

# Pecyn Dogfennau



Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth  
Pensiwn Cymru  
Uned Gwasanaethau Democraidd  
Adran y Prif Weithredwr  
Cyngor Sir Gar  
Neuadd y Sir  
Caerfyrddin SA31 1JP.

**DYDD MAWRTH, 11 GORFFENAF 2023**

## **AT: HOLL AELODAU'R CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU**

**YR WYF DRWY HYN YN EICH GALW I FYNYCHU CYFARFOD RHITHWIR  
O'R CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN  
CYMRU A GYNHELIR AM 10.00 YB, DYDD MERCHER, 19EG  
GORFFENAF, 2023 ER MWYN CYFLAWNI'R MATERION A AMLINELLIR  
AR YR AGENDA SYDD YNGHLWM**

*Wendy Walters*

**PRIF WEITHREDWR  
CYNGOR SIR GAR**

**SYLWCH:** BYDD Y CYFARFOD HWN YN CAEL EI FFILMIO I'W DDARLLEDU'N FYW NEU AR ÔL  
I'R CYFARFOD ORFFEN. GALLAI'R LLUNIAU A'R SAIN A RECORDIR GAEL EU DEFNYDDIO AT  
DDIBENION HYFFORDDI YN GYFFREDINOL

<b>Swyddog Democraidd:</b>	<b>Kelly Evans</b>
<b>Ffôn (llinell uniongyrchol):</b>	<b>01267 224178</b>
<b>E-bost:</b>	<b>kellyevans@sirgar.gov.uk</b>
<b>Linc Gwe-Ddarlledu</b>	<a href="https://carmarthenshire.public-i.tv/core/portal/webcast_interactive/692714">https://carmarthenshire.public-i.tv/core/portal/webcast_interactive/692714</a>

**CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU  
PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU  
9 AELOD**

(1 Aelod etholedig o bod Awdurdod Cyfansoddol & 1  
Cynrychiolydd aelodau cyfetholedig y cynllyn heb bleidlais)

**CYNGOR SIR GAR**

**CYNGHORYDD ELWYN WILLIAMS**

**DINAS A SIR ABERTAWE**

**CYNGHORYDD MIKE LEWIS**

**CYNGOR DINAS CAERDYDD**

**CYNGHORYDD CHRISTOPHER WEAVER**

**CYNGOR SIR Y FFLINT**

**CYNGHORYDD TED PALMER**

**CYNGOR SIR GWYNEDD**

**CYNGHORYDD STEPHEN CHURCHMAN**

**CYNGOR SIR POWYS**

**CYNGHORYDD PETER LEWIS**

**CYNGOR BWRDEISTREF SIROL RHONDDA CYNON TAF**

**CYNGHORYDD MARK NORRIS**

**CYNGOR BWRDEISDREF SIROL TORFAEN.**

**CYNGHORYDD NATHAN YEOWELL**

**CYNRYCHIOLYDD AELODAU CYFETHOLEDIG Y  
CYNLLUN HEB BLEIDLAIS**  
**OSIAN RICHARDS**

# AGENDA

1. **PENODI CADEIRYDD Y CYD-BWYLLGOR LLYWODRAETHU AR GYFER Y FLWYDDYN CALENDR NESAF**
2. **PENODI IS-GADEIRYDD Y CYD-BWYLLGOR LLYWODRAETHU AR GYFER Y FLWYDDYN CALENDR NESAF**
3. **YMDDIHEURIADAU AM ABSENOLDEB**
4. **DATGANIADAU O FUDDIANT**
5. **LLOFNODI YN GOGNOD CYWIR COFNODION CYFARFOD Y CYD BWYLLGOR A GYNHALIWYD 29 MAWRTH 2023** 5 - 12
6. **DATGANIAD/ARCHWILIAD BLYNYDDOL 2022/23** 13 - 48
7. **Y WYBODAETH DDIWEDDARAF GAN Y AWDURDOD LLETYA** 49 - 62
8. **ADOLYGIAD COFRESTR RISG CHWARTER 2 2023** 63 - 72
9. **ADOLYGIADAU POLISI BLYNYDDOL** 73 - 100
10. **DIWEDDARIAD GAN Y GWEITHREDWR - ADOLYGIAD CH1 2023** 101 - 116
11. **ADRODDIADAU PERFFORMIAD FEL AR 31 MAWRTH 2023** 117 - 152
12. **GORCHYMYN I'R CYHOEDD ADAEL Y CYFARFOD**  
NI DDYLID CYHOEDDI'R ADRODDIADAU SY'N YMWNEUD Â'R MATERION CANLYNOL GAN EU BOD YN CYNNWYS GWYBODAETH EITHRIEDIG FEL Y'I DIFFINIWYD YM MHARAGRAFF 14 O RAN 4 O ATODLEN 12A I DDEDDF LLYWODRAETH LEOL 1972 FEL Y'I DIWYGIWYD GAN ORCHYMYN LLYWODRAETH LEOL (MYNEDIAD AT WYBODAETH) (AMRYWIO) (CYMRU) 2007. OS BYDD Y PWYLLGOR AR ÔL CYNNAL PRAWF LLES Y CYHOEDD YN PENDERFYNU YN UNOL Â'R DDEDDF, I YSTYRIED Y MATERION HYN YN BREIFAT, GORCHMYNNIR I'R CYHOEDD ADAEL Y CYFARFOD YN YSTOD TRAFODAETH O'R FATH.
13. **ADOLYGIAD PERFFORMIAD BENTHYCA GWARANNAU 2022/23** 153 - 206
14. **GWASANAETH YMGYSYLLTU ROBECO - ADRODDIAD YMGYSYLLTU CH1 2023** 207 - 230
15. **ADRODDIADAU BUDDSODDI CYFRIFOL A RISG HINSAWDD** 231 - 254
16. **ADOLYGIAD O IS-GRONFA PPC** 255 - 276
17. **CAFFAEL GWEITHREDWR - MEINI PRAWF GWERTHUSO** 277 - 282

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

## WALES PENSION PARTNERSHIP JOINT GOVERNANCE COMMITTEE

Wednesday, 29 March 2023

Ystafell Dafydd Orwig, Gwynedd County Council Offices, Caernarfon  
and remotely – 10:30am – 12:29pm

**PRESENT:** Councillor C. Weaver (Chair)

**Councillors:**

S. Churchman, T. Palmer, M. Lewis, P. Lewis, M. Norris, E. Williams, and N. Yeowell

O. Richards – Scheme Member Representative (Co-opted non-voting member)

**The following officers were in attendance:**

C. Moore – Joint Committee Section 151 Officer (CCC)  
L. Rees-Jones – Joint Committee Monitoring Officer (CCC) (Virtual)  
C. Lee – Corporate Director of Resources (CoC)  
J. Dong – Deputy S151 Officer/ Chief Finance Officer (C&CS)  
C. Hurst – Pension Fund Manager (PCC)  
D. Morgan – Head of Finance (GCC)  
P. Griffiths – Director Finance and Improvement (RCT)  
D. Fielder – Deputy Head of Clwyd Pension Fund (FCC)  
A. Bull – Head of Pensions (TCC)  
A. Parnell – Treasury & Pensions Investment Manager (CCC)  
T. Williams – Senior Financial Services Officer (CCC) (Virtual)  
K. Evans – Assistant Democratic Services Officer (CCC) [Note Taker]  
L. H. Evans – Democratic Services Officer (GCC)  
R. Evans – Member Services Officer (GCC) [Assisting]  
B.M. Evans – Simultaneous Translator (GCC)

**Also in attendance to present reports:**

A. Johnson – Hymans Robertson  
R. Barrack – Hymans Robertson  
K. Midl – Link Fund Solutions (Virtual)  
J. Zealander - Link Fund Solutions  
D. Armstrong – Northern Trust (Virtual)  
A. Knell – Robeco (Virtual)  
A. Samson– Robeco (Virtual)  
J. Brown– Russell Investments  
A. Quinn – Russell Investments

**Also present as observers:**

M. Falconer – Pension Manager (CoC) (Virtual)  
D. Jones-Thomas – Investment Manager (GCC)  
L. Grey – Graduate Pensions Officer (TCC)  
K. Cobb – Senior Accountant (C&CS)



D. Edwards – Fund Director (GCC)  
 Cllr. Ioan Thomas (GCC)  
 I. Guy – Scheme Member Representative (Reserve) (Virtual)

**1. APOLOGIES FOR ABSENCE**

There were no apologies for absence.

**2. DECLARATIONS OF INTEREST**

<b>Member</b>	<b>Agenda Item No.</b>	<b>Interest</b>
Cllr. M. Lewis	All agenda items	He is a member of Swansea Pension Fund along with his wife.
Cllr. S. Churchman	All agenda items	He is a member of the Greater Gwynedd Pension Fund
Cllr. P. Lewis	All agenda items	He is a member of the Powys Pension Fund
Cllr. N. Yeowell	All agenda items	His father and two aunts are members of the Greater Gwent Pension Fund and is in the process of joining the Greater Gwent Pension Fund
Cllr. M. Norris	All agenda items	He is a member of the RCT Pension Fund
Cllr. T. Palmer	All agenda items	His partner and daughter are members of the Clwyd Pension Fund and is in the process of joining the Clwyd Pension Fund
Cllr. E. Williams	All agenda items	He is a member of the Dyfed Pension Fund
Cllr. C. Weaver	All agenda items	He is a member of the Cardiff & Vale Pension Fund

[Note: There is an exemption within the Code of Conduct for Members, which allows a member who has been appointed or nominated by their Authority to a relevant body to declare that interest but remain and participate in the meeting.]

**3. TO SIGN AS A CORRECT RECORD THE MINUTES OF THE MEETING OF THE JOINT COMMITTEE HELD ON THE 5 DECEMBER 2022**

**RESOLVED** that the minutes of the Joint Governance Committee meeting held on 5<sup>th</sup> December, 2022 be signed as a correct record.



#### 4. HOST AUTHORITY UPDATE

[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee received a progress update in relation to the following key areas:

- Governance;
- Ongoing establishment;
- Operator services;
- Communications and reporting;
- Training and meetings;
- Resources, budget and fees.

**UNANIMOUSLY RESOLVED that the Host Authority update be received.**

#### 5. WPP TRAINING PLAN 2023/24

[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee received the Training Plan 2023/24.

This training plan is devised to supplement existing Constituent Authority training and will be relevant to the WPP's pooling activities. This training is primarily focussed on meeting the training needs of members of the OWG and JGC, however it may be extended to Pension Committee members, as well as Pension Board representatives, if relevant.

The 2023/24 training sessions will be held quarterly and will cover the following topics:

- Product Knowledge
- Reporting
- Responsible Investment
- Market Understanding & Regulatory Requirements

In response to a query, it was agreed to schedule an early session on the various opportunities and options of investing in sustainable energy and local/impact investments.

**RESOLVED that the Training Plan 2023/24 be approved.**



## 6. WPP BUSINESS PLAN 2023-2026

[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee considered the Business Plan for 2023-2026.

The JGC was advised that the purpose of the business plan was to:

- Explain the background and governance structure of the WPP
- Outline the priorities and objectives of the WPP over the next three years
- Introduce the WPP's policies and plans
- Outline the financial budget for the relevant Business Plan period
- Summarise the WPP's Investments & Performance Objectives

The plan will be constantly monitored and will be formally reviewed and agreed annually.

The meeting was advised that, following approval by the JGC, the Business Plan would be sent to all Constituent Authorities for approval in accordance with Section 6 of the Inter-Authority Agreement.

In response to a query, it was agreed to consider, prior to being sent to the eight constituent authorities, adding the following to the objectives:-

- responsible investment and effective climate risk mitigation.

**UNANIMOUSLY RESOLVED that the Business Plan be agreed and sent to all eight Constituent Authorities for written approval, subject to consideration of minor amendment.**

## 7. RISK REGISTER Q1 2023 REVIEW

[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee considered the Risk Register Q1 2023 Review. Members were advised that the purpose of the WPP Risk Register is to:

- Outline the WPP's key risks and factors that may limit its ability to meet its objectives
- Quantify the severity and probability of the risk facing the WPP
- Summarise the WPP's risk management strategies.
- Monitor the ongoing significance of these risks and the requirement for further risk mitigation strategies.





The Officers Working Group (OWG) has carried out a quarterly review of the register, looking at the first half of the Governance and Regulation section, risks G.1 to G.6. The Sub-Group also reviewed Risk G.12.

Members were informed that the next review will take place in Q2 2023 and will focus on the remaining risks within the Governance & Regulation Risks section.

**UNANIMOUSLY RESOLVED that the amendments to the WPP Risk Register, as detailed in the report, be approved.**

## 8. ANNUAL POLICY REVIEWS

[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee considered the Governance Matrix.

The JGC approved the Governance Matrix in December 2019 and was reviewed and updated in December 2020 and March 2022 respectively. This quarter the 2023 annual review of the matrix was undertaken and has been updated to reference the relevant sections of the Inter Authority Agreement (IAA).

The Governance Matrix will be updated on the WPP website.

**UNANIMOUSLY RESOLVED that the Governance Matrix be approved.**

## 9. OPERATOR UPDATE

[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee received a presentation on the progress of the Wales Pension Partnership in relation to the following key areas:

- Current Fund Holdings;
- Fund Launch Progress;
- Corporate Update and Engagement.

The report also provided an updated on the progress and milestones of the following Sub Funds:-

- Tranche 1 – Global Equity
- Tranche 2 – UK Equity
- Tranche 3 – Fixed Income
- Tranche 4 – Emerging Markets

Also, a Corporate and Engagement update was received, which included the engagement protocol and key meeting dates.



**UNANIMOUSLY RESOLVED that the Operator Update be received.**

**10. PERFORMANCE REPORTS AS AT 31 DECEMBER 2022**

[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee received a presentation on the Performance Reports as at 31 December 2022. Members were advised that the sub funds that had outperformed/underperformed their respective benchmarks, were as follows:

- Global Opportunities – outperformed by 1.58% gross / 1.29% net
- Global Growth – underperformed by 0.73% gross / 1.14% net
- Emerging Markets – underperformed by 1.00% gross / 1.31% net
- UK Opportunities – underperformed by 1.79% gross / 2.20% net
- Global Government Bond – outperformed by 1.93% gross / 1.70% net
- Global Credit – outperformed by 0.39% gross / 0.23% net

The MAC and ARB funds did not meet their targets.

The UK Credit fund exceeded its target.

**RESOLVED that the Performance Reports of the following sub-funds as at 31 December 2022 be approved:**

- 10.1. Global Opportunities Equity Fund;**
- 10.2. Global Growth Equity Fund;**
- 10.3. Emerging Markets Equity Fund;**
- 10.4. UK Opportunities Equity Fund;**
- 10.5. Global Government Bond Fund;**
- 10.6. Global Credit Fund;**
- 10.7. Multi Asset Credit Fund;**
- 10.8. Absolute Return Bond Strategy Fund;**
- 10.9. UK Credit Fund.**

On behalf of the WPP JGC, the Chair thanked Dafydd Edwards, Fund Director with Gwynedd for all of his work in his role as a founding member of the group and extended best wishes for an enjoyable retirement.

