NORTHERN TRUST

Partneriaeth Pensiwn Cymru

Gwasanaethau Risg Buddsoddi a Dadansoddol

31 Rhagfyr 2020

Tabl Cynnwys

Adran 1. Partneriaeth Pensiwn Cymru 3

1.1. Hierarchaeth Buddsoddi 4

1.2. Partneriaeth Pensiwn Cymru - Crynodeb 5

1.3. Cyfanswm y Gronfa Gros o Ffioedd 6

1.4. Cyfanswm y Gronfa Net o Ffioedd 7

1.5. Dyraniad Asedau dros Amser 8

Adran 2. Atodiad 9

2.1. Ymwadiad(au) 10

ADRAN 1

Partneriaeth Pensiwn Cymru

Gwasanaethau Risg Buddsoddi a Dadansoddol

31 Rhagfyr, 2020

Hierarchaeth Buddsoddi

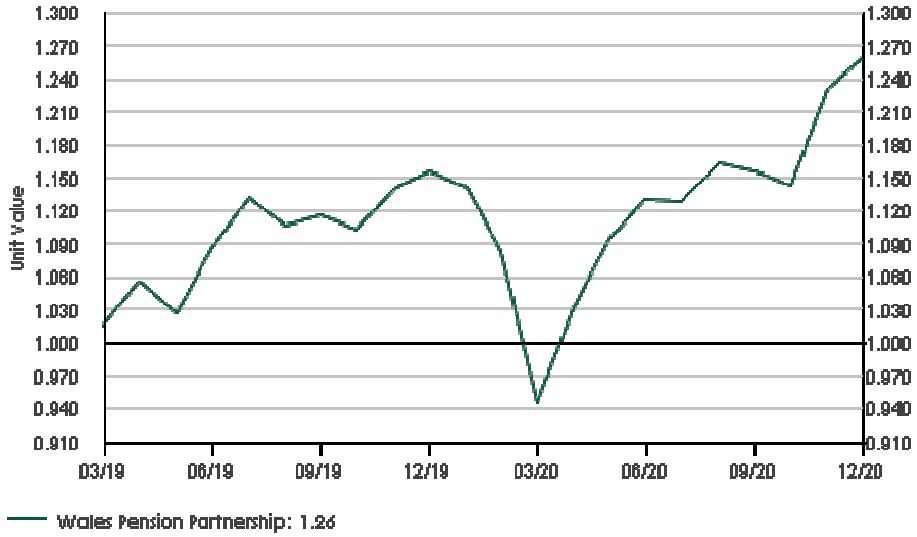
Cyfrif / Grŵp	Gwerth ar y Farchnad ar y Diwedd GBP	Pwysedd ar y Diwedd	% Cyfradd Adenillion				Dyddiad cychwyn
			Un Mis	Tri Mis	Blwyddyn	O'r Dechrau hyd Yma	
Partneriaeth Pensiwn Cymru	**8,943,513,201**	**100.00**	**2.29**	**8.99**	**8.95**	**12.88**	**06/02/2019**
Cronfa Dwf Fyd-eang	**2,765,653,588**	**30.92**	**2.67**	**13.30**	**17.41**	**16.86**	**06/02/2019**
MSCI ACWI ND			*2.20*	*8.46*	*12.67*	*14.02*	*06/02/2019*
Gwarged Adenillion			*0.46*	*4.84*	*4.74*	*2.84*	*06/02/2019*
Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	**2,497,364,432**	**27.92**	**2.67**	**9.86**	**13.63**	**14.63**	**14/02/2019**
MSCI ACWI ND			*2.20*	*8.46*	*12.67*	*13.34*	*14/02/2019*
Gwarged Adenillion			*0.47*	*1.40*	*0.97*	*1.28*	*14/02/2019*
