

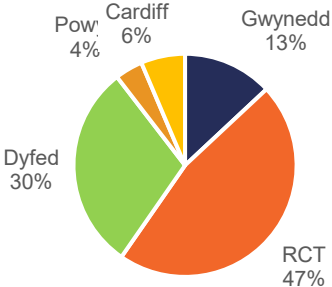
# Partneriaeth Pensiwn Cymru

## Adolygiad Ch3 2022

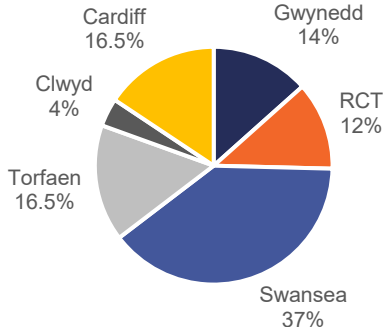
Cydbwyllgor Llywodraethu  
29 Mawrth 2023

# Braslun o'r Gronfa Rhagfyr 2022 - Ecwiti

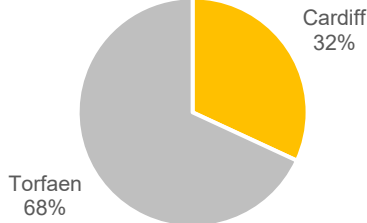
**Global Growth**



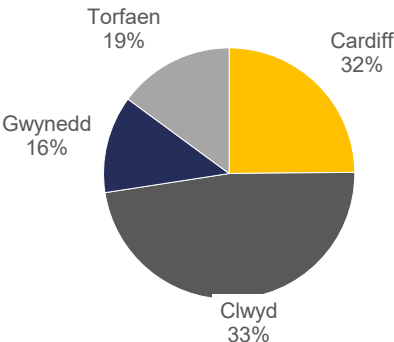
**Global Opportunities**



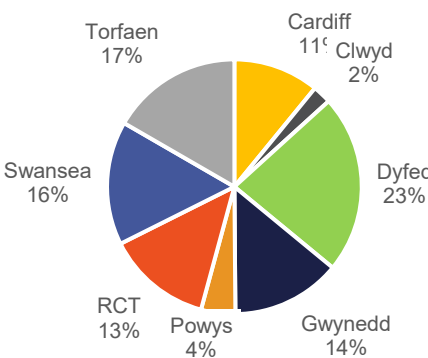
**UK Opportunities**



**Emerging Markets**



**Passive\***

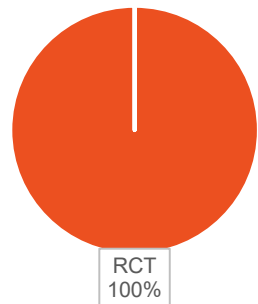


- Allwedd:
- Dyfed
  - Powys
  - Gwynedd
  - RHCT
  - Torfaen
  - Clwyd
  - Abertawe
  - Caerdydd

