



Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth
Pensiynau Cymru Adolygiad Ch2 2024 -
18 Medi 2024



Diweddariadau'r Farchnad





Ail-benodwyd Waystone Management (UK) Limited (WMUK) gan y Bartneriaeth fel Gweithredwr y Pŵl.

Mae Waystone Management (UK) Limited (WMUK) yn cynnal prosiect integreiddio llawn i fudo cyn-weithwyr LFSL i systemau WMUK (e.e. e-bost, y system AD a'r llwyfan Cyllid) cyn mis Hydref 2024. Mae WMUK 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. Bydd llinell amser o ddigwyddiadau yn cael ei rhannu unwaith y dôt ar gael fel bod modd cynllunio unrhyw ddiweddariadau posib i'n cleientiaid yn unol â hynny gan eu cyflwyno yn raddol.





Mae cynllun busnes yr FCA yn edrych ar eitemau allweddol. Caiff diweddariad rheoleiddio llawn ei gyflwyno i'r Awdurdod Lletya yn fisol, ond gellir ei gael trwy gofrestru i'w dderbyn ar wefan Waystone. [UK/EU updates Archives - Waystone Compliance](#)

Teitl	Amseru	Effaith WMUK	Effaith WPP
Areithiau FCA ar reoli asedau	Ar unwaith	I'w nodi	Isel
Asesiad o Werth (AOV) - Diweddariad y diwydiant	Ar unwaith	Uchel	Uchel
FCA: Cydnerthedd gweithredol - dealltwriaeth a sylwadau ar gyfer cwmnïau	Ar unwaith	Uchel	Uchel
Y Rheoleiddiwr Pensiynau - arweiniad ar ddiogelwch seibr wedi ei ddiwygio i helpu i fynd i'r afael ag unrhyw fygythiad	Ar unwaith	Isel	Canolig
FCA: Tudalen y we wedi ei diweddarau ynglŷn â dadleniad cynaliadwyedd a system labelu a'r canllaw gwrth-'Greenwashing'terfynol ar y cais Gofyniad Datgelu Cynaliadwyedd (SDR) i Wasanaethau rheoli portffolio.	Ar unwaith	Isel	Canolig
Gofynion Datgelu Cynaliadwyedd (SDR): Diweddariad gweithredu 2024	Ar unwaith	Canolig	Canolig
Cyd-fap Trysorlys Ei Fawrhydi (HMT)/FCA i weithredu'r Gyfundrefn Cronfeydd Tramor (QFR) a throsglwyddo o Drefn Caniatâd Marchnata Dros Dro (TMPR)	Ar unwaith	I'w nodi	Canolig

Trosolwg o Drydydd Partion Ch2-24

Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Asiantaeth Drosglwyddo – Northern Trust		<p>Cychwynnodd adolygiad yr Asiantaeth Drosglwyddo ar ddiwedd Ch2 2024. Yr adolygiad i gynnwys yr holl swyddogaethau delio a phrosesu gan NT. (Gwaith maes wedi'i gynllunio ar gyfer mis Tachwedd 2024 wedi ei uno ag adolygiad arall), dyddiad i'w gadarnhau.</p>
Gweinyddu'r Gronfa – Northern Trust		<p>Cwblhawyd adolygiad o weinyddiaeth y Gronfa yn Ch1 2024. Ni adroddwyd am unrhyw ganfyddiadau o bwys ar draws y busnes, sy'n cynnwys swyddogaethau sy'n neilltuo ar gyfer PPC.</p> <p>Adroddiad Drafft - Adroddiad wedi ei gyflwyno i Northern Trust i'w adolygu ac i dderbyn sylwadau, disgwylir i'r fersiwn derfynol gael ei chyflwyno ym mis Awst 2024.</p>
Ymweliadau Diwydrwydd Dyladwy - Northern Trust		<p>Cafodd Holiadur blynyddol ei lenwi yn Ch1-24, mae hwn yn dangos bod y gwerthwr yn cael ei asesu'n fisol yn erbyn lefelau gwasanaeth a dangosyddion perfformiad allweddol. Yn ogystal, mae'n gwirio bod ganddynt y gallu, y capasiti, y cadernid ariannol, a'r awdurdodiad/au cywir i gyflawni'r gwasanaethau sy'n cael eu hallanoli iddynt a'u bod yn parhau i gyflawni eu hymrwymiaid yn y contract.</p> <p>Cyhoeddwyd yr Adroddiad Terfynol yn Ch2-24, gyda dau ganfyddiad sgôr canolig nad ydynt yn rhai WPP yn benodol. Y casgliadau i'w cyhoeddi gyda gwybodaeth reoli chwarterol.</p>
Ymweliadau Diwydrwydd Dyladwy - Russell Investments		<p>Dim ymweliadau wedi'u cynllunio yn y Chwarter hwn.</p>