Ecwiti Cyfleoedd y DU	**635,984,319**	**7.11**	**5.16**	**17.03**	**-6.51**	**0.53**	**11/10/2019**
FTSE All-Share			*3.86*	*12.62*	*-9.82*	*-3.80*	*11/10/2019*
Gwarged Adenillion			*1.29*	*4.40*	*3.31*	*4.33*	*11/10/2019*
Cronfa Gredyd Fyd-eang	**813,895,265**	**9.10**	**0.63**	**3.13**	**-**	**2.78**	**20/08/2020**
Barclays Global Aggregate Credit Index hedged into GBP			*0.42*	*2.30*	*-*	*1.97*	*20/08/2020*
Gwarged Adenillion			*0.21*	*0.83*	*-*	*0.81*	*20/08/2020*
Cronfa Fondiau Llywodraeth Fyd-eang	**541,409,848**	**6.05**	**0.77**	**1.91**	**-**	**1.90**	**19/08/2020**
FTSE WGBI Index			*0.08*	*0.16*	*-*	*0.50*	*19/08/2020*
Gwarged Adenillion			*0.70*	*1.74*	*-*	*1.41*	*19/08/2020*
Cronfa Gredyd Aml-ased	**672,186,892**	**7.52**	**1.85**	**5.71**	**-**	**5.49**	**11/08/2020**
3 mis GBP Sonia plws 4%			*0.33*	*1.00*	*-*	*1.56*	*11/08/2020*
Gwarged Adenillion			*1.52*	*4.71*	*-*	*3.93*	*11/08/2020*
Cronfa Gredyd Sterling	**575,953,784**	**6.44**	**1.63**	**3.90**	**-**	**3.92**	**19/08/2020**
ICE BofA ML Eur-Stg plws 0.65%			*-0.60*	*-0.11*	*-*	*2.68*	*19/08/2020*
Gwarged Adenillion			*2.23*	*4.01*	*-*	*1.24*	*19/08/2020*
Cronfa Fondiau Adenillion Absoliwt	**441,065,073**	**4.93**	**0.33**	**0.91**	**-**	**0.91**	**30/09/2020**
3 mis GBP Sonia plws 2%			*0.17*	*0.51*	*-*	*0.51*	*30/09/2020*
Gwarged Adenillion			*0.16*	*0.40*	*-*	*0.40*	*30/09/2020*

