



Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaethau Pensiynau Cymru adolygiad Ch3 2023 - 13 Rhagfyr 2023



Diweddariadau'r Farchnad

Caffaeliad wedi'i Gwblhau

Fel y trafodwyd ers ein cyfarfod diwethaf o'r Cydbwyllgor Llywodraethu ar 20 Medi 2023;

Cwblhawyd y gwerthiant i Waystone Management (UK) Limited (WMUK) ar 9 Hydref 2023.

Waystone yw'r darparwr arweiniol o wasanaethau llywodraethiant sefydliadol, risg a chydymffurfiaeth i'r diwydiant rheoli asedau.

Partneru â buddsoddwyr sefydliadol, cronfeydd buddsoddi a'r rheolwyr asedau y mae Waystone yn ei adeiladu, cefnogi ac amddiffyn strwythurau a strategaethau buddsoddi ledled y byd. Gyda thros 20 mlynedd o brofiad ac amrediad cynhwysfawr o wasanaethau arbenigol i'w enw, mae Waystone bellach yn cefnogi rheolwyr asedau gyda mwy na US\$2Tn mewn Asedau Dan Reolaeth (AUM).

Mae Waystone yn rhoi canllawiau a theclynau i'w gleientiaid fel bod modd iddynt ganolbwyntio ar reoli eu nodau buddsoddi yn hyderus.

Crynodeb LF Asedau Dan Reolaeth (AUM)

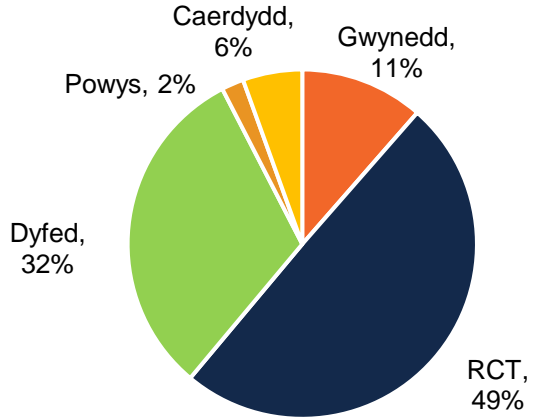
Cronfa Partneriaeth Pensiynau Cymru Medi 2023

Cronfa	AUM	Dyddiad cychwyn
Twf Byd-eang	£3,134,315,780	6 Chwe 2019
Cyfleoedd Byd-eang	£2,911,502,397	14 Chwe 2019
Cyfleoedd y DU	£775,493,564	10 Hyd 2019
Credyd Aml-ased	£463,462,906	12 Awst 2020
Marchnadoedd Datblygol	£677,376,333	20 Hyd 2021
Credyd Byd-Eang	£857,063,502	21 Awst 2020
Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	£577,072,879	20 Awst 2020
Bond Enillion Absoliwt	£517,323,204	30 Medi 2020
Credyd Sterling	£357,077,225	19 Awst 2020
Cronfa Cyfleoedd Ecwiti Gweithredol	£1,259,811,721	20 Mehefin 2023
Cyfanswm Buddsoddiadau Actif	£11,530,499,511 fel ar 30 Medi 2023	

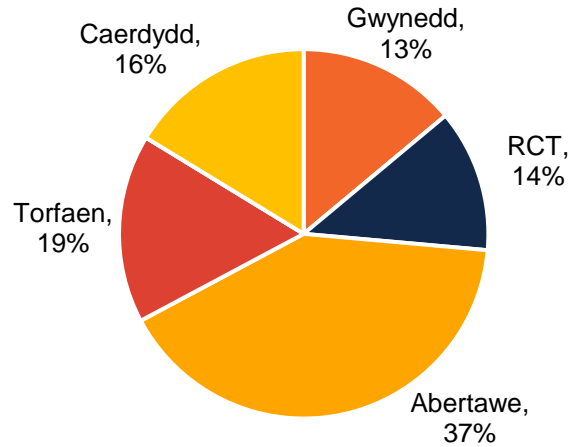
Braslun o'r Gronfa Medi 2023 - Ecwitiaiu

