

Amcanion Ymgynghorwyr	Adroddiad Cynnydd yn ystod 2024
<p>1. I gynghori ar strategaeth fuddsoddi addas, a newidiadau i'r strategaeth, i gyflawni'r enillion buddsoddi gofynnol o fuddsoddiadau'r Gronfa i gefnogi cynnydd tuag at lefel cyllido sefydlog yn y tymor hir.</p>	<p>Mae'r Gronfa yn derbyn cyngor ar ymrwymadau i fuddsoddiadau'r farchnad breifat er mwyn cynnal dyraniadau targed.</p> <p>Mae'r Gronfa wedi ystyried yn ofalus opsiynau sydd ar gael wrth i Gronfa Eiddo Lothbury ddod i ben, gan dderbyn cyngor drwyddi draw. Yn y pen draw, bydd y gronfa yn cael eu diddymu a'r enillion yn cael eu dychwelyd yn uniongyrchol i'r Gronfa.</p> <p>Derbyniodd y Gronfa gyngor ar esblygiad mandad ecwiti gweithredol PPC.</p> <p>Derbyniodd y Gronfa gyngor i gefnogi dyraniadau cychwynnol i opsiynau ecwiti goddefol trwy BlackRock a opsiynau eiddo PPC.</p> <p>Derbyniodd y Gronfa gyngor ar ragweld gofynion arian marchnad preifat i gynorthwyo anghenion hylifedd.</p> <p>Roedd dychweliadau'r Gronfa dros 12 mis hyd at 30 Medi 2024 dros 12%, ac yn parhau i fod yn uwch na 7.5% ers ei sefydlu.</p>
<p>2. I gyflawni dull buddsoddi sy'n adlewyrchu sefyllfa llif arian y Gronfa, ac esblygiad tebygol, a lleihau'r risg o ddadfuddsoddi gorfodol.</p>	<p>Rhoddwyd cyngor ar lif arian i sicrhau bod digon o hylifedd i fodloni ymrwymadau'r farchnad breifat. Cytunwyd ar fframwaith ac mae angen parhau i fonitro hylifedd yn seiliedig ar amcanion galwadau arian y rheolwyr.</p> <p>Nododd prisiad actiwaraid 2022 y disgwylir i'r Gronfa fod yn llif arian bositif (mae incwm blynyddol yn fwy na taliadau'r flwyddyn) am nifer o flynyddoedd. Bydd hyn yn cael ei adolygu ym mhriadiad actiwaraid 2025.</p>
<p>3. I gynghori ar weithredu strategaeth fuddsoddi'r Gronfa fel bo'r angen, gan ystyried datblygiad Partneriaeth Pensiwn Cymru.</p>	<p>Mae PPC yn datblygu mandadau buddsoddi, ac mae'r Gronfa yn gofyn am gyngor gan ei hymgyngorydd buddsoddi ar eu defnydd yn strategaeth fuddsoddi'r Gronfa, er y gallai'r Gronfa ystyried mandadau buddsoddi nad ydynt yn buddsoddi mewn buddsoddiadau lle darperir goruchwyliaeth addas drwy PPC.</p>

	<p>Mae buddsoddiadau marchnadoedd yn parhau tu allan i'r pŵl nes mae'r buddsoddiad yn dod i ben, mi fydd yr arian yma wedyn yn cael ei fuddsoddi yn y pŵl.</p> <p>Derbyniwyd cyngor cychwynnol gan y Gronfa i baratoi ar gyfer pŵlio mandadau eiddo.</p> <p>Mae'r Gronfa yn parhau i asesu esblygiad datrysiadau ecwiti goddefol sy'n ymgorffori disgwyliadau buddsoddi cyfrifol PPC.</p>
<p>4. I sicrhau bod y cyngor yn cydymffurfio gyda rheoliadau pensiwn perthnasol a chyngor arweiniol.</p>	<p>Mae'r holl drefniadau yn parhau i fod yn cydymffurfio.</p> <p>Ni fu unrhyw newidiadau rheoleiddiol diweddar yr oedd angen i'r Gronfa fod yn ymwybodol ohonynt, er bod y Gronfa yn parhau i fonitro newidiadau deddfwriaethol disgwylidig (e.e. TCFD a pwlio asedau CPLIL). Darperir canllawiau gan yr ymgynghorydd buddsoddi fel y gwelir yn addas gan y Gronfa mewn perthynas â chyfuno asedau fel y nodwyd yn 3, uchod.</p>
<p>5. I ddatblygu polisiau a chredoau'r Pwyllgor, yn cynnwys rhai yn ymwneud a Buddsoddi Cyfrifol.</p>	<p>Diweddarodd y Gronfa ei Datganiad Strategaeth Buddsoddi dros y flwyddyn.</p> <p>Cefnogodd yr Ymgynghorydd Buddsoddi adroddiadau risg CIPFA yn ôl y gofyn.</p> <p>Datblygodd y Gronfa bolisi buddsoddi cyfrifol yn 2022 sy'n parhau i arwain penderfyniadau buddsoddi ac esblygu fel y bo'n briodol.</p>
<p>6. I sicrhau bod y cyngor yn adlewyrchu polisiau a chredoau'r Pwyllgor, yn cynnwys y rhai mewn perthynas ag ystyriaethau Buddsoddi Cyfrifol.</p>	<p>Rhodddwyd cyngor ar fuddsoddiadau newydd, er mwyn sicrhau bod y rhain yn gyson â strategaeth fuddsoddi'r Gronfa a pholisi buddsoddi cyfrifol. Bydd y Gronfa yn ymgymryd â gwaith pellach mewn perthynas â risg sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd a sero net dros 2025.</p>
<p>7. I ddarparu cyngor perthnasol ac amserol. Bydd y gwasanaethau'n gymesur ac yn gystadleuol o ran costau o'u cymharu â cyfoedion. Dylai gwasanaethau gadw at gyllidebau y cytunwyd arnynt a bod yn dryloyw, gan restru gwaith ychwanegol gyda ffioedd ymlaen llaw.</p>	<p>Cynhaliodd y Gronfa broses tendro ar gyfer gwasanaethau ymgynghori buddsoddi dros 2024, gyda Hymans Robertson yn cael ei ail- apwyntio. Roedd costau ac ansawdd y Gwasanaeth yn cael ei asesu fel rhan o'r broses.</p> <p>Rhoddir cyngor amserol a diweddariadau rheolaidd, gan gynnwys monitro perfformiad</p>

