

CYFARFOD: **BWRDD PENSIWN**

DYDDIAD: **3 MAWRTH 2020**

TEITL: **DIWEDDARIAD PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU**

PWRPAS: **HYSBYSU'R BWRDD AM BARTNERIAETH PENSIWN CYMRU**

ARGYMHELLIAD: **NODI'R WYBODAETH**

AWDUR: **DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI**

---

## 1. Cyflwyniad

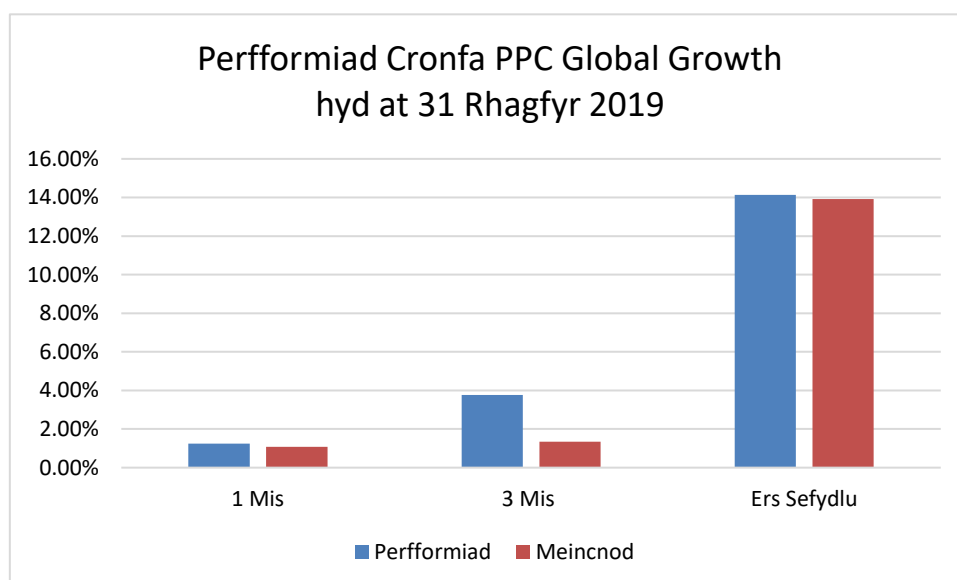
Mae'r cydweithio wedi bod yn mynd o nerth i nerth ers ei sefydlu yn 2017 gyda swyddogion yn cwrdd yn aml. Mae'r perfformiad hyd yn hyn wedi bod yn safonol iawn ac mae nifer o ddatblygiadau ar y gweill ac felly, mae'r papur yma'n diweddarau'r Bwrdd ar y sefyllfa.

## 2. Perfformiad

Trosglwyddwyd £606.2M o fuddsoddiadau ecwiti i gronfa PPC yn Chwefror 2019, gyda'r swm wedi ei rhannu yn gyfartal i'r ddau gronfa canlynol:

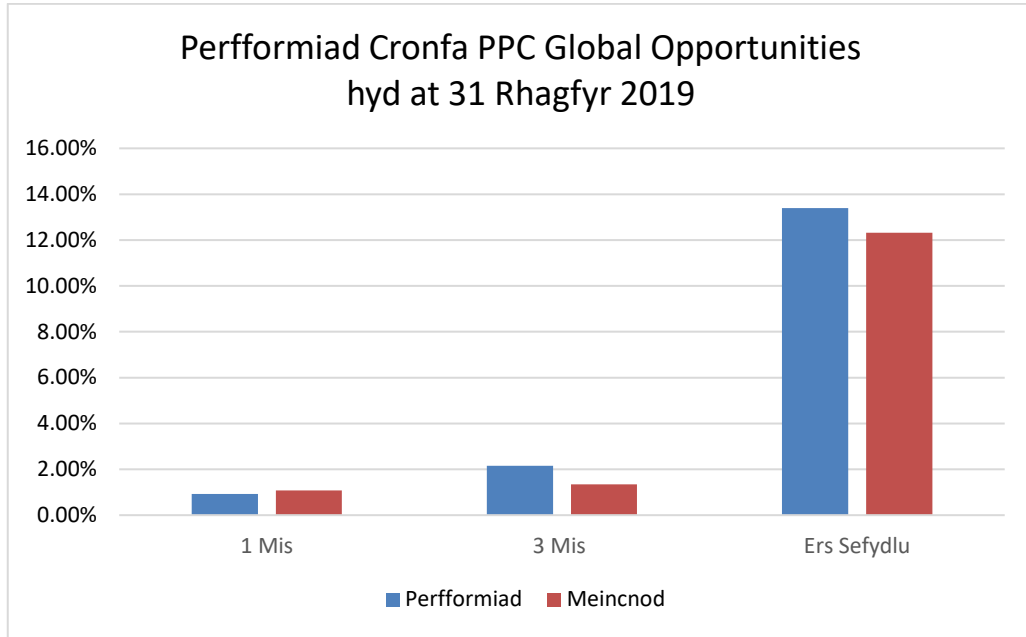
- **Cronfa Global Growth** (Baillie Gifford, Veritas a Pzena)
- **Cronfa Global Opportunities** (Morgan Stanley, Numeric, Sanders, Jacobs Levy, SW Mitchell, NWG ac Oaktree)

