

# DATGANIAD CYFRIFON CRONFA BENSIWN DYFED CYN-ARCHWILIO 2023-24

## 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 hwnnw;
- Rheoli materion y gronfa bensiwn mewn modd sy'n gwneud y defnydd mwyaf darbodus, effeithiol ac effeithlon o adnoddau a diogelu ei asedau; a
- 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 polisiâu 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; a
- 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  
Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol

Dyddiad: 28 Mehefin 2024

Cyfrifon y Gronfa am y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2024

2022-23 £'000		<u>Nodyn</u>	2023-24 £'000
	<b>Trafodion gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol a'r Gronfa</b>		
	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)
(4,530)	Taliadau ynglyn ag ymadawyr	7	(4,829)
(103,953)			(118,398)
<b>(3,037)</b>	<b>Ychwanegiadau (Tynnu Allan) Net o'r Trafodion Gydag Aelodau</b>		<b>(10,081)</b>
(10,410)*	Treuliau Rheoli	8	(13,076)
<b>(13,447)</b>	<b>Ychwanegiadau (Tynnu Allan) Net yn cynnwys Treuliau Rheoli Elw ar y Buddsoddiadau</b>		<b>(23,157)</b>
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)*	Ennill/(Colled) Heb eu Realeiddio	11.2	232,235
(4,696)	Ennill/(Colled) Wedi'u Realeiddio	11.3	64,861
<b>(86,622)</b>	<b>Elw Net ar y Buddsoddiadau</b>		<b>355,726</b>
<b>(100,069)</b>	<b>Cynydd (Gostyngiad) net mewn asedau net i dalu budddaliadau yn ystod y flwyddyn</b>		<b>332,569</b>
3,242,604	Aседau Net y Cynllun ar Ddechrau'r Flwyddyn		3,142,535
<b>3,142,535</b>	<b>Aседau Net y Cynllun ar Ddiwedd Y Flwyddyn</b>		<b>3,475,104</b>

\*ailldatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

**Datganiad Asedau Net am y Flwyddyn yn Diweddu 31 Mawrth 2024**

<b>31/03/23</b> <b>£'000</b>	<b><u>Nodyn</u></b>	<b>31/03/24</b> <b>£'000</b>
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
<b>3,142,535 Cyfanswm yr Asedau Net</b>		<b>3,475,104</b>

**Cysoniad o'r Symudiadau yn Asedau Net y Gronfa**

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

\*ailddatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

# Nodiadau ar Gyfrifon y Gronfa Bensiwn Dyfed am y Flwyddyn yn Diwedd 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 chyrrff a dderbynnir o fewn ardal ddaearyddol hen awdurdod Dyfed. Nid yw athrawon, swyddogion yr heddlu a diffoddwyr tân wedi'u cynnwys gan eu bod yn aelodau o gynlluniau pensiwn cenedlaethol eraill.

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

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

Ar 31 Mawrth 2024 roedd 70 o gyrff cyflogwyr yng Nghronfa Bensiwn Dyfed ac mae'r manylion i'w gweld yn Nodyn 20. Mae manylion aelodaeth y cyrrff hyn wedi'u crynhoi isod:

<b>31/03/23</b>		<b>31/03/24</b>
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
<u>2,818</u>	Nifer o ymadawyr heb benderfynu	<u>2,992</u>
<b><u>54,555</u></b>	<b>Cyfanswm aelodau</b>	<b><u>55,804</u></b>
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 cyrrff cyflogi yn dod i law ar ôl y dyddiad hwnnw.

### 1.3 Cyllido

Cyllidir y buddion gan gyfraniadau ac enillion ar fuddsoddiadau. Telir cyfraniadau gan aelodau gweithredol y Gronfa yn unol â Rheoliadau CPLIL 2013 ac ar gyfer y flwyddyn yn diweddu 31 Mawrth 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 actiwaraidd 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 x y cyflog. Hefyd gellir cyfnewid rhan o'r pensiwn blynyddol 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 blynyddol 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 1/49fed. 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](http://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 actiwaraidd 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 groniodol 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 groniodol 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 breimiwm, costau prynu (lle bônt yn berthnasol) neu unrhyw wahaniaethau eraill rhwng y swm cychwynol a'r swm adeg aeddfedu a gyfrifwyd ar sail cyfradd llog effeithiol.