**11. EXCLUSION OF THE PUBLIC**



**RESOLVED**, pursuant to the Local Government Act 1972, as amended by the Local Government (Access to Information) (Variation) (Wales) Order 2007, that the public be excluded from the meeting during consideration of the following item as the reports contained exempt information as defined in paragraph 14 of Part 4 of Schedule 12A to the Act.

**12. GLOBAL SECURITIES LENDING REVIEW AS AT 31 DECEMBER 2022**

Following the application of the public interest test it was **UNANIMOUSLY RESOLVED**, pursuant to the Act referred to in Minute 11 above, to consider this matter in private, with the public excluded from the meeting, as disclosure would be likely to cause financial harm to the Pension Fund by prejudicing ongoing and future negotiations.

[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee received a report on Global Securities Lending Relationship and Performance Review for quarter ending 31 December 2022.

**UNANIMOUSLY RESOLVED** that the Global Securities Lending Review as at 31 December 2022 be noted.

**13. ROBECO ENGAGEMENT SERVICE - Q4 2022 ENGAGEMENT REPORT**

Following the application of the public interest test it was **UNANIMOUSLY RESOLVED**, pursuant to the Act referred to in Minute 11 above, to consider this matter in private, with the public excluded from the meeting, as disclosure would be likely to cause financial harm to the Pension Fund by prejudicing ongoing and future negotiations.

[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee received the Engagement Report for Q4 of 2022.

**UNANIMOUSLY RESOLVED** that the Engagement Report for Q4 of 2022 be noted.

**14. RESPONSIBLE INVESTMENT & CLIMATE RISK REPORTS**

Following the application of the public interest test it was **UNANIMOUSLY RESOLVED**, pursuant to the Act referred to in Minute 11 above, to consider this matter in private, with the public excluded from the meeting, as disclosure would be likely to cause financial harm to the Pension Fund by prejudicing ongoing and future negotiations.



[NOTE: Councillors M. Lewis, C. Weaver, P. Lewis, N. Yeowell, S. Churchman, M. Norris, T. Palmer and E. Williams had earlier declared an interest in this item.]

The Joint Committee received a report on the Responsible Investment & Climate Risk Reports for the following sub funds:-

- UK Credit
- Global Credit
- Global Government Bond

**UNANIMOUSLY RESOLVED** that the Responsible Investment and Climate Risk Reports, as above, be noted.

\_\_\_\_\_  
CHAIR

\_\_\_\_\_  
DATE





## PARTNERIAETH PENSIYNAU CYMRU CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

**DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023**

### PWNC

#### DATGANIAD/ARCHWILIAD BLYNYDDOL 2022/23

#### ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN:

- Derbyn llythyr Archwilio Cymru ynghylch Datganiad Blynyddol y PPC 2022/23
- Cymeradwyo'r Datganiad Blynyddol Archwiliedig ar gyfer 2022/23
- Nodi'r Datganiad o Gyfrifon llawn Heb ei Archwilio ar gyfer 2022/23

#### RHESYMAU:

Mae angen cwblhau Datganiad Blynyddol ar gyfer 2022/23.

Mae adrannau Datganiadau Cyfrifyddu a Datganiad Llywodraethu Blynyddol y Datganiad Blynyddol wedi'u paratoi gan yr Awdurdod Lletya ac mae Adran Archwilio Mewnol Cyngor Sir Caerfyrddin wedi cynnal Adolygiad Archwilio Mewnol. Mae'r Datganiad Blynyddol wedi cael ei archwilio gan Archwilio Cymru ac amgaeir eu llythyr. Mae angen i'r Cydbwyllgor Llywodraethu gymeradwyo'r Datganiad Blynyddol.

Mae'r Awdurdod Lletya hefyd wedi llunio Datganiad o Gyfrifon llawn i Bartneriaeth Pensiynau Cymru ar gyfer 2022/23. Mae hwn er gwybodaeth yn unig ac nid oes angen iddo gael ei archwilio.

<p><b>Awdur yr Adroddiad:</b> <b>Chris Moore</b></p>	<p><b>Swydd:</b> Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol</p> <p><b>Cyngor Sir Caerfyrddin</b></p>	<p><b>Rhif Ffôn: 01267 224160</b></p> <p><b>E-bost: CMoore@sirgar.gov.uk</b></p>
--	--	--

**CRYNODEB GWEITHREDOL  
CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU**

**DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023**

**DATGANIAD/ARCHWILIAD BLYNYDDOL 2022/23**

**CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD**

Ar gyfer cydbwyllgorau ag incwm a gwariant sy'n is na £2.5 miliwn, rhaid i gyfrifon gael eu paratoi ar ffurf datganiad blynyddol. Costau Cydlywodraethu Partneriaeth Pensiynau Cymru ar gyfer 2022/23 yw £1,264m.

Caiff yr Adroddiad Blynyddol ei rannu'n adrannau fel a ganlyn:

1. Datganiad Cyfrifyddu 2022/23 – gan gynnwys datganiad o incwm a gwariant / derbynebaw a thaliadau a datganiad o falansau
2. Datganiad Llywodraethu Blynyddol
3. Cymeradwyaeth ac ardystiad y pwyllgor
4. Adroddiad Archwilio Mewnol Blynyddol / Cadarnhau Archwiliad Mewnol

Mae adrannau 1 a 2 uchod wedi cael eu cwblhau gan yr Awdurdod Lletya yn unol ag arferion dilys fel a nodir yn y Canllaw i Ymarferwyr. Mae adran 4 wedi cael ei chwblhau gan Adran Archwilio Mewnol yr Awdurdod Lletya. Mae'r Datganiad Blynyddol wedi cael ei harchwilio gan Archwilio Cymru.

Mae'r Awdurdod Lletya hefyd wedi paratoi Datganiad o Gyfrifon llawn i Bartneriaeth Pensiynau Cymru ar gyfer 2022/23. Nid yw'r Datganiad yn ofyniad statudol ac ni fydd yn cael ei archwilio. Mae wedi cael ei baratoi er gwybodaeth yn unig, er mwyn ategu'r wybodaeth sydd wedi'i chynnwys yn yr Adroddiad Blynyddol.

**ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?**

**OES**

## GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn, a Chydraddoldebau <b>DIM</b>	Cyfreithiol <b>OES</b>	Cyllid <b>OES</b>	Materion Rheoli Risg <b>DIM</b>	Goblygiadau Staffio <b>DIM</b>
<b>Cyfreithiol</b> Cydymffurfiaeth â Rheoliadau Cyfrifon ac Archwilio (Cymru) 2014 a Deddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2004.				
<b>Cyllid</b> Cost net gweithgareddau Partneriaeth Pensiynau Cymru oedd £1,264m, sef tâl a gafodd ei ailgodi i'r wyth Cronfa Bensiwn yng Nghymru.				

## YMGYNGHORIADAU

Dylid cynnwys manylion unrhyw ymgynghoriadau a gynhaliwyd yma.

**Adran 100D o Ddeddf Llywodraeth Leol 1972 – Mynediad at Wybodaeth  
Rhestr o Bapurau Cefndir a ddefnyddiwyd wrth baratoi'r adroddiad hwn:  
MANYLIR AR Y RHAIN ISOD**

Teitl y Ddogfen	Cyfeirnod y Ffeil	Y manau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld / <b>DOLEN GWEFAN</b>
Rheoliadau Cyfrifon ac Archwilio (Cymru) 2014		Adran Gwasanaethau Corfforaethol, Neuadd y Sir, Caerfyrddin



# Ffurflen Flynyddol Cydbwyllgorau Llai yng Nghymru ar gyfer y Flwyddyn a Ddaeth i Ben 31 Mawrth 2023

## Datganiadau cyfrifyddu 2022-23 ar gyfer:

Enw'r corff:

Partneriaeth Pensiwn Cymru

	Y flwyddyn a ddaeth i ben		Nodiadau a chanllawiau i'r sawl sy'n llunio'r cyfrifon
	31 Mawrth 2022 (£)	31 Mawrth 2023 (£)	Dylech dalgrynnu'r holl ffigyrau i'r £ agosaf. Peidiwch â gadael unrhyw flychau yn wag gan gofnodi balansau o £0 neu ddim. Rhaid i bob ffigwr fod yn gyson â'r cofnodion ariannol sylfaenol ar gyfer y flwyddyn berthnasol.
<b>Datganiad o incwm a gwariant/derbyniadau a thaliadau</b>			
1. Balansau a ddygwyd ymlaen	0	0	Cyfanswm y balansau a'r cronfeydd wrth gefn ar ddechrau'r flwyddyn fel y'u cofnodwyd yn y cofnodion ariannol. Rhaid iddo fod yn gyson â llinell 7 y flwyddyn flaenorol.
2. (+) Incwm o drethiant lleol/ardoll	0	0	Cyfanswm yr incwm a dderbyniwyd/derbyniadwy yn ystod y flwyddyn o drethiant lleol (praesept) neu ardoll/cyfraniad gan brif gyrff.
3. (+) Cyfanswm derbyniadau eraill	1,077,511	1,264,442	Cyfanswm incwm neu dderbyniadau a gofnodwyd yn y llyfr arian parod namyn y symiau a gynhwysir yn llinell 2. Mae'n cynnwys grantiau cymorth, dewisol a referiw.
4. (-) Costau staff	-64,360	-67,728	Cyfanswm gwariant neu daliadau a wnaed i bob gweithiwr cyflogedig ac ar ei ran. Dylech gynnwys cyflogau, TWE ac Yswiriant Gwladol (cyflogeion a chyflogwyr), cyfraniadau pensiwn a threuliau cysylltiedig, e.e. costau terfynu.
5. (-) Llog ar fenthyciadau/ad-daliadau cyfalaf	0	0	Cyfanswm gwariant neu daliadau cyfalaf a llog a wnaed yn ystod y flwyddyn ar fenthyciadau allanol (os o gwbl).
6. (-)Cyfanswm taliadau eraill	-1,013,151	-1,196,714	Cyfanswm gwariant neu daliadau fel y'u cofnodwyd yn y llyfr arian parod namyn costau staff (linell 4) a llog ar fenthyciadau/ad-daliadau cyfalaf (linell 5).
7. (=) Balansau a gariwyd ymlaen	0	0	Cyfanswm y balansau a'r cronfeydd wrth gefn ar ddiwedd y flwyddyn. Rhaid iddo fod yn hafal i (1+2+3) - (4+5+6).
<b>Datganiad o falansau</b>			
8. (+) Dyledwyr	501,316	729,575	<b>Cyfrifon incwm a gwariant yn unig:</b> Nodwch werth dyledion sy'n ddyledus i'r corff.
9. (+) Cyfanswm arian parod a buddsoddiadau	-317,106	-588,239	<b>Pob cyfrif:</b> Swm yr holl gyfrifon banc cyfredol a chadw, daliadau ariannol a buddsoddiadau a ddelir ar 31 Mawrth. Rhaid i hyn fod yn gyson â balans cysoni'r llyfr arian parod yn unol â'r cysoniad banc.
10. (-) Credydwyr	-184,210	-141,336	<b>Cyfrifon incwm a gwariant yn unig:</b> Nodwch werth yr arian sy'n ddyledus gan y corff (heblaw costau benthycy) ar ddiwedd y flwyddyn.
11. (=) Balansau a gariwyd ymlaen	0	0	<b>Dylai cyfanswm y balansau fod yn hafal i linell 7 uchod:</b> Nodwch gyfanswm (8+9-10).
12. Cyfanswm asedau sefydlog ac asedau hirdymor	0	0	Gwerth cofrestr asedau a buddsoddiadau pob ased sefydlog, ynghyd ag unrhyw asedau hirdymor eraill a ddelir ar 31 Mawrth.
13. Cyfanswm benthyciadau	0	0	Balans cyfalaf dyledus pob benthyciad gan drydydd partion ar 31 Mawrth (gan gynnwys PWLB).

## Datganiad Llywodraethu Blynyddol

Rydym yn cydnabod, fel aelodau o'r Pwyllgor, ein cyfrifoldeb am sicrhau bod system rheolaeth fewnol gadarn ar waith, gan gynnwys paratoi'r datganiadau cyfrifyddu. Rydym yn cadarnhau, hyd eithaf ein gwybodaeth a'n cred, o ran y datganiadau cyfrifyddu ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2023, ein bod wedi gwneud y canlynol:

	Cytunwyd?		Mae 'DO' yn golygu bod y Cyngor/Bwrdd/Pwyllgor wedi gwneud y canlynol:	Cyf y Canllaw i Ymarferwyr
	Do	Naddo*		
<p>1. Rhoi trefniadau ar waith ar gyfer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>rheolaeth ariannol effeithiol yn ystod y flwyddyn; a</li> <li>pharatoi a chymeradwyo'r datganiadau cyfrifyddu.</li> </ul>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Pennu ei gyllideb a rheoli ei arian yn briodol a pharatoi a chymeradwyo ei ddatganiadau cyfrifyddu fel a ragnodir gan y gyfraith.	6, 12
<p>2. Cynnal system rheolaeth fewnol ddigonol, gan gynnwys mesurau a gynlluniwyd i atal a chanfod twyll a lygredigaeth, ac adolygu ei heffeithiolrwydd.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Gwneud trefniadau priodol a derbyn cyfrifoldeb am warchod yr arian cyhoeddus a'r adnoddau dan ei reolaeth.	6, 7
<p>3. Cymryd yr holl gamau rhesymol i roi sicrwydd i ni'n hunain nad oes unrhyw achosion o ddiffyg cydymffurfio gwirioneddol na phosibl â chyfreithiau, rheoliadau na chodau ymarfer a allai gael effaith ariannol sylweddol ar allu'r Pwyllgor i gynnal ei fusnes neu ar ei sefyllfa ariannol.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Ond wedi gwneud pethau y mae ganddo'r pŵer cyfreithiol i'w gwneud ac wedi cydymffurfio â chodau ymarfer a safonau wrth wneud hynny.	6
<p>4. Darparu cyfle priodol i etholwyr arfer eu hawliau yn unol â gofynion Rheoliadau Cyfrifon ac Archwilio (Cymru) 2014.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Rhoi'r cyfle i bob unigolyn â buddiant archwilio cyfrifon y corff yn unol â'r hyn a nodir yn yr hysbysiad o'r archwiliad.	6, 23
<p>5. Cynnal asesiad o'r risgiau sy'n wynebu'r Pwyllgor ac wedi cymryd camau priodol i reoli'r risgiau hynny, gan gynnwys cyflwyno rheolaethau mewnol a/neu yswiriant allanol lle y bo angen.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Ystyried y risgiau ariannol a'r risgiau eraill a wynebir ganddo wrth weithredu'r corff ac ymdrin â hwy'n briodol.	6, 9
<p>6. Cynnal system archwilio mewnol ddigonol ac effeithiol ar gyfer y cofnodion cyfrifyddu a'r systemau rheoli drwy gydol y flwyddyn ac wedi cael adroddiad gan yr archwilydd mewnol.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Trefnu i unigolyn cymwys, yn annibynnol ar y rheolaethau a'r gweithdrefnau ariannol, roi barn wrthrychol ar ba un a yw'r rhain yn diwallu anghenion y corff.	6, 8
<p>7. Ystyried a oes unrhyw ymgyfreithiad, rhwymedigaethau neu ymrwymadau, digwyddiadau neu drafodion, a ddigwyddodd naill ai yn ystod y flwyddyn neu ar ôl i'r flwyddyn ddod i ben, yn cael effaith ariannol ar y Pwyllgor a, lle y bo'n briodol, wedi eu cynnwys yn y datganiadau cyfrifyddu.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Datgelu popeth y dylai fod wedi ei ddatgelu am ei fusnes yn ystod y flwyddyn gan gynnwys digwyddiadau a ddigwyddodd ar ôl i'r flwyddyn ddod i ben os ydynt yn berthnasol.	6
<p>8. Cymryd camau priodol i fynd i'r afael â phob mater a godwyd mewn adroddiadau blaenorol gan archwilwyr mewnol ac allanol.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Ystyried a chymryd camau priodol i fynd i'r afael â phroblemau/gwendidau a ddygwyd i'w sylw gan archwilwyr mewnol ac allanol.	6, 8, 23

\* Ar ddalen ar wahân, rhwch esboniadau i'r archwilydd allanol ar gyfer pob ymateb 'naddo' a roddwyd; a disgrifiwch pa gamau gweithredu sy'n cael eu cymryd i fynd i'r afael â'r gwendidau a nodwyd.

