

CYFARFOD	PWYLLGOR PENSIYNAU
DYDDIAD	16 MEDI 2024
TEITL	DIWEDDARIAD PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU
PWRPAS	Derbyn a nodi diweddariad chwarterol gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru
ARGYMELLIAD	DERBYN A NODI Y WYBODAETH
AWDUR	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. CYFLWYNIAD

Mae hwn yn adroddiad rheolaidd sy'n rhoi'r wybodaeth ddiweddaraf i aelodau'r Pwyllgor Pensiynau ar y gwaith a weir gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru (PCC) ar ran yr wyth cronfa CPLIL yng Nghymru.

Mae PPC bellach wedi'i hen sefydlu, gyda Waystone fel gweithredwr i ddarparu gwasanaethau a reoleiddir gan yr FCA a Russell Investments sy'n darparu opsiynau buddsoddi ar gyfer asedau rhestredig. Northern Trust yw'r ceidwad byd-eang penodedig. Hymans Robertson yw'r cynghorydd llywodraethu a goruchwylio ac mae Robeco yn darparu gwasanaethau pleidleisio ac ymgysylltu i PPC yn unol â'i gyfrifoldebau a'i ymrwymadau stiwardiaeth.

2. DIWEDDARIAD CHWARTERTOL CYD- BWYLLGOR LLYWODRAETHU (CLI)

Cynhaliwyd cyfarfod y Cydbwyllgor Llywodraethu (CLI), sef corff gwneud penderfyniadau y Bartneriaeth, yn ffurfiol ar 17ain o Orffennaf 2024. Mae'r awdurdod lletya wedi darparu crynodeb o'r eitemau a drafodwyd yn y cyfarfod hwnnw sydd ynghlwm fel Atodiad 1 i'r adroddiad hwn.

3. DIWEDDARIAD GWEITHREDWR

Mae copi o'r diweddariad chwarterol diweddaraf gan y gweithredwr wedi'i atodi yn Atodiad 3.

Mae'r diweddariad yn rhoi cipolwg o'r ystod lawn o is-gronfeydd buddsoddi PPC ar 31ain Mawrth 2024.

Ar hyn o bryd mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn buddsoddi mewn wyth o'r un ar ddeg is-gronfeydd ac ar 31ain Mawrth 2024 roedd y rhain fel a ganlyn:

- Cyfleoedd Byd-Eang - £434.6m
- Twf Byd- Eang- £415.4m
- Marchnadoedd Datblygol - £59.9m
- Goddefol Byd-Eang - £470.5m
- Credyd Aml Ased - £226.0m
- Bond Dychwelyd Absoliwt- £412.2m
- Cronfa Credyd Byd-Eang - £223.0m

- **Cronfa Ecwiti Cynaliadwy- £317.1m**

4. ADRODDIADAU PERFFORMIAD FEL AR 31 MAWRTH 2024

Mae'r adroddiadau perfformiad i'w gweld yn atodiad 4.

Cododd buddsoddiadau ecwiti byd-eang tra gostyngodd marchnadoedd incwm sefydlog yn chwarter cyntaf 2024. Ar gyfer ecwitis, parhaodd y rali ar ddiwedd y flwyddyn i'r flwyddyn newydd gan wthio mynegai meincnod yn yr UDA, Ewrop a Siapan i'r cyfraddau uchaf erioed. Cafodd sentiment ei hybu gan ganlyniadau enillion cryf, optimistiaeth ynghylch technoleg sy'n ymwneud â deallusrwydd artiffisial (AI) a'r disgwyliadau o doriadau mewn cyfraddau llog. Er hynny, cryfaodd doler yr UDA yn erbyn y mwyafrif o arian cyfred wrth i fuddsoddwyr wynebu'r posibilrwydd o lai o doriadau na'r hyn a ddisgwyliwyd yn wreiddiol o ganlyniad i economi fywiog yr UDA. O fewn incwm sefydlog, perfformiodd enillion uchel yn well nag asedau o safon buddsoddi, gyda dyhead i gymryd risg yn gyrru'r farchnad. Cododd prisiau olew yn ystod pryderon geo-wleidyddol parhaus yn y Dwyrain Canol ac Wcráin. Fe wnaeth y Federal Reserve, Banc Canolog Ewrop a Banc Lloegr (BoE) i gyd adael y cyfraddau llog yr un fath, yn ôl y disgwyl. Mewn cymhariaeth, daeth Banc Siapan ag wyth mlynedd o gyfraddau llog negyddol i ben gyda'i gynnydd cyntaf mewn cyfradd mewn 17 mlynedd.

Mae perfformiad yr is-gronfeydd y mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn buddsoddi ynddynt yn cael eu monitro gan swyddogion, ac fel rhan o adolygiad buddsoddi chwarterol gan Hymans Robertson ac nid oes pryderon wedi eu nodi.

5. DIWEDDARIAD MARCHNADOEDD PREIFAT (ECWITI PREIFAT)

Penodwyd Schrodgers Capital yn Ddyrannwr Ecwiti Preifat PPC ym mis Medi 2022. Darparodd Schrodgers Capital ddiweddariad cynnydd ar y rhaglen Buddsoddi Ecwiti Preifat (wedi'i chynnwys yn Atodiad 5)

Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd wedi buddsoddi £2.2m ar 31 Mawrth 2024, ond bydd y swm hwn yn cynyddu'n sylweddol dros amser.

6. CAFFAEL RHEOLWYR EIDDO

Ar ôl cwblhau proses gaffael gyhoeddus drwyadl, gyda chefnogaeth bfinance a Hymans Robertson, penodwyd Rheolwyr Buddsoddi Eiddo ar gyfer y bartneriaeth.

Y rheolwyr a benodir yw:

- *'UK Core Real Estate'* – Schrodgers
- *'International Real Estate'* – CBRE
- *'Impact / Local Real Estate'* – Schrodgers

Y gofyn ar gyfer pob rheolwr yw:

UK Core Real Estate, cymryd buddsoddiadau presennol y cronfeydd a'u trosglwyddo dros amser i bortffolio buddsoddi eiddo uniongyrchol.

International Real Estate, sefydlu buddsoddiadau pen agored sy'n buddsoddi mewn cronfeydd ac asedau uniongyrchol byd-eang.

Local / Impact Real Estate, datblygu rhaglen fuddsoddi sy'n defnyddio buddsoddiadau cronfeydd a buddsoddiadau uniongyrchol mewn strategaethau sydd yn gwneud gwahaniaeth yn y Deyrnas Unedig, gydag o leiaf 50% o asedau wedi'u lleoli yng Nghymru.

Bydd Cronfa Bensiwn Gwynedd maes o law yn ystyried ein portffolio eiddo er mwyn manteisio ar yr opsiynau hyn.

7. ARGYMHELLIAD

I dderbyn a nodi y wybodaeth.