DU	Waystone Management (UK) Ltd	Gorffennaf 2020	707,817	2.8
Cronfa Credyd Aml-asedau	Russell Investments	Gorffennaf 2020	732,391	2.9
Cronfa Bond Elw Absoliwt	Russell Investments	Medi 2020	572,982	2.3
Marchnadoedd Preifat *			314,241	1.3
Seilwaith caeedig – GCM Grosvenor				
Seilwaith penagored – IFM, CBRE ac Octopus				
Seilwaith uniongyrchol – Capital Dynamics				
Credyd Preifat – Russell Investments				
Ecwiti Preifat – Schroders Capital				
Buddsoddiadau Goddefol	BlackRock	Mawrth 2016	5,200,324	20.8
Buddsoddiadau heb eu cyfuno eto			6,508,700	26.0
Cyfanswm Buddsoddiadau ar draws pob un o'r 8 Cronfa Bensiwn			25,004,507	100

* Dyma'r gwerth a dynnir i lawr ar 31 Mawrth 2024 ac nid yw'n cynnwys ymrwymïadau

Rhannu asedau buddsoddi rhwng Cronfa Bensiwn Dyfed a PPC:

	31 Mawrth 2024 £000	%
Cronfa Tyfu Byd-eang	1,133,331	32.7
Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy	181,571	5.2
Cronfa Credyd Byd-eang	321,959	9.3
Seilwaith a Chredyd Preifat	41,404	1.2
Ecwitiai Goddefol	1,095,223	31.6
Buddsoddiadau heb eu cyfuno eto	694,074	20.0
Cyfanswm Asedau Buddsoddi	3,467,562	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 (y 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 2024 oedd £226k, gweler y tabl isod.

Yn ogystal â'r costau rhedeg, mae costau trosglwyddo hefyd sy'n gysylltiedig â throsglwyddo asedau i'r gronfa, a gellir categorio'r costau hyn o ran costau uniongyrchol ac anuniongyrchol. Mae costau uniongyrchol yn cynnwys costau penodi rheolwr trosglwyddo i ymgymryd â'r trosglwyddo, ynghyd ag unrhyw oruchwyliaeth ychwanegol o'r broses hon a wneir o safbwynt ymchwil ac adfyfrio. Mae costau anuniongyrchol yn cynnwys costau penodol ac ymhlyg, megis comisiynau, lledaeniad ac effaith a chostau cyfle a elwir yn Ddiffyg Gweithredu. Gellir priodoli costau trosglwyddo'n uniongyrchol i'r asedau sy'n cael eu trosglwyddo ac felly cânt eu didynnu o'u gwerth asedau net yn hytrach na chodi tâl uniongyrchol i'r Gronfa.

Ceir manylion y costau a ysgwyddir gan Gronfa Bensiwn Dyfed mewn perthynas â PPC isod.

2022/23 £000	Costau cyfuno Partneriaeth Pensiwn Cymru	2023/24 £000
21	Costau'r Awdurdod Cynnal *	22
137	Costau Ymgynghorwyr Allanol *	204
0	Costau Trosglwyddo (Uniongyrchol) **	134
158	Cyfanswm	360

* Mae costau'r Awdurdod Cynnal ac Ymgynghorwyr Allanol yn cael eu had-dalu'n uniongyrchol i'r gronfa

** Mae Costau Trosglwyddo (Uniongyrchol) yn cael eu rhannu fel cyfran o gyfanswm yr Asedau dan Reolaeth

Costau Rheoli Buddsoddiadau Parhaus a Dyraniad a Pherfformiad Asedau

Mae'r tabl isod yn dangos y costau rheoli buddsoddiadau a rannwyd rhwng y rhai a ddelir gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru (gan gynnwys yr ecwitiau goddefol) a'r rhai a ddelir y tu allan i Bartneriaeth Pensiwn Cymru.

	Cronfa Asedau				Cronfa Di-asedau				Cyfanswm y Gronfa	
	Uniongyrchol £000au	Anuniongyrchol £000au	Cyfanswm £000au	bps	Uniongyrchol £000au	Anuniongyrchol £000au	Cyfanswm £000au	bps	£000au	bps
Ffioedd Rheoli	285	4,705	4,990	18	1,108	1,424	2,532	36	7,522	54
Costau cronfa asedau a rannwyd	226	0	226	1	0	0	0	0	226	1
Costau trafodion	0	2,577	2,577	9	0	221	221	3	2,798	12
Y Ddalfa	0	195	195	1	41	0	41	1	236	2
Arall	0	6	6	1	0	0	0	0	6	1
Cyfanswm	511	7,483	7,994	30	1,149	1,645	2,794	40	10,788	70

Dyraniad a Pherfformiad Asedau

Categori Ased	Gwerth Agoriadol		Gwerth wrth Gau		Perfformiad (1 flwyddyn)	Mynegai
	£000au	%	£000au	%	%	%
Asedau Cyfun						
Goddefol DU	562,035	18.0	433,418	12.5	8.38	8.43
Goddefol Ewropeaidd	91,957	2.9	77,312	2.2	13.14	13.67
Goddefol Marchnadoedd Datblygol	282,817	9.0	197,467	5.7	5.06	5.86
Carbon Isel y Byd ACS	311,069	9.9	387,026	11.2	22.97	22.18
Twf Byd-eang	978,714	31.2	1,133,331	32.7	15.80	20.60
Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy	0	0.0	181,571	5.2	Amherthnasol	20.60
Gweithredol Incwm Sefydlog	226,700	7.2	321,959	9.3	4.38	4.87
Seilwaith	0	0.0	27,460	0.8	Amherthnasol	Amherthnasol
Credyd Preifat	0	0.0	13,944	0.4	Amherthnasol	Amherthnasol
Asedau Cyfun	2,453,292	78.2	2,773,488	80.0		
Asedau heb eu cyfuno eto						
Eiddo	407,472	13.0	409,627	11.8	(0.72)	(0.70)
Asedau amgen	124,097	4.0	130,905	3.8	3.52	(1.20)
Ecwitiai Gweithredol	113,904	3.6	139,707	4.0	22.65	22.32
Arian Parod	27,134	0.9	13,835	0.4	0.65	Amherthnasol
Cysylltiedig â Mynegai	10,781	0.3	0	0.0	Amherthnasol	Amherthnasol
Asedau heb eu cyfuno	683,388	21.8	694,074	20.0		
Cyfanswm Asedau	3,136,680	100	3,467,562	100		

Amcanion ar gyfer 2024-25

Mae gwaith wedi symud ymlaen wrth lunio gofynion Eiddo Tirol PPC a'r ffordd orau o weithredu. Gyda chymorth bfinance, mae'r broses gaffael ar gyfer penodi rheolwyr buddsoddi ar y gweill gyda'r cyhoeddiad i'w wneud ym mis Awst 2024 a'r rhaglenni buddsoddi i'w lansio yn 2024-25.

Lansiwyd yr Is-gronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy hefyd yn 2023-24 ac mae'r is-gronfa hon, ynghyd â rhaglenni buddsoddi'r Farchnad Breifat wedi ymgorffori buddsoddiad cyfrifol wrth eu dyrannu a'u penodi. Gyda rhaglenni pellach yn cael eu datblygu, mae PPC bellach yn gweithio'n agos gyda'i darparwyr gwasanaeth i ddatblygu fframwaith adrodd cyffredin i ganiatáu datgelu gwybodaeth yn gyson i'w rhanddeiliaid.

Yn ystod 2023-24, cyhoeddodd PPC ei thrydydd Adroddiad Stiwardiaeth blyneddol, gan barhau i lofnodi Cod Stiwardiaeth y DU a chyhoeddodd ei Adroddiad Hinsawdd Cymru Gyfan (AWCR) cyntaf. Asesodd AWCR y datguddiadau hinsawdd ar draws holl gronfeydd Cymru ac mae'r argymhellion ddeilliodd o'r adroddiad bellach yn cael eu datblygu, gan gynnwys esblygiad cynigion buddsoddi PPC (yn enwedig o fewn y dyraniadau goddefol ac o fewn incwm sefydlog) a gweithrediad y fframwaith hinsawdd.

Daw contractau presennol darparwyr Ymgynghorwyr Goruchwylio a Phleidleisio ac Ymgysylltu PPC i ben ar 31 Rhagfyr 2024 a 31 Mawrth 2025. Mae gwaith yn mynd rhagddo gydag aildendro'r contract, gyda'r ddau benodiad i'w gwneud erbyn diwedd y flwyddyn galendr hon.

Bydd ffocws ar adolygu polisïau PPC presennol, yn enwedig y polisïau sy'n canolbwyntio ar Fuddsoddi Cyfrifol, datblygu'r Polisi Stiwardiaeth ac ymgorffori strategaeth uwchgyfeirio. Mae hyfforddiant hefyd yn parhau i fod yn faes ffocws allweddol a bydd PPC yn parhau i roi 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 fenthg ar unrhyw un adeg. Cafodd gwasanaeth adalw dirprwyol ei weithredu ym mis Rhagfyr 2023.

Cyfanswm LF Cymru yn ystod 2023/24 oedd £1,077,100 (gros) / £915,594 (net) gyda £473,209,901 ar fenthg ar 31 Mawrth 2024. Cyfran Dyfed o'r incwm hwn oedd £102,800 ac roedd £52.8m ar fenthg ar 31 Mawrth 2024.

Mae gwybodaeth fanylach ar gael yn Ffurflen Flynyddol Partneriaeth Pensiwn Cymru a gyhoeddir ar wefan Partneriaeth Pensiwn Cymru - [Cronfa Bensiwn Cymru | Cartref \(partneriaethpensiwncymru.org\)](https://cronfa.bensiwn.cymru.org)

PIRC

Sut berfformiodd y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol?

- Cyflawnodd y gronfa gyfartalog adenillion o 9.2% yn y flwyddyn ddiwethaf.
- Roedd canlyniadau dosbarthiadau asedau yn amrywio'n gryf ac roedd yr ystod o ganlyniadau yn ehangach.
- Tanberfformiodd cronfeydd mwy ar gyfartaledd.
- Roedd 10 o'r cronfeydd yn chwartzel uchaf yr holl gronfeydd yn Fwrdeistrefi Llundain, roedd pedair ym Mhartneriaeth Pensiwn Cymru ac roedd dwy yn perthyn i'r gronfa Mynediad.
- Mae canlyniadau tymor hwy yn dal ymhell o flaen chwyddiant a thybiaethau actiwaraid cronfeydd.

Y Flwyddyn Ddiwethaf

- Cyflawnodd ecwitiâu dros 1 % ar gyfer y flwyddyn tra bod y rhan fwyaf o ddosbarthiadau asedau eraill yn cynhyrchu adenillion un digid isel.
- Felly, roedd dyraniad asedau yn sbardun allweddol o ran perfformiad cymharol. Perfformiodd cronfeydd â dyraniad ecwiti uchel yn well na chronfeydd tebyg sy'n fwy gwrth-risg.
- Fodd bynnag, am yr ail flwyddyn yn olynol, methodd y rhan fwyaf o reolwyr ecwiti gweithredol ag ychwanegu gwerth.
- Roedd perfformiad bondiau yn gymysg gyda strategaethau amrywiol yn perfformio'n well nag asedau llywodraeth yn rhwydd.
- Roedd adenillion o asedau caeth yn gymharol wastad a pherfformiodd dyled breifat yn gymharol gryf.
- Roedd gostyngiad cryf pellach mewn gwerthoedd eiddo dros y flwyddyn.

Canlyniadau Tymor Hwy

- Mae'r canlyniadau gorau dros y tymor hwy wedi'u cyflawni gan ecwitiâu.
- Dros y tymor canolig mae ecwiti preifat wedi cyflawni'r adenillion gorau, gan sicrhau canlyniadau tua 4% yn uwch nag ecwiti a ddyfynnwyd.
- Mae perfformiad eiddo wedi bod yn wael yn ddiweddar.
- Mae bondiau, sydd â'r perfformiad gwaethaf ymhlith y dosbarthiadau asedau mawr, yn parhau i roi adenillion yn is na MPD dros y deng mlynedd diwethaf.

Strwythurau Cronfeydd

- Er eu bod wedi lleihau'n sylweddol dros y degawd diwethaf, mae ecwitiâu yn parhau i fod y gydran fwyaf o bron bob cronfa o bell ffordd.
- Mae'r broses o symud i asedau amgen yn parhau ac mae gan seilwaith ac ecwiti preifat bellach tua'r un pwysoliad ag eiddo yn y gronfa gyfartalog.
- Mae credyd preifat yn parhau i dyfu fel maes a ffefrir ar gyfer buddsoddi tra bod cronfeydd twf amrywiol wedi mynd yn llai poblogaidd ar ôl methu â bodloni disgwyliadau perfformiad i raddau helaeth.

