

DRAFFT DATGANIAD CYFRIFON CRONFA BENSIWN DYFED 2020-2021 WEDI'I GYHOEDDI YN AMODOL AR ARCHWILIAD

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 2020-21. 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 2020-21 (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.

Ar gyfer darllenwyr sydd â diddordeb mwy manwl neu arbenigol yng ngweithrediad y Gronfa yn ystod 2020-21, dylid cyfeirio at y ddogfen sy'n cynnwys yr Adroddiad a'r Cyfrifon Blynyddol 2020-21 (pryd y'u cyhoeddwyd).

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.
- 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 polisïau 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 ar dudalennau 3 i 37 yn rhoi golwg gywir a theg ar sefyllfa ariannol y Chronfa Bensiwn Dyfed ar 31 Mawrth 2021 ac o'i incwm a'i wariant am y flwyddyn yn diweddu 31 Mawrth 2021.

Chris Moore FCCA
Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol

Dyddiad: 28 Gorffennaf 2021

Cyfrifon y Gronfa am y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2021

2019-20 £'000		<u>Nodyn</u>	2020-21 £'000
Ailddatgan*	Trafodion gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sy'n ymwneud yn uniongyrchol a'r Gronfa		
	Cyfraniadau		
	Cyflogwyr		
48,008	Arferol		63,914
7,881	Ychwanegiadau		5,104
4,349	Diffyg Gwasanaeth Blaenorol		(6,563)
	Aelodau		
19,961	Arferol		21,339
221	Ychwanegiadau Gwirfoddol		260
6,851	Trosglwyddiadau i fewn o gronfeydd pensiwn eraill	6	3,196
<hr/> 87,271			<hr/> 87,251
	Budd-daliadau sy'n daladwy		
(72,859)	Pensiynau yn daladwy		(75,109)
(14,708)	Cymudiadau a Cyfandaliad Budd-daliadau Ymdeol		(11,727)
(2,200)	Cyfandaliad Budd-daliadau marwolaeth		(2,947)
(3,597)	Taliadau ynglyn ag ymadawyr	7	(3,595)
<hr/> (93,364)			<hr/> (93,378)
(6,093)	Ychwanegiadau (Tynnu Allan) Net o'r Trafodion Gydag Aelodau		(6,127)
(11,864) *	Treuliau Rheoli	8	(15,186)
<hr/> (17,957)	Ychwanegiadau (Tynnu Allan) Net yn cynnwys Treuliau Rheoli		<hr/> (21,313)
	Elw ar y Buddsoddiadau		
13,913 *	Incwm o'r Buddsoddiadau	9	32,187
0	Incwm Eraill		0
0	Trethi ar Incwm (Treth Ataliedig Anadferadwy)	10	(51)
	Newid yng Ngwerth y Buddsoddiadau ar y Farchnad		
(217,439)	Heb eu Realeiddio	11.2	186,742
30,270	Wedi'u Realeiddio	11.3	467,512
<hr/> (173,256)	Elw Net ar y Buddsoddiadau		<hr/> 686,390
(191,213)	Cynydd (Gostyngiad) net mewn asedau net i dalu budddaliadau yn ystod y flwyddyn		665,077
2,575,686	Asedau Net y Cynllun ar Ddechrau'r Flwyddyn		2,384,473
<hr/> 2,384,473	Asedau Net y Cynllun ar Ddiwedd Y Flwyddyn		<hr/> 3,049,550

*Ailddatganwyd ffigurau 2019-20 i gynnwys ffioedd rheoli ar gyfer buddsoddiad SAIF y DU a oedd yn flaenorol yn cael eu debydu yn erbyn incwm buddsoddi.

Datganiad Asedau Net am y Flwyddyn yn Diweddu 31 Mawrth 2021

31/03/20 £'000		<u>Nodyn</u>	31/03/21 £'000
2,365,404	Asedau buddsoddi		3,029,868
12,215	Adnau ariannol		11,376
0	Rhwymedigaethau buddsoddi		0
<hr/> 2,377,619		11.1	<hr/> 3,041,244
10,386	Asedau cyfredol	15	12,723
(3,532)	Rhwymedigaethau cyfredol	16	(4,418)
<hr/> 6,854	Asedau/(Rhwymedigaethau) Net Presennol		<hr/> 8,305
<hr/> 2,384,473	Cyfanswm yr Asedau Net		<hr/> 3,049,550

Cysoniad o'r Symudiadau yn Asedau Net y Gronfa

2019-20 £'000		2020-21 £'000
2,575,686	Asedau Net ar Ddechrau'r Flwyddyn	2,384,473
(4,044)	Arian Newydd Net a Fuddsoddwyd	10,823
(187,169)	Elw a cholledion ar warediad o fuddsoddiadau a newidiadau yng ngwerth buddsoddiadau ar y farchnad	654,254
<hr/> 2,384,473	Asedau Net ar Ddiwedd y Flwyddyn	<hr/> 3,049,550

Nodiadau ar Gyfrifon y Gronfa Bensiwn Dyfed am y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2021

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.

Crynodeb yn unig yw'r disgrifiad canlynol o'r Gronfa. I gael mwy o fanylion cyfeirier at Adroddiad a Chyfrifon Blyneddol 2020-21 (pan y'u cyhoeddir) a'r pwerau statudol sy'n gysail i'r cynllun sef Deddf Pensiynau'r Gwasanaeth Cyhoeddus 2013 a Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL).

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.

Cynllun pensiwn cyfrannol yw hwn 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 aelodaeth o'r Gronfa yn wirfoddol a gall gweithwyr ddewis ymuno â'r cynllun, aros yn y cynllun neu wneud eu trefniadau personol eu hunain y tu allan i'r cynllun.

Organisations participating in the Dyfed Pension Fund include:

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 2021 roedd 69 o gyrff cyflogwyr yng Nghronfa Bensiwn Dyfed ac mae'r manylion i'w gweld yn Nodyn 21. Mae manylion aelodaeth y cyrrff hyn wedi'u crynhoi isod:

31/03/20		31/03/21
18,564	Nifer o gyfranwyr gweithredol yn y Gronfa	18,700
14,059	Nifer o bensiynwyr	13,996
15,900	Nifer o bensiynwyr gohiriedig	15,881
<u>48,523</u>	Cyfanswm aelodau	<u>48,577</u>
46	Nifer o gyflogwyr gyda chyfranwyr gweithredo	47

Mae'r ffigurau hyn yn adlewyrchu'r sefyllfa fel y'i cofnodwyd ar 31 Mawrth 2021 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 March 2021 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 2016. Ar hyn o bryd mae cyfraddau cyfrannu'r cyflogwyr yn amrywio rhwng 7.4% a 27.6% o'r cyflog pensiynadwy, fel y nodir yn Nodyn 21.

1.4 Buddion

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

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

O'r 1 Ebrill 2014 ymlaen, daeth y cynllun yn gynllun cyfartaledd gyrfu, 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.

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 2020-21 ac yn nodi ei sefyllfa ar ddiwedd y flwyddyn sef 31 Mawrth 2021. Paratowyd y cyfrifon yn unol â Chôd Ymarfer ar gyfer Cadw Cyfrifon Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2020-21 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 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 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 groniodol. 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 groniodol.