### Cronfa Global Growth



Mae'r perfformiad yn 0.23% yn uwch na'r meincnod ers sefydlu gyda perfformiad cryf gan Baillie Gifford yn benodol.

## Cronfa Global Opportunities



Mae'r perfformiad yn 1.08% uwch na'r meincnod gyda perfformiad cryf gan Morgan Stanley, Sanders SW Mitchell yn benodol.

### 3. Trosglwyddiad Incwm Sefydlog

Ym mis Ebrill 2020, bydd ein buddsoddiad presennol gyda Fidelity (Ecwiti byd eang) a Insight (Bondiau) yn cael ei drosglwyddo i'r ddau gronfa Incwm Sefydlog canlynol:

- **Multi Asset Credit Fund**

Bydd £161.6M (gwerth ar 31/12/19) o Fidelity yn trosglwyddo i'r gronfa yma

- **Absolute Return Fund**

Bydd £292.0M (gwerth ar 31/12/19) o Insight yn trosglwyddo i'r gronfa yma

### 4. Datblygiadau

#### 4.1 Marchnadoedd Datblygol

Yn dilyn y trosglwyddiad Incwm Sefydlog ym mis Ebrill, y trosglwyddiad nesaf a fydd yn digwydd yw Marchnadoedd Datblygol- mae gwaith ar y gweill ar y funud i benderfynu y strwythur rheolwyr buddsoddi delfrydol i'r cronfa newydd yma.

Bydd cronfa Gwynedd yn symud ein cyfran Marchnadoedd Datblygol o gwmni Fidelity i'r gronfa yma.

#### 4.2 Marchnadoedd Preifat

Mae grwp wedi ei sefydlu yn edrych ar yr opsiynau o gyfuno asedau i'r categori yma. Mae'r grwp yn cwrdd yn rheolaidd er mwyn sefydlu beth yw gofynion pob Cronfa.

#### 4.3 Buddsoddiadau Carbon Isel

Mae Russell Investments yn ymwybodol o bwysigrwydd buddsoddi cyfrifol gyda gofynion amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethol, ac felly yn edrych am ffyrdd o gwrdd a'r anghenion yma wrth ddatblygu ffurf a rheolaeth cronfeydd PPC.

#### 4.4 Cynrychiolaeth o'r Byrddau Pensiwn ar Gyd-bwyllgor y Bartneriaeth

Mae'r Cyd- bwyllgor llywodraethu yn cynnwys un aelod etholedig a enwebwyd gan bob un o'r awdurdodau cyfansoddol sef cadeirydd pwyllgor pensiynau'r awdurdod cyfansoddol hwnnw. Mae cynrychiolwyr enwebedig o'r wyth bwrdd pensiwn yng Nghymru yn cyfarfod bob chwe mis ar ddiwrnod ymgysylltu gyda'r awdurdod cynnal (Cyngor Sir Caerfyrddin), gweithredwr PPC a swyddogion o'r awdurdodau cyfansoddol. Mae dau gyfarfod eisoes wedi'u cynnal ac mae'r adborth wedi bod yn gadarnhaol ac yn adeiladol iawn. Bydd y cyfarfod ymgysylltu nesaf ar yr 2il o Ebrill.

Mae'r Cyd- bwyllgor llywodraethu ar y 12fed o Fawrth am edrych os yw'r trefniadau yma dal yn briodol a gweld os yw'r bosib gwella'r trefniadau llywodraethu.

### 5. Argymhelliad

Ymhellach i gyflwyniad cynrychiolwyr Link a Russell i gyfarfod Pwyllgor Pensiynau Gwynedd, lle roedd 3 aelod o'r Bwrdd yn bresennol, gofynnir i'r Bwrdd nodi'r wybodaeth.