



Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cydbwyllgor Llywodraethu – Adolygiad Ch4 2024

12 Mawrth 2025

Cyflwynwyd gan James Zealander



Rhaglen

- 03 Diweddariad Corfforaethol
- 04 Diweddariad Cydymffurfio
- 05 Trosolwg Perthynas
- 06 Gwerthoedd Is-gronfeydd
- 07 Asedau Dan Reolaeth Is-gronfeydd a Chanran Perchnogaeth
- 08 Braslun o'r Gronfa – Ecwitïau
- 09 Braslun o'r Gronfa - Incwm Sefydlog
- 10 Mentrau
- 12 Diweddariadau'r Farchnad
- 13 Goruchwylio – Monitro Trydydd Parti
- 14 Ymgysylltiad WMUK
- 15 Amserlen Cyfarfod
- 17 Atodiad – Grŵp Waystone



Diweddariad Corfforaethol

Mae Waystone Management (UK) Limited (WMUK) yn goruchwyllo £100bn o AUM ar draws mwy nag 80 o Reolwyr Buddsoddi ac Arianwyr sy'n cynnwys 236 o gronfeydd. Mae cyfanswm busnes Cyfarwyddwr Corfforaethol Awdurdodedig byd-eang Waystone (ACD) a'r Cwmni Rheoli (ManCo) bellach dros £330bn.

Mae'r cyflawniad nodedig hwn yn tynnu sylw at dwf parhaus WMUK yn y DU ac yn tanlinellu'r galw cynyddol am ACDs/ManCos. Mae tirwedd fuddsoddi'r DU yn parhau i esblygu gyda chymhlethdod cynyddol, sy'n golygu fod Rheolwyr Asedau ac Arianwyr yn troi fwyfwy at arbenigwyr trydydd parti WMUK i ddarparu datrysiad graddadwy, cost effeithiol, sy'n rheoli'r risg ac yn cydymffurfio.

O ran ymgynghoriad y Llywodraeth 'CPLI sy'n Addas i'r Dyfodol' (*LGPS Fit for the Future*) – mae WMUK wedi ymrwymo'n llawn i weithio gyda PPC ac wedi ymateb i'r Ymgynghoriad a gyhoeddwyd. Crëwyd pum ffrwd waith i gynorthwyo gyda'r Model Gweithredu arfaethedig newydd a ddaw i rym yng ngwanwyn 2026. Mae Waystone Compliance Solutions (WCS) yn cynorthwyo PPC i gael y gymeradwyaeth angenrheidiol.

Rydym yn falch o gyhoeddi fod Pervaiz Panjwani wedi ymuno â Waystone fel eu Prif Swyddog Cynnyrch. Bydd Pervaiz yn rhan o'r Pwyllgor Arweinyddiaeth Gweithredol a bydd yn gweithio yn Llundain.

Gyda dros 30 mlynedd o brofiad mewn gwasanaethau buddsoddwyr a bancio, Pervaiz fydd yn gyfrifol am arwain strategaeth gynnyrch Waystone yn fyd-eang. Bydd yn canolbwyntio ar yrru datblygu cynnyrch a gallu'r farchnad i gystadlu, gan gynnwys prisio, data ac arloesi digidol. Bydd Pervaiz hefyd yn arwain ar integreiddio ar draws ein tair llinell gynnyrch a'r ddaearyddiaeth yr ydym yn gweithredu oddi mewn iddi, gan wella profiad ein cleientiaid yn y pen draw a sbarduno twf busnes.

Cyn ymuno â Waystone, roedd gan Pervaiz yrfa hirsefydlog yn Citi, lle'r oedd ganddo sawl rôl uwch yn fyd-eang ac yn rhanbarthol mewn rheoli cynnyrch, gweithrediadau, gwerthiannau a rheoli perthnasoedd wrth wasanaethu asedau. Roedd hyn yn cynnwys Pennaeth Gwasanaethau Cronfeydd Cyd-fyd-eang lle'r oedd yn gyfrifol am dîm mawr byd-eang ar draws 20+ o ddomisiliau ariannol. Chwaraeodd ran allweddol wrth ddiffinio strategaeth cronfeydd byd-eang Citi ac ennill a gweithredu mandadau rheoli asedau mawr sylweddol ar draws portffolios aml-gynnyrch gan gynnwys ETFs, y Swyddfa Ganol, yr Asiantaeth Drosaglwyddo, Cyfrifeg ac Adneuadiaeth.

Yn dilyn gwaith integreiddio diweddar a'n ffocws parhaus ar ragoriaeth cynnyrch a gwasanaeth i'n cleientiaid yn 2025, daw penodiad Pervaiz ar adeg i Waystone a fydd, gyda'i arbenigedd, yn helpu i adeiladu ar y momentwm anhygoel sydd wedi'i gyflawni hyd yma ac yn cefnogi Waystone yn ei daith twf cyfrifol.

Diweddariad Cydymffurfio

Mae'r tabl isod yn manylu ar ddatblygiadau cydymffurfio rheoleiddiol diweddar sy'n berthnasol i WMUK. Cesglir yr eitemau dan sylw o amrywiaeth o ffynonellau gan gynnwys papurau ymgynghori, datganiadau i'r wasg ac areithiau.