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 £0.66 miliwn yn 2020-2021 (2019-2020: Ffi o £0.76 miliwn).

Lle na dderbyniwyd nodyn am ffi'r rheolwr buddsoddi erbyn dyddiad diwedd y flwyddyn, defnyddir amcangyfrif sy'n seiliedig ar werth marchnad y mandad ar ddiwedd y flwyddyn er mwyn ei gynnwys yng Nghyfrif y Gronfa. Yn 2020-2021, doedd ddim taliadau ar amcangyfrifau (2019-2020: £0).

Codir yn uniongyrchol ar y gronfa am gostau tîm buddsoddi pensiynau y Cyngor ynghyd â chyfran o gostau'r Cyngor o ran yr amser rheoli a dreulid gan swyddogion ar reoli buddsoddiadau. Cododd y Cyngor swm o £1.2 miliwn (£1.1 miliwn yn 2019-20) ar y Gronfa Bensiwn mewn perthynas â gweinyddiaeth a chymorth yn ystod 2020-21.

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 prisiau 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 rheolwyr buddsoddi ar gyfer ei ail fuddsoddi.

3.10 Rhwymedigaethau ariannol

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

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

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

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

3.12 Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY)

Mae'n statudol ofynnol i Gynlluniau Pensiwn Galwedigaethol ddarparu trefniadau mewnol o ran Cyfraniadau Gwirfoddol Ychwanegol (CGY). Mae gan y Gronfa ddarparwyr ar y cyd: Prudential, Standard Life ac UTMOST (yn flaenrol Equitable Life), 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 21. 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 dulliau'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 2021 oedd £38.5 miliwn. (£36.0 miliwn ar 31 Mawrth 2020).

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 2021 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 actiwaraidd 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 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 prisiad. Gwnaed addasiadau gwerth teg i bontio'r bwloch 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.	Cyfanswm o'r buddsoddiadau eiddo mewn Partneriaethau Gyfyngedig yw £38.5 miliwn. Mae yna risg fod y prisiad yma wedi'i dan-brisio neu gor-brisio yn y cyfrifon.

Asedau Amgen - Y Gronfa Incwm Amgen Strategol (Strategic Alternative Income Fund / SAIF)	Caiff y buddsoddiadau SAIF eu prasio yn unol â'r canllawiau a ddefnyddir yn eang yn y diwydiant. Nid yw'r buddsoddiadau hyn wedi'u rhestru'n gyhoeddus ac felly mae rhywfaint o amcangyfrif yn gysylltiedig â'r prisiad.	Cyfanswm y buddsoddiad SAIF yw £84m. Mae perygl y gallai'r buddsoddiad hwn gael ei ddatgan yn rhy isel neu'n rhy uchel yn y cyfrifon.
--	--	---

6 Trosglwyddiadau i fewn o gronfeydd pensiwn eraill

2019-20 £'000		2020-21 £'000
0	Trosglwyddiadau grŵp	0
6,851	Trosglwyddiadau unigol	3,196
6,851		3,196

7 Taliadau i Ymadawyr a Thaliadau Mewn Perthynas â Hwyr

2019-20 £'000		2020-21 £'000
(196)	Ad-daliadau i aelodau yn gadael y gwasanaeth	(153)
20	Taliadau i aelodau yn ymuno a'r cynllun gwladol	1
0	Trosglwyddiadau grŵp i gynlluniau eraill	0
(3,421)	Trosglwyddiadau unigol i gynlluniau eraill	(3,444)
(3,597)		(3,595)

8 Treuliau Rheoli

2019-20 £'000		2020-21 £'000
Ailddatgan*		
(1,274)	Costau gweinyddol	(1,354)
(9,972) *	Treuliau rheoli buddsoddiadau	(13,303)
(618)	Costau goruchwyllo a llywodraethu	(529)
(11,864)		(15,186)

*Ailddatganwyd ffigurau 2019-20 i gynnwys ffioedd rheoli ar gyfer buddsoddiad SAIF y DU a oedd yn flaenorol yn cael eu debydu yn erbyn incwm buddsoddi.

Ffioedd archwilio o £28,266 am 2020-21 wedi'u cynnwys yn y costau goruchwyllo a llywodraethu. (£28,280 am 2019-20)

8.1 Treuliadau Rheoli'r Buddsoddiadau

2020-21	£'000	£'000	£'000	£'000
			Ffioedd sy'n	
	Cyfanswm	Ffioedd Rheoli	Gysylltiedig â Pherfformiad	Costau Trafodion
Buddsoddiadau ar y cyd	8,959	4,478	660	3,821
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	4,297	1,456	0	2,841
	13,255	5,933	660	6,662
Ffioedd Ceidwad	48			
Cyfanswm	13,303			

2019-20	£'000	£'000	£'000	£'000
			Ffioedd sy'n	
	Cyfanswm	Ffioedd Rheoli	Gysylltiedig â Pherfformiad	Costau Trafodion
Buddsoddiadau ar y cyd *	6,674	3,948	763	1,963
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	3,268	1,561	0	1,707
	9,942	5,509	763	3,670
Ffioedd Ceidwad	30			
Cyfanswm	9,972			

*Ailddatganwyd ffigurau 2019-20 i gynnwys ffioedd rheoli ar gyfer buddsoddiad SAIF y DU a oedd yn flaenorol yn cael eu debydu yn erbyn incwm buddsoddi.

9 Incwm ar Fuddsoddiadau

2019-20		2020-21
£'000		£'000
Ailddatgan*		
2,752 *	Incwm o buddsoddi ar y cyd	23,898
11,057	Incwm o buddsoddiadau eiddo ar y cyd	8,265
104	Llog ar adneuoan ariannol	24
13,913		32,187

*Ailddatganwyd ffigurau 2019-20 i gynnwys ffioedd rheoli ar gyfer buddsoddiad SAIF y DU a oedd yn flaenorol yn cael eu debydu yn erbyn incwm buddsoddi.

Yn 2020-21, cafodd dosbarthiadau a dalwyd mewn perthynas â chronfeydd Partneriaeth Pensiwn Cymru eu hailfuddsoddi'n awtomatig i gynyddu gwerth marchnadol ein daliannau.