###### **3.3.2 Incwm difidendau**

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

###### **3.3.3 Dosbarthiad Incwm Cronfeydd ar y Cyd**

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

###### **3.3.4 Symudiadau o ran gwerth net buddsoddiadau ar y farchnad**

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

### 3.4 Buddion sy'n daladwy

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

### 3.5 Trethiant

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

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

### 3.6 Treuliau Rheoli

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

Cyfrifir am yr holl wariant gweinyddol ar sail gronadol. 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 gronadol.

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 Dyfed 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 y gwerth net yr asedau neu bris sengl a roddir gan y rheolwr buddsoddi.
- 3.7.4 Partneriaethau Cyfyngedig  
Seilir y gwerth teg ar werth net yr asedau yn dilyn prisiadau cyfnodol gan y rheiny sy'n rheoli'r bartneriaeth.
- 3.7.5 Cyfryngau buddsoddi ar y cyd  
Prisir cyfryngau buddsoddi ar y cyd yn ôl y pris prynu uchaf amser cau. Os nad yw hwnnw ar gael prisir y buddsoddiadau yn ôl y pris sengl amser cau. O ran cronfeydd cronus bydd y newid yn y gwerth ar y farchnad hefyd yn cynnwys incwm sy'n cael ei ail fuddsoddi yn y Gronfa.

### 3.8 Trafodion arian tramor

Caiff 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 rheolwr buddsoddi ar gyfer ei ail fuddsoddi.

### 3.10 Rhwymedigaethau ariannol

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

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

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

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

### 3.12 Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY)

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

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

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

## 4 **Barn gritigol wrth gymhwyso polisiau cyfrifyddu**

### 4.1 Rhwymedigaeth y Gronfa

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

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

Wrth asesu gwerth teg yr offerynnau ariannol nas masnachwyd, mae'r Bartneriaeth Gyfyngedig yn defnyddio amrywiaeth o ddulliau'r farchnad a dulliau incwm megis y tro diwethaf y'u hariannwyd, enillion ac aml-ddadansoddiad, dull llif arian disgowntiedig, a phrisio trydydd parti ac mae'n llunio rhagdybiaethau sy'n seiliedig ar amodau'r farchnad a rhagdybiaethau ynghylch y rhai sy'n cyfranogi yn y farchnad, sy'n bodoli ar ddiwedd pob cyfnod adroddiad. Mae'r wybodaeth arall a ddefnyddiwyd wrth bennu gwerth teg yr offerynnau ariannol nas masnachir yn cynnwys yr adroddiadau ariannol diweddaraf, y llif arian dilynol a monitro mewnol o ddigwyddiadau sbarduno (megis ymadael a Chynigion Cyhoeddus Cychwynnol – IPOs) yn ogystal â newidiadau ym mhrisio buddsoddiadau cymharol ynghyd â thechnegau megis modelau prisio opsiynau, a gwerth ddisgowntiedig amcangyfrifol y llif arian yn y dyfodol. Mae'r arferion hyn yn unol â'r canllawiau rhyngwladol a ddefnyddir yn eang gan y diwydiant. Gwerth y Partners Group Red Dragon Limited Partnership ar 31 Mawrth 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:

<b>Eitem</b>	<b>Elfennau ansicr</b>	<b>Effaith os bydd y gwir ganlyniadau'n wahanol i'r tybiaethau</b>
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	Gellir mesur effeithiau newidiadau i dybiaethau unigol ar y rhwymedigaeth bensynau net.

	<p>amcangyfrifir y bydd cyflogau'n codi, newidiadau i oed ymddeol, cyfraddau marwolaethau a'r enillion a ddisgwylir ar asedau'r gronfa bensiw. Mae cwmni o actiwariaid ymgynghorol wedi cael ei gyflogi i roi cyngor arbenigol i'r Awdurdod am y tybiaethau i gael eu defnyddio.</p>	<p>Fodd bynnag, mae'r tybiaethau'n rhyngweithio mewn ffyrdd cymhleth.</p>
<p>Eiddo – Buddsoddiadau Partneriaeth Gyfyngedig</p>	<p>Mae'r buddsoddiadau eiddo mewn Partneriaethau Gyfyngedig yn cael eu prisiau 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 prisiau. Gwnaed addasiadau gwerth teg i bontio'r bwch amser rhwng y gwerthoedd ased net 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.</p>	<p>Cyfanswm o'r buddsoddiadau eiddo mewn Partneriaethau Gyfyngedig yw £41.5 miliwn. Mae yna risg fod y prisiau yma wedi'i dan-brisio neu gor-brisio yn y cyfrifon.</p>
<p>Asedau Amgen - Y Gronfa Incwm Amgen Strategol (Strategic Alternative Income Fund / SAIF)</p>	<p>Caiff y buddsoddiadau SAIF eu prisiau 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 prisiau.</p>	<p>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.</p>
<p>Marchnadoedd Preifat – Partneriaeth Pensiwn Cymru Buddsoddiadau Seilwaith a Chredyd Preifat</p>	<p>Caiff y buddsoddiadau eu prisiau 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 prisiau.</p>	<p>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.</p>

