



Cydbwyllgor Llywodraethu
Partneriaeth Pensiwn Cymru

Adolygiad Ch4 2023 – 13 Mawrth 2024



Diweddariadau'r Farchnad

Caffaeliad wedi'i Gwblhau

Fel y trafodwyd ers ein cyfarfod diwethaf o'r Cydbwyllgor Llywodraethu ar 13 Rhagfyr 2023;

Cwblhawyd caffaeliad Waystone Management (UK) Limited (WMUK) o'r busnes ac asedau penodol Link Fund Solutions Limited (LFSL) ar 9 Hydref 2023.

Mae WMUK wedi mabwysiadu systemau, prosesau a fframwaith llywodraethu LFSL, sy'n cynnwys y personél y mae PPC yn rhyngweithio â hwy.

Ar ddechrau 2024, bydd WMUK hefyd yn dod yn rheolwr cronfa awdurdodedig o gronfeydd a reolir ar hyn o bryd gan Waystone Fund Services (UK) Limited (a elwid yn T Bailey Fund Services Limited gynt) i gyfuno'r gwasanaeth a gynigir gan Waystone Groups' UK AFM.

Mae prosiect integreiddio llawn ar y gweill i fudo cyn-weithwyr LFSL ar systemau WMUK (e.e. e-bost) cyn mis Hydref 2024. Yn ogystal, mae Waystone yn cynnal adolygiad llawn o'r holl systemau a'r rheolaethau i sicrhau bod y prosesau'n parhau i fod y gorau yn eu dosbarth.

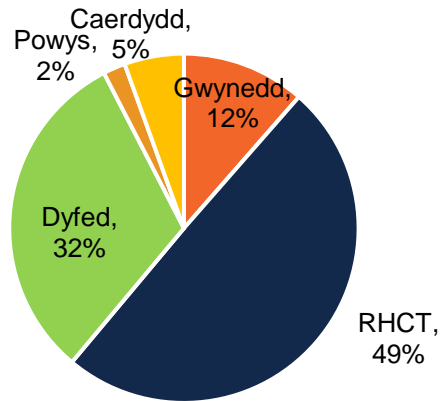
Rhagfyr 2023 Asedau Dan Reolaeth (AUM) Crynodeb LF Cronfa PP Cymru

Cronfa	AUM	Dyddiad cychwyn
Twf Byd-Eang	£3,327,480,855	6 Chwe 2019
Cyfleoedd Byd-Eang	£3,018,831,796	14 Chwe 2019
Cyfleoedd y DU	£800,855,747	10 Hyd 2019
Credyd Aml-ased	£716,414,184	12 Awst 2020
Marchnadoedd Datblygol	£366,093,235	20 Hyd 2021
Credyd Byd-Eang	£1,030,553,518	21 Awst 2020
Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	£493,395,045	20 Awst 2020
Bond Enillion Absoliwt	£573,475,710	30 Medi 2020
Credyd Sterling	£702,347,034	19 Awst 2020
Cronfa Cyfleoedd Ecwiti Gweithredol	£1,341,831,467	20 Mehefin 2023
Cyfanswm Buddsoddiadau Actif	£12,371,278,591 ar 31 Rhagfyr 2023	

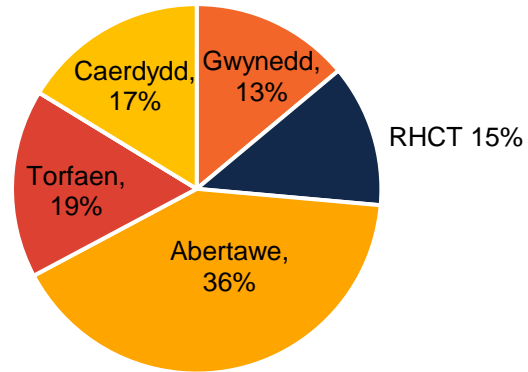
Braslun o'r Gronfa Rhagfyr 2023 – Ecwitiau