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

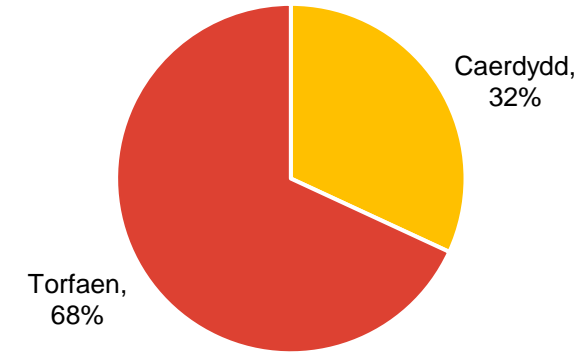
Global Growth



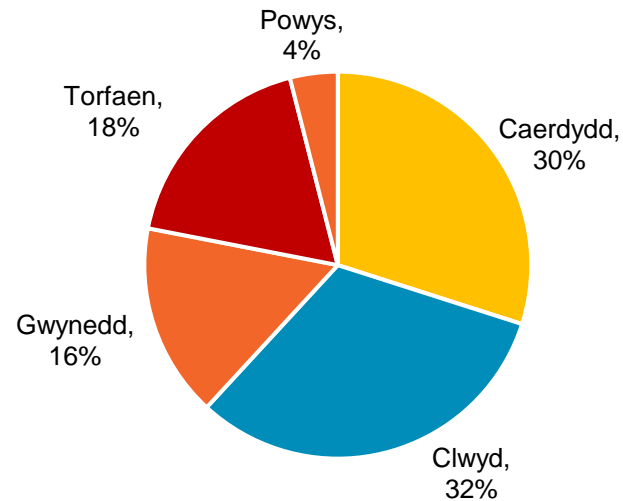
Global Opportunities



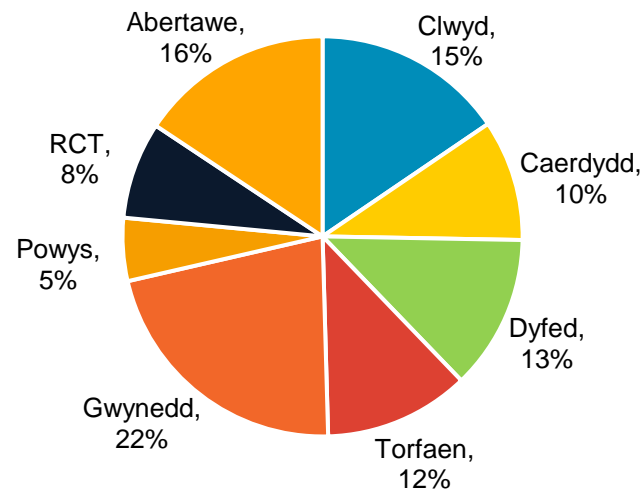
UK Opportunities



Marchnadoedd Datblygol

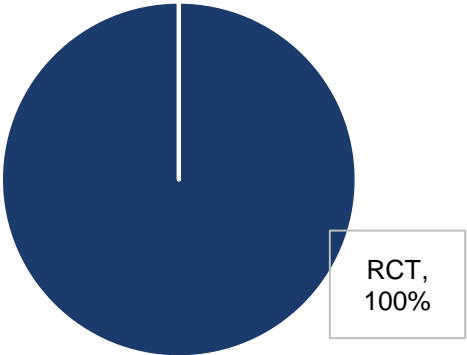


Sustainable Active Equity

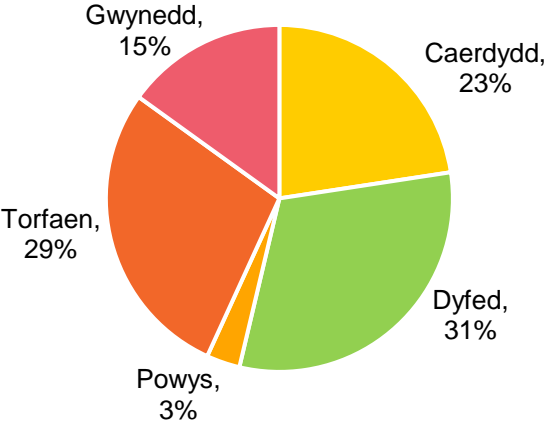


Braslun o'r Gronfa Medi 2023 - Incwm Sefydlog

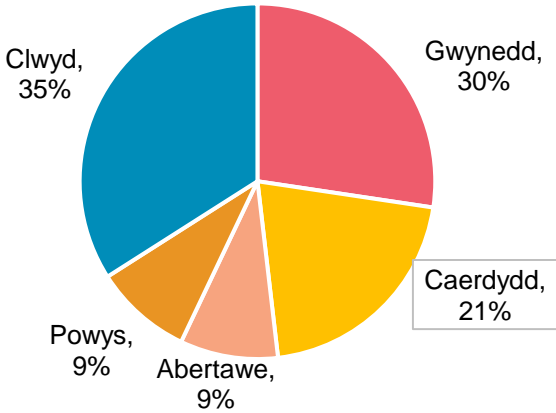
Sterling Credit



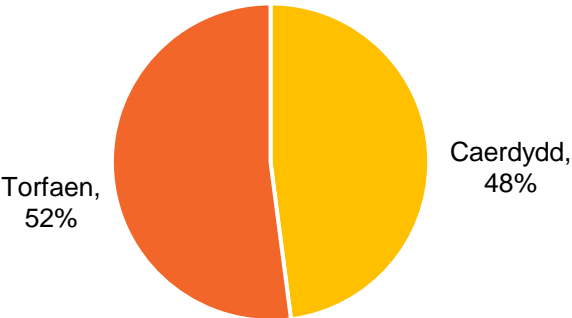
Credyd Byd-Eang



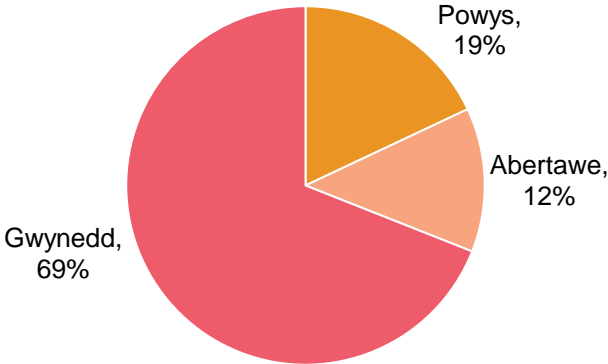
Multi Asset Credit



Global Gov. Bond








Absolute Return Bond







- 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
Cronfa Barhaus Lansio a Newidiadau	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"
	Ychwanegu Rheolwr Buddsoddi Newydd i'r Gronfa Twf Byd-eang, fel ychwanegiad at Reolwyr presennol		Rheolwr newydd ychwanegol arfaethedig i'w drafod gyda'r Llwyfannwr a Hymans cyn rhannu gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol gyda'r rhesymeg dros y newid - Dyddiad byw i'w gadarnhau
	Rheolwr Newidiadau 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 - Dyddiad byw 16 Hydre
	Rheolwr Newidiadau ar y Gronfa Bondiau Enillion Absoliwt		Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt WS PPC - Terfynu Putnam a chynyddu pwysedd Wellington, Insight ac Aegon - Dyddiad byw 16 Hydref
	Opsiynau Cynnyrch Arian Parod ar gyfer amrediad presennol y gronfa		Opsiynau Cynnyrch Arian Parod yn cael eu hymchwilio gan WMUK Governance ar hyn o bryd.





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 o 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
Dwyrain Canol	Effaith ar is-gronfeydd ACS sy'n dal cwmnïau Rwsiaidd	✓	Ar hyn o bryd, mae 10 gwarantau mewn cwmnïau o Israel ar draws pedair is-gronfa; Cronfa Bond Llywodraeth Fyd-eang, Cronfa Gredyd Aml-Asedau, Cronfa Credyd Byd-eang a Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang gyda gwerth o oddeutu £11.8m. 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 Ch3 ac yn y dyfodol

Presenoldeb Waystone yng nghyfarfodydd y Gweithgor Swyddogion/CBLI yn y cyfnod:

- CBLI PPC 19 Gorffennaf 2023
- GS 24 Gorffennaf 2023
- CBLI PPC 20 Medi 2023