## 6 Trosglwyddiadau i fewn o gronfeydd pensiwn eraill

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

## 7 Taliadau i Ymadawyr a Thaliadau Mewn Perthynas â Hwyr

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

## 8 Treuliau Rheoli

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

\*ailddatganwyd 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
	Cyfanswm	Ffioedd Rheoli	Ffioedd sy'n Gysylltiedig â Pherfformiad	Costau Trafodion
Buddsoddiadau ar y cyd	9,088	5,823	442	2,823
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	1,433	1,212	0	221
	<b>10,521</b>	<b>7,035</b>	<b>442</b>	<b>3,044</b>
Ffioedd Ceidwad	41			
Cyfanswm	<b>10,562</b>			

2022-23	£'000	£'000	£'000	£'000
	Cyfanswm	Ffioedd Rheoli	Ffioedd sy'n Gysylltiedig â Pherfformiad	Costau Trafodion
Buddsoddiadau ar y cyd*	6,402	4,729	360	1,313
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd*	1,673	1,365	0	308
	<b>8,075</b>	<b>6,094</b>	<b>360</b>	<b>1,621</b>
Ffioedd Ceidwad	39			
Cyfanswm	<b>8,114</b>			

\*ailldatganwyd 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
<b>3,301</b>		<b>3,712</b>

## 9 Incwm ar Fuddsoddiadau

2022-23		2023-24
£'000		£'000
16,386	Incwm o buddsoddi ar y cyd	43,311
10,932	Incwm o buddsoddiadau eiddo ar y cyd	14,539
154	Llog ar adneuon ariannol	780
<b>27,472</b>		<b>58,630</b>

10 Treth

2022-23 £'000		2023-24 £'000
0	Treth Ataliedig - buddsoddi ar y cyd	0
<b>0</b>		<b>0</b>

11 Buddsoddiadau

11.1 Asedau buddsoddi net

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

## 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 mhris 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
	<b>3,109,546</b>	<b>384,236</b>	<b>(263,794)</b>	<b>(8,496)</b>	<b>0</b>	<b>232,235</b>	<b>3,453,727</b>
<b>Balansau buddsoddi eraill</b>							
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
	<b>3,136,680</b>	<b>384,236</b>	<b>(263,794)</b>	<b>(8,496)</b>	<b>(13,299)</b>	<b>232,235</b>	<b>3,467,562</b>

	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
	<b>3,209,853</b>	<b>96,178</b>	<b>(81,151)</b>	<b>(6,181)</b>	<b>0</b>	<b>(109,153)</b>	<b>3,109,546</b>
<b>Balansau buddsoddi eraill</b>							
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
	<b>3,236,677</b>	<b>96,178</b>	<b>(81,151)</b>	<b>(6,181)</b>	<b>310</b>	<b>(109,153)</b>	<b>3,136,680</b>

\*ailldatganwyd i eithrio ffioedd sylfaenol at ddibenion cymharu

### 11.3 Ennill/(Colled) Wedi'u Realeiddio

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

### 11.4 Dadansoddiad rheolwyr y Gronfa

<b>Gwerth y farchnad 31/03/23</b>	<b>Dadansoddiad rheolwr y gronfa</b>	<b>Gwerth y farchnad 31/03/24</b>
<b>Buddsoddiadau a reolir gan Bartneriaeth Bensiwn Cymru</b>		
<b>£'000</b>	<b>%</b>	<b>%      £'000</b>
1,205,414	38.4	48.4    1,678,265
<u>1,205,414</u>	<u>38.4</u>	<u>48.4    1,678,265</u>
<b>£'000</b>	<b>%</b>	<b>%      £'000</b>
1,503,729	48.0	39.6    1,372,850
379,305	12.1	10.7    371,139
48,232	1.5	1.3      45,308
<u>1,931,266</u>	<u>61.6</u>	<u>51.6    1,789,297</u>
<b><u>3,136,680</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>100.0    3,467,562</u></b>