Categori: **Cyfanswm y Gronfa Gros o Ffioedd**

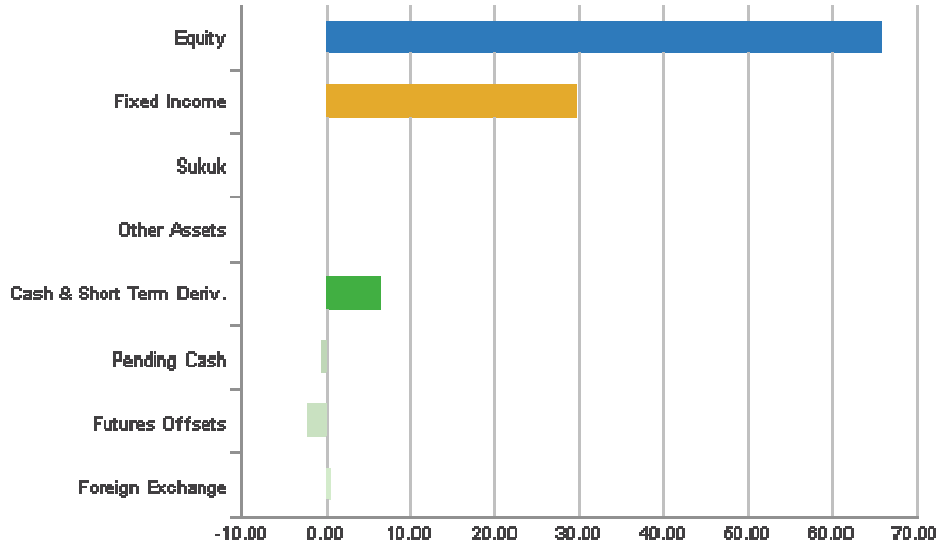
Partneriaeth Pensiwn Cymru - Crynodeb

Cyfrif/Grŵp - Cyfradd Adenillion	E.MV-GOF	Pwysed	1 Mis	3 Mis	1 Flw	ITD	Dyddiad Cychwyn
Partneriaeth Pensiwn Cymru	8,943,513,201	100.00	2.29	8.99	8.95	12.88	06/02/2019
Cronfa Twf Byd-eang	2,765,653,588	30.92	2.67	13.30	17.41	16.86	06/02/2019
Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	2,497,364,432	27.92	2.67	9.86	13.63	14.63	14/02/2019
Ecwiti Cyfleoedd y DU	635,984,319	7.11	5.16	17.03	-6.51	0.53	11/10/2019
Cronfa Credyd Byd-Eang	813,895,265	9.10	0.63	3.13	-	2.78	20/08/2020
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	541,409,848	6.05	0.77	1.91	-	1.90	19/08/2020
Cronfa Credyd Aml-ased	672,186,892	7.52	1.85	5.71	-	5.49	11/08/2020
Cronfa Credyd Sterling	575,953,784	6.44	1.63	3.90	-	3.92	19/08/2020
Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt	441,065,073	4.93	0.33	0.91	-	0.91	30/09/2020

