

# **Cronfa Bensiwn Gwynedd**

## **DATGANIAD O'R CYFRIFON 2023/24**

## **ADRODDIAD NARATIF**

### **Rhagarweiniad**

Mae cyfrifon a nodiadau Cronfa Bensiwn Gwynedd am 2023/24 wedi'u cyflwyno yma ar dudalennau 5 i 44.

Mae'r cyfrifon yn cynnwys Cyfrif a Datganiad Asedau Net Cronfa Bensiwn Gwynedd.

Cefnogir y cyfrifon hyn gan yr Adroddiad Naratif yma, y Polisiâu Cyfrifo ac amrywiol nodiadau i'r cyfrifon.

Mae cyfrifon y Gronfa Bensiwn a'r nodiadau ynghlwm yn crynhoi trafodion ariannol ac asedau net ar gyfer darparu pensiynau a buddiannau taladwy eraill ar gyfer cyn-weithwyr holl gyflogwyr y Gronfa, gan gynnwys Cyngorau Ynys Môn, Conwy a Gwynedd, Awdurdod Parc Cenedlaethol Eryri, Comisiynydd Heddlu a Throsedd Gogledd Cymru, Cartrefi Conwy, Adra, amryw o gynghorau tref a chymuned, cyrff ar yr atodlen a chyrff a ganiateir.

Mae Datganiad o'r Cyfrifon a gwybodaeth pellach ar gael ar wefan Cronfa Bensiwn Gwynedd sef [www.cronfabensiwnwynedd.cymru](http://www.cronfabensiwnwynedd.cymru).

Mae gan y Gronfa ddau ddatganiad pwysig sydd yn gosod allan strategaethau er mwyn sicrhau bod y pensiynau wedi cael eu cyllido nawr ac yn y dyfodol fel a ganlyn:

- Datganiad Strategaeth Gyllido – mae'r datganiad yn gosod allan strategaeth benodol i'r gronfa sydd yn adnabod sut bydd ymrwymadau pensiwn cyflogwyr yn cael eu cwrdd orau wrth symud ymlaen. Caiff ei adolygu bob tair blynedd yn dilyn y prisiad actiwaraid ac mae'n cynnwys cyfraddau unigol i bob cyflogwr ar gyfer y cyfnod dilynol.
- Datganiad Strategaeth Buddsoddi – mae'r datganiad yn gosod y math o fuddsoddiadau a therfynau llydan ar gyfer bob math o fuddsoddiad.

Mae'r ddau ddatganiad yma ar gael ar safle we y Gronfa o dan yr adran buddsoddiadau.

Mae'n ofynnol i gael Prisiad Actiwaraid bob tair blynedd er mwyn sefydlu'r lefel o asedau sydd ar gael er mwyn talu pensiynau nawr ac yn y dyfodol. Y prisiad diweddaraf yw fel ar 31 Mawrth 2022 a gwnaed unrhyw newidiadau i gyfraniadau y cyflogwyr o 1 Ebrill 2023 ymlaen.

Ceir gwybodaeth bellach am y cyfrifon gan:

Delyth Jones-Thomas  
Rheolwr Buddsoddi  
01286 679128

Adran Cyllid  
Cyngor Gwynedd  
Swyddfa'r Cyngor  
Caernarfon  
Gwynedd  
LL55 1SH

Mae yn rhan o bolisi'r Gronfa i ddarparu gwybodaeth lawn am weithgareddau'r Gronfa. Yn ychwanegol, mae gan aelodau'r cyhoedd sydd yn dymuno hawl statudol i arolygu'r cyfrifon cyn cwblheir yr archwiliad. Hysbysir argaeledd y cyfrifon i'w harolygu ar wefan y Gronfa Bensiwn ar yr adeg briodol.

## DATGANIAD O GYFRIFOLDEBAU AM Y DATGANIAD O'R CYFRIFON

### CYFRIFOLDEB Y GRONFA BENSIWN

Mae'n ofynnol ar Gyngor Gwynedd fel awdurdod gweinyddu (i bob pwrpas yr ymddiriedolwr) ar gyfer Cronfa Bensiwn Gwynedd i wneud trefniadau ar gyfer iawn weinyddiad o'i faterion ariannol ac i sicrhau y rhoddir cyfrifoldeb am weinyddu'r materion hynny i un o'i swyddogion. Yng Nghyngor Gwynedd, y Pennaeth Cyllid yw'r "Swyddog Adran 151" hwnnw. Cyfrifoldeb yr Awdurdod Gweinyddu hefyd yw rheoli ei weithgareddau er mwyn sicrhau defnydd effeithiol, effeithlon ac economaidd o'i adnoddau, gwarchod ei asedau, a chymeradwyo'r Datganiad o'r Cyfrifon.

### Cadeirydd Pwyllgor Pensiynau

### CYFRIFOLDEBAU Y PENNAETH CYLLID

Y Pennaeth Cyllid sy'n gyfrifol am baratoi Datganiad Cyfrifon y Gronfa Bensiwn yn unol â'r ymarfer priodol fel a osodir allan yn y *Côd Ymarfer CIPFA/LASAAC ar Gyfrifo ar gyfer Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig* (y "Côd").

Wrth baratoi'r datganiad o'r cyfrifon, mae'r Pennaeth Cyllid wedi dewis polisiau cyfrifo priodol gan eu defnyddio'n gyson; wedi ffurfio barnau a gwneud amcangyfrifon a oedd yn rhesymol a darbodus; ac yn cydymffurfio â'r Côd.

Hefyd, mae'r Pennaeth Cyllid wedi cadw cofnodion cyfrifo priodol a chyfamserol, ac wedi cymryd camau rhesymol i ddarganfod a gwarchod rhag twyll ac unrhyw anghysondebau eraill.

### TYSTYSGRIF Y SWYDDOG CYLLIDOL CYFRIFOL

Tystiaf fod y Datganiad o'r Cyfrifon wedi ei baratoi yn unol â'r trefniadau uchod. Mae'r Datganiad yn cyflwyno darlun cywir a theg o sefyllfa ariannol Cronfa Bensiwn Gwynedd ar 31 Mawrth 2024, ac incwm a gwariant y Gronfa Bensiwn am y flwyddyn a ddaeth i ben bryd hynny.



**Dewi Morgan CPFA**  
**Pennaeth Cyllid, Cyngor Gwynedd**

**10fed o Fehefin 2024**

# CYFRIFON CRONFA BENSIWN GWYNEDD

## CYFRIF Y GRONFA

| 31 Mawrth<br>2023<br>£'000 |                                                                                                 | Nodiadau | 31 Mawrth<br>2024<br>£'000 |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------|
|                            | <b>Delio gydag aelodau, cyflogwyr ac eraill sydd â chysylltiad uniongyrchol â'r Gronfa</b>      |          |                            |
| 89,762                     | Cyfraniadau                                                                                     | 7        | 94,278                     |
| 4                          | Incwm arall                                                                                     | 8        | 3                          |
| 6,773                      | Trosglwyddiadau i mewn o gronfeydd pensiwn eraill                                               | 9        | 8,575                      |
| <b>96,539</b>              |                                                                                                 |          | <b>102,856</b>             |
| (72,108)                   | Buddion                                                                                         | 10       | (82,931)                   |
| (3,121)                    | Taliadau i ac oherwydd ymadawyr                                                                 | 11       | (5,068)                    |
| <b>(75,229)</b>            |                                                                                                 |          | <b>(87,999)</b>            |
| <b>21,310</b>              | <b>Ychwanegiadau/ (alldyniadau) net yn sgil ymwneud ag Aelodau</b>                              |          | <b>14,857</b>              |
| (12,729)                   | Costau Rheoli                                                                                   | 12       | (15,042)                   |
| <b>8,581</b>               | <b>Ychwanegiadau/ (alldyniadau) net gan gynnwys costau rheoli'r gronfa</b>                      |          | <b>(185)</b>               |
|                            | <b>Enillion ar fuddsoddiadau</b>                                                                |          |                            |
| 30,940                     | Incwm Buddsoddi                                                                                 | 13       | 47,956                     |
| (53,153)                   | Elw a cholledion wrth waredu buddsoddiadau a newidiadau yng ngwerth buddsoddiadau ar y farchnad | 14       | 260,095                    |
| <b>(22,213)</b>            | <b>Enillion net ar fuddsoddiadau</b>                                                            |          | <b>308,051</b>             |
| <b>(13,632)</b>            | <b>Cynnydd/ (Lleihad) yn yr asedau net ar gael ar gyfer buddion yn ystod y flwyddyn</b>         |          | <b>307,866</b>             |
| <b>2,775,761</b>           | <b>Asedau net agoriadol y gronfa</b>                                                            |          | <b>2,762,129</b>           |
| <b>2,762,129</b>           | <b>Asedau net terfynol y gronfa</b>                                                             |          | <b>3,069,995</b>           |

Mae'r nodiadau ar tudalennau 7 i 44 yn rhan o'r Datganiadau Cyllidol

## DATGANIAD ASED AU NET

| 31 Mawrth<br>2023<br>£'000 |                                                                                     | Nodiadau | 31 Mawrth<br>2024<br>£'000 |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------|
| 2,742,933                  | Asedau Buddsoddi                                                                    | 14       | 3,036,264                  |
| 963                        | Adneuon arian parod                                                                 | 14       | 499                        |
| (960)                      | Ymrwymadau Buddsoddi                                                                | 14       | (333)                      |
| <b>2,742,936</b>           | <b>Cyfanswm buddsoddiadau net</b>                                                   |          | <b>3,036,430</b>           |
| 22,454                     | Asedau cyfredol                                                                     | 20       | 37,723                     |
| (3,261)                    | Ymrwymadau cyfredol                                                                 | 21       | (4,158)                    |
| <b>2,762,129</b>           | <b>Asedau net y gronfa ar gael i ariannu<br/>buddion ar ddiwedd y cyfnod adrodd</b> |          | <b>3,069,995</b>           |

Nid yw'r Datganiadau Cyllidol yn cynnwys ymrwymadau'r Gronfa i dalu pensiynau a budd-daliadau eraill i holl gyfranwyr presennol y Gronfa ar ôl diwedd y flwyddyn ariannol, ond yn hytrach mae'n crynhoi trafodion ac asedau net y Gronfa. Ystyrir ymrwymadau'r Gronfa ym mhrisiadau cyfnodol yr actiwari o'r Gronfa (y mwyaf diweddar ar 31 Mawrth 2022) ac fe'u hadlewyrchir yn lefelau cyfraniadau'r cyflogwyr a bennir gan y prisiad hwn, fel bydd y Gronfa yn gallu cwrdd ag ymrwymadau'r dyfodol. Dangosir gwerth presennol actiwariaidd ar gyfer buddiannau a addawyd yn Nodyn 19.

# **NODIADAU AR GYFRIFON CRONFA BENSIWN GWYNEDD**

## **NODYN I – DISGRIFIAD O'R GRONFA**

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd ("y Gronfa") yn rhan o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) ac fe'i gweinyddir gan Gyngor Gwynedd.

### **a) Cyffredinol**

Deddf Pensiynau Gwasanaeth Cyhoeddus 2013 sy'n llywodraethu'r Gronfa. Gweinyddir y Gronfa yn unol â'r deddfau eilaidd a ganlyn:

- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 (fel y'i diwygiwyd);
- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Darpariaethau Trosiannol, Arbedion a Gwelliant) 2014 (fel y'i diwygiwyd);
- Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016.

Mae'n gynllun pensiwn budd-dal diffiniedig cyfrannol a weinyddir gan Gyngor Gwynedd i roi pensiynau a buddion eraill i weithwyr pensiynadwy Cyngor Gwynedd, dau awdurdod lleol arall a chyrff ar yr atodlen, cyrff a benderfynir a chyrff eraill a ganiateir sydd o fewn cyn ardal Cyngor Sir Gwynedd. Nid yw athrawon, swyddogion yr heddlu a gweithwyr y gwasanaeth tân wedi'u cynnwys gan eu bod yn rhan o gynlluniau pensiwn cenedlaethol eraill. Mae'r Gronfa'n cael ei goruchwyllo gan y Pwyllgor Pensiynau, sef un o bwyllgorau Cyngor Gwynedd.

### **b) Aelodaeth**

Mae bod yn aelod o'r CPLIL yn rhywbeth gwirfoddol ac mae gweithwyr yn rhydd i ddewis p'un a ydynt am ymuno â'r cynllun, parhau'n aelod o'r cynllun neu wneud eu trefniadau personol y tu allan i'r cynllun. Ymysg y sefydliadau sy'n cymryd rhan yng Nghronfa Bensiwn Gwynedd mae:

- Cyrff ar yr atodlen, sy'n awdurdodau lleol a chyrff tebyg ble mae gan eu staff hawl awtomatig i fod yn aelodau o'r Gronfa.
- Cyrff a benderfynir, sy'n gyngor dinas, tref neu gymuned. Mae ganddynt yr hawl i benderfynu os caiff eu gweithwyr ymuno â'r CPLIL ac i fabwysiadu'r penderfyniad yn unol â hynny.
- Cyrff a ganiateir, sy'n sefydliadau eraill sy'n cymryd rhan yn y Gronfa dan gytundeb mynediad rhwng y Gronfa a'r sefydliad perthnasol. Mae'r cyrff a ganiateir yn cynnwys cyrff gwirfoddol, elusennol a thebyg neu gontractwyr preifat sy'n ymgymryd â swyddogaeth awdurdod lleol wedi i'r swyddogaeth gael ei allanoli i'r sector preifat.

## NODYN I – DISGRIFIAD O'R GRONFA (parhad)

Mae'r cyrff canlynol yn gyflogwyr gweithredol yn y Gronfa Bensiwn:

| Cyrff ar yr Atodlen                         |                                               |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Cyngor Gwynedd                              | Awdurdod Parc Cenedlaethol Eryri              |
| Cyngor Bwrdeistref Sirol Conwy              | Ysgol Bryn Elan                               |
| Cyngor Sir Ynys Môn                         | Ysgol Emrys ap Iwan                           |
| Comisiynydd Heddlu a Throsedd Gogledd Cymru | Ysgol Pen y Bryn                              |
| Grŵp Llandrillo – Menai                     | Ysgol Uwchradd Eirias                         |
| GwE                                         | Asiant Cefnffyrdd Gogledd a Chanolbarth Cymru |
| Bwrdd Uchelgais Economaidd Gogledd Cymru    |                                               |
| Cyrff a Benderfynir                         |                                               |
| Cyngor Cymuned Llanllyfni                   | Cyngor Tref Ffestiniog                        |
| Cyngor Dinas Bangor                         | Cyngor Tref Llandudno                         |
| Cyngor Tref Abergele                        | Cyngor Tref Llangefni                         |
| Cyngor Tref Bae Colwyn                      | Cyngor Tref Porthaethwy                       |
| Cyngor Tref Biwmares                        | Cyngor Tref Towyn a Bae Cinnel                |
| Cyngor Tref Caergybi                        | Cyngor Tref Tywyn                             |
| Cyngor Tref Caernarfon                      | Cyngor Tref Conwy                             |
| Cyngor Tref Llanfairfechan                  | Cyngor Tref Llanrwst                          |
| Cyrff a Ganiateir                           |                                               |
| Addysg Oedolion Cymru                       | Cymdeithas y Deillion Gogledd Cymru           |
| Adferiad Recovery                           | Cefnogaeth Gymunedol a Gwirfoddol Conwy       |
| Cydbwyllgor Claddu Caergybi                 | Gyrfaodd Cymru Gogledd Orllewin               |
| Cwmni'r Frân Wen                            | Mantell Gwynedd                               |
| Menter Môn                                  | Medrwn Môn                                    |
| Ynysmaengwyn (gorffen 31/12/2023)           |                                               |
| Cyrff Cymunedol a Ganiateir                 |                                               |
| Cartrefi Conwy                              | Adra                                          |
| Byw'n Iach                                  |                                               |
| Cyrff Trosglwyddai a Ganiateir              |                                               |
| ABM Catering                                | A E & A T Lewis                               |
| Kingdom Services Group                      | Chartwells                                    |



## NODYN I – DISGRIFIAD O'R GRONFA (parhad)

Nodir manylion aelodaeth isod:

|                                         | 31 Mawrth<br>2023 | 31 Mawrth<br>2024 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nifer y cyflogwyr                       | 47                | 46                |
| <b>Nifer y gweithwyr yn y cynllun</b>   |                   |                   |
| Cyngor Sir                              | 15,246            | 15,236            |
| Cyflogwyr eraill                        | 4,058             | 4,112             |
| <b>Cyfanswm</b>                         | <b>19,304</b>     | <b>19,348</b>     |
| <b>Nifer y pensiynwyr</b>               |                   |                   |
| Cyngor Sir                              | 9,647             | 10,194            |
| Cyflogwyr eraill                        | 2,133             | 2,310             |
| <b>Cyfanswm</b>                         | <b>11,780</b>     | <b>12,504</b>     |
| <b>Pensiynwyr gohiriedig</b>            |                   |                   |
| Cyngor Sir                              | 11,019            | 12,093            |
| Cyflogwyr eraill                        | 2,141             | 2,326             |
| <b>Cyfanswm</b>                         | <b>13,160</b>     | <b>14,419</b>     |
| <b>Buddion heb eu hawlio</b>            |                   |                   |
| Cyngor Sir                              | 2,595             | 3,473             |
| Cyflogwyr eraill                        | 378               | 533               |
| <b>Cyfanswm</b>                         | <b>2,973</b>      | <b>4,006</b>      |
| <b>Ymadawyr heb benderfynu</b>          |                   |                   |
| Cyngor Sir                              | 4,480             | 2,738             |
| Cyflogwyr eraill                        | 513               | 300               |
| <b>Cyfanswm</b>                         | <b>4,993</b>      | <b>3,038</b>      |
| <b>Cyfanswm yr aelodau yn y cynllun</b> | <b>52,210</b>     | <b>53,315</b>     |
| <b>Pensiwn</b>                          |                   |                   |

### c) Cyllid

Mae'r buddion yn cael eu cyllido gan gyfraniadau ac enillion ar fuddsoddiadau. Mae aelodau gweithredol y Gronfa'n talu cyfraniadau yn unol â Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 ac roeddent yn amrywio o 2.75% i 12.5% o dâl pensiynadwy ar gyfer y flwyddyn ariannol a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2024. Gosodir cyfraniadau cyflogwyr yn seiliedig ar brisiadau actiwaraid a gynhelir pob tair blynedd. Roedd y prisiad perthnasol ar gyfer y flwyddyn yma ar 31 Mawrth 2022. Mae cyfraddau cyfraniadau cyflogwyr yn amrywio o 0.0% i 31.8% o dâl pensiynadwy.