Status key:

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

GWERTH IS-GRONFEYDD Y BARTNERIAETH AR 30 MEHEFIN 2024

Ecwitiau	
Cronfa	AUM
Twf Byd-eang	£3,534,088,096
Cyfleoedd Byd-eang	£3,333,445,807
Cyfleoedd y DU	£736,475,156
Marchnadoedd Datblygol	£268,560,479
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy	£1,582,290,626
	Is-gyfanswm £9,454,860,164
Incwm Sefydlog	
Cronfa	AUM
Credyd Aml-ased	£734,919,140
Credyd Byd-Eang	£1,009,138,378
Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	£484,859,340
Bond Enillion Absoliwt	£575,716,556
Credyd Sterling	£707,349,580
	Is-gyfanswm £3,511,982,994
Cyfanswm Buddsoddiadau Actif	£12,966,843,158 ar 30 Mehefin 2024

GWERTH IS-GRONFEYDD A CHANRAN PERCHNOGAETH Y BARTNERIAETH AR 30 MEHEFIN 2024

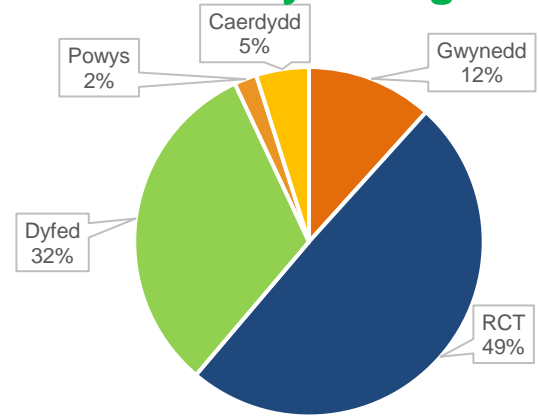
Enw'r gronfa	Gwynedd	Powys	Clwyd	Abertawe	Caerdydd	Torfaen	RHCT	Dyfed	Cyfanswm yr Is-gronfa
Cronfa Twf Byd-eang PPC WS	£412,949,712	£73,887,992			£172,586,733		£1,748,094,904	£1,126,568,755	£3,534,088,096
Cronfa Ecwitiau Cyfleoedd Byd-eang PPC WS	£441,058,748			£1,200,619,177	£543,212,762	£656,155,873	£492,399,247		£3,333,445,807
Cronfa Cyfleodd y DU PPC WS Cymru					£152,181,964	£584,293,192			£736,475,156
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PPC WS	£61,996,204	£15,806,721			£119,223,471	£71,534,083			£268,560,479
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS	£319,632,801	£74,488,073	£346,184,809	£229,186,886	£143,243,172	£171,910,370	£114,602,256	£183,042,259	£1,582,290,626
Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS	£228,856,084	£33,464,763	£248,009,348	£67,392,254	£157,196,691				£734,919,140
Cronfa Credyd Byd-Eang PPC WS	£223,130,930	£27,031,921			£182,297,921	£254,535,034		£322,142,572	£1,009,138,378
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang PPC WS					£232,454,392	£252,404,948			£484,859,340
Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PPC WS	£431,893,383	£72,197,884		£71,625,289					£575,716,556
Cronfa Credyd Sterling PPC WS							£707,349,580		£707,349,580
Cyfanswm yr Awdurdod Cyfansoddol	£2,119,517,862	£296,877,354	£594,194,157	£1,568,823,606	£1,702,397,106	£1,990,833,500	£3,062,445,987	£1,631,753,586	£12,966,843,158