TWF DROS AMSER - O'R CYCHWYN HYD HEDDIW - CYFANSWM Y GRONFA GROS O FFIOEDD



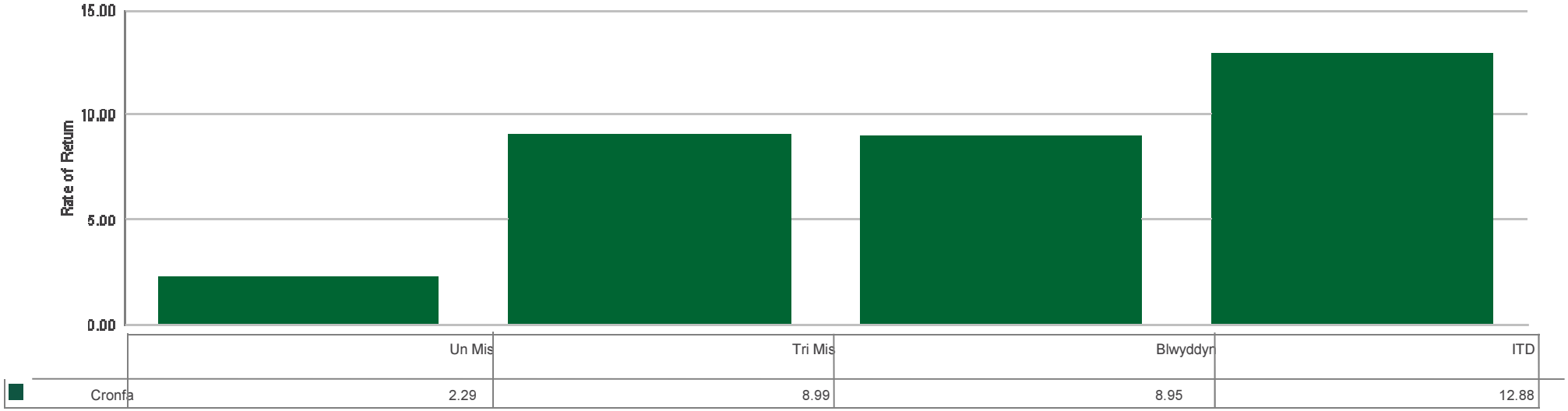
PWYSEDD GORFFEN DOSBARTH ASED



Cyfanswm y Gronfa Gros o Ffioedd

Cyfrif/Grŵp - Cyfradd Adenillion	E.MV-GOF	Pwysed	1 Mis	3 Mis	1 Flw	ITD	Dyddiad Cychwyn
Partneriaeth Pensiwn Cymru	8,943,513,201	100.00	2.29	8.99	8.95	12.88	06/02/2019
Cronfa Twf Byd-eang	2,765,653,588	30.92	2.67	13.30	17.41	16.86	06/02/2019
Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	2,497,364,432	27.92	2.67	9.86	13.63	14.63	14/02/2019
Ecwiti Cyfleoedd y DU	635,984,319	7.11	5.16	17.03	-6.51	0.53	11/10/2019
Cronfa Credyd Byd-Eang	813,895,265	9.10	0.63	3.13	-	2.78	20/08/2020
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	541,409,848	6.05	0.77	1.91	-	1.90	19/08/2020
Cronfa Credyd Aml-ased	672,186,892	7.52	1.85	5.71	-	5.49	11/08/2020
Cronfa Credyd Sterling	575,953,784	6.44	1.63	3.90	-	3.92	19/08/2020
Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt	441,065,073	4.93	0.33	0.91	-	0.91	30/09/2020

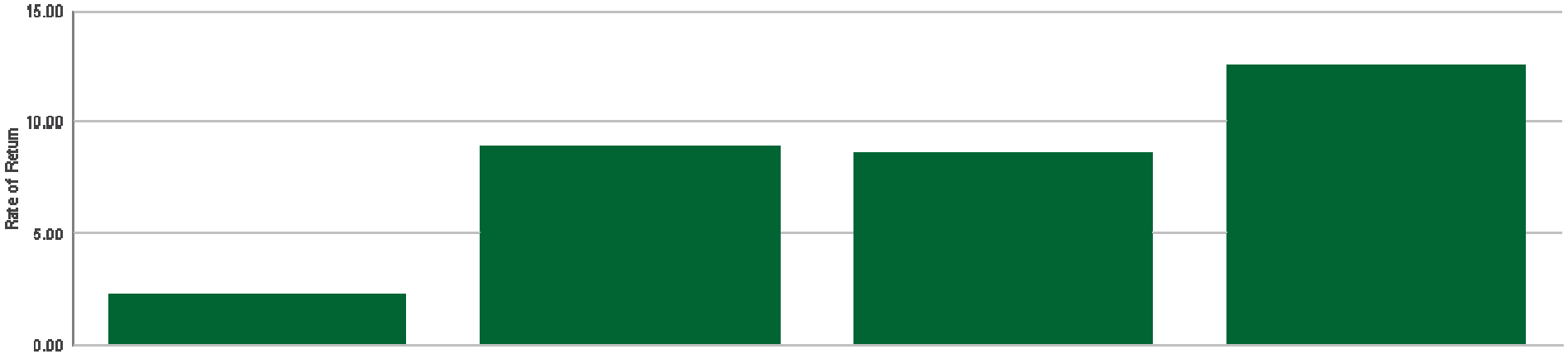
PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU CYFANSWM Y GRONFA GROS O FFIOEDD