## Nodiadau datgelu ychwanegol\*

**Darperir yr wybodaeth ganlydol i gynorthwyo'r darlennydd i ddeall y datganiadau cyfrifyddu a/neu'r Datganiad Llywodraethu Blynyddol**

1. Gellir dod o hyd i wybodaeth fanylach mewn perthynas â'r Datganiad Cyfrifyddu a'r Datganiad Llywodraethu Blynyddol yn Natganiad Cyfrifon Partneriaeth Pensiwn Cymru ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2023.


2.

3.

\* Dylid cynnwys yma unrhyw ddatgeliadau ychwanegol sy'n angenrheidiol yn nhyb y Cyngor i gynorthwyo'r darlennydd i ddeall y datganiadau cyfrifyddu a/neu'r datganiad llywodraethu blynyddol.

## Cymeradwyaeth ac ardystiad y Pwyllgor

Y Pwyllgor sy'n gyfrifol am baratoi'r datganiadau cyfrifyddu a'r datganiad llywodraethu blynyddol yn unol â gofynion Deddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2004 (y Ddeddf) a Rheoliadau Cyfrifon ac Archwilio (Cymru) 2014.

<b>Ardystiad gan y Swyddog Cyllid Cyfrifol</b> Ardystiaf fod y datganiadau cyfrifyddu yn y Ffurflen Flynyddol hon yn rhoi darlun teg o sefyllfa ariannol y Pwyllgor, a'i incwm a'i wariant, neu'n cyflwyno'r derbyniadau a'r taliadau'n briodol, yn ôl y digwydd, ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2023.	<b>Cymeradwyaeth gan y Cyngor/Bwrdd/Pwyllgor</b> Cadarnhaf fod y datganiadau cyfrifyddu hyn a'r Datganiad Llywodraethu Blynyddol wedi eu cymeradwyo gan y Pwyllgor o dan gyfeirnod cofnod:
<b>Llofnod y Swyddog Cyllid Cyfrifol:</b> 	<b>Cyfeirnod cofnod:</b>
<b>Enw:</b> Chris Moore	<b>Llofnod Cadeirydd y cyfarfod:</b>
<b>Dyddiad:</b> 25/05/23	<b>Enw:</b>
	<b>Dyddiad:</b>

# Tystysgrif Archwilio ac adroddiad Archwilydd Cyffredinol Cymru

Adroddaf mewn perthynas â'm harchwiliad o'r cyfrifon o dan adran 13 o'r Ddeddf, a yw unrhyw faterion sy'n dod i'm sylw yn peri pryder nad yw deddfwriaeth a gofynion rheoliadol perthnasol wedi'u bodloni. Cynhaliwyd fy archwiliad yn unol â chanllawiau a gyhoeddwyd gan Archwilydd Cyffredinol Cymru.

Rwy'n ardstio fy mod wedi cwblhau'r archwiliad o'r Datganiad Blynyddol ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2023 o:

**Partneriaeth Pensiwn Cymru**

## Adroddiad yr Archwilydd Cyffredinol

### Barn archwilio – Diamod

On sail fy adolygiad, yn fy marn i, nid oes unrhyw faterion wedi dod i'm sylw gan beri pryder bod y wybodaeth a adroddir yn y Datganiad Blynyddol hwn mewn unrhyw ffordd berthnasol:

- nad yw wedi'i baratoi yn unol ag arferion priodol;
- nad yw deddfwriaeth berthnasol a gofynion rheoliadol wedi'u bodloni;
- inad ydynt yn gyson â threfniadau llywodraethu'r Cyngor/Pwyllgor;
- nid oes gan y Cyngor/Pwyllgor drefniadau priodol ar waith i sicrhau darbodusrwydd, effeithlonrwydd ac effeithiolrwydd wrth ddefnyddio adnoddau.

### Materion eraill sy'n codi ac argymhellion

Nid oes unrhyw faterion pellach yr hoffwn dynnu sylw'r Cyngor atynt.

<b>Enw, Cyfarwyddwr, Archwilio Cymru</b> <b>O blaid ac ar ran Archwilydd Cyffredinol Cymru</b>	<b>Dyddiad:</b>
---	-----------------

## Adroddiad archwilio mewnol Blynyddol ar gyfer:

Enw'r corff:

Partneriaeth Pensiwn Cymru

Mae archwiliad mewnol y Pwyllgor, gan weithredu'n annibynnol ac ar sail asesiad o risg, wedi cynnwys cynnal asesiad dewisol o gydymffurfiaeth â'r gweithdrefnau a'r rheolaethau perthnasol y disgwyliir iddynt fod ar waith yn ystod y flwyddyn ariannol sy'n dod i ben 31 Mawrth 2023.

Cynhaliwyd yr archwiliad mewnol yn unol ag anghenion y Pwyllgor a'r gwaith a drefnwyd. Ar sail y canfyddiadau yn y meysydd a archwiliwyd, ceir crynodeb o gasgliadau'r archwiliad mewnol yn y tabl hwn. Nodir isod amcanion rheolaeth fewnol a chasgliadau'r archwiliad mewnol ar ôl ystyried a oedd yr amcanion canlynol o ran rheolaeth, ym mhob ffordd bwysig, yn cael eu bodloni drwy gydol y flwyddyn ariannol i safon sy'n ddigonol i ddiwallu anghenion y Pwyllgor.

	Cytunwyd?				Amlinelliad o'r gwaith a wnaed fel rhan o'r archwiliad mewnol (DS nid oes angen hyn os cyflwynwyd adroddiad archwilio mewnol manwl i'r corff)
	Do	Naddo*	Amh.	Heb ei gynnwys **	
1. Mae'r llyfrau cyfrifon priodol wedi'u cadw'n briodol drwy gydol y flwyddyn.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Caiff cofnodion cyfrifyddu eu diweddarau a'u cynnal yn aml yn ystod y flwyddyn. Caiff incwm a gwariant eu cofnodi drwy system rheolaeth ariannol yr awdurdod sy'n golygu bod cofnodion digonol o gyfrifon. Daeth adolygiad o'r brif system gyfrifyddu i'r casgliad ei fod yn gweithredu i safon dderbyniol. Paratwir cyfrifon yr awdurdod yn unol â Cod ymarfer 2014 ar gyfrifyddu awdurdodau lleol ac felly maent yn gywir fel sy'n ofynnol gan y Rheoliadau.
2. Bodlonwyd rheoliadau ariannol, ategwyd taliadau gan anfonebau, cymeradwywyd gwariant a rhoddwyd cyfrif priodol am TAW.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Wrth brofi'r Trafodion, daethpwyd i'r casgliad bod pobeth yn cydymffurfio â'r rheoliadau ariannol yn ôl y gofyn, gyda dogfennaeth i gefnogi pobeth. Ni nodwyd unrhyw faterion
3. Asesodd y corff y risgiau sylweddol i gyflawni ei amcanion ac adolygodd ddigonolrwydd y trefniadau ar gyfer eu rheoli.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Mae'r risgiau i'r awdurdod wedi'u nodi a chaiff y rhain eu monitro'n gyfnodol drwy'r gofrestr risg. Ni aseswyd unrhyw risgiau a oedd o bwys i'r bartneriaeth o ran cyflawni eu hamcanion.
4. Deilliodd y gofyniad blynyddol am braesept/ardoll/adnoddau o broses gyllidebu ddigonol, cafodd cynnydd yn erbyn y gyllideb ei fonitro'n rheolaidd, ac roedd y cronfeydd wrth gefn yn briodol.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Mae gan Gyngor Sir Caerfyrddin broses monitro cyllideb ar waith sy'n cynnwys partneriaeth pensiynau Cymru. Nododd adolygiad o'r broses hon a'r ffurflenni monitro cyllideb fod prosesau'n foddhaol

	Cytunwyd?				Amlinelliad o'r gwaith a wnaed fel rhan o'r archwiliad mewnol (DS nid oes angen hyn os cyflwynwyd adroddiad archwilio mewnol manwl i'r corff)
	Do	Naddo*	Amh.	Heb ei gynnwys **	
5. Cafodd yr incwm disgwylidig ei dderbyn yn llawn, ar sail prisiau cywir, ei gofnodi'n briodol a'i fancio'n brydlon, a rhoddwyd cyfrif priodol am TAW.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Yr unig incwm fydd yr ad-daliad i'r awdurdodau eraill am weinyddu'r Gronfa
6. Ategwyd taliadau arian mân yn briodol gan dderbynebau, cymeradwywyd gwariant a rhoddwyd cyfrif priodol am TAW.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	Nid oes cyfrif arian mân yn bodoli sy'n cynnwys partneriaeth pensiynau Cymru.
7. Talwyd cyflogau i gyflogeion a lwfansau i aelodau yn unol â chymeradwyaethau a gofnodwyd, a chymhwyswyd gofynion TWE ac Yswiriant Gwladol yn briodol.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Telir un aelod o staff o bartneriaeth pensiwn Cymru sy'n cael ei dalu drwy gyflogres Cyngor Sir Caerfyrddin. Gwneir taliadau am amser 3 uwch swyddog arall ar sail pro rata. Cynhaliwyd adolygiad o'r system gyflogres ac ystyriod bod y trefniadau ar gyfer talu cyflogau yn dderbyniol. Ni nodwyd unrhyw wallau mewn perthynas â chostau staffio
8. Roedd y cofrestrau asedau a buddsoddiadau yn gyflawn, yn gywir, ac yn cael eu cynnal yn briodol.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Mae buddsoddiadau'n cael eu gwneud ar gyfer Cyngor Sir Caerfyrddin yn ei gyfanrwydd. Canfu'r adolygiad o fuddsoddiadau fod gweithdrefnau'n gweithredu i safon dderbyniol. Cedwir cofrestr asedau ar gyfer yr awdurdod, ond nid oes unrhyw asedau sy'n ymwneud â phartneriaeth pensiwn Cymru.

	Cytunwyd?				Amlinelliad o'r gwaith a wnaed fel rhan o'r archwiliad mewnol (DS nid oes angen hyn os cyflwynwyd adroddiad archwilio mewnol manwl i'r corff)
	Do	Naddo*	Amh.	Heb ei gynnwys**	
9. Cafodd cysoniadau cyfrifon banc cyfnodol ac ar ddiwedd y flwyddyn eu cynnal yn briodol.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Cynhaliwyd adolygiad o'r cysoniadau banc ar gyfer Cyngor Sir Caerfyrddin fel rhan o'r cynllun archwilio, a chanfuwyd bod y gweithdrefnau'n foddhaol. Mae partneriaeth pensiynau Cymru yn rhan o'r cysoniadau a gynhaliwyd gan Gyngor Sir Caerfyrddin.
10. Cafodd datganiadau cyfrifyddu a baratowyd yn ystod y flwyddyn eu paratoi ar y sail cyfrifyddu gywir (derbyniadau a thaliadau/incwm a gwariant), roeddent yn gyson â'r llyfr arian parod, wedi'u hategu gan drywydd archwilio digonol o gofnodion sylfaenol, a, lle y bo'n briodol, cafodd dyledwyr a chredydwyr eu cofnodi'n briodol.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Caiff datganiadau cyfrifyddu eu paratoi yn unol â chod ymarfer 2014 o arferion cyfrifyddu awdurdodau lleol

Roedd rheolaethau digonol yn bodoli ar gyfer unrhyw feysydd risg a nodwyd gan y Cyngor/Bwrdd/Pwyllgor (rhestrwch unrhyw feysydd risg eraill isod neu ar dudalennau ar wahân os oes angen):

	Cytunwyd?				Amlinelliad o'r gwaith a wnaed fel rhan o'r archwiliad mewnol (DS nid oes angen hyn os cyflwynwyd adroddiad archwilio mewnol manwl i'r corff)
	Do	Naddo*	Amh.	Heb ei gynnwys**	
11. Nodwch y maes risg	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	Mewnosodwch destun
12. Nodwch y maes risg	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	Mewnosodwch destun
13. Nodwch y maes risg	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	Mewnosodwch destun

\* Os atebwyd 'naddo', nodwch y goblygiadau a'r camau sy'n cael eu cymryd i fynd i'r afael ag unrhyw wendid rheoli a nodwyd (ychwanegwch dudalennau ar wahân os oes angen).

\*\* Os atebwyd 'heb ei gynnwys', nodwch pryd y gwnaethpwyd y gwaith archwilio mewnol mwyaf diweddar yn y maes hwn a phryd y bwriedir ei wneud nesaf, neu os nad oes angen ei gynnwys, rhaid i'r archwilydd mewnol esbonio pam nad oes angen hynny.

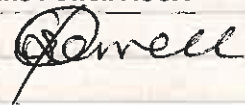
[Mae fy nghanfyddiadau manwl a'm hargymhellion yr wyf yn eu dwyn i sylw'r Pwyllgor wedi'u cynnwys yn fy adroddiad manwl i'r Pwyllgor dyddiedig \_\_\_\_\_.] \* Dileer os nad oes adroddiad wedi'i baratoi.

### Cadarnhau archwiliad mewnol

Yr wyf fi/Yr ydym ni yn cadarnhau nad wyf i/ydym ni, fel archwilydd mewnol y Pwyllgor, wedi ymgymryd â swyddogaeth reoli na gweinyddol o fewn y corff (gan gynnwys paratoi'r cyfrifon) nac fel aelod o'r corff yn ystod y blynyddoedd ariannol 2021-22 a 2022-23. Cadarnhaf hefyd na fu unrhyw achos o wrthdaro buddiannau ynghylch fy mhenodiad.