### 11.5 Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)

Mae'r Treuliau Rheoli (Nodyn 8) yn cynnwys cost ein gwaith fel rhan o'r trefniadau ar y cyd i gyfuno buddsoddiadau ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru. Y costau Goruchwylio a Llywodraethu yw costau cynnal blynyddol y gronfa sy'n cynnwys costau'r Awdurdod Cynnal a chostau eraill Ymgynghorwyr Allanol. Caiff y costau hyn eu hariannu'n gyfartal gan bob un o'r wyth Cronfa Bensiwn awdurdod lleol yng Nghymru. Mae'r Treuliau Rheoli Buddsoddiadau yn ffioedd sy'n daladwy i 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 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
	<b>Costau Goruchwylio a Llywodraethu y PPC</b>	
158	Costau rhedeg	226
	<b>Treuliau Rheoli Buddsoddiadau y PPC</b>	
3,731	Ffioedd Rheolwyr y Gronfa	4,710
241	Costau Trafodion	1,934
172	Ffioedd Ceidwad	195
<b>4,302</b>		<b>7,065</b>

### 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
<b>161</b>		<b>794</b>

## 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
	<b>Eu gwerth ar 31 Mawrth 2023 £'000</b>	<b>Y gyfran o'r portffolio o fuddsoddiadau %</b>
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 ddsbarthiadau 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 ariannol £'000	Cyfanswm £'000	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled £'000	Benthicia- dau a symiau sy'n dderbyni- dwy £'000	Cost rhwy med-igaeth au ariannol £'000	Cyfanswm £'000
<b>Asedau ariannol</b>							
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
<b>3,109,619</b>	<b>38,285</b>	<b>0</b>	<b>3,147,904</b>	<b>3,453,869</b>	<b>26,153</b>	<b>0</b>	<b>3,480,022</b>
<b>Rhwymedigaethau ariannol</b>							
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(5,369)	(5,369)	0	0	(4,918)	(4,918)
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(5,369)</b>	<b>(5,369)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4,918)</b>	<b>(4,918)</b>
<b>3,109,619</b>	<b>38,285</b>	<b>(5,369)</b>	<b>3,142,535</b>	<b>3,453,869</b>	<b>26,153</b>	<b>(4,918)</b>	<b>3,475,104</b>

#### 13.2 Elw a cholledion net o offerynnau ariannol

2022-23 £'000	2023-24 £'000
<b>Asedau ariannol</b>	
(113,849)*	297,096
<b>(113,849)</b>	<b>297,096</b>
<b>0 Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol</b>	
<b>(113,849)</b>	<b>297,096</b>

\*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:

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

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

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

#### Lefel 1

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

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

#### Lefel 2

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

#### Lefel 3

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

ddarperir gan y rheiny sy'n rheoli'r bartneriaeth. Mae archwiliad annibynnol o'r bartneriaeth yn rhoi sicrwydd ynghylch y prisiad.

### 13.5 Sylfaen y Prasio Gwerth Teg

<b>Disgrifiad o'r ased</b>	<b>Hierarchaeth brisio</b>	<b>Sylfaen y prasio</b>	<b>Mewnbynnau arsylladwy ac na ellir eu harsylwi</b>	<b>Materion o sensitifrwydd allweddol sy'n effeithio ar y prisiadau a roddwyd</b>
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 disgwylidig neu wahaniaethau rhwng cyfrifon archwiliadig a chyfrifon heb eu harchwilio effeithio ar brisiadau
Buddsoddiadau cyfun: asedau amgen	Lefel 3	Ceir gwerth teg o brisiadau cyfnodol a ddarperir gan reolwr cronfa asedau	Mewnbynnau na ellir eu harsylwi - mae'r gronfa'n agored i warant ac asedau eraill na fydd ganddynt werthoedd marchnadol y gellir eu hasesu'n rhwydd	Gall prisiadau ddibynnu ar fodolau prasio 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	Gall prisiadau ddibynnu ar fodolau prasio mewnol ac allanol. Gall newidiadau

			werthoedd marchnadol y gellir eu hasesu'n rhwydd	mewn safonau, polisiâu neu arferion cyfrifyddu effeithio arnynt hefyd
--	--	--	---	--