Cyfanswm y Gronfa Net o Ffioedd

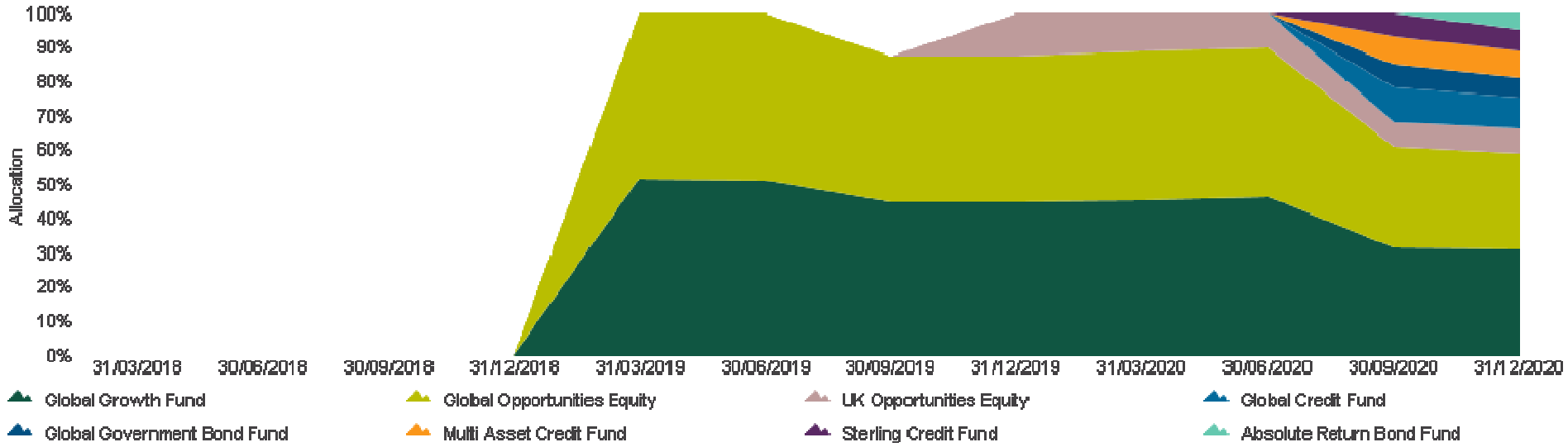
Cyfrif/Grŵp - Cyfradd Adenillion	E.MV-NOF	Pwysed	1 Mis	3 Mis	1 Flw	ITD	Dyddiad Cychwyn
Partneriaeth Pensiwn Cymru	8,937,970,607	100.00	2.26	8.89	8.56	12.48	06/02/2019
Cronfa Twf Byd-eang	2,763,543,726	30.92	2.63	13.19	16.95	16.40	06/02/2019
Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	2,495,518,253	27.92	2.63	9.76	13.26	14.25	14/02/2019
Ecwiti Cyfleoedd y DU	635,519,684	7.11	5.12	16.93	-6.91	0.10	11/10/2019
Cronfa Credyd Byd-Eang	813,641,964	9.10	0.62	3.08	-	2.72	20/08/2020
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	541,275,945	6.06	0.76	1.85	-	1.82	19/08/2020
Cronfa Credyd Aml-ased	671,919,717	7.52	1.82	5.60	-	5.32	11/08/2020
Cronfa Credyd Sterling	575,815,362	6.44	1.62	3.87	-	3.88	19/08/2020
Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt	440,735,956	4.93	0.29	0.78	-	0.78	30/09/2020

PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU CYFANSWM Y GRONFA NET O FFIOEDD



	Un Mis	Tri Mis	Blwyddyn	ITD
Cronfa	2.26	8.89	8.56	12.48

Dyraniad dros Amser



	31/03/2020		30/06/2020		30/09/2020		31/12/2020	
Cyfrif / Grŵp	Gwerth ar y Farchnad	Gwir Bwysedd	Gwerth ar y Farchnad	Gwir Bwysedd	Gwerth ar y Farchnad	Gwir Bwysedd	Gwerth ar y Farchnad	Gwir Bwysedd
Partneriaeth Pensiwn Cymru	**4,323,817,833**	**100.00**	**5,149,599,621**	**100.00**	**7,787,520,566**	**100.00**	**8,943,513,201**	**100.00**
Cronfa Twf Byd-eang	**1,961,892,648**	**45.37**	**2,373,367,154**	**46.09**	**2,445,037,288**	**31.40**	**2,765,653,588**	**30.92**
Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang	**1,881,872,223**	**43.52**	**2,230,646,643**	**43.32**	**2,284,960,573**	**29.34**	**2,497,364,432**	**27.92**
Ecwiti Cyfleoedd y DU	**480,052,962**	**11.10**	**545,585,824**	**10.59**	**544,517,720**	**6.99**	**635,984,319**	**7.11**
Cronfa Credyd Byd-Eang					**789,846,587**	**10.14**	**813,895,265**	**9.10**
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang					**531,735,711**	**6.83**	**541,409,848**	**6.05**
Cronfa Credyd Aml-ased					**636,770,339**	**8.18**	**672,186,892**	**7.52**
Cronfa Credyd Sterling					**554,652,347**	**7.12**	**575,953,784**	**6.44**
Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt					**1**	**0.00**	**441,065,073**	**4.93**