Cyhoeddir diweddariad rheoleiddiol llawn i'r Awdurdod Lletya bob mis ond gellir ei gael hefyd trwy gofresu ar wefan Waystone. [UK/EU updates Archives – Waystone Compliance](#)

Teitl				
	Amseru	Effaith WMUK	Effaith PPC	Statws
Labeli buddsoddi SDR: FCA yn cyhoeddi enghreifftiau ychwanegol o ddatgeliadau cyn-contract	Ar unwaith	Canolig	Canolig	
FCA yn cyhoeddi ymgynghoriad ar rai addasiadau i'r rheol gwrth-wyrddgalchu ac SDR	Ar unwaith	Canolig	Canolig	
Pecyn Ariannu Cynaliadwy - Mansion House	Ar unwaith	I'w nodi	I'w nodi	
Y Canghellor yn amlinellu cynlluniau ar gyfer gwasanaethau ariannol yn ei haraith Mansion House gyntaf	Ar unwaith	I'w nodi	I'w nodi	
Mansion House a Diwygio Pensiynau'r DU	Ar unwaith	Uchel	Uchel	

Ar ôl Araith Mansion House y Canghellor mae Trysorlys ei Fawrhydi a'r Adran Gwaith a Phensiynau wedi cyhoeddi sawl dogfen yn ymwneud â'r Adolygiad Buddsoddiad Pensiynau:

Mae'r adroddiad yn amlinellu casgliadau cychwynnol cam un yr adolygiad ac yn cadarnhau y bydd adroddiad terfynol yn cael ei gyhoeddi gwanwyn nesaf:

- Cefnogaeth a chytundeb eang fod maint yn arwain at ddarbodion ac arbedion, yn ogystal â gwell arbenigrwydd ac amrywiaeth.
- Tystiolaeth glir fod gan gynlluniau unedig fwy o allu i fuddsoddi mewn dosbarthiadau asedau mwy cynhyrchiol.
- Mae yna amrywiaeth eang yn neilliannau aelodau ac amrywiaeth gyfyng o ran sut all darparwyr pensiynau fuddsoddi yn y farchnad DC.
- Mae yna lawer o gynlluniau nad ydynt yn defnyddio darbdodion maint, neu nad ydynt yn eu defnyddio ddigon, i gael gwell dychweliadau mewn asedau cynhyrchiol.
- Nid yw'r farchnad DC yn gweithredu'n effeithiol, gyda gormod o ganolbwytio ar gostau isel ar draul dosbarthiadau ased risg uwch/dychweliadau uwch, gyda chanlyniadau negyddol i aelodau'r cynllun ac o ran buddsoddi yn yr economi.
- Mae pwlio yn y CPLIL wedi cyflawni peth buddion hyd yn hyn, ond heb gyflawni graddau gofynion uno'r Llywodraeth eto ac mae angen agwedd cryfach a mwy cyson at y pwlio.
- Pan fo cynlluniau pensiwn yn rheoli portffolios marchnad preifat, maent yn tueddu i weithredu pwysoliad sylweddol uwch nag ar gyfer dosbarthiadau ased mwy hylifol.
- Mae'r llywodraeth yn pryderu fod cronfeydd pensiwn y DU yn buddsoddi llawer llai yn yr economi domestig nag y maent mewn rhai tramor.
- Ar hyn o bryd nid oes unrhyw argymhellion penodol o ran buddsoddiad y DU, y tu hwnt i'r rhai hynny sydd wedi'u hamlinellu yn ymgynghoriad CPLIL sy'n ymwneud â buddsoddiadau lleol.
- Bydd yr Arolwg yn ystyried a fydd angen mwy o ymyraethau i sicrhau bod diwygiadau pensiwn o fudd i'r DU.

Trosolwg Perthynas

Trosolwg Perthynas					
Rheolwr Buddsoddi	Partneriaethau Pensiwn Cymru	AUM (fel ar 31 Rhagfyr 2024)	£13,401,386,793	Cyfres Cynnyrch	ACS – UK
Dyddiad Dechrau'r Contract	Rhagfyr 2017	Dyddiad y Daw'r Contract i Ben	Rhagfyr 2029 (gyda darpariaeth i'w ymestyn am 2 flynedd arall)	Natur y Berthynas	7 mlynedd

Amrediad y Gronfa

Amrediad Is-gronfeydd Partneriaeth Pensiwn Cymru

Eciwita	Incwm Sefydlog
Cronfa Twf Byd-eang PPC WS	Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS
Cronfa Ecwitiau Cyfleoedd Byd-eang PPC WS	Cronfa Credyd Byd-eang PP Cymru WS
Cronfa Cyfleoedd y DU PP Cymru WS	Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang PP Cymru WS
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PP Cymru WS	Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PP Cymru WS
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS	Cronfa Credyd Sterling PP Cymru WS

Gwerthoedd Is-gronfeydd PPC

AUM	
Cronfa	AUM (£)*
Eciwtau	
Cronfa Twf Byd-eang PPC WS	£3,703,328,443
Cronfa Ecwitau Cyfleoedd Byd-eang PPC WS	£3,474,246,261
Cronfa Cyfleoedd y DU PP Cymru WS	£758,315,572
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PP Cymru WS	£273,743,417
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS	£1,602,593,170
Incwm Sefydlog	
Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS	£ 839,933,781
Cronfa Credyd Byd-eang PP Cymru WS	£1,011,398,718
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang PP Cymru WS	£492,776,127
Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PP Cymru WS	£ 525,898,648
Cronfa Credyd Sterling PP Cymru WS	£719,152,656
Cyfanswm	£13,401,386,793