Enw'r unigolyn a gynhaliodd yr archwiliad mewnol: Caroline Powell ACCA

Llofnod yr unigolyn a gynhaliodd yr archwiliad mewnol:



Dyddiad: 24/5/2023

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol



1 Cwr y Ddinas / 1 Capital Quarter  
Caerdydd / Cardiff  
CF10 4BZ

Tel / Ffôn: 029 2032 0500

Fax / Ffacs: 029 2032 0600

Textphone / Ffôn testun: 029 2032 0660

[info@audit.wales](mailto:info@audit.wales) / [post@archwilio.cymru](mailto:post@archwilio.cymru)

[www.audit.wales](http://www.audit.wales) / [www.archwilio.cymru](http://www.archwilio.cymru)

Mr Chris Moore  
Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol  
Cyngor Sir Gâr Neuadd y Sir  
Caerfyrddin  
SA31 1JP

**Cyfeirnod:** WPP-22/23

**Dyddiad cyhoeddi:** 6 Gorffennaf 2023

Annwyl Chris,

## Ffurflen Flynyddol 2022-23 Cyd-bwyllgor Partneriaeth Pensiwn Cymru

Yn unol â gofynion Adran 12 ac Adran 14 o Ddeddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2004 yr wyf yn cyflwyno fy adroddiad ar Ffurflen Flynyddol Cyd-bwyllgor Partneriaeth Pensiwn Cymru am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2023.

Rwyf wedi ymgymryd â'n gwaith yn unol â'r gweithdrefnau penodedig a gyhoeddwyd gan Archwilydd Cyffredinol Cymru. I grynhoi, mae'r gweithdrefnau hyn yn gofyn i ni ystyried a yw'r datganiad blynyddol o'r cyfrifon:

- wedi ei baratoi ar sail resymol (er enghraifft, mae'r ffigurau'n cytuno i'r cofnodion sylfaenol y maent wedi'u paratoi arnynt ac yn gyson â thrafodion a gofnodwyd yng nghyfrifon statudol yr awdurdodau lleol cyfansoddol ar gyfer yr un cyfnod adrodd); ac yn
- cyfansymio'n gywir.

## **Adroddiad archwilio ar y datganiad blynyddol o'r cyfrifon sy'n ymwneud â chyd-bwyllgor Partneriaeth Pensiwn Cymru ar gyfer y cyfnod a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2023**

Yn amodol ar gymeradwyo y datganiad o'r cyfrifon 2022-23 gan y cyd-bwyllgor sydd i'w wneud yn ei gyfarfod ar 19/7/2023, bydd modd inni gadarnhau'r canlynol:

“Ar sail ein hadolygiad ac yn ein barn ni, mae'r wybodaeth a geir yn y Ffurflen Flynyddol yn unol ag arferion priodol ac nid oes unrhyw faterion wedi dod i'n sylw gan beri pryder nad yw deddfwriaeth a gofynion rheoleiddio perthnasol wedi eu bodloni.”

### **Materion eraill**

Nid oes gennym unrhyw faterion eraill y mae angen i ni eu dwyn i'ch sylw.

Yr eiddoch yn gywir



Derwyn Owen

ar gyfer ac ar ran Adrian Crompton, Archwilydd Cyffredinol Cymru

**PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU**  
**DATGANIAD CYFRIFON**  
**AM Y FLWYDDYN A DDAETH I BEN**  
**31 MAWRTH 2023**

**CHRIS MOORE FCCA**  
**CYFARWYDDWR GWASANAETHAU CORFFORAETHOL**  
**NEUADD Y SIR**  
**CAERFYRDDIN**  
**SA31 1JP**

## Cynnwys

1. Adroddiad Naratif	Tudalen 1
2. Datganiad o Gyfrifoldebau am y Datganiad Cyfrifon	Tudalen 4
3. Datganiad Llywodraethu Blynyddol	Tudalen 5
4. Datganiadau Ariannol	Tudalen 13
• Datganiad Incwm a Gwariant Cynhwysfawr (CIES)	
• Mantolen	
• Datganiad Llif Arian	
5. Nodiadau ar y cyfrifon	Tudalen 14
6. Rhestr Termiau	Tudalen 18

## 1 ADRODDIAD NARATIF

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion ariannol Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) ar gyfer blwyddyn ariannol 2022/23 a'i sefyllfa ariannol diwedd blwyddyn ar 31 Mawrth 2023.

### 1.1 Trosolwg

Sefydlwyd Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) yn 2017, ac mae'n drefniant cydweithredol rhwng yr wyth o gronfeydd Cynllun Pensiynau Llywodraeth Leol sy'n weithredol drwy Gymru gyfan, gyda Chyngor Sir Gâr fel Awdurdod Cynnal. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn un o'r wyth cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol genedlaethol.

Amlinellir amcanion a chredoau'r Bartneriaeth isod:

#### Amcanion

- Darparu trefniadau cyfuno sy'n galluogi'r cronfeydd unigol i weithredu eu strategaethau buddsoddi eu hunain (lle bo hynny'n ymarferol).
- Cyflawni arbedion cost go iawn i'r cronfeydd sy'n rhan o'r Bartneriaeth, gan wella neu gynnal perfformiad ein buddsoddiadau ar ôl ffioedd.
- Sefydlu trefniadau llywodraethu cadarn er mwyn goruchwyllo gweithgareddau'r Gronfa Gyfun.
- Gweithio'n agos gyda chronfeydd cyfun eraill er mwyn ymchwilio i'r buddion y gallai'r holl randdeiliaid yng Nghymru eu hennill o ddulliau cyfuno ehangach neu fuddsoddiadau uniongyrchol posib.
- Darparu fframwaith buddsoddiadau sy'n cyflawni'r canlyniadau gorau i randdeiliaid allweddol y Bartneriaeth, sef yr Awdurdodau Cyfansoddol. Bydd yr Awdurdodau Cyfansoddol yn gallu defnyddio'r fframwaith hwn i gyflawni'r canlyniadau gorau i Aelodau a Chyflogwyr eu Cynlluniau.
- Ymwreiddio'r gwaith o gyflawni canlyniadau buddsoddi cynaliadwy, hirdymor yn y broses gwneud penderfyniadau, drwy ddyrannu cyfalaf, craffu parhaus ar reolwyr asedau ac arfer yr hawliau a'r cyfrifoldebau sy'n codi fel perchnogion asedau.

#### Credoau

- Rôl y Bartneriaeth yw hwyluso a darparu plattform cyd-fuddsoddi sy'n gweithredu er budd yr Awdurdodau Cyfansoddol.
- Dylai llywodraethu da arwain at ganlyniadau gwell i randdeiliaid y Bartneriaeth.
- Mae cydweithio mewnol rhwng yr Awdurdod Cynnal a'r Awdurdodau Cyfansoddol yn hanfodol er mwyn cyflawni amcanion y Bartneriaeth. Gallai cydweithio allanol fod yn fuddiol hefyd wrth ddarparu arbedion cost a gwell canlyniadau i randdeiliaid.
- Dylai Buddsoddi Cyfrifol a strategaethau effeithiol i leddfu Risg Hinsawdd, ynghyd ag ystyried materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu a'u rheoli ar sail tystiolaeth, arwain at well canlyniadau i randdeiliaid y Bartneriaeth.
- Mae cyfathrebu mewnol ac allanol effeithiol yn hanfodol er mwyn cyflawni amcanion y Bartneriaeth.
- Gall cyflenwyr allanol fod yn ffordd gost-effeithiol o wella adnoddau'r Bartneriaeth, ei galluedd a'i harbenigedd.
- Bydd tryloywder o ran ffioedd a chostau yn cynorthwyo gyda phenderfyniadau ac yn gwella'r canlyniadau i randdeiliaid.

- Bydd dysgu, arloesi a datblygu parhaus yn cynorthwyo'r Bartneriaeth a'i Hawdurdodau Cyfansoddol i esblygu.
- Bydd ymagwedd hyblyg i strwythur cyd-fuddsoddi a dulliau gweithredu'r Bartneriaeth yn galluogi cronfa cyd-fuddsoddi'r Bartneriaeth i addasu yn y dyfodol, a dal i fodloni gofynion ei randdeiliaid.

Cynhwysir manylion Strwythur Llywodraethu'r Bartneriaeth yn Adran 3 - Datganiad Llywodraethu Blynyddol.

## 1.2 **Cyfrifon**

Mae'r cyfrifon wedi'u paratoi yn unol â'r Cod Ymarfer ar Gyfrifyddu Awdurdodau Lleol 2022/23 ac yn cynnwys y Datganiadau Ariannol a ganlyn:

### **Datganiad Incwm a Gwariant Cynhwysfawr (CIES)**

Mae'r datganiad hwn yn dangos y gost cyfrifyddu yn ystod y flwyddyn o ddarparu gwasanaethau yn unol ag arferion cyfrifyddu a dderbynnir yn gyffredinol.

### **Y Fantolen**

Mae hon yn dangos asedau a rhwymedigaethau'r Bartneriaeth fel ar 31 Mawrth 2023.

### **Y Datganiad Llif Arian**

Mae'r Datganiad Llif Arian yn dangos y newidiadau mewn arian parod a'r hyn sydd gyfwerth gan y Bartneriaeth yn ystod y cyfnod adrodd.

Cefnogir y cyfrifon hyn gan y Datganiad o Bolisiau Cyfrifyddu (Nodyn 6.1 - Nodiadau ar y Cyfrifon).

## 1.3 **Cyllideb**

Mae'r tabl isod yn dangos gwir wariant y Bartneriaeth yn ystod 2022/23 o'i gymharu â'r gyllideb gymeradwy am y flwyddyn, yn manylu ar unrhyw amrywiannau. Cymeradwywyd y Gyllideb gan y Cydbwyllgor Llywodraethu yng nghyfarfod y Cydbwyllgor Llywodraethu ar 23 Mawrth 2022 ac wedi hynny gan bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol

<b>Partneriaeth Pensiwn Cymru 2022/23</b>	<b>Nodyn</b>	<b>Cyllideb £</b>	<b>Gwir £</b>	<b>Amrywiant £</b>
<b>Gwariant Gros</b>				
Costau staff	1	86,200	67,728	18,472
Costau Awdurdod Cynnal	2	23,499	18,189	5,310
Gwasanaethau Cefnogol Awdurdod Cynnal	3	81,360	81,360	0
<b>Cyfanswm Awdurdod Cynnal Gwariant Gros</b>	4	<b>191,059</b>	<b>167,277</b>	<b>23,782</b>
Ymgynghorwyr Allanol	5	1,205,500	1,097,165	108,335
<b>Cyfanswm Gwariant Gros</b>		<b>1,396,559</b>	<b>1,264,442</b>	<b>132,117</b>

**Nodiadau:**

1. Mae hyn yn cynnwys staff a gyflogwyd i weithio ar y Bartneriaeth yn unig. Mae'r Gyllideb yn cynnwys Uwch Swyddog Gwasanaethau Ariannol (1fte) a Chyfrifydd Cynorthwyol (1fte am 6 mis)
2. Mae'r costau hyn yn cynnwys costau teithio, costau cynhaliath a chyfarfodydd, gweinyddiaeth, deunydd swyddfa a nwyddau treuliadwy gweithredol, gwefan (costau datblygu a pharhaus), ffioedd archwilio a gwasanaethau cyfieithu.
3. Taliadau canolog a ail-godir gan yr Awdurdod Cynnal yw'r rhain ac maent yn cynnwys costau a ddsberthir ar gyfer y Swyddog Adran 151, Swyddog Monitro, Rheolwr y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn, Swyddog Gwasanaethau Democraidd a hefyd Eiddo a gwasanaethau cefnogi AD.
4. Ariennir cyfanswm gwariant yr Awdurdod Cynnal gan bob un o'r wyth Cronfa Bensiwn yn gyfartal, ac fe ail-godir y costau hyn yn flynyddol.
5. Mae Ymgynghorwyr Allanol yn cynnwys Ymgynghorwyr Buddsoddi a Chyfreithiol, mae'r costau hyn hefyd yn cael eu hariannu gan bob un o'r wyth Cronfa Bensiwn

Roedd yna tanwariant o £132m am y flwyddyn, a oedd yn bennaf oherwydd:

- Costau staff - Cyfrifydd Cynorthwyol heb ei benodi
- Costau Awdurdod Cynnal - Cyfarfodydd rhithwir yn dal i gael eu cynnal, gan leihau costau teithio staff a threuliau cwrdd
- Ymgynghorwyr Allanol - Roedd y gwaith a gwblhawyd gan yr ymgynghorwyr allanol yn llai na ddisgwyl,

**1.4 Gwybodaeth Bellach**

Mae gwybodaeth bellach ynglŷn â'r cyfrifon ar gael gan y Rheolwr Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn, Adran Gwasanaethau Corfforaethol, Neuadd y Sir, Caerfyrddin, SA31 1JP.

## 2 DATGANIAD O GYFRIFOLDEBAU AM Y DATGANIAD CYFRIFON

### Cyfrifoldebau'r Cydbwyllgor Llywodraethu

Mae'n ofynnol i'r Cydbwyllgor Llywodraethu:

- Wneud trefniadau i weinyddu ei faterion ariannol yn briodol a sicrhau bod un o'i swyddogion yn gyfrifol am weinyddu'r materion hynny. Y swyddog hwnnw yw Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol o fewn Cyngor Sir Gâr (yr Awdurdod Cynnal).
- Rheoli ei faterion i sicrhau defnydd economaidd, effeithlon ac effeithiol o adnoddau ac i ddiogelu ei asedau.

### Cyfrifoldebau'r Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol

Mae'r Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol yn gyfrifol am baratoi Datganiad Cyfrifon Partneriaeth Pensiwn Cymru, yn unol â'r arferion cyfrifyddu priodol fel y'u nodir yng Nghod Ymarfer CIPFA/LASAAC ar Gyfrifyddu mewn Awdurdodau Lleol yn y Deyrnas Unedig (y Cod).

Wrth baratoi'r Datganiad Cyfrifon hwn, mae'r Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol wedi:

- Dewis polisiau cyfrifyddu addas a'u rhoi ar waith yn gyson;
- Gwneud penderfyniadau ac amcangyfrifon a oedd yn rhesymol a darbodus;
- Cydymffurfio gyda'r Cod;
- Cadw cofnodion cyfrifyddu priodol ac amserol a oedd yn gyfredol;
- Cymryd camau rhesymol i atal a datgelu twyll ac afreoleidd-dra arall.

### Ardystio Cyfrifon

Tystiaf fod y Datganiad Cyfrifon ar dudalen 13 i 17 yn rhoi darlun gwir a theg o sefyllfa ariannol Partneriaeth Pensiwn Cymru fel ar 31 Mawrth 2023 a'i hincwm a'i gwariant am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2023.