NTAC:3NS-20

ADRAN 2

Atodiad

Gwasanaethau Risg Buddsoddi a Dadansoddol

31 Rhagfyr, 2020

Ymwadiad(au)

Datblygwyd y Global Industry Classification Standard ("GICS") gan, ac mae'n eiddo'n llwyr ac yn farc gwasanaeth Morgan Stanley Capital International Inc. ("MSCI") a Standard & Poor's, adran o The McGraw Hill Companies, Inc ("S&P") ac mae wedi'i drwyddedu i'w ddefnyddio gan The Northern Trust Corporation a'r is-gwmnïau y mae'n berchen arnynt yn uniongyrchol. Nid yw MSCI, S&P, nac unrhyw barti arall sy'n rhan o lunio neu gasglu'r GICS neu unrhyw ddosbarthiad GICS yn rhoi unrhyw warant neu gynrychiolaeth uniongyrchol neu ymhlyg mewn perthynas â safon neu ddosbarthiad o'r fath (neu'r canlyniadau sydd i'w cael drwy ei ddefnyddio), a bydd yr holl bartïon o'r fath yn ymwadu'r holl warantau o ran gwreiddioldeb, cywirdeb, cyflawnrwydd, masnachadwyedd a ffitrwydd ar gyfer diben benodol mewn perthynas ag unrhyw safon neu ddosbarthiad o'r fath. Heb gyfyngu ar unrhyw un o'r blaenorol, ni fydd MSCI, S&P neu unrhyw rai o'u cysylltiadau neu unrhyw drydydd parti sy'n rhan o lunio neu gasglu'r GICS neu unrhyw ddosbarthiadau GICS, dan unrhyw amgylchiadau, yn atebol am unrhyw iawndal uniongyrchol, anuniongyrchol, arbennig, cosbol, canlyniadol neu unrhyw iawndal arall (gan gynnwys colledion elw), hyd yn oed os y cânt eu hysbysu am y posibilrwydd o iawndal o'r fath. Mae Mynegai'r Dow Jones Wilshire yn cael ei gyfrifo, ei ddosbarthu a'i farchnata gan y Dow Jones & Company, Inc., yn unol â chytundeb rhwng Dow Jones and Wilshire ac mae wedi'i drwyddedu i gael ei ddefnyddio.
Mae'r cyfan yn gynnwys y Dow Jones Wilshire Indexes © 2005 Dow Jones & Company, Inc. & Wilshire Associates Incorporated. Mae Standard & Poor's, gan gynnwys ei is-gorfforaethau ("S&P") yn adran o'r McGraw-Hill Companies, Inc. Gwaherddir atgynhyrchu'r S&P Index Alerts mewn unrhyw ffurf, ac eithrio gyda chaniatâd ysgrifenedig ymlaen llaw gan S&P. Yn sgil y posibilrwydd o wall dynol neu fecanyddol gan ffynonellau S&P, S&P neu eraill, nid yw S&P yn gwarantu cywirdeb, digonolrwydd, cyfanrwydd neu argaeledd unrhyw wybodaeth ac nid yw'n gyfrifol am unrhyw wallau neu hepgoriadau neu am y canlyniadau a gafwyd o ddefnyddio gwybodaeth o'r fath.
Nid yw S&P yn rhoi gwarantau uniongyrchol neu ymhlyg, gan gynnwys, ond nid yn gyfyngedig i, unrhyw warantau neu fasnachadwyedd neu ffitrwydd ar gyfer diben neu ddefnydd penodol. Ni fydd S&P yn gyfrifol dan unrhyw amgylchiadau am unrhyw iawndal anuniongyrchol, arbennig neu ganlyniadol mewn cysylltiad â defnydd tanysgrifiwr neu eraill o'r S&P Index Alerts. Cyfrifwyd holl ganlyniadau nodweddion ecwiti MSCI ac eithrio Elw Difidend, Gwerth Pris i Lyfr, Adenillion Pris i Arian Parod a Chyfradd Adenillion Pris gan The Northern Trust Company.