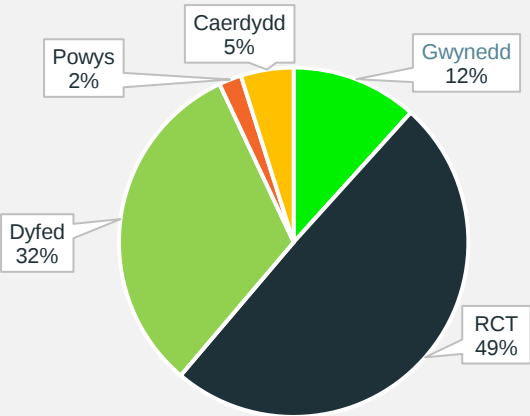
* Fel ar 31 Rhagfyr 2024

Gwerthoedd Is-gronfeydd PPC a Pherchnogaeth Ganran*

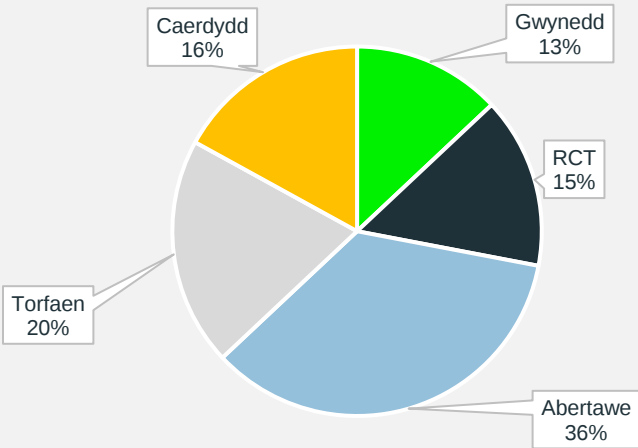
Enw'r gronfa	Gwynedd	Powys	Clwyd	Abertawe	Caerdydd	Torfaen	RHCT	Dyfed	Cyfanswm yr Is-gronfa
Ecwitiai									
Cronfa Twf Byd-eang PPC WS	£444,399,413 (12%)	£74,066,569 (2%)			£185,166,422 (5%)		£1,814,630,937 (49%)	£1,185,065,102 (32%)	£3,703,328,443 (100%)
Cronfa Ecwitiai Cyfleoedd Byd-eang PPC WS	£451,652,014 (13%)			£1,215,986,191 (35%)	£590,621,864 (17%)	£694,849,252 (20%)	£521,136,939 (15%)		£3,474,246,261 (100%)
Cronfa Cyfleoedd y DU PP Cymru WS					£159,246,270 (21%)	£599,069,302 (79%)			£758,315,572 (100%)
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PP Cymru WS	£62,960,986 (23%)	£16,424,605 (6%)			£120,447,103 (44%)	£73,910,723 (27%)			£273,743,417 (100%)
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS	£336,544,566 (21%)	£80,129,659 (5%)	£384,622,361 (24%)	£160,259,317 (10%)	£144,233,385 (9%)	£176,285,249 (11%)	£128,207,454 (8%)	£192,311,180 (12%)	£1,602,593,170 (100%)
Incwm Sefydlog									
Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS	£235,181,459 (28%)	£33,597,351 (4%)	£335,973,512 (40%)	£67,194,702 (8%)	£167,986,756 (20%)				£ 839,933,781 (100%)
Cronfa Credyd Byd-eang PP Cymru WS	£232,621,705 (23%)	£30,341,962 (3%)			£151,709,808 (15%)	£262,963,667 (26%)		£333,761,577 (33%)	£1,011,398,718 (100%)
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang PP Cymru WS					£236,532,541 (48%)	£256,243,586 (52%)			£492,776,127 (100%)
Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PP Cymru WS	£399,682,972 (76%)	£73,625,811 (14%)		£52,589,865 (10%)					£ 525,898,648 (100%)
Cronfa Credyd Sterling PP Cymru WS							£719,152,656 (100%)		£719,152,656 (100%)
Cyfanswm yr Awdurdod Cyfansoddol	£2,163,043,115	£308,185,956	£720,595,873	£1,496,030,076	£1,755,944,150	£2,063,321,778	£3,183,127,986	£1,711,137,859	£13,401,386,793