Chris Moore FCCA

Dyddiedig: 03 Gorffennaf 2023

Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol



### 3 DATGANIAD LLYWODRAETHU BLYNYDDOL

#### 3.1 Sgôp Cyfrifoldeb

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) yn gyfrifol am sicrhau bod ei busnes yn cael ei gynnal yn unol â'r gyfraith a safonau priodol. Rhaid sicrhau hefyd fod arian cyhoeddus yn cael ei ddiogelu, ei gyfrif yn briodol a'i ddefnyddio'n economaidd, effeithlon ac effeithiol ac i sicrhau gwelliant a darpariaeth barhaus yn hyn o beth.

Mae'r Bartneriaeth yn gyfrifol am roi trefniadau priodol yn eu lle i Lywodraethu ei faterion ac i hwyluso arfer ei swyddogaethau'n effeithiol sy'n cynnwys cael trefniadau priodol i reoli risg.

Mae'r Bartneriaeth yn manylu ar sut mae'n ymdrin â phob agwedd o Lywodraethu drwy ei Gytundeb Rhwng Awdurdodau (IAA) sy'n diffinio safonau, rolau a chyfrifoldebau'r Awdurdodau Cyfansoddol, ei Haelodau, Pwyllgorau a'i Swyddogion. Mae'r Cytundeb Rhwng Awdurdodau yn cynnwys Cynllun Dirprwyo sy'n amlinellu'r broses gwneud penderfyniadau sy'n ystyried y ddeddfwriaeth bresennol berthnasol.

#### 3.2 Y Fframwaith Llywodraethu

Mae'r Fframwaith Llywodraethu yn cynnwys y systemau, prosesau, diwylliannau a'r credoau sy'n cyfarwyddo a rheoli'r Bartneriaeth. Mae'n galluogi i'r Bartneriaeth fonitro cyrhaeddiad ei hamcanion strategol ac i ystyried p'un a yw'r amcanion hynny wedi arwain at ddarpariaeth o wasanaethau priodol a chost-effeithiol.

Mae'r system o Reolaeth Fewnol yn rhan sylweddol o'r fframwaith hwnnw ac wedi'i dylunio i reoli risg i lefel resymol. Ei nod yw adnabod a blaenoriaethu'r risgiau allai rwystro gallu'r Bartneriaeth i gyflawni ei pholisïau, ei nodau a'i hamcanion. Mae'n gwerthuso tebygolrwydd ac effaith gwireddu'r risg ac yn rheoli risgiau unigol yn briodol.

Mae'r Cod Llywodraethu Corfforaethol yn cydnabod polisïau a phrosesau sy'n gyson ag egwyddorion Fframwaith CIPFA / SOLACE - **'Delivering Good Governance in Local Government'** (Nodiadau Canllaw ar gyfer Awdurdodau Cymreig Fersiwn 2016 - Cyhoeddwyd ym mis Medi 2016). Mae'r fframwaith hwn yn adnabod saith o brif egwyddorion llywodraethu da sy'n cyd-fynd â gofynion Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol.

Mae'r Datganiad hwn yn egluro sut mae'r Bartneriaeth wedi cydymffurfio ag amryw elfennau o'r Fframwaith Llywodraethu.

#### 3.3 Yr Amgylchedd Llywodraethu

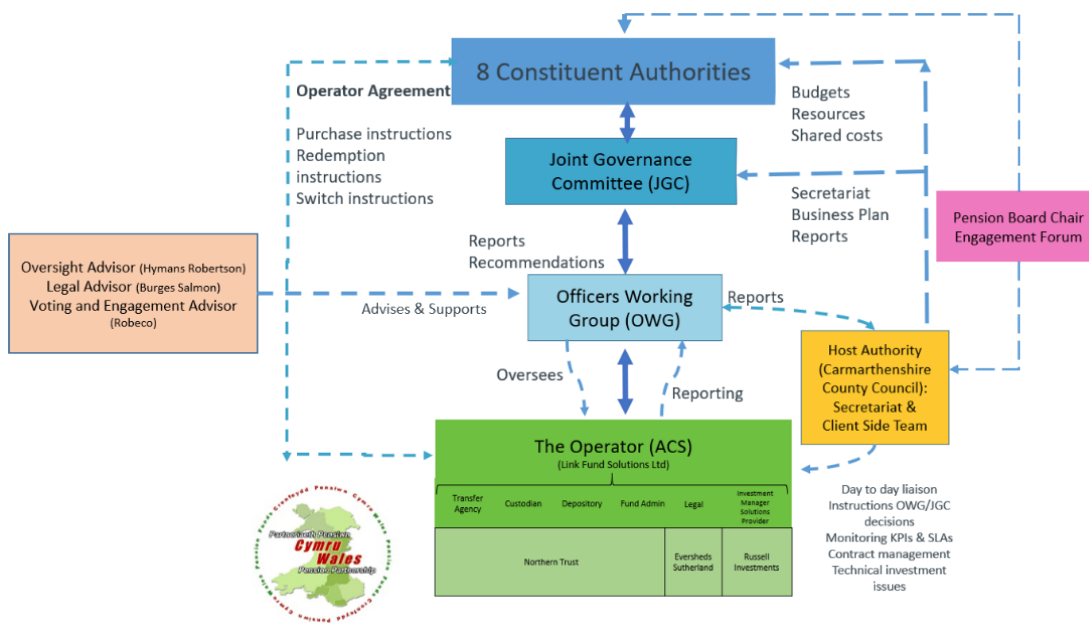
Mae'r fframwaith Llywodraethu yn cynnwys saith egwyddor sylfaenol a weithredir er mwyn ategu safonau uchel o hyder ac ymddiriedaeth yn y modd mae'r bartneriaeth yn cael ei llywodraethu a'i gweithredu. Gwneir hynny wrth gynnal ymrwymiad i welliant parhaus ar sail gyson drwy broses o werthuso ac adolygu.

Mae Fframwaith Llywodraethu CIPFA/SOLACE yn amlinellu saith egwyddor sylfaenol Llywodraethu Corfforaethol. Dyma 'Saith CIPFA':

1. Uniondeb a Gwerthoedd - Ymddwyn gydag uniondeb, yn dangos ymrwymiad cryf i werthoedd moesegol, a pharchu'r gyfraith.
2. Didwylledd ac ymgysylltu - Sicrhau didwylledd ac ymgysylltu cynhwysfawr gyda rhanddeiliaid.
3. Gwneud gwahaniaeth - Diffinio deilliannau o ran buddion economaidd, cymdeithasol ac amgylcheddol cynaliadwy.
4. Gwneud yn siŵr ein bod yn cyflawni'r hyn a fwriadwyd - Pennu'r ymyraethau sydd eu hangen er mwyn gwneud y gorau wrth gyflawni'r deilliannau bwriadedig.
5. Gwerthfawrogi ein pobl; ymgysylltu, arwain a chefnogi - Datblygu capasiti a gallu arweinyddiaeth ac unigolion.
6. Rheoli risgiau, perfformiad a chyllid - Rheoli risgiau a pherfformiad drwy reolaeth fewnol gadarn a rheolaeth ariannol gyhoeddus gref.
7. Tryloywder ac atebolrwydd da - Gweithredu arferion da mewn tryloywder, adrodd ac archwilio er mwyn cyflawni atebolrwydd effeithiol.

### 3.4 Y Strwythur Llywodraethu

Mae'r diagram isod yn dangos y strwythur llywodraethu a sefydlwyd gan y Bartneriaeth



#### 3.4.1 Awdurdodau Cyfansoddol

Dyma Awdurdod Cyfansoddol Partneriaeth Pensiwn Cymru:

- Cyngor Sir Gâr
- Cyngor Dinas a Sir Abertawe
- Cyngor Dinas Caerdydd
- Cyngor Sir y Fflint

- Cyngor Gwynedd
- Cyngor Sir Powys
- Cyngor Bwrdeistref Sirol Rhondda Cynon Taf
- Cyngor Bwrdeistrefol Sirol Torfaen

Dyma Awdurdodau Cyfansoddol yr wyth cronfa Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yng Nghymru, sy'n ffurfio Partneriaeth Pensiwn Cymru. Cyngor Sir Gâr yw'r Awdurdod Cynnal.

Er bod Cydbwyllgor Llywodraethu wedi cael ei sefydlu i wneud y rhan fwyaf o'r penderfyniadau ar ran y Partneriaeth, mae nifer o faterion / penderfyniadau wedi'u cadw yn ôl ac mae'n rhaid eu trafod gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol am gymeradwyaeth, manylir arnynt yn Atodlen 2 y Cytundeb Rhwng Awdurdodau.

### **3.4.2 Cydbwyllgor Llywodraethu**

Cafodd Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru ei ffurfioli ym mis Mehefin 2017 ac maent wedi cyfarfod yn aml ers hynny. Mae'r CBLI yn cyfarfod o leiaf bedair gwaith y flwyddyn ac mae pob cyfarfod yn cael ei we ddarlledu i'r cyhoedd. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn sicrhau cyfarfodydd agored a thryloyw ac yn cyhoeddi rhaglenni cyfarfodydd, cofnodion a gwe ddarllediadau, lle bo'n briodol.

Mae'r CBLI yn cynnwys un aelod etholedig o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol a chynrychiolydd aelod cyfetholedig (heb bleidlais) o aelodau'r cynllun. Rhaid i'r aelod etholedig fod yn aelod o'r Awdurdod Cyfansoddol hwnnw ac yn aelod o Bwyllgor Pensiynau'r Awdurdod Cyfansoddol hwnnw. Bydd y Cadeirydd a'r Is-gadeirydd yn cylchdroi bob blwyddyn. Y cadeirydd presennol yw'r Cynghorydd Christopher Weaver - Cyngor Dinas Caerdydd (Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg) a'r is-gadeirydd presennol yw'r Cynghorydd Ted Palmer - Cyngor Sir y Fflint (Cronfa Bensiwn Clwyd).

Mae'r CBLI yn gyfrifol am oruchwylio'r dasg o gyfuno buddsoddiadau'r wyth cronfa Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol yng Nghymru. Amlinellir y casgliad llawn o gyfrifoldebau'r CBLI yn Atodlen 3 (Materion CBLI) ac Atodlen 4 (Cylch Gorchwyl y CBLI) y Cytundeb Rhwng Awdurdodau.

### **3.4.3 Gweithgor Swyddogion**

Mae Gweithgor Swyddogion (GS) Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi cael ei sefydlu er diben darparu cefnogaeth a chynghor i'r Cydbwyllgor Llywodraethu. Mae'r grŵp yn cyfarfod bob chwarter gyda chyfarfodydd ychwanegol yn cael eu cynnal yn ôl yr angen.

Mae'r GS yn cynnwys ymarferwyr a swyddogion Adran 151 o bob un o'r wyth Awdurdod Cyfansoddol. Cadeirydd y GC yw Chris Moore, Swyddog Adran 151 o Gyngor Sir Gâr (Awdurdod Cynnal). Amlinellir cylch gwaith y GS yn Atodlen 8 y Cytundeb Rhwng Awdurdodau.

### **3.4.4 Awdurdod Cynnal**

Mae Cyngor Sir Gâr wedi cael ei benodi'n Awdurdod Cynnal ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru, yn darparu'r gefnogaeth weinyddol a'r gefnogaeth ysgrifenyddol i'r CBLI ac yn cysylltu o ddydd i ddydd gyda'r gweithredwr ar ran yr holl gronfeydd CPLIL yng Nghymru. Amlinellir rôl yr Awdurdod Cynnal yn Adran 6 y Cytundeb Rhwng Awdurdodau.

### Swyddog Monitro

Mae'r Swyddog Monitro (Pennaeth Gweinyddiaeth a Chyfraith) yn gyfrifol am gynnal y Cytundeb Rhwng Awdurdodau i sicrhau ei fod yn adlewyrchu gofynion deddfwriaethol cyfredol ac anghenion Llywodraethu'r Bartneriaeth ac mae hefyd yn gyfrifol am sicrhau y cydymffurfir yn llawn â'r darpariaethau ar bob lefel. Mae'r Swyddog Monitro yn mynychu pob cyfarfod CBLI.

Mae'r Swyddog Monitro mewn sefyllfa dda i chwarae rôl ragweithiol yn cefnogi Aelodau a Swyddogion mewn gosodiadau ffurfiol ac anffurfiol er mwyn cydymffurfio â'r gyfraith a chyda gweithdrefnau'r Bartneriaeth ei hun. Fel y Pennaeth Gwasanaeth gyda chyfrifoldeb am yr Uned Wasanaethau Democrataidd yn y pen draw, mae'r Swyddog Monitro hefyd yn gyfrifol am gofnodi a chyhoeddi'r broses ddemocrataidd o wneud penderfyniadau yn ffurfiol.

Mae'r Swyddog Monitro yn gweithio'n agos gyda'r Swyddog Adran 151 yn unol â darpariaethau Deddf Llywodraeth Leol a Thai 1989 a bydd yn adrodd i'r Cydbwyllgor Llywodraethu os yw'n ystyried y bydd unrhyw gynnig yn arwain at anghyfreithlondeb.

### Swyddog Adran 151

Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol yw'r swyddog sy'n gyfrifol am weinyddiaeth materion y Bartneriaeth dan Adran 151 Deddf Llywodraeth Leol 1972 a gydag ef/hi y mae'r cyfrifoldeb cyffredinol am weinyddiaeth ariannol y Bartneriaeth.

Cyhoeddwyd "Datganiad ar Rôl y Prif Swyddog Ariannol mewn Llywodraeth Leol" yn flaenorol gan Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth (CIPFA). Mae'r Datganiad yn disgrifio rôl a chyfrifoldebau'r Prif Swyddog Ariannol (PSA) ac yn amlinellu'r pum Prif Egwyddor (gweler isod) sy'n diffinio'r gweithgareddau a'r ymddygiadau craidd sy'n perthyn i rôl y PSA mewn sefydliadau gwasanaethau cyhoeddus a'r trefniadau cyfundrefnol sydd eu hangen i'w cefnogi. Drwy benodi Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol, mae Cyngor Sir Gâr yn cydymffurfio'n llawn â'r Datganiad.

- Egwyddor 1 - Mae PSA mewn Awdurdod Lleol yn aelod allweddol o'r Tîm Arweinyddiaeth, yn ei gynorthwyo i ddatblygu a gweithredu strategaeth ac i ariannu a chyflawni amcanion strategol yr Awdurdod yn gynaliadwy ac er budd y cyhoedd.
- Egwyddor 2 - Rhaid i Brif Swyddog Ariannol mewn Awdurdod Lleol fod â rhan weithredol yn yr holl benderfyniadau busnes pwysig, a gallu dylanwadu arnynt, er mwyn sicrhau bod goblygiadau, cyfleoedd a risgiau uniongyrchol a hirdymor yn cael eu hystyried yn llawn, ac yn cyd-fynd â strategaeth ariannol gyffredinol yr Awdurdod.
- Egwyddor 3 - Rhaid i Brif Swyddog Ariannol mewn Awdurdod Lleol arwain hyrwyddiad a darpariaeth rheolaeth ariannol da gan yr Awdurdod cyfan fel bod arian cyhoeddus yn cael ei ddiogelu bob amser ac yn cael ei ddefnyddio'n briodol, economaidd, effeithlon ac effeithiol.
- Egwyddor 4 - Rhaid i Brif Swyddog Ariannol mewn Awdurdod Lleol arwain a chyfarwyddo swyddogaeth gyllidol sydd angen ei hariannu er mwyn bod yn addas at y diben.
- Egwyddor 5 - Rhaid i Brif Swyddog Ariannol mewn Awdurdod Lleol fod â chymhwyster proffesiynol a meddu ar brofiad addas.