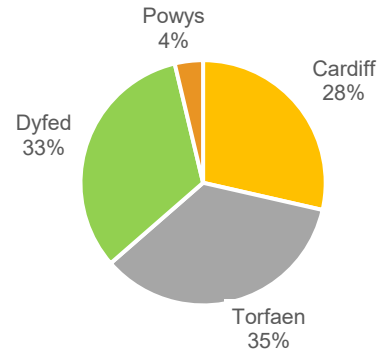
\* Asedau gyda BlackRock

# Braslun o'r Gronfa Rhagfyr 2022 - Incwm Sefydlog

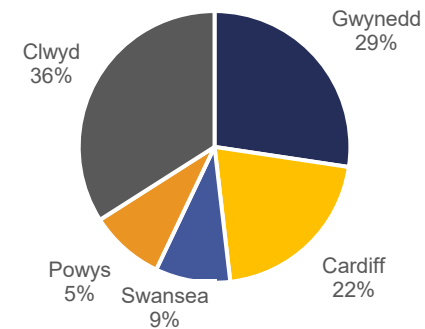
## Sterling Credit



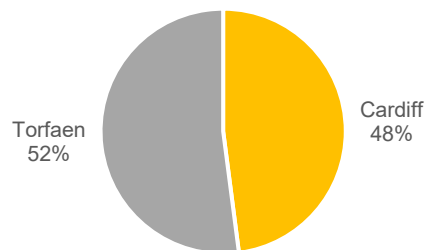
## Global Credit



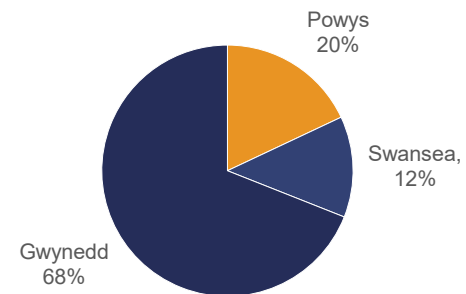
## Multi Asset Credit



## Global Gov. Bond



## Absolute Return Bnd



- Allwedd:
- Dyfed
  - Powys
  - Gwynedd
  - RHCT
  - Torfaen
  - Clwyd
  - Abertawe
  - Caerdydd

# Asedau dan Reolaeth (AUM) LF Cronfa PP Cymru Rhagfyr 2022

Cronfa	AUM	Dyddiad cychwyn
Twf Byd-eang	£3,104,778,363	6 Chwe 2019
Cyfleoedd Byd-eang	£3,188,458,078	14 Chwe 2019
Cyfleoedd y DU	£717,591,254	10 Hyd 2019
Marchnadoedd Datblygol	£342,319,147	20 Hyd 2021
Credyd Sterling	£507,744,202	19 Awst 2020
Credyd Byd-Eang	£680,034,155	21 Awst 2020
Credyd Aml-ased	£627,408,462	12 Awst 2020
Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	£469,482,425	20 Awst 2020
Bond Enillion Absoliwt	£528,372,987	30 Medi 2020
<b>Cyfanswm Buddsoddiadau Actif</b>	<b>£10,166,189,073</b>	
<b>Cyfanswm Buddsoddiadau Goddefol</b>	<b>£4,942,219,628</b>	
<b>Cyfanswm Asedau Cyfun</b>	<b>£15,108,408,701 fel ar 31 Rhagfyr 2022</b>	

# Gweithgaredd Lansio a Diweddariadau ar Gronfeydd

Adroddiad Cynnydd

# Gweithgarwch Cronfeydd yn y Cyfnod

## Llwyddiannau Allweddol a Diweddariadau

Cynnydd o ran Lansio Cronfeydd				
	Trosolwg	Statws	Cynnydd yn y cyfnod	Dyddiadau lansio / cwblhau
<b>Cronfa Ecwiti Cynladwy</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Sefydlu cronfa ecwiti cynladwy</li></ul>	Yn mynd rhagddo	<ul style="list-style-type: none"><li>Bydd yr wyth awdurdod yn ystyried buddsoddi yn y gronfa newydd</li><li>Amserlen wedi'i darparu gyda lansiad posib yn gynnar yn Ch2. Oherwydd natur y gronfa a'r cwestiynau manwl a godwyd, nid oedd modd lansio ym mis Mawrth 2023, ond byddwn yn ceisio tynhau'r amseroedd pan fo hynny'n bosib.</li><li>Trafodaethau Rheolwr Trosglwyddo yn parhau gyda RFP ac wedi'u rhannu â'r Bartneriaeth a'r Rheolwr Trosglwyddo a ffafrir wedi'i nodi</li></ul>	Ch2-23 (amserlen lawn i'w darparu)
<b>Rheolwr Buddsoddi Newydd</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Ychwanegu Robeco i'r gronfa Credyd Byd-eang, tynnu T Rowe Price yn ôl</li></ul>	Yn mynd rhagddo	<ul style="list-style-type: none"><li>Rheolwr Buddsoddi Newydd 'Robeco' i gael ei gymeradwyo Ch1-23 a'i weithredu yn fuan wedi hynny</li></ul>	C2-23

Diweddariad ac Ymgysylltiad  
Corfforaethol LFS

A decorative background graphic consisting of numerous parallel, slightly curved lines of small dots. The dots are arranged in a grid-like pattern that recedes into the distance, creating a sense of depth and movement. The dots are primarily light gray, with a few dark gray dots scattered throughout, and one prominent orange dot located near the center of the grid.