Braslun o'r Gronfa * - Ecwitiau

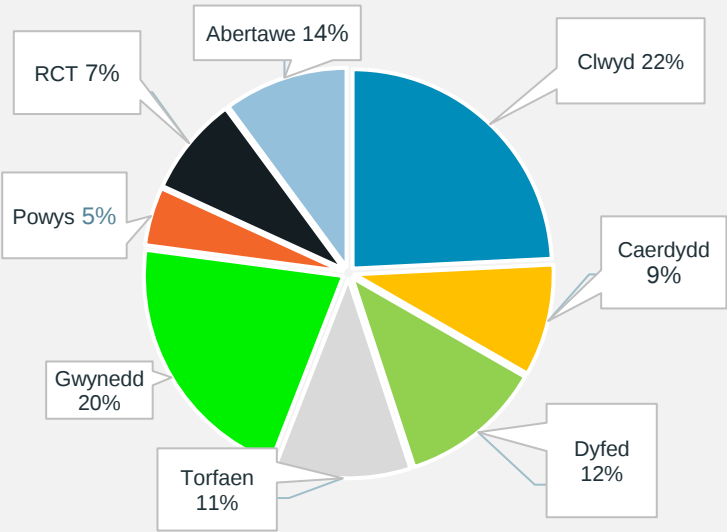
Twf Byd-eang



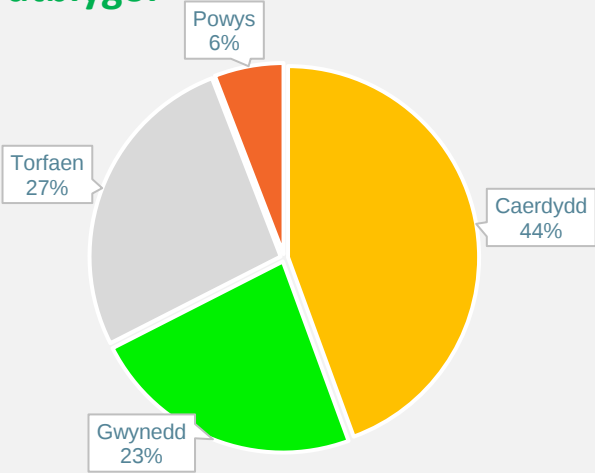
Cyfleoedd Byd-eang



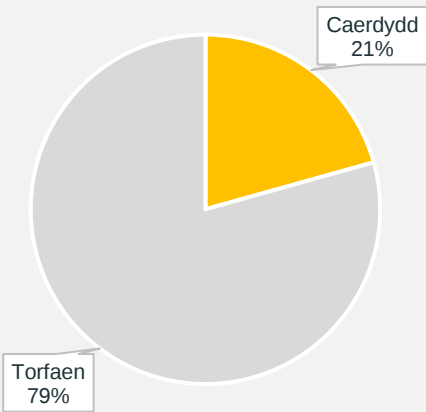
Ecwiti Actif Cynaliadwy



Marchnadoedd Datblygol

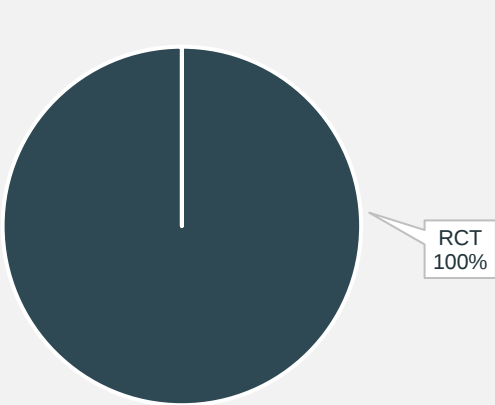


Cyfleoedd y DU

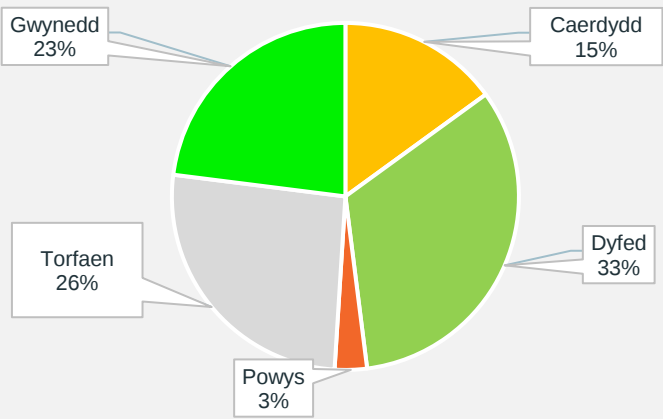


Braslun o'r Gronfa* - Incwm Sefydlog

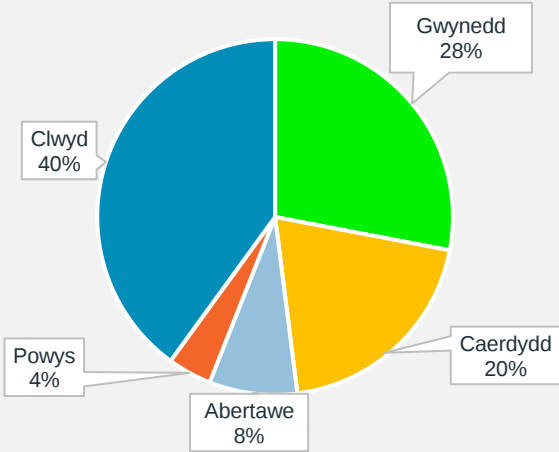
Credyd Sterling



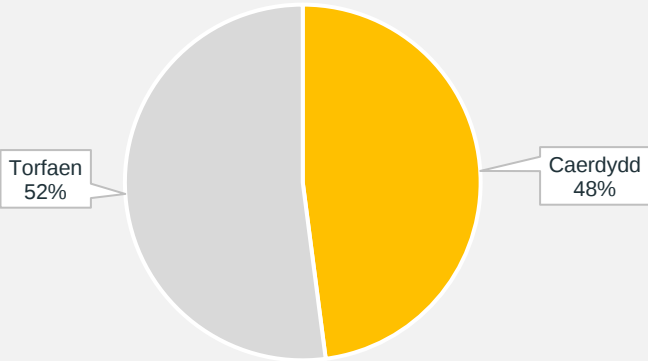
Credyd Byd-eang



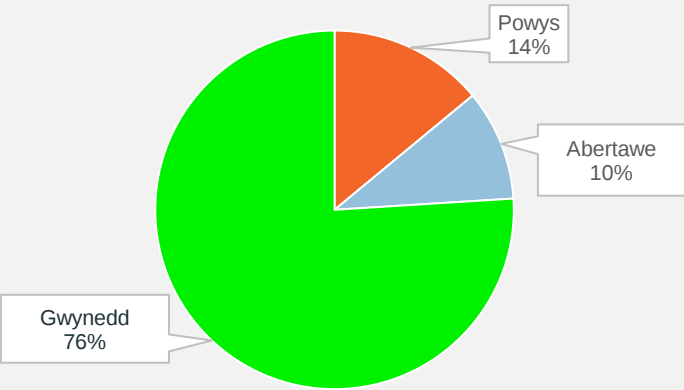
Credyd Aml-ased



Bond Llywodraeth Byd-eang



Bond Enillion Absoliwt



* Fel ar 31 Rhagfyr 2024

Mentrau

Prif Gyflawniadau a Diweddariadau

Cwblhawyd trosglwyddiad Global Growth i Russell Investment ar 4 Tachwedd 2024

Cytunwyd ar Gytundeb newydd, a daeth i rym ar 23 Rhagfyr 2024

Prosiect Yr Wyddfa – 5 ffrwd waith wedi’u creu

Cronfeydd sydd wedi’u Lansio/ eu Dirwyn i Ben a newidiadau				
	Trosolwg	Statws	Manylion	Perchennog :
Diweddariad Rheolwr yr Is-Gronfa	Cronfa Credyd Byd-eang PP Cymru WS - Newid Is-reolwr, gan ddileu Western a defnyddio Coolabah yn ei le	Yn parhau	- Gostyngodd pwysoliad Western i tua 1% o'r is-gronfa ac mae'r enillion yn symud i'r rheolwyr eraill yn yr is-gronfa, Fidelity, MetLife a Robeco, yn ogystal â dyraniadau llai i gronfa hylifedd yr is-gronfa. - Mae'r digwyddiad hwn yn benllanw proses adolygu rheolwyr parhaus RI lle'r oeddent eisoes yn gweithio tuag at opsiynau newydd ar gyfer Western. - Mae'r digwyddiadau diweddar gyda SEC wedi cyflymu'r broses hon. - Roedd oedi yn y newid oherwydd bod y Gwasanaeth Adneuo angen mwy o ddiwydrwydd dyladwy ar benderfyniad RI i ddewis Coolabah. - Disgwylir cymeradwyaeth ym mis Chwefror 2025.	RI/WMUK
Diweddariad Rheolwr yr Is-Gronfa	Cronfa Bond Enillion Absoliwt WS Cymru - Newid Is-Reolwr, gan ddileu Insight a defnyddio Oaktree a DNCA yn ei le.	Yn parhau	- Mae penderfyniad RI i gymryd lle Insight yn y gronfa Bond Enillion Absoliwt yn dilyn adolygiad helaeth o strategaeth Insight a'r bydysawd rheolwr ehangach. - Nodwyd Oaktree a DNCA oherwydd eu hargyhoeddiad uwch a ffocws mwy arbenigol mewn marchnadoedd credyd a chyfraddau / FX, yn y drefn honno. Cyflwyno Oaktree ar bwysoliad o 15% a DNCA ar bwysau o 24% i'r gronfa. - Byddai hyn hefyd yn lleihau'r pwysoliad i'r rheolwyr presennol, Aegon ac Wellington, ac roedd yr is-gronfa'n ddwysach gyda hwy yn dilyn cael gwared ar Putnam y llynedd. - Roedd oedi yn y newid oherwydd bod y Gwasanaeth Adneuo angen mwy o ddiwydrwydd dyladwy ar benderfyniad RI i ddewis DCNA. - Disgwylir cymeradwyaeth ym mis Chwefror 2025.	RI/WMUK