Enw'r gronfa	Gwynedd	Powys	Clwyd	Abertawe	Caerdydd	Torfaen	RHCT	Dyfed
Cronfa Twf Byd-eang PPC WS	12%	2%			5%		49%	32%
Cronfa Ecwitiau Cyfleoedd Byd-eang PPC WS	13%			36%	16%	20%	15%	
Cronfa Cyfleodd y DU PPC WS Cymru					21%	79%		
Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS	31%	5%	34%	9%	21%			
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PPC WS	23%	6%			44%	27%		
Cronfa Credyd Byd-Eang PPC WS	22%	3%			18%	25%		32%
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang PPC WS					48%	52%		
Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PPC WS	75%	13%		12%				
Cronfa Credyd Sterling PPC WS							100%	
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS	20%	5%	22%	15%	9%	11%	7%	12%

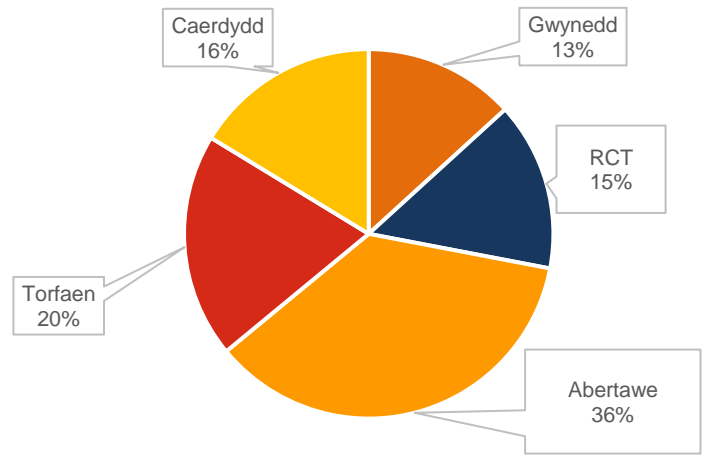
Braslun o'r Gronfa Mehefin 2024 - Ecwitiau