# Diweddariad ac Ymgysylltiad Corfforaethol LFS

---

## **Diweddariadau LFS**

- Ers cyfarfod diwethaf y Cydbwyllgor Llywodraethu ar 5 Rhagfyr 2022, mae'r FCA wedi cyflwyno hysbysiad rhybudd drafft i LFSL o ran Woodford. Datgan hyn mai barn gychwynnol FCA oedd y byddai dirwy o £50m (cyn ystyried unrhyw ddisgownt posib) yn briodol yn ychwanegol i daliad gwneud iawn o hyd at £306,096,527. Nid yw'r hysbysiad rhybudd drafft yn benderfyniad terfynol ond mae'n gychwyn i broses benderfynu'r FCA ar setliad. Mae LFSL yn ystyried pob dewis, yn cynnwys ymgysylltu â thrafodaethau setliad gyda'r FCA, a herio unrhyw rybudd a all gael ei gyflwyno. Mae'r ymgysylltu â'r FCA yn parhau.
- Datganodd Link Group ym mis Hydref ei bod yn fwriad ganddynt ddechrau proses i archwilio opsiynau dad-fuddsoddi ar gyfer busnes Link Fund Solutions, sy'n cynnwys Link Fund Solutions Ltd (LFSL), a fod Macquarie Capital ac UBS Securities Australia Ltd wedi cael eu penodi fel ymgynghorwyr. Mae trafodaethau gyda phartïon posib sydd â diddordeb yn parhau.
- Cyhoeddodd Link Group ar 20 Chwefror 2023 ei fod mewn trafodaeth neilltuedig gyda grŵp Waystone o ran gwerthu'r cyfan o'i fusnes Fund Solution, ac eithrio rhwymedigaethau'n gysylltiedig â Woodford. Daeth hyn yn sgil cyfnod o drafodaethau neilltuedig cyfrinachol a diwydrwydd dyledus gyda Waystone. Mae unrhyw drafodion gyda Waystone yn amodol ar gwblhau'r diwydrwydd dyledus yn llwyddiannus a chwblhau'r cytundebau cyfreithiol manwl, yn ogystal â chymeradwyaeth y bwrdd ac eraill. Mae Link Group wedi caniatáu cyfnod pellach o drafodaethau neilltuedig gydag Waystone i alluogi'r partïon i gwblhau'r cytundebau cyfreithiol gofynnol cyn diwedd mis Mawrth 2023.
- Yr un pryd, mae Link Group a Link Fund Solutions Limited (LFSL) mewn trafodaethau cyfrinachol pellach gyda'r FCA i gael setliad i ymchwiliad FCA yn erbyn LFSL. Os cytunir ar setliad gyda'r FCA, byddai'n datrys ymchwiliad presennol FCA a byddai hefyd yn amodol ar Gynllun Trefniant i LFSL ddatrys holl ddyledion Woodford a chywiro rhwymedigaethau LFSL.
- Ni fyddai gwerthu FS Business i Waystone yn amodol ar y cytundeb trefniant nac ar unrhyw setliad FCA yn bod yn ddiamod. Nid yw Waystone nac FCA wedi cyrraedd cytundeb cyfreithiol eto ac ar hyn o bryd nid oes unrhyw sicrwydd y bydd unrhyw gytundebau o'r fath yn cael eu cwblhau.



# Diweddariad ac Ymgysylltiad Corfforaethol LFS

---

## Ymgysylltu Allweddol â PPC yn Ch3 ac yn y dyfodol

### **Presenoldeb Link yng nghyfarfodydd y GS/CBLI yn y cyfnod:**

- GS 14 Hydref 2022
- CBLI PPC 5 Rhagfyr 2022

### **Presenoldeb Link yng nghyfarfodydd y GS/CBLI yn y chwarter nesaf:**

- OWG 7 Chwefror 2023
- CBLI PPC 29 Mawrth 2023

### **Link - Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiwn yn y cyfnod:**

- Dim

### **Link - Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiwn yn y chwarter nesaf:**

Bwrdd Pensiwn RhCT - cyfarfod o'r pwyllgor Pensiynau 6 Mawrth 2023

Bwrdd Pensiwn Dyfed - cyfarfod o'r pwyllgor Pensiynau 28 Mawrth 2023

### **Cyfarfodydd eraill yn y cyfnod**

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya - bob pythefnos
- Y Gweithgor - digwydd bob pythefnos
- Sesiwn briffio / hyfforddiant PPC - (Sesiwn gyntaf)