## NODYN 1 – DISGRIFIAD O'R GRONFA (parhad)

### d) Buddion

Mae buddion pensiwn dan y CPLIL cyn 1 Ebrill 2014, yn seiliedig ar y tâl pensiynadwy terfynol a hyd y gwasanaeth pensiynadwy; gweler y crynodeb isod:

|                 | Gwasanaeth cyn 1 Ebrill 2008                                                                                                                                                                    | Gwasanaeth ar ôl 31 Mawrth 2008                                                                                                                                            |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Pensiwn</b>  | Mae pob blwyddyn a weithiwyd gwerth 1/80 x cyflog pensiynadwy terfynol.                                                                                                                         | Mae pob blwyddyn a weithiwyd gwerth 1/60 x cyflog pensiynadwy terfynol.                                                                                                    |
| <b>Lwmp swm</b> | Lwmp swm awtomatig o 3 x cyflog.<br>Yn ogystal, gellir cyfnewid rhan o'r pensiwn blynyddol am daliad arian parod di-dreth unwaith ac am byth. Telir lwmp swm o £12 am bob £1 o bensiwn a ildir. | Dim lwmp swm awtomatig.<br>Gellir cyfnewid rhan o'r pensiwn blynyddol am daliad arian parod di-dreth unwaith ac am byth. Telir lwmp swm o £12 am bob £1 o bensiwn a ildir. |

O 1 Ebrill 2014, daeth y Gronfa yn gynllun cyfartaledd cyflog gyrfa. Gweler y crynodeb isod:

|                 | Gwasanaeth ar ôl 31 Mawrth 2014                                                                                                                                            |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Pensiwn</b>  | Mae pob blwyddyn a weithiwyd gwerth 1/49 x cyfartaledd cyflog gyrfa wedi'i adbriso (CARE)                                                                                  |
| <b>Lwmp Swm</b> | Dim lwmp swm awtomatig.<br>Gellir cyfnewid rhan o'r pensiwn blynyddol am daliad arian parod di-dreth unwaith ac am byth. Telir lwmp swm o £12 am bob £1 o bensiwn a ildir. |

Caiff pensiwn cronedig ei gynyddu'n flynyddol yn unol â'r Mynegai Prisiau Defnyddwyr.

Darperir amrediad o fuddion eraill dan y cynllun yn cynnwys ymddeoliad cynnar, pensiynauanabledd a buddion marwolaeth. Am fwy o fanylion, cyfeiriwch at lawlyfr cynllun Cronfa Bensiwn Gwynedd sydd ar gael gan Adain Pensiynau Cyngor Gwynedd.

## NODYN 2 – SAIL PARATOI

Mae'r Datganiad o'r Cyfrifon yn crynhoi trafodion y Gronfa ar gyfer blwyddyn ariannol 2023/24 a'i sefyllfa diwedd blwyddyn ar 31 Mawrth 2024. Mae'r cyfrifon wedi'u paratoi yn unol â'r Côt Ymarfer ar Gyfrifyddu mewn Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig 2023/24 sy'n seiliedig ar y Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (SAARh), fel y'u diwygiwyd ar gyfer sector cyhoeddus y DU. Paratowyd y cyfrifon ar sail busnes gweithredol.

Mae paragraff 3.3.1.2 o'r Cod yn gofyn i unrhyw safonau cyfrifyddu sydd wedi'u cyhoeddi ond heb eu mabwysiadu eto gael eu datgan. Nid oes safonau cyfrifyddu o'r fath wedi'u nodi ar gyfer 2023/24.

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 rhoi ystyriaeth i rwymedigaethau i dalu pensiynau a buddion sy'n ddyledus ar ôl diwedd y flwyddyn ariannol, na gwerth actiwaraid cyfredol y buddion ymddeol. Gweler gwerth actiwaraid cyfredol y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo, ble bo'u gwerth wedi'i gyfrifo'n seiliedig ar Safon Cyfrifo Genedlaethol (SCC) 19, yn Nodyn 19 y cyfrifon hyn.

## **NODYN 3 – CRYNODEB O BOLISIAU CYFRIFEG ARWYDDOCAOL**

### **Cyfrif y Gronfa – cydnabyddiaeth refeniw**

#### **a) Incwm o Gyfraniadau**

Cyfrifir cyfraniadau arferol ar sail gronadol fel a ganlyn:

- Mae cyfraddau cyfraniadau gweithwyr yn cael eu gosod yn unol â rheoliadau CPLIL, gan ddefnyddio cyfraddau canrannol cyffredin ar gyfer pob cynllun sy'n codi yn ôl tâl pensiynadwy.
- Mae cyfraniadau cyflogwyr yn cael eu gosod ar y gyfradd ganrannol a argymhellir gan actiwari'r gronfa yn y cyfnod y maent yn perthyn iddo.

Mae cyfraniadau cyflogwyr i ddiffygion cronfeydd yn cael eu cyfrif ar y dyddiadau y maent yn daladwy dan atodlen cyfraniadau a gosodwyd gan actwari y Gronfa, neu wrth eu derbyn os yw hynny'n digwydd cyn y dyddiad maent yn ddyledus.

Cyfrifir am gyfraniadau ychwanegol cyflogwyr a chyfraniadau straen pensiwn yn y cyfnod ble mae'r ymrwymadau dan sylw yn codi. Ystyrir bod unrhyw swm sy'n ddyledus yn ystod y flwyddyn, ond nad ydyw wedi'i dalu, yn ased ariannol cyfredol. Ystyrir bod unrhyw swm nad ydyw'n ddyledus nes flynyddoedd yn y dyfodol yn ased ariannol tymor hir.

#### **b) Trosglwyddiadau o gynlluniau eraill ac i gynlluniau eraill**

Mae trosglwyddiadau i mewn ac allan yn ymwneud ag aelodau sydd wedi ymuno neu adael y gronfa.

Mae trosglwyddiadau unigol i mewn/ allan yn cael eu cyfrifo pan gânt eu derbyn neu eu talu. Cyfrifir am drosglwyddiadau i mewn gan aelodau sy'n dymuno defnyddio'r enillion o'u cyfraniadau gwirfoddol ychwanegol (gweler isod) i brynu buddion ar sail derbynion ac maent wedi'u cynnwys dan Drosglwyddiadau i Mewn (gweler Nodyn 9).

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

#### **c) Incwm buddsoddi**

##### **i) Incwm llog**

Cydnabyddir incwm llog yng nghyfrif y Gronfa wrth iddo gronni, gan ddefnyddio cyfradd llog effeithiol yr offeryn ariannol ar dyddiad caffael neu fan cychwyn.

##### **ii) Incwm difidend**

Cydnabyddir incwm difidend ar y dyddiad pan fo'r cyfranddaliadau'n cael eu dyfynnu fel rhai cyn-ddifidend. Cyfeirir at unrhyw swm nad ydyw wedi'i dderbyn erbyn diwedd y cyfnod adrodd yn y datganiad asedau net fel ased ariannol cyfredol.

##### **iii) Dosbarthiadau o gronfeydd wedi'u cyfuno yn cynnwys eiddo**

Cydnabyddir dosbarthiadau o gronfeydd wedi'u cyfuno ar y dyddiad pan maent yn cael eu cyflwyno. Cyfeirir at unrhyw swm nad ydyw wedi'i dderbyn erbyn diwedd y cyfnod adrodd yn y datganiad asedau net fel ased ariannol cyfredol.

##### **iv) Newid yng ngwerth net buddsoddiadau ar y farchnad**

Cydnabyddir newidiadau yng ngwerth net buddsoddiadau ar y farnach fel incwm ac maent yn cynnwys yr holl elw/colledion a wireddwyd ac na wireddwyd yn ystod y flwyddyn.

## **NODYN 3 – CRYNODEB O BOLISÏAU CYFRIFEG ARWYDDOCAOL (parhad)**

### **Cyfrif y Gronfa – eitemau sy'n creu costau**

#### **d) Buddion sy'n daladwy**

Mae'r buddion pensiwn a lwmp swm sy'n daladwy'n cynnwys yr holl symiau a wyddys eu bod yn daladwy ar ddiwedd y flwyddyn ariannol. Cyfeirir at unrhyw swm sy'n ddyledus ond nad ydyw wedi'i dalu yn y datganiad asedau net fel ymrwymadau cyfredol, ar yr amod bod y taliad wedi'i gymeradwyo.

#### **e) Costau rheoli**

Mae'r gronfa'n datgelu ei chost reoli yn unol â chanllawiau CIPFA, *Accounting for Local Government Pension Scheme Management Expenses (2016)*, fel y dangosir isod. Codir pob eitem o wariant ar y gronfa ar sail gronol fel a ganlyn:

#### **Costau gweinyddol**

Mae holl gostau staff y tîm gweinyddu pensiynau'n cael eu codi'n uniongyrchol ar y Gronfa. Mae ad-daliadau'r Cyngor am gostau rheoli, llety a gorbenion eraill hefyd yn cael eu cyfrif fel costau gweinyddol y gronfa.

#### **Costau arolygu a llywodraethu**

Mae'r holl gostau sy'n gysylltiedig â goruchwyllo a llywodraethu yn cael eu nodi ar wahân, eu dosrannu i'r gweithgaredd hwn a'u codi fel costau i'r gronfa.

#### **Costau rheoli buddsoddiadau**

Codir ffioedd buddsoddi yn uniongyrchol ar y gronfa fel rhan o gostau rheoli ac ni chânt eu cynnwys yn yr enillion a adroddwyd ar fuddsoddiadau, na'u netio oddi wrthynt. Pan fydd ffioedd yn cael eu netio oddi ar enillion gan reolwyr buddsoddi, mae'r costau hyn yn cael eu grosio i fyny i gynyddu'r newid yng ngwerth buddsoddiadau.

Mae ffioedd y rheolwyr buddsoddi a'r gwarcheidwad allanol wedi'u nodi yn y mandadau perthnasol sy'n llywodraethu eu penodiadau. Yn fras, mae'r rhain yn seiliedig ar werth marchnad y buddsoddiadau sydd o dan eu rheolaeth ac felly'n cynyddu neu'n lleihau wrth i werth y buddsoddiadau hyn newid.

Mae costau trafodion yn ymwneud a prynu a gwerthu asedau'r cronfeydd ac yn cael eu egluro yn y nodiadau i'r cyfrifon.

#### **f) Treth**

Mae'r Gronfa'n gynllun gwasanaeth cyhoeddus cofrestredig dan adran I(1) Atodlen 36 Deddf Cyllid 2004 ac o ganlyniad mae'r llog a dderbynnir yn eithriedig rhag treth incwm y DU a rhag treth ar enillion cyfalaf ar yr enillion a geir o'r buddsoddiadau a werthir. Mae treth atal yn daladwy ar incwm a geir o fuddsoddiadau tramor yn y wlad ble maent yn tarddu, oni bai bod eithriad wedi'i ganiatáu. Cyfrifir am dreth anadferadwy fel cost i'r Gronfa fel mae'n codi.

## **NODYN 3 – CRYNODEB O BOLISIAU CYFRIFEG ARWYDDOCAOL (parhad)**

### **Datganiad asedau net**

#### **g) Asedau ariannol**

Mae'r holl asedau buddsoddi wedi'u cynnwys yn y datganiad asedau net yn seiliedig ar eu gwerth teg ar y dyddiad adrodd. Cydnabyddir ased ariannol yn y datganiad asedau net ar y dyddiad y caiff y Gronfa gytundeb ei fod yn cael yr ased. Cydnabyddir unrhyw enillion neu golledion ar werthiannau buddsoddi sy'n deillio o newidiadau yng ngwerth teg yr ased yng nghyfrif y gronfa.

Mae gwerth y buddsoddiadau fel sy'n ymddangos yn y datganiad asedau net wedi'u pennu ar werth teg yn unol â gofyniad y Cod ac SAARh 13 (gweler nodyn 15). Ar gyfer dibenion datgelu lefelau hierarchaeth gwerth teg, mae'r gronfa wedi mabwysiadu'r canllawiau dosbarthu a argymhellir yn y Canllawiau Ymarferol ar Ddatgeliadau Buddsoddi (PRAG/ Investment Association, 2016).

#### **h) Trafodion arian tramor**

Mae difidendau, llog a phryniannau a gwerthiannau buddsoddiadau mewn arian tramor wedi'u cyfrifo'n seiliedig ar y cyfraddau cyfredol ar y farchnad ar ddyddiad y trafodion. Defnyddir cyfraddau cyfnewid cyfredol ar y farchnad ar ddiwedd y flwyddyn i gyfrifo gwerth balansau arian parod a ddelir mewn cyfrifon banc arian tramor, gwerth buddsoddiadau tramor ar y farchnad a gwerthiannau sy'n aros ar ddiwedd y cyfnod adrodd.

#### **i) Arian a chywerthoedd arian**

Mae arian parod yn cynnwys arian parod sydd ar gael ac adneuon ar alw ac mae'n cynnwys symiau a ddelir gan reolwyr allanol y gronfa. Mae'r holl falansau arian parod yn fuddsoddiadau byrdymor, hylifol iawn y gellir eu trosglwyddo'n arian parod yn rhwydd, ac nad oes llawer o risg y bydd eu gwerth yn newid.

#### **j) Ymrwymadau ariannol**

Cydnabyddir ymrwymiad ariannol yn y datganiad ased net ar y dyddiad y daw'r gronfa yn gyfreithiol gyfrifol am yr ymrwymiad hwnnw. Mae'r gronfa'n cydnabod ymrwymadau ariannol sy'n ymwneud â masnachu buddsoddiadau ar werth teg ac mae unrhyw enillion a cholledion sy'n deillio o newidiadau yng ngwerth teg yr ymrwymiad rhwng dyddiad y contract, dyddiad diwedd y flwyddyn a'r dyddiad setliad yny pen draw yn cael eu cydnabod yng nghyfrif y gronfa fel rhan o'r newid yng ngwerth buddsoddiadau.

Mae ymrwymadau ariannol eraill sy'n cael eu dosbarthu fel cost wedi'i amorteiddio yn cael eu cario yn y datganiad asedau net ar werth y brifswm sy'n ddyledus ar 31 Mawrth bob blwyddyn. Mae unrhyw log sy'n ddyledus ond heb ei dalu eto yn cael ei gyfrif ar sail croniadau ac mae'n cael ei gynnwys mewn costau gweinyddol.

#### **k) Gwerth actiwaraid cyfredol y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo**

Asesir gwerth actiwaraid cyfredol y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo teirblynyddol gan actiwari'r Gronfa yn unol â gofynion SCCI9 a'r safonau actiwaraid perthnasol.

Fel y caniateir o dan y Cod, mae'r Gronfa wedi dewis datgelu gwerth actiwaraid cyfredol y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo drwy gynnwys hysbysiad yn y datganiad asedau net (Nodyn 19).

