Diweddariad Blynyddol PPC – 2024/2025

Croeso i ddiweddariad blynyddol Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC), sy'n rhoi cipolwg i chi o'r gwaith y mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'i wneud dros y deuddeg mis diwethaf.

Ar 31 Mawrth 2025, mae'r gronfa wedi cynyddu ei chyfran o asedau o dan reolaeth cronfeydd cyfunol i c75%. Ni lansiwyd unrhyw is-gronfeydd newydd yn 2024/25, ond cwblhawyd yr ymarfer caffael i nodi partneriaid i fynd i'r afael â gofynion Eiddo Tirol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Penodwyd Schroders a CBRE i ddarparu datrysiadau buddsoddi mewn Eiddo Tirol ar draws eiddo craidd yn y DU, eiddo byd-eang, ac eiddo tirol lleol/effaith yng Nghymru. Disgwylir i'r rhaglen Buddsoddi Eiddo Tirol gael ei lansio yn 2025/26 a bydd yn dod â chynigion cyfredol y Farchnad Breifat i ben.

Trwy'r raglenni Marchnad Breifat, mae'r PPC wedi gallu hwyluso buddsoddiadau mewn cyfleoedd buddsoddi lleol yng Nghymru ac mae'n awyddus i ddatblygu hyn ymhellach. Mae rhai enghreifftiau o fuddsoddi lleol yn cynnwys cyfleuster storio batris yn Aber-wysg, cymorth i dai fforddiadwy yn Llanarth, Ceredigion, buddsoddiad cyfalaf naturiol yng nghoedwig Brycheiniog a seilwaith adnewyddadwy ledled Cymru. Mae'r buddsoddiadau hyn wedi dod â budd amrywiol i'r gymuned, gan gynnwys creu nifer o swyddi. Roedd PPC wrth ei fodd i gymryd rhan yn y "Gynhadledd Buddsoddi yng Nghymru" sef y gynhadledd gyntaf a llwyddiannus ddiweddar yng Nghaerdydd a gynhaliwyd gan Schroders a Banc Datblygu Cymru.

Cwblhawyd cynllun hyfforddi 2024/25 yn llwyddiannus gyda phedwar sesiwn hyfforddiant rhithwir yn cael eu cynnal. Mae hyfforddiant yn ffocws pwysig i'r PPC a hoffem ddiolch i'r holl gyflwynwyr a'r rhai oedd yn bresennol am eu hamser a'u cyfraniadau. Hefyd aeth swyddogion ac aelodau'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu i ddiwrnod rheolwyr Ecwiti/Incwm Sefydlog blynyddol yn Llundain ac mae'r paratoadau ar y gweill i gynnal diwrnod rheolwyr Marchnadoedd Preifat cyntaf PPC, a gynhelir yng Nghaerdydd ym mis Mehefin 2025.

Ym mis Tachwedd 2024, roedd PPC yn falch iawn o gael gwobr arloesedd ESG yn seremoni Gwobrau Buddsoddi LGC. Mae'r wobr hon yn adlewyrchu'r pwys hanfodol y mae'r PPC a'i hawdurdodau cyfansoddol yn dal i'w roi ar faterion cynaliadwyedd ac mae'n cydnabod llwyddiant ei Chronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy, sydd wedi tyfu i fod yn un o'r cronfeydd buddsoddi cynaliadwy mwyaf o'i math yn y DU. Mae'r maes hwn yn dal i fod yn ganolbwynt i'r PPC, ac mae gwaith bellach yn mynd rhagddo i wella nodweddion cynaliadwyedd y buddsoddiadau presennol, gan ystyried sut i ddatblygu'r is-gronfeydd Incwm Goddefol a Sefydlog i ddod yn fwy cynaliadwy.

Mae PPC wedi gwneud nifer o ailbenodiadau yn ystod y flwyddyn, gan gynnwys Waystone fel y gweithredwr, Hymans Robertson fel yr Ymgynghorydd Goruchwylio a Robeco UK fel y darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu. Mae Russell Investments yn dal i fod fel Darparwr Atebion Rheoli Buddsoddiadau PPC. Roedd pob penodiad wedi dilyn ymarferion caffael cynhwysfawr.

Lansiodd y Llywodraeth ei Chynllun Pensiwn Llywodraeth Leol: Addas ar gyfer y Dyfodol ar 14 Tachwedd 2024, gan amlinellu ystod o gynigion i gryfhau'r broses o reoli buddsoddiadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol. Fel rhan o'r ymgynghoriad, gofynnodd y llywodraeth i bob cronfa ystyried a chyflwyno cynigion i ddangos llwybr clir i fodloni'r gofynion a amlinellir yn y ddogfen ymgynghori. Cymeradwywyd cynnig achos busnes PPC gan Gyd-bwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru ar 12 Mawrth 2025 ac fe'i cyflwynwyd i'r Llywodraeth. Mae'r cynnig hwn yn nodi'r achos busnes cymhellol i PPC gadw cronfa fuddsoddi annibynnol ar gyfer Cymru a bwrw ymlaen â chreu'r gofynion newydd arfaethedig gan y Llywodraeth ar gyfer y model gweithredu cronfa. Rydym yn falch iawn fod y llywodraeth wedi cymeradwyo achos busnes PPC ac mae gwaith bellach ar y gweill i gyflawni hyn, o fewn yr amserlen angenrheidiol.

