

CYFARFOD: **PWYLLGOR PENSIYNAU**

DYDDIAD: **21 IONAWR 2019**

TEITL: **Is-Gronfeydd Incwm Sefydlog**

PWRPAS: **I ofyn y pwyllgor pensiynau i ystyried a phenderfynu ai cytuno gyda'r opsiynau incwm sefydlog ar gyfer Cronfa Pensiwn Gwynedd yn Bwl Cymru**

AWDUR: **DAFYDD L EDWARDS, PENNAETH CYLLID**

1. Cyflwyniad

Yn y Panel Buddsoddi yn fis Tachwedd oedd yr Adroddiad Is-gronfa Incwm Sefydlog gan Bwl Pensiynau Cymru (WPP) un o'r papurau a gafodd ei gyflwyno i'r aelodau'r Pwyllgor Pensiynau. Mae crynodeb o'r opsiynau ar gael yn Atodiad A.

2. Opsiynau Incwm Sefydlog

Fel "stop-cefn", mae Cronfa Pensiwn Gwynedd gyda mynediad at incwm sefydlog goddefol BlackRock, gyda'r cytundeb buddsoddi goddefol Partneriaeth Pensiwn Cymru sydd yn gynnwys incwm sefydlog yn ogystal ag ecwiti.

Beth bynnag, dylen ni ystyried trosgl asedau at y Bartneriaeth Pensiwn Cymru portffolios incwm sefydlog actif yn haf cynnar 2019. Mae'n debyg bydd pedwar cronfa incwm sefydlog fel y ganlyn:

- Cronfa Credyd Byd-eang
- Cronfa Bond Llywodraeth Fyd-eang
- Cronfa Dychweliad Absoliwt
- Cronfa Credyd Aml Ased

Roedd yr Aelodau yn y Panel Buddsoddi yn cytuno bydd y Gronfa Dychweliad Absoliwt a Chronfa Credyd Aml Ased gyda'r diddordeb mwyaf ar gyfer Cronfa Gwyned, gyda daliad Insight yn debyg i drosglwyddo i'r gronfa Dychweliad Absoliwt a chyfran 'lei risg' gan Fidelity i drosglwyddo i'r Credyd Ased Aml.

3. Casgliad

Gofynnir Aelodau gwneud penderfyniad ar gyfer y buddsoddiadau ar gyfer y buddsoddiadau incwm sefydlog ar gyfer Cronfa Pensiwn Gwynedd yn y pwll. Nid yw'r dewis y rheolwyr buddsoddi yn bob cronfa wedi cael eu cadarnhad ond bydd hyn digwydd yn y dyfodol agos. Gofynnir y Pwyllgor i'r Pennaeth Cyllid mewn ymgynghoriad gyda Chadeirydd y Pwyllgor Pensiynau er mwyn cytuno'r dewisiad terfynol.