## **NODYN 3 – CRYNODEB O BOLISIAU CYFRIFEG ARWYDDOCAOL (parhad)**

### **l) Cyfraniadau gwirfoddol ychwanegol**

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn darparu cynllun cyfraniadau gwirfoddol ychwanegol (AVC) ar gyfer ei aelodau ac mae asedau'r cynllun hwnnw'n cael eu buddsoddi ar wahân i asedau'r Gronfa Bensiwn. Mae tair cronfa AVC. Delir y cronfeydd hyn gyda Clerical Medical, Utmost Life a Standard Life. Mae'r darparwyr AVC yn diogelu buddion ychwanegol ar sail prynu arian ar gyfer yr aelodau hynny sy'n dewis talu cyfraniadau ychwanegol gwirfoddol. Mae pob aelod sy'n cymryd rhan yn y trefniadau hyn yn derbyn datganiad blynyddol hyd at 31 Mawrth yn cadarnhau'r symiau a ddelir yn eu cyfrif a'r newidiadau yn ystod y flwyddyn.

Nid yw AVCs yn cael eu cynnwys yn y cyfrifon, yn unol ag Adran 4(1)(b) o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016 ond fe'u datgelir er gwybodaeth yn unig yn Nodyn 22.

### **m) Asedau dibynnol ac ymrwymadau dibynnol**

Mae ased dibynnol yn codi pan fydd digwyddiad wedi digwydd gan arwain at ased posibl y bydd ei fodolaeth yn cael ei gadarnhau neu fel arall gan ddigwyddiadau yn y dyfodol. Mae ymrwymiad dibynnol yncodi pan fydd digwyddiad cyn diwedd y flwyddyn wedi creu ymrwymiad ariannol bosibl y bydd ei fodolaeth yn cael ei gadarnhau neu fel arall gan ddigwyddiadau yn y dyfodol. Gall ymrwymadau dibynnol godi hefyd pan nad yw'n bosib ar y Fantolen fesur gwerth yr ymrwymiad ariannol yn ddibynadwy.

Ni chydabyddir asedau ac ymrwymadau dibynnol yn y datganiad asedau net ond fe'u datgelir trwy naratif yn y nodiadau.

## **NODYN 4 – DYFARNIADAU ALLWEDDOL WRTH WEITHREDU POLISIAU CYFRIFO**

### **Buddsoddiadau ecwiti preifat, credyd preifat ac isadeiledd heb eu dyfynnu**

Mae gwerth teg buddsoddiadau ecwiti preifat, credyd preifat ac isadeiledd yn seiliedig yn bennaf ar amcangyfrifon a dyfarniadau sy'n edrych tua'r dyfodol sy'n cynnwys sawl ffactor. Mae rheolwyr buddsoddi'n pennu gwerth buddsoddiadau ecwiti heb eu dyfynnu, credyd preifat ac isadeiledd gan ddefnyddio canllawiau sydd wedi'u gosod gan safon cyfrifo SAARh. Roedd gwerth y gwarantau preifat heb eu dyfynnu ar 31 Mawrth 2024 yn £267.2 miliwn (£234.2 miliwn ar 31 Mawrth 2023).

### **Ymrwymadau'r gronfa pensiwn**

Cyfrifir ymrwymadau'r gronfa pensiwn pob tair blynedd gan yr actiwari sydd wedi'i benodi, a darperir diweddariadau blynyddol yn ystod y blynyddoedd rhwng pob prisiad. Mae'r fethodoleg a ddefnyddir yn unol â chanllawiau cymeradwy ac yn unol ag SCC19. Mae'r rhagdybiaethau sy'n tanategu'r prisiadau yn cael eu cytuno gyda'r actiwari a cheir crynodeb ohonynt yn Nodyn 18. Mae'r amcangyfrif hwn yn destun amrywiaethau arwyddocaol yn seiliedig ar newidiadau i'r rhagdybiaethau gwaelodol.

## NODYN 5 – RHAGDYBIAETHAU A WNEIR AM Y DYFODOL A FFYNONELLAU PWYSIG ERAILL SY’N RHOI ANSICRWYDD WRTH AMCANGYFRIFO

Wrth baratoi datganiadau ariannol, mae gofyn i’r rheolwyr wneud dyfarniadau, amcangyfrifon a thybiaethau sy’n effeithio ar y symiau yr adroddir arnynt. Amcangyfrifir a rhagdybiaethir drwy roi ystyriaeth i brofiad hanesyddol, tueddiadau cyfredol a disgwyliadau yn y dyfodol. Fodd bynnag, gan na ellir pennu balansau gyda sicrwydd, gallai’r gwir ganlyniadau fod yn bur wahanol i’r rhagdybiaethau a’r amcangyfrifon.

Mae’r eitemau yn y datganiad asedau net ble mae risg arwyddocaol o amrywiaethau materol yn y flwyddyn ariannol i ddod, fel a ganlyn:

| Eitem                                                                       | Ansicrwydd                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Effaith os yw’r gwir ganlyniadau’n wahanol i’r rhagdybiaethau                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Gwerth cyfredol actiwaraid y buddion ymddeol a sydd wedi’u haddo (Nodyn 19) | Mae amcangyfrif yr ymrwymiad net i dalu pensiynau’n dibynnu ar nifer o ddyfarniadau cymhleth sy’n ymwneud â’r gyfradd ddisgownt a ddefnyddir, codiadau cyflog, newidiadau mewn oedrannau ymddeol, cyfraddau marwolaeth ac enillion ar asedau’r gronfa. Cyflogir Hymans Robertson i roi cyngor arbenigol i’r gronfa am y rhagdybiaethau i’w defnyddio. | Gellir mesur effeithiau newidiadau mewn rhagdybiaethau unigol ar ymrwymadau pensiynau net. Fodd bynnag, mae’r rhagdybiaethau’n rhyngweithio mewn ffyrdd cymhleth.                                     |
| Ecwiti preifat, credyd preifat ac isadeiledd                                | Mae gwerth teg buddsoddiadau ecwiti preifat, credyd preifat ac isadeiledd yn cael ei bennu’n unol ag arweiniad y <i>British Venture Capital Association</i> (Rhagfyr 2018). Nid yw’r buddsoddiadau hyn yn cael eu rhestru’n gyhoeddus ac fel y cyfryw, mae elfen o amcangyfrif yn gysylltiedig â’r prisiad.                                           | Mae cyfanswm y buddsoddiadau ecwiti preifat, credyd preifat ac isadeiledd yn y datganiadau ariannol yn £267.2 miliwn. Mae risg bod ybuddsoddiad wedi’i nodi’n rhy isel neu’n rhy uchel yn y cyfrifon. |

## NODYN 6 – DIGWYDDIADAU AR ÔL DYDDIAD ADRODD

Nid oes unrhyw ddigwyddiadau arwyddocaol ar ôl diwedd y flwyddyn i’w adrodd.

## NODYN 7 – CYFRANIADAU DERBYNIADWY

### Yn ôl categori

| 2022/23       |                                         | 2023/24       |
|---------------|-----------------------------------------|---------------|
| £'000         |                                         | £'000         |
| 21,519        | Cyfraniadau gweithwyr                   | 23,500        |
|               | Cyfraniadau cyflogwyr :                 |               |
| 68,243        | • Cyfraniadau arferol                   | 70,948        |
| 0             | • Eraill*                               | (170)         |
| <b>68,243</b> | <b>Cyfanswm cyfraniadau cyflogwyr</b>   | <b>70,778</b> |
| <b>89,762</b> | <b>Cyfanswm cyfraniadau derbyniadwy</b> | <b>94,278</b> |

### Yn ôl math o gyflogwr

| 2022/23       |                               | 2023/24       |
|---------------|-------------------------------|---------------|
| £'000         |                               | £'000         |
| 29,489        | Cyngor Gwynedd                | 30,331        |
| 54,733        | Cyrff eraill ar yr atodlen    | 58,497        |
| 1,901         | Cyrff a ganiateir             | 1,799         |
| 3,087         | Cyrff cymunedol a ganiateir   | 3,269         |
| 154           | Cyrff trosglwyddo a ganiateir | 151           |
| 398           | Cyrff a benderfynir           | 403           |
| 0             | Cronfeydd caeedig*            | (172)         |
| <b>89,762</b> |                               | <b>94,278</b> |

\* Cyfraniadau cyflogwyr eraill - mae hyn yn ymwneud â thaliad credyd ymadael i gyflogwr a oedd gynt yn y Gronfa.

\*\* Cronfeydd caeedig - mae'r rhain yn cynnwys taliad credyd ymadael ac ysgrifennu i ffwrdd chyfraniadau a dalwyd gan gyflogwr am ymddeoliad cynnar. Roedd y cyflogwyr yn flaenorol yn gyrff trosglwyddo a ganiateir ond maent bellach yn gronfeydd caeedig.

## NODYN 8 – INCWM ARALL

| 2022/23  |                                | 2023/24  |
|----------|--------------------------------|----------|
| £'000    |                                | £'000    |
| 2        | Llog ar gyfraniadau gohiriedig | 2        |
| 2        | Incwm ar gyfrifo ysgariad      | 1        |
| <b>4</b> |                                | <b>3</b> |

## NODYN 9 – TROSGLWYDDIADAU I MEWN O GRONFEYDD PENSIWN ERAILL

| 2022/23      |                        | 2023/24      |
|--------------|------------------------|--------------|
| £'000        |                        | £'000        |
| 6,773        | Trosglwyddiadau unigol | 8,575        |
| <b>6,773</b> |                        | <b>8,575</b> |



## NODYN 10 – BUDDION A DALWYD

### Yn ôl categori

| 2022/23       |                                     | 2023/24       |
|---------------|-------------------------------------|---------------|
| £'000         |                                     | £'000         |
| 56,010        | Pensiynau                           | 62,931        |
| 13,789        | Cymudiad a buddion ymddeol lwmp swm | 16,841        |
| 2,309         | Buddion marwolaeth – lwmp swm       | 3,159         |
| <b>72,108</b> |                                     | <b>82,931</b> |

### Yn ôl math o gyflogwr

| 2022/23       |                               | 2023/24       |
|---------------|-------------------------------|---------------|
| £'000         |                               | £'000         |
| 21,934        | Cyngor Gwynedd                | 25,340        |
| 34,788        | Cyrff eraill ar yr atodlen    | 40,911        |
| 1,384         | Cyrff a ganiateir             | 1,671         |
| 1,365         | Cyrff cymunedol a ganiateir   | 1,916         |
| 59            | Cyrff trosglwyddo a ganiateir | 50            |
| 273           | Cyrff a benderfynir           | 189           |
| 12,305        | Cronfeydd gaeedig             | 12,854        |
| <b>72,108</b> |                               | <b>82,931</b> |

## NODYN 11 – TALIADAU I RAI SY'N YMADAEL

| 2022/23      |                                                        | 2023/24      |
|--------------|--------------------------------------------------------|--------------|
| £'000        |                                                        | £'000        |
| 172          | Ad-daliadau i aelodau sy'n ymadael â'r gwasanaeth      | 271          |
| 0            | Taliadau i aelodau sy'n ymuno â chynllun y wladwriaeth | (1)          |
| 2,949        | Trosglwyddiadau unigol                                 | 4,798        |
| <b>3,121</b> |                                                        | <b>5,068</b> |

## NODYN 12 – COSTAU RHEOLI

| 2022/23       |                                  | 2023/24       |
|---------------|----------------------------------|---------------|
| £'000         |                                  | £'000         |
| 10,593        | Costau rheoli buddsoddiadau      | 12,866        |
| 1,588         | Costau Gweinyddol                | 1,720         |
| 548           | Costau arolygaeth a llywodraethu | 456           |
| <b>12,729</b> |                                  | <b>15,042</b> |

## NODYN 12a- COSTAU RHEOLI BUDDSODDIADAU

| 2023/24                     | Ffioedd<br>rheolwyr<br>£'000 | Costau<br>trafodion<br>£'000 | Cyfanswm<br>£'000 |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Cronfeydd cyfun</b>      |                              |                              |                   |
| Incwm sefydlog              | 502                          | 28                           | <b>530</b>        |
| Ecwiti                      | 1,910                        | 944                          | <b>2,854</b>      |
| <b>Buddsoddiadau eraill</b> |                              |                              |                   |
| Buddsoddiadau eiddo cyfun   | 1,740                        | 0                            | <b>1,740</b>      |
| Credyd preifat              | 722                          | 0                            | <b>722</b>        |
| Ecwiti preifat              | 3,871                        | 0                            | <b>3,871</b>      |
| Isadeiledd                  | 2,875                        | 0                            | <b>2,875</b>      |
|                             | <b>11,620</b>                | <b>972</b>                   | <b>12,592</b>     |
| <b>Ffioedd gwarchodaeth</b> |                              |                              | <b>274</b>        |
| <b>Cyfanswm</b>             |                              |                              | <b>12,866</b>     |

| 2022/23                     | Ffioedd<br>rheolwyr<br>£'000 | Costau<br>trafodion<br>£'000 | Cyfanswm<br>£'000 |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Cronfeydd cyfun</b>      |                              |                              |                   |
| Incwm sefydlog              | 332                          | 0                            | <b>332</b>        |
| Ecwiti                      | 2,001                        | 551                          | <b>2,552</b>      |
| <b>Buddsoddiadau eraill</b> |                              |                              |                   |
| Buddsoddiadau eiddo cyfun   | 1,974                        | 0                            | <b>1,974</b>      |
| Ecwiti preifat              | 2,062                        | 0                            | <b>2,062</b>      |
| Isadeiledd                  | 3,401                        | 0                            | <b>3,401</b>      |
|                             | <b>9,770</b>                 | <b>551</b>                   | <b>10,321</b>     |
| <b>Ffioedd gwarchodaeth</b> |                              |                              | <b>272</b>        |
| <b>Cyfanswm</b>             |                              |                              | <b>10,593</b>     |

Mae'r ffioedd rheoli uchod yn cynnwys yr holl ffioedd rheoli buddsoddiadau a grëwyd yn uniongyrchol gany Gronfa, yn cynnwys y ffioedd a godwyd ar gronfeydd buddsoddi wedi'u cyfuno. Ni thalwyd unrhyw ffioedd sy'n gysylltiedig â pherfformiad i'r rheolwyr buddsoddi. Yn ogystal â'r costau hyn, rhaid talu costau anuniongyrchol a ddaw yn sgil y gwasgariad bid-cynnig ar werthu a phrynu buddsoddiadau. Caiff y rhain eu hadlewyrchu yng nghostau prynu buddsoddiadau ac yn yr enillion a geir wrth werthu buddsoddiadau yn Nodyn 14a.

Mae cronfeydd PPC Global Opportunities, Sustainable Equity, Multi Asset Credit, Absolute Return Bond, Global Credit ac Emerging Markets yn fuddsoddiadau a benodir drwy ddull rheolwr o reolwyr sydd â'u ffioedd sylfaenol eu hunain. Mae'r adenillion ar gyfer y mandad hwn yn net o'r ffioedd rheolwr sylfaenol a adlewyrchir yn Nodyn 14a o fewn y 'Newid mewn Gwerth Marchnad'. Er mwyn tryloywder, y ffioedd yn 2023/24 oedd £3,074,340 (£2,366,210 yn 2022/23).

## NODYN 12b- COSTAU GWEINYDDOL

| 2022/23      |                                      | 2023/24      |
|--------------|--------------------------------------|--------------|
| £'000        |                                      | £'000        |
| 686          | Costau staff uniongyrchol            | 794          |
| 449          | Costau uniongyrchol eraill           | 494          |
| 453          | Gwasanaethau cefnogol, yn cynnwys TG | 432          |
| <b>1,588</b> |                                      | <b>1,720</b> |

Mae'r costau gweinyddol yn cynnwys y symiau a godir ar y Gronfa Bensiwn gan Gyngor Gwynedd am gostau staff, gwasanaethau cefnogol a llety.

## NODYN 12c- COSTAU AROLYGU A LLYWODRAETHU

| 2022/23    |                                          | 2023/24    |
|------------|------------------------------------------|------------|
| £'000      |                                          | £'000      |
| 234        | Ffioedd actiwari                         | 87         |
| 72         | Ffioedd ymgynghorwyr buddsoddi           | 78         |
| 11         | Gwasanaeth monitro perfformiad           | 6          |
| 40         | Ffioedd archwilwyr allanol               | 43         |
| 33         | Pwyllgor Pensiwnau a Bwrdd Pensiwn Lleol | 16         |
| 158        | Partneriaeth Pensiwn Cymru               | 226        |
| <b>548</b> |                                          | <b>456</b> |

## NODYN 12ch- PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

Mae'r Costau Rheoli Buddsoddiadau yn Nodyn 12a yn cynnwys ffioedd sy'n daladwy i Waystone (gweithredwr y PPC) ac maent yn cynnwys ffioedd rheolwyr buddsoddi (sydd hefyd yn cynnwys ffi'r gweithredwr a chostau cysylltiedig eraill), costau trafodion a ffioedd gwarchodaeth. Mae'r costau hyn yn seiliedig ar gyfran ganrannol pob cronfa o asedau cyfun PPC ac fe'u didynnir o'r NAV.

