

CYFARFOD	PWYLLGOR PENSIYNAU
DYDDIAD	7 GORFFENNAF 2025
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 (PPC) 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 ymrwymïadau stiwardiaeth.

2. DIWEDDARIAD CHWARTEROL CYD- BWYLLGOR LLYWODRAETHU

Cynhaliwyd cyfarfod y Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLI), sef corff gwneud penderfyniadau y Bartneriaeth, yn ffurfiol ar 12 Mawrth 2025. 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. Adolygwyd y Cynllun Busnes ar gyfer 2024/25 a gellir ei weld yn Atodiad 2.

Cafodd y Cynllun Hyfforddi ar gyfer 2025/26 ei gyflwyno a'i gymeradwyo. Mae'r Cynllun Hyfforddi hwn wedi ei ddyfeisio i ategu hyfforddiant presennol Cronfa Bensiwn Gwynedd a bydd yn berthnasol i weithgareddau pwlio Partneriaeth Pensiwn Cymru. Bydd sesiynau hyfforddi yn cael eu cynnal yn chwarterol yn unol a'r arfer gyda manylion pellach yn Atodiad 3. Cyflwynwyd hefyd Cynllun Busnes 2025-28 (Atodiad 4) sydd wedi ei gymeradwyo gan y CBLI a Pwyllgor Pensiynau Gwynedd. Yn olaf, eitem rheolaidd arall a gyflwynwyd oedd y Cofrestr Risg, ac y risgiau yn ystod y chwarter yma oedd Llywodraethu a Rheoleiddio.

3. DIWEDDARIAD GWEITHREDWR

Mae copi o'r diweddariad chwarterol diweddaraf gan y gweithredwr wedi'i atodi yn Atodiad 5.

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

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

- **Cyfleoedd Byd-Eang - £451.6m**
- **Twf Byd- Eang- £444.4m**
- **Marchnadoedd Datblygol - £63.0m**
- **Goddefol Byd-Eang - £464.0m**
- **Credyd Aml Ased - £235.2m**
- **Bond Dychwelyd Absoliwt- £399.7m**
- **Cronfa Credyd Byd-Eang - £232.6m**
- **Cronfa Ecwiti Cynaliadwy- £336.5m**

4. ADRODDIADAU PERFFORMIAD FEL AR 31 RHAGFYR 2024

Mae'r adroddiadau perfformiad i'w gweld yn atodiad 6.

Cododd ecwitiaau byd-eang o safbwynt sterling yn y pedwerydd chwarter ond fe lusgodd marchnadoedd incwm sefydlog. Fe wnaeth ecwitiaau yr Unol Daleithiau yrru ecwitiaau byd-eang yn uwch yn dilyn canlyniad yr etholiad yn yr Unol Daleithiau. Cafodd teimlad cadarnhaol ei danio gan optimistiaeth y byddai polisiau'r darpar Arlywydd Trump, gan gynnwys toriadau treth a thariffau, yn gyfeillgar i fusnes. Ewrop oedd ar ei hôl hi, wedi ei effeithio gan ragolwg economaidd gwan ac ansicrwydd gwleidyddol yn yr Almaen a Ffrainc. Fe wnaeth Asia ex Japan a marchnadoedd datblygol (EM) hefyd danberfformio. Mewn incwm sefydlog, cododd enillion hir ar ôl rhybudd y banc canolog am doriadau cyfradd pellach. Gostyngodd y Federal Reserve (Fed) a Banc Canolog Ewrop (ECB) gyfraddau 25 pwynt sylfaen ddwywaith, tra bod Banc Canada wedi gwneud dau doriad 50-bps. Fe wnaeth Banc Lloegr (BoE) dorri cyfraddau 25 bps ym mis Tachwedd ond cawsant eu gadael heb newid ym mis Rhagfyr.

Mae perfformiad yr is-gronfeydd y mae Cronfa Bensiwn Gwynedd yn buddsoddi ynddynt yn cael eu monitro gan swyddogion, ac fel rhan o'r adolygiad buddsoddi chwarterol gan Hymans Robertson ac nid oes unrhyw bryderon wedi eu codi. Mae Russell Investments hefyd yn asesu'r rheolwyr yn barhaus yn eu portffolio a byddant yn lleihau, yn cynyddu neu'n dileu eu daliadau i geisio gwella perfformiad tymor hir yr is-gronfa.

5. DIWEDDARIAD MARCHNADOEDD PREIFAT

Mae mwyafrif o brif raglenni buddsoddiadau'r marchnadoedd preifat bellach wedi eu lansio –Isadeiledd, Credyd Preifat ac Ecwiti Preifat. Mae'r rheolwyr Eiddo wedi'u penodi, ac maent ar hyn o bryd yn sefydlu'r rhaglenni buddsoddi Eiddo.

6. CREDYD PREIFAT

Penodwyd Russell Investments yn Ddyranwr Credyd Preifat PPC ym mis Mawrth 2022 a lawnsiwyd y rhaglen buddsoddi ym mis Ebrill 2023. Darparodd Russell Investments ddiweddariad cynnydd ar y gronfa Credyd Preifat wedi'i gynnwys yn Atodiad 7.

7. CPLIL: ADDAS AR GYFER Y DYFODOL

Cyflwynwyd adroddiad Prosiect yr Wyddfa, a gymeradwywyd yn ddiweddar gan Bwyllgor Pensiynau Gwynedd i'r Cyngor Llawn ar Orffennaf 3ydd. Gofynnwyd i'r Cyngor Llawn:

1. Nodi Achos busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru Addas i'r Dyfodol.
2. Cymeradwyo ffurfio endid corfforaethol sy'n berchnogaeth llwyr i Awdurdodau Gweinyddu PPC a fydd yn cael ei adnabod yn Gwmni Rheoli Buddsoddi PPC (IMCo.) a'r holl gamau eraill sy'n angenrheidiol i gyflwyno cais i'r Awdurdod Ymddygiad Ariannol (FCA) ar gyfer awdurdodi'r cwmni gan gynnwys ond heb fod yn gyfyngedig i ddewis a recriwtio Swyddogaethau Uwch Reolwyr (SMF) fel sy'n ofynnol gan yr FCA a pharatoi a chyflwyno'r cais i'r FCA.
3. Cymeradwyo Cynllun Busnes a chyllideb ddiwygiedig PPC 2025/28 sy'n cynnwys costau dylunio/galluogi ar gyfer Prosiect yr Wyddfa.
4. Dirprwyo'r hawl i'r Swyddog Adran 151 mewn ymgynghoriad â Chadeirydd y Pwyllgor Pensiynau i fwrw ymlaen gyda Prosiect Wyddfa gydag Awdurdodau Gweinyddu PPC yn unol ag amserlen y Llywodraeth o fewn y gyllideb gymeradwy.
5. Dirprwyo cymeradwyaeth derfynol y dogfennaeth ffurfiol derfynol sy'n ofynnol ar gyfer gweithredu'r Cwmni Rheoli Buddsoddi, a ddisgrifir fel 'Mynd yn Fyw', i'r Pwyllgor Pensiynau i roi effaith i Achos Busnes PPC Addas i'r Dyfodol.

Bydd adborth yn cael ei roi i'r Pwyllgor Pensiynau o gyfarfod y Cyngor Llawn.

8. ARGYMHELLIAD

Derbyn a nodi'r wybodaeth.