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

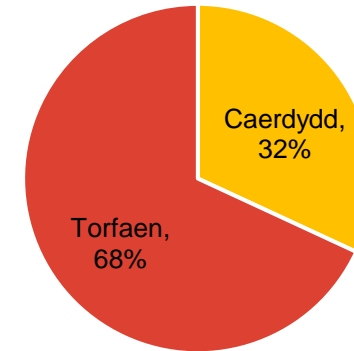
Twf Byd-Eang



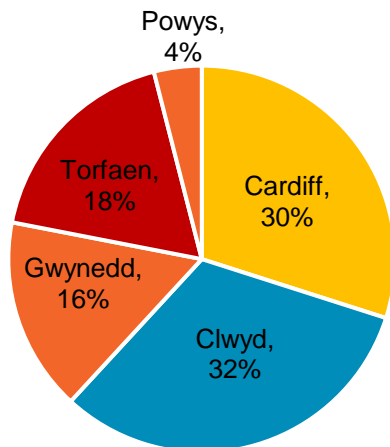
Cyfleoedd Byd-Eang



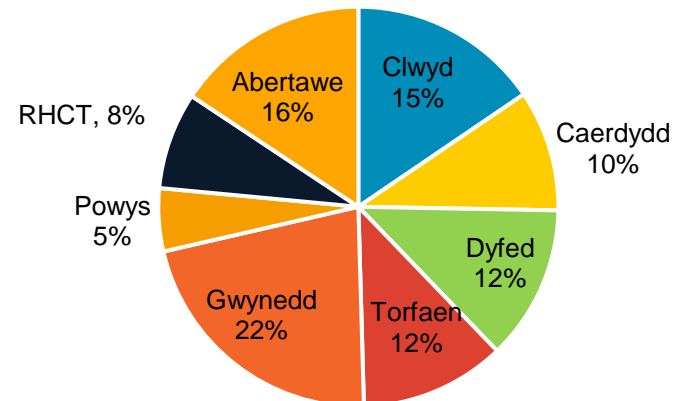
Cyfleoedd y DU



Marchnadoedd Datblygol

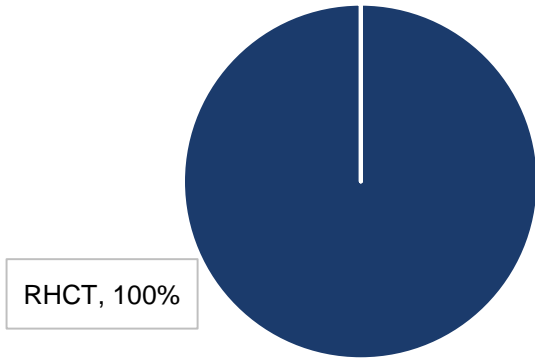


Cyfleoedd Ecwiti Gweithredol

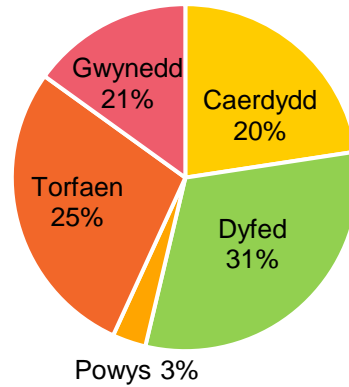


Braslun o'r Gronfa Rhagfyr 2023 – Incwm Sefydlog

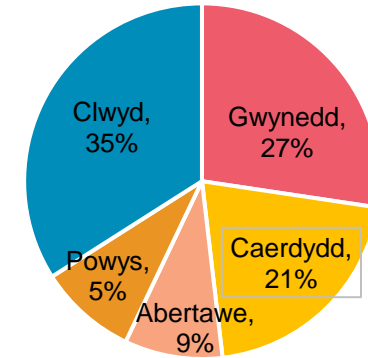
Credyd Sterling



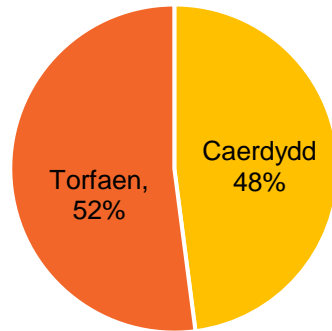
Credyd Byd-Eang



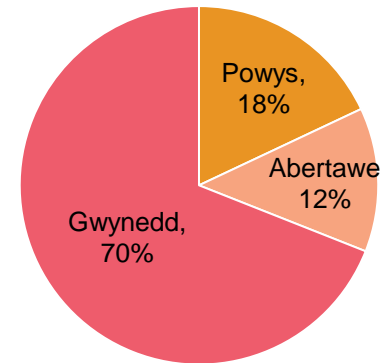
Credyd Aml-ased



Bondiau Llywodraeth Byd-Eang








Bond Enillion Absoliwt







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

Diweddariad Is-gronfeydd

Lansio Cronfeydd a Newidiadau

	Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Lansio Cronfeydd a Newidiadau sydd wedi'u Cwblhau	N/a		N/a
Lansiadau a Newidiadau Cronfa sy'n Parhau	Ychwanegu Robeco i'r gronfa Credyd Byd-eang, tynnu T Rowe Price		Rheolwr Buddsoddi Newydd 'Robeco' i gael ei weithredu yn Ch3 2023. Disgwylir i hyn fod yn Ch1 2024 erbyn hyn" Cwblhawyd 18 Rhagfyr 2023
	Newidiadau Rheolwyr ar Gronfa Cyfleoedd y DU		Cronfa Cyfleoedd y DU WS PPC – Terfynu Lazard and Majedie UK Core, hurio Fidelity, a chynyddu pwysedd i'r Liontrust UK CF Solution, JO Hambro UK Dynamic a Gwerth Ninety-One UK. Cwblhawyd 16 Hydref 2023
	Newidiadau Rheolwyr ar y Gronfa Bondiau Enillion Absoliwt		Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt WS PPC – Terfynu Putnam a chynyddu pwysedd Wellington, Insight ac Aegon. Cwblhawyd 16 Hydref 2023
	Opsiynau Cynnyrch Arian Parod ar gyfer amrediad presennol y gronfa		Opsiynau Cynnyrch Arian Parod yn cael eu hymchwilio gan WMUK Governance. Cadarnhad wedi'i anfon at bob Awdurdod Cyfansoddol gyda manylion ynghylch newid o incwm a ail-fuddsoddir i incwm yn cael ei dalu allan.