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

Gwerth teg ar 31 Mawrth 2024	Pris	Defnyddio	Gyda	Cyfanswm
	rhestredig y farchnad	mewnbynnau gweladwy	mewnbynnau sylweddol sy'n anweladwy	
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£'000	£'000	£'000	£'000
<b>Asedau ariannol</b>				
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
<b>Cyfanswm asedau ariannol</b>	<b>38,505</b>	<b>2,871,792</b>	<b>569,725</b>	<b>3,480,022</b>
<b>Rhwymedigaethau ariannol</b>				
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)
<b>Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol</b>	<b>(4,918)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4,918)</b>
<b>Asedau ariannol net</b>	<b>33,587</b>	<b>2,871,792</b>	<b>569,725</b>	<b>3,475,104</b>

Gwerth teg ar 31 Mawrth 2023	Pris	Defnyddio	Gyda	Cyfanswm
	rhestredig y farchnad	mewnbynnau gweladwy	mewnbynnau sylweddol sy'n anweladwy	
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	
	£'000	£'000	£'000	£'000
<b>Asedau ariannol</b>				
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
<b>Cyfanswm asedau ariannol</b>	<b>38,615</b>	<b>2,650,746</b>	<b>458,543</b>	<b>3,147,904</b>
<b>Rhwymedigaethau ariannol</b>				
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)
<b>Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol</b>	<b>(5,369)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(5,369)</b>
<b>Asedau ariannol net</b>	<b>33,246</b>	<b>2,650,746</b>	<b>458,543</b>	<b>3,142,535</b>

### 13.6 Cysoni mesuriadau gwerth teg o fewn lefel 3

#### 2023-24

Math o Ased	Gwerth y farchnad 1 Ebrill 2023 £'000	Trosglwyddo i 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 Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	124,097	0	13,806	0	(6,998)	0	130,905
Seilwaith	334,445	73,027	29,678	(25,591)	(17,656)	3,513	397,416
Credyd Preifat	0	0	26,376	0	1,084	0	27,460
<b>Total</b>	<b>458,542</b>	<b>73,027</b>	<b>83,773</b>	<b>(25,591)</b>	<b>(23,539)</b>	<b>3,513</b>	<b>569,725</b>

\*Roedd y trosglwyddiadau i Lefel 3 ar gyfer Eiddo o ganlyniad i aildosbarthu 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 Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	120,559	0	12,086	0	(8,548)	0	124,097
<b>Total</b>	<b>461,431</b>	<b>(89,911)</b>	<b>24,166</b>	<b>(12,337)</b>	<b>(44,311)</b>	<b>(4,593)</b>	<b>334,445</b>
<b>Total</b>	<b>581,990</b>	<b>(89,911)</b>	<b>36,252</b>	<b>(12,337)</b>	<b>(52,859)</b>	<b>(4,593)</b>	<b>458,542</b>

### 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](http://www.cronfabensiwndyfed.org.uk)

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

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

## 14.2 Risg y farchnad

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

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

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

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

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

## 14.3 Risg prisiau eraill

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

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

Nid yw pensiynau buddiannau diffiniedig y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) yn gysylltiedig â pherfformiad y farchnad stoc, fe'u nodir mewn statud. Er y gall gwerthoedd buddsoddi byrdymor amrywio, caiff y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol fel 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 ddsbarth o ased. Mae'r anwadalwch posib a nodir isod yn gyson ag un symudiad gwyro 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
<b>Cyfanswm Asedau</b>	<b>3,467,562</b>		<b>3,794,587</b>	<b>3,140,537</b>

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
<b>Cyfanswm Asedau</b>	<b>3,136,680</b>		<b>3,474,520</b>	<b>2,798,841</b>



#### 14.4.1 Sensitifrwydd asedau y rhoddir gwerth lefel 3 iddynt

Math o Ased	Gwerth ar 31	Newid	Gwerth ar	Gwerth ar
	Mawrth 2024		gynydd	ostyngiad
	£'000	%	£'000	£'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
<b>Cyfanswm</b>	<b>569,725</b>		<b>602,755</b>	<b>536,694</b>

#### 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 fuddsoddiwyd mewn asedau ariannol yn erbyn y meincnodau perthnasol.

