

CYFARFOD	PWYLLGOR PENSIYNAU
DYDDIAD	7 Hydref 2013
TEITL	Monitro Buddsoddiadau Eiddo
AWDUR	DILWYN WILLIAMS CYFARWYDDWR CORFFORAETHOL

- 1 Ym mis Gorffennaf cawsom bapur drafft gan Hymans Robertson yn awgrymu sut y byddem yn monitro ein buddsoddiadau eiddo o hyn allan gan gofio ein bod bellach wedi dewis buddsoddi mewn 4 cronfa eiddo er mwyn gwasgaru'r risg.
- 2 Awgrymodd Hymans Robertson y dylid cael diwrnod cyfan yn monitro'r buddsoddiadau sydd gennym yn y maes eiddo gan y byddai hynny yn caniatáu i ni bwysu a mesur yr hyn a glywir gan y gwahanol reolwyr.
- 3 Fodd bynnag gan fod datblygiadau yn y maes yn symud yn araf iawn a chan ei fod yn faes mor anodd i symud i mewn ac allan ohono, awgrymwyd mai unwaith y flwyddyn oedd angen gweld y rhai oedd yn rhedeg y cronfeydd wyneb yn wyneb, gan adael i Hymans dynnu ein sylw os oedd unrhyw beth o bryder yn codi yn y cyfamser drwy eu hadroddiadau arferol
- 4 Byddai angen gweu'r syniad yma gyda'r rhaglen monitro bresennol ar gyfer yr holl reolwyr eraill.
- 5 Ar hyn o bryd 'rydym yn monitro'r rheolwyr ar y sail canlynol -

Cwmni	Cytundeb	Amllder
Fidelity	Ecwiti Byd eang	2 waith y flwyddyn
Veritas	Ecwiti Byd eang	2 waith y flwyddyn
Blackrock	Ecwiti Goddefgar	1 waith y flwyddyn
Insight	Bondiau dychweliadau absoliwt	2 waith y flwyddyn
UBS	Eiddo	2 waith y flwyddyn
Partners Group	Ecwiti Preifat a Strwythurwaith	1 waith y flwyddyn

- 6 Ar ben hyn felly byddem eisiau monitro'r cronfeydd eiddo (3 ohonynt) o leiaf unwaith y flwyddyn ond gan dderbyn y byddai UBS yn cael eu gweld unwaith y flwyddyn hefyd yn hytrach na dwywaith y flwyddyn. Byddai hyn yn gyfystyr a chael "dwy sesiwn fonitro" ychwanegol y flwyddyn.

- 7 Gan dderbyn y byddai'n eithaf syniad gwranddo ar y cronfeydd eiddo gyda'i gilydd, byddai'r drefn ganlynol yn cadw'r amllder a nodir yng nghymal 5 uchod ac yn cwrdd â'r cronfeydd eiddo gyda'i gilydd.

Cyfarfod Chwefror	Fidelity
	Veritas
	Blackrock
Cyfarfod Mai	UBS
	Lothbury
	Blackrock
	Threadneedle
	Insight
Cyfarfod Gorffennaf	Fidelity
	Veritas
Cyfarfod Tachwedd	Insight
	Partners Group

- 7 Byddai cyfarfodydd Chwefror a Mai yn Llundain tra byddai cyfarfodydd Gorffennaf a Thachwedd yng Nghaernarfon.
- 8 Gwahoddir sylwadau ar y syniad yma gyda golwg ar ddechrau o Chwefror 2014 ymlaen.