Perfformiad y Gronfa

Perfformiad o gymharu â'r meincnod yn y flwyddyn ddiwethaf

- Bydd perfformiad o gymharu â chronfeydd eraill yn dibynnu ar ddau ffactor:
 - Y meincnod a osodwyd
 - Perfformiad mewn perthynas â'r meincnod hwnnw
- Er na fydd cyfuno yn effeithio ar y cyntaf dylai fod yn cael effaith ar yr olaf erbyn hyn.
- Yn y flwyddyn ddiwethaf ychydig iawn o gronfeydd a lwyddodd i berfformio'n well na'u meincnod strategol.
- Er bod Cronfa Dyfed wedi tanberfformio ychydig dros 1% roedd hwn yn ganlyniad cymharol gwell na llawer o gronfeydd tebyg y llynedd.

Beth wnaeth ysgogi perfformiad yn 2023/24?

- ran y dyraniad asedau, yn enwedig yr ymrwymiad uchel i ecwitiau a oedd gan y Gronfa, byddai disgwyl iddi gyflawni adenillion 2.4% yn uwch na'r cyfartaledd.
- Fodd bynnag, collwyd oddeutu 1% o'r budd hwn drwy berfformiad cymharol wael y rheolwr ecwiti gweithredol ac yn sgil tanberfformiad y gronfa ecwiti goddefol oherwydd cydran ecwiti uchel y DU o fewn ei meincnod.

Perfformiad Tymor Hwyl

- Mae perfformiad diweddar wedi bod yn gymysg ond mae'r Gronfa yn parhau i fod yn agos at y cyfartaledd dros y pum mlynedd diwethaf.
- Yn y tymor hwyl, mae'r Gronfa ymhell ar y blaen i'r cyfartaledd cyffredinol ac yn safle canraddol 4 dros y 30 mlynedd diwethaf.

Risg ac Adenillion – Y Pum Mlynedd Diwethaf

- Yn ystod y pum mlynedd diwethaf nid yw derbyn anwadalrwydd ychwanegol wedi bod o fantais.
- Mae eich Cronfa wedi cyflawni lefel gyfartalog o adenillion dros y cyfnod ond nid yw'r anwadalrwydd ychwanegol y mae wedi'i brofi drwy ei dyraniad ecwiti cymharol uchel wedi talu ffordd.

Risg ac Adenillion – Y Deng Mlynedd Diwethaf

- Er bod canlyniadau'n amrywio ar draws cronfeydd, gyda'i gilydd dros y deng mlynedd diwethaf, mae derbyn anwadalrwydd wedi rhoi rhywfaint o fudd. Mae cronfeydd sydd â chysylltiad ecwiti uwch yn debygol o fod wedi perfformio'n dda.
- Yn ystod y deng mlynedd diwethaf mae eich Cronfa wedi cyflawni adenillion o 8.1% y flwyddyn, yn y chwarter uchaf o ganlyniadau.
- Mae'r Gronfa wedi profi anwadalrwydd uwch na'r cyfartaledd ond mae hyn wedi cyflawni adenillion gwell na'r cyfartaledd dros y cyfnod hwn.

Karen Thrumble, Local Authority Pension Performance Analytics (PIRC)

Ymgynghorydd Buddsoddi Annibynnol

Gadewch i ni fwrw golwg ar ffactorau sydd wedi effeithio ar fuddsoddiadau cronfeydd pensiwn yn ystod 2023-24.

Yn gyntaf, gadewch i ni ystyried cryfder parhaus rhyfeddol economi'r byd, yn enwedig yr Unol Daleithiau. Ar ddechrau'r flwyddyn, roedd y rhan fwyaf o ragolygon yn disgwyl i'r economi arafu rhywfaint yn 2024, o gofio bod costau cyllido newydd, i'r rhan fwyaf o fenthycwyr, wedi dyblu a mwy. Er bod rhai o economïau Ewrop, gan gynnwys y DU, wedi dod yn agos at ddirwasgiad (twf negyddol mewn Cynnyrch Domestig Gros am ddau chwarter yn olynol) mae'r Unol Daleithiau a'r rhan fwyaf o economïau datblygol wedi aros yn gadarn iawn - roedd twf Cynnyrch Domestig Gros yr Unol Daleithiau yn 3.4% yn 2023. Yn benodol, mae marchnadoedd llafur wedi aros yn gryf iawn, a diweithdra bron ar ei isaf erioed, felly mae gwariant defnyddwyr wedi parhau'n gryf yn y rhan fwyaf o economïau. Mae'r Unol Daleithiau wedi aros yn gryfach nag Ewrop am sawl rheswm: nid yw wedi wynebu'r costau ynni cynyddol sydd wedi effeithio ar Ewrop wrth iddi beidio â dibynnu cymaint ar nwy o Rwsia, ac yn wir mae'r Unol Daleithiau wedi bod yn fuddiolwr net o fwy o allforion LNG; mae llywodraeth yr Unol Daleithiau wedi bod yn rhedeg diffyg mwy gan gyllido, er enghraifft, cymorthdaliadau gwyrdd yn y Ddeddf Lleihau Chwyddiant; ac mae defnyddwyr yn yr Unol Daleithiau wedi bod yn gwario'r rhan fwyaf o bron i 10% o Gynnyrch Domestig Gros mewn cynilion gormodol a gronnwyd yn ystod y Pandemig, tra nad yw cynilwyr yn Ewrop wedi gwneud hynny.

Fodd bynnag, mae rhywfaint o arafu yn parhau i fod yn debygol: nid yw'r cynnydd mewn costau llog wedi effeithio'n llawn ar yr economi eto (dim ond tua 50% o forgeisi'r DU a dim ond tua ¼ o fondiau corfforaethol byd-eang sydd wedi cael eu hailosod ers 2022); mae lefelau dyled llywodraethau yn uchel, a bydd costau llog cynyddol yn ychwanegu at y pwysau arnynt i leihau ysgogiad cyllidol; ac mae cynilion defnyddwyr a gronnwyd yn ystod y Pandemig wedi cael eu gwario (yn yr Unol Daleithiau, beth bynnag!). Ac mae rhai arwyddion o bwysau cynyddol ar gredyd (methu taliadau cardiau credyd, diffyg daliadau bondiau arenillion uchel), yn enwedig yn yr Unol Daleithiau.

Yn ail, mae prisiau olew yr un fath ag yr oeddent flwyddyn yn ôl, ar ôl bod ar eu huchaf, sef ychydig dros \$90 y gasgen, yn ystod y gaeaf. Mae hyn yn wahanol iawn i'r panig 2 flynedd yn ôl, er gwaethaf y lefel uchel o densiwn yn y dwyrain canol a Rwsia, ac er gwaethaf economi fyd-eang gref. Mae rhan o hyn yn ymwneud ag aneffeithiolrwydd sanctiynau yn erbyn allforion olew o Rwsia ac Iran, ond mae hefyd yn ymwneud yn fawr â'r cynnydd sylweddol yng Ngogledd America (yr Unol Daleithiau a Chanada), sydd bellach yn cynhyrchu bron i 25% o olew y byd, sef mwy na'r 2 wlad nesaf (Saudi a Rwsia) gyda'i gilydd! Ac mae'r gyfran gynyddol o ynni adnewyddadwy yn y gymysgedd ynni yn dechrau lleddfu peth o'r pwysau ar y galw am olew - newyddion da!

Yn olaf, chwyddiant: roedd disgwyl i hwn ostwng yn gyflymach, wrth i'r sioc prisiau yn 2022 o ran costau ynni a bwyd gael ei hepgor o'r ffigyrau, ond mae wedi aros yn ystyfnig o uchel (yn dal dros 3% yn y DU ym mis Mawrth). Mae hyn yn bennaf oherwydd twf cryf mewn cyflogau, yn ogystal â'r effaith araf ar gostau tai, er enghraifft. Er bod disgwyl i chwyddiant ostwng eto, mae'r disgwyliadau cynnar ynghylch cwmp cyflym heb gael eu gwireddu, gan gyfyngu ar allu banciau canolog i leihau cyfraddau llog. Felly mae cyfraddau llog yn debygol o aros yn uwch na 4% am beth amser, ymhell uwchlaw'r lefelau isel iawn yr oeddem wedi dod yn gyfarwydd â nhw... ac ar lefelau yr oeddem yn eu hystyried yn rhai "arferol" cyn argyfwng ariannol 2008, ac efallai y byddwn yn ystyried hyn eto yn y dyfodol!

Mae chwyddiant a chyfraddau llog ill dau yn cael effaith fawr ar y Gronfa, gan effeithio ar yr adenillion buddsoddi a chost pensiynau – yr ochr “rhwymedigaethau” fel y’i gelwir.

Adenillion buddsoddi: cafodd marchnadoedd ecwiti byd-eang flwyddyn gref iawn, gan roi adenillion o 20.6%, yn enwedig yn yr ail hanner, wrth i ddisgwyliadau dirwasgiad gilio. Japan oedd y farchnad oedd yn perfformio orau (+22.7%), a ysgogwyd gan drefniadau llywodraethu corfforaethol gwell, ac yna'r Unol Daleithiau, a ysgogwyd i raddau helaeth iawn gan stociau technoleg cap mawr y “Magnificent 7”. Roedd y DU (+8.4%) a Marchnadoedd Datblygol (+5.1%) ar ei hôl hi, ond serch hynny wedi perfformio'n well o ran bondiau corfforaethol (+4.9%). Bondiau llywodraeth hir oedd y rhai arafaf, gan roi adenillion negyddol (-3.7%) : nid oes gan eich Cronfa bron dim o'r rhain, er bod y cyfraddau cynyddol a ysgogodd eu hadnillion gwael wedi effeithio ar rai asedau sydd gan eich cronfa, megis eiddo'r DU (-0.7%)

Rhwymedigaethau: gan nad yw cyfraddau llog wedi newid llawer dros y flwyddyn, mae chwyddiant wedi cael yr effaith fwy. Mae eich pensiynau'n gysylltiedig â chwyddiant, felly fe wnaethant godi 6.7 % y llynedd fel arfer, sy'n ei gwneud yn hanfodol bod gan y Gronfa lif arian parod digonol o fuddsoddiadau, gan fod cyfraniadau wedi'u pennu tan 2026, tra bod pensiynau'n cael eu haddasu bob blwyddyn.

Rwy'n falch o ddweud bod Cronfa Bensiwn Dyfed wedi cynnal ei sefyllfa gyllido gref, ac yn parhau i gynhyrchu digon o lif arian cyfredol i dalu pensiynau, heb orfod gwerthu unrhyw asedau. Mae'r Gronfa wedi rhoi adenillion cyffredinol o +10.9% yn ystod y flwyddyn, 6.4% y flwyddyn dros y 5 mlynedd diwethaf, ac 8.1% dros y 10 mlynedd diwethaf. Mae hyn yn unol â'i mynegai meincnod cymysg dros y tymor canolig, ac yn ddigon uwch na'r 4.6% y flwyddyn sy'n ofynnol dros y tymor hir gan brisiad actiwaraid Mawrth 2022. 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 2024. Mae'r perfformiad hwn yn golygu ei bod ar y blaen i'r Gronfa CPLIL ganolrifol (10.6% dros 1 flwyddyn, 7.4% y flwyddyn dros 10 mlynedd), a'i bod yn dal yn y chwarterl uchaf dros y 10 mlynedd. Ysgogwyd y perfformiad cryf hwn yn bennaf gan ddyraniad sylweddol y Gronfa i ecwitiau.