### **3.4.5 Link Fund Solutions**

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi dylunio model gweithredu sy'n hyblyg ac yn gallu cyflawni gwerth am arian. Mae *Link Fund Solutions Ltd (Link)* wedi cael ei benodi fel y Gweithredwr allanol a, gyda chymorth *Russell Investments*, mae'n darparu rheolaeth effeithiol dros fuddsoddiadau ac yn rhoi sicrwydd o ran perfformiad ffioedd i bob un o'r Awdurdodau Cyfansoddol.

Mae Cytundeb Gweithredwr yn ei le gyda *Link Fund Solutions* sy'n amlinellu dyletswyddau cytundebol y Gweithredwr ac yn rheoli'r berthynas rhwng y Gweithredwr a'r Bartneriaeth.

### **3.4.6 Ymgynghorwyr Allanol**

Mae'r Bartneriaeth wedi penodi Ymgynghorwyr Allanol i ddarparu cefnogaeth a chyngor ychwanegol. Mae pob contract yn mynd drwy broses caffael ffurfiol yn unol â Chanllawiau Caffael Cyngor Sir Gâr.

#### Ymgynghorwyr Cyfreithiol - *Burges Salmon*

Mae *Burges Salmon* yn darparu cyngor Cyfreithiol, yn ôl yr angen.

#### Ymgynghorwyr Trosolwg - *Hymans Robertson*

Mae *Hymans Robertson* wedi cael eu penodi'n Ymgynghorwyr Trosolwg ar gyfer y Bartneriaeth. Mae rôl *Hymans Robertson* yn rhychwantu trosolwg a chyngor ar drefniadau llywodraethu, gwasanaethau gweithredwr, agweddau buddsoddiad strategol a chefnogaeth rheoli prosiect. Maent yn mynychu holl gyfarfodydd y GS a'r CBLI.

#### Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu - *Robeco Ltd*

Mae *Robeco* wedi cael eu penodi'n darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu Partneriaeth Pensiwn Cymru a byddant yn cynorthwyo'r Bartneriaeth i lunio a chynnal Polisi Pleidleisio ac Egwyddorion Ymgysylltu sy'n cyd-fynd ag aelodaeth Awdurdodau Cyfansoddol Cymreig o Fforwm Cronfeydd Pensiwn Awdurdod Lleol ('LAPFF'). Bydd *Robeco* hefyd yn cymryd cyfrifoldeb am weithredu'r Polisi Pleidleisio ar draws y Bartneriaeth.

## **3.5 Ffynonellau Sicrwydd Llywodraethu**

### **3.5.1 Archwiliad Mewnol**

Mae'r tîm Archwilio Mewnol yng Nghyngor Sir Gâr yn cynnal adolygiadau Archwilio Mewnol mewn sawl maes o fewn yr Awdurdod, yn adolygu effeithiolrwydd y systemau a'r trefniadau llywodraethu. Mae'n ofynnol i Archwilio Mewnol ymgymryd â'u gwaith yn unol â'r safonau a amlinellir yn Safonau Archwilio Mewnol y Sector Cyhoeddus (PSIAS) a sefydlwyd yn 2013, sef y safonau proffesiynol y cytunwyd arnynt ar gyfer Archwilio Mewnol mewn Llywodraeth Leol.

### **3.5.2 Matrics Llywodraethu**

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi datblygu Matrics Llywodraethu sy'n canolbwyntio ar amlinellu'r gwahanol rolau y mae cyrff o fewn y Bartneriaeth yn eu chwarae ym mhroses gwneud penderfyniadau'r Bartneriaeth. Mae hefyd yn mynegi bod y Bartneriaeth yn ymgynghori / chwilio am fewnbwn gan nifer o wahanol gyrff o fewn y Bartneriaeth cyn ffurfioli penderfyniadau. Mae'r

broses hon yn amlygu'r nifer o wiriadau a'r dulliau pwysu a mesur y mae'r Bartneriaeth wedi'u datblygu yn ei phroses wneud penderfyniadau er mwyn sicrhau bod llywodraethu da yn cael ei gyflawni.

### 3.5.3 Protocol Ymgysylltu

Mae'r Bartneriaeth yn credu mewn ymgysylltu rheolaidd gyda'i rhanddeiliaid. Mae'r Bartneriaeth wedi sefydlu Fframwaith Protocol Ymgysylltu sy'n pennu'r dulliau ymgysylltu a ganlyn:

- Cyfarfodydd Adolygu'r Berthynas Strategol - Bob hanner blwyddyn
- Ymgysylltu â'r CBLI - Chwarterol
- Ymgysylltu â'r GS - Chwarterol
- Ymgysylltu â'r Bwrdd Pensiwn – Bob chwe mis
- Pwyllgorau'r Gronfa Bensiwn - Blynnyddol
- Diwrnodau Ymgysylltu â Rheolwyr – Blynnyddol
- Cyfathrebu ag Aelodau - Blynnyddol
- Ymgysylltu drwy'r wefan a *LinkedIn* - parhaus

Yn ogystal ag ymgysylltu rheolaidd rhwng Swyddogion, Aelodau a Phartïon Allanol, fel y manylir ar ddiagram y Strwythur Llywodraethu, mae'r ymgysylltu hwn hefyd yn cynnwys ymgysylltu rhwng Aelodau Pwyllgorau Pensiwn, Aelodau Byrddau Pensiwn a Rheolwyr Cronfeydd Buddsoddi, rhai presennol a rhai posib.

### 3.5.4 Polisi Buddsoddi Cyfrifol

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn deall pwysigrwydd Buddsoddi Cyfrifol ac wedi datblygu Polisi Buddsoddi Cyfrifol cyffredinol ar gyfer y Bartneriaeth. Datblygwyd y polisi hwn mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol ac mae'n ymdrin â'r prif feysydd isod:

- Cyflwyniad a Throsolwg
- Uchelgais a Chredoau
- Y Strategaeth Fuddsoddi
- Newid Hinsawdd
- Eithriadau
- Gweithredu'r Strategaeth
- Stiwardiaeth - Pleidleisio, Benthycu Stoc ac Ymgysylltu â Budd-ddelliaid
- Cydweithio
- Monitro, Adrodd a Mesur

### 3.5.5 Hyfforddiant

Mae'n rhaid i staff y Bartneriaeth feddu ar wybodaeth a dealltwriaeth briodol o:

- y rheoliadau a'r marchnadoedd sy'n gysylltiedig â'r Cynllun Pensiynau Llywodraeth Leol;
- cyfuno Cronfeydd Pensiwn Llywodraeth Leol Cymru; a
- cyfleoedd buddsoddi perthnasol.

Er mwyn cyflawni hyn, mae'r Bartneriaeth wedi datblygu cynllun hyfforddiant sydd wedi'i ddylunio i ychwanegu at gynlluniau hyfforddiant cyfredol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Bydd anghenion hyfforddiant ar lefel leol yn dal i gael sylw gan Awdurdodau Cyfansoddol, tra bydd cynllun hyfforddi'r

Bartneriaeth yn cynnig hyfforddiant sy'n berthnasol i weithgareddau'r Bartneriaeth ynghylch cyfuno cronfeydd.

Mae'r Awdurdod Cynnal yn trefnu sesiynau hyfforddiant chwarterol a fydd yn ymdrin â'r prif feysydd megis buddsoddi, gweinyddu, anghenion rheoleiddio, canllawiau'r Llywodraeth a datblygiadau'r farchnad. Cedwir cofnod dan y cynllun hyfforddiant a fydd yn cynnwys manylion cyfredol o'r holl hyfforddiant sydd wedi'i gwblhau, a'r hyfforddiant y bwriedir ei gynnal yn y dyfodol agos.

Yn bennaf, bydd digwyddiadau hyfforddiant yn canolbwyntio ar gwrdd ag anghenion hyfforddiant aelodau'r GS a'r CBLI; fodd bynnag, anogir Awdurdodau Cyfansoddol i wahodd Aelodau eu Pwyllgor Pensiynau, yn ogystal â Chynrychiolwyr y Bwrdd Pensiynau, os ydynt yn credu y byddai'r hyfforddiant o fudd i'r unigolion hyn.

### 3.5.6 Cyfathrebu

Mae Partneriaeth Pensiynau Cymru o'r farn bod cyfathrebu'n effeithiol yn fewnol ac yn allanol yn hanfodol os ydyw am lwyddo i gyflawni ei amcanion. Mae'r Bartneriaeth wedi datblygu polisi cyfathrebu sydd yn cael ei adolygu bob blwyddyn. Mae'r polisi yn amlinellu'r hyn a ganlyn mewn perthynas â'r Bartneriaeth:

- Cynulleidfa Darged
- Prif Negeseuon / Prif Ddiben
- Dull Cyfathrebu
- Cyfrifoldebau
- Y Broses Adolygu a Myfyrio

Mae gan y Bartneriaeth wefan a thudalen *LinkedIn* hefyd sy'n cael eu diweddarau'n rheolaidd. Mae'r wefan ([www.partneriaethpensiwncymru.org](http://www.partneriaethpensiwncymru.org)) yn ymdrin â sawl maes, gan gynnwys Llywodraethu, Cyhoeddiadau (yn cynnwys Polisiâu'r Bartneriaeth) datblygiadau'r Is-gronfeydd a Newyddion (yn cynnwys datganiadau i'r wasg).

### 3.5.7 Rheoli Risg

Mae rheoli risg wedi cael ei ymblannu drwy'r elfen o lywodraethu'r Bartneriaeth. Ystyrir risgiau yn holl weithgareddau'r Bartneriaeth, yn enwedig wrth benderfynu ar ddatblygiad a strwythur is-gronfeydd. Mae Polisi Risg wedi'i lunio sy'n amlinellu sut mae'r PPC yn nodi, yn rheoli ac yn monitro risgiau. Yn ogystal, mae Cofrestr Risg wedi'i datblygu i fonitro a rheoli risgiau posibl sy'n cael eu cynnal a'u gwerthuso gan Is-grŵp Risg pwrpasol bob chwarter.

### 3.5.8 Rheolyddion Allanol

Mae Archwilio Cymru, fel Archwilwyr Allanol y Bartneriaeth, yn adolygu a gwneud sylwadau ar agweddau ariannol Llywodraethu Corfforaethol sy'n cynnwys cyfreithlondeb trafodion ariannol, statws ariannol, systemau Rheolaeth Ariannol Mewnol a safonau ymddygiad ariannol a thwyll a llygredd. Mae'r cynllun Archwilio Allanol yn cael ei gymeradwyo gan y Cydbwyllgor Llywodraethu.

### **3.6 Materion llywodraethu i roi sylw iddynt / Cynllun Gweithredu**

Mae'r Bartneriaeth o'r farn bod llywodraethu da yn arwain at well canlyniadau i'w rhanddeiliaid, ac felly bydd yn dal ati i ddatblygu ei fframwaith llywodraethu drwy ddatblygu polisiâu, cofrestrï a chynlluniau ychwanegol ac yn cynnal adolygiadau parhaus o'i dogfennau a'i strwythur llywodraethu presennol.

Mae gan y Bartneriaeth gynllun gwaith tair blynedd fydd yn ffurfio rhan o'r Cynllun Busnes. Mae hwn yn ymdrin â nifer o feysydd gwaith, gyda Llywodraethu yn un ohonynt. Cynllun Gweithredu'r Bartneriaeth am y 12 mis nesaf:

1. Datblygu Cynllun Busnes tair blynedd y Bartneriaeth\*
2. Datblygu Polisi Tramgwyddau a Gwallau PPC
3. Cwblhau broses gaffael y Gweithredwr
4. Adolygiad blynyddol o bolisiau a chynlluniau'r Bartneriaeth
5. Ymateb i unrhyw ystyriaethau'n ymwneud â'r buddsoddi ar y cyd, ac ymgymryd ag unrhyw newidiadau angenrheidiol yn dilyn canlyniadau ymgynghori.

\* Mae'r Cynllun Busnes wedi'i ddatblygu a'i gymeradwyo gan y CBLI ar 29 Mawrth 2023, ac mae bellach gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol i'w gymeradwyo'n derfynol.

### **3.7 Casgliad**

Dangoswyd lefel dda o sicrwydd o ran trefniadau llywodraethu o fewn y Bartneriaeth gyda systemau digonol ac effeithiol yn eu lle. Mae trefniadau gweithio'n rhithwir yn parhau. Bydd gweithredu'r camau gweithredu o'r cynllun gweithredu yn adran 3.6 yn cael ei fonitro a'i adolygu fel rhan o'r adolygiad blynyddol nesaf.



#### 4 DATGANIADAU ARIANNOL

Mae'r datganiadau ariannol yn cynnwys yr isod:

##### 4.1 DATGANIAD INCWM A GWARIANT CYNHWYSFAWR (CIES)

Mae'r datganiad hwn yn dangos y gost cyfrifyddu yn ystod y flwyddyn o ddarparu gwasanaethau yn unol ag arferion cyfrifyddu a dderbynnir yn gyffredinol.

2021/22 (£)	Disgrifiad	2022/23 (£)	Nodiadau
<b>Gwariant</b>			
64,360	Costau staff	67,728	
18,490	Costau Awdurdod Cynnal	18,189	
915,478	Costau Ymgynghorwyr Allanol *	1,097,165	
79,183	Costau Gwasanaethau Cefnogol Awdurdod Cynnal	81,360	
<b>1,077,511</b>	<b>Cyfanswm Gwariant Gweithredu</b>	<b>1,264,442</b>	
<b>Incwm</b>			
(1,077,511)	Taliadau a Ail-godir ar Awdurdod Cyfansoddol**	(1,264,442)	
<b>(1,077,511)</b>	<b>Cyfanswm Incwm Gweithredu</b>	<b>(1,264,442)</b>	
<b>0</b>	<b>Cyfanswm Incwm a Gwariant Cynhwysfawr</b>	<b>0</b>	

\* Cynyddodd y gyllideb ar gyfer Costau Ymgynghorwyr Allanol yn 2022/23

\*\* Ariennir y costau hyn gan bob un o'r wyth Cronfa CPLIC yn gyfartal, ac fe ail-godir y costau hyn yn flynyddol.

##### 4.2 MANTOLEN

Mae'r Fantolen yn dangos asedau a rhwymedigaethau'r Bartneriaeth fel ar 31 Mawrth 2023.