10 Treth

2019-20		2020-21
£'000		£'000
0	Treth Ataliedig - buddsoddi ar y cyd	(51)
0		(51)

11 Buddsoddiadau

11.1 Asedau buddsoddi net

Gwerth teg 31/03/2020 £'000		Gwerth teg 31/03/2021 £'000
	<u>Asedau buddsoddi</u>	
	Buddsoddi ar y cyd *	
424,726	Ecwitiau DU	518,289
545,586	Ecwitiau byd-eang	962,408
269,630	Ecwitiau UD	0
9,879	Ecwitiau Canada	15,352
62,469	Ecwitiau Ewropeaidd	79,420
83,166	Ecwitiau Japan	105,477
22,600	Ecwitiau Gwledydd y Môr Tawel	32,241
194,260	Ecwitiau Marchnadoedd Datblygol	267,934
0	ACS Cronfa Orlhain Ecwiti Carbon Isel y Byd	305,992
272,772	Llog Sefydlog	258,679
107,390	Mynegrifol	61,172
53,198	Asedau Amgen	84,314
2,045,676		2,691,278
	Buddsoddiadau Eraill **	
319,670	Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	338,043
319,670		338,043
12,215	Adneuon Arian Parod	11,376
57	Incwm buddsoddi sy'n ddyledus	547
0	Symiau derbyniadwy ar gyfer gwerthiannau	0
12,272		11,923
2,377,619	Cyfanswm asedau buddsoddi	3,041,244
	<u>Rhwymedigaethau buddsoddi</u>	
0	Symiau sy'n daladwy ar gyfer pryniannau	0
0	Cyfanswm rhwymedigaethau buddsoddi	0
2,377,619	Asedau buddsoddi net	3,041,244

*Ailddatganwyd Incwm Sefydlog, Incwm Mynegrifol, Ecwitiau ac Asedau Amgen 2019-20 gan eu bod bellach wedi'u dosbarthu o dan Fuddsoddiadau Cyfun

**Ailddatganwyd Eiddo 2019-20 gan ei fod bellach wedi'i ddsbarthu o dan Fuddsoddiadau Eiddo Cyfun

11.2 Dadansoddiad o symudiadau o'r buddsoddiadau

Yn ystod y flwyddyn prynwyd gwerth £1,664miliwn o fuddsoddiadau a gwerthwyd gwerth £1,176miliwn. Mae'r costau prynu wedi'u cynnwys ym mhris pryniant y buddsoddiadau.

	Gwerth teg 31/03/2020 £'000	Cost £'000	Werthu £'000	Ffioedd wedi cynnwys yn NAV £'000	Symudiad ariannol £'000	Cynyddion/ (Colledion) heb ei realeiddio £'000	Gwerth teg 31/03/2021 £'000
Buddsoddiadau ar y cyd	2,045,678	1,625,483	(1,161,309)	(6,896)	0	188,322	2,691,277
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	319,669	38,558	(15,001)	(3,604)	0	(1,579)	338,042
	2,365,347	1,664,041	(1,176,311)	(10,500)	0	186,742	3,029,321
Balansau buddsoddi eraill							
Adnau ariannol	12,215	0	0	0	(839)	0	11,376
Symiau i'w derbyn o werthiannau buddsoddiadau	0	0	0	0	0	0	0
Incwm ar fuddsoddiadau i'w derbyn	0	0	0	0	0	0	0
Ad-daliadau treth i'w derbyn	57	0	0	0	490	0	547
Symiau sy'n daladwy am bryniadau buddsoddiadau	0	0	0	0	0	0	0
	2,377,619	1,664,041	(1,176,311)	(10,500)	(349)	186,742	3,041,244

	Gwerth teg 31/03/2019 £'000	Cost £'000	Werthu £'000	Ffioedd wedi cynnwys yn NAV £'000	Symudiad ariannol £'000	Cynyddion/ (Colledion) heb ei realeiddio £'000	Gwerth teg 31/03/2020 £'000
Buddsoddiadau ar y cyd *	2,235,913	75,151	(53,890)	(4,493)	0	(207,003)	2,045,678
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd **	326,987	16,155	(11,221)	(2,505)	0	(9,747)	319,669
	2,562,900	91,306	(65,111)	(6,998)	0	(216,750)	2,365,347
Balansau buddsoddi eraill							
Adnau ariannol	7,052	0	0	0	5,163	(0)	12,215
Symiau i'w derbyn o werthiannau buddsoddiadau	0	0	0	0	0	0	0
Incwm ar fuddsoddiadau i'w derbyn	689	0	0	0	0	(689)	0
Ad-daliadau treth i'w derbyn	207	0	0	0	(150)	0	57
Symiau sy'n daladwy am bryniadau buddsoddiadau	0	0	0	0	0	0	0
	2,570,848	91,306	(65,111)	(6,998)	5,013	(217,439)	2,377,619

*Ailddatganwyd Incwm Sefydlog, Incwm Mynegrifol, Ecwitiau ac Asedau Amgen 2019-20 gan eu bod bellach wedi'u dosbarthu o dan Fuddsoddiadau Cyfun

**Ailddatganwyd Eiddo 2019-20 gan ei fod bellach wedi'i ddsbarthu o dan Fuddsoddiadau Eiddo Cyfun

11.3 Cynyddion a gostyngiadau wedi eu realeiddio

2019-20 £'000		2020-21 £'000
29,725	Buddsoddi ar y cyd	465,490
545	Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	2,022
30,270		467,512

11.4 Dadansoddiad daearyddol o'r buddsoddiadau

Gwerth teg 31/03/20 £'000	Dadansoddiad daearyddol	Gwerth teg 31/03/21 £'000
1,208,494	DU	1,122,805
179,147	Ewrop (heblaw DU)	299,887
573,598	Gogledd America	886,212
120,750	Siapan	182,072
45,218	Ymyl y Môr Tawel	78,773
234,714	Marchnadoedd sy'n datblygu	342,427
15,698	Cronfeydd ar y cyd Rhyngwladol	51,981
0	EMEA (Ewrop, Dwyrain Canol & Africa)	77,086
2,377,619		3,041,244

11.5 Dadansoddiad rheolwyr y Gronfa

Gwerth y farchnad 31/03/20	Dadansoddiad rheolwr y gronfa	Gwerth y farchnad 31/03/21
Buddsoddiadau a reolir gan Bartneriaeth Bensiwn Cymru		
£'000	%	% £'000
545,586	22.9	40.1 1,221,087
545,586	22.9	40.1 1,221,087
Buddsoddiadau a reolir y tu allan i Bartneriaeth Bensiwn Cymru		
£'000	%	% £'000
1,500,135	63.1	48.7 1,479,752
296,395	12.5	9.9 301,920
35,503	1.5	1.3 38,485
1,832,033	77.1	59.9 1,820,157
2,377,619	100.0	100.0 3,041,244

11.6 Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC)

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

Mae costau Partneriaeth Pensiwn Cymru a gafodd eu cynnwys yng nghyfrifon Cronfa Bensiwn Dyfed ar gyfer 2020-21 a 2019-20 isod:

Partneriaeth Pensiwn Cymru		
31/03/20		31/03/21
£'000		£'000
	Costau Goruchwylio a Llywodraethu y PPC	
70	Costau rhedeg	88
	Treuliau Rheoli Buddsoddiadau y PPC	
2,437	Ffioedd Rheolwyr y Gronfa	2,928
199	Costau Trafodion	281
93	Ffioedd Ceidwad	147
2,799		3,445

12 Crynhoi buddsoddiadau

Roedd y buddsoddiadau canlynol yn cynrychioli mwy na 5% o gyfanswm asedau net y Gronfa ar 31 Mawrth 2021:

	Eu gwerth ar 31 Mawrth 2021 £'000	Y gyfran o'r portffolio o fuddsoddiadau %
Partneriaeth Pensiwn Cymru (Cronfa Twf Byd-Eang)	962,408	31.63
Cronfa 'BlackRock Aquila Life UK Equity'	518,105	17.03
Cronfa 'BlackRock ACS World Low Carbon Tracker'	305,992	10.06
Partneriaeth Pensiwn Cymru (Cronfa Credyd Byd-Eang)	258,679	8.50
Cronfa 'BlackRock iShares Emerging Markets'	252,653	8.30

13 Offerynnau Ariannol

13.1 Dosbarthiad o offerynnau ariannol

Mae polisiâu 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.

