

CYFARFOD: **BWRDD PENSIWN**

DYDDIAD: **12 GORFFENNAF 2021**

TEITL: **PERFFORMIAD BUDDSODDI'R GRONFA BENSIWN 2020/2021**

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 anweddol o chwarter i chwarter. Yn gyffredinol, mae perfformiad rheolwyr asedau unigol yn cael eu hasesu dros 3 blynedd.

2. Perfformiad Buddsoddiadau'r Gronfa Bensiwn yn ystod 2020/21

Ar 31 Mawrth 2021, roedd gwerth marchnad y Gronfa Bensiwn yn £2,528 miliwn gyda'r perfformiad yn erbyn y meincnod wedi ei nodi isod:

	3 Mis %	1 Blwyddyn %
Cronfa	4.5	29.3
Meincnod	3.8	24.2
Perfformiad Cymharol	+0.7	+5.1

Yn dilyn yr ansicrwydd a oedd yn y marchnadoedd byd-eang yn dechrau 2020, cafwyd cyfnod hir o adferiad yn y flwyddyn. Cafwyd perfformiad cryf o 29.3% gan y Gronfa, sef safle 16 allan o 100 o gronfeydd CPLIL, hynny yn bennaf o ddychweliadau ein buddsoddiadau ecwiti ac amgen.

Perfformiad Rheolwyr Buddsoddi Ecwiti

Mae'r tabl isod yn crynhoi perfformiad y Rheolwyr Buddsoddi ecwiti unigol ar 31ain Mawrth 2021:

	Gwerth marchnad 31/03/21 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad 1 Blwyddyn %
Black Rock Aquila Life UK Equity Meincnod	211.6	5.3 5.2	26.7 27.2
Perfformiad Cymharol		+0.1	+0.5
Black Rock ACS Low Carbon Meincnod	298.0	3.7 3.6	11.8 11.5
Perfformiad Cymharol		+0.1	+0.3
Black Rock Aquila Life Global Dev Meincnod	172.1	10.4 10.3	43.5 42.7
Perfformiad Cymharol		+0.1	+0.8
Fidelity Emerging Market Equity Meincnod	67.2	1.3 1.3	50.3 42.2
Perfformiad Cymharol		0.0	+8.1
Cronfa PPC Global Growth Meincnod	432.8	5.3 3.6	49.5 38.9
Perfformiad Cymharol		+1.7	+10.6
Cronfa PPC Global Opportunities Meincnod	442.9	5.9 3.6	42.0 38.9
Perfformiad Cymharol		+2.3	+3.1

Yn ystod y cyfnod, bu dychweliadau positif iawn ar fuddsoddiadau ecwiti gyda'r marchnadoedd yn bownsio'n ôl ar ôl cwmp 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.

Perfformiad Rheolwyr Incwm Sefydlog

	Gwerth Marchnad 31/03/21 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad Ers Cychwyn %
Cronfa PPC Multi Asset Credit Meincnod	177.1	0.6 1.0	6.0 2.6
Perfformiad Cymharol		-0.4	+3.4
Cronfa PPC Absolute Return Bond Meincnod	307.1	1.7 0.5	2.3 1.0
Perfformiad Cymharol		+1.2	+1.3

Mae'r cronfeydd incwm sefydlog a lanswyd yn y flwyddyn wedi perfformio yn dda gyda amgylchiadau'r farchnad wedi bod yn ffafriol. Mae'n ddyddiau cynnar y cronfeydd yma felly bydd perfformiad mwy nodweddiadol yn datblygu yn y dyfodol.

Perfformiad Rheolwyr Buddsoddi Eiddo

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

	Gwerth Marchnad 31/03/21 £m	Perfformiad 3 Mis %	Perfformiad 1 Blwyddyn %
UBS	47.6	4.2	5.1
Lothbury Property Trust	61.3	1.0	1.2
Black Rock Property Fund	53.7	2.2	4.0
Threadneedle Property Fund	31.9	2.2	1.6
Threadneedle Property Unit Trust		2.6	2.0
Meincnod		2.2	2.5

Mae dychweliadau eiddo wedi bod yn bositif gydag adferiad yn y gwerthoedd cyfalaf yn adlewyrchu hyder cynyddol y buddsoddwyr. Mae twf ym meysydd diwydiannol a logisteg wrth i'r newid ddod o e- fasnach a'i effaith ar y gadwyn gyflenwi.