	<p>chwarterol, cyngor ar gydbwysu a chymorth ar drosglwyddo asedau.</p> <p>Mae ffioedd Hymans yn unol â grŵp cymheiriaid, gyda ffioedd sefydlog ar gyfer tasgau craidd penodol, a ffioedd cost amser ar gyfer tasgau ychwanegol. Cytunir ar ffioedd prosiect mawr ymlaen llaw.</p> <p>Hymans yn darparu cynlluniau blynyddol, defnyddio cyllidebau y cytunwyd arnynt ymlaen llaw ac eitemeiddio lle bo hynny'n bosibl.</p> <p>Mae Hymans yn gweithio gyda'r Gronfa i sefydlu cynllun ar gyfer 2025.</p>
<p>8. I gynorthwyo'r Pwyllgor i ddatblygu gwybodaeth a dealltwriaeth o faterion buddsoddi.</p>	<p>Nid yw Hymans wedi darparu unrhyw hyfforddiant uniongyrchol ar ddosbarthiadau asedau newydd ond darperir cefnogaeth yn hyn o beth drwy PPC.</p> <p>Mae'r ymgynghorydd buddsoddi yn rhoi'r wybodaeth ddiweddaraf i'r Panel am ddatblygiadau'r farchnad trwy gyflwyno'r adroddiadau perfformiad chwarterol.</p> <p>Mae'r ymgynghorydd buddsoddi yn ymuno ac yn cefnogi cyfarfodydd gyda rheolwyr buddsoddi i sicrhau bod y Panel yn cynnal ac yn datblygu dealltwriaeth o'i ddyraniadau.</p> <p>Mae Hymans yn cefnogi fel bo'r angen mewn perthynas a pwlio, yn dilyn ymgynghoriad y llywodraeth ar y CPLIL.</p>
<p>9. Datblygu dealltwriaeth y Pwyllgor am risg hinsawdd a ESG.</p>	<p>Mae Hymans yn parhau i ymgorffori ystyriaethau risg ESG a hinsawdd yn ei gyngor.</p> <p>Dros y cyfnod roedd hyn yn cynnwys trafodaeth gychwynnol ar esblygiad mandadau ecwiti gweithredol PPC, ac atebion goddefol a ddarperir gan BlackRock sy'n integreiddio credoau buddsoddi cyfrifol y pŵl.</p> <p>Mae'r Gronfa yn parhau i fonitro'r gofynion sy'n ymwneud â TCFD, mesur allyriadau carbon ar gyfer y portffolio a thargedau sero net.</p>

	<p>Mae gwaith pellach ar risg sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd ac alinio sero net wedi'i gynllunio ar gyfer dechrau 2025.</p>
<p>10. Bydd yr ymgynghorydd buddsoddi yn cydweithio gydag actiwari, rheolwyr asedau, a 'custodian' y Gronfa, yn ogystal â thrydydd partiön eraill gan gynnwys gweithredwr ac ymgynghorwyr y pŵl.</p>	<p>Mae Hymans yn gweithio gyda actiwari'r Gronfa (hefyd Hymans) fel y bo'n briodol. Dros y flwyddyn mae hyn wedi cynnwys nodi gwelliant yn lefel ariannu'r Gronfa a dilyn cyngor buddsoddi. Mae Hymans yn gweithio gyda rheolwyr buddsoddi lle bo'n berthnasol ar gyfer adrodd perfformiad, a hefyd taflunio ymrwymadau marchnad breifat i gefnogi rheoli llif arian yn effeithlon.</p>