2019-20				2020-21			
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	Benthicia-dau a symiau sy'n dderbyniadwy	Cost rhwymedigaethau ariannol	Cyfanswm	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	Benthicia-dau a symiau sy'n dderbyniadwy	Cost rhwymedigaethau ariannol	Cyfanswm
£'000	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000
Asedau ariannol							
2,045,679	0	0	2,045,677	2,691,278	0	0	2,691,278
319,669	0	0	319,669	338,043	0	0	338,043
0	17,164	0	17,164	0	20,174	0	20,174
57	0	0	57	547	0	0	547
0	5,437	0	5,437	0	3,925	0	3,925
2,365,405	22,601	0	2,388,005	3,029,868	24,099	0	3,053,967
Rhwymedigaethau ariannol							
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(3,532)	(3,532)	0	0	(4,418)	(4,418)
0	0	(3,532)	(3,532)	0	0	(4,418)	(4,418)
2,365,405	22,601	(3,532)	2,384,473	3,029,868	24,099	(4,418)	3,049,550

*Ailddatganwyd Incwm Sefydlog, Incwm Mynegrifol, Ecwitiâu ac Asedau Amgen 2019-20 gan eu bod bellach wedi'u dosbarthu o dan Fuddsoddiadau Cyfun

**Ailddatganwyd Eiddo 2019-20 gan ei fod bellach wedi'i ddsbarthu o dan Fuddsoddiadau Eiddo Cyfun

13.2 Elw a cholledion net o offerynnau ariannol

2019-20 £'000	2020-21 £'000
Asedau ariannol	
(187,169)	654,254
(187,169)	654,254
0 Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	
(187,169)	654,254

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 31/03/20 £'000	Gwerth teg 31/03/20 £'000		Swm a gariwyd 31/03/21 £'000	Gwerth teg 31/03/21 £'000
Asedau ariannol				
1,994,998	2,365,404	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	2,483,219	3,029,868
22,601	22,601	Benthyciadau a symiau sy'n dderbyniadwy	24,099	24,099
2,017,599	2,388,005	Cyfanswm asedau ariannol	2,507,318	3,053,967
Rhwymedigaethau ariannol				
0	0	Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	0	0
(3,532)	(3,532)	Rhwymedigaethau ariannol am gost wedi ei amorteiddio	(4,418)	(4,418)
(3,532)	(3,532)	Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(4,418)	(4,418)
2,014,067	2,384,473	Cyfanswm	2,502,900	3,049,550

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 disgwylidig neu wahaniaethau rhwng cyfrifon archwiledig a chyfrifon heb eu harchwilio effeithio ar brisiadau
Buddsoddiadau cyfun: asedau amgen	Lefel 3	Ceir gwerth teg o brisiadau cyfnodol a ddarperir gan reolwr cronfa asedau	Mewnbynnau na ellir eu harsylwi - mae'r gronfa'n agored i warant ac asedau eraill na fydd ganddynt werthoedd marchnadol y gellir eu hasesu'n rhwydd	Gall prisiadau ddibynnu ar fodolau prisio mewnol ac allanol. Gall newidiadau mewn safonau, polisïau neu arferion cyfrifyddu effeithio arnynt hefyd

13.5 (Parhad o'r dudalen flaenorol)

The following table provides an analysis of the financial assets and liabilities of the Fund grouped into levels 1 to 3, based on the value at which the fair value is observable.

Gwerth teg ar 31 Mawrth 2021	Pris	Defnyddio	Gyda	
	rhestredig y	mewnbynnau	mewnbynnau	
	farchnad	gweladwy	sylweddol	sy'n
	Lefel 1	Lefel 2	Lefel 3	Cyfanswm
	£'000	£'000	£'000	£'000
Asedau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	10,005	2,606,964	412,899	3,029,868
Benthyciadau a symiau sy'n dderbyniadwy	24,099	0	0	24,099
Cyfanswm asedau ariannol	34,104	2,606,964	412,899	3,053,967
Rhwymedigaethau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	0	0	0	0
Rhwymedigaethau ariannol am gost wedi ei amorteiddio	(4,418)	0	0	(4,418)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(4,418)	0	0	(4,418)
Asedau ariannol net	29,687	2,606,964	412,899	3,049,550

Gwerth teg ar 31 Mawrth 2020 *	Pris	Defnyddio	Gyda	
	rhestredig y	mewnbynnau	mewnbynnau	
	farchnad	gweladwy	sylweddol	sy'n
	Lefel 1 *	Lefel 2 *	Lefel 3 *	Cyfanswm
	£'000	£'000	£'000	£'000
Asedau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	325	1,992,478	372,601	2,365,405
Benthyciadau a symiau sy'n dderbyniadwy	22,601	0	0	22,601
Cyfanswm asedau ariannol	22,926	1,992,478	372,601	2,388,005
Rhwymedigaethau ariannol				
Dynodedig ar werth teg trwy elw a cholled	0	0	0	0
Rhwymedigaethau ariannol am gost wedi ei amorteiddio	(3,532)	0	0	(3,532)
Cyfanswm rhwymedigaethau ariannol	(3,532)	0	0	(3,532)
Asedau ariannol net	19,394	1,992,478	372,601	2,384,473

*Ailddatganwyd 2019-20 oherwydd newid mewn lefelau

13.6 Cysoni mesuriadau gwerth teg o fewn lefel 3

2020-21

Math o Ased	Gwerth y farchnad	Pryniadau	Gwerth-iannau	Enillion / Colledion heb eu	Enillion / Colledion wedi eu	Gwerth y farchnad
	01 April 2020 £'000	£'000	£'000	gwireddu £'000	gwireddu £'000	31 March 2021 £'000
Asedau Amgen *	53,199	32,669	0	(1,554)	0	84,314
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	319,402	22,095	(7,575)	(7,351)	2,015	328,585
Total	372,601	54,764	(7,575)	(8,905)	2,015	412,899

*Symudwyd asedau amgen i Lefel 3 yn 2020-21 felly ailddatganwyd 2019-20

13.7 Trosglwyddiadau rhwng lefelau 1 a 2

Roedd trosglwyddiadau rhwng buddsoddiadau lefelau 1 a 2 yn ystod 2020-21. Yn amodol ar adolygiad, symudwyd holl gronfeydd buddsoddi cronfa ecwiti BlackRock i Lefel 2

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 polisïau rheoli risg i glustnodi a dadansoddi'r risgiau a wynebwr gan weithrediadau pensiwn yr Awdurdod. Adolygir y polisïau yn rheolaidd i adlewyrchu unrhyw newidiadau mewn gweithgareddau ac amodau'r farchnad.