Mae eich Pwyllgor Pensiwn 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. Yn dilyn y prisiad actiwaraid tair blynedd yn 2022-23, cynhaliodd eich Pwyllgor Pensiwn adolygiad o Ddyraniad Asedau Strategol y Gronfa yn ystod y flwyddyn hon. Mae hwn yn ymarfer pwysig, er mwyn sicrhau bod adenillion buddsoddi disgwyliedig y Gronfa, ei phroffil risg, a'r llif arian parod y mae'n ei gynhyrchu yn cyd-fynd o hyd â thargedau'r actiwari, gan sicrhau bod y Gronfa yn parhau i allu talu'r holl bensiynau. O ganlyniad i'r adolygiad hwn, penderfynodd y Pwyllgor Pensiwn gyllido dyraniad o 5% i Gredyd Preifat – gan fenthycu ar gyfraddau amrywiadwy i gwmnïau canol y farchnad, sy'n ychwanegu adenillion ac incwm, ac yn amrywio ein hasedau incwm sefydlog eraill - yn ogystal â pharhau i gyllido ei ddyraniad o 5% i seilwaith. Bydd y ddau ddyraniad hyn yn cael eu buddsoddi drwy gyfryngau buddsoddi Partneriaeth Pensiwn Cymru, yn cymryd tua 2 flynedd i'w buddsoddi'n llawn, ac yn cael eu cyllido o'r daliannau ecwiti rhanbarthol. Penderfynodd y Pwyllgor Pensiwn hefyd gymryd rhywfaint o elw yn ei ddaliannau ecwiti, gan ailddyrannu £80m i Gronfa Credyd Byd-eang Partneriaeth Pensiwn Cymru. Roedd y newid hwn wedi helpu i amrywio (lleihau) risg ecwitiau (sydd, er hynny, yn dal i fod dros 60% o'r portffolio), sicrhau rhywfaint o sensitifrwydd o ran chwyddiant (yn enwedig seilwaith) a chynnig arenillion cryf, gan

gyfrannu at yr incwm sydd ar gael i fodloni gofynion arian parod cynyddol y Gronfa, wrth iddi aeddfedu.

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 Pensiwn wedi parhau i weithio i sicrhau bod y Gronfa yn cyd-fynd â'r canlynol:

Llywodraethu: Gan fod Partneriaeth Pensiwn Cymru bellach yn cyfrif am bron i 50% o gyfanswm asedau Cronfa Bensiwn Dyfed, mae'r rhain bellach yn cael eu cynnwys fel rheol gan waith ymgysylltu rheolaidd Robeco (yr ymgynghorydd stiwardiaeth). Mae gwaith ymgysylltu sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd fel arfer tua hanner yr holl waith.

Buddsoddiadau: Cyllidwyd y trosglwyddiadau uchod gan rai o'r daliannau ecwiti rhanbarthol mwy dwys o ran carbon (e.e. y Deyrnas Unedig, Marchnadoedd Datblygol) ac felly, gan dybio na fyddai unrhyw newidiadau i ddwysedd carbon cronfeydd unigol, byddai hynny wedi arwain at ostyngiad o 5% yn nwysedd carbon cyfartalog wedi'i bwysoli ecwiti cyffredinol Cronfa Bensiwn Dyfed.

Mesur: Mae'r Gronfa wedi targedu lleihau ei dwysedd carbon yn unol ag o leiaf 7% y flwyddyn sy'n ofynnol yn ôl Cytundeb Paris. Arweiniodd y newidiadau a ddisgrifiwyd uchod o ran dyrannu asedau a'r gwaith parhaus a wnaed gan y rheolwyr buddsoddi sylfaenol at ostyngiad o 18% yn nwysedd carbon cyfartalog wedi'i bwysoli y Gronfa dros y flwyddyn, gan olygu ei bod ymhell ar y blaen i'w hamcan dros y tair blynedd 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 lefelau rhesymol, 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 actiwaraid bob tro y prisir gwerth y Gronfa ac mae'r meysydd lle gellir arfer disgresiwn yn amodol ar bolisiâu 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 Gyrfa 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 pensiynadwy 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 pensiynadwy ar adeg eich ymddeoliad a than ddiffiniad 2008 o gyflog pensiynadwy.
- 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 ystâd. 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 6.7% mewn pensiynau o 8 Ebrill 2024 ymlaen, sy'n cynrychioli'r cynnydd yn y Mynegai Prisiau Defnyddwyr dros y cyfnod o 12 mis hyd at 30 Medi 2023. 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 2024/25 fel a ganlyn

Eleni, cafwyd cynnydd o 6.7% mewn pensiynau o 8 Ebrill 2024 ymlaen, sy'n cynrychioli'r cynnydd yn y Mynegai Prisiau Defnyddwyr dros y cyfnod o 12 mis hyd at 30 Medi 2023. 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.

30 Ebrill 2024	31 Mai 2024	28 Mehefin 2024
31 Gorffennaf 2024	30 Awst 2024	30 Medi 2024
31 Hydref 2024	29 Tachwedd 2024	24 Rhagfyr 2024
31 Ionawr 2025	28 Chwefror 2025	31 Mawrth 2025

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 2024 ymlaen:

Tabl Cyfraniadau ar gyfer 2024/25			
Band	Cyflog Pensiynadwy Gwirioneddol ar gyfer swydd	Y Gyfradd Gyfrannu ar gyfer y Swydd honno	
		Prif Adran	Adran 50 / 50
1	Hyd at £17,600	5.5%	2.75%
2	£17,601 hyd at £27,600	5.8%	2.9%
3	£27,601 hyd at £44,900	6.5%	3.25%
4	£44,901 hyd at £56,800	6.8%	3.4%
5	£56,801 hyd at £79,700	8.5%	4.25%
6	£79,701 hyd at £112,900	9.9%	4.95%
7	£112,901 hyd at £133,100	10.5%	5.25%
8	£133,101 hyd at £199,700	11.4%	5.7%
9	£199,701 neu fwy	12.5%	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
- fewn 10 mlynedd i'ch Oedran Pensiwn Arferol ar 1 Ebrill 2012,
- os nad ydych wedi cael bwlch 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 ailgyfrif buddion pensiwn ar gyfer y rhai sydd eisoes wedi ymddeol yn cael ei brosesu'n awtomatig yn unol â chanllawiau Cymdeithas Llywodraeth Leol. Nid oes angen i chi wneud dim byd

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

Yng Nghyllideb Mawrth 2023 cyhoeddodd y Canghellor y byddai'r Lwfans Oes ar gyfer pensiynau treth freintiedig yn cael ei waredu'n llwyr o 2024/25. Dyma gyfanswm gwerth yr holl fuddion pensiwn y gallwch eu crynhoi heb fod treth yn cael ei chodi arnoch am grynhoi gormod o fuddion. Dylid nodi mai'r mwyafswm arian parod di-dreth gallwch ei gael yw £268,275, ac ar 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 mwyafswm Lwfans Oes arian parod di-dreth. 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 2023 fod y terfyn Lwfans Blynyddol wedi cynyddu i £60,000 ac mae'r terfyn hwn yn parhau ar gyfer 2024/25. I gyfrif gwerth unrhyw gynnydd blynyddol yn y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, mae angen ichi ganfod y gwahaniaeth yng nghyfanswm gwerth unrhyw fuddion a gynhowyd 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 2024 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 ailbrisiedig 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 rhyngwrdd 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 2024) 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 Derbyn.

	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

	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2024
Gweithredol	18,643	19,355	19,619
Gohiriedig	16,214	16,373	16,472
Pensiynwr	15,342	16,009	16,721
Ymadawr heb benderfynu	2,536	2,818	2,992
	52,735	54,555	55,804

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%	99.50%
Marwolaethau – Llythyr yn nodi swm buddion dibynnydd	95%	96.20%
Gohirio – cyfrifo a rhoi gwybod am fuddion gohiriedig	95%	95.00%
Dyfnbris o ran ysgariad – Llythyr yn nodi gwerth sy'n cyfateb i arian parod a buddion eraill	95%	95.40%
Setliad ysgariad – Llythyr yn manylu ar weithredu gwerth sy'n cyfateb i arian parod a rhoi gorchymyn rhannu pensiwn	95%	Dim achosion
Ymunwyr – Anfon hysbysiad ynghylch ymuno â'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol at aelod o'r cynllun	95%	99.10%
Ad-daliad – Prosesu a thalu ad-daliad	95%	98.70%
Ymddeoliadau – Llythyr yn nodi buddion ymddeoliad gwirioneddol	95%	99.00%
Ymddeoliadau – Llythyr yn nodi amcangyfrif o fuddion ymddeoliad	95%	99.60%
Ymddeoliadau – prosesu a thalu grant ymddeol (cyfandaliad)	95%	99.90%
Trosglwyddiadau i mewn – Llythyr yn nodi dyfnbris ar gyfer trosglwyddiad i mewn	95%	86.90%
Trosglwyddiadau allan – Llythyr yn nodi dyfnbris ar gyfer trosglwyddiad allan	95%	94.60%

Dadansoddiad o ymadawyr yn ystod 2023-24

Categori	2023-2024
Ad-dalu cyfraniadau	354
Trosglwyddiadau i gynlluniau eraill	123
Marwolaeth mewn Swydd	29
Ymddeoliadau ar sail afiechyd	62
Ymddeoliad Cynnar / Arferol	626
Ymddeol yn sgil Dileu Swydd / yn sgil Mesurau Effeithlonrwydd	91
Ymddeoliad Hyblyg	44
Ymddeoliad Hwyr	145
Peidio â bod yn aelod o'r cynllun	143

Buddion a gedwir	786
Ymadawyr eraill*	3,273
Nifer yr aelodau gohiriedig sy'n ailymuno â'r cynllun	152
Cyfanswm	5,828

*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	2023-2024
Nifer yr achosion sydd wedi'u cwblhau	27,464
Nifer yr achosion sydd heb eu cwblhau	2,034

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 2023.

Roedd yr adolygiad o ansawdd data a gynhaliwyd ym mis Rhagfyr 2023 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 2023	99.00%	99.10%	100%
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
2022-23	£29.86	£33.30
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 Bensiynau 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 Dân 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 40 aelod o staff parhaol cyfwerth ag amser llawn i weinyddu'r cynlluniau pensiwn uchod. Yn ystod y flwyddyn tan 31 Mawrth 2024, gwelwyd y trosiant staff canlynol; roedd 6 aelod o staff wedi gadael y tîm a 10 aelod wedi ymuno â'r tîm.

Nifer yr aelodau parhaol o staff sy'n gweithio'n unswydd i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yw 24 cyfwerth ag amser llawn. Ar 31 Mawrth 2024, roedd 55,804 o aelodau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol o Gronfa Bensiwn Dyfed sy'n gyfwerth â 2,325 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 1,144.

Eich Adain Bensiynau:

Yn ogystal â gweithredu newidiadau deddfwriaethol erbyn amserlenni penodedig, mae eich Adain Bensiynau hefyd wedi gwneud y canlynol:

- 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. 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 nisgwyliadau 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 Gwarantedig yr oedd rhaid ei gyflawni ar gyfer pob aelod o'r cynllun er mwyn sicrhau nad yw cofnodion Cyllid a Thollau Ei Fawrhydi yn cynnwys gwybodaeth anghywir. Fodd bynnag, mae Cyllid a Thollau Ei Fawrhydi 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 Gwellu Data ei greu i fynd i'r afael â'r materion a nodwyd.
- Dechrau ar y gwaith o gysoni'r cofnodion pensiwn o ganlyniad i Ddyfarniad 'McCloud'.

Edrych ymlaen

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

- 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 Gyllid a Thollau Ei Fawrhydi 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 pensiynau.
- Parhau â'r gwaith o gysoni'r cofnodion pensiwn yn dilyn diwygio Rheoliadau'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol o ganlyniad i Ddyfarniad 'McCloud'.
- Cydymffurfio â'r gofyniad cyfreithiol i gymryd rhan mewn Dangosfyrddau Pensiynau drwy ymgymryd â gwaith paratoi ar gyfer gofynion paru data parhaus a'u gweithredu.

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, ynghyd â gweithredu gofynion y Dangosfwrdd Pensiynau.

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?

Ni allai cofrestru ar gyfer Fy Mhensiwn Ar-lein fod yn haws, yr unig beth sydd angen i chi ei wneud yw clicio [yma](#) i ofyn am e-bost actifadu.

Adran 4 – Adroddiad Actiwaraid

Fel yr adroddais y llynedd, roedd prif lefel cyllido'r Gronfa yn warged cryf ym mhrisiad 2022 ac mae'r rhagolygon ers hynny (o safbwynt cyllido cynllun pensiwn o leiaf) yn parhau i fod yn gadarnhaol. Disgwylir prisiad cyllido tair blynedd nesaf cronfa Dyfed ar 31 Mawrth 2025, a bydd unrhyw gyfraddau cyfrannu newydd yn weithredol ar neu ar ôl 1 Ebrill 2026, ac mae'n bosibl bod cyflogwyr eisoes yn cadw un llygad ar y dyddiad hwn gan feddwl: "Beth fydd yr effaith arnaf i"?