Mae'r tabl isod yn dangos perfformiad yr is-gronfeydd ecwiti ac incwm sefydlog dros y 12 mis diwethaf. Roedd pob marchnad wedi darparu adenillion cadarnhaol dros y flwyddyn ond, ar wahân i'r gronfa Cyfleoedd Byd-eang, roedd yr holl gronfeydd eraill y tu ôl i'r meincnod neu'r targed. Mae'r Gweithgor Swyddogion a'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn cael diweddariadau chwarterol o'r holl is-gronfeydd Cynlluniau Contractiol Awdurdodedig, gydag esboniadau manwl mewn perthynas â pherfformiadau cymharol.

	Perfformiad PPC dros 12 mis hyd at 31 Mawrth 2025 (Ffioedd Net)				
	Dyddiad Dechrau	Asedau Dan Reolaeth (£'000)	Cronfa %	Meincnod %	Cymharol %
Is-gronfeydd Ecwiti					
Twf Byd-eang	Chwefror 2019	3,542,478	0.86	3.10	(2.24)
Cyfleoedd Byd-eang	Chwefror 2019	3,404,414	6.02	4.87	1.15
Cyfleoedd y DU	Hydref 2019	765,816	6.66	10.46	(3.80)
Marchnadoedd Datblygol	Hydref 2021	273,326	5.21	7.37	(2.16)
Gweithredol Cynaliadwy	Mehefin 2023	1,525,044	0.21	4.87	(4.66)
Is-gronfeydd Incwm Sefydlog					
Credyd y DU	Awst 2020	726,742	2.63	3.09	(0.46)
Bond Llywodraeth Fyd-eang	Awst 2020	503,590	3.01	3.38	(0.37)
Credyd Byd-eang	Awst 2020	1,026,803	4.72	4.84	(0.12)
Cronfa Credyd Aml-asedau	Awst 2020	849,467	7.07	9.28^	
Bond Elw Absoliwt	Medi 2020	533,201	7.65	7.19^	

Ffynhonnell: Adroddiad Northern Trust fel yr oedd ar 31 Mawrth 2025

^ Mae'r rhain yn dangos targedau perfformiad y Cronfeydd Credyd Aml-asedau a Bond Elw Absoliwt

Yn ystod 2024/25, cyflwynodd PPC ei phedwerydd Adroddiad Stiwardiaeth blynyddol a bu'n llwyddiannus o ran cadw ei statws fel llofnodwr Côd Stiwardiaeth y DU. Hefyd cwblhaodd PPC ei hadroddiad hinsawdd blynyddol cyntaf ar lefel y gronfa, yn ogystal â dadansoddiad wedi'i ddiweddaru ynghylch cysylltiad â datgoedwigo o fewn ei His-gronfeydd ecwiti rhestredig. Dros y flwyddyn, datblygodd PPC nifer o argymhellion o Adroddiad Hinsawdd Cymru Gyfan (a gyhoeddwyd ym mis Chwefror 2024), gan gynnwys datblygu'r Fframwaith Hinsawdd a'r rhestr sydd â ffocws ar yr hinsawdd, yn ogystal â datblygu cynigion buddsoddi PPC. Mae'r adroddiadau hyn, yn ogystal â pholisïau a chynlluniau eraill PPC i'w gweld ar wefan PPC – Cronfa Bensiwn Cymru | Cyhoeddiadau.

O ran stiwardiaeth, chwaraeodd PPC ran weithredol mewn dau o baneli cleientiaid Robeco dros y flwyddyn, gyda nifer o feysydd ymgysylltu'n cael eu trafod yn weithredol, gan gynnwys ymgysylltu mewn ardaloedd y mae gwrthdaro yn effeithio arnynt ac sy'n wynebu risg uchel, bioamrywiaeth (gan gynnwys y cydgysylltiad rhwng hinsawdd a natur), ymgysylltu sofran (gan gynnwys ymgysylltu polisi) a newid hinsawdd. Mae'r crynodebau o'r gweithgarwch Pleidleisio ac Ymgysylltu a gynhaliwyd gan Robeco ar ran PPC dros y 12 mis diwethaf yn cael eu nodi isod:

Nifer y pleidleisiau ar gynigion	16,406	Nifer y cyfarfodydd	1,364
O blaid	14,278 (87%)	Gyda'r rheolwyr	14,029 (85%)
Yn erbyn	1,812 (11%)	Yn erbyn y rheolwyr	1,910 (12%)
Arall	316 (2%)	Amherthnasol	467 (3%)
Cyfanswm	16,406	Cyfanswm	16,406

	Cyfanswm
Yr Amgylchedd	184
Cymdeithasol	76
Llywodraethu	67
NDC	187
Dadleuon Byd-eang	63
Cysylltiedig â phleidleisio	14
Cyfanswm	591

Ffynhonnell: Robeco; mae canrannau'r cyfansymiau wedi'u talgrynnu i'r rhif cyfan agosaf.

Fel cronfa, rydym yn edrych ymlaen at weld sut y bydd dyfodol PPC yn datblygu ac fel bob amser, rydym yn ddiolchgar am gefnogaeth a chyfraniad parhaus yr wyth Awdurdod Cyfansoddol.