14.2 Risg y farchnad

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

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

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

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

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

14.3 Risg prisiau eraill

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

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

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

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

14.4 Risg prisiau eraill – dadansoddiad sensitifrwydd

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

Math o Ased	Symudiad potensial y farchnad (+/-)
Ecwitis	15.30%
Bondiau	6.30%
Asedau Amgen	3.80%
Eiddo	2.20%
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	Newid	Gwerth	Gwerth ar
	March 2021		ar	ostyngiad
	£'000	%	gynydd	£'000
Arian parod	11,376	0.80%	11,467	11,285
Ecwitis DU	518,289	15.30%	597,587	438,991
Ecwitis Tramor	806,416	15.30%	929,797	683,034
Ecwitis Cyfun Byd-eang gan gynnwys y DU	962,408	15.30%	1,109,657	815,160
Asedau Amgen	84,314	3.80%	87,518	81,110
Bondiau	319,851	6.30%	340,001	299,700
Eiddo	338,043	2.20%	345,480	330,606
Gwerthiannau i'w derbyn	0	0.00%	0	0
Pryniadau i'w talu	0	0.00%	0	0
Incwm i'w derbyn	547	0.00%	547	547
Cyfanswm Asedau	3,041,244		3,422,054	2,660,432

Math o Ased	Gwerth ar 31	Newid	Gwerth ar	Gwerth ar
	March 2020		gynydd	ostyngiad
	£'000	%	£'000	£'000
Arian parod	12,215	1.00%	12,337	12,093
Ecwitis DU	424,727	13.20%	480,791	368,663
Ecwitis Tramor	642,005	13.20%	726,749	557,260
Ecwitis Cyfun Byd-eang gan gynnwys y DU	545,586	13.20%	617,603	473,568
Asedau Amgen	53,198	13.20%	60,220	46,176
Bondiau Corfforaethol DU	272,772	6.70%	291,048	254,496
Gwarannau Wrth Indecs	107,390	8.50%	116,518	98,262
Eiddo	319,669	2.80%	328,620	310,718
Gwerthiannau i'w derbyn	0	0.00%	0	0
Pryniadau i'w talu	0	0.00%	0	0
Incwm i'w derbyn	57	0.00%	57	57
Cyfanswm Asedau	2,377,619		2,633,943	2,121,293

14.4.1 Sensitifrwydd asedau y rhoddir gwerth lefel 3 iddynt

Math o Ased	Gwerth ar	Newid	Gwerth ar	Gwerth ar
	31 March 2021		gynydd	ostyngiad
	£'000	%	£'000	£'000
Asedau amgen	84,314	3.80%	87,518	81,110
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd	328,585	2.20%	335,814	321,356
Cyfanswm	412,899		423,332	402,466

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 2020 a 31 Mawrth 2021 wedi'u nodi isod. Mae'r datgeliadau hyn yn dangos risg cyfraddau llog yn ôl gwerth teg yr asedau ariannol sy'n sail iddynt:

31/03/20 Math o Ased	31/03/21
£'000	£'000
12,215 Arian cyfwerth ag arian parod	11,376
4,949 Arian parod gyda CSG	8,798
<u>380,162 Bondiau</u>	<u>319,851</u>
<u>397,326 Cyfanswm</u>	<u>340,025</u>

14.6 Dadansoddiad sensitifrydd 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		
	31/03/21	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
	£'000	+1%	-1%
		£'000	£'000
Arian cyfwerth ag arian parod	11,376	114	(114)
Arian gyda CSC	8,798	88	(88)
Bondiau	319,851	3,199	(3,199)
Cyfanswm newid mewn asedau	<u>340,025</u>	<u>3,400</u>	<u>(3,400)</u>

Math o Ased	Gwerth ar	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-	
	31/03/20	daliadau	
	£'000	+1%	-1%
		£'000	£'000
Arian cyfwerth ag arian parod	12,215	122	(122)
Arian gyda CSC	4,949	49	(49)
Bondiau	380,162	3,802	(3,802)
Cyfanswm newid mewn asedau	397,326	3,973	(3,973)

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 2020 a 31 Mawrth 2021:

Gwerth teg	Math o Ased	Gwerth teg
31/03/20		31/03/21
£'000		£'000
1,143,481	Buddsoddiadau ar y cyd tramor	1,890,280
25,578	Buddsoddiadau eiddo ar y cyd tramor	40,276
66	Arian parod	0
1,169,125	Cyfanswm asedau tramor	1,930,556

14.9 Dadansoddiad sensitifwydd risg arian breiniol

Roedd buddsoddiadau cyfun y Gronfa mewn arian breiniol ar 31 Mawrth 2021 yn 6.80% (7.40% yn 2019-20).

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

Pe byddai'r bunt yn cryfhau/gwanhau yn ôl 6.80% 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 31/03/21 £'000	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+6.80%	-6.80%
Buddsoddiadau ar y cyd tramor	1,890,280	128,539	(128,539)
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd tramor	40,276	2,739	(2,739)
Arian parod	0	0	0
Cyfanswm newid mewn asedau	1,930,556	131,278	(131,278)

Math o Ased	Gwerth teg 31/03/20 £'000	Newid yn y flwyddyn o asedau net ar gael i dalu budd-daliadau	
		+7.40%	-7.40%
Buddsoddiadau ar y cyd tramor	1,143,481	84,618	(84,618)
Buddsoddiadau eiddo ar y cyd tramor	25,578	1,893	(1,893)
Arian parod	66	5	(5)
Cyfanswm newid mewn asedau	1,169,125	86,516	(86,516)

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

31/03/20		31/03/21
£'000		£'000
	Cyfraniadau dyledus gan gyflogwyr	
2,428	- Cyflogwyr	1,784
1,696	- Gweithwyr	1,771
4,949	Balansau arian parod	8,798
1,313	Dyledwyr	370
<u>10,386</u>		<u>12,723</u>

15.1 Dadansoddiad o Asedau Cyfredol

31/03/20		31/03/21
£'000		£'000
3	Refeniw a Thollau EM	0
8,021	Awdurdodau lleol	11,462
1	Cyrrff GIG	1
1,117	Corfforaethau cyhoeddus a chronfeydd masnachu	0
1,244	Cyrrff eraill ac unigolion	1,260
<u>10,386</u>		<u>12,723</u>

16 Rhwymedigaethau cyfredol

31/03/20		31/03/21
£'000		£'000
(1,884)	Budd-daliadau heb eu talu	(2,975)
(1,648)	Credydwyr	(1,443)
<u>(3,532)</u>		<u>(4,418)</u>

16.1 Dadansoddiad o Rhwymedigaethau Cyfredol

31/03/20		31/03/21
£'000		£'000
(689)	Refeniw a Thollau EM	(680)
(35)	Awdurdodau lleol	0
(606)	Corfforaethau cyhoeddus a chronfeydd masnachu	(367)
(2,202)	Cyrrff eraill ac unigolion	(3,371)
(3,532)		(4,418)

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 (yn flaenorol Equitable Life) 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 31/03/2020 £ '000	Cyfraniadau £ '000	Gwariant £ '000	Newid yng ngwerth y farchnad £ '000	Gwerth ar at 31/03/21 £ '000
Prudential**	6,276	0	0	0	6,276
UTMOST*	497	7	(105)	32	431
Standard Life	2,797	340	(382)	252	3,008
Cyfanswm	9,570	348	(487)	284	9,715

* UTMOST Gwerth ar 31/03/20 ailddatganwyd

** Prudential Nid yw gwerthoedd 2020-21 ar gael eto

18 Trefniadau ariannu

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

Am fwy o fanylion, ac i weld y Datganiad Strategath Gyllido (DSG), dylid cyfeirio at wefan y Gronfa – www.cronfabensiwndyfed.org.uk a'r Adroddiad a Chyfrion Blynyddol 2020-21.