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

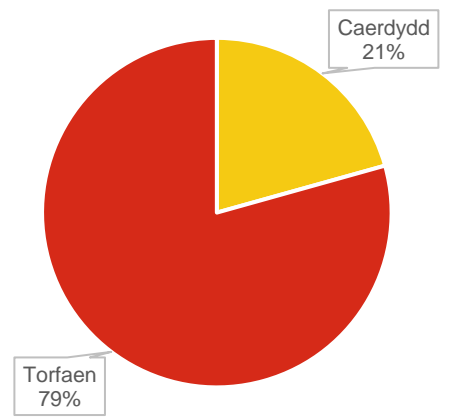
Twf Byd-eang



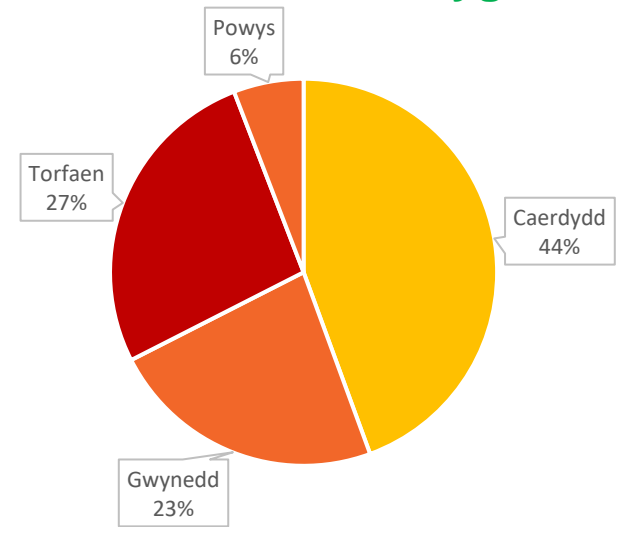
Cyfleoedd Byd-eang



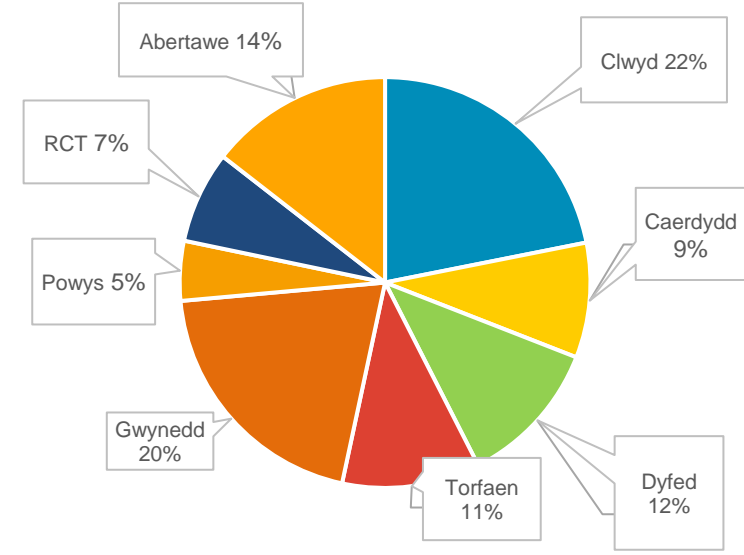
Cyfleoedd y DU



Marchnadoedd Datblygol

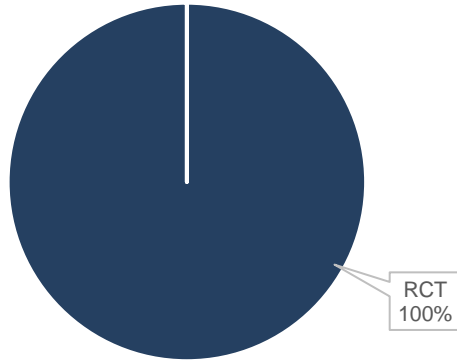


Ecwiti Actif Cynaliadwy

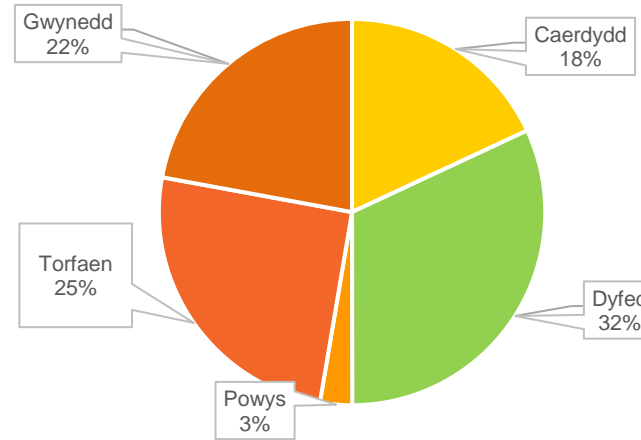


Braslun o'r Gronfa Mehefin 2024 - Incwm Sefydlog

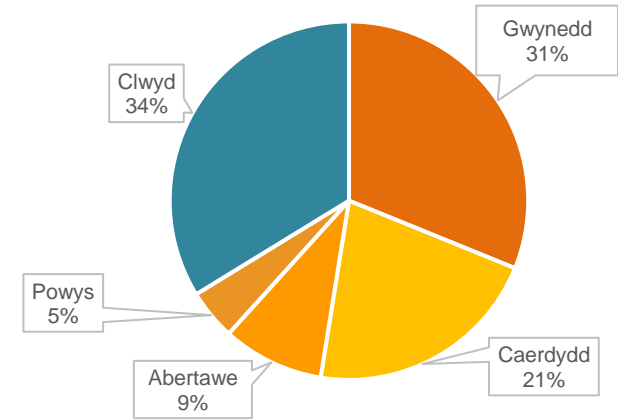
Credyd Sterling



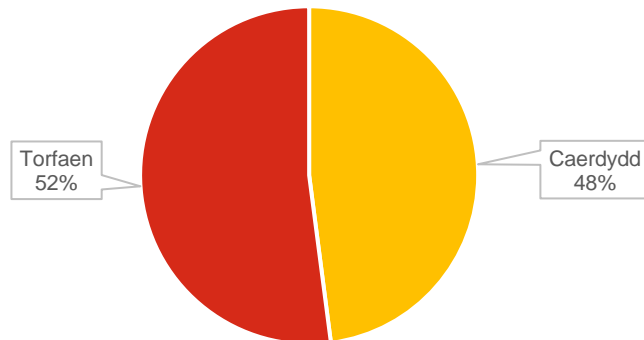
Credyd Byd-Eang



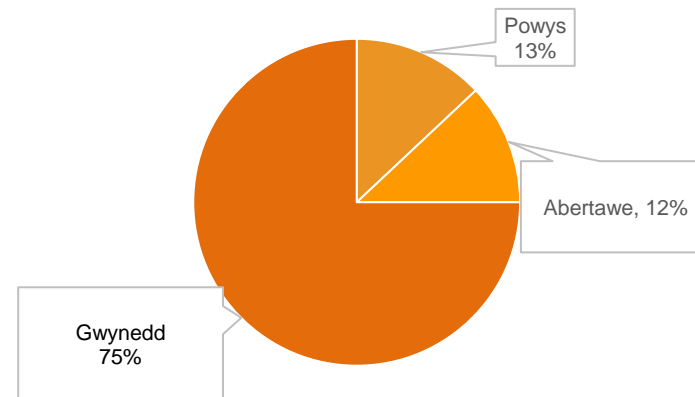
Credyd Aml-ased



Bondiau Llywodraeth Byd-eang



Bondiau Enillion Absoliwt



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

Diweddariad ar Is-gronfeydd

Lansio Cronfeydd a Newidiadau

	Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Lansiadau a Newidiadau a Gwblhawyd	N/a		N/a
	Ychwanegu Rheolwr Buddsoddi Newydd i'r Gronfa Twf Byd-eang, fel ychwanegiad at y Rheolwyr presennol	✓	<p>Bwriad i ychwanegu rheolwr newydd yn cael ei drafod gyda'r Awdurdod Lletya a Russell Investment a bydd diweddariad/cyfarfodydd pellach yn cael eu trefnu yn Ch2-24.