Wrth gwrs, gall marchnadoedd fod yn anwadal ac mae'n anodd iawn rhagweld sut y bydd pethau ar 31 Mawrth 2025. Yn ogystal, gall yr effaith ar wahanol gyflogwyr amrywio'n fawr yn dibynnu ar y proffil. Yr hyn y gallwn ei wneud, fodd bynnag, yw siarad yn gyffredinol am y sefyllfa ar lefel y gronfa gyfan ar adeg ysgrifennu (Gwanwyn 2024).

Mae lefelau cyllido cyflogwyr yn parhau i gael eu cynnal gan y strategaeth buddsoddi carbon isel, sy'n ceisio adenillion, a fabwysiadwyd gan y Gronfa. Yn ogystal â gweld adenillion buddsoddi ffafriol, rydym bellach yn dechrau gallu asesu effaith pandemig 2020 ar ddisgwyliad oes yn yr hirdymor. Ym mhrisiad 2022, roedd yn rhy gynnar i asesu sut y byddai feirws COVID-19 a'r cyfnodau clo cysylltiedig yn effeithio ar ddisgwyliad oes yn yr hirdymor. Mae Ymchwiliad Marwolaethau Parhaus Sefydliad a Chyfadrann yr Actiwaraid bellach yn dechrau casglu ynghyd ddata ynghylch marwolaethau ar ôl y pandemig o'r tair blynedd diwethaf yng Nghymru a Lloegr. Byddwn yn cynnal dadansoddiad llawn ynghylch marwolaethau fel rhan o brisiad 2025; bydd hyn yn benodol i Gronfa Bensiwn Dyfed. Fodd bynnag, mae'r data sy'n deillio o'r Ymchwiliad yn awgrymu bod cyfradd gwelliannau disgwyliad oes yn gyffredinol yn arafu o gymharu â'r hyn a feddylwyd yn flaenorol. Felly, er bod disgwyliad oes yn parhau i gynyddu, mae'n gwneud hynny yn arafach na'r gyfradd a gafodd ei "hymgorffori" o'r blaen yn ein modelau marwolaethau.

Ar yr olwg gyntaf, mae hyn yn debygol o arwain at ostyngiad yn rhwymedigaethau'r Gronfa, gan na fydd angen talu pensiynau, ar gyfartaledd, cyhyd ag y tybiwyd yn flaenorol gan y model. Felly, yn ogystal â'r ffaith bod marchnadoedd yn arwain at well sefyllfaoedd cyllido, bydd effaith gwelliannau arafach o ran disgwyliad oes hefyd yn cynyddu sefyllfa gyllido ychydig.

Yn y cyswllt hwn, mae'n debyg ei bod yn werth pwysleisio, er bod modelau'n darparu sylfaen ddefnyddiol iawn ar gyfer gwneud penderfyniadau gwrthrychol, eu bod hefyd yn gyfyngedig ac mae'n bwysig cydnabod hyn – yn enwedig y rhai a ddefnyddir i fodelu profiad ariannol a demograffig dros 80+ mlynedd nesaf cynllun pensiwn Llywodraeth Leol. Gall dibynnu ar fodelau yn unig fod yn beryglus, yn enwedig mewn byd sy'n newid yn barhaus, ac maent fel arfer wedi'u cyfyngu o ran rhagweld digwyddiadau "Alarch Du" (h.y. rhai "nas gwelwyd o'r blaen") neu hyd yn oed digwyddiadau prin iawn fel pandemig neu ryfel ac ati. Gall modelau rhy optimistaidd arwain at danamcangyfrif cyfraniadau, ond gall bod yn rhy besimistaidd greu pwysau cyllidebol. Mae actiwarïau'n gweithredu'n bwyllog i reoli anwadalrwydd ac ansicrwydd gyda'r bwriad o helpu i sefydlogi cyfraniadau. Rydym yn defnyddio ein barn a'n profiad arbenigol i ychwanegu gwerth at allbwn y model crai i sicrhau bod gan y Gronfa a'i chyflogwyr sylfaen gadarn ar gyfer gwneud penderfyniadau. Mae'r amgylchedd economaidd wedi newid yn sylweddol ers 2022, gan achosi i rai amau pa mor ddefnyddiol yw'r modelau presennol, ac yn y cyfnod hwn o ansicrwydd cynyddol, gall modelau syml fod yn fwy defnyddiol. Mae hyn oherwydd bod tryloywder, dealltwriaeth a barn yn hanfodol wrth raddnodi a dehongli modelau a gall hyn fod yn anoddach i fodelau cymhleth iawn ac, o bosibl felly, rhai anhryloyw.

Un o'r meysydd ffocws parhaus ym mhrisiad 2025 fydd goblygiadau posibl newid yn yr hinsawdd o ran cyllido cynllun pensiwn ac adolygu ymylon darbodaeth yng ngoleuni'r risg systemig allweddol hon. Yn ogystal â'r canlyniadau amgylcheddol pwysig iawn a'r effeithiau dyngarol, mae effeithiau economaidd newid yn yr hinsawdd yn arwain at ganlyniadau posibl ar gyfer lefelau cyllido'r Gronfa, adenillion buddsoddi a fforddiadwyedd cyfraniadau. Mae'r rhain yn gysylltiedig iawn ac felly mae'n ystyriaeth bwysig ar gyfer strategaeth gyllido, gan nodi hefyd natur hirdymor iawn rhwymedigaethau cynllun pensiwn.

Wrth gwrs gall llawer ddigwydd rhwng nawr a 31 Mawrth 2025 a phwy a wŷr beth sydd ar y gorwel.....ond rwy'n tybio mai'r rhain fydd y mathau o ystyriaethau yn y prisiad nesaf.

Clive Lewis, Actiwari, Mercer

Adran 5 - Adroddiad Blynyddol Bwrdd Pensiwn Dyfed

Mae'r adroddiad hwn yn nodi'r gwaith a wnaed gan Fwrdd Pensiwn Cronfa Bensiwn Dyfed yn ystod blwyddyn ariannol 2023-24 i gyflawni ei rôl, i gynorthwyo Cyngor Sir Caerfyrddin, i reoli Cronfa Bensiwn Dyfed. Cyfarfu'r Bwrdd 4 gwaith yn ystod y flwyddyn drwy drefniant hybrid lle roedd rhai aelodau yn bresennol yn yr ystafell ac eraill ar-lein.

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 Awdurdod Lleol, 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 yn ddiweddarach yn yr adroddiad hwn. 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. Rwyf hefyd yn cael fy ngwahodd i bob un o gyfarfodydd y Pwyllgor ac rwyf bellach yn cyflwyno adroddiad i'r Pwyllgor yn amlinellu'r materion a drafodwyd ac yn codi unrhyw faterion sy'n peri pryder. Mae hyn yn helpu i gryfhau'r cysylltiadau rhwng y Bwrdd a'r Pwyllgor a system lywodraethu gyffredinol Cronfa Bensiwn Dyfed.

Cynhaliodd y Bwrdd gyfarfodydd 4 gwaith yn ystod 2023/24: ym mis Ebrill, mis Gorffennaf a mis Hydref 2023 ac ym mis Ionawr 2024. Mae'r gyfres o gyfarfodydd y Bwrdd yn dilyn yr amserlen ar gyfer y Pwyllgor Buddsoddi Pensiynau. 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. 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
- Adolygiad o Adroddiad Blynyddol a Chyfrifon ac adroddiad archwilio allanol Cronfa Bensiwn Dyfed
- Ystyried adroddiadau gan Rebeco ar waith ymgysylltu y Gronfa ar faterion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu (ESG)
- Adroddiad ar ddadansoddiad o ddwysedd carbon buddsoddiadau ecwiti'r Gronfa
- Ystyried y datblygiadau sy'n effeithio ar y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol gan gynnwys y cynnydd gyda Phartneriaeth Pensiwn Cymru
- Ystyried a thrafod adolygiad Dyraniad Asedau Strategol o fuddsoddiadau'r Gronfa
- Adroddiad yn adolygu benthyca Gwarannau Byd-eang gan y Gronfa
- Materion Archwilio Mewnol a rheoli risg sy'n effeithio ar y Gronfa

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

Roedd rhai newidiadau i aelodaeth y Bwrdd yn ystod y flwyddyn. Cafodd Richard Edwards ei benodi'n gynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau yn lle Paul Ashley-Jones. Ar ran y Bwrdd, hoffwn ddiolch i Paul am ei gefnogaeth a'i gyfraniadau gwerthfawr yn ein cyfarfodydd. Ymunodd y Cynghorydd Wyn Thomas â'r Bwrdd hefyd fel Cynrychiolydd Cyflogwyr. Roedd nifer dda, sef 89%, yn bresennol yng nghyfarfodydd y Bwrdd, sy'n uwch na'r lefel presenoldeb yn y flwyddyn flaenorol. Nodir manylion presenoldeb Aelodau'r Bwrdd isod.

Ar ddiwedd mis Mawrth 2024, roedd gan Gronfa Bensiwn Dyfed gyfanswm o £3.5 biliwn o asedau a 55,804 o aelodau, sy'n cynnwys pensiynwyr, pensiynwyr gohiriedig a chyfranwyr presennol. Mae gwaith gweinyddol a buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn yn dod yn fwyfwy cymhleth felly mae rhaglen hyfforddi a datblygu strwythuredig yn hanfodol i aelodau unigol a'r Bwrdd ar y cyd gyflawni eu cyfrifoldebau.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn parhau i gynnal sesiynau hyfforddiant ar-lein rheolaidd ar gyfer holl aelodau'r Pwyllgor a'r Bwrdd ar draws 8 cronfa Cymru, ac mae'n bwysig bod y fenter hon yn parhau. 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 aelodau o'r Bwrdd wedi mynychu amrywiol sesiynau hyfforddiant yn ystod y flwyddyn ddiwethaf. Caiff yr hyfforddiant hwn ei gofnodi gan Gyngor Sir Caerfyrddin a'i gyflwyno ym mhob cyfarfod o'r Bwrdd i'w adolygu ac ystyried digwyddiadau yn y dyfodol. Mae enghreifftiau o'r flwyddyn ddiwethaf yn cynnwys:

- Seminarau a fynychwyd gan aelodau unigol y Bwrdd lle rhoddwyd diweddariadau ar faterion cyfredol sy'n effeithio ar y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol
- Sesiynau hyfforddiant hanfodion ar gyfer aelodau newydd y Bwrdd
- Sesiynau hyfforddiant chwarterol a gynhaliwyd gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru
- Briffio ar y Dyraniad Asedau Strategol wedi'i ddiweddarau o ran buddsoddiadau'r Gronfa

Bydd sesiynau hyfforddiant rheolaidd ar bynciau unigol yn dal i gael eu trefnu a bydd sesiynau briffio yn cael eu cynnwys fel rhan o gyfarfodydd y Bwrdd. Bydd hyfforddiant yn parhau i gael ei gynnal yn rhithwir ac wyneb yn wyneb.

Ynghyd â Chadeiryddion Bwrdd Pensiwn cronfeydd eraill Cymru, rwy'n cynrychioli'r Bwrdd mewn sesiwn briffio a gynhelir bob 6 mis ar gynnydd Partneriaeth Pensiwn Cymru. Mae cyflwyniadau gan yr awdurdod cynnal (Cyngor Sir Caerfyrddin) a'i bartneriaid, Waystone 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 hwn yn helpu i feithrin cysylltiadau gwaith da rhwng Byrddau, yr awdurdod cynnal a Phartneriaeth Pensiwn Cymru, ac yn cryfhau system lywodraethu gyffredinol Cronfeydd Pensiwn Cymru.

Mae proses fuddsoddi rhan fawr o asedau'r Gronfa bellach yn cael ei rheoli drwy gronfeydd olrhain mynegai Partneriaeth Pensiwn Cymru a BlackRock. Rhoddir y wybodaeth ddiweddaraf i'r Bwrdd am ddatblygiadau ym mhob cyfarfod. O blith cyfanswm asedau o £3.5bn, mae £2.8bn (80 %) 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 cynnydd a gweithio ochr yn ochr â'r Cyngor i sicrhau'r canlyniad gorau i'r Gronfa a'i buddiolwyr.