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.

Gwnaeth yr Awdurdod ddioddef costau o £1.154 miliwn (2019-20: £1.108 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 £36.295 miliwn i'r Gronfa yn 2020-21 (2019-20: £35.015 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 2021, roedd gan y Gronfa falans buddsoddi ar gyfartaledd o £26.18 miliwn (2019-20: £18.64 miliwn) yn ennill llog o £47,300 (2019-20: £140,466).

19.1 Llywodraethu

Pwyllgor Pensiwn

Mae gan y Gronfa dri aelod ac un dirprwy aelod ar y Pwyllgor Pensiwn. Yn ystod 2020-21, rhain oedd Cyngorydd Elwyn Williams, Cyngorydd Deryk Cundy (aelod gweithredol), Cyngorydd Jim Jones a'r Cyngorydd Dai Thomas (aelod gweithredol) oedd y dirprwy aelod.

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

Mae'n ofynnol i aelodau'r Pwyllgor, a'r Uwch Swyddogion sy'n cynghori'r Pwyllgor, i ddatgan unrhyw 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 a'r Adroddiad a Chyfrion Blyneddol 2020-21.

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:

31/03/20 £'000		31/03/21 £'000
14	Budd-daliadau tymor byr	15
3	Budd-daliadau ôl-gyflogaeth	4
<u>17</u>		<u>19</u>

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

2019-20				2020-21			
Cyfradd cyfrannu %	Cyfrania-dau Diffyg £'000	Cyfran-iadau £'000	Budd-daliadau a talwyd £'000	Cyfradd cyfrannu %	Cyfrania-dau Diffyg £'000	Cyfran-iadau £'000	Budd-daliadau a talwyd £'000
Cyrff Rhestredig							
15.1	2,720	32,295	37,661	19.9	(2,594)	38,888	38,134
15.6	889	18,210	19,553	19.8	(1,988)	21,868	19,803
15.3	241	11,799	13,417	20.1	(2,149)	13,838	12,884
13.5	93	4,875	3,100	17.8	(6)	6,287	3,116
14.1	76	1,346	1,194	18.1	(188)	1,667	1,511
16.2	0	402	509	16.2	0	276	291
16.1	117	1,628	1,005	16.1	122	1,619	1,143
15.8	(87)	667	910	15.8	(90)	717	879
15.0	87	1,129	551	15.0	90	1,208	385
	4,136	72,351	77,900		(6,803)	86,368	78,146
Cyrff Dynodedig							
23.0	0	16	13	23.0	0	13	13
24.9	0	0	0	0.0	0	0	0
17.9	18	80	99	17.9	18	70	112
21.6	0	33	0	21.6	0	37	0
21.7	0	14	0	21.7	0	16	0
24.0	1	6	4	24.0	1	6	4
-	0	12	32	-	0	12	43
27.6	10	15	12	27.6	10	15	12
20.7	0	2	1	20.7	0	2	1
24.9	0	0	1	0.0	0	0	1
15.9	6	213	214	15.9	6	219	241
19.1	7	62	104	19.1	8	64	111
15.9	0	9	0	15.9	0	8	0
19.5	5	34	12	19.5	5	54	17
19.6	(2)	53	42	19.6	(2)	68	66
16.3	(2)	10	19	16.3	(2)	11	12
16.6	1	14	0	16.6	1	14	0
13.5	1	10	0	13.5	1	11	0
	45	583	553		46	621	633

(parhad drosodd)

(parhad o'r dudalen flaenorol)

2019-20				2020-21			
Cyfradd cyfrannu %	Cyfrania- dau Diffyg £'000	Cyfran- iadau £'000	Budd- daliadau a thalwyd £'000	Cyfradd cyfrannu %	Cyfrania- dau Diffyg £'000	Cyfran- iadau £'000	Budd- daliadau a thalwyd £'000
Cyrff a Dderbyniwyd							
Cyrff Cymunedol a Dderbyniwyd							
17.9	12	46	24	17.9	12	46	31
15.1	(21)	932	1,126	15.1	(22)	992	1,177
17.0	10	29	35	17.0	11	31	35
27.6	(9)	13	118	27.6	0	2	14
15.9	2	13	41	15.9	2	12	42
23.3	5	3	16	23.3	5	3	16
0.0	0	0	38	0.0	0	0	39
11.7	11	72	11	11.7	11	68	11
10.5	30	36	32	10.5	31	32	33
10.8	1	55	0	10.8	1	62	0
7.4	(2)	12	10	7.4	(2)	12	10
19.3	(3)	4	10	19.3	0	1	10
20.1	1	61	56	20.1	1	58	100
13.7	5	82	27	13.7	5	93	68
15.8	(6)	253	220	15.8	(6)	402	188
18.4	74	659	669	18.4	77	540	587
22.3	86	11	214	22.3	90	11	229
14.7	(24)	236	413	14.7	(25)	368	473
14.8	5	31	41	14.8	6	25	61
15.8	(3)	29	75	15.8	(4)	19	75
14.2	1	6	0	14.2	1	1	0
	175	2,583	3,176		193	2,778	3,199
Cyrff trosglwyddo a dderbyniwyd							
19.3	0	17	38	19.3	0	18	64
26.6	0	0	14	0.0	0	0	14
15.3	0	398	4	15.3	0	627	24
21.2	(7)	65	122	0.0	0	3	77
0.0	0	0	0	23.6	0	26	5
0.0	0	0	0	22.2	0	9	0
0.0	0	0	0	23.4	0	5	0
	(7)	480	178		0	688	184

(parhad drosodd)

(parhad o'r dudalen flaenorol)