Presenoldeb Waystone yng nghyfarfodydd y Gweithgor Swyddogion/CBLI yn y chwarter nesaf:

- GS 24 Hydref 2023
- CBLI PPC 13 Rhagfyr 2023

Waystone - Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y cyfnod:

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

- Cyfarfod Pwyllgor Pensiynau a Buddsoddi Powys - 6 Hydref 2023

Cyfarfodydd eraill yn y cyfnod

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya - bob pythefnos
- Adolygu'r Berthynas Strategol - 20 Medi 2023

Cyfarfodydd eraill yn y chwarter nesaf

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya - bob pythefnos
- Cyfarfod Ymgysylltu â Chadeiryddion y Bwrdd Pensiwn - 3 Hydref 2023
- Sesiwn briffio / hyfforddiant PPC - (ail sesiwn)

WMUK Protocol Ymgysylltu - Busnes fel Arfer

Adolygu'r Berthynas Strategol	Amllder	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 Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau
Ymgysylltiad â'r CBLI	Amllder	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 Phrif Swyddog Gweithredol / Adam Tookey, Pennaeth Cynnyrch – fel bo'r angen Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Russell Investments
Ymgysylltiad â'r Gweithgor Swyddogion	Amllder	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 (Darperir y data yn fisol)
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> Gweithgor Swyddogion (GS) <p>Nodyn: Gellir cynnal cyfarfodydd o bell ac/neu eu cyfuno lle bo'r angen.</p>		Mynychwyr Waystone <ul style="list-style-type: none"> James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) Swyddogion Link yn mynychu'n ad-hoc o adrannau swyddogaethol: Trosolwg Rheoli Buddsoddi, Treth, Cydymffurfiaeth, Cynnyrch, ac ati. Russell Investments

WMUK Protocol Ymgysylltu parhad...

Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya		
	<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)
Pwyllgorau Cronfa Bensiwn		
	<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		
	<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 bartion 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		
	<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

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

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