	Ychwanegu Rheolwr Buddsoddi Newydd i'r Gronfa Twf Byd-eang, fel ychwanegiad at Reolwyr presennol		Rheolwr newydd ychwanegol arfaethedig wedi'i drafod gydag Awdurdodau Cyfansoddol yn y Gweithgor Swyddogion (GS) Medi 2023. Cyfarfodydd pellach i'w trefnu yn dilyn adborth, gyda phapur wedi'i ddiweddarau i'w rannu ar ddechrau 2024.





Status key:

	Completed or already in place
	On target;
	Delay Expected;
	Not Applicable

Diweddariadau'r Farchnad

Diweddariadau'r Farchnad			
	Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Rwsia / Wcráin	Effaith ar is-gronfeydd ACS sy'n dal cwmnïau Rwsiaidd	✓	WMUK i barhau i fonitro'r sefyllfa a bydd yn cynghori Awdurdodau Cyfansoddol am unrhyw ddatblygiadau. Mae ein Pwyllgor Priso Gwerth Teg yn trafod yn rheolaidd, ac mae asedau yn dal i gael eu priso felly. Dim un o Gronfeydd PPC yn dal unrhyw gwmnïau o Rwsia
Y Dwyrain Canol	Effaith ar is-gronfeydd ACS sy'n dal cwmnïau Rwsiaidd	✓	Ar hyn o bryd, mae 9 o warannau mewn cwmnïau o Israel ar draws pedair is-gronfa; Cronfa Cyfleoedd Byd-eang – 3 chwmni gydag amlygiad o 0.172%. Cronfa Credyd Byd-Eang – 2 gwmni gyda 0.002%. Cronfa Credyd Aml-ased – 3 chwmni gyda 0.627%. Cronfa Enillion Absoliwt – 1 cwmni gyda 0.043%. Cyfanswm gwerth o thua £9.6m. Y sefyllfa wrthi'n cael ei monitro fel rhan o broses trosolwg BAU

Status key:

	Completed or already in place
	On target;
	Delay Expected;
	Not Applicable

Ymgysylltu Allweddol â PPC yn Ch4 ac yn y dyfodol

Presenoldeb Waystone yng nghyfarfodydd y GS/CBLI yn y cyfnod:

- GS 24 Hydref 2023
- CBLI PPC 13 Rhagfyr 2023

Presenoldeb Waystone yng nghyfarfodydd y GS/CBLI yn y chwarter nesaf:

- GS 2 Chwefror 2024
- CBLI PPC 13 Mawrth 2024

Waystone – Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y cyfnod:

- Cyfarfod Pwyllgor Pensiynau a Buddsoddi Powys – 6 Hydref 2023

Waystone – Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y chwarter nesaf :

- Dim cyfarfodydd wedi'u trefnu

Cyfarfodydd eraill yn y cyfnod

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya – bob pythefnos
- Sesiwn briffio / hyfforddiant PPC - (Sesiwn Adrodd)