Mentrau - parhad...

Cronfeydd sydd wedi'u Lansio/ eu Dirwyn i Ben a Newidiadau				
	Trosolwg	Statws	Manylion	Perchennog:
Diweddariad Rheolwr yr Is-Gronfa	Ychwanegu Rheolwr Buddsoddi i Grona Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PPC WS	Yn parhau	- Cynnig i newid Rheolwr o ran Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PPC WS - Byddai hyn yn ychwanegiad i'r rhestr gyfredol yn hytrach na chfynewid i ychwanegu Sands Capital ar bwysoliad targed strategol o 6%. - Mae argyhoeddiad uchel yn y strategaeth hon, creada RI y bydd yn arallgyfeirio amlygiad twf yn y gronfa. Byddai hyn hefyd yn lleihau'r pwysoliad yn gymedrol i'r rheolwyr presennol, ac mae RI yn credu y bydd yn gwella proffil risg / dychwelyd y gronfa. - Gyda PPC er cymeradwyaeth.	RI/WMUK

Diweddariadau'r Farchnad

			Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Rwsia / Wcráin			Effaith ar is-gronfeydd ACS sy'n dal cwmnïau Rwsiaidd	Yn parhau	Mae WMUK yn parhau i fonitro'r sefyllfa a bydd yn rhoi gwybod i'r Awdurdodau Cyfansoddol am unrhyw ddatblygiadau. Mae Pwyllgor Prisio Gwerth Teg WMUK yn trafod hyn yn rheolaidd, ac mae asedau'n dal i gael eu prisio yn unol â hynny. Nid oes unrhyw ddaliadau Rwsiaidd yn unrhyw un o gronfeydd PPC.
			Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Y Dwyrain Canol			Effaith ar is-gronfeydd ACS sy'n dal cwmnïau Israelaidd.	Yn parhau	Ar hyn o bryd delir 3 gwarant mewn cwmnïau uniongyrchol o Israel ar draws dwy is-gronfa; Cronfa Cyfleoedd Byd-eang - 2 gwmni sydd â datguddiad o 0.21%. Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang - 1 cwmni gyda 0.07% Cyfanswm gwerth tua £8.2m. Mae'r sefyllfa bresennol yn cael ei monitro fel rhan o broses trosolwg BAU. Ffigurau o ddiwedd mis Rhagfyr 2024.

Goruchwyllo – Monitro Trydydd Parti

Ch4 2024				
Darparwr Trydydd Parti	Cyfnod Adrodd	Is-gronfa	Materion a godwyd	Statws
Northern Trust				
Asiantaeth Drosglwyddo	Ch4 2024	Pob un	Cwblhawyd adolygiad Dyletswydd Defnyddwyr Ch4 2024. Adolygiad wedi'i gynnal ar holl swyddogaethau delio a phrosesu gan NT.	Wedi cwblhau
Gweinyddiaeth y Gronfa	Ch4 2024	Pob un	Dim ymweliadau wedi'u trefnu yn y Ch4 2024.	N/A
Ymweliadau Diwydrwydd Dyladwy - Northern Trust	Ch4 2024	Pob un	Dim ymweliadau wedi'u trefnu yn Ch4 2024	N/A
Russell Investments				
Ymweliadau Diwydrwydd Dyladwy	Ch4 2024	Pob un	Dim ymweliadau wedi'u trefnu yn Ch4 2024	N/A