Aelodau Bwrdd Pensiwn Dyfed 2023-24

- John Jones - Cadeirydd Annibynnol
- Mike Rogers - Cynrychiolydd Pensiynwyr sy'n Aelodau
- Cyng. Alun Lenny - Cynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau (Cyngor Sir Gâr)
- Mike Evans - Cynrychiolydd Aelod
- Tommy Bowler - Cynrychiolydd Undeb Llafur
- Cyng. Wyn Thomas - Cynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau (Cyngor Sir Ceredigion)
- Richard Edwards - Cynrychiolydd Cyflogwyr sy'n Aelodau (Cyngor Sir Penfro)

Presenoldeb Aelodau'r Bwrdd 2023-24

	Dyddiad y Cyfarfod			
	18 Ebrill 23	19 Gorffennaf 23	25 Hydref 23	14 Ionawr 24
John Jones	✓	✓	✓	✓
Mike Rogers	✓	x	x	✓
Cyng. Alun Lenny	✓	✓	✓	✓
Mike Evans	✓	✓	✓	✓
Tommy Bowler	✓	x	✓	✓
Cyng. Wyn Thomas	✓	✓	✓	✓
Richard Edwards	Nid yn y Swydd	✓	✓	✓

John Jones, Cadeirydd Annibynnol

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 2023-24. 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 2023-24 (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 hwnnnw.
- 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 Côt Ymarfer CIPFA/LASAAC ar Gyfrifon Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig ("y Côt 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 2024 ac o'i incwm a'i wariant am y flwyddyn yn diweddu 31 Mawrth 2024.

Chris Moore FCCA

Dyddiad: 19 Medi 2024

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 Medi 2024

Cyfrifon y Gronfa am y Flwyddyn yn Diweddu 31 Mawrth 2024

2022-23 £'000		<u>Nodyn</u>	2023-24 £'000
	Trafodion gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol a'r Gronfa		
	Cyfraniadau		
	Cyflogwyr		
74,089	Arferol		84,165
4,805	Ychwanegiadau		7,148
(7,663)	Diffyg Gwasanaeth Blaenorol		(15,728)
	Aelodau		
24,489	Arferol		26,574
197	Ychwanegiadau Gwirfoddol		120
4,999	Trosglwyddiadau i fewn o gronfeydd pensiwn eraill	6	6,038
100,916			108,317
	Budd-daliadau sy'n daladwy		
(81,118)	Pensiynau yn daladwy		(91,345)
(15,635)	Cymudiadau a Cyfandaliad Budd-daliadau Ymddeol		(20,250)
(2,670)	Cyfandaliad Budd-daliadau marwolaeth		(1,974)
	Taliadau ynglyn ag ymadawyr	7	(4,829)
(4,530)			(118,398)
(103,953)			
(3,037)	Ychwanegiadau (Tynnu Allan) Net o'r Trafodion Gydag Aelodau		(10,081)
(10,410)*	Treuliau Rheoli	8	(13,076)
(13,447)	Ychwanegiadau (Tynnu Allan) Net yn cynnwys Treuliau Rheoli		(23,157)
	Elw ar y Buddsoddiadau		
27,227*	Incwm o'r Buddsoddiadau	9	58,630
0	Trethi ar Incwm (Treth Ataliedig Anadferadwy)	10	0
	Newid yng Ngwerth y Buddsoddiadau ar y Farchnad		
(109,153)*	Heb eu Realeiddio	11.2	232,235
(4,696)	Wedi'u Realeiddio	11.3	64,861
	Elw Net ar y Buddsoddiadau		355,726
(86,622)			
(100,069)	Cynydd (Gostyngiad) net mewn asedau net i dalu budddaliadau yn ystod y flwyddyn		332,569
3,242,604	Asedau Net y Cynllun ar Ddechrau'r Flwyddyn		3,142,535
3,142,535	Asedau Net y Cynllun ar Ddiwedd Y Flwyddyn		3,475,104

*ailddatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

Datganiad Asedau Net am y Flwyddyn yn Diweddu 31 Mawrth 2024

31/03/23 £'000	<u>Nodyn</u>	31/03/24 £'000
3,109,619 Asedau buddsoddi		3,453,869
27,061 Adnau ariannol		13,693
0 Rhwymedigaethau buddsoddi		0
3,136,680	11.1	3,467,562
11,224 Asedau cyfredol	15	12,460
(5,369) Rhwymedigaethau cyfredol	16	(4,918)
5,855 Asedau/(Rhwymedigaethau) Net Presennol		7,542
<u>3,142,535</u> Cyfanswm yr Asedau Net		<u>3,475,104</u>

Cysoniad o'r Symudiadau yn Asedau Net y Gronfa

2022-23 £'000		2023-24 £'000
3,242,604	Asedau Net ar Ddechrau'r Flwyddyn	3,142,535
13,780*	Arian Newydd Net a Fuddsoddwyd	35,473
(113,849)*	Elw a cholledion ar warediad o fuddsoddiadau a newidiadau yng ngwerth buddsoddiadau ar y farchnad	297,096
<u>3,142,535</u>	Asedau Net ar Ddiwedd y Flwyddyn	<u>3,475,104</u>

*ailddatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

Nodiadau ar Gyfrifon y Gronfa Bensiwn Dyfed am y Flwyddyn yn Diweddu 31 Mawrth 2024

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 gyrff rhestredig a chyrff 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.

Goruchwylir y 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 cyrff sy'n rhan o Gronfa Bensiwn Dyfed yn cynnwys:

- Cyrff rhestredig sef awdurdodau lleol a chyrff cyffelyb y mae eu staff â hawl awtomatig i fod yn aelodau o'r Gronfa.
- Cyrff a dderbynnir sef cyrff eraill sy'n cyfrannu i'r Gronfa dan gytundeb derbyn rhwng y Gronfa a'r corff dan sylw. Mae cyrff a dderbynnir yn cynnwys cyrff gwirfoddol, cyrff elusennol a chyrff 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 2024 roedd 70 o gyrff cyflogwyr yng Nghronfa Bensiwn Dyfed ac mae'r manylion i'w gweld yn Nodyn 20. Mae manylion aelodaeth y cyrff hyn wedi'u crynhoi isod:

31/03/23		31/03/24
19,355	Nifer o gyfranwyr gweithredol yn y Gronfa	19,619
16,009	Nifer o bensiynwyr	16,721
16,373	Nifer o bensiynwyr gohiriedig	16,472
2,818	Nifer o ymadawyr heb benderfynu	2,992
54,555	Cyfanswm aelodau	55,804
50	Nifer o gyflogwyr gyda chyfranwyr gweithredol*	48

* Roedd Grŵp Pobl a Leonard Cheshire Disability wedi gadael y cynllun yn ystod y flwyddyn

Mae'r ffigurau hyn yn adlewyrchu'r sefyllfa fel y'i cofnodwyd ar 31 Mawrth 2024 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 diwedd 31 March 2024 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 actiwaraid a gynhelir bob tair blynedd. Cynhaliwyd y prisiad diwethaf ar 31 Mawrth 2022. Ar hyn o bryd mae cyfraddau cyfrannu'r cyflogwyr yn amrywio rhwng 9.5% a 271% 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:

Gwaanaeth cyn 1 Ebrill 2008:

- Pensiwn – Pob blwyddyn yn werth $1/80$ x cyflog pensiynadwy terfynol.
- Cyfandaliad – Cyfandaliad awtomatig $3 \times$ y cyflog. Hefyd gellir cyfnewid rhan o'r pensiwn blyneddol am daliad arian untro di-dreth. Telir £12 o gyfandaliad am bob £1 o bensiwn a ildir.

Gwasanaeth 31 Mawrth 2008 – 31 Mawrth 2014:

- Pensiwn – Pob blwyddyn yn werth $1/60$ x cyflog pensiynadwy terfynol.
- Cyfandaliad – Dim cyfandaliad awtomatig. Gellir cyfnewid rhan o'r pensiwn blyneddol am daliad arian untro di-dreth. Telir £12 o gyfandaliad am bob £1 o bensiwn a ildir

1 Ebrill 2014 hyd yn hyn:

- 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 $1/49$ fed. Caiff gwerth pensiwn a gronnwyd ei godi'n flynyddol yn unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr. Sylwch y bydd rhai aelodau yn cadw amddiffyniadau "McCloud" hyd at 31 Mawrth 2022.

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 2023-24 ac yn nodi ei sefyllfa ar ddiwedd y flwyddyn sef 31 Mawrth 2024. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chôd Ymarfer ar gyfer Cadw Cyfrifon Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2023-24 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 actiwaraid presennol y buddion ymddeol 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 ddosberthir 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 goruchwyllo 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 £0.44 miliwn yn 2023-24 (2022-23: Ffi o £0.36 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 £1.5 miliwn (£1.2 miliwn yn 2022-23) ar y Gronfa Bensiwn mewn perthynas â gweinyddiaeth a chymorth yn ystod 2023-24.

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 golledion 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 cronnus 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 difidendau, 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 actiwaraid y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo

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

Fel y caniateir dan y Côd, mae'r Gronfa wedi dewis datgelu gwerth presennol actiwaraid y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo drwy gyfeirio ato yn yr adroddiad actiwaraid 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 polisïau 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 2024 oedd £41.5 miliwn. (£48.2 miliwn ar 31 Mawrth 2023).

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 2024 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 actiwarïaid 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	Cyfanswm o'r buddsoddiadau eiddo mewn Partneriaethau Gyfyngedig yw £41.5 miliwn. Mae yna risg fod y prisiad yma wedi'i dan-brisio neu gor-brisio yn y cyfrifon.

	buddsoddi diweddaraf sydd ar gael. Gan ymgorffori'r symudiadau a welwyd yn y 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 prisio 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 £130.9 miliwn. Mae perygl y gallai'r buddsoddiad hwn gael ei ddatgan yn rhy isel neu'n rhy uchel yn y cyfrifon.
Marchnadoedd Preifat – Partneriaeth Pensiwn Cymru Buddsoddiadau Seilwaith a Chredyd Preifat	Caiff y buddsoddiadau eu prisio 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.	Mae'r buddsoddiadau seilwaith gyda GCM Grosvenor a Capital Dynamics yn werth £24.4 miliwn a £3 miliwn yn y drefn honno ac mae'r buddsoddiad credyd preifat gyda Russell Investments yn werth £13.9 miliwn. Mae perygl y gallai'r buddsoddiadau hyn gael eu datgan yn rhy isel neu'n rhy uchel yn y cyfrifon.

6 Trosglwyddiadau i fewn o gronfeydd pensiwn eraill

2022-23 £'000		2023-24 £'000
0	Trosglwyddiadau grŵp	0
4,999	Trosglwyddiadau unigol	6,038
4,999		6,038

7 Taliadau i Ymadawyr a Thaliadau Mewn Perthynas â Hwyr

2022-23		2023-24
£'000		£'000
(273)	Ad-daliadau i aelodau yn gadael y gwasanaeth Taliadau i aelodau yn ymuno a'r cynllun	(273)
1	gwladol	0
0	Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau eraill	0
(4,258)	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau eraill	(4,556)
(4,530)		(4,829)

8 Treuliau Rheoli

2022-23		2023-24
£'000		£'000
(1,546)	Costau gweinyddol	(1,786)
(8,114)*	Treuliau rheoli buddsoddiadau	(10,562)
(750)	Costau goruchwyllo a llywodraethu	(728)
(10,410)		(13,076)

*aifddatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

Ffioedd archwilio o £38,424 am 2023-24 wedi'u cynnwys yn y costau goruchwyllo a llywodraethu. (£36,113 am 2022-23)

8.1 Treuliadau Rheoli'r Buddsoddiadau

2023-24	£'000	£'000	£'000	£'000
			Ffioedd sy'n Gysylltiedig â	Costau Trafodion
	Cyfanswm	Ffioedd Rheoli	Pherfformiad	
Buddsoddiadau ar y cyd	9,088	5,823	442	2,823
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	1,433	1,212	0	221
	10,521	7,035	442	3,044
Ffioedd Ceidwad	41			
Cyfanswm	10,562			
2022-23	£'000	£'000	£'000	£'000
			Ffioedd sy'n Gysylltiedig â	Costau Trafodion
	Cyfanswm	Ffioedd Rheoli	Pherfformiad	
Buddsoddiadau ar y cyd	6,402	4,729	360	1,313
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	1,673	1,365	0	308
	8,075	6,094	360	1,621
Ffioedd Ceidwad	39			
Cyfanswm	8,114			

*aifddatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

8.2 Ffioedd Sylfaenol

Mae'r tabl isod yn cynrychioli ffioedd rheolwr sylfaenol, ni chaiff y ffioedd hyn eu codi ar y cyfrifon ond fe'u datgelir yma ar gyfer tryloywder. Nid yw'r adenillion ar gyfer y mandadau hyn yn cynnwys costau rheolwr sylfaenol; mae hyn yn cael ei adlewyrchu yn y Newid yn y Gwerth ar y Farchnad.