Cyfarfodydd eraill yn y chwarter nesaf

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya – bob pythefnos

WMUK Protocol Ymgysylltu – Busnes fel Arfer

Adolygu'r Berthynas Strategol	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dwywaith y flwyddyn 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Sicrhau aliniad strategol rhwng yr Awdurdod Lletyol a WMUK
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> ▪ Chris Moore ▪ Anthony Parnell ▪ Dau Swyddog Adran 151 / Dirprwy Swyddog Adran 151 		Mynychwyr Waystone <ul style="list-style-type: none"> ▪ Karl Midl, Pen Swyddog y Wlad, DU, a Phrif Swyddog Gweithredol ▪ Rachel Wheeler, Pen Swyddog Cynnyrch – Regulated Fund Solutions ▪ Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau
Ymgysylltiad â'r CBLI	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Chwarterol 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ymgysylltu â'r CBLI ar faterion perthnasol a phosibiliadau strategol
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> ▪ Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLI) 		Mynychwyr Waystone <ul style="list-style-type: none"> ▪ Angen Karl Midl, Pen Swyddog y Wlad, DU, a Phrif Swyddog Gweithredol / Peter Ritchie, Pennaeth Rheoli Buddsoddiadau ▪ Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau ▪ James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau ▪ Russell Investments
Ymgysylltiad â'r GS	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Chwarterol 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Adnabod a chyflawni cyfleoedd i wella ac ehangu'r berthynas ▪ Rhoi diweddariad ar brosiectau neu faterion sy'n agored ▪ Adolygiad DPA Misol (Data'n cael ei gyflenwi yn chwarterol)
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> ▪ Gweithgor Swyddogion (GS) 		Mynychwyr Waystone <ul style="list-style-type: none"> ▪ James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau ▪ Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau ▪ Peter Ritchie, Pennaeth Rheoli Buddsoddiadau Oversight ▪ Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) ▪ Swyddogion Link yn mynychu'n ad-hoc o adrannau swyddogaethol: Treth, Cydymffurfiaeth, Cynnyrch ac ati ▪ Russell Investments

Noder: Gellir cynnal cyfarfodydd o bell ac/neu eu cyfuno lle bo'r angen.

WMUK Protocol Ymgysylltu parhad...

Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Bob pythefnos 	<ul style="list-style-type: none"> Awdurdod Lletyol Rheolaidd – WMUK i drafod beth sy'n bosib i'w gyflawni, a diweddariadau busnes
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> Anthony Parnell Tracey Williams 		<ul style="list-style-type: none"> Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) Clair Baguley, Rheolwr Gwasanaeth Cleient (yn ôl yr angen)
Cadeiryddion y Pwyllgorau Bwrdd Pensiwn	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Adroddiad Blynyddol 	<ul style="list-style-type: none"> Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a mentrau ar y gweill
<ul style="list-style-type: none"> Cyfarfodydd Pwyllgor y Cronfeydd Pensiwn unigol 		<ul style="list-style-type: none"> Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) Russell Investments
Diwrnodau Ymgysylltu â Rheolwyr		Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Adroddiad Blynyddol 	<ul style="list-style-type: none"> Diwrnod agored i gael cyflwyniadau ar strategaeth a pherfformiad (gyda IM)
<ul style="list-style-type: none"> Agored i'r holl bartïon ynghlwm 		<ul style="list-style-type: none"> Tîm Cleient Waystone Northern Trust Russell Investments a Rheolwyr Buddsoddi eraill Ymgynghorwyr eraill yn ôl yr angen (e.e. bFinance)
Ymgysylltu â'r Bwrdd Pensiwn	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Dwywaith y flwyddyn 	<ul style="list-style-type: none"> Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a mentrau ar y gweill
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> Cadeiryddion yr Awdurdodau Cyfansoddol Awdurdod Lletya 		<ul style="list-style-type: none"> Tîm Cleient Waystone Russell Investments

Diolch.

Rheolwyr Perthnasau:

Enw: James Zealander
Rôl: Uwch Reolwr Perthnasau
Rhif: +44 (0)20 7954 9727
E-bost: James.Zealander@linkgroup.co.uk

Heidi Robinson
Rheolwr Perthnasau
+44 (0) 7843 804917
Heidi.Robinson@linkgroup.co.uk

Pennaeth Perthnasau Cleientiaid

Enw: Richard Thornton
Rôl: Pennaeth Rheoli Perthnasau - Perchnogion Asedau
Rhif: +44 (0) 7765 220277
E-bost: Richard.Thornton@linkgroup.co.uk

Cyswllt Gweithredol

Enw: Karl Midl
Rôl: Pen Swyddog y Wlad, DU, a Phrif Swyddog Gweithredol
Rhif: +44 (0)7951 266225
E-bost: karl.midl@linkgroup.co.uk