### **Cyfarfodydd eraill yn y chwarter nesaf**

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya - bob pythefnos
- Y Gweithgor - digwydd bob pythefnos

# Protocol Ymgysylltu LFS

## Busnes fel Arfer

Adolygu'r Berthynas Strategol	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"><li>Dwywaith y flwyddyn</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Sicrhau aliniad strategol rhwng yr Awdurdod Lletya a Link</li></ul>
<b>Mynychwyr PPC</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Chris Moore</li><li>Anthony Parnell</li><li>Dau Swyddog Adran 151 / Dirprwy Swyddog Adran 151</li></ul>		<b>Mynychwyr Link</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Karl Midl, Rheolwr Gyfarwyddwr</li><li>Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau</li></ul>
Ymgysylltiad â'r CBLI	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"><li>Chwarterol</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Ymgysylltu â'r CBLI ar faterion perthnasol a phosibiliadau strategol</li></ul>
<b>Mynychwyr PPC</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLI)</li></ul>		<b>Mynychwyr Link</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Karl Midl, Rheolwr Gyfarwyddwr / Adam Tookey, Pennaeth Cynnyrch – fel bo'r angen</li><li>Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau</li><li>James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau</li><li>Russell Investments</li></ul>
Ymgysylltiad â'r Gweithgor Swyddogion	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"><li>Bob deufis</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Adnabod a chyflawni cyfleoedd i wella ac ehangu'r berthynas</li><li>Rhoi diweddariad ar brosiectau neu faterion sy'n agored</li><li>Adolygiad DPA Misol (Darperir y data yn fisol)</li></ul>
<b>Mynychwyr PPC</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Gweithgor Swyddogion (GS)</li></ul>		<b>Mynychwyr Link</b> <ul style="list-style-type: none"><li>James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau</li><li>Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau</li><li>Alistair Coyle/Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen)</li><li>Swyddogion Link yn mynychu'n ad-hoc o adrannau swyddogaethol: Treth, Cydymffurfiaeth, Cynnyrch ac ati</li><li>Russell Investments</li></ul>

# Protocol Ymgysylltu Link (parhad)...

## Busnes fel Arfer

Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"><li>Bob pythefnos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Cyswllt rheolaidd rhwng yr Awdurdod Lletya – LFS i drafod beth sy'n bosib i'w gyflawni, a diweddariadau busnes</li></ul>
<b>Mynychwyr PPC</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Anthony Parnell</li><li>Tracey Williams</li></ul>		<ul style="list-style-type: none"><li>Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau</li><li>James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau</li><li>Alistair Coyle/Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen)</li><li>Clair Baguley, Rheolwr Gwasanaeth Cleient (fel bo'r angen)</li></ul>
Gweithgor PPC	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"><li>Bob pythefnos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Galwad prosiect rheolaidd i drafod cynnydd gyda'r hyn sydd i'w gyflawni</li></ul>
<b>Mynychwyr PPC</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Gweithgor Swyddogion (GS)</li><li>Hymans</li></ul>		<ul style="list-style-type: none"><li>Tîm Cleient Link</li><li>Northern Trust</li><li>Russell Investments</li><li>Ymgynghorwyr eraill (e.e. bFinance)</li></ul>
Diwrnod Blynyddol i Gyfranddalwyr	Amllder	Amcan
<ul style="list-style-type: none"><li>Agored i'r holl bartion ynghlwm</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Blynyddol</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Diwrnod agored i gael cyflwyniadau ar strategaeth a pherfformiad (gydag IM)</li><li>Tîm Cleient Link</li><li>Northern Trust</li><li>Russell Investments a Rheolwyr Buddsoddi eraill (e.e. Rheolwyr Twf Byd-eang)</li><li>Ymgynghorwyr eraill yn ôl yr angen (e.e. bFinance)</li></ul>
Pwyllgorau Cronfa Bensiwn	Amllder	Amcan
<ul style="list-style-type: none"><li>Cyfarfodydd Pwyllgor y Cronfeydd Pensiwn unigol</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Blynyddol</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a mentrau ar y gweill</li><li>James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau</li><li>Alistair Coyle/Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen)</li><li>Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau</li><li>Russell Investments</li></ul>