2019-20				2020-21			
Cyfradd cyfrannu %	Cyfrania-dau Diffyg £'000	Cyfran-iadau £'000	Budd-daliadau a thalwyd £'000	Cyfradd cyfrannu %	Cyfrania-dau Diffyg £'000	Cyfran-iadau £'000	Budd-daliadau a thalwyd £'000
Cyrff eraill perthnasol heb weithwyr pensiynadwy							
0.0	0	6	7 Asiantaeth Trwyddedau Gyrwyr a Cherbydau	0.0	0	6	7
0.0	0	0	13 Ymddiriedolaeth Pwll Nofio Aberteifi	0.0	0	24	13
0.0	0	0	41 PRISM	0.0	0	64	110
0.0	0	52	320 Pwyllgor Llysoedd Ynadon Dyfed-Powys	0.0	0	53	325
0.0	0	1	7 Canolfan y Teulu, Caerfyrddin	0.0	0	1	7
0.0	0	2	4 Cyngor Tref Aberdaugleddau	0.0	0	2	4
0.0	0	0	2 Mencap	0.0	0	0	2
0.0	0	0	7,527 Cyngor Sir Dyfed	0.0	0	0	7,112
0.0	0	0	2 Cymdeithas Gwasanaethau Gwirfoddol Dyfed	0.0	0	0	2
0.0	0	7	7 Gwasanaeth Iechyd Gwladol	0.0	0	7	8
0.0	0	4	16 Awdurdod Dwr Cymru	0.0	0	4	16
0.0	0	0	7 Cwm Environmental	0.0	0	0	7
0.0	0	0	5 Cartrefi Cymru	0.0	0	0	6
0.0	0	2	2 Gwasanaeth Swyddogion Rhenti	0.0	0	2	2
	0	74	7,960		0	163	7,621
	4,349	76,071	89,767		(6,563)	90,619	89,783
			Cyfanswm				

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

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

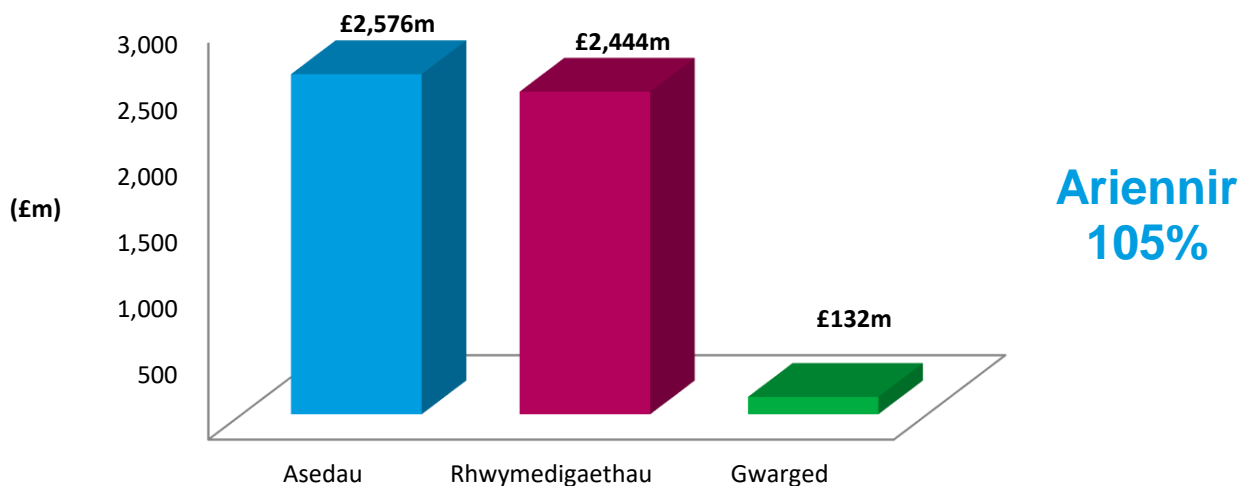
	Cyfran i'w hadennill %
Asiantaeth Trwyddedau Gyrwyr a Cherbydau	100
Cyngor Tref Aberdaugleddau	100
Gwasanaeth Iechyd Gwladol	100
Canolfan y Teulu, Caerfyrddin	100
Dwr Cymru	50

21 Datganiad Actiwaraidd

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

Cynhaliwyd prisiad actiwaraidd o Gronfa Bensiwn Dyfed ar 31 Mawrth 2019 i bennu'r cyfraddau cyfrannu o 1 Ebrill 2020 i 31 Mawrth 2023.

Ar sail y rhagdybiaethau a fabwysiadwyd roedd asedau'r Gronfa ar ddyddiad y prisiad yn £2,576 miliwn, sef 105% o'r £2,444 miliwn (y "Targed Cyllido Solfedd") oedd wedi'i ymrwymo am wasanaeth a roddwyd. Felly, y gwarged adeg y prisiad oedd £132 miliwn.



Roedd y prisiad hefyd yn dangos bod angen i gyflogwyr dalu cyfradd gyfrannu sylfaenol o 18.3% 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, fel arfer mae'n briodol gwrthbwysu hwn yn erbyn cyfraniadau ar gyfer gwasanaeth yn y dyfodol, ac os felly bydd gostyngiadau cyfrannu yn cael eu rhoi ar waith er mwyn caniatáu ar gyfer hyn.

Mae'r Datganiad Strategaeth Gyllido yn pennu'r broses ar gyfer penderfynu ar gynllun adfer ar gyfer pob cyflogwr. Ar gyfer y prisiad actiwaraidd hwn, y cyfnod adfer cyfartalog a fabwysiadwyd yw 14 o flynyddoedd, a chyfanswm cychwynnol y taliad adfer (y "gyfradd Eilaidd" ar gyfer 2020-2023) yw swm gwrthbwysu o tua £3 miliwn y flwyddyn yn nhermau ariannol (sy'n caniatáu ar gyfer y cynlluniau cyfrannu sydd wedi'u pennu i gyflogwyr unigol o dan ddarpariaethau'r Datganiad Strategaeth Gyllido), 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 actiwaraidd dyddiedig 31 Mawrth 2020.

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).

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

Cynhaliwyd y prisiad gan ddefnyddio'r dull 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)	4.1% y flwyddyn	4.65% y flwyddyn
Cyfradd y codiad mewn cyflogau (tymor hir)	3.9% y flwyddyn	3.9% y flwyddyn
Cyfradd y codiad mewn pensiynau (yn uwch na'r Isafswm Pensiwn Gwarantiedig)	2.4% y flwyddyn	2.4% y flwyddyn

Aseswyd yr asedau yn ôl gwerth y farchnad.

Cynhelir prisiad actiwaraid teirblwydd nesaf y Gronfa ar 31 Mawrth 2022. 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 2023.

Dyfarniad McCloud

Mae "dyfarniad McCloud" yn cyfeirio at her gyfreithiol yn ymwneud â'r ffaith bod newidiadau i fuddion hanesyddol pob cynllun sector cyhoeddus yn gwahaniaethu ar sail oed. Mae'r Llywodraeth wedi derbyn bod angen camau unioni ar gyfer pob cynllun pensiwn sector cyhoeddus a chyhoeddwyd ymgynghoriad ym mis Gorffennaf 2020 gan gynnwys cam unioni arfaethedig ar gyfer y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol. Nodwedd allweddol y cam unioni arfaethedig oedd ymestyn y sail cyflog terfynol i grŵp ehangach o aelodau ar gyfer gwasanaeth hyd at 31 Mawrth 2022. Mae hyn yn berthnasol i bob aelod a oedd yn weithredol ar neu cyn 31 Mawrth 2012 ac sydd naill ai'n parhau'n weithredol neu wedi gadael gwasanaeth ar ôl 1 Ebrill 2014.