Y costau goruchwyllo a llywodraethu yn Nodyn 12c yw costau rhedeg blynyddol y pŵl sy'n cynnwys costau'r awdurdod lletya a chostau ymgynghorwyr allanol eraill. Caiff y costau hyn eu hariannu'n gyfartal gan bob un o'r wyth Cronfa Bensiwn awdurdod lleol yng Nghymru.

Mae'r ffioedd canlynol wedi'u cynnwys yn Nodyn 12 mewn perthynas â Phartneriaeth Pensiwn Cymru a ceir rhagor o wybodaeth am y PPC ar gael yn yr Adroddiad Blynyddol.

|                                      | 2022/23      | 2023/24      |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
|                                      | £'000        | £'000        |
| <b>Costau rheoli buddsoddiadau</b>   |              |              |
| Ffioedd rheolwyr                     | 2,268        | 3,193        |
| Costau trafodion                     | 551          | 972          |
| Costau gwarchodaeth                  | 247          | 268          |
|                                      | <b>3,066</b> | <b>4,433</b> |
| <b>Costau arolygu a llywodraethu</b> |              |              |
| Costau rhedeg                        | 158          | 226          |
| <b>Cyfanswm</b>                      | <b>3,224</b> | <b>4,659</b> |

## NODYN 13 – INCWM BUDDSODDI

| 2022/23       |                             | 2023/24       |
|---------------|-----------------------------|---------------|
| £'000         |                             | £'000         |
| 6,581         | Incwm sefydlog              | 16,175        |
| 13,109        | Ecwiti                      | 20,964        |
| 0             | Credyd Preifat              | 750           |
| 470           | Ecwiti preifat              | 880           |
| 2,712         | Isadeiledd                  | 765           |
| 7,817         | Buddsoddiadau eiddo cyfun   | 7,168         |
| 251           | Llog ar adneuon arian parod | 1,254         |
| <b>30,940</b> | <b>Cyfanswm cyn trethi</b>  | <b>47,956</b> |

Mae gan Gronfa Bensiwn Gwynedd ddau gyfrif banc sy'n cael eu dal fel rhan o Grŵp o Gyfrifon Banc Cyngor Gwynedd. Mae'r arian dros ben sy'n cael ei ddal yn y Grŵp o Gyfrifon Banc yn cael ei fuddsoddi yn ddyddiol. Ar ddiwedd y flwyddyn ariannol, mae Cyngor Gwynedd yn talu llog i'r Gronfa Bensiwn, sy'n seiliedig ar falansau dyddiol y Gronfa yn ystod y flwyddyn.

Mae gan y Gronfa Bensiwn gyfrif Ewro i ymdrin â derbyniadau a thaliadau mewn Ewros ac i leihau'r trafodion cyfnewid a chostau perthnasol.

## NODYN 14 – BUDDSODDIADAU

| 31 Mawrth<br>2023<br>£'000 |                                                | 31 Mawrth<br>2024<br>£'000 |
|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
|                            | <b>Asedau buddsoddi</b>                        |                            |
|                            | <b>Cronfeydd cyfun</b>                         |                            |
| 586,703                    | Incwm sefydlog                                 | 861,232                    |
| 1,700,745                  | Ecwiti                                         | 1,697,436                  |
|                            | <b>Buddsoddiadau eraill</b>                    |                            |
| 221,297                    | Buddsoddiadau eiddo cyfun                      | 210,350                    |
| 0                          | Credyd preifat                                 | 10,235                     |
| 166,622                    | Ecwiti preifat                                 | 167,029                    |
| 67,566                     | Isadeiledd                                     | 89,982                     |
| <b>2,742,933</b>           |                                                | <b>3,036,264</b>           |
| 963                        | Adneuon arian parod                            | 499                        |
| <b>2,743,896</b>           | <b>Cyfanswm asedau buddsoddi</b>               | <b>3,036,763</b>           |
|                            | <b>Ymrwymïadau buddsoddi</b>                   |                            |
| (960)                      | Symiau taladwy ar gyfer pryniant buddsoddiadau | (333)                      |
| <b>(960)</b>               | <b>Cyfanswm ymrwymïadau buddsoddi</b>          | <b>(333)</b>               |
| <b>2,742,936</b>           | <b>Asedau buddsoddi net</b>                    | <b>3,036,430</b>           |

## NODYN I4a – CYSONI SYMUDIADAU MEWN BUDDSODDIADAU A DEILLIADAU

| 2023/24                                           | Gwerth<br>marchnad<br>ar<br>1 Ebrill<br>2023 | Pryniannau<br>yn ystod y<br>flwyddyn | Gwerthia-<br>nnau yn<br>ystod y<br>flwyddyn | Newid<br>mewn<br>gwerth<br>marchnad<br>yn ystod y<br>flwyddyn | Gwerth<br>marchnad<br>ar 31<br>Mawrth<br>2024 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                   | £'000                                        | £'000                                | £'000                                       | £'000                                                         | £'000                                         |
| Buddsoddiadau cyfun                               | 2,287,448                                    | 536,033                              | (523,948)                                   | 259,136                                                       | 2,558,669                                     |
| Buddsoddiadau eiddo cyfun                         | 221,297                                      | 2,981                                | 0                                           | (13,929)                                                      | 210,349                                       |
| Credyd preifat                                    | 0                                            | 13,404                               | (3,332)                                     | 163                                                           | 10,235                                        |
| Ecwiti preifat / Isadeiledd                       | 234,188                                      | 37,053                               | (18,208)                                    | 3,978                                                         | 257,011                                       |
|                                                   | 2,742,933                                    | 589,471                              | (545,488)                                   | 249,348                                                       | 3,036,264                                     |
| Adneuon arian parod                               | 963                                          |                                      |                                             |                                                               | 499                                           |
| Symiau taladwy ar gyfer pryniant<br>Buddsoddiadau | (960)                                        |                                      |                                             |                                                               | (333)                                         |
| Ffioedd o fewn buddsoddiadau wedi'u<br>cyfuno     |                                              |                                      |                                             | 10,747                                                        |                                               |
| <b>Asedau buddsoddi net</b>                       | <b>2,742,936</b>                             |                                      |                                             | <b>260,095</b>                                                | <b>3,036,430</b>                              |

| 2022/23                                           | Gwerth<br>marchnad<br>ar<br>1 Ebrill<br>2022 | Pryniannau<br>yn ystod y<br>flwyddyn | Gwerthia-<br>nnau yn<br>ystod y<br>flwyddyn | Newid<br>mewn<br>gwerth<br>marchnad<br>yn ystod y<br>flwyddyn | Gwerth<br>marchnad<br>ar 31<br>Mawrth<br>2023 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                   | £'000                                        | £'000                                | £'000                                       | £'000                                                         | £'000                                         |
| Buddsoddiadau cyfun                               | 2,282,622                                    | 59,691                               | (25,000)                                    | (29,865)                                                      | 2,287,448                                     |
| Buddsoddiadau eiddo cyfun                         | 252,521                                      | 18,715                               | 0                                           | (49,939)                                                      | 221,297                                       |
| Ecwiti preifat / Isadeiledd                       | 226,128                                      | 25,540                               | (35,240)                                    | 17,760                                                        | 234,188                                       |
|                                                   | 2,761,271                                    | 103,946                              | (60,240)                                    | (62,044)                                                      | 2,742,933                                     |
| Adneuon arian parod                               | 303                                          |                                      |                                             |                                                               | 963                                           |
| Symiau taladwy ar gyfer pryniant<br>Buddsoddiadau | (285)                                        |                                      |                                             |                                                               | (960)                                         |
| Ffioedd o fewn buddsoddiadau wedi'u<br>cyfuno     |                                              |                                      |                                             | 8,891                                                         |                                               |
| <b>Asedau buddsoddi net</b>                       | <b>2,761,289</b>                             |                                      |                                             | <b>(53,153)</b>                                               | <b>2,742,936</b>                              |

## NODYN I4b – DADANSODDIAD O FUDDSODDIADAU

### Buddsoddiadau fesul rheolwr buddsoddi

| Gwerth Marchnad ar<br>31 Mawrth 2023 |              |                            | Gwerth Marchnad ar<br>31 Mawrth 2024 |              |  |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|--------------------------------------|--------------|--|
| £'000                                | %            |                            | £'000                                | %            |  |
| 1,501,286                            | 54.8         | Partneriaeth Pensiwn Cymru | 2,118,741                            | 69.8         |  |
| 842,157                              | 30.7         | BlackRock                  | 524,137                              | 17.3         |  |
| 234,188                              | 8.5          | Grŵp Partners              | 236,679                              | 7.8          |  |
| 74,865                               | 2.7          | UBS                        | 72,160                               | 2.4          |  |
| 57,297                               | 2.1          | Lothbury                   | 50,779                               | 1.6          |  |
| 34,103                               | 1.2          | Threadneedle               | 34,267                               | 1.1          |  |
| <b>2,743,896</b>                     | <b>100.0</b> |                            | <b>3,036,763</b>                     | <b>100.0</b> |  |

Mae'r buddsoddiadau a ganlyn yn cynrychioli mwy na 5% o asedau net y Gronfa:

| Gwerth Marchnad ar 31<br>Mawrth 2023 |      |                                                 | Gwerth Marchnad ar<br>31 Mawrth 2024 |      |  |
|--------------------------------------|------|-------------------------------------------------|--------------------------------------|------|--|
| £'000                                | %    |                                                 | £'000                                | %    |  |
| 430,059                              | 15.6 | Global Opportunities Fund PPC                   | 434,566                              | 14.2 |  |
| 426,908                              | 15.5 | Global Growth Fund PPC                          | 415,429                              | 13.5 |  |
| 386,103                              | 14.0 | Absolute Return Bond PPC                        | 412,216                              | 13.4 |  |
| 0                                    | 0.0  | Sustainable Active Equity Fund PPC              | 317,063                              | 10.3 |  |
| 246,433                              | 8.9  | Black Rock Aquila Life UK Equity Index Fund     | 267,131                              | 8.7  |  |
| 200,600                              | 7.3  | Multi Asset Credit Fund PCC                     | 226,013                              | 7.4  |  |
| 0                                    | 0.0  | Global Credit Fund PPC                          | 223,004                              | 7.3  |  |
| 331,802                              | 12.0 | Black Rock ACS World Low Carbon Fund            | 203,363                              | 6.6  |  |
| 207,927                              | 7.5  | Black Rock Aquila Life Gl. Dev Fundamental Fund | 0                                    | 0.0  |  |

## NODYN I4c – BENTHYCA STOC

Mae strategaeth fuddsoddi'r Gronfa yn nodi y caniateir benthyca stoc yn amodol ar ganiatâd penodol. Yr incwm a enillodd y Gronfa trwy fenthyca stoc oedd £99,730 (£109,916 yn 2022/23). Ar hyn o bryd, mae gan y Gronfa gyfanswm ecwiti a ddyfynnwyd o £52.2m ar fenthyg (£40.6m ar 31 Mawrth 2023). Mae'r ecwiti hyn yn parhau i gael ei gydnabod yn natganiadau ariannol y Gronfa. Nid oes unrhyw rwymedigaethau'n gysylltiedig â'r asedau a fenthycwyd.

## **NODYN 15 – GWERTH TEG - SAIL GWERTHUSO**

Mae'r holl asedau wedi'u prasio gan ddefnyddio technegau gwerthoedd teg yn seiliedig ar nodweddion pob offeryn, gan ddefnyddio gwybodaeth sy'n seiliedig ar y farchnad lle bo hynny'n bosibl. Ni fu unrhyw newid yn y technegau prasio a ddefnyddiwyd yn ystod y flwyddyn.

Mae asedau ac ymrwymadau wedi'u dosbarthu i dair lefel, yn unol ag ansawdd a dibynadwyedd y wybodaeth a ddefnyddiwyd i bennu gwerthoedd teg.

**Lefel 1** - ble mae gwerthoedd teg wedi eu pennu drwy ddefnyddio prisiau wedi'u dyfynnu a heb eu haddasu ar farchnadoedd gweithredol am asedau neu rywmedigaethau cyfwerth, sy'n cynnwys ecwiti wedi'u dyfynnu, bondiau wedi'u dyfynnu ac ymddiriedolaethau uned.

**Lefel 2** - ble nad oes prisiau'r farchnad wedi'u dyfynnu ar gael, neu pan ddefnyddir technegau prasio i bennu gwerth teg yn seiliedig ar ddata gweladwy.

**Lefel 3** - ble nad yw o leiaf un mewnbwn a allai gael effaith sylweddol ar brisiad yr offeryn yn seiliedig ar ddata gweladwy'r farchnad.

## NODYN 15 – GWERTH TEG - SAIL GWERTHUSO (parhad)

| Disgrifiad o'r Ased                   | Hierarchaeth brisio | Sail y prisiad                                                                                                                                                                               | Mewnbynnau arsylladwy ac na ellir eu harsylwi                                                                                                                                                                                                                                      | Materion o sensitifrwydd allweddol sy'n effeithio ar y Prisiadau a ddarperir                                                                 |
|---------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Arian a chyfwerthoedd arian           | Lefel 1             | Bernir bod gwerth i'w gario yn werth teg oherwydd natur tymor byr yr offerynnau ariannol hyn                                                                                                 | Dim angen                                                                                                                                                                                                                                                                          | Dim angen                                                                                                                                    |
| Buddsoddiadau cyfun- cronfeydd ecwiti | Lefel 2             | Cyfrifir y 'NAV' (net asset value) ar sail gwerth yr asedau sylfaenol ar y farchnad                                                                                                          | Porthiant prisiau wedi'i werthuso                                                                                                                                                                                                                                                  | Dim angen                                                                                                                                    |
| Buddsoddiadau cyfun- incwm sefydlog   | Lefel 2             | Cyfrifir y 'NAV' ar sail gwerth marchnadol y gwarantau incwm sefydlog sylfaenol                                                                                                              | Porthiant prisiau wedi'i werthuso                                                                                                                                                                                                                                                  | Dim angen                                                                                                                                    |
| Buddsoddiadau eiddo cyfun             | Lefel 2             | Pris cynnig cau pan gyhoeddir prisiau cynnig; pris sengl cau lle cyhoeddir pris sengl                                                                                                        | Wedi'i seilio ar 'NAV' wedi'i osod ar sail blaen-brisio                                                                                                                                                                                                                            | Dim angen                                                                                                                                    |
| Ecwiti preifat                        | Lefel 3             | Prisiad cymaradwy cwmnïau tebyg yn unol ag <i>International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines 2018</i> ac <i>IPEV Board's Special Valuation Guidance</i> (Mawrth 2020) | <ul style="list-style-type: none"> <li>Lluosrif EBITDA</li> <li>Lluosrif refeniw</li> <li>Gostyngiad am ddiffyg marchnadwydd</li> <li>Rheoli premiwm</li> </ul>                                                                                                                    | Gallai newidiadau i lifoedd arian disgwyledig neu wahaniaethau rhwng cyfrifon archwiledig a chyfrifon nas archwiliwyd effeithio ar brisiadau |
| Isadeiledd                            | Lefel 3             | Wedi'i brisio gan ddefnyddio technegau llif arian disgowntiedig i gynhyrchu gwerth presennol net                                                                                             | Cyfradd ddisgownt a llif arian a ddefnyddir yn y modelau                                                                                                                                                                                                                           | Cyfradd chwyddiant, llog, treth a chyfnwid tramor                                                                                            |
| Credyd preifat                        | Lefel 3             | Defnyddir technegau prasio yn unol â GAAP yr UD i fesur gwerth teg sy'n gyson â dull y farchnad a/neu ddull incwm, yn dibynnu ar y math o warant a'r amgylchiadau                            | Mae buddsoddiadau preifat yn cael eu prasio i ddechrau yn seiliedig ar bris trafodion heb gynnwys treuliau. Mae dull y farchnad yn defnyddio prisiau a gynhyrchir gan drafodion marchnad sy'n cynnwys gwarantau unfath neu debyg. Mae'r dull incwm yn defnyddio technegau prasio i | Gallai newidiadau i lifoedd arian disgwyledig neu wahaniaethau rhwng cyfrifon archwiledig a chyfrifon nas archwiliwyd effeithio ar           |



|  |  |  |                                                                              |            |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------|------------|
|  |  |  | ddisgowntio llif arian<br>amcangyfrifedig y dyfodol<br>i'r gwerth presennol. | Brisiadau. |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------|------------|

### **Sensitifrwydd asedau a werthir ar lefel 3**

Mae'r gwerthoedd a adroddir yn y prisiadau Lefel 3 yn cynrychioli'r amcan gyfrif mwyaf cywir gwerthoedd y portffolio ar 31 Mawrth 2024. Mae unrhyw oddrychedd sy'n gysylltiedig â'r gwerth buddsoddi wedi'i ymgorffori yn y prisiad a gellir gweld y dadansoddiad sensitifrwydd yn Nodyn 17.