31 Mawrth 2022 (£)	Disgrifiad	31 Mawrth 2023 (£)	Nodiadau
<b>Asedau Cyfredol</b>			
501,316	Dyledwyr Tymor Byr	729,575	3
<b>501,316</b>	<b>Cyfanswm Asedau Cyfredol</b>	<b>729,575</b>	
<b>Rhwymedigaethau Cyfredol</b>			
(317,106)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth	(588,239)	
(184,210)	Credydwyr Tymor Byr	(141,336)	4
<b>(501,316)</b>	<b>Cyfanswm Rhwymedigaethau Cyfredol</b>	<b>(729,575)</b>	
<b>0</b>	<b>Cyfanswm Net Asedau</b>	<b>0</b>	

### 4.3 DATGANIAD LLIF ARIAN

Mae'r Datganiad Llif Arian yn dangos y newidiadau mewn arian parod a'r hyn sydd gyfwerth gan y Bartneriaeth yn ystod y cyfnod adrodd.

2021/22 (£)	Disgrifiad	2022/23 (£)	Nodiadau
	<b>Llif arian o weithgareddau gweithredu</b>		
0	Net (gwarged) / diffyg yn narpariaeth gwasanaethau	0	
	Addasiadau ar gyfer:		
(119,549)	(Cynnydd) mewn masnach a dyledwyr eraill	(228,259)	
(9,372)	Cynnydd mewn masnach a chredydwyr eraill	(42,874)	
<b>(128,921)</b>	<b>Arian parod Net o weithgareddau gweithredu</b>	<b>(271,132)</b>	
	<b>Net (Cynnydd) / Lleihad mewn arian parod a'r hyn sy'n gyfwerth</b>		
(188,185)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth fel ar 1 Ebrill	(317,106)	
(317,106)	Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth fel ar 31 Mawrth	(588,238)	
<b>(128,921)</b>	<b>Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth fel ar 31 Mawrth</b>	<b>(271,132)</b>	

## 5 NODIADAU AR Y CYFRIFON

### 5.1 Datganiad o Bolisiau Cyfrifyddu

#### Cyffredinol

Mae'r Datganiad Cyfrifon yn crynhoi trafodion Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) ar gyfer blwyddyn ariannol 2022/23 a'i sefyllfa ariannol diwedd blwyddyn ar 31 Mawrth 2023. Mae'r prif bolisiau cyfrifyddu a ddefnyddir wrth baratoi'r datganiadau ariannol hyn yn cael eu hamlinellu isod. Mae'r polisiau hyn wedi cael eu defnyddio'n gyson ar gyfer yr holl gyfnodau a gyflwynwyd, oni nodir yn wahanol.

#### 5.1.1 Busnes Gweithredol

Mae'r Datganiadau Ariannol wedi cael eu paratoi ar sail busnes gweithredol.

#### 5.1.2 Croniadau Incwm a Gwariant

Mae'r Datganiadau Ariannol wedi cael eu paratoi dan y cysyniad Croniadau o gyfrifyddu sydd angen adnabod incwm a gwariant yn y cyfnodau cyfrifyddu y maent yn ymwneud â hwy yn hytrach nag ar sail arian parod.

**5.1.3 Arian Parod a'r hyn sy'n gyfwerth**

Nid yw'r Bartneriaeth ei hun yn gweithredu nac yn rheoli ei chyfrif banc unigol. Yn ei rôl fel Awdurdod Cynnal, Cyngor Sir Gâr sy'n gweinyddu'r holl drafodion arian parod a'r hyn sy'n gyfwerth ar ran y Bartneriaeth.

**5.1.4 Darpariaethau, Asedau Amodol a Rhwymedigaethau**

Nid yw'r Bartneriaeth wedi adnabod unrhyw ddarpariaethau, asedau amodol na rhwymedigaethau amodol yn y cyfrifon.

**5.1.5 Treth ar Werth (TAW)**

Dangosir trafodion net o Dreth ar Werth, rhoddir cyfrif am bob TAW gan Gyngor Sir Gâr.

**5.1.6 Buddion Gweithwyr**

Mae gweithwyr uniongyrchol sy'n cefnogi gweithgareddau'r Bartneriaeth yn cael eu cyflogi dan gytundeb gan Gyngor Sir Gâr, gyda chefnogaeth ychwanegol yn cael ei darparu gan Sir Gâr ar fethodoleg ail-godi tâl. Datgelir costau cydnabyddiaeth gweithwyr yn Natganiadau Ariannol Cyngor Sir Gâr.

**5.2 Buddsoddiadau**

Ni ddelir unrhyw fuddsoddiadau yn uniongyrchol gan y Bartneriaeth. Mae'r is-gronfeydd a agorwyd fel rhan o'r trefniant cyfuno yn dod o dan ddatganiadau ariannol y cronfeydd pensiwn priodol. Mae costau'r Gweithredwr a ffioedd eraill sy'n ymwneud â'r buddsoddiadau hyn yn cael eu rhannu rhwng bob un o'r wyth Cronfa CPLIL yn seiliedig ar eu cyfran ganrannol unigol o asedau'r Bartneriaeth ac fe'u didynnir yn uniongyrchol o'r Gwerth Net Asedau (GNA). Nid yw'r rhain yn drafodion arian parod.

**5.3 Dyledwyr Tymor Byr**

2021/22 (£)	Disgrifiad	2022/23 (£)
499,432	Awdurdodau Cyfansoddol	728,639
1,885	Rhagdaliadau	936
<b>501,316</b>	<b>Cyfanswm Dyledwyr Tymor Byr</b>	<b>729,575</b>

**5.4 Credydwyr Tymor Byr**

2021/22 (£)	Disgrifiad	2022/23 (£)
5,448	Credydwyr Masnach	30,878
178,762	Croniadau	110,458
<b>184,210</b>	<b>Cyfanswm Credydwyr Tymor Byr</b>	<b>141,336</b>

**5.5 Costau Archwilio**

Yn 2022/23, roedd y Bartneriaeth yn wynebu'r ffioedd isod yn ymwneud â'r archwiliad a'r arolwg ariannol, a oedd yn daladwy i Archwilio Cymru.

2021/22 (£)	Disgrifiad	2022/23 (£)
5,663*	Ffioedd Archwilio	5,918
<b>5,663</b>	<b>Cyfanswm Ffioedd Archwilio Allanol</b>	<b>5,918</b>

- restated

**5.6 Trafodion Partïon Perthnasol**

Mae gofyn i'r Bartneriaeth ddatgelu trafodion perthnasol rhwng partneriaid, cyrff, unigolion neu bartïon perthnasol, a allai o bosib ddylanwadu ar benderfyniadau'r CBLI neu gael eu dylanwadu gan y CBLI. Mae gan y Bartneriaeth drefniadau yn eu lle sy'n gofyn i aelodau a Swyddogion adnabod a datgelu trafodion partïon perthnasol. Datgelir ac asesir y buddiannau hyn ar ddechrau pob cyfarfod CBLI.

Bydd angen datgelu unrhyw drafodion rhwng y partïon a amlinellir uchod er mwyn galluogi i ddefnyddwyr y datganiadau Ariannol hyn asesu i ba raddau allai annibyniaeth y CBLI o bosib gael ei effeithio neu ei ddylanwadu gan allu parti arall i drafod gyda'r Pwyllgor.

Yn ystod 2022/23, fel Awdurdod Cynnal y Bartneriaeth, anfonodd Cyngor Sir Gâr anfoneb dyledwr at bob un o'r wyth cronfa bensiwn CPLIL er mwyn adennill costau rhedeg y Bartneriaeth, fel y nodir yn y Datganiad Incwm a Gwariant Cynhwysfawr CIES). Mae'r tablau isod yn dangos cyfanswm gwerth y trafodion a godwyd yn ystod 2022/23 a'r balansau dyledwyr a oedd heb eu talu fel ar 31 Mawrth 2023.

2021/22 £	Disgrifiad	2022/23 £
134,689	Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg	158,055
134,689	Cronfa Bensiwn Clwyd	158,055
134,689	Cronfa Bensiwn Dyfed	158,055
134,689	Cronfa Bensiwn Gwynedd	158,055
134,689	Cronfa Bensiwn Powys	158,055
134,689	Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf (RhCT)	158,055
134,689	Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe	158,055
134,689	Cronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen)	158,055
<b>1,077,511*</b>	<b>Cyfanswm Trafodion Partïon Perthnasol</b>	<b>1,264,442*</b>

\* Talgryniadau

2021/22 £	Disgrifiad	2022/23 £
71,347	Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg	103,893
71,347	Cronfa Bensiwn Clwyd	103,893
71,347	Cronfa Bensiwn Gwynedd	103,893
71,347	Cronfa Bensiwn Powys	103,893
71,347	Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf (RhCT)	103,893
71,347	Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe	103,893
71,347	Cronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen)	103,893
<b>499,432*</b>	<b>Trafodion Partïon Perthnasol heb eu talu ar ddiwedd y flwyddyn</b>	<b>727,251*</b>

\* Talgryniadau

Cododd Cyngor Sir Gâr dâl am weinyddiaeth a gwasanaethau cefnogol yn ystod 2022/23. Mae anfonebau hefyd wedi'u derbyn gan Gyngor Gwynedd am wasanaethau a ddarparwyd ganddynt ar ffurf gwasanaethau cyfieithu. Mae'r tabl isod yn dangos gwerth y gwasanaethau hynny a'r balansau dyledwyr a oedd heb eu talu fel ar 31 Mawrth 2023.

Trafodion Partïon Perthnasol - Credydwyr	Gwerth gwasanaethau a ddarparwyd yn ystod 2022/23 £	Balans heb ei dalu fel ar 31 Mawrth 2023 £
Cyngor Sir Gâr	151,200	0
Cyngor Gwynedd	5,200	864
<b>Cyfanswm</b>	<b>156,400</b>	<b>864</b>

Mae Cyfarwyddwr y Gwasanaethau Corfforaethol a'r Swyddog Monitro yn Uwch Swyddogion o fewn Cyngor Sir Gâr.

## 5.7 Addasiad Cyfnod Blaenorol

Ni wnaed unrhyw addasiadau Cyfnod Blaenorol yn ystod blwyddyn ariannol 2022/23.

## 6 RHESTR TERMAU

Mae'r adran isod yn ceisio egluro ystyr rhai o'r gwahanol dermau technegol a ddefnyddir yn y Datganiadau.

### ***Croniadau***

Swm a ddangosir yn ein cyfrifon i dalu am incwm neu wariant ar gyfer y cyfnod cyfrifyddu na dalwyd ar ddyddiad y fantolen yw cronladau.

### ***Archwiliad***

Arolwg annibynnol o'n gweithgareddau yw archwiliad.

### ***Balans***

Gwarged neu ddiffyg unrhyw gyfrif ar unrhyw adeg.

### ***Mantolen***

Dyma ddatganiad o'n hasedau, rhwymedigaethau a balansau eraill ar ddiwedd y flwyddyn ariannol.

### ***Cyllideb***

Cynllun gwario yw cyllideb, fel arfer ar gyfer y flwyddyn ariannol ddilynol.

### ***Credydwr***

Credydwr yw rhywun sydd ag arian yn ddyledus iddo ar ddiwedd y flwyddyn ariannol am waith a wnaed, nwyddau a dderbyniwyd neu wasanaethau a gafwyd.

### ***Asedau Cyfredol***

Dyma asedau tymor byr sydd ar gael i ni eu defnyddio yn y flwyddyn gyfrifyddu ddilynol.

### ***Rhwymedigaethau Cyfredol***

Dyma rwymedigaethau tymor byr sydd angen eu talu gennym yn y flwyddyn gyfrifyddu ddilynol.

### ***Dyledwr***

Dyledwr yw rhywun sydd mewn dyled ariannol i ni ar ddiwedd y flwyddyn ariannol.

### ***Blwyddyn Ariannol***

Dyma'r cyfnod cyfrifyddu. Mae'n dechrau ar 1 Ebrill ac yn gorffen ar 31 Mawrth y flwyddyn ganlynol i'r pwyllgor hwn.

### ***Gwariant Gros***

Cyfanswm y gost o ddarparu gwasanaethau'r Awdurdod Cynnal cyn ystyried unrhyw incwm a dderbyniwyd.

### ***Rhwymedigaeth***

Rhwymedigaeth yw swm sy'n ddyledus a thaladwy ar ryw adeg yn y dyfodol.

### ***Rhagdaliad***

Rhagdaliad yw taliad a wnaed o flaen llaw, taliad sy'n ymwneud â chyfrif cyfrifyddu yn y dyfodol.

***Darpariaeth***

Darpariaethau yw symiau a roddir o'r neilltu ar gyfer rhwymedigaethau neu golledion sy'n debygol neu'n sicr o gael eu hachosi, ond mae'r symiau neu'r dyddiadau pan fyddant yn codi yn ansicr.

***Amrywiant***

Y gwahaniaeth rhwng gwir wariant a chyllideb - dangosir hyn mewn arian parod neu dermau canrannol.

***Archwilio Cymru***

Corff annibynnol a arweinir gan Archwilydd Cyffredinol Cymru sy'n gyfrifol am benodi archwilwyr allanol i awdurdodau lleol.

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol





## CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETHAU PENSIYNAU CYMRU

**DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023**

### **PWNC**

#### **Y WYBODAETH DDIWEDDARAF GAN YR AWDURDOD LLETYA**

#### **ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN:**

**Derbyn diweddariad gan yr awdurdod lletya**

#### **RHESYMAU:**

Yr awdurdod lletya i roi diweddariad ar gynnydd mewn perthynas â'r meysydd allweddol a ganlyn:

- Llywodraethu
- Sefydlu parhaus
- Gwasanaethau gweithredwr
- Cyfathrebu ac adrodd
- Hyfforddiant a chyfarfodydd
- Adnoddau, cyllideb a ffioedd

**Awdur yr Adroddiad:**  
**Chris Moore**

**Swydd:**  
Cyfarwyddwr Gwasanaethau  
Corfforaethol  
  
**Cyngor Sir Gâr**

**Rhif Ffôn 01267 224160**

**E-bost:**  
**CMoore@carmarthenshire.gov.uk**

# CRYNODEB GWEITHREDOL CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

## DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023

### Y WYBODAETH DDIWEDDARAF GAN YR AWDURDOD LLETYA

#### CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Cymeradwywyd Cynllun Busnes PPC 2022/23 gan y Cydbwyllgor Llywodraethu ar 23 Mawrth 2022. Atodir diweddariad i Chwarter 4 (1 Ebrill hyd 31 Mawrth 2023) sy'n dangos cynnydd PPC o ran adrannau'r Cynllun Gwaith, y Gyllideb a'r Buddsoddiadau.