Mae FTSE ® yn farc masnach y London Stock Exchange Plc a'r Financial Times Limited ac fe'i defnyddir gan FTSE dan drwydded. Mae holl hawliau'r FTSE Indices wedi'u breinio yn FTSE ac/neu ei drwyddedwyr. Nid yw FTSE na'i drwyddedwyr yn derbyn unrhyw atebolrwydd am unrhyw wallau neu hepgoriadau yn y FTSE Indices neu'r data gwaelodol. Defnyddir y Merrill Lynch Indices gyda chaniatâd. Hawlfraint 2007, Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated. Cedwir pob hawl. Ni cheir copïo, defnyddio na dosbarthu'r Merrill Lynch Indices heb dderbyn cymeradwyaeth ysgrifenedig ymlaen llaw. Darperir y data Citi Index i chi ar sail "FEL AG Y MAE" ac rydych yn cytuno eich bod yn defnyddio data'r mynegai ar eich menter eich hun. Nid yw Citi Index yn gwneud unrhyw sylw nac yn rhoi unrhyw warant, boed yn uniongyrchol neu ymhlyg, i chi neu unrhyw berson neu endid arall, gan gynnwys heb gyfyngiad unrhyw warant o fasnachadwyedd, gwreiddioldeb, addasrwydd neu ffitrwydd ar gyfer diben penodol o ddata'r mynegai neu unrhyw fater arall ac ni roddir unrhyw warant y bydd data'r mynegai yn cydymffurfio ag unrhyw ddisgrifiad ohono ac yn rhydd o hepgoriadau, gwallau, ymyraethau neu ddiffygion.
4. Ni fydd Citi Index, mewn unrhyw achos, yn atebol i chi neu i unrhyw berson neu endid arall am unrhyw iawndal uniongyrchol, damweiniol, anuniongyrchol, arbennig neu ganlyniadol (gan gynnwys, heb gyfyngiad, colli elw neu refeniw, colli data, colli'r defnydd neu hawliadau trydydd parti), a gyfyd allan neu mewn unrhyw gysylltiad â'ch defnydd (neu'ch analluedd i ddefnyddio) data'r mynegai, p'un a ydych wedi cael eich cynghori ynghylch, neu fod wedi rhagweld y posibilrwydd fel arall, o iawndal o'r fath. Heb gyfyngu ar y blaenorol, rydych yn cydnabod y gallai data'r mynegai fod yn anghyflawn neu wedi'i grynhoi, ei fod er dibenion gwybodaeth yn unig ac ni fwriedir ef, ac ni ystyrir ei fod, yn gynnig neu'n ddeisyfiad mewn perthynas â phrynu neu werthu unrhyw sicrwydd. Mae pob barn ac amcangyfrif yn rhoi barn ynghylch eu dyddiadau perthnasol ac fe allant newid yn ddirybudd.
Mae'r fath ddata, gwybodaeth, barn ac amcangyfrifon yn cael eu darparu fel rhan o wasanaeth cyffredinol, heb ystyried eich amgylchiadau penodol, ac ni fydd Citi Index yn atebol am unrhyw iawndal mewn cysylltiad ag ef. Nid yw Citi Index yn ymrwymo i reoli arian neu weithredu fel ymddiriedolwr mewn perthynas â'ch cyfrifon neu unrhyw un o'ch cyfrifon ymddiriedol neu gyfrifon a reolir ac rydych yn cydnabod ac yn cytuno nad yw data'r mynegai yn, ac na fydd, yn gweithredu fel y prif sail ar gyfer unrhyw benderfyniadau buddsoddi a wneir mewn perthynas â chyfrifon o'r fath. Mae iShares® a BlackRock® yn farciau masnach cofrestredig gan BlackRock, Inc. a'i gysylltiadau ("BlackRock") ac fe'u defnyddir dan drwydded. Mae BlackRock wedi rhoi trwydded i The Northern Trust Company gael defnyddio rhai o farciau masnach ac enwau masnach BlackRock.
