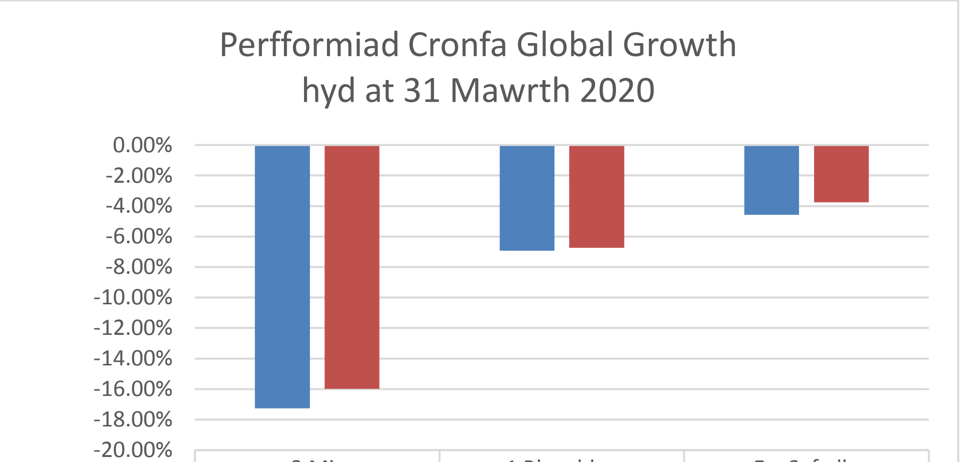
CYFARFOD:	**BWRDD PENSIWN ANFFURFIOL**
DYDDIAD:	**20 GORFFENNAF 2020**
TEITL:	**DIWEDDARIAD PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU**
AWDUR:	**DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI**

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 diweddaru'r Pwyllgor ar y sefyllfa.

2. Perfformiad

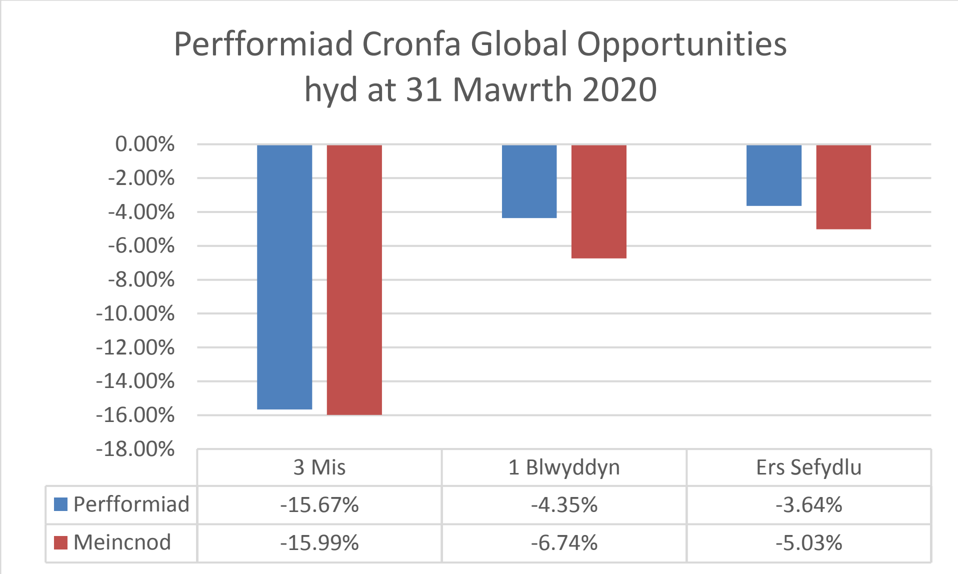
Cronfa Global Growth



	3 Mis	1 Blwyddyn	Ers Sefydlu
Perfformiad	-17.27%	-6.92%	-4.58%
Meincnod	-15.99%	-6.74%	-3.76%

Cyn y pandemig, mae perfformiad y gronfa hon wedi bod yn uwch na'r meincnod gyda pherfformiad cryf gan Baillie Gifford a Veritas. Mae gan y portfolio fuddsoddiadau 'gwerth dwfn', ac oherwydd effaith y pandemig, mae'r perfformiad cyffredinol bellach wedi disgyn y tu ôl i'r meincnod. Mae'r sectorau traddodiadol megis olew ac arian wedi perfformio'n wael ac mae sectorau megis technoleg wedi perfformio'n gymharol dda.

Cronfa Global Opportunities



Mae perfformiad 1.39% yn uwch na'r meincnod ers ei sefydlu gyda pherfformiad cryf gan Morgan Stanley, Jacobs Levy a SW Mitchel yn benodol.

3. Trosglwyddiad Incwm Sefydlog

Yn y Pwyllgor ym mis Mawrth adroddwyd bod y trosglwyddiad incwm sefydlog yn digwydd ym mis Ebrill 2020. Yn anffodus, oherwydd y pandemic, ni ddigwyddodd hyn a bydd y trosglwyddiad rwan yn digwydd 27ain Gorffennaf 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 £137.1M (gwerth ar 31/03/20) o Fidelity yn trosglwyddo i'r gronfa yma

- **Absolute Return Fund**

  Bydd £281.6M (gwerth ar 31/03/20) o Insight yn trosglwyddo i'r gronfa yma

4. Datblygiadau

4.1 Marchnadoedd Datblygol

Yn dilyn y trosglwyddiad Incwm Sefydlog ym mis Gorffennaf, 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. Nid yw'r grwp wedi cwrdd yn ystod y pandemig, ond ma Russell Investments wedi bod yn edrych yn weithredol ar yr opsiynau sydd ar gael gyda'r portffolio cyfredol, a datblygu a rheoli cronfeydd PPC yn y dyfodol.

4.3 Cyhoeddiadau

Mae gan PPC nifer o gyhoeddiadau sydd wedi cael ei datblygu yn y misoedd diweddar. Mae rhain yn cynnwys:

- Cynllun Hyfforddiant
- Matrics Llywodraethu
- Cofrestr Risg
- Diweddariad Blynyddol
- Cynllun Cyfathrebu
- Polisi Buddsoddi Cyfrifol

Ceir rhagor o wybodaeth ar wefan PPC: www.partneriaethpensiwncymru.org

4.4 Cyd-Bwyllgor Llywodraethu

Mae'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu i'w gynnal yn rhithiol ar 17 Gorffennaf. Bydd y Pennaeth Cyllid yn rhoi diweddariad o'r hyn a drafodwyd yn y cyfarfod.