Mae gwaith wedi parhau i gael ei ddatblygu mewn nifer o feysydd allweddol, gan gynnwys:

- Cwblhau cau cyfrifon diwedd blwyddyn 2022/23
- Adolygu polisiâu - Polisi Hinsawdd a Pholisi Pleidleisio wedi'u hadolygu yn ystod y chwarter hwn
- Marchnadoedd Preifat:
  - Rhaglenni buddsoddiad Credyd Preifat ac Isadeiledd wedi'u lansio
  - Rhaglen fuddsoddi Ecwiti Preifat - mae gwaith ar y gweill i lansio yn ddiweddarach eleni
  - Eiddo Tiriog - ar hyn o bryd ar y cam manyleb mandad
- Contract y Gweithredwr - Cyhoeddwyd yr hysbysiad gwybodaeth ymlaen llaw (PIN) ar 17 Ionawr 2023 a chynhaliwyd Diwrnod Ymgysylltu â'r Farchnad yng Nghaerdydd ar 9 Mawrth 2023. Yn y broses o ddatblygu'r dogfennau caffael.
- Buddsoddiad Cyfrifol - adolygu polisi, fframwaith / proses stiwardiaeth, cod stiwardiaeth ac adrodd TCFD.

Camau nesaf / Blaenoriaethau:

- Creu'r polisi Toriadau a Chamgymeriadau
- Lansio'r Is-gronfa Ecwiti Cynaliadwy
- Datblygu'r rhaglenni Buddsoddi Ecwiti Preifat ac Eiddo Tiriog
- Contract Gweithredwr - amserlen y broses gaffael, camau allweddol:
  - Gorffennaf 2023 - CBLI i gymeradwyo'r meini prawf gwerthuso a sgorio
  - Gorffennaf - Hydref 2023, Awdurdodau Cyfansoddol (AC) unigol i gymeradwyo'r meini prawf gwerthuso a sgorio
  - Hydref 2023 – Cyflwyno Gwahoddiad i Dendro (ITT)
  - Tach / Rhag 2023 – gwerthuso ITT

- Mawrth 2024 – CBLI y Gymeradwyo'r gweithredwr a argymhellir
- Mawrth / Ebrill 2024 - Cymeradwyaeth gan yr AC
- Mai 2024 - Penodi'r Gweithredwr
- Mai 2024 – Rhag 2024 – cyfnod trosiannol
- Rhagfyr 2024 – dyddiad dechrau'r contract newydd
- Ffurio Diweddariad Blynyddol ac Adroddiad Blynyddol 2022/23
- Adrodd TCFD

Meysydd allweddol eraill:

- Hyfforddiant - sesiynau hyfforddiant yn parhau i gael eu cynnal yn rhitihol.
- Gwefan - mae'r wefan yn parhau i gael ei diweddarau â newyddion a chyhoeddiadau perthnasol.

**GOBLYGIADAU**

Polisi, Trosedd ac Anhrefn a Chydraddoldeb <b>OES</b>	Cyfreithiol <b>DIM</b>	Cyllid <b>DIM</b>	Materion Rheoli Risg <b>DIM</b>	Goblygiadau Staffio <b>DIM</b>
<b>Mae Polisi</b>				
Bydd y dogfennau polisi a gweithdrefnau yn ddogfennau ffurfiol ar gyfer Partneriaeth Pensiynau Cymru.				

**YMGYNGHORIADAU**

Dylid cynnwys manylion unrhyw ymgynghoriadau a gynhaliwyd yma

**Rhestr o Bapurau Cefndir a ddefnyddiwyd wrth baratoi'r adroddiad hwn:  
MANYLIR AR Y RHAIN ISOD**

Teitl y Ddogfen	Cyfeirnod Ffeil	Y manau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol



Cynllun Busnes  
Partneriaeth Pensiwn Cymru  
2022 -2023  
Adolygiad Ch4

## Llywodraethu

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
<ul style="list-style-type: none"> <li>Datblygu Polisi Canu'r Gloch PPC</li> </ul>	Do	Cymeradwywyd yn y CBLI ym mis Gorffennaf 2022
<ul style="list-style-type: none"> <li>Datblygu Cynllun Parhad Busnes PPC (gan gynnwys Seibr)</li> </ul>	Do	Cymeradwywyd yn y CBLI ym mis Gorffennaf 2022
<ul style="list-style-type: none"> <li>Datblygu Polisi Cwynion PPC</li> </ul>	Do	Cymeradwywyd yn y CBLI ym mis Rhagfyr 2022
<ul style="list-style-type: none"> <li>Datblygu Polisi Tramgwyddau a Gwallau PPC</li> </ul>	Ar y gweill	I'w gwblhau yn Ch2 (Ebrill i Mehefin) 2023
<ul style="list-style-type: none"> <li>Adolygiad parhaus o'r Cytundeb Rhwng-Awdurdodau</li> </ul>	Parhaus	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Adolygiad blynyddol/bob dwy flynedd o bolisiâu a chynlluniau PPC</li> </ul>	Parhaus	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Adolygiadau chwarterol o'r Gofrestr Risg</li> </ul>	Parhaus	

## Sefydlu Parhaus

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
<ul style="list-style-type: none"> <li>Penodi Dyranwyr Marchnadoedd Preifat</li> </ul>	Ar y gweill	<p>Dyarnwyr Dyledion ac Isadeiledd Preifat wedi'u penodi ym mis Ebrill 2022. Dyranwyr Ecwiti Preifat wedi'u penodi ym mis Rhagfyr 2022.</p> <p>Dull gweithredu Eiddo Tiriog/Eiddo i'w benderfynu</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Lansio'r Is-gronfeydd Dyled ac Isadeiledd Preifat</li> </ul>	Do	Rhaglenni buddsoddi seilwaith a dyledion preifat wedi'u lansio
<ul style="list-style-type: none"> <li>Lansio Is-gronfa Ecwiti Preifat</li> </ul>		Lansiad i fod i ddigwydd yn Ch2 (Ebrill i Mehefin) 2023
<ul style="list-style-type: none"> <li>Lansio Is-gronfa Ecwiti Cynaliadwy</li> </ul>		Lansiad i fod i ddigwydd yn Ch2 (Ebrill i Mehefin) 2023



<ul style="list-style-type: none"> <li>Llunio gofynion Eiddo PPC a'r modd gorau o'u gweithredu</li> </ul>	Ar y gweill	Gwaith ar y gweill, ar gam mandad manyleb ar hyn o bryd
<ul style="list-style-type: none"> <li>Ymgynghori â'r AC ar yr angen am is-gronfeydd eraill</li> </ul>	Parhaus	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Ystyried cyfleoedd Buddsoddi Lleol</li> </ul>	Parhaus	

### Gwasanaethau Gweithredwr

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
<ul style="list-style-type: none"> <li>Contract y gweithredwr / y broses gaffael</li> </ul>	Ar y gweill	Gwaith caffael wedi dechrau
<ul style="list-style-type: none"> <li>Trosolwg y gweithredwr</li> </ul>	Parhaus	

### Buddsoddiadau ac Adrodd Arnynt

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
<ul style="list-style-type: none"> <li>Cwblhau'r Gofynion Adrodd ar Bleidleisio ac Ymgysylltu yn derfynol</li> </ul>	Do	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Llunio Blaenoriaethau Ymgysylltu PPC a'i Fframwaith Gweithredu.</li> </ul>	Do	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Adolygu mandadau'r Is-gronfa i sicrhau eu bod yn gydnaws â Chredoau Buddsoddi Cyfrifol a Risgiau Hinsawdd PPC.</li> </ul>	Parhaus	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Adroddiad y Tasglu ar Ddatgeliadau Ariannol sy'n Gysylltiedig â'r Hinsawdd (TCFD)</li> </ul>		Aros am ymateb i ymgynghoriad TCFD
<ul style="list-style-type: none"> <li>Adrodd ar y Cod Stiwardiaeth</li> </ul>	Do	Adroddiad 2021/22 wedi'i gyflwyno ar 31 Hydref 2022
<ul style="list-style-type: none"> <li>Ystyried adrodd ychwanegol sy'n dangos ymrwymiad PPC i Fuddsoddi Cyfrifol</li> </ul>	Parhaus	

• Adrodd parhaus ar berfformiad y Rheolwr Buddsoddi, craffu a herio	Parhaus	
• Adolygiad blynyddol o Ofynion Tryloywder Costau PPC	Do	
• Adolygiad perfformiad blynyddol o Is-gronfeydd PPC (Ecwiti ac Incwm Sefydlog)	Do	
• Ymgysylltiad parhaus â'r Awdurdodau Cyfansoddol o ran safonau isafswm ESG / Buddsoddi Cyfrifol a'u huchelgeisiau hinsawdd	Parhaus	

### Cyfathrebu, Hyfforddi ac Adrodd

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
• Llunio Adroddiad Cynnydd Blynyddol PPC ar Fuddsoddi Cyfrifol	Do	Adroddiad wedi'i gyflwyno yn y CBLI ym mis Gorffennaf 2022 ac wedi'i gyhoeddi ar y wefan
• Llunio cynllun hyfforddi blynyddol PPC	Do	Cynllun hyfforddi 2023/24 yn cael ei gyflwyno i CBLI Mawrth am gymeradwyaeth
• Llunio Diweddariad Blynyddol PPC	Do	Cyhoeddwyd Diweddariad Blynyddol 2021/22 ym mis Medi 2022
• Llunio Adroddiad Blynyddol PPC	Do	Cyhoeddwyd Diweddariad Blynyddol 2021/22 ym mis Hydref 2022

### Adnoddau, cyllideb a ffioedd

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
• Adolygiad blynyddol o adnoddau a'r gallu i gynhyrchu	Do	Adolygwyd wrth edrych ar gyllideb 2023/24
• Llunio Cyllideb Flynyddol PPC	Do	Wedi'i llunio a'i chynnwys yng Nghynllun Busnes 2023-26

- Adolygu a Monitro Ffioedd (gan gynnwys Link a Russell)

Parhaus

### Cynllun Hyfforddi

Pynciau hyfforddi i gael eu cwblhau yn ystod 2022-23 yn unol â'r hyn a gymeradwywyd yng Nghynllun Hyfforddiant 2022-2023 a'r cynnydd hyd yma:

	<b>Cwblhawyd</b>	<b>Sylwadau</b>
• Dosbarthiadau Ased Marchnadoedd Preifat a rôl y Dyrannwr	Do – Medi 2022	
• Ecwiti Cynaliadwy Actif	Do – Medi 2022	
• Llywodraethu a Gweinyddiaeth	Do – Hydref 2022	
• Rolau a Chyfrifoldebau	Do – Hydref 2022	
• Beth mae Buddsoddi Cyfrifol yn ei olygu i PPC	Do – Rhagfyr 2022	
• Y Cod Stiwardiaeth ac Adrodd TCFD	Do – Rhagfyr 2022	
• Cynnydd Cronfeydd Cyfun Cynlluniau Pensiwn Llywodraeth Leol eraill	Do – Chwefror 2023	
• Cyfleoedd i Gydweithio	Do – Chwefror 2023	

Hefyd, cynhelir sesiwn hyfforddiant cyflwyno ym mis Medi 2022 i aelodau newydd y CBLI

## Cyllideb

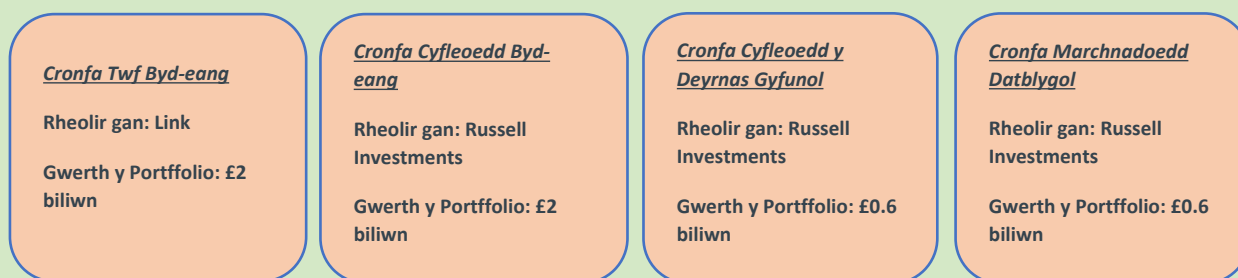
Adroddiad Monitro Cyllideb 2022-2023:

	<b>Cyllideb 2022-2023 £000</b>	<b>Rhagolygon 2022 - 2023 £000</b>	<b>Amrywiaethau 2022 - 2023 £000</b>
Awdurdod Lletya *	191	167	24
Ymgynghorwyr Allanol *	1,206	1,097	109
<b>CYFANSWM i'w ail-godi</b>	<b>1,397</b>	<b>1,264</b>	<b>133</b>
<hr/>			
Gwasanaethau Gweithredwr **	33,319	33,326	(7)
<b>CYFANSWM i'w ddidynnu o Werth Net yr Asedau</b>	<b>33,319</b>	<b>33,326</b>	<b>(7)</b>

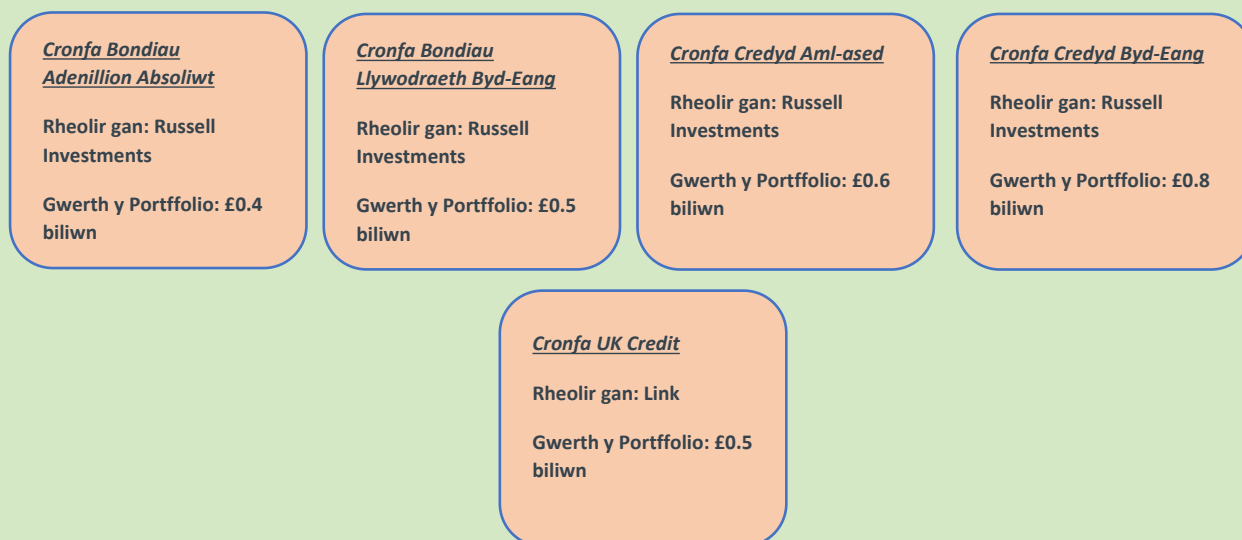
*\*Ariennir costau'r Awdurdod Lletya a'r Ymgynghorydd Allanol gan bob un o wyth Awdurdod Cyfansoddol PPC yn gyfartal, ac fe ail-godir y costau hyn yn flynyddol.*

*\*\*Mae'r