Goruchwyllo – Monitro Trydydd Parti

Cynllun 2025				
Darparwr Trydydd Parti	Cyfnod Adrodd	Is-gronfa	Lleoliad	Statws
Northern Trust				
Asiantaeth Drosglwyddo	2025	Pob un	Ar y safle, Llundain – Medi 2025	N/A
Gweinyddiaeth y Gronfa	2025	Pob un	Ar y safle, Llundain – Mai 2025	N/A
Dadansoddiad Pris	2025	Pob un	Ar y safle, Limerick – Mai 2025	N/A
Holiadur 'Parti' arall	2025	Pob un	Holiadur – Chwefror 2025	I ddechrau
Holiadur Diogelwch TG	2025	Pob un	Holiadur – Mawrth 2025	N/A
Diwydrwydd Dyladwy Blynnyddol	2025	Pob un	Holiadur – Mehefin 2025	N/A
Russell Investments				
Diwydrwydd Dyladwy Blynnyddol	2025	Pob un	Ar y safle, Llundain - 3 Chwefror 2025	I ddechrau

Ymgysylltiad WMUK

Ymgysylltu Allweddol â PPC yn Ch4 ac yn y dyfodol

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

- GS 5 Tachwedd 2024
- CBLI 10 Rhagfyr 2024

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

- OWG 12 Chwe 2025
- PPC JGC 12 Mawrth 2025

Presenoldeb Waystone yn yr Adolygiad o'r Berthynas Strategol:

- 7 Ionawr 2025

Waystone - Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y cyfnod:

- Cyfarfod Pensiwn Powys - 13 Rhagfyr 2024

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

- Cyfarfod Pensiwn Rhondda – 26 Mawrth 2025

Cyfarfod Ymgysylltu â Chadeiryddion Byrddau Pensiwn PPC

- Dim ar hyn o bryd.

Cyfarfodydd eraill yn y cyfnod

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya - bob pythefnos

Cyfarfodydd eraill yn y chwarter nesaf

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya - bob pythefnos
- Presenoldeb mewn Cynadleddau i'w gadarnhau

Amserlen Cyfarfodydd

Adolygiad Gweithredol	Amllder	Amcan
	- Dwywaith y flwyddyn - Nesaf: Gorffennaf 2025	- Sicrhau aliniad strategol - Adolygiad ar y cyd o'r busnes a nodau, blaenoriaethau ac amcanion strategol
Mynychwyr		
PPC Chris Moore, Anthony Parnell a dau swyddog Adran 151 / Dirprwy swyddog Adran 151		Waystone Management (UK) Limited - Karl Midl, Pennaeth Gwlad, y DU a Phrif Swyddog Gweithredol, Waystone Management UK - Rachel Wheeler, Pen Swyddog Cynnyrch - Regulated Fund Solutions
Cyfarfodydd y Cydbwyllgor Llywodraethu	Amllder	Amcan
	- Chwarterol - Nesaf: 12 Mawrth 2025	- Metrigau allweddol - Materion perthnasol - Cyflawni'n strategol
Mynychwyr		
PPC Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLI)		Waystone Management (UK) Limited - Karl Midl, Pennaeth Gwlad, y DU a Phrif Swyddog Gweithredol Waystone Management UK - Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau - James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau - Russell Investments
Cyfarfodydd Gweithgor Swyddogion	Amllder	Amcan
	- Chwarterol - Nesaf: 12 Chwef 2025	- Adnabod a llwyddo i fanteisio ar gyfleoedd i wella ac ymestyn y berthynas - Darparu diweddariad ar brosiectau neu faterion sydd heb eu datrys - Adolygiad DPA Misol (Data'n cael ei gyflenwi'n chwarterol)
Mynychwyr		
PPC Gweithgor Swyddogion (GS)		Waystone Management (UK) Limited - James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau - Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau - Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau - Swyddogion Waystone yn mynychu'n ad-hoc o adrannau swyddogaetholl (yn ôl yr angen): - Prif Swyddog Buddsoddi - Pennaeth Cynnyrch - Pennaeth Cydymffurfio - Pennaeth Goruchwylio - Russell Investment

Amserlen Cyfarfodydd - parhad

Diweddariad yr Awdurdod Lletya	Amllder	Amcan
	Bob pythefnos	Awdurdod Lletyol Rheolaidd – WMUK i drafod beth sy'n bosib i'w gyflawni, a diweddariadau busnes
Mynychwyr		
PPC - Anthony Parnell - Tracey Williams		Waystone Management (UK) Limited - Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau - James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau - Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau - Rheolwr Gwasanaeth Cleient (fel bo'r angen)

Pwyllgorau Cronfa Bensiwn	Amllder	Amcan
	Blynnyddol	Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a'r mentrau sydd ar y gweill
Mynychwyr		
PPC Cyfarfodydd Pwyllgor y Cronfeydd Pensiwn unigol		Waystone Management (UK) Limited - Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau - James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau - Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau - Russell Investments

Ymgysylltu â'r Bwrdd Pensiwn	Amllder	Amcan
	Dwywaith y flwyddyn	Diweddariad cyffredinol am ACS a'r mentrau sydd ar y gweill
Mynychwyr		
PPC - Cadeiryddion y Byrddau Pensiwn Unigol - Awdurdod Lletya		Waystone Management (UK) Limited - Tîm Perthynas Waystone - Russell Investment

Diwrnodau Ymgysylltu â Rheolwyr	Amllder	Amcan
	Blynnyddol	Diwrnod agored i gael cyflwyniadau ar strategaeth a pherfformiad (gyda 1M)
Mynychwyr		
PPC Yn agored i bawb sy'n gysylltiedig â PPC		Waystone Management (UK) Limited - Tîm Perthynas Waystone gan gynnwys y Tîm Gweithredol - Northern Trust - Russell Investments a Rheolwyr Buddsoddi eraill - Ymgynghorwyr eraill yn ôl yr angen (e.e. bFinance/Hymans)



waystone

Atodiad 1

Grŵp Waystone

Waystone yw prif ddarparwr gwasanaethau llywodraethu, gweinyddu, dosbarthu a chydymffurfio sefydliadol i'r diwydiant rheoli asedau byd-eang.