### **Trosglwyddiadau rhwng lefelau 1 a 2**

Ni chafwyd unrhyw drosglwyddiadau rhwng buddsoddiadau lefelau 1 a 2 yn ystod 2023/24.

## NODYN I5a – HIERARCHAETH GWERTH TEG

Mae gwerth y buddsoddiad mewn ecwiti preifat yn seiliedig ar brisiadau a ddarparwyd gan bartneriaid cyffredinol y cronfeydd ecwiti preifat y mae Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi buddsoddi ynddynt. Paratwir y prisiadau hyn yn unol â'r *International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines*, sy'n dilyn egwyddorion prisiu'r SAARh ac US GAAP.

Mae'r tabl isod yn crynhoi gwerth cario'r asedau ariannol a'r ymrwymïadau ariannol fesul lefel o 1 i 3, yn seiliedig ar y lefel â'u gwerth teg.

|                                                                        | Pris y<br>farchnad a<br>ddyfynnwyd | Gan ddefnyddio<br>mewnbwn gweladwy | Heb fewnbwn<br>gweladwy<br>sylweddol |           |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-----------|
| Gwerth ar 31 Mawrth 2024                                               | Lefel 1                            | Lefel 2                            | Lefel 3                              | Cyfanswm  |
|                                                                        | £'000                              | £'000                              | £'000                                | £'000     |
| Asedau ariannol wedi'u pennu fel<br>gwerth teg drwy elw a cholled      |                                    |                                    |                                      |           |
| Incwm sefydlog                                                         | 0                                  | 861,232                            | 0                                    | 861,232   |
| Ecwiti                                                                 | 0                                  | 1,697,436                          | 0                                    | 1,697,436 |
| Buddsoddiadau eiddo cyfun                                              | 0                                  | 210,350                            | 0                                    | 210,350   |
| Credyd preifat                                                         | 0                                  | 0                                  | 10,235                               | 10,235    |
| Ecwiti preifat                                                         | 0                                  | 0                                  | 167,029                              | 167,029   |
| Isadeiledd                                                             | 0                                  | 0                                  | 89,982                               | 89,982    |
| Adneuon arian parod                                                    | 499                                | 0                                  | 0                                    | 499       |
|                                                                        | 499                                | 2,769,018                          | 267,246                              | 3,036,763 |
| Ymrwymïadau ariannol wedi'u pennu<br>fel gwerth teg drwy elw a cholled |                                    |                                    |                                      |           |
| Symiau taladwy ar gyfer pryniant<br>buddsoddiadau                      | (333)                              | 0                                  | 0                                    | (333)     |
| Cyfanswm                                                               | 166                                | 2,769,018                          | 267,246                              | 3,036,430 |

## NODYN 15a – HIERARCHAETH GWERTH TEG (parhad)

|                                                                               | Pris y<br>farchnad a<br>ddyfynnwyd | Gan ddefnyddio<br>mewnbyn gwladwy | Heb fewnbyn<br>gwladwy<br>sylweddol |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Gwerth ar 31 Mawrth 2023                                                      | Lefel 1                            | Lefel 2                           | Lefel 3                             | Cyfanswm         |
|                                                                               | £'000                              | £'000                             | £'000                               | £'000            |
| <b>Asedau ariannol wedi'u pennu fel<br/>gwerth teg drwy elw a cholled</b>     |                                    |                                   |                                     |                  |
| Incwm sefydlog                                                                | 0                                  | 586,703                           | 0                                   | 586,703          |
| Ecwiti                                                                        | 0                                  | 1,700,745                         | 0                                   | 1,700,745        |
| Buddsoddiadau eiddo cyfun                                                     | 0                                  | 221,297                           | 0                                   | 221,297          |
| Ecwiti preifat                                                                | 0                                  | 0                                 | 166,622                             | 166,622          |
| Isadeiledd                                                                    | 0                                  | 0                                 | 67,566                              | 67,566           |
| Adneuon arian parod                                                           | 963                                | 0                                 | 0                                   | 963              |
|                                                                               | <b>963</b>                         | <b>2,508,745</b>                  | <b>234,188</b>                      | <b>2,743,896</b> |
| <b>Ymrwymadau ariannol wedi'u pennu<br/>fel gwerth teg drwy elw a cholled</b> |                                    |                                   |                                     |                  |
| Symiau taladwy ar gyfer pryniant<br>buddsoddiadau                             | (960)                              | 0                                 | 0                                   | (960)            |
| <b>Cyfanswm</b>                                                               | <b>3</b>                           | <b>2,508,745</b>                  | <b>234,188</b>                      | <b>2,742,936</b> |

## NODYN 15b – CYSONIAD MESURIADAU GWERTH TEG O FEWN LEFEL 3

|                             | Gwerth y<br>Farchnad<br>I<br>Ebrill<br>2023<br>£'000 | Trosglwyddiadau<br>o<br>Lefel 3<br>£'000 | Pryniannau<br>yn ystod<br>y flwyddyn<br>£'000 | Gwerthiannau<br>yn ystod<br>y flwyddyn<br>£'000 | Enillion/<br>(colledion)<br>na<br>wireddwyd<br>£'000 | (Enillion)/<br>colledion<br>a<br>wireddwyd<br>£'000 | Gwerth y<br>Farchnad<br>31<br>Mawrth<br>2024<br>£'000 |
|-----------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Credyd preifat              | 0                                                    | 0                                        | 13,404                                        | (3,332)                                         | 163                                                  | 0                                                   | 10,235                                                |
| Ecwiti preifat              | 166,622                                              | 0                                        | 10,001                                        | (4,692)                                         | 1,419                                                | (6,321)                                             | 167,029                                               |
| Isadeiledd                  | 67,566                                               | 0                                        | 27,052                                        | (2,447)                                         | 2,559                                                | (4,748)                                             | 89,982                                                |
| <b>Cyfanswm<br/>Lefel 3</b> | <b>234,188</b>                                       | <b>0</b>                                 | <b>50,457</b>                                 | <b>(10,471)</b>                                 | <b>4,141</b>                                         | <b>(11,069)</b>                                     | <b>267,246</b>                                        |

|                             | Gwerth y<br>Farchnad<br>I<br>Ebrill<br>2022<br>£'000 | Trosglwyddiadau<br>o<br>Lefel 3<br>£'000 | Pryniannau<br>yn ystod<br>y flwyddyn<br>£'000 | Gwerthiannau<br>yn ystod<br>y flwyddyn<br>£'000 | Enillion/<br>(colledion)<br>na<br>wireddwyd<br>£'000 | (Enillion)/<br>colledion<br>a<br>wireddwyd<br>£'000 | Gwerth y<br>Farchnad<br>31<br>Mawrth<br>2023<br>£'000 |
|-----------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Ecwiti preifat              | 158,711                                              | 0                                        | 14,620                                        | (4,852)                                         | 6,675                                                | (8,532)                                             | 166,622                                               |
| Isadeiledd                  | 67,417                                               | 0                                        | 10,920                                        | (12,481)                                        | 11,085                                               | (9,375)                                             | 67,566                                                |
| <b>Cyfanswm<br/>Lefel 3</b> | <b>226,128</b>                                       | <b>0</b>                                 | <b>25,540</b>                                 | <b>(17,333)</b>                                 | <b>17,760</b>                                        | <b>(17,907)</b>                                     | <b>234,188</b>                                        |

## NODYN 16 – DOSBARTHIAD OFFERYNNAU ARIANNOL

Mae polisiau cyfrifo'n disgrifio sut mae gwahanol ddosbarthiadau o asedau offerynnau ariannol yn cael eu mesur a sut mae incwm a chostau, yn cynnwys enillion a cholledion gwerth teg, yn cael eu cydnabod. Mae'r tabl a ganlyn yn dadansoddi'r symiau cario o asedau ag ymrwymadau ariannol fesul categori a phennawd datganiad asedau net. Ni ail-ddosbarthwyd unrhyw asedau ariannol yn ystod y cyfnod cyfrifo.

| Fel ar 31 Mawrth 2023                          |                                    |                           | Fel ar 31 Mawrth 2024                          |                                    |                          |
|------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Wedi'u pennu fel gwerth teg drwy elw a cholled | Asedau ar gost wedi'i amortieiddio | Cost ymrwymadau ariannol  | Wedi'u pennu fel gwerth teg drwy elw a cholled | Asedau ar gost wedi'i amortieiddio | Cost ymrwymadau ariannol |
| £'000                                          | £'000                              | £'000                     | £'000                                          | £'000                              | £'000                    |
| <b>Asedau ariannol</b>                         |                                    |                           |                                                |                                    |                          |
| 2,287,448                                      |                                    | Buddsoddiadau cyfun       | 2,558,668                                      |                                    |                          |
| 221,297                                        |                                    | Buddsoddiadau eiddo cyfun | 210,350                                        |                                    |                          |
|                                                |                                    | Credyd preifat            | 10,235                                         |                                    |                          |
| 166,622                                        |                                    | Ecwiti preifat            | 167,029                                        |                                    |                          |
| 67,566                                         |                                    | Isadeiledd                | 89,982                                         |                                    |                          |
|                                                | 19,255                             | Arian parod               |                                                | 31,650                             |                          |
|                                                | 4,163                              | Dyledwyr                  |                                                | 6,572                              |                          |
| <b>2,742,933</b>                               | <b>23,418</b>                      | <b>0</b>                  | <b>3,036,264</b>                               | <b>38,222</b>                      | <b>0</b>                 |
| <b>Ymrwymadau ariannol</b>                     |                                    |                           |                                                |                                    |                          |
|                                                |                                    | (4,222) Credydwyr         |                                                |                                    | (4,491)                  |
| <b>0</b>                                       | <b>0</b>                           | <b>(4,222)</b>            | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                           | <b>(4,491)</b>           |
| <b>2,742,933</b>                               | <b>23,418</b>                      | <b>(4,222)</b>            | <b>3,036,264</b>                               | <b>38,222</b>                      | <b>(4,491)</b>           |

## NODYN 16a – ENILLION A CHOLLEDION NET AR OFFERYNNAU ARIANNOL

| 31 Mawrth 2023                         | 31 Mawrth 2024 |
|----------------------------------------|----------------|
| Gwerth teg                             | Gwerth teg     |
| £'000                                  | £'000          |
| <b>Asedau Ariannol</b>                 |                |
| (62,044) Gwerth teg drwy elw a cholled | 249,348        |
| 0 Benthyciadau a derbyniadau           | 0              |
| <b>(62,044)</b>                        | <b>249,348</b> |
| <b>Ymrwymadau Ariannol</b>             |                |
| 0 Gwerth teg drwy elw a cholled        | 0              |
| 0 Cost ymrwymadau Ariannol             | 0              |
| <b>0</b>                               | <b>0</b>       |
| <b>(62,044)</b>                        | <b>249,348</b> |

## **NODYN 17 – NATUR A GRADDDFA'R RISGIAU SY'N CODI O OFFERYNNAU ARIANNOL**

### **Risg a rheoli risg**

Prif risg hirdymor y Gronfa yw y bydd asedau'r Gronfa'n annigonol i ymdrin â'i hymrwymiaidau (h.y. y buddion a gafodd eu haddo i aelodau sy'n daladwy). Felly, nod rheoli risg buddsoddi yw lleihau'r risg o weld gostyngiad cyffredinol yng ngwerth y Gronfa a gwneud y mwyaf o'r cyfle i wneud enillion ar draws portffolio'r Gronfa yn ei gyfanrwydd. Mae'r Gronfa'n cyflawni hyn drwy amrywio'i asedau i leihau risg y farchnad (risg pris, risg arian tramor a risg cyfradd llog) a risg credyd y mae'n agored iddo ar lefel dderbyniol. Yn ogystal, mae'r Gronfa'n rheoli ei risg o hylifedd i sicrhau bod digon o hylifedd ar gael i fodloni llif arian rhagweladwy'r Gronfa. Mae'r Cyngor yn rheoli'r risgiau buddsoddi hyn fel rhan o'i raglen gyffredinol i reoli risg y Gronfa Bensiwn.

Y Pwyllgor Pensiynau sy'n gyfrifol am strategaeth rheoli risg y Gronfa. Sefydlir polisiau rheoli risg i nodi a dadansoddi'r risgiau sy'n wynebu gweithrediadau'r Gronfa Bensiwn, yna eu hadolygu'n rheolaidd i adlewyrchu newidiadau mewn gweithgaredd ac amodau'r farchnad.

### **a) Risg y farchnad**

Risg y farchnad yw'r risg o golledion yn sgil amrywiad ym mhrisiau ecwiti a nwyddau, llog, cyfraddau cyfnewid arian tramor a gwasgariad credyd. Mae'r Gronfa'n agored i risg y farchnad yn sgil ei weithgareddau buddsoddi, yn enwedig drwy'r ecwiti mae'n eu dal. Mae lefel y risg yn dibynnu ar amgylchiadau'r farchnad, disgwyliadau o ran prisiau yn y dyfodol, newidiadau mewn enillion a'r gymysgedd o asedau.

Nod strategaeth rheoli risg y Gronfa yw adnabod a rheoli risgiau'r farchnad i'r Gronfa o fewn paramedrau derbyniol, gan sicrhau'r enillion buddsoddiad gorau posibl.

Yn gyffredinol, rheolir anwedddolrwydd gormodol yn risg y farchnad drwy amrywio'r portffolio yn ddaearyddol ac o ran sectorau diwydiant a gwarantau unigol. I leihau risg y farchnad, mae'r Gronfa a'i ymgynghorwyr buddsoddi'n monitro cyflwr y farchnad a dadansoddiadau meicnod yn briodol.

Mae'r Gronfa'n rheoli'r risgiau hyn mewn dwy ffordd:

- mae pa mor agored yw'r Gronfa i risg y farchnad yn cael ei fonitro drwy ddadansoddi ffactorau risg i sicrhau bod y risg yn parhau o fewn lefelau goddefol;
- mae pa mor agored yw'r Gronfa i risgiau penodol yn cael ei gyfyngu drwy bennu risgiau penodol goddefol ar gyfer buddsoddiadau unigol.

### **Risg prisiau eraill**

Mae risg prisiau eraill yn cynrychioli'r risg y bydd gwerth offeryn ariannol yn amrywio o ganlyniad i newid ym mhris y farchnad (ac eithrio'r risgiau sy'n codi o risg cyfradd llog neu risg cyfradd cyfnewid arian tramor), boed y newidiadau'n cael eu hachosi gan ffactorau sy'n benodol i'r offeryn unigol neu'r sawl a'i cyflwynodd neu ffactorau sy'n effeithio ar bob offeryn o'r fath yn y farchnad.

Mae'r Gronfa'n agored i risg prisiau cyfranddaliadau. Mae rheolwyr buddsoddi'r Gronfa'n lliniaru'r perygl pris hwn trwy amrywio a dewis gwarantau ac offerynnau ariannol eraill sy'n cael eu monitro gan y Cyngor i sicrhau ei fod o fewn y cyfyngiadau a nodir yn strategaeth buddsoddi'r Gronfa.

## NODYN 17 – NATUR A GRADDFA'R RISGIAU SY'N CODI O OFFERYNNAU ARIANNOL (parhad)

### Risg prisiau eraill – dadansoddiad sensitifrwydd

Yn dilyn dadansoddiad o ddata hanesyddol a'r enillion ar fuddsoddiadau a ddisgwylir yn ystod y flwyddyn ariannol, mewn ymgynghoriad ag ymgynghorwyr buddsoddi'r Gronfa, mae'r Gronfa wedi pennu bod y newidiadau a ganlyn mewn risg pris y farchnad yn rhesymol bosib ar gyfer cyfnod adrodd 2022/23 a 2023/24.

| Math o ased                              | Symudiad posib y farchnad (+/-) |                |
|------------------------------------------|---------------------------------|----------------|
|                                          | 31 Mawrth 2023                  | 31 Mawrth 2024 |
|                                          | %                               | %              |
| Ecwiti DU                                | 18.2                            | 16.0           |
| Ecwiti Byd-Eang                          | 19.0                            | 16.7           |
| Ecwiti Marchnadoedd sy'n datblygu        | 24.4                            | 23.0           |
| Ecwiti Preifat                           | 31.2                            | 31.2           |
| Bondiau Corfforaethol                    | 7.5                             | 7.0            |
| Benthyciadau Uwch (Graddfa fuddsoddi is) | 9.6                             | 8.8            |
| Bondiau Dychwelyd Absoliwt               | 2.7                             | 2.7            |
| Isadeiledd                               | 16.0                            | 13.6           |
| Eiddo                                    | 15.5                            | 15.6           |
| Credyd Amrywiol                          | 7.8                             | 7.1            |
| Arian                                    | 0.3                             | 0.3            |
| <b>Cronfa Gyfan</b>                      | <b>13.3</b>                     | <b>10.7</b>    |

Mae'r newid posibl a ddatgelir uchod yn gyson a un symudiad gwyriad safonol yn y newid yng ngwerth yr asedau dros y tair blynedd ddiweddaraf. Mae cyfanswm newid posibl y gronfa yn ystyried y berthynas disgwyliedig rhwng y gwahanol ddosbarthiadau o asedau a ddangosir, yn seiliedig ar gyfnewidioldeb sylfaenol a chydberthynas yr asedau, yn unol a theori portffolio amrywiant cymedrig.