</p> <p>Cadarnhaodd PPC bod papurau ychwanegol yn cael eu paratoi gan y RI i ystyried sefyllfa'r cronfeydd, gyda diweddariad yn cael ei ddarparu yn y Gweithgor Swyddogion (GS) ym mis Gorffennaf ble y cytunwyd y byddai'r RI yn cymryd y dasg o Reoli'r gronfa hon. Mae Trosglwyddiad y Prosiect wedi ei drefnu ynghyd â galwadau gyda dyddiad targed i gwblhau yn Ch-24.</p>
	Tynnu Artemis o'r Gronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy	✓	<p>Mae Artemis wedi cyhoeddi bod y tîm rheoli portffolio presennol wedi gadael. Roedd y strategaeth yma yn gyfrifol am £118m (neu 8.8% o Gronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS, ar 29 Rhagfyr 2023. RI i ddirwyn amlygiad i ben ar draws y mandad cyn gynted â phosib. RI yn cynllunio i ail-ddyrannu enillion yn gyfartal i ddwy strategaeth arall sy'n canolbwyntio ar dwf, Mirova a Neuberger Berman.</p> <p>Mae hyn wedi mynd drwy Llywodraethu a Gwasanaeth Adneuo WMUK, gan gymeradwyo'r newid. Bydd y symud yn dod i rym o'r 11 Gorffennaf 2024. Hysbysiad Buddsoddwr i'w cyflwyno ar 4 Gorffennaf 2024 i'r holl Awdurdodau Cyfansoddol.</p>

