

CYFARFOD: **BWRDD PENSIWN**

DYDDIAD: **6 RHAGFYR 2021**

TEITL: **PERFFORMIAD BUDDSODDI'R GRONFA BENSIWN
HYD AT 30 MEDI 2021**

PWRPAS: **I HYSBYSU AELODAU'R BWRDD O BERFFORMIAD
BUDDSODDIADAU'R GRONFA BENSIWN**

ARGYMHELLIAD: **NODI'R WYBODAETH**

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

1. Cyflwyniad

Mae perfformiad buddsoddi'r rheolwyr asedau unigol yn cael ei fonitro gan y Panel Buddsoddi yn chwarterol. Mae'r rheolwyr asedau yn cael gwahoddiad i gyflwyno i'r Panel yn eu tro.

Tra bod monitro chwarterol a blynyddol yn cymryd lle, dylid nodi mai dychweliadau'r gronfa bensiwn dros y tymor hir yw'r nod, ac mae'n anochel bydd ychydig o amrywiadau o flwyddyn i flwyddyn, a pherfformiad yn fwy anwedol o chwarter i chwarter. Yn gyffredinol, mae perfformiad rheolwyr asedau unigol yn cael eu hasesu dros 3 blynedd.

2. Perfformiad Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn hyd at 30ain Medi 2021

Ar 30ain Medi 2021, roedd gwerth marchnad y Gronfa Bensiwn yn £2,709 miliwn gyda'r perfformiad yn erbyn y meincnod wedi ei nodi isod:

	3 Mis %	1 Blwyddyn %
Cronfa	1.7	21.4
Meincnod	1.8	18.5
Perfformiad Cymharol	-0.1	+2.9

Yn dilyn yr ansicrwydd a oedd yn y marchnadoedd byd-eang yn dechrau 2020, cafwyd cyfnod hir o adferiad yn y flwyddyn gyda'r Gronfa yn perfformio'n dda, hynny yn bennaf o ddychweliadau ein buddsoddiadau ecwiti ac amgen.

Ers hynny, mae'r dychweliadau wedi bod yn is ac hynny oherwydd pryderon ynglŷn ac adfywiad y farchnad, chwyddiant uchel a pherfformiad marchnadoedd Tsieina.

Perfformiad Rheolwyr Buddsoddi Ecwiti

Mae'r tabl isod yn crynhoi perfformiad y Rheolwyr Buddsoddi ecwiti unigol ar 30ain Medi 2021:

	Gwerth marchnad 30/09/21 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad 1 Blwyddyn %
Black Rock Aquila Life UK Equity Meincnod	228.6	2.2 2.2	28.0 27.9
Perfformiad Cymharol		+0.0	+0.1
Black Rock ACS Low Carbon Meincnod	332.3	3.9 3.8	24.6 24.1
Perfformiad Cymharol		+0.1	+0.5
Black Rock Aquila Life Global Dev Meincnod	184.5	1.6 1.5	34.2 33.6
Perfformiad Cymharol		+0.1	+0.6
Fidelity Emerging Market Equity Meincnod	64.9	-7.3 -5.9	14.0 13.1
Perfformiad Cymharol		-1.4	+0.9
Cronfa PPC Global Growth Meincnod	446.5	0.8 1.4	27.1 22.2
Perfformiad Cymharol		-0.6	+4.9
Cronfa PPC Global Opportunities Meincnod	437.9	0.5 1.4	24.3 22.2
Perfformiad Cymharol		-0.9	+2.1

Yn ystod y flwyddyn, bu dychweliadau positif iawn ar fuddsoddiadau ecwiti gyda'r marchnadoedd yn bownsio'n ôl ar ôl cwymp y pandemig yn Mawrth 2020. Cafwyd perfformiad cryf iawn gan gronfeydd Partneriaeth Pensiwn Cymru wrth i stociau gwerth berfformio'n dda ac i'r dull cyfunol weithio'n dda.

Yn ddiweddar mae'r perfformiad wedi bod yn is wrth i farchnadoedd Tsieina ddioddef oherwydd gor ddibyniaeth ar stociau technolegol a pryderon am adfywiad yr economi.

Perfformiad Rheolwyr Incwm Sefydlog

	Gwerth Marchnad 30/09/21 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad 1 blwyddyn %
Cronfa PPC Multi Asset Credit Meincnod	205.8	0.1 1.0	8.4 4.1
Perfformiad Cymharol		-0.9	+4.3
Cronfa PPC Absolute Return Bond Meincnod	331.7	0.2 0.5	2.2 2.1
Perfformiad Cymharol		-0.3	+0.1

Mae'r cronfeydd incwm sefydlog a lansiwyd flwyddyn diwethaf wedi perfformio yn dda gyda amgylchiadau'r farchnad wedi bod yn ffafriol. Mae'r chwarter diweddaraf wedi bod yn fwy heriol gyda pryderon yn parhau am chwyddiant uchel.

Perfformiad Rheolwyr Buddsoddi Eiddo

Mae'r tabl isod yn crynhoi perfformiad y Rheolwyr Asedau Eiddo unigol:

	Gwerth Marchnad 30/09/21 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad 1 Blwyddyn %
UBS	66.7	3.7	14.9
Lothbury Property Trust	66.2	2.6	9.7
Black Rock Property Fund	57.5	3.7	11.5
Threadneedle Property Fund	34.7	4.4	12.6
Threadneedle Property Unit Trust		4.7	13.5
Meincnod		4.5	13.2

Mae'r flwyddyn wedi bod yn heriol gydag ansicrwydd mewn rhai sectorau megis swyddfeydd a manwerthu. Mae manwerthu yn dechrau sefydlogi ond mae'n ansicr beth fydd dyfodol swyddfeydd ar hyn o bryd. Mae twf wedi parhau ym meysydd diwydiannol a logisteg wrth i'r newid ddod o e- fasnach a'i effaith ar y gadwyn gyflenwi.