Gan weithio mewn partneriaeth ag ystod amrywiol o gleientiaid ledled y byd, gan gynnwys rheolwyr asedau, buddsoddwyr sefydliadol a chronfeydd buddsoddi, mae Waystone yn adeiladu ac yn cefnogi strwythurau a strategaethau buddsoddi.

Yr hyn sy'n gwneud Waystone yn wahanol yw ein cyfuniad di-dor o bobl, arbenigedd, technoleg a graddfa i ddarparu atebion wedi'u teilwra a gwasanaeth o ansawdd i'n cleientiaid fel y gallant ganolbwyntio ar reoli eu nodau buddsoddi yn hyderus.



Waystone – Mewn Rhifau



AUM:
€375bn



AUA:
€252bn

1,700+

O BOBL YN GWEITHIO MEWN

27

O LEOLIADAU LEDLED Y BYD



BUSNES BYD-EANG

GYDA

18

O DRWYDDEDAU
RHEOLEIDDO MEWN
AWDURDODAETHAU
ALLWEDDOL



20+ O FLYNYDDOEDD O BROFIAD

AC ARBENIGEDD SYDD WEDI ENNILL
GWOBRWYON AR DRAWS POB
DISGYBLAETH

Mae ein gwobrau diweddar yn cynnwys *Best Regulatory and Compliance Advisory Firm, Best Outsourced Management Company, Best Administrator, a Best UCITS Platform*

DATRYSIADAU
CRONFEYDD A
REOLEIDDIR

- Gwasanaethau Cwmni Rheoli a Llywodraethu
- ~ 1600 o Gronfeydd gyda chyfanswm €365bn AUM

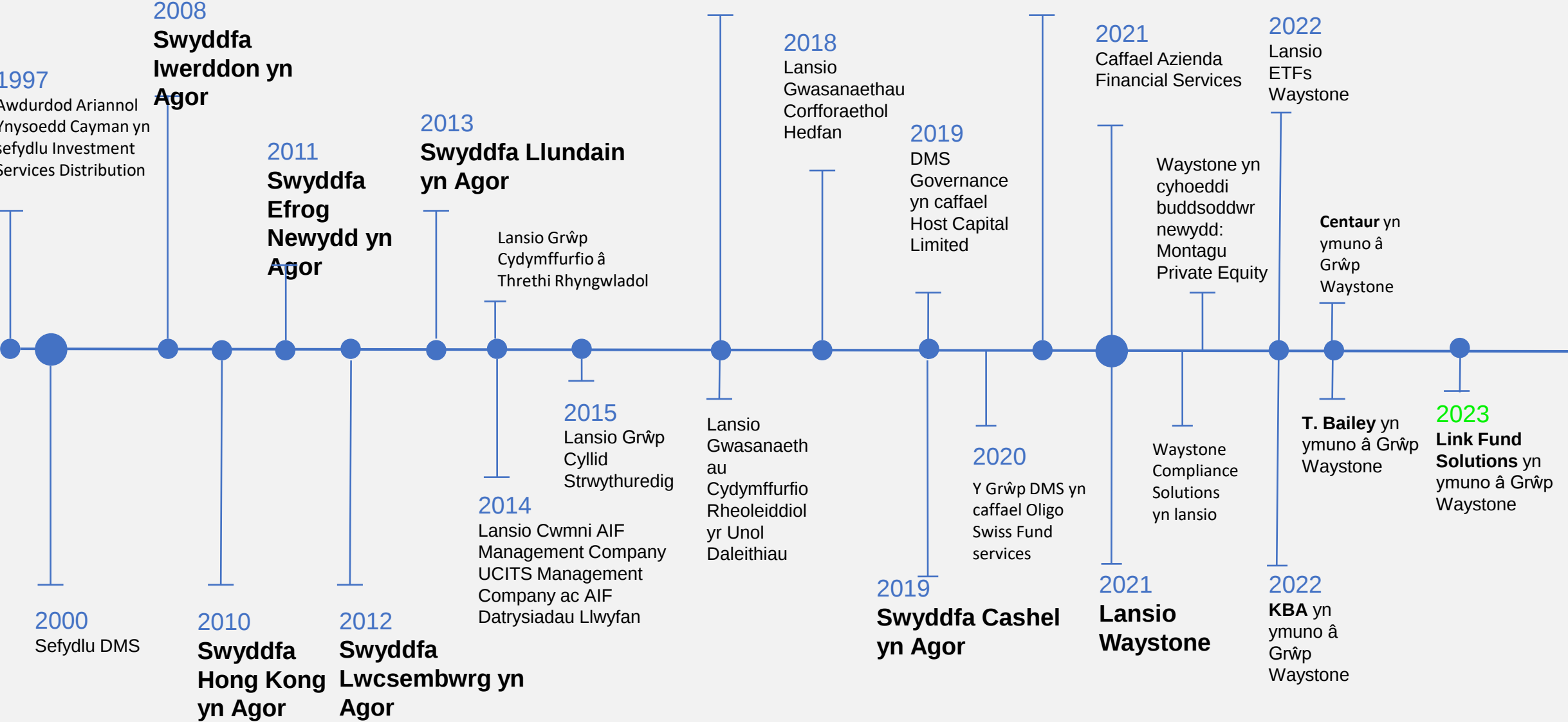
DATRYSIADAU
GWEINYDDOL

- Datrysiadau Gweinyddu a Chyfrifeg y Gronfa
- ~ 1750 o Gronfeydd / SPVs gyda chyfanswm €91bn AUA

DATRYSIADAU
CYDYMFFURFIO

- Gwasanaethau ymgynghori cydymffurfiaeth a swyddogaethau CCO a CFO allanol i Reolwyr Asedau a Chronfeydd Buddsoddi
 - 750 o ymgysylltiadau gweithredol yn fyd-eang