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	✓	Mae WMUK yn parhau i fonitro'r sefyllfa a bydd yn rhoi gwybod i'r Awdurdodau Cyfansoddol am unrhyw ddatblygiadau. Mae ein Pwyllgor Prisio Gwerth Teg yn trafod yn rheolaidd, ac mae asedau yn dal i gael eu prisio'n unol â hynny. Dim un o Gronfeydd PPC yn dal unrhyw gwmnïau o Rwsia.
Y Dwyrain Canol	Effaith ar is-gronfeydd ACS sy'n dal cwmnïau Israelaidd.	✓	<p>Ar hyn o bryd, mae 8 o warantau yn cael eu dal mewn cwmnïau o Israel ar draws pum is-gronfa;</p> <p>Cronfa Cyfleoedd Byd-eang - 1 cwmni gydag amlygiad o 0.01%.</p> <p>Cronfa Credyd Byd-Eang - 2 gwmni gyda 0.245%.</p> <p>Cronfa Credyd Aml-ased – 2 gwmni gyda 0.596%.</p> <p>Cronfa Enillion Absoliwt - 2 gwmni gyda 0.064%.</p> <p>Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang - 1 cwmni gyda 0.343%</p> <p>Cyfanswm gwerth tua £9.54m.</p> <p>Mae'r sefyllfa wrthi'n cael ei monitro fel rhan o broses trosolwg BAU.</p> <p>Ffigyrau o ddiwedd mis Mawrth 2024.</p>

Status key:

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

WMUK Diweddariad ac Ymgysylltiad Corfforaethol

Ymgysylltu Allweddol â PPC yn Ch2 ac yn y dyfodol

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

- GS 21 Mai 2024

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

- GS 22 Gorffennaf 2024
- CBLI PPC 17 Gorffennaf 2024
- CBLI PPC 18 Medi 2024

Presenoldeb Waystone yn yr Adolygiad Strategol o'r Berthynas:

- 17 Mai 2024

Waystone - Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y cyfnod:

- Cyfarfod Pwyllgor Pensiynau Clwyd, 19 Mehefin 2024

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

- Dim ar hyn o bryd.

Cyfarfod Ymgysylltu â Chadeiryddion Byrddau Pensiwn PPC

- Dim ar hyn o bryd.

Cyfarfodydd eraill yn y cyfnod

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya - bob pythefnos
- Sesiwn briffio / hyfforddiant PPC - (Sesiwn Seibr ac Is-gronfeydd wedi eu rhestru) 18 Mehefin 2024
- CPLIL Trafod Hylifedd o amgylch y bwrdd -16 Mai 2024

Cyfarfodydd eraill yn y chwarter nesaf

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya - bob pythefnos
- CPLIL - Ffyniant Bro trafod o amgylch y bwrdd - 18 Medi 2024.

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 Swyddogion 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"> Karl Midl, Pen Swyddog y Wlad, DU a CEO / Peter Ritchie, Pennaeth Rheoli Buddsoddiadau fel bo angen 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'n 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 Goruchwyllo Rheolwyr Buddsoddiadau 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

WMUK Protocol Ymgysylltu (parhad)...

Diweddariad yr Awdurdod Lletya	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Bob pythefnos 	<ul style="list-style-type: none"> Rheolaidd. Awdurdod Lletyol – 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 (fel bo'r angen)
Cadeiryddion Pwyllgorau'r Bwrdd Pensiwn	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> 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"> 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 bartion sydd 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	Amllder	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
Swyddogaeth: Uwch Reolwr Perthnasau
Rhif: +44 (0)20 7954 9727
E-bost: James.Zealander@waystone.com

Heidi Robinson
Rheolwr Perthnasau
+44 (0) 7843 804917
Heidi.Robinson@waystone.com

Pennaeth Perthnasau Cleientiaid

Enw: Richard Thornton
Swyddogaeth: Pennaeth Rheoli Perthnasau - Perchnogion Asedau
Rhif +44 (0) 7765 220277
E-bost: Richard.Thornton@waystone.com

Cyswllt Gweithredol

Enw: Karl Midl
Swyddogaeth: Pen Swyddog y Wlad, DU a Phrif Swyddog Gweithredol
Rhif: +44 (0)7951 266225
E-bost: Karl.Midl@waystone.com