Mae'r rheolwyr eiddo wedi ennill clod yn y maes buddsoddi cyfrifol gyda'i safleoedd GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) Mae UBS yn safle rhif 1, Lothbury rhif 4, Black Rock yn rhif 7 a Threadneedle yn safle rhif 32, a hyn allan o 102 o reolwyr buddsoddi.

Grŵp Partners

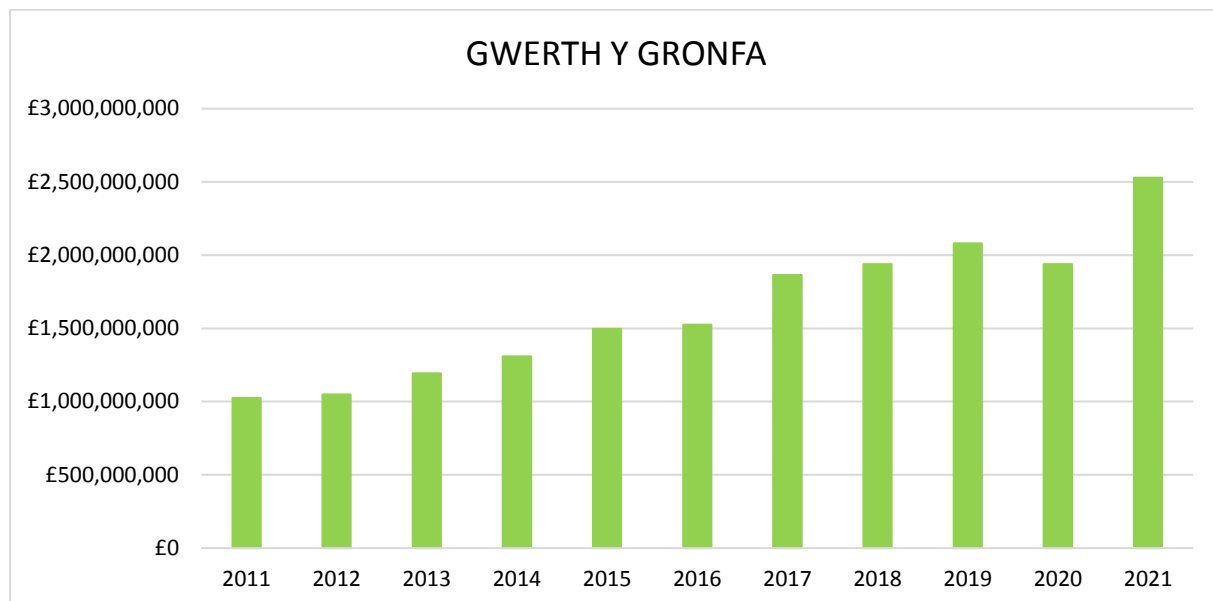
Mae Grŵp Partners yn gyfrifol am reoli buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd y Gronfa.

	Gwerth Marchnad 30/06/21 £m
Partners Ecwiti Preifat	175.3
Partners Isadeiledd	50.8
Cyfanswm	226.1

Mae monitro perfformiad buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd yn dipyn anoddach nag asedau traddodiadol, megis bondiau wedi'i dyfynnu ac ecwiti. Mae gan gronfeydd ecwiti preifat hyd bywyd penodedig o tua 10-15 mlynedd. Dim ond pan mae asedau unigol yn cael eu gwerthu gellir cadarnhau gwir elw/ dychweliadau, ac felly ni ellir asesu gwir berfformiad nes mae'r gronfa wedi cau. Mae rhaglen y Gronfa ar gyfer buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd yn cael ei hadolygu yn flynyddol gan ein hymgynghorwyr, Hymans Robertson.

3. Perfformiad hanesyddol y Gronfa Bensiwn

Gweler gwerth marchnad Cronfa Bensiwn Gwynedd dros y 10 mlynedd diwethaf yn y graff isod:



Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd mewn sefyllfa gymharol iach gyda gwerth y gronfa wedi cynyddu yn raddol ers peth amser bellach oni bai am y cwymp ar 31ain Mawrth 2020 oherwydd effaith y pandemig. Mae perfformiad buddsoddiadau'r gronfa wedi bod uwchben y meincnod ym mhob un o'r cyfnodau a fesurir, fel y gwelir yn y tabl isod:

	1 Blwyddyn %	3 Mlynedd % y.f.	5 Mlynedd % y.f.
Cronfa	21.4	8.5	9.5
Meincnod	18.5	7.6	9.5
Perfformiad Cymharol	+2.9	+0.9	+0.0

Mae'r siart isod yn dangos perfformiad chwarterol y gronfa dros y 5 mlynedd diwethaf.



Cydnabyddir yn gyffredinol bod perfformiad dros gyfnod hirach o amser yn fynegai mwy dilys na blwyddyn unigol oherwydd gall strategaethau a gynllunnir ar gyfer perfformiad da yn y tymor hir ddioddef colledion tymor byr o bryd i'w gilydd.

4. Argymhelliad

Gofynnir i'r Bwrdd nodi'r wybodaeth.