Hanes Corfforaethol Waystone



Waystone - Cynhyrchion Craidd yn ôl Lleoliad

Datrysiadau Cronfeydd Rheoledig

Iwerddon

Manco / AIFM

MiFID IM

Cymorth Dosbarthu MiFID

Datrysiadau Mynediad i'r Farchnad

Cynghori Dosbarthu

Lwcsembwrg

Manco / AIFM

Y DU

ACD

AIFM

Cayman

Manco / AIFM

Llywodraethu Cronfeydd

Sylwedd Economaidd

Y Swistir

Cynrychiolydd y Swistir

Datrysiadau Gweinyddol

Iwerddon

Gwasanaethau Gweinyddol a Chorfforaethol

Lwcsembwrg

Gwasanaethau Gweinyddol a Chorfforaethol

Y DU

Asiantaeth Gweinyddu a Throsglwyddo

Cayman

Gwasanaethau Gweinyddol a Chorfforaethol

Bermuda / Canada / yr Unol Daleithiau

Gweinyddu

Datrysiadau Cydymffurfio Bydeang

Y DU, Iwerddon, Lwcsembwrg

Gwasanaethau Cydymffurfio a Chyngghori Rheoleiddio

Cymorth Manco

Swyddog Cydymffurfio Seiberddiogelwch / Datrysiadau

Diogelu Data wedi'i Allanol

U.S.

Gwasanaethau Cydymffurfio a Chyngghori Rheoleiddio

APAC

Gwasanaethau Cydymffurfio a Chyngghori Rheoleiddio

Y Dwyrain Canol

Gwasanaethau Cydymffurfio a Chyngghori Rheoleiddio

Global Capability Centres

Cashel, Leeds, y Philipinau, India

UK Expertise – ACD Annibynnol mwyaf y DU

c.£100bn
AUM

c.44% cyfran
o'r farchnad

75+
partneriaid
RhB

236+ o
Gronfeydd

Cronfeydd penagored y Deyrnas Unedig

Cronfeydd amgen y DU

Gwasan aethau

- Cyfarwyddwr Corfforaethol Awdurdodedig Annibynnol
- Rheolwr Cynllun ISA
- Risg a Pherfformiad
- Datrysiaid Dosbarthu
- Asiantaeth Drosglwyddo
- Gweinyddu Cronfa Ddirprwyedig
- Gwasanaethau Treth
- Cynhyrchu Dogfennau

- Rheolwr Cronfa Fuddsoddi Amgen Annibynnol
- Asiantaeth Drosglwyddo
- Gweinyddiaeth y Gronfa
- Gwasanaethau Treth
- Cynhyrchu Dogfennau
- Ysgrifenyddiaeth y Cwmni

Strwyth urau'r Gronfa

- UCITS
- NURS
- QIS
- PAIF
- ACS
- LTAF

- Investment Companies
- VCT
- REITs
- Partneriaethau Cyfyngedig
- ICC & PCC

Cyfres Cynnyrch

	Iwerddon	Lwcsembwrg	Y DU	Cayman	Gogledd America	Pasbort yr UE / Swistir	APAC/UAE*
AIFM, UCITS ManCo, ACD	•	•	•	•		•	
Llwyfannau Cronfa a Gynhelir	•	•		•			
Gwasanaethau Rheoli Buddsoddi Gwasanaeth llawn, Gweithredu Masnach y Swyddfa Ganol, Mantoli Dosbarthiadau Cyfranddaliadau, CPO	•	•	•	•	•		
Datrysiadau Dosbarthu	•	•	•	•	•	•	•
Cyfnewid Cronfeydd Masnachu	•	•					
Gwasanaethau Cyfarwyddwyr/Cymorth y Bwrdd / Datrysiadau Llywodraethu Cronfa	•	•	•	•	•		•
Gwasanaethau Ysgrifenyddol Corfforaethol	•	•	•	•	•		•
Adroddiadau Rheoleiddio Atodiad IV, Ffurflen PF, Ffurflen PQR, Hydwythedd II, KIIDs, PRIIPs	•	•	•	•	•		•

* Rhagwelir argaeledd Cwmni Rheoli UAE a Chefnogaeth Ddosbarthu H1 2025

Cyfres Cynnyrch parhad

	Iwerddon	Lwcsembwrg	Y DU	Cayman	Gogledd America	Pasbort yr UE / Y Swistir	APAC/UAE
Gwasanaeth pasbortio / Cofrestru Cronfa	•	•	•	•	•	•	•
Gwasanaethau Prisio	•	•	•	•	•		•
Swyddfa gofrestredig / Domisilio / Asiant Ewropeaidd / Cynrychiolydd Swistir	•	•	•	•		•	
Gweinyddiaeth y Gronfa Cyfrifeg a Gwasanaethu Buddsoddwyr y Gronfa	•	•	•	•	•		•
Cerbydau Diben Arbennig / Cyllid Strwythuredig / Prydlesu Hedfan	•	•	•	•	•	•	•
Gwasanaethau Cydymffurfio, Cyngori ar Seiber a Diogelu Data	•	•	•	•	•		•
Gwasanaethau AML	•	•	•	•	•		•
Depository Lite				•			

Diolch.

Tîm Perthynas

Enw: James Zealander
Swyddogaeth: Uwch Reolwr Perthnasau
Rhif: +44 (0) 7843 804917
E-bost: James.Zealander@waystone.com

Enw: Heidi Robinson
Swyddogaeth: Rheolwr Perthynas
Rhif: +44 (0)7522 348 474
E-bost: Heidi.Robinson@waystone.com

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

Cyswllt Gweithredol

Enw: Karl Midl
Swyddogaeth: Pennaeth Gwlad, y DU a Phrif Swyddog Gweithredol, Waystone Management UK
Rhif: +44 (0)7951 266225
E-bost: karl.midl@waystone.com