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

Mae ymwneud uniongyrchol y Gronfa â symudiadau yn y cyfraddau llog ar 31 Mawrth 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
<b>271,187</b>	<b>Cyfanswm</b>	<b>341,918</b>

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

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)
<b>Cyfanswm newid mewn asedau</b>	<b>271,187</b>	<b>2,712</b>	<b>(2,712)</b>

Mae'r Gronfa hefyd yn dal buddsoddiadau sy'n sensitif i raddau i gyfraddau llog, ond nad yw eu gwerthoedd yn symud mewn ffordd ragweladwy gyda chyfraddau llog, ac sydd hefyd yn elwa o gyfraddau llog amrywiol a/neu ffrydiau enillion heblaw incwm llog syml (e.e. ailbriso asedau). Mae'r rhain yn cynnwys seilwaith, credyd preifat, ac eiddo tirol.

#### 14.7 Cyfraddau Disgownt

Mae'r modd yr amcangyfrifir y rhwymedigaethau net i dalu pensiynau yn dibynnu ar nifer o ystyriaethau cymhleth yn ymwneud â'r gyfradd disgownt a ddefnyddir, cyfradd y codiad a ragwelir mewn cyflogau, newid yn yr oedrannau ymddeol, cyfraddau marwolaethau a'r elw disgwylidig ar asedau'r gronfa. Cyflogir cwmni o actiariaid 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
<b>1,898,360</b>	<b>Cyfanswm asedau tramor</b>	<b>2,518,298</b>

#### 14.9 Dadansoddiad sensitifwydd 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	Newid yn y flwyddyn o asedau	
	31/03/24	net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+5.8%	-5.8%
	£'000	£'000	£'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
<b>Cyfanswm newid mewn asedau</b>	<b>2,518,298</b>	<b>146,061</b>	<b>(146,061)</b>

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

#### 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 partïon contract, broceriaid a sefydliadau ariannol o safon uchel yn lleihau cymaint â phosib ar y risg credyd a allai godi drwy fethu â chwblhau trafodion yn brydlon.

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

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

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

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

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

#### 14.11 Risg hylifedd

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

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

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

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

## 15 Asedau cyfredol

31/03/23		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
<b>11,224</b>		<b>12,460</b>

### 15.1 Dadansoddiad o Asedau Cyfredol

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

## 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)
<b>(5,369)</b>		<b>(4,918)</b>

### 16.1 Dadansoddiad o Rhwymedigaethau Cyfredol

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

## 17 Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY)

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

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

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

Darparwyr CGY	Gwerth ar 31/03/23 £ '000	Cyfraniadau £ '000	Gwariant £ '000	Newid yng ngwerth y farchnad £ '000	Gwerth ar 31/03/24 £ '000
Prudential*	9,308	0	0	0	9,308
UTMOST	409	3	(3)	30	439
Standard Life	2,925	573	(607)	170	3,061
<b>Cyfanswm</b>	<b>12,642</b>	<b>576</b>	<b>(610)</b>	<b>200</b>	<b>12,808</b>

\*ddim ar gael adeg drafftio cyfrifon

## 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](http://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 Blynnyddol 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 Cyngorydd Elwyn Williams, Cyngorydd Dai Thomas, Cyngorydd Peter Cooper (cymerwyd lle'r Cyngorydd Rob James yn ystod y flwyddyn) a'r Cyngorydd 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 amgylchynu 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](http://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:

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

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

2022-23				2023-24			
Cyfr add cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Budd-daliadau a thalwyd £'000	Cyfr add cyfrannu %	Cyfraniadau* £'000	Budd-daliadau a thalwyd £'000	
<b>Cyrff Rhestredig</b>							
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-Powys			
17.8	(7)	7,131	3,775	Awdurdod Tân Canolbarth a Gorllewin Cymru	16.8	7,724	5,202
18.1	(203)	1,917	1,666	Coleg Ceredigion	15.1	1,976	1,729
19.7	0	293	331	Coleg Sir Gar	19.7	307	484
20.0	0	2,051	1,252	Parc Cenedlaethol Arfordir Penfro	20.0	2,626	2,055
19.9	(298)	922	948	Coleg Sir Benfro	10.6	693	1,071
18.6	29	1,714	557		19.1	2,003	757
	(7,745)	98,496	87,708			96,696	100,897
<b>Cyrff Dynodedig</b>							
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 Fawr			
25.9	0	2	33	Cyngor Cymuned Llanarthne	27.0	3	3
19.4	0	2	1	Cyngor Gwledig Llanelli	19.4	2	1
19.9	(55)	294	202	Cyngor Tref Llanelli	14.4	277	354
20.3	16	75	298	Cyngor Cymuned Llangennech	26.6	108	146
22.9	3	17	0	Cyngor Cymuned Llannon			
25.8	6	57	26	Cyngor Tref Penbre a Phorth Tywyn	29.0	24	0
17.3	(12)	70	39	Cyngor Cymuned Cwarter Bach	30.6	62	25
				Cyngor Tref Dinbych-y-pysgod	9.9	60	26
22.5	(6)	18	12	Cyngor Tref Penfro	11.6	14	13
19.6	2	18	0	Cyngor Tref Doc Penfro	23.0	17	0
22.7	2	19	0	Cyngor Cymuned Cwarter Bach	26.1	22	0
21.9	0	4	0		21.9	6	0
	(65)	820	749			840	781