## NODYN 17 – NATUR A GRADDDFA'R RISGIAU SY'N CODI O OFFERYNNAU ARIANNOL (parhad)

Pe byddai pris buddsoddiadau'r Gronfa ar y farchnad wedi cynyddu/gostwng yn unol â'r uchod, byddai'r newid ym mhpris y farchnad yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion wedi bod fel a ganlyn:

| Math o ased                                        | Gwerth fel ar 31<br>Mawrth 2024<br>£'000 | Canran<br>Newid<br>% | Gwerth ar<br>ôl cynnydd<br>£'000 | Gwerth ar ôl<br>gostyngiad<br>£'000 |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Ecwiti DU                                          | 267,131                                  | 16.0                 | 309,872                          | 224,390                             |
| Ecwiti Byd-eang                                    | 1,370,421                                | 16.7                 | 1,599,281                        | 1,141,561                           |
| Ecwiti Marchnadoedd sy'n datblygu                  | 59,884                                   | 23.0                 | 73,657                           | 46,111                              |
| Ecwiti Preifat*                                    | 167,029                                  | 31.2                 | 219,141                          | 114,916                             |
| Bondiau Corfforaethol                              | 223,004                                  | 7.0                  | 238,614                          | 207,393                             |
| Benthyciadau Uwch (Graddfa fuddsoddi is)*          | 10,235                                   | 8.8                  | 11,136                           | 9,335                               |
| Bondiau Dychwelyd Absoliwt                         | 412,215                                  | 2.7                  | 423,345                          | 401,086                             |
| Isadeiledd*                                        | 89,982                                   | 13.6                 | 102,219                          | 77,744                              |
| Eiddo                                              | 210,350                                  | 15.6                 | 243,164                          | 177,535                             |
| Credyd Amrywiol                                    | 226,013                                  | 7.1                  | 242,060                          | 209,966                             |
| Arian                                              | 31,650                                   | 0.3                  | 31,745                           | 31,555                              |
| Dyledwyr a Chredydwyr                              | 2,081                                    | 0.0                  | 2,081                            | 2,081                               |
| <b>Cyfanswm asedau sydd ar gael i dalu buddion</b> | <b>3,069,995</b>                         |                      | <b>3,496,315</b>                 | <b>2,643,673</b>                    |
| *Agedau lefel 3                                    | 267,246                                  |                      | 332,497                          | 201,995                             |

| Math o ased                                        | Gwerth fel ar 31<br>Mawrth 2023<br>£'000 | Canran<br>newid<br>% | Gwerth ar<br>ôl cynnydd<br>£'000 | Gwerth ar ôl<br>gostyngiad<br>£'000 |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Ecwiti DU                                          | 246,433                                  | 18.2                 | 291,284                          | 201,583                             |
| Ecwiti Byd-eang                                    | 1,396,696                                | 19.0                 | 1,662,068                        | 1,131,324                           |
| Ecwiti Marchnadoedd sy'n datblygu                  | 57,616                                   | 24.4                 | 71,674                           | 43,557                              |
| Ecwiti Preifat*                                    | 166,622                                  | 31.2                 | 218,608                          | 114,636                             |
| Bondiau Dychwelyd Absoliwt                         | 386,103                                  | 2.7                  | 396,528                          | 375,679                             |
| Isadeiledd*                                        | 67,566                                   | 16.0                 | 78,377                           | 56,756                              |
| Eiddo                                              | 221,297                                  | 15.5                 | 255,598                          | 186,996                             |
| Credyd Amrywiol                                    | 200,600                                  | 7.8                  | 216,246                          | 184,953                             |
| Arian                                              | 19,255                                   | 0.3                  | 19,313                           | 19,197                              |
| Dyledwyr a Chredydwyr                              | (59)                                     | 0.0                  | (59)                             | (59)                                |
| <b>Cyfanswm asedau sydd ar gael i dalu buddion</b> | <b>2,762,129</b>                         |                      | <b>3,209,637</b>                 | <b>2,314,622</b>                    |
| *Agedau lefel 3                                    | 234,188                                  |                      | 296,985                          | 171,392                             |

### Risg cyfraddau llog

Mae'r Gronfa'n buddsoddi mewn asedau ariannol yn bennaf er mwyn cael enillion ar fuddsoddiadau. Mae'r buddsoddiadau hyn yn agored i risgiau cyfraddau llog, sy'n cynrychioli'r risg y bydd gwerth teg llif arian offeryn ariannol yn y dyfodol yn amrywio yn sgil newidiadau yng nghyfraddau llog y farchnad.

Mae cyfradd llog y Gronfa'n cael ei monitro'n gyson, yn unol â strategaeth rheoli risg y Gronfa, yn cynnwys monitro pa mor agored ydyw i'r cyfraddau llog ac asesiad o'r gwir gyfraddau llog yn erbyn y meincnodau perthnasol.

## NODYN 17 – NATUR A GRADDDFA'R RISGIAU SY'N CODI O OFFERYNNAU ARIANNOL (parhad)

Gweler pa mor agored yn uniongyrchol yw'r Gronfa i newidiadau mewn cyfraddau llog fel ar 31 Mawrth 2023 a 31 Mawrth 2024 isod. Mae'r ffigyrau isod yn cyflwyno'r gyfradd llog yn seiliedig ar werth teg yr asedau ariannol gwaelodol:

| Math o ased                 | Fel ar 31 Mawrth 2023<br>£'000 | Fel ar 31 Mawrth 2024<br>£'000 |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Arian a chyfwerthoedd arian | 18,292                         | 31,151                         |
| Balansau arian parod        | 963                            | 499                            |
| Cronfa Incwm Sefydlog       | 586,703                        | 861,232                        |
| <b>Cyfanswm</b>             | <b>605,958</b>                 | <b>892,882</b>                 |

### Dadansoddiad sensitifrwydd risg cyfraddau llog

Mae'r Gronfa yn cydnabod y gall cyfraddau llog amrywio ac effeithio ar incwm i'r Gronfa a gwerth yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion. Mae newid 1% mewn cyfraddau llog yn gyson â lefel y sensitifrwydd a ddefnyddiwyd fel rhan o strategaeth rheoli risg y Gronfa. Mae'r dadansoddiad isod yn rhagdybio bod pob newidyn arall, yn enwedig cyfraddau cyfnewid, yn parhau'n gyson, ac mae'n dangos yr effaith yn ystod y flwyddyn ar yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion o newid o +/- 1% mewn cyfraddau llog:

| Math o ased                                       | Swm cario fel<br>ar 31 Mawrth<br>2024<br>£'000 | Newid yn y flwyddyn yn<br>yr asedau net sydd ar<br>gael i dalu buddion<br>+1%      -1%<br>£'000      £'000 |                |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Arian a chyfwerthoedd arian                       | 31,151                                         | 312                                                                                                        | (312)          |
| Balansau arian parod                              | 499                                            | 5                                                                                                          | (5)            |
| Cronfa Incwm Sefydlog *                           | 861,232                                        | 8,612                                                                                                      | (8,612)        |
| <b>Cyfanswm y newid yn yr asedau sydd ar gael</b> | <b>892,882</b>                                 | <b>8,929</b>                                                                                               | <b>(8,929)</b> |

\* Nid yw newid 1% ar gyfradd llog yn cael effaith uniongyrchol ar warantau llog sefydlog ond mae'n cael effaith rhannol fel y cyfrifir yn y tablau uchod.

| Math o ased                                       | Swm cario fel<br>ar 31 Mawrth<br>2023<br>£'000 | Newid yn y flwyddyn yn<br>yr asedau net sydd ar<br>gael i dalu buddion<br>+1%      -1%<br>£'000      £'000 |                |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Arian a chyfwerthoedd arian                       | 18,292                                         | 183                                                                                                        | (183)          |
| Balansau arian parod                              | 963                                            | 10                                                                                                         | (10)           |
| Cronfa Incwm Sefydlog *                           | 586,703                                        | 5,867                                                                                                      | (5,867)        |
| <b>Cyfanswm y newid yn yr asedau sydd ar gael</b> | <b>605,958</b>                                 | <b>6,060</b>                                                                                               | <b>(6,060)</b> |

\* Nid yw newid 1% ar gyfradd llog yn cael effaith uniongyrchol ar warantau llog sefydlog ond mae'n cael effaith rhannol fel y cyfrifir yn y tablau uchod.

4.99% oedd cyfartaledd y gyfradd llog a dderbyniwyd ar arian yn ystod y flwyddyn, gan roi cyfanswm llog o £1,020,271 am y flwyddyn (cyfartaledd cyfradd llog o 2.04% a chyfanswm llog o £210,338 yn 2022/23).



## **NODYN 17 – NATUR A GRADDDFA'R RISGIAU SY'N CODI O OFFERYNNAU ARIANNOL (parhad)**

Nid yw cynnydd 1% mewn cyfraddau llog yn effeithio'r llog a dderbynnir ar asedau llog sefydlog ond byddai'n lleihau'r gwerth teg, fel y dangosir yn y tablau uchod. Nid yw newidiadau mewn cyfraddau llog yn effeithio y gwerth arian / arian a'u cyffelyb ond byddai'n effeithio'r llog a dderbynnir ar y balansau. Mae newidiadau i werth teg yr asedau ac incwm a dderbynnir o fuddsoddiadau yn cael effaith ar yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion ond fel y nodir uchod nid yw'n cael effaith sylweddol ar y Gronfa.

### **Risg arian tramor**

Mae risg arian tramor yn cynrychioli'r risg y bydd gwerth teg llif arian offeryn ariannol yn y dyfodol yn amrywio yn sgil newidiadau yng nghyfraddau cyfnewid arian tramor. Mae'r Gronfa'n agored i risg arian tramor ar offerynnau ariannol sy'n cael eu cynrychioli mewn unrhyw arian ac eithrio arian swyddogaethol y Gronfa (£DU). Mae'r Gronfa'n dal asedau sy'n cael eu cynrychioli mewn arian ac eithrio £DU.

Mae gan y Gronfa ymrwymïadau ecwiti preifat ac isadeiledd mewn arian tramor (€80.1 miliwn a UD\$2.3 miliwn). Mae'r ymrwymïadau hyn yn cael eu tynnu i lawr ar gais y rheolwr buddsoddi dros nifer o flynyddoedd. Gweler yr ymrwymïadau cyfredol sy'n aros yn Nodyn 24. Y risg dan sylw yw y bydd y bunt yn wan o'i chymharu â'r ddoler a'r ewro pan fydd yr ymrwymïadau'n cael eu tynnu i lawr ac y bydd yn cryfhau pan fo'r Gronfa wedi'i chyllido'n llawn. Mae'r Gronfa wedi bod yn ariannu'r ymrwymïadau ers 2005 felly mae'r ymrwymïadau wedi'i gydbwyso dros gyfnod maith o amser.

Mae risg cyfradd cyfnewid arian y Gronfa'n cael ei gyfrifo ar sail anweddolrwydd yr arian tramor fyddai'n effeithio ar werth y buddsoddiadau ac unrhyw arian fyddai'n cael ei ddal yn yr arian tramor hynny.

### **Risg arian tramor – dadansoddiad sensitifrwydd**

Yn dilyn dadansoddiad o ddata hanesyddol mewn ymgynghoriad ag ymgynghorwyr buddsoddi'r Gronfa, mae'r anweddolrwydd sy'n gysylltiedig â newidiadau mewn cyfraddau cyfnewid arian tramor wedi cael ei gyfrifo wrth ddefnyddio anweddolrwydd hanesyddol yr arian tramor a'r symiau cymharol ym muddsoddiadau'r Gronfa.

Y gwyriad safonol disgwylidig l blwyddyn ar gyfer un arian tramor unigol ar 31 Mawrth 2024 yw 9.3%. Y gyfradd gyfatebol ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2023 oedd 9.9%. Mae'r dadansoddiad hwn yn tybio bod yr holl amrywiadau eraill, yn enwedig cyfraddau llog, yn aros yn gyson.

## NODYN 17 – NATUR A GRADDDFA'R RISGIAU SY'N CODI O OFFERYNNAU ARIANNOL (parhad)

Mae'r tablau isod yn dangos dadansoddiad o ddatguddiad y Gronfa at arian tramor unigol fel ar 31 Mawrth 2024 ac ar ddiwedd y flwyddyn ariannol cynt:

| Agored i newidiadau mewn arian tramor – math o ased | Swm cario fel ar 31 Mawrth 2024 | Newid yn y flwyddyn yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion |                  |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                     |                                 | Gwerth ar gynnydd                                                | Gwerth ar leihad |
|                                                     | £'000                           | £'000                                                            | £'000            |
| Ecwiti Byd-eang                                     | 1,370,421                       | 1,497,870                                                        | 1,242,972        |
| Ecwiti Marchnadoedd sy'n datblygu                   | 59,884                          | 65,453                                                           | 54,315           |
| Ecwiti Preifat                                      | 167,029                         | 182,562                                                          | 151,495          |
| Bondiau Corfforaethol                               | 223,004                         | 243,743                                                          | 202,264          |
| Bondiau Dychwelyd Absoliwt                          | 412,216                         | 450,552                                                          | 373,880          |
| Isadeiledd                                          | 89,982                          | 98,350                                                           | 81,614           |
| Credyd Amrywiol                                     | 226,013                         | 247,032                                                          | 204,994          |
| <b>Cyfanswm y newid yn yr asedau sydd ar gael</b>   | <b>2,548,549</b>                | <b>2,785,562</b>                                                 | <b>2,311,534</b> |

| Agored i newidiadau mewn arian tramor – math o ased | Swm cario fel ar 31 Mawrth 2023 | Newid yn y flwyddyn yn yr asedau net sydd ar gael i dalu buddion |                  |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                     |                                 | Gwerth ar gynnydd                                                | Gwerth ar leihad |
|                                                     | £'000                           | £'000                                                            | £'000            |
| Ecwiti Byd-eang                                     | 1,396,696                       | 1,534,969                                                        | 1,258,423        |
| Ecwiti Marchnadoedd sy'n datblygu                   | 57,616                          | 63,320                                                           | 51,912           |
| Ecwiti Preifat                                      | 166,622                         | 183,118                                                          | 150,127          |
| Bondiau Dychwelyd Absoliwt                          | 386,103                         | 424,328                                                          | 347,879          |
| Isadeiledd                                          | 67,566                          | 74,255                                                           | 60,877           |
| Credyd Amrywiol                                     | 200,600                         | 220,459                                                          | 180,740          |
| <b>Cyfanswm y newid yn yr asedau sydd ar gael</b>   | <b>2,275,203</b>                | <b>2,500,449</b>                                                 | <b>2,049,958</b> |

### b) Risg credyd

Mae risg credyd yn cynrychioli'r risg y bydd gwrth barti i drafodion neu offeryn ariannol yn methu â gwireddu goblygiad ac yn creu colled ariannol i'r Gronfa o ganlyniad i hynny. Yn gyffredinol, mae gwerth buddsoddiadau ar y farchnad yn adlewyrchu asesiad o gredyd wrth eu prisio ac felly darperir ar gyfer y risg o golled yng ngwerth cario asedau ariannol ag ymrwymadau'r Gronfa.

Yn ei hanfod, mae portffolio buddsoddi cyfan y Gronfa'n agored i ryw fath o risg credyd. Fodd bynnag, mae dewis gwrth bartion, broceriaid a sefydliadau ariannol o ansawdd uchel yn isafu'r risg credyd a allai godi yn sgil methiant i setlo trafodion yn brydlon.