Yn unol â'r canllawiau a gyhoeddwyd gan Fwrdd Ymgynghorol y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, nid yw'r lefel gyllido a'r gyfradd gyfrannu sylfaenol uchod yn cynnwys lwfans ar gyfer cost amcangyfrifedig dyfarniad McCloud. Fodd bynnag, ar lefel y Gronfa gyfan amcangyfrifwn y gallai cost y dyfarniad arwain at gynnydd o £28 miliwn yn fras mewn rhwymedigaethau o ran gwasanaeth yn y gorffennol a chynnydd yn y Gyfradd Gyfrannu Sylfaenol o 1.1% o'r tâl pensiwnadwy bob blwyddyn. Mae darpariaeth ar gyfer y costau hyn wedi'i chynnwys yn y gyfradd eilaidd ar gyfer pob cyflogwr (a hefyd yng nghyfradd eilaidd gyfartalog y Gronfa gyfan o £3 miliwn y flwyddyn wedi'i gwrthbwyso a ddangosir uchod).

Effaith Covid-19

Cafodd canlyniadau'r prisiad a chyfraniadau'r cyflogwyr uchod eu hasesu ar 31 Mawrth 2019. Hyd yn hyn yn 2020 a 2021 rydym wedi gweld anwadalrwydd ac ansicrwydd sylweddol mewn marchnadoedd ledled y byd mewn perthynas â phandemig COVID-19. Mae'n bosibl y bydd hyn yn cael canlyniadau pellgyrhaeddol o ran cyllid a risg, a bydd angen i ni barhau i adolygu hyn. Credwn ei bod yn bwysig pwysu a mesur y sefyllfa yn hytrach na gwneud penderfyniadau ar unwaith mewn cyfres o ddiwyddiadau na welwyd eu tebyg o'r blaen. Ein barn ni yw na ddylid ailystyried cyfraniadau cyflogwyr fel rheol gyffredinol ond mae'r Awdurdod Gweinyddu wedi ymgynghori ar ddiweddariadau i'r Datganiad Strategaeth Gyllido a fydd yn caniatáu i'r Gronfa adolygu cyfraniadau rhwng prisiadau lle ceir newid sylweddol yng nghyfmod neu rwymedigaethau cyflogwyr, yn unol â'r rheoliadau newydd ar hyblygrwydd cyfraniadau a gyflwynwyd ym mis Medi 2020. Bydd y sefyllfa'n cael ei hadolygu'n barhaus gan yr Awdurdod Gweinyddu a fydd yn monitro datblygiad y sefyllfa ac yn rhoi gwybod i'r holl randdeiliaid am unrhyw oblygiadau posibl fel bod modd rheoli'r canlyniad yn effeithiol.

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 hyn ar y sail honno rydym wedi defnyddio'r rhagdybiaethau ariannol canlynol ar 31 Mawrth 2021 (mae'r rhagdybiaethau ar 31 Mawrth 2020 wedi'u cynnwys fel cymhariaeth):

	31 Mawrth 2020	31 Mawrth 2021
Cyfradd yr elw ar fuddsoddiadau (cyfradd ostyngiad)	2.4% y flwyddyn	2.1% y flwyddyn
Cyfradd chwyddiant CPI/aillbrisio buddion CARE	2.1% y flwyddyn	2.7% y flwyddyn
Cyfradd y codiad mewn cyflogau*	3.6% y flwyddyn	4.2% y flwyddyn
Cyfradd y codiad mewn pensiynau (yn uwch na'r Isafswm Pensiwn Gwarantiedig) / Aillbrisio gohiriedig	2.2% y flwyddyn	2.8% y flwyddyn

Mae'r rhagdybiaethau demograffig yr un fath â'r rhai a ddefnyddir at ddibenion cyllido. Gellir gweld manylion llawn ynglŷn â'r rhagdybiaethau hyn yn yr adroddiad ffurfiol ar y prisiad actiwaraid sy'n ddyddiedig Mawrth 2020.

Yn ystod y flwyddyn, bu i'r elw o fondiau corfforaethol ostwng, gan arwain at gyfradd ostyngol is yn cael ei defnyddio at ddibenion IAS26 ar ddiwedd y flwyddyn na dechrau'r flwyddyn (2.1% y flwyddyn o gymharu â 2.4% y flwyddyn). Yn ogystal, bu i'r gyfradd chwyddiant Mynegai Prisiau Defnyddwyr tymor hir ddisgwyliedig gynyddu yn ystod y flwyddyn, o 2.1% y flwyddyn i 2.7% y flwyddyn. Cynyddodd y ddau ffactor hyn y rhwymedigaethau dros y flwyddyn.

Amcangyfrifir bod gwerth buddion ymddeol addawedig y Gronfa at ddibenion IAS 26 fel yr oeddent ar 31 Mawrth 2020 yn £3,447 miliwn, gan gynnwys effaith bosibl Dyfarniad McCloud.

Roedd llog dros y flwyddyn wedi cynyddu rhwymedigaethau tua £82 miliwn, a chan ganiatáu ar gyfer buddion net a gronwyd/a dalwyd dros y cyfnod roedd hefyd wedi cynyddu'r rhwymedigaethau tua £53 miliwn (mae hyn yn cynnwys unrhyw gynnydd mewn rhwymedigaethau sy'n deillio o ganlyniad i ymddeoliadau cynnar/ychwanegiadau). Hefyd cafwyd cynnydd mewn rhwymedigaethau o £573 miliwn oherwydd "colledion actiwaraidd" (h.y. effeithiau'r newidiadau yn y rhagdybiaethau actiwaraidd a ddefnyddiwyd, y cyfeiriwyd atynt uchod, wedi'u gwrthbwysu i raddau bach gan y ffaith fod codiad pensiwn 2021 yn llai na'r hyn a dybiwyd).

Felly effaith hyn oll yw bod cyfanswm gwerth amcangyfrifedig buddion ymddeol addawedig y Gronfa ar 31 Mawrth 2021 oddeutu £4,155 miliwn.

Mynegeo Isafswm Pensiwn Gwarantiedig

Yn flaenorol roedd yn ofynnol i'r cynlluniau gwasanaeth cyhoeddus ddarparu codiad pensiwn CPI llawn o ran buddion Isafswm Pensiwn Gwarantiedig ar gyfer aelodau sy'n cyrraedd Oedran Pensiwn y Wladwriaeth rhwng 6 Ebrill 2016 a 5 Ebrill 2021. Mae Llywodraeth y DU wedi cadarnhau'n ddiweddar y bydd yn ymestyn hyn i gynnwys aelodau sy'n cyrraedd Oedran Pensiwn y Wladwriaeth o 6 Ebrill 2021 ymlaen. Bydd hyn yn arwain at gost bellach i'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol a'i gyflogwyr, a chafodd amcangyfrif o'r gost hon ei gynnwys o fewn rhwymedigaethau IAS26 a gyfrifwyd y llynedd ac mae wedi'i gynnwys eto yn y ffigur atebolrwydd cyffredinol uchod.

Clive Lewis

Cymrawd o'r Sefydliad a'r
Gyfadrn Actiwarau

Laura Evans

Cymrawd o'r Sefydliad a'r
Gyfadrn Actiwarau

Mercer Limited
Gorffennaf 2021