2022-23				2023-24		
Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Buddaliadau a thalwyd £'000	Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau* £'000	Buddaliadau a thalwyd £'000
<b>Cyrff a Dderbyniwyd Cyrff Cymunedol a Dderbyniwyd</b>						
21.1	6	44	27			
19.9	0	1,307	1,574	24.1	55	29
				19.9	1,558	2,002
22.9	3	35	37			
				24.9	35	80
0.0	0	1	14			
20.2	0	28	43	0.0	1	15
26.9	2	4	16	20.2	55	48
16.7	14	96	17	47.5	61	46
17.6	14	25	39	20.1	102	19
13.3	2	73	0	23.0	39	42
				14.0	77	0
9.5	0	14	11			
				9.5	16	12
22.8	0	5	11			
				22.8	5	12
22.7	0	65	64			
19.2	0	99	83	22.7	64	71
21.4	0	299	458	19.2	89	36
22.0	0	573	696	21.4	273	488
25.1	96	9	214	22.0	593	714
19.7	0	417	371	271.0	89	241
				19.7	339	409
21.2	0	25	48			
15.3	0	19	47	21.2	24	52
				15.3	19	51
	137	3,138	3,770		3,494	4,367
<b>Cyrff trosglwyddo a dderbyniwyd</b>						
22.8	0	17	43	22.8	(66)	106
17.3	10	989	79	17.9	1,167	233
22.2	0	10	0	22.2	10	0
46.2	0	12	0	46.2	11	0
23.4	0	10	0	23.4	6	0
	10	1,038	122		1,128	339



2022-23				2023-24		
Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau Diffyg £'000	Cyfraniadau £'000	Buddaliadau a thalwyd £'000	Cyfradd cyfrannu %	Cyfraniadau* £'000	Buddaliadau a thalwyd £'000
<b>Cyrff eraill perthnasol heb weithwyr pensiynadwy</b>						
0.0	0	6	7	0.0	6	7
0.0	0	0	14	0.0	0	15
0.0	0	0	56	0.0	0	69
0.0	0	53	410	0.0	86	421
0.0	0	2	8	0.0	2	8
0.0	0	2	4	0.0	2	5
0.0	0	0	16	0.0	0	17
0.0	0	0	6,339	0.0	0	6,388
0.0	0	0	2	0.0	0	7
0.0	0	7	7	0.0	6	6
0.0	0	4	17	0.0	5	18
0.0	0	0	8	0.0	0	9
0.0	0	0	7	0.0	0	8
0.0	0	1	1	0.0	1	1
0.0	0	13	39	0.0	13	39
0.0	0	0	40	0.0	0	38
0.0	0	0	15	0.0	0	16
0.0	0	0	83	0.0	0	111
0.0	0	0	1	0.0	0	1
0.0	0	0	0	0.0	0	1
	0	88	7,074		121	7,185
	<b>(7,663)</b>	<b>103,580</b>	<b>99,423</b>		<b>102,279</b>	<b>113,569</b>

\* Mynegir cyfraddau cyfrannu cyflogwyr ar gyfer 2023-24 fel cyfradd gyfatebol/cyfunol yn unol â'r Adroddiad Prasio Actiwaraid. Nid yw cyfraddau cyfrannu cyflogwyr bellach yn nodi diffyg o ran y gwasanaeth yn y gorffennol/taliadau dros ben ar wahân, felly ni chofnodir unrhyw incwm o dan ddiffyg o ran y gwasanaeth yn y gorffennol/taliadau dros ben.