## NODYN 17 – NATUR A GRADDDFA'R RISGIAU SY'N CODI O OFFERYNNAU ARIANNOL (parhad)

Gweler isod meincnod ar gyfer y canran o'r cronfeydd a ddelir gan y rheolwyr buddsoddi:

| <b>Cronfa</b>                                        | <b>Canran o'r Portffolio</b> |
|------------------------------------------------------|------------------------------|
| Ecwiti DU (Black Rock)                               | 8.00%                        |
| Ecwiti Carbon Isel (Black Rock)                      | 4.20%                        |
| Ecwiti Cynaliadwy (Partneriaeth Pensiwn Cymru)       | 10.10%                       |
| Marchnadoedd Datblygol (Partneriaeth Pensiwn Cymru)  | 2.50%                        |
| Twf Byd Eang (Partneriaeth Pensiwn Cymru)            | 10.10%                       |
| Cyfleoedd Byd Eang (Partneriaeth Pensiwn Cymru)      | 10.10%                       |
| Credyd Aml Ased (Partneriaeth Pensiwn Cymru)         | 7.50%                        |
| Bond Dychwelyd Absoliwt (Partneriaeth Pensiwn Cymru) | 12.50%                       |
| Credyd Preifat (Partneriaeth Pensiwn Cymru)          | 5.00%                        |
| Credyd Byd- Eang (Partneriaeth Pensiwn Cymru)        | 7.50%                        |
| Eiddo (UBS, Threadneedle, Lothbury, BlackRock)       | 10.00%                       |
| Isadeiledd (PPC a Partners)                          | 7.50%                        |
| Ecwiti Preifat (PPC a Partners)                      | 5.00%                        |

Mae'r holl fuddsoddiadau a ddelir gan reolwyr buddsoddi'n cael eu dal yn enw'r Gronfa Bensiwn felly, os yw'r rheolwr buddsoddi'n methu, nid yw buddsoddiadau'r Gronfa yn cael eu cyfrif yn rhan o'i asedau.

Cynrychiolir risg credyd contract gan y taliad net neu'r enillion sy'n aros. Mae'r risg weddilliol yn fân yn sgil polisïau yswiriant amrywiol a ddelir i ymdrin â gwrth bartïon sy'n diffygdlu.

Er mwyn uchafu'r dychweliadau o fuddsoddiadau tymor byr ac adneuon arian parod, mae'r Cyngor yn buddsoddi unrhyw arian gwarged dros dro yn ei gyfrifon banc gydag unrhyw arian gwarged dros ben yng nghyfrifon banc y Gronfa Bensiwn. Telir rhaniad priodol o'r llog a enillir i'r Gronfa Bensiwn a rhennir unrhyw golledion wrth fuddsoddi ar sail yr un gyfran. Oherwydd natur y trefniadau banc, nid yw unrhyw arian gwarged yng nghyfrifon banc y Gronfa Bensiwn yn cael ei drosglwyddo i gyfrifon banc y Cyngor.

Ni adneuir arian mewn banciau a sefydliadau ariannol oni bai eu bod yn cael eu graddio o ran statws credyd yn annibynnol, a'u bod yn bodloni meini prawf credyd y Cyngor. Yn ogystal, mae'r Cyngor wedi gosod cyfyngiadau ar y ganran uchaf o adneuon y gellir eu gwneud mewn unrhyw ddosbarth o sefydliad ariannol penodol. Hefyd, mae'r Cyngor yn buddsoddi canran a gytunwyd o gronfeydd yn y marchnadoedd arian er mwyn cael buddsoddiadau amrywiol. Mae'r cronfeydd marchnad arian a ddewiswyd oll wedi derbyn statws credyd AAA gan asiantaeth statws credyd blaenllaw.

## **NODYN 17 – NATUR A GRADDDFA'R RISGIAU SY'N CODI O OFFERYNNAU ARIANNOL (parhad)**

Nid yw cyflogwyr y Gronfa'n cael eu hasesu ar hyn o bryd ar gyfer eu statws credyd neu ar gyfer y cyfyngiadau credyd unigol sydd wedi'u gosod. Mae risg yn bodoli na ellir casglu cyfraniadau gan gyflogwyr ble nad oes ganddynt unrhyw aelodau sy'n cyfrannu (e.e. y risg sy'n gysylltiedig â chyflogwyr gyda nifer fechan o aelodau sy'n dewis peidio â chyfrannu), felly mae'r Awdurdod Gweinyddu'n monitro newidiadau mewn aelodaeth bob blwyddyn.

Bydd angen i gyflogwyr newydd sy'n dod yn rhan o'r Gronfa gytuno i ddarparu bond neu gael gwarant i leihau'r risg o golledion ariannol i'r Gronfa yn y dyfodol pe na fyddai'r cyflogwr dan sylw'n medru bodloni ei hymrwymiaidau pensiwn pe byddai'n ymadael â'r Gronfa. Fel y dangosir yn Nodyn 25 mae dau gyflogwr wedi darparu bondiau. Bydd unrhyw ymrwymiaidau eraill ar y Gronfa yn y dyfodol o ganlyniad i gyflogwr yn ymadael yn cael eu cario gan y Gronfa a'u rhannu dros yr holl gyflogwyr. Gwneir hyn i sicrhau bod y cyfnodau a'r symiau adfer actiwaraidd yn cael eu cadw ar lefel y gall cyflogwyr llai ymdopi â hi.

Mae'r risg wedi cynyddu yn sgil dyfarniad cyfreithiol diweddar, fydd o bosib yn pennu na ellir codi cyfraniadau ar gyflogwyr nad oes ganddynt aelodau sy'n cyfrannu dan Reoliadau Gweinyddu'r CPLIL. Fodd bynnag, nid yw'r dyfarniad hwn yn effeithio ar allu'r Gronfa i gasglu cyfraniadau yn dilyn prisiad ymadael dan Reoliad 38(2). Gellir rhoi cyfarwyddyd i'r Actiwari ystyried adolygu'r cyfraddau a'r dystysgrif Addasiadau i gynyddu cyfraniadau cyflogwr dan Reoliad 38 o Reoliadau CPLIL (Gweinyddu) 2008 rhwng y prisiad a gynhelir yn dairblynyddol.

### **c) Risg hylifedd**

Mae'r risg hylifedd yn cynrychioli'r risg na fydd modd i'r Gronfa fodloni ei oblygiadau ariannol wrth iddynt ddod yn ddyledus. Felly, mae'r Cyngor yn cymryd camau i sicrhau bod gan y Gronfa Bensiwn ddigon o adnoddau arian parod i fodloni ei hymrwymiaidau i dalu pensiynwyr ac i fodloni ymrwymiaidau buddsoddi.

Mae gan y Cyngor llif arian sy'n ceisio sicrhau bod arian parod ar gael pe bai ei angen. Yn ogystal, mae'r cyfraniadau cyfredol a dderbynnir gan gyflogwyr ac aelodau yn cyfrannu'n llawer mwy na'r hyn a delir allan mewn buddion. Buddsoddir yr arian parod dros ben ac ni ellir ei dalu'n ôl i gyflogwyr. Mae Actiwari'r Gronfa yn sefydlu'r cyfraniadau y dylid eu talu fel y gellir bodloni holl rwymedigaethau'r dyfodol.

Nid oes unrhyw gyfyngiad ar y swm y gall cyfrif banc y Gronfa Bensiwn ei ddal. Dylai'r symiau a ddelir yn y cyfrif hwn fodloni anghenion hylifedd arferol y Gronfa. Mae unrhyw arian dros ben dros dro yn cael ei fuddsoddi gan y Cyngor yn unol â'r Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys er mwyn darparu incwm ychwanegol i'r Gronfa Bensiwn. Buddsoddir arian parod dros ben yn unol â'r Datganiad Egwyddorion Buddsoddi.

Yn ogystal, mae gan y Gronfa fynediad at gyfleuster gorddrafft trwy drefniadau cyfrifon banc grŵp y Cyngor. Dim ond i fodloni gwahaniaethau amseru tymor byr ar daliadau pensiwn y defnyddir y cyfleuster hwn. Gan mai benthyciadau byrdymor eu natur fyddai'r rhain, ystyrir bod pa mor agored i risg credyd yw'r Gronfa yn hyn o beth yn ddibwys.

## **NODYN 17 – NATUR A GRADDDFA'R RISGIAU SY'N CODI O OFFERYNNAU ARIANNOL (parhad)**

Mae'r Gronfa'n diffinio asedau hylifol fel asedau y gellir eu trosglwyddo'n arian parod o fewn tri mis. Asedau anhylif yw'r asedau fydd yn cymryd cyfnod mwy na thri mis i'w trosglwyddo'n arian parod. Ar 31 Mawrth 2024, roedd gwerth yr asedau anhylif yn £478m, sy'n cynrychioli 15.6% o gyfanswm asedau'r Gronfa (31 Mawrth 2023: £455m, oedd yn cynrychioli 16.4% o gyfanswm asedau'r Gronfa).

Mae rheolwyr yn paratoi rhagolygon llif arian cyfnodol er mwyn deall a rheoli amseriad llif arian y Gronfa. Mae lefel strategol briodol y balans arian parod i'w ddal yn ffurfio rhan o strategaeth fuddsoddi'r Gronfa.

Mae'r holl ymrwymadau ariannol ar 31 Mawrth 2024 yn ddyledus o fewn blwyddyn, yn yr un modd ag ar 31 Mawrth 2023.

### **Risg ail ariannu**

Y risg allweddol yw y bydd y Gronfa wedi'i rwymo i ailgyflenwi cyfran sylweddol o'i hofferynnau ariannol pan fo cyfraddau llog yn anffafriol. Nid oes gan y Gronfa unrhyw offerynnau ariannol sydd â risg ail ariannu'n rhan o'i strategaethau rheoli trysorlys a buddsoddi.

## **NODYN 18 – TREFNIADAU CYLLIDO**

Yn unol â Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Gweinyddu) 2013, mae actiwari'r Gronfa yn ymgymryd â phrasiad teirblyneddol er mwyn sefydlu'r gyfradd cyfraniadau i gyflogwyr ar gyfer y tair blynedd i ddod. Cynhaliwyd y prasiad diwethaf fel ar 31 Mawrth 2022.

### **Disgrifiad o'r Polisi Cyllido**

Amlinellir y polisi cyllido yn Natganiad Strategaeth Cyllido yr Awdurdod Gweinyddu a gafodd ei adolygu fel rhan o brisiad 2022 ym Mawrth 2023.

I grynhoi, mae'r egwyddorion ariannu allweddol fel a ganlyn:

- cymryd golwg hirdymor darbodus i sicrhau'r gofyniad rheoliadol ar gyfer hylifedd hirdymor, gyda digon o arian i dalu buddion i aelodau a'u dibynyddion
- defnyddio strategaeth fuddsoddi gytbwys i leihau cyfraniadau arian parod hirdymor gan gyflogwyr a chwrdd â'r gofyniad rheoliadol ar gyfer effeithlonrwydd cost hirdymor
- lle bo'n briodol, sicrhau cyfraddau cyfraniadau sefydlog gan gyflogwyr
- adlewyrchu nodweddion gwahanol gyflogwyr i osod eu cyfraddau cyfrannu, gan ddefnyddio strategaeth gyllido dryloyw
- defnyddio mesurau rhesymol i leihau'r risg y bydd cyflogwr yn methu â chyflawni ei ymrwymadau pensiwn.

Amlinella'r Datganiad Strategaeth Cyllido sut mae'r Awdurdod Gweinyddu yn ceisio cydbwysu'r nodau croestynnol o ddiogelu hydaledd y Gronfa a chadw cyfraniadau cyflogwyr yn sefydlog.

## NODYN I8 – TREFNIADAU CYLLIDO (parhad)

O ran cyflogwyr oedd â chyfamod digon cryf yn ôl yr Awdurdod Gweinyddu, mae cyfraniadau wedi cael eu sefydlogi i fod yn debygol iawn o gyflawni'r targed cyllido dros 17 mlynedd. Defnyddiwyd dull modelu ymrwymadau asedau sy'n dangos os caiff y cyfraddau cyfrannu hyn eu talu a bod newidiadau cyfraniadau yn y dyfodol yn cael eu cyfyngu fel y nodir yn y Datganiad Strategaeth Cyllido, fod yna o leiaf siawns o 70% y bydd y Gronfa yn cyrraedd lefel ariannu'n llawn dros yr 17 mlynedd.

### Sefyllfa Gyllido ar adeg y Prisiad Cyllido Ffurfiol Diwethaf

Cynhaliwyd y prisiad actwaraidd mwyaf diweddar dan Reoliad 62 Rheoliadau (Gweinyddol) Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol 2013 ar 31 Mawrth 2022. Datgelodd y prisiad hwn fod asedau'r Gronfa, oedd wedi'u prisio'n £2,776 miliwn ar 31 Mawrth 2022, yn ddigon i dalu 120% o'r ymrwymadau (h.y. gwerth cyfredol y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo) oedd wedi'u cronni hyd at y dyddiad hwnnw. O ganlyniad, y gwared ym mhrisiad 2022 oedd £468 miliwn.

Gosodwyd allan cyfraniad pob cyflogwr yn y prisiad, gyda'r nod o gyflawni cyllido llawn o fewn gorwel amser a thebygolrwydd a fesurwyd yn unol â'r Datganiad Strategaeth Cyllido. Cafodd cyfraniadau cyflogwyr unigol am y cyfnod 1 Ebrill 2023 i 31 Mawrth 2026 eu pennu yn unol â pholisi cyllido'r Gronfa fel y nodir yn y Datganiad Strategaeth Cyllido.

### Prif Rhagdybiaethau Actwaraidd a'r Dull a ddefnyddiwyd i Brisio'r Ymrwymadau

Disgrifir y manylion llawn am y dulliau a'r rhagdybiaethau a ddefnyddiwyd yn yr adroddiad prisio 2022.

#### Dull

Aseswyd yr ymrwymadau drwy ddefnyddio dull buddion cronedig sy'n ystyried aelodaeth bensiynadwy hyd at y dyddiad prisio, ac yn ystyried cynnydd disgwyliedig mewn cyflog yn y dyfodol, ymddeoliad neu ddyddiad disgwyliedig cynharach o adael aelodaeth bensiynadwy.

#### Rhagdybiaethau

Dilynwyd dull sy'n gysylltiedig â'r farchnad i brisio'r ymrwymadau er mwyn sicrhau cysondeb gyda phrisiad o asedau'r Gronfa yn ôl eu gwerth ar y farchnad.

Roedd y rhagdybiaethau ariannol allweddol a fabwysiadwyd ar gyfer prisiad 2022 fel a ganlyn:

| Rhagdybiaethau Ariannol | 31 Mawrth 2022 |
|-------------------------|----------------|
| Cyfradd disgownt        | 4.1 % y.f      |
| Cynnydd mewn cyflog     | 3.2 % y.f      |
| Cynnydd mewn pensiwn    | 2.7 % y.f      |

Y rhagdybiaeth demograffig allweddol oedd yr ystyriaeth a roddwyd i hirhoedledd. Mae'r rhagdybiaethau disgwyliaid oes yn seiliedig ar VitaCurves y Gronfa gyda gwelliannau yn unol a model CMI 2021, gyda 0% o bwysau ar data 2021 (a 2020), llyfnhau safonol (Sk7), addasiad cychwynnol o 0.25% a cyfradd hirdymor o 1.5% y flwyddyn. Yn seiliedig ar y rhagdybiaethau hyn, mae'r disgwyliaid oes gyfartalog yn y dyfodol i oed 65 fel a ganlyn:

NODYN 18 – TREFNIADAU CYLLIDO (parhad)

| Rhagdybiaethau marwolaeth                      | Gwryw        | Benyw        |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                | Blynnyddoedd | Blynnyddoedd |
| Pensiynwyr cyfredol                            | 21.1         | 24.0         |
| Pensiynwyr y dyfodol (45 oed ym mhrisiad 2022) | 22.3         | 25.8         |

Mae copïau o adroddiad Prisiad 2022 a’r Datganiad Strategaeth Cyllido ar gael ar wefan y Gronfa Bensiwn [www.cronfabensiwnngwynedd.cymru](http://www.cronfabensiwnngwynedd.cymru)

Profiad yn ystod y Cyfnod ers 31 Mawrth 2022

Amharwyd ar farchnadoedd gan y rhyfel parhaus yn yr Wcrain a phwysau chwyddiant yn 2022 a 2023, gan effeithio ar enillion buddsoddi a gyflawnwyd gan asedau'r Gronfa. Mae lefelau uchel o chwyddiant yn y DU (o'i gymharu â phrofiad diweddar), wedi arwain at gynnydd o 10.1% mewn budd-daliadau CPLIL yn uwch na'r disgwyl ym mis Ebrill 2023 a 6.7% ym mis Ebrill 2024. Fodd bynnag, mae perfformiad asedau wedi gwella tua diwedd 2023 ac i mewn i 2024 ac mae chwyddiant wedi dechrau dychwelyd tuag at lefelau hanesyddol a tharged Banc Lloegr (2% y flwyddyn). Bu newid sylweddol yn yr amgylchedd economaidd ehangach ers 2022, gan arwain at enillion buddsoddi disgwyliedig yn y dyfodol yn gyffredinol uwch a gostyngiad yn y gwerth a roddir ar rwymedigaethau'r Gronfa. Yn gyffredinol, mae'r sefyllfa ariannu yn debygol o fod yn gryfach nag yn y prisiad ffurfiol blaenorol ar 31 Mawrth 2022.