Nid yw cynnyrch a gwasanaethau The Northern Trust Company yn cael eu noddi, eu hardystio, eu gwerthu, na'u hyrwyddo gan BlackRock, ac nid yw BlackRock yn gwneud unrhyw sylwadau nac yn rhoi unrhyw warant mewn perthynas â'r fath gynnyrch neu wasanaethau, naill ai i The Northern Trust Company neu unrhyw berson neu endid arall, gan gynnwys, ond nid yn gyfyngedig i'r budd o fuddsoddi yng nghynnyrch The Northern Trust Company. Nid oes unrhyw oblygiad na rhwymedigaeth ar BlackRock mewn cysylltiad â gweithrediad, marchnata, masnachu neu werthu cynnyrch neu wasanaethau gan The Northern Trust Company. Noder bod yr adroddiad hwn wedi'i baratoi gan ddefnyddio'r data gorau sydd ar gael. Yn ogystal, fe allai'r adroddiad hwn gynnwys data a ddarparwyd gan drydydd partïon, a ddaeth gan drydydd partïon neu a ddaeth o ddata trydydd partïon ac/neu ddata a allai fod wedi'i gategoreiddio neu fod wedi'i adrodd fel arall yn seiliedig ar gyfeiriad y cleient - nid yw Northern Trust yn honni unrhyw gyfrifoldeb am gywirdeb, prydlondeb neu gyfanrwydd unrhyw wybodaeth o'r fath. Os oes gennych gwestiynau ynglŷn â'r data trydydd parti neu'r cyfeiriad fel y nodir yn yr adroddiad hwn, cysylltwch â'ch tîm perthnasau yn Northern Trust.
HYSBYSIAD CYNGOR BUDDSODDI: Mae'r data a'r dadansoddiad sydd wedi'u cynnwys yn yr adroddiad hwn er dibenion gwybodaeth yn unig. Wrth ddarparu'r wybodaeth sydd ynddo, nid yw The Northern Trust Company yn ymrwymo i ddarparu "cyngor ar fuddsoddiadau" na rhoi cyngor mewn capasiti ymddiriedol er dibenion yr Employee Retirement Income Security Act 1974, fel y'i diwygiwyd. Nid oes unrhyw beth yn yr adroddiad hwn wedi'i fwriadu fel, ac ni ddylid ei ddeall fel, argymhelliad i gyflogi, cadw neu derfynu rheolwr buddsoddi neu ymwneud ag unrhyw bryniant neu drafodyn gwerthu gyda rheolwr o'r fath neu unrhyw gronfa dan ei reolaeth. Efallai bod gan The Northern Trust Company ac/neu ei gysylltiadau berthnasau busnes ag un neu fwy o reolwyr buddsoddi neu gronfeydd i'w cynnwys yn yr adroddiad hwn ac fe allant gael eu digolledu am ddarparu gwasanaethau cystodaeth, gweinyddol, bancio, broceriaeth, cyfnewidfa dramor neu wasanaethau eraill i reolwyr neu gronfeydd buddsoddi o'r fath. Ni fydd The Northern Trust Company a'i gysylltiadau yn cymryd unrhyw gyfrifoldeb am ganlyniadau'r penderfyniadau buddsoddi a wneir yn ddibynnol ar wybodaeth sydd wedi'i chynnwys yn yr adroddiad hwn.

NTAC:3NS-20