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

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

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

## 21 Rhoi Benthg Stoc

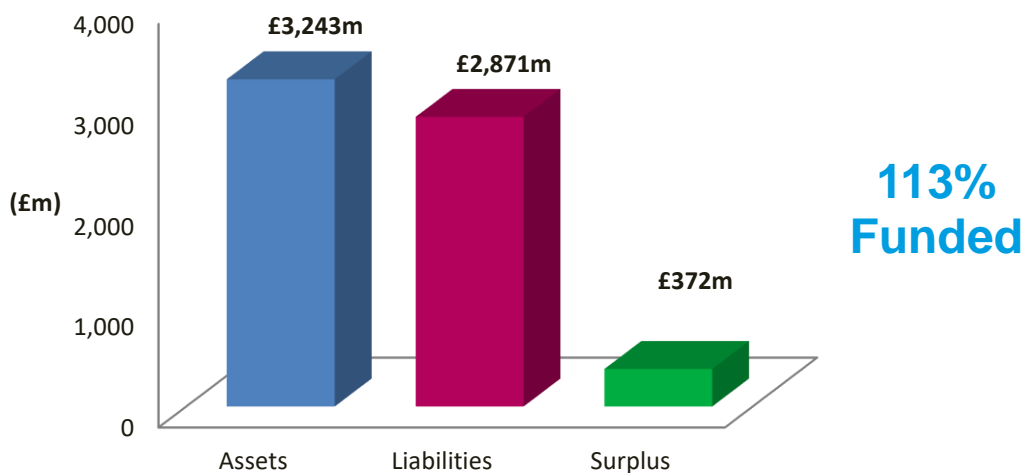
Mae strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn caniatáu rhoi benthg stoc yn amodol ar gymeradwyaeth benodol. Yn ystod 2023-24, yr incwm enillwyd drwy'r Gronfa drwy roi benthg stoc oedd £102,800 (2022-23: £93,731). Ar 31 Mawrth 2024 roedd gan y Gronfa £63.3 miliwn allan ar fenthg (2022-23: £52.8 miliwn).

## 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 ymrwmo 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 (DSG) 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, gall 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 cychwynol 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 dulliau 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)
<b>Cyfradd yr elw ar fuddsoddiadau (cyfradd ostyngiad)</b>	4.55% y flwyddyn	5.10% y flwyddyn
<b>Cyfradd y codiad mewn cyflogau (tymor hir)</b>	4.60% y flwyddyn	4.60% y flwyddyn
<b>Cyfradd y cynnydd mewn pensiynau o ran taliadau (mwy na'r Isafswm Pensiwn Gwarantedig)</b>	3.10% y flwyddyn	3.10% y flwyddyn

Aseswyd yr asedau yn ôl gwerth y farchnad.

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

### Gwerth Actiwaraid 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 actiwaraid 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 ar y sail hon, rydym wedi defnyddio'r rhagdybiaethau ariannol canlynol ar 31 Mawrth 2024 (mae'r rhagdybiaethau ar 31 Mawrth 2023 wedi'u cynnwys fel cymhariaeth):

	31 Mawrth 2023	31 Mawrth 2024
<b>Cyfradd yr elw ar fuddsoddiadau (cyfradd ostyngiad)</b>	4.8% y flwyddyn	4.9% y flwyddyn
<b>Cyfradd chwyddiant CPI/ailbrisió buddion CARE</b>	2.7% y flwyddyn	2.6% y flwyddyn
<b>Cyfradd y codiad mewn cyflogau</b>	4.2% y flwyddyn	4.1% y flwyddyn
<b>Cynnydd ar bensiynau (mwy na'r Isafswm Pensiwn Gwarantedig) / Ailbrisió gohiriedig</b>	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 actiwaraid 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 actiwaraid dyddiedig Mawrth 2023.

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

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

*\*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 pensiwn / chwyddiant byrdymor uchel diweddar:** 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.

**Mynegeo 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 dros y ddwy flynedd ddiwethaf:** 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 disgwylidig (ymhlyg yn y farchnad) o'r pwynt hwnnw.

### Clive Lewis

Cymrawd o'r Sefydliad a'r  
Gyfadrn Actiwarau

### Laura Evans

Cymrawd o'r Sefydliad a'r  
Gyfadrn Actiwarau

Mercer Limited  
Mehafin 2024

## 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.