Bydd y prisiad actiwaraid nesa yn cael ei gynnal ar 31 Mawrth 2025. Bydd y Datganiad Strategaeth Cyllido hefyd yn cael ei adolygu bryd hynny.

NODYN 19 – GWERTH CYFREDOL ACTIWARAIDD Y BUDDION YMDDEOL SYDD WEDI’U HADDO

Yn ogystal â'r prisiad cyllido teirblynnyddol, mae'r actiwari hefyd yn cynnal prisiad o rwymedigaethau'r Gronfa Bensiwn, yn seiliedig ar SCC19 bob blwyddyn gan ddefnyddio'r un data sylfaenol â'r prisiad cyllido wedi'i dynnu ymlaen i'r flwyddyn ariannol gyfredol, gan ystyried y newidiadau yn niferoedd yr aelodau a diweddarau rhagdybiaethau ar gyfer y flwyddyn gyfredol. Nid yw'r gwerthusiad yn cael ei ymgymryd yn yr un modd a ddefnyddir ar gyfer gosod cyfraddau cyfrannu i'r Gronfa, ac nid yw cyfrifon y Gronfa yn ystyried ymrwymadau talu pensiynau na buddion eraill yn y dyfodol.

Er mwyn asesu gwerth y buddion yn seiliedig ar hyn, mae'r actiwari wedi diweddarau'r rhagdybiaethau actiwaraid (gweler isod) o'r rhai a ddefnyddir er dibenion cyllido (gweler Nodyn 18) a hefyd mae wedi'u defnyddio i ddarparu'r adroddiadau SCC19 ac SAA102 ar gyfer cyflogwyr unigol yn y Gronfa. Yn ogystal, mae'r actiwari wedi prisio buddion salwch a marwolaeth yn unol â SCC19.

Roedd gwerth cyfredol actiwaraid y buddion ymddeol sydd wedi'u haddo ar 31 Mawrth 2023 ac 2024, fel a ganlyn:

|                     | 31 Mawrth 2023 | 31 Mawrth 2024 |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | £m             | £m             |
| Aelodau Gweithredol | 1,084          | 1,140          |
| Aelodau Gohiriedig  | 387            | 381            |
| Pensiynwyr          | 864            | 842            |
| <b>Cyfanswm</b>     | <b>2,335</b>   | <b>2,363</b>   |

**NODYN 19 – GWERTH CYFREDOL ACTIWARAIDD Y BUDDION YMDDEOL SYDD WEDI’U HADDO (parhad)**

Fel y nodir, mae’r ymrwymïadau uchod wedi’u cyfrifo’n seiliedig ar SCC19 ac felly maent yn wahanol i ganlyniadau’r prisiad cyllido teirblynyddol a gynhaliwyd yn 2022 (gweler Nodyn 18) gan fod SCC19 yn nodi cyfradd ddisgownt yn hytrach na chyfradd sy’n adlewyrchu cyfraddau’r farchnad.

**Y rhagdybiaethau a ddefnyddiwyd**

Defnyddiwyd y tybiaethau ariannol sydd yn cael eu mabwysïadu ar gyfer adroddiad SCC19 yr Awdurdod Gweinyddol fel y ganlyn ac maent yn wahanol ar 31 Mawrth 2023 a 2024. Mae’r actiwari yn amcanu mai effaith y newid mewn tybiaethau i 31 Mawrth 2024 yw i leihau y gwerth presennol actiwaraidd o £140m. Amcanir mai effaith y newid mewn demograffïaeth a hirhoedledd ydi lleihau y gwerth presennol actiwaraidd o £14m.

| <b>Rhagdybiaeth</b>          | <b>31 Mawrth 2023</b> | <b>31 Mawrth 2024</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                              | <b>%</b>              | <b>%</b>              |
| Cyfradd cynnydd mewn pensiwn | 2.95                  | 2.75                  |
| Cyfradd cynnydd mewn cyflog  | 3.45                  | 3.25                  |
| Cyfradd ddisgownt            | 4.75                  | 4.85                  |

Mae’r disgwyliad oes ar gyfer y dybiaeth hirhoedledd yn seiliedig ar VitaCurves y Gronfa gyda gwelliannau yn unol â model CMI 2022, gyda 0% o bwysau ar ddata 2021 (a 2020), llyfnhau safonol (Sk7), addasiad cychwynnol o 0.25% a chyfradd gwella tymor hir o 1.5% y flwyddyn. Yn seiliedig ar y rhagdybiaethau hyn, mae’r disgwyliad oes gyfartalog yn y dyfodol i oed 65 wedi’u crynhoi isod:

|                                               |                     |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                               | <b>Gwryw</b>        | <b>Benyw</b>        |
|                                               | <b>Blynnyddoedd</b> | <b>Blynnyddoedd</b> |
| Pensiynwyr cyfredol                           | 20.8                | 23.7                |
| Pensiynwyr y dyfodol (45 oed ym mhriiad 2019) | 21.8                | 25.4                |

Mae’r rhagdybiaethau demograffig eraill wedi ei diweddarau ers y flwyddyn diwethaf ac yn unol â phriiad diweddaraf y gronfa.

Mae’r sensitifrwydd ynghylch y prif dybiaethau a ddefnyddiwyd i fesur ymrwymïadau wedi’u nodi isod:

| <b>Sensitifrwydd i’r Rhagdybiaethau am y flwyddyn sy’n gorffen 31 Mawrth 2024</b> | <b>Amcan % y cynnydd mewn ymrwymïadau</b> | <b>Amcan swm Ariannol £m</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|
| 0.1% y.f. o gynnydd mewn chwyddiant CPI                                           | 2                                         | 44                           |
| 0.1% y.f. o gynnydd mewn cyflog                                                   | 0                                         | 3                            |
| 0.1% y.f. o leihad yn y gyfradd ddisgownt                                         | 2                                         | 46                           |
| I mlynedd o gynnydd yn disgwyliad oes aelod                                       | 4                                         | 95                           |



## NODYN 20 – ASED AU CYFREDOL

| 31 Mawrth<br>2023<br>£'000 |                                       | 31 Mawrth<br>2024<br>£'000 |
|----------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| 495                        | Cyfraniadau sy'n ddyledus – gweithwyr | 930                        |
| 1,617                      | Cyfraniadau sy'n ddyledus – cyflogwyr | 2,853                      |
| 2,050                      | Amrywiol ddyledwyr                    | 2,789                      |
| <b>4,162</b>               | <b>Cyfanswm dyledwyr</b>              | <b>6,572</b>               |
| 18,292                     | Arian                                 | 31,151                     |
| <b>22,454</b>              | <b>Cyfanswm</b>                       | <b>37,723</b>              |

## NODYN 21 – YMRWYMIADAU CYFREDOL

| 31 Mawrth<br>2023<br>£'000 |                      | 31 Mawrth<br>2024<br>£'000 |
|----------------------------|----------------------|----------------------------|
| 2,078                      | Credydwyr amrywiol   | 2,781                      |
| 1,183                      | Buddion sy'n daladwy | 1,377                      |
| <b>3,261</b>               | <b>Cyfanswm</b>      | <b>4,158</b>               |

## NODYN 22 – CYFRANIADAU GWIRFODDOL YCHWANEGOL (AVC)

Mae gwerth y cronfeydd ar y farchnad wedi'i nodi isod:

|                  | Gwerth ar y Farchnad<br>31 Mawrth 2023<br>£'000 | Gwerth ar y Farchnad<br>31 Mawrth 2024<br>£'000 |
|------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Clerical Medical | 4,576                                           | 5,596                                           |
| Utmost Life      | 162                                             | 153                                             |
| Standard Life    | 5                                               | 5                                               |
| <b>Cyfanswm</b>  | <b>4,743</b>                                    | <b>5,754</b>                                    |

Talwyd cyfraniadau AVC yn uniongyrchol i'r rheolwr yma fel a ganlyn:

|                  | 2022/23<br>£'000 | 2023/24<br>£'000 |
|------------------|------------------|------------------|
| Clerical Medical | 797              | 1,062            |
| <b>Cyfanswm</b>  | <b>797</b>       | <b>1,062</b>     |

NODYN 23 – TRAFODION PARTÏON CYSYLLTIEDIG

Cyngor Gwynedd

Cyngor Gwynedd sy'n gweinyddu Cronfa Bensiwn Gwynedd. O ganlyniad, mae perthynas gryf rhwng y Cyngor a'r Gronfa Bensiwn.

Cafodd y Cyngor gostau o £1,605,596 (£1,474,104 yn 2022/23) mewn perthynas â gweinyddu'r Gronfa ac yn dilyn hynny, cafodd ad-daliad am y costau hyn gan y Gronfa. Yn ogystal, y Cyngor yw un o gyflogwyr mwyaf aelodau'r Gronfa a chyfrannodd £30.33m tuag at y Gronfa yn 2023/24 (£29.49m yn 2022/23). Ar ddiwedd y flwyddyn, £1.08m oedd dyled y Cyngor i'r Gronfa yn bennaf mewn perthynasâ llôg a dalwyd ar fuddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn a chyfraniadau ar gyfer Mawrth 2024 a £1.6m oedd dyled y Gronfa i'r Cyngor yn bennaf mewn perthynas ag ad-daliadau i'r Cyngor am y costau gweinyddol.

Mae gan Gronfa Bensiwn Gwynedd ddau gyfrif banc a ddelir fel rhan o Grŵp o Gyfrifon Banc Cyngor Gwynedd. Mae'r arian parod dros ben a ddelir yn y Grŵp o Gyfrifon Banc yn cael ei fuddsoddi bob dydd. Ar ddiwedd y flwyddyn ariannol, mae Cyngor Gwynedd yn talu llog i'r Gronfa Bensiwn, yn seiliedig ar falansau dyddiol y Gronfa dros y flwyddyn. Yn ystod 2023/24, derbyniodd y Gronfa log o £1,020,271 (£210,338 yn 2022/23) gan Gyngor Gwynedd.

Llywodraethu

Roedd un aelod o'r Pwyllgor Pensiynau yn derbyn buddion pensiwn o Gronfa Bensiwn Gwynedd yn 2023/24 (yr aelod pwyllgor J.B.Hughes). Yn ogystal, mae aelodau'r pwyllgor S.W.Churchman, R.W.Williams, J.B.Hughes, I.Thomas, G.Edwards, J.P.Roberts, R.M.Hughes, E.Hywel a I.Huws yn aelodau gweithredol o'r Gronfa Bensiwn.

Roedd dau aelod o'r Bwrdd Pensiwn yn derbyn buddion pensiwn o Gronfa Bensiwn Gwynedd yn 2023/24 (yr aelodau bwrdd H.E.Jones a A.Deakin). Yn ogystal, mae aelodau Bwrdd B.Roberts, O.Richards, N.Michael a S.E.Parry yn aelodau gweithredol o'r Gronfa Bensiwn.

Prif Bersonél Rheoli

Cyfarwyddwr y Gronfa (hyd at 30/06/23) a Pennaeth Cyllid (s151) yw prif bersonél rheoli'r gronfa.

Mae'r cyflog sy'n daladwy i brif bersonél rheoli y gellir ei phriodoli i'r gronfa wedi'i nodi isod:

| 2022/23 |                       | 2023/24 |
|---------|-----------------------|---------|
| £'000   |                       | £'000   |
| 38      | Buddion tymor byr     | 26      |
| 7       | Buddion ôl-gyflogaeth | 4       |
| 45      |                       | 30      |

## NODYN 24 – YMRWYMIADAU DAN GONTRACTAU BUDDSODDI

Roedd yr ymrwymïadau (buddsoddiadau) cyfalaf sy'n aros ar 31 Mawrth fel a ganlyn:

|                                                    | <b>Cyfanswm<br/>ymrwymïadau<br/>£'000</b> | <b>Ymrwymiad ar 31<br/>Mawrth 2023<br/>£'000</b> | <b>Ymrwymiad ar 31<br/>Mawrth 2024<br/>£'000</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Schroders Capital WPP Global Private Equity I L.P. | 12,500                                    | 0                                                | 9,056                                            |
| GCM WPP Global Infrastructure LP                   | 15,000                                    | 0                                                | 11,481                                           |
| Capital Dynamics CEI (WPP), LP                     | 10,000                                    | 0                                                | 7,082                                            |
| Octopus Renewables Infrastructure                  | 34,500                                    | 0                                                | 24,824                                           |
| Russell Investments WPP Global Private Credit L.P. | 110,000                                   | 0                                                | 99,927                                           |
| <b>Cyfanswm GBP</b>                                | <b>182,000</b>                            | <b>0</b>                                         | <b>152,370</b>                                   |
|                                                    | <b>€'000</b>                              | <b>€'000</b>                                     | <b>€'000</b>                                     |
| P.G. Direct 2006                                   | 19,224                                    | 0                                                | 0                                                |
| P.G. Global Value 2006                             | 50,000                                    | 3,477                                            | 3,477                                            |
| P.G. Secondary 2008                                | 15,000                                    | 1,960                                            | 1,960                                            |
| P.G. Global Value 2011                             | 15,000                                    | 2,096                                            | 2,096                                            |
| P.G. Global Infrastructure 2012                    | 40,000                                    | 7,019                                            | 7,019                                            |
| P.G. Direct 2012                                   | 12,000                                    | 1,181                                            | 1,181                                            |
| P.G. Global Value 2014                             | 12,000                                    | 1,531                                            | 1,531                                            |
| P.G. Direct Equity 2016                            | 50,000                                    | 2,826                                            | 2,826                                            |
| P.G. Global Value 2017                             | 42,000                                    | 11,570                                           | 11,570                                           |
| P.G. Global Infrastructure 2018                    | 28,000                                    | 8,131                                            | 4,631                                            |
| P.G. Direct Equity 2019                            | 48,000                                    | 8,352                                            | 6,192                                            |
| P.G. Direct Infrastructure 2020                    | 32,000                                    | 20,320                                           | 12,000                                           |
| P.G. Direct Equity V                               | 30,000                                    | 30,000                                           | 25,586                                           |
| <b>Cyfanswm Ewro</b>                               | <b>393,224</b>                            | <b>98,463</b>                                    | <b>80,069</b>                                    |
|                                                    | <b>UD\$'000</b>                           | <b>UD\$'000</b>                                  | <b>UD\$'000</b>                                  |
| P.G. Emerging Markets 2011                         | 7,000                                     | 1,082                                            | 1,082                                            |
| P.G. Secondary 2015                                | 38,000                                    | 15,220                                           | 15,220                                           |
| P.G. Direct Infrastructure 2015                    | 43,600                                    | 7,640                                            | 6,986                                            |
| <b>Cyfanswm Doleri</b>                             | <b>88,600</b>                             | <b>23,942</b>                                    | <b>23,288</b>                                    |

Mae 'PG' uchod yn cyfeirio at y Partners Group, y rheolwr buddsoddi sy'n buddsoddi mewn meysydd 'amgen' (ecwiti preifat ac isadeiledd) ar ran y Gronfa.

Mae'r ymrwymïadau hyn yn ymwneud â thaliadau galw sy'n aros ar gronfeydd partneriaethau cyfyngedig heb eu dyfynnu a ddelir yn y portffolio. Mae'r symiau a 'elwir' gan y cronfeydd hyn ynafreolaidd o ran eu maint a'u hamseriad dros nifer o flynyddoedd o ddyddiad yr ymrwymiad gwreiddiol.

## NODYN 25 - ASEDAU DIBYNNOL

Mae dau o gyflogwyr sy'n gyrff a ganiateir yng Nghronfa Bensiwn Gwynedd yn dal bondiau yswiriant i'w diogelu yn erbyn y posibilrwydd o fethu â bodloni eu goblygiadau pensiwn. Llunnir y bondiau hyn o blaid

y Gronfa ac ni wneir taliad ohonynt oni bai bod y cyflogwr yn methu talu.

## **NODYN 26 - YMRWYMIADAU DIBYNNOL**

Ni nodwyd unrhyw ymrwymadau dibynnol.

## **NODYN 27 - COLLEDION YN SGIL AMHARIADAU**

Nid oes unrhyw golledion yn sgil amhariadau.