Grŵp Partners

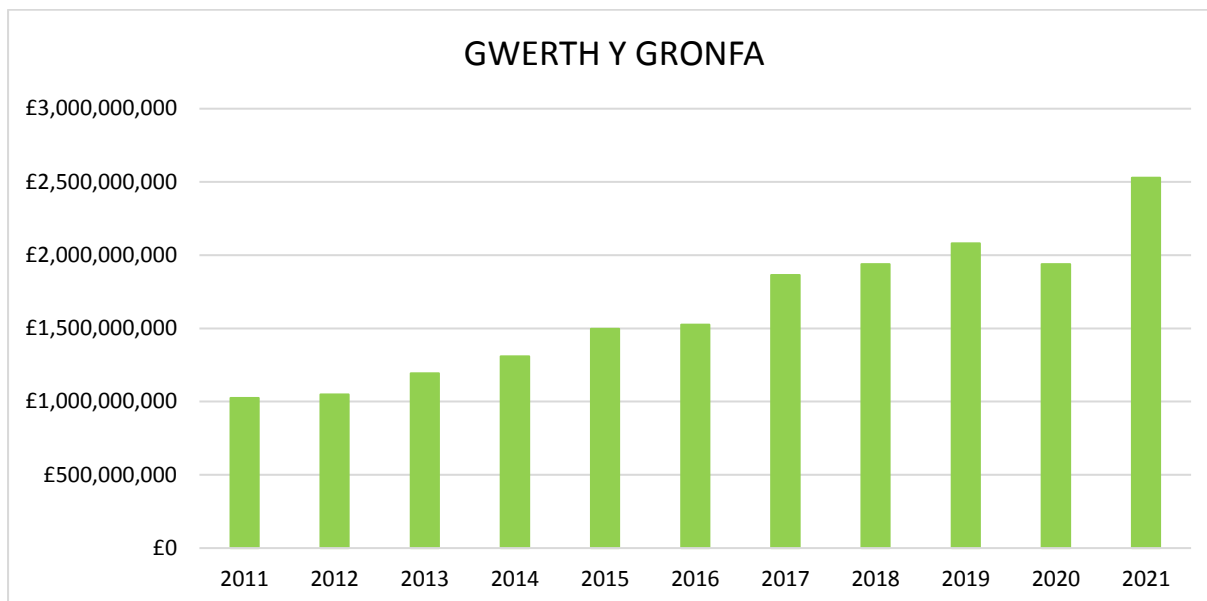
Mae Grŵp Partners yn gyfrifol am reoli buddsoddiadau ecwiti preifat ac isadeiledd y Gronfa.

	Gwerth Marchnad 31/03/21 £m
Partners Ecwiti Preifat	165.4
Partners Isadeiledd	46.2
Cyfanswm	211.6

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 hymgyngorwyr, Hymans Robertson.

3. Perfformiad hanesyddol y Gronfa Bensiwn

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

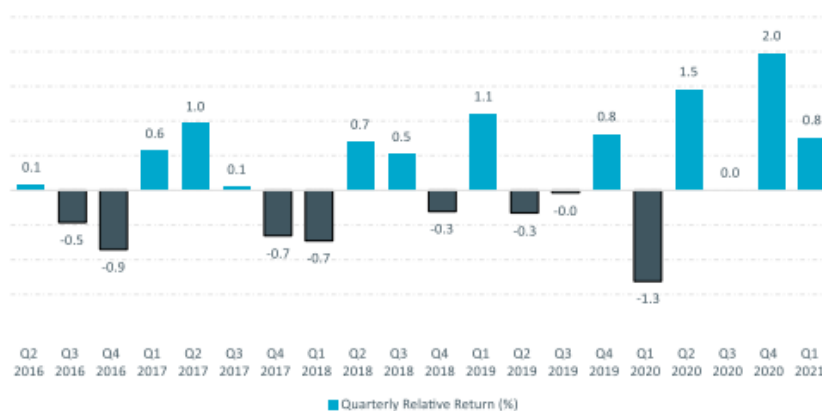


Mae Cronfa Bensiwn Gwynedd mewn sefyllfa gymharol iach gyda gwerth y gronfa wedi cynyddu yn raddol ers peth amser bellach oni bai am y cwmp ar 31ain Mawrth 2020 oherwydd effaith y pandemig. Mae perfformiad buddsoddiadau'r gronfa wedi bod uwchben y meincnod ym mhob un o'r cyfnodau a fesurir, fel y gwelir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

	1 Blwyddyn %	3 Mlynedd % y.f.	5 Mlynedd % y.f.
Cronfa	29.3	9.2	10.4
Meincnod	24.2	7.4	9.5
Perfformiad Cymharol	+5.1	+1.8	+0.9

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

Relative performance (quarterly)



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 ddiodeff colledion tymor byr o bryd i'w gilydd.

4. Argymhelliad

Gofynnir i'r Bwrdd nodi'r wybodaeth.