2022-23		2023-24
£'000		£'000
701	BlackRock	678
2,456	Schroders	2,100
(17)	Partners Group	140
161	Partneriaeth Pensiwn Cymru	794
3,301		3,712

9 Incwm ar Fuddsoddiadau

2022-23		2023-24
£'000		£'000
16,141*	Incwm o buddsoddi ar y cyd	43,311
	Incwm o buddsoddiadau eiddo ar y	
10,932	cyd	14,539
154	Llog ar adneuon ariannol	780
27,227		58,630

*ailddatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

10 Treth

2022-23		2023-24
£'000		£'000
0	Treth Ataliedig - buddsoddi ar y cyd	0
0		0

11 Buddsoddiadau

11.1 Asedau buddsoddi net

Gwerth teg 31/03/2023 £'000		Gwerth teg 31/03/2024 £'000
	Asedau buddsoddi	
	Buddsoddi ar y cyd	
562,035	Ecwitiau DU	433,418
978,714	Ecwitiau byd-eang	1,133,331
0	Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy	181,571
91,957	Ecwitiau Ewropeaidd	77,312
113,904	Ecwitiau Japan	139,707
282,817	Ecwitiau Marchnadoedd Datblygol	197,467
311,069	ACS Cronfa Orlhain Ecwiti Carbon Isel y Byd	387,026
226,700	Llog Sefydlog	321,959
10,781	Stociau Gilt Wrth Indecs	0
124,097	Asedau Amgen	130,905
0	Seilwaith	27,460
0	Credyd Preifat	13,944
2,702,074		3,044,100
	Buddsoddiadau Eraill	
407,472	Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	409,627
407,472		409,627
27,061	Adneuon Arian Parod	13,693
73	Incwm buddsoddi sy'n ddyledus	142
0	Symiau derbyniadwy ar gyfer gwerthiannau	0
27,134		13,835
3,136,680	Cyfanswm asedau buddsoddi	3,467,562
3,136,680	Asedau buddsoddi net	3,467,562

11.2 Dadansoddiad o symudiadau o'r buddsoddiadau

Yn ystod y flwyddyn, prynwyd cyfanswm o £384m o fuddsoddiadau a gwerthwyd cyfanswm o £264m. Mae costau prynu a gwerthu wedi'u cynnwys ym mhpris prynu ac enillion gwerthu y buddsoddiad.

	Gwerth teg 31/03/2023 £'000	Cost £'000	Werthu £'000	Ffioedd wedi cynnwys yn NAV £'000	Symudiad ariannol £'000	Cynyddion/ (Colledion) heb ei realeiddio £'000	Gwerth teg 31/03/2024 £'000
Buddsoddiadau ar y cyd	2,702,074	328,558	(226,530)	(7,729)	0	247,727	3,044,100
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	407,472	55,678	(37,264)	(767)	0	(15,492)	409,627
	3,109,546	384,236	(263,794)	(8,496)	0	232,235	3,453,727
Balansau buddsoddi eraill							
Adnau ariannol	27,061	0	0	0	(13,368)	0	13,693
Symiau i'w derbyn o werthiannau buddsoddiadau	0	0	0	0	0	0	0
Incwm ar fuddsoddiadau i'w derbyn*	12	0	0	0	71	0	83
Ad-daliadau treth i'w derbyn*	61				(2)		59
Symiau sy'n daladwy am bryniadau buddsoddiadau	0	0	0	0	0	0	0
	3,136,680	384,236	(263,794)	(8,496)	(13,299)	232,235	3,467,562

	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)	(5,216)	0	(54,669)	2,702,074
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	461,700	24,166	(22,945)	(965)	0	(54,484)	407,472
	3,029,853	96,178	(81,151)	(6,181)	0	(109,153)	3,109,546
Balansau buddsoddi eraill							
Adnau ariannol	24,969	0	0	0	2,092	0	27,061
Symiau i'w derbyn o werthiannau buddsoddiadau	0	0	0	0	0	0	0
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)	(6,181)	310	(109,153)	3,136,680

*ailddatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

11.3 Cynyddion a gostyngiadau wedi eu realeiddio

2022-23		2023-24
£'000		£'000
(868)	Buddsoddi ar y cyd	61,283
(3,828)	Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	3,578
(4,696)		64,861

11.4 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
1,205,414	38.4	Partneriaeth Pensiwn Cymru	48.4	1,678,265
1,205,414	38.4		48.4	1,678,265
£'000	%		%	£'000
1,503,729	48.0	BlackRock	39.6	1,372,850
379,305	12.1	Schroders	10.7	371,139
48,232	1.5	Partners Group	1.3	45,308
1,931,266	61.6		51.6	1,789,297
3,136,680	100.0		100.0	3,467,562

11.5 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 Goruchwyllo 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 Waystone (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 £794k (2022-23: £161k) wedi'u cynnwys yn y tabl isod ac fe'u datgelir ar wahân yn dilyn y tabl.

Mae costau Partneriaeth Pensiwn Cymru a gafodd eu cynnwys yng nghyfrifon Cronfa Bensiwn Dyfed ar gyfer 2023-24:

Partneriaeth Pensiwn Cymru		
31/03/23		31/03/24
£'000		£'000
	Costau Goruchwyllo a Llywodraethu y PPC	
158	Costau rhedeg	226
	Treuliau Rheoli Buddsoddiadau y PPC	
3,731	Ffioedd Rheolwyr y Gronfa	4,710
241	Costau Trafodion	1,934
172	Ffioedd Ceidwad	195
4,302		7,065

Partneriaeth Pensiwn Cymru - Ffioedd Sylfaenol

31/03/23		31/03/24
£'000		£'000
161	Cronfa Credyd Byd-Eang	168
0	Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy	345
0	Marchnadoedd Preifat	281
161		794

12 Crynhoi buddsoddiadau

Roedd y buddsoddiadau canlynol yn cynrychioli mwy na 5% o gyfanswm asedau net y Gronfa ar 31 Mawrth 2024 a 31 Mawrth 2023:

	Eu gwerth ar 31 Mawrth 2024 £'000	Y gyfran o'r portffolio o fuddsoddiadau %
Partneriaeth Pensiwn Cymru (Cronfa Twf Byd-Eang)	1,133,331	32.68
Cronfa 'BlackRock Aquila Life UK Equity'	433,417	12.50
Cronfa 'BlackRock ACS World Low Carbon Tracker'	387,026	11.16
Partneriaeth Pensiwn Cymru (Cronfa Credyd Byd-Eang)	321,959	9.28
Cronfa 'BlackRock iShares Emerging Markets'	197,467	5.69
Partneriaeth Pensiwn Cymru (Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy)	181,571	5.24

	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

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 categori a phenawdau'r datganiad asedau net.

2022-23				2023-24			
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled £'000	Benthicia - dau a symiau sy'n dderbyni a- dwy £'000	Cost rhwy med- igaeth au ariann ol £'000	Cyfanswm £'000	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled £'000	Benthicia- dau a symiau sy'n dderbynia- dwy £'000	Cost rhwy med- igaeth au ariann ol £'000	Cyfanswm £'000
Asedau ariannol							
2,702,074	0	0	2,702,074	3,044,100	0	0	3,044,100
407,472	0	0	407,472	409,627	0	0	409,627
0	33,706	0	33,706	0	19,959	0	19,959
73	0	0	73	142	0	0	142
0	4,579	0	4,579	0	6,194	0	6,194
3,109,619	38,285	0	3,147,904	3,453,869	26,153	0	3,480,022
Rhwymedigaethau ariannol							
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(5,369)	(5,369)	0	0	(4,918)	(4,918)
0	0	(5,369)	(5,369)	0	0	(4,918)	(4,918)
3,109,619	38,285	(5,369)	3,142,535	3,453,869	26,153	(4,918)	3,475,104
Cyfanswm							

13.2 Elw a cholledion net o offerynnau ariannol

2022-23 £'000		2023-24 £'000
	Asedau ariannol	
(113,849)*	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	297,096
(113,849)	Cyfanswm asedau ariannol	297,096
0	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	0
(113,849)	Cyfanswm	297,096

*ailddatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

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 31/03/23 £'000	Gwerth teg 31/03/23 £'000		Swm a gariwyd 31/03/24 £'000	Gwerth teg 31/03/24 £'000
		Asedau ariannol		
2,565,943	3,109,619	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	2,686,454	3,453,869
		Benthyciadau a symiau sy'n		
38,285	38,285	dderbyniadwy	26,153	26,153
2,604,228	3,147,904	Cyfanswm asedau ariannol	2,712,607	3,480,022
		Rhwymedigaethau ariannol		
0	0	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	0	0
		Rhwymedigaethau ariannol am gost wedi		
(5,369)	(5,369)	ei amorteiddio	(4,918)	(4,918)
(5,369)	(5,369)	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(4,918)	(4,918)
2,598,859	3,142,535	Cyfanswm	2,707,689	3,475,104

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 ddosberthir 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 ddosberthir 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 ddosberthir 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 ddosberthir 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 cyfnod cyfrifyddu.	Heb fod yn ofynnol	Heb fod yn ofynnol
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 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 disgwyledig 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 fodelau prisio mewnol ac allanol. Gall newidiadau mewn safonau, polisïau neu arferion cyfrifyddu effeithio arnynt hefyd
Buddsoddiadau cyfun: Marchnadoedd Preifat (Seilwaith a Chredyd Preifat)	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 fodelau 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.

	Pris rhestredig y farchnad	Defnyddio mewnbynnau gweladwy	Gyda mewnbynnau sylweddol sy'n anweladwy	Cyfanswm
Gwerth teg ar 31 Mawrth 2024	Lefel 1 £'000	Lefel 2 £'000	Lefel 3 £'000	£'000
Asedau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	12,352	2,871,792	569,725	3,453,869
Benthyciadau a symiau sy'n dderbyniadwy	26,153	0	0	26,153
Cyfanswm asedau ariannol	38,505	2,871,792	569,725	3,480,022
Rhwymedigaethau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	0	0	0	0
Rhwymedigaethau ariannol am gost wedi ei amorteiddio	(4,918)	0	0	(4,918)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(4,918)	0	0	(4,918)
Asedau ariannol net	33,587	2,871,792	569,725	3,475,104
	Pris rhestredig y farchnad	Defnyddio mewnbynnau gweladwy	Gyda mewnbynnau sylweddol sy'n anweladwy	Cyfanswm
Gwerth teg ar 31 Mawrth 2023	Lefel 1 £'000	Lefel 2 £'000	Lefel 3 £'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

13.6 Cysoni mesuriadau gwerth teg o fewn lefel 3

2023-24

Math o Ased	Gwerth y farchnad 1 Ebrill 2023 £'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 Mawrth 2024 £'000
Asedau Amgen	124,097	0	13,806	0	(6,998)	0	130,905
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	334,445	73,027	29,678	(25,591)	(17,656)	3,513	397,416
Seilwaith	0	0	26,376	0	1,084	0	27,460
Credyd Preifat	0	0	13,913	0	31	0	13,944
Cyfanswm	458,542	73,027	83,773	(25,591)	(23,539)	3,513	569,725

* Roedd y trosglwyddiadau allan o Lefel 3 ar gyfer Eiddo o ganlyniad i aiddosbarthu pedair cronfa gan y rheolwr buddsoddi yn ystod 2023-24.

2022-23

Math o Ased	Gwerth y farchnad 1 Ebrill 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 Mawrth 2023 £'000
Asedau Amgen	120,559	0	12,086	0	(8,548)	0	124,097
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	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

13.7 Trosglwyddiadau rhwng lefelau 1 a 2

Nid oedd dim trosglwyddiadau rhwng buddsoddiadau lefelau 1 a 2 yn ystod 2023-24.

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 polisiau rheoli risg i glustnodi a dadansoddi'r risgiau a wynebwr gan weithrediadau pensiwn yr Awdurdod. Adolygir y polisiau 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 buddsoddwr 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 gwyrho safonol yn y newid yng ngwerth yr asedau yn ystod y tair blynedd ddiweddaraf:

Symudiad potensial y farchnad

Math o Ased	(+/-)
Ecwitis	10.60%
Bondiau	7.10%
Asedau Amgen	5.10%
Eiddo	6.10%
Seilwaith	5.10%
Credyd Preifat	5.10%
Arian parod	0.80%

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 2024 £'000	Newid %	Gwerth ar gynydd £'000	Gwerth ar ostyngiad £'000
Arian parod	13,693	0.80%	13,802	13,583
Ecwitis DU	433,418	10.60%	479,361	387,476
Ecwitis Tramor	801,512	10.60%	886,472	716,552
Ecwitis Cyfun Byd- eang gan gynnwys y DU	1,314,902	10.60%	1,454,282	1,175,523
Asedau Amgen	130,905	5.10%	137,581	124,229
Bondiau	321,959	7.10%	344,818	299,100
Eiddo	409,627	6.10%	434,614	384,640
Seilwaith	27,460	5.10%	28,860	26,059
Credyd Preifat	13,944	5.10%	14,655	13,233
Gwerthiannau i'w derbyn	0	0.00%	0	0
Pryniadau i'w talu	0	0.00%	0	0
Incwm i'w derbyn	142	0.00%	142	142
Cyfanswm Asedau	3,467,562		3,794,587	3,140,537

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

14.4.1 Sensitifrwydd asedau y rhoddir gwerth lefel 3 iddynt

Math o Ased	Gwerth ar 31 March 2024 £'000	Newid %	Gwerth ar gynydd £'000	Gwerth ar ostyngiad £'000
Asedau amgen	130,905	5.10%	137,581	124,228
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	397,416	6.10%	421,659	373,174
Seilwaith	27,460	5.10%	28,860	26,059
Credyd Preifat	13,944	5.10%	14,655	13,233
Cyfanswm	569,725		602,755	536,694

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 prisiau teirblwydd ar gyfer pob cyflogwr.

Mae ymwneud uniongyrchol y Gronfa â symudiadau yn y cyfraddau llog ar 31 Mawrth 2023 a 31 Mawrth 2024 wedi'u nodi isod. Mae'r datgeliadau hyn yn dangos risg cyfraddau llog yn ôl gwerth teg yr asedau ariannol sy'n sail iddynt:

31/03/23	Math o Ased	31/03/24
£'000		£'000
27,061	Arian cyfwerth ag arian parod	13,693
6,645	Arian parod gyda CSG	6,266
237,481	Bondiau	321,959
271,187	Cyfanswm	341,918

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 31/03/24 £'000	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+1% £'000	-1% £'000
Arian cyfwerth ag arian parod	13,693	137	(137)
Arian gyda CSC	6,266	63	(63)
Bondiau	321,959	3,220	(3,220)
Cyfanswm newid mewn asedau	341,918	3,420	(3,420)

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)

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 disgwylledig 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 cyfnewid 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 2023 a 31 Mawrth 2024:

Gwerth teg 31/03/23 £'000	Math o Ased	Gwerth teg 31/03/24 £'000
1,861,920	Buddsoddiadau ar y cyd tramor	2,476,759
36,431	Buddsoddiadau eiddo ar y cyd tramor	41,539
9	Arian parod	0
1,898,360	Cyfanswm asedau tramor	2,518,298

14.9 Dadansoddiad sensitifrwydd risg arian breiniol

Y risg arian cyfanredol o fuddsoddiadau tramor o fewn y Gronfa ar 31 Mawrth 2024 oedd 5.8% (2022-23: 6.8%).

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 5.8% 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 31/03/24 £'000	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+5.8% £'000	-5.8% £'000
Buddsoddiadau ar y cyd tramor	2,476,759	143,652	(143,652)
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd tramor	41,539	2,409	(2,409)
Arian parod	0	0	0
Cyfanswm newid mewn asedau	2,518,298	146,061	(146,061)

Math o Ased	Gwerth teg 31/03/23 £'000	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+6.8% £'000	-6.8% £'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)

14.10 Risg credyd

Risg credyd yw'r risg y bydd partïon 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 ddioddef colled ariannol. Fel arfer mae gwerth marchnad y buddsoddiadau yn cynnwys asesiad o gredyd 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 partion 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 actiwaraidd yn cael eu cadw'n rhesymol ar gyfer cyflogwyr llai.

Nid 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 hymrwymyiadau 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

31/03/23		31/03/24
£'000		£'000
	Cyfraniadau dyledus gan gyflogwyr	
2,145	- Cyflogwyr	2,952
2,065	- Gweithwyr	2,244
6,645	Balansau arian parod	6,266
369	Dyledwyr	998
11,224		12,460

15.1 Dadansoddiad o Asedau Cyfredol

31/03/23		31/03/24
£'000		£'000
9,407	Awdurdodau lleol	10,231
0	Cyrff Llwodraeth Ganolog	4
1,817	Cyrff eraill ac unigolion	2,225
11,224		12,460

16 Rhwymedigaethau cyfredol

31/03/23		31/03/24
£'000		£'000
(2,849)	Budd-daliadau heb eu talu	(3,286)
(2,520)	Credydwyr	(1,632)
(5,369)		(4,918)

16.1 Dadansoddiad o Rhwymedigaethau Cyfredol

31/03/23		31/03/24
£'000		£'000
(861)	Refeniw a Thollau EM	(1,159)
	Corfforaethau cyhoeddus a	
(369)	chronfeydd masnachu	(394)
(4,139)	Cyrff eraill ac unigolion	(3,365)
(5,369)		(4,918)

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:

	Gwerth ar 31/03/23 £ '000	Cyfraniadau £ '000	Gwariant £ '000	Newid yng ngwerth y farchnad £ '000	Gwerth ar 31/03/24 £ '000
Darparwyr CGY					
Prudential	9,308	2,159	(1,171)	732	11,028
UTMOST	409	3	(3)	30	439
Standard Life	2,925	573	(607)	170	3,061
Cyfanswm	12,642	2,735	(1,781)	932	14,528

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 2022.

Am fwy o fanylion, ac i weld y Datganiad Strategath Gyllido (DSG), 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 ddioddef costau o £1.462 miliwn (2022-23: £1.164 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 £43.232 miliwn i'r Gronfa yn 2023-24 (2022-23: £40.420 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 2024, roedd gan y Gronfa falans buddsoddi ar gyfartaledd o £18 miliwn (2022-23: £14 miliwn) yn ennill llog o £861,955 (2022-23: £210,740).

19.1 Llywodraethu

Pwyllgor Pensiwn

Mae gan y Gronfa dri aelod ac un dirprwy aelod ar y Pwyllgor Pensiwn. Yn ystod 2023-24, rhain oedd Cynghorydd Elwyn Williams, Cynghorydd Dai Thomas, Cynghorydd Peter Cooper (cymerwyd lle'r Cynghorydd Rob James yn ystod y flwyddyn) a'r Cynghorydd Neil Lewis 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 ddiddordeb 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:

31/03/23		31/03/24
£'000		£'000
15	Budd-daliadau tymor byr	16
4	Budd-daliadau ôl-gyflogaeth	4
19		20

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

2022-23				2023-24			
Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Budd-daliadau a thalwyd £'000		Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau £'000	Budd-daliadau a thalwyd £'000
Cyrff Rhestredig							
19.9	(2,800)	43,220	43,842	Cyngor Sir Caerfyrddin	16.2	43,232	48,555
19.8	(2,146)	25,536	21,540	Cyngor Sir Benfro	15.5	24,532	24,964
20.1	(2,320)	15,712	13,797	Cyngor Sir Ceredigion	14.6	13,603	16,080
				Swyddfa y Comisiynydd			
				Heddlu a Throsedd Dyfed-			
17.8	(7)	7,131	3,775	Powys	16.8	7,724	5,202
				Awdurdod Tân Canolbarth a			
18.1	(203)	1,917	1,666	Gorllewin Cymru	15.1	1,976	1,729
19.7	0	293	331	Coleg Ceredigion	19.7	307	484
20.0	0	2,051	1,252	Coleg Sir Gar	20.0	2,626	2,055
				Parc Cenedlaethol Arfordir			
19.9	(298)	922	948	Penfro	10.6	693	1,071
18.6	29	1,714	557	Coleg Sir Benfro	19.1	2,003	757
	(7,745)	98,496	87,708			96,696	100,897
Cyrff Dynodedig							
25.6	(4)	22	14	Cyngor Tref Aberystwyth	17.9	28	15
22.4	(26)	109	109	Cyngor Tref Caerfyrddin	15.3	94	111
20.9	1	61	0	Cyngor Tref Cwmaman	21.8	53	43
24.1	0	24	0	Cyngor Cymuned Llanedi	24.1	30	0
28.8	0	8	4	Cyngor Cymuned Gorslas	26.6	7	5
27.6	8	20	11	Cyngor Tref Cydweli	44.5	33	39
				Cyngor Cymuned Llanbadarn			
25.9	0	2	33	Fawr	27.0	3	3
19.4	0	2	1	Cyngor Cymuned Llanarthne	19.4	2	1
19.9	(55)	294	202	Cyngor Gwledig Llanelli	14.4	277	354
20.3	16	75	298	Cyngor Tref Llanelli	26.6	108	146
				Cyngor Cymuned			
22.9	3	17	0	Llangennech	29.0	24	0
25.8	6	57	26	Cyngor Cymuned Llannon	30.6	62	25
				Cyngor Tref Penbre a Phorth			
17.3	(12)	70	39	Tywyn	9.9	60	26
				Cyngor Tref Dinbych-y-			
22.5	(6)	18	12	pysgod	11.6	14	13
19.6	2	18	0	Cyngor Tref Penfro	23.0	17	0
22.7	2	19	0	Cyngor Tref Doc Penfro	26.1	22	0
				Cyngor Cymuned Cwarter			
21.9	0	4	0	Bach	21.9	6	0
	(65)	820	749			840	781

2022-23				2023-24			
Cyfradd cyfran nu %	Cyfrani a- dau Diffyg £'000	Cyfran- iadau £'000	Budd- daliada u a thalwyd £'000		Cyfradd cyfran nu %	Cyfran- iadau £'000	Budd- daliadau a thalwyd £'000
				Cyrff a Dderbyniwyd Cyrff Cymunedol a Dderbyniwyd			
21.1	6	44	27	Cymdeithas Gwasanaethau Gwirfoddol Ceredigion	24.1	55	29
19.9	0	1,307	1,574	Gyrfa Cymru	19.9	1,558	2,002
22.9	3	35	37	Cymdeithas Gwasanaethau Gwirfoddol Sir Gaerfyrddin Ffederasiwn Clybiau Ffermwyr Ifanc Sir Gaerfyrddin	24.9	35	80
0.0	0	1	14		0.0	1	15
20.2	0	28	43	Iaith Cyf (Cwmni Iaith)	20.2	55	48
26.9	2	4	16	Cartref Cheshire y Cwm	47.5	61	46
16.7	14	96	17	Menter Bro Dinefwr	20.1	102	19
17.6	14	25	39	Menter Cwm Gwendraeth	23.0	39	42
13.3	2	73	0	Menter Gorllewin Sir Gar Menter Iaith Castell Nedda a Port Talbot	14.0	77	0
9.5	0	14	11		9.5	16	12
22.8	0	5	11	Cymdeithas Cymuned a Chwaraeon Arberth a'r Cylch	22.8	5	12
22.7	0	65	64	Cymdeithas Gwasanaethau Gwirfoddol Sir Benfro	22.7	64	71
19.2	0	99	83	PLANED	19.2	89	36
21.4	0	299	458	Barcud Prifysgol Cymru y Drindod Dewi Sant	21.4	273	488
22.0	0	573	696		22.0	593	714
25.1	96	9	214	Prifysgol Aberystwyth	271.0	89	241
19.7	0	417	371	Cyngor Llyfrau Cymru Gweithredu dros lechyd Meddwl Gorllewin Cymru	19.7	339	409
21.2	0	25	48		21.2	24	52
15.3	0	19	47	Tribiwnlys Prisio Gorllewin Cymru	15.3	19	51
	137	3,138	3,770			3,494	4,367
				Cyrff trosglwyddo a dderbyniwyd			
22.8	0	17	43	Pobl Group	22.8	(66)	106
17.3	10	989	79	Llesiant Delta Wellbeing	17.9	1,167	233
22.2	0	10	0	Burry Port Marina Ltd	22.2	10	0
46.2	0	12	0	Adapt Business Services	46.2	11	0
23.4	0	10	0	Visit Pembrokeshire	23.4	6	0
	10	1,038	221			1,128	339

89

	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

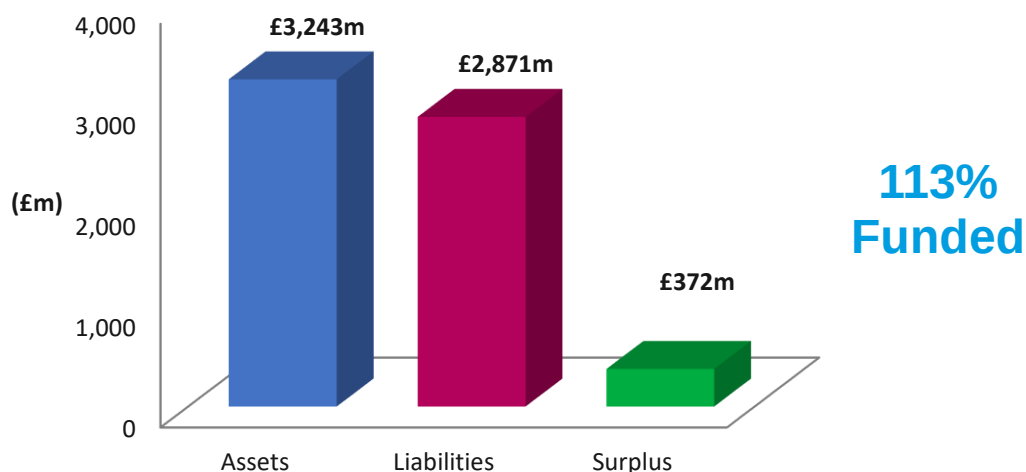
Mae strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn caniatáu rhoi benthg stoc yn amodol ar gymeradwyaeth benodol. Yn ystod 2023-24, yr incwm enillwyd drwy'r Gronfa drwy roi benthg stoc oedd £102,800 (2022-23: £93,731). Ar 31 Mawrth 2024 roedd gan y Gronfa £63.3 miliwn allan ar fenthg (2022-23: £52.8 miliwn).

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 DSG 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 blynedd ar gyfer cyflogwyr mewn diffyg a 14 blynedd ar gyfer cyflogwyr mewn gwarged, ac roedd cyfanswm cychwynnol y taliad adfer (y "gyfradd Eilaidd" ar gyfer 2023/24) yn swm gwrthbwysu o 3.7% o gyflog pensiynadwy - tua £14m miliwn y flwyddyn yn nhermau £ (sy'n caniatáu ar gyfer y cynlluniau cyfrannu sydd wedi'u pennu i gyflogwyr unigol o dan ddarpariaethau'r DSG), er bod 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 actiwaraid 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 cyfrannu ardystiedig, bydd y cyflogwyr yn gwneud taliadau i'r Gronfa i ganiatáu ar gyfer rhwymedigaethau ychwanegol sy'n codi yn sgil ymddeoliad cynnar (ar wahân i rai a achosir gan afiechyd) (ac eithrio dau gyflogwr sydd wedi cynnwys darpariaeth ar gyfer lwfans ymddeoliad cynnar am resymau heblaw afiechyd o fewn eu cyfraniadau).

Mae'r cynllun cyllido a fabwysiadwyd i asesu cyfraniadau pob cyflogwr unigol yn cydymffurfio â'r 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 actiwaraid rhagamcanu unedau ac roedd y prif dybiaethau actiwaraid 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 actiwaraidd 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 Actiwaraidd 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 actiwaraidd 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 hon rydym wedi defnyddio’r rhagdybiaethau ariannol canlynol ar 31 Mawrth 2023 (mae'r rhagdybiaethau ar 31 Mawrth 2023 wedi’u cynnwys fel cymhariaeth):

	31 Mawrth 2023	31 Mawrth 2024
Cyfradd yr elw ar fuddsoddiadau (cyfradd ostyngiad)	4.8% y flwyddyn	4.9% y flwyddyn
Cyfradd chwyddiant CPI/ailbrisio buddion CARE	2.7% y flwyddyn	2.6% y flwyddyn
Cyfradd y codiad mewn cyflogau	4.2% y flwyddyn	4.1% y flwyddyn
Cynnydd ar bensiynau (mwy na'r Isafswm Pensiwn Gwarantedig) / Ailbrisio gohiriedig	2.8% y flwyddyn	2.7% y flwyddyn

Mae'r rhagdybiaethau demograffig yr un peth â'r rheiny a ddefnyddir at ddibenion ariannu ar gyfer prisiad actiwaraidd 2022 ond gyda chyfradd hirdymor o welliant mewn disgwyliad oes o 1.5% y flwyddyn. Ar gyfer rhagdybiaethau diwedd y flwyddyn, rydym hefyd wedi diweddarau i'r tablau CMI diweddaraf sydd ar gael (CMI 2022) ac wedi cymhwyso ail-bwysoli addas.

Gellir gweld manylion llawn y rhagdybiaethau demograffig yn yr adroddiad ffurfiol ar y prisiadau actiwaraidd dyddiedig Mawrth 2023.

Mae'r symudiad yng ngwerth buddion ymddeol addawedig y Gronfa ar gyfer IAS 26 fel a ganlyn:

Rhwymedigaethau dechrau'r cyfnod	£2,875m
Llog ar rwymedigaethau	£136m
Buddion net wedi'u cronni/talu dros y cyfnod*	£0m
(Enillion)/colledion actiwaraidd (gweler isod)	(£118m)
Rhwymedigaethau diwedd cyfnod	£2,893m

**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 bond corfforaethol ychydig dros y flwyddyn, gyda chynnydd cyfatebol yn y gyfradd ddisgownt o 4.8% y flwyddyn i 4.9% y flwyddyn. Gostyngodd y Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI) a dybiwyd ar gyfer y dyfodol hirdymor ychydig dros y flwyddyn hefyd (o 2.7% y flwyddyn i 2.6% y flwyddyn). Gyda'i gilydd, mae'r ffactorau hyn yn arwain at ostyngiad bach mewn rhwymedigaethau.
- **Newid mewn rhagdybiaethau demograffig:** Fel y nodwyd uchod, mae'r rhagdybiaethau wedi'u diweddarau i adlewyrchu'r model CMI newydd sydd ar gael. Effaith hyn yw lleihau'r rhwymedigaethau.
- **Cynnydd mewn pensiynau / chwyddiant tymor byr uchel:** Mae'r ffigurau'n darparu ar gyfer effaith cynnydd mewn pensiwn Ebrill 2024 o 6.7%, i'r graddau na ddarparwyd ar ei gyfer yn natganiad 2023, ynghyd â CPI hysbys ers mis Medi 2023 (a fydd yn bwydo i mewn i gynnydd mewn pensiwn 2025). Gan fod chwyddiant dros y flwyddyn yn uwch na'r rhagdybiaeth hirdymor, mae hyn yn cynyddu'r rhwymedigaethau.

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 / Gwrthdaro Gaza: 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. 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 darparu ar gyfer effaith CPI sy'n hysbys mewn gwirionedd ar y dyddiad cyfrifyddu fel y nodir uchod. Yna mae'r rhagdybiaethau diwedd cyfnod yn darparu ar gyfer CPI disgwyliedig (ymhlyg yn y farchnad) o'r pwynt hwnnw.

Clive Lewis

Cymrawd o'r Sefydliad a'r

Gyfadrn Actiwarau

Mercer Limited

Gorffennaf 2024

Laura Evans

Cymrawd o'r Sefydliad a'r

Gyfadrn Actiwarau

23 Digwyddiadau ar ôl dyddiad y fantolen

Ni fydd unrhyw ddigwyddiadau ers 31 Mawrth 2024, 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 2024 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 gymhwyso 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 2023-24

Yn fy marn i, mae'r datganiadau ariannol:

- rhoi darlun cywir a theg o sefyllfa ariannol Cronfa Bensiwn Dyfed ar 31 Mawrth 2024 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 2023-24.

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 54-55, 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 ymglyfreitha 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

Archwilydd Cyffredinol Cymru

1 Hydref 2024

1 Cwr y Ddinas

Stryd Tyndall

Caerdydd

CF10 4BZ

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 – Polisiâu a Strategaethau

Datganiad Polisi a Chydymffurfiaeth Llywodraethu

Mae'r Polisi Llywodraethu yn nodi gweithdrefnau'r Gronfa yn ymwneud â:

- Llywodraethu'r Gronfa
- Y Pwyllgor Pensiwn (cylch gorchwyl, aelodaeth a chyfarfodydd)
- Hyfforddiant
- Y Bwrdd Pensiwn

Mae'r Datganiad Cydymffurfiaeth Llywodraethu yn nodi cydymffurfiaeth y Gronfa ag egwyddorion arferion gorau. Darperir cyfiawnhad dros unrhyw feysydd o ddiffyg cydymffurfio fel rhan o'r datganiad.

Dolen - [Llywodraethu | Cronfa Bensiwn Dyfed](#)

Datganiad Strategaeth Gyllido

Mae'r Datganiad Strategaeth Gyllido yn cyflwyno strategaeth gyllido eglur a thryloyw sy'n nodi sut y bydd rhwymedigaethau pensiwn pob un o gyflogwyr y Gronfa yn cael eu bodloni yn y dyfodol. Mae'r manylion sydd wedi'u cynnwys yn y Datganiad Strategaeth Gyllido hwn yn cael effaith ariannol a gweithredol ar yr holl gyflogwyr sy'n cymryd rhan yng Nghronfa Bensiwn Dyfed.

Dolen - [Strategaeth Gyllido | Cronfa Bensiwn Dyfed](#)

Datganiad Strategaeth Fuddsoddi

Mae'r Datganiad Strategaeth Fuddsoddi 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.

Dolen - [Datganiad Strategaeth Fuddsoddi | Cronfa Bensiwn Dyfed](#)

Y Gofrestr Risg

Mae'r Gofrestr Risg yn ddogfen a ddefnyddir i nodi, blaenoriaethu, rheoli a monitro risgiau sy'n gysylltiedig â'r Gronfa mewn modd effeithiol. Mae'r gofrestr wedi'i rhannu'n risgiau Llywodraethu a Rheoleiddio, risgiau Cyllid a Buddsoddiad a risgiau Gweithredol. Felly, mae'n cynnwys gweinyddiaeth, buddsoddiadau a threfniadau llywodraethu'r Gronfa.

Mae'n cynorthwyo'r Gronfa drwy:

- nodi risgiau a reolir a rhai sydd heb eu rheoli
- darparu dull systematig o reoli risgiau
- gweithredu rheolaeth effeithiol ac effeithlon
- nodi cyfrifoldebau
- nodi risgiau yn ystod y cam cynllunio a monitro'r risgiau
- helpu'r Gronfa i gyflawni ei hamcanion

Dolen - [Y Gofrestr Risg | Cronfa Bensiwn Dyfed](#)

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 nodir yn y Datganiad Strategaeth Fuddsoddi.

Dolen - [Buddsoddi Cyfrifol | Cronfa Bensiwn Dyfed](#)

Datganiad Polisi Cyfathrebu

Mae'r Gronfa yn ymdrechu i ddarparu gwasanaeth cyson o ansawdd uchel i'n cwsmeriaid, a hynny yn y modd mwyaf effeithiol ac effeithlon posib mewn amgylchedd pensiynau sy'n newid yn barhaus.

Nod y Gronfa yw defnyddio'r dull cyfathrebu mwyaf priodol ar gyfer y cynulleidfaoedd sy'n derbyn y wybodaeth, a allai olygu defnyddio mwy nag un dull cyfathrebu.

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

Dolen - [Polisi Cyfathrebu | Cronfa Bensiwn Dyfed](#)

Adran 8 - 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 Byd-eang, Incwm Sefydlog, Eiddo Tirol, Seilwaith, Credyd Preifat, 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.

Incwm/Bondiau 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/Buddsoddi – 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.

Dwysedd Carbon Cyfartalog wedi'i Bwysoli – Amlygiad y portffolio i gwmnïau carbon-ddwys, mewn tunellau CO₂e / refeniw \$m. Mae allyriadau nwyon tŷ gwydr Cwmpas 1 a Chwmpas 2 yn cael eu dyrannu yn seiliedig ar bwysau portffolio (gwerth cyfredol y buddsoddiad mewn perthynas â gwerth presennol y portffolio)

Cysylltu a'r Gronfa

Chris Moore

Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol

CMoore@sirgar.gov.uk

Randal Hemingway

Pennaeth y Gwasanaethau Ariannol

RHemingway@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 224155

Cyfenw H – O 01267 224909

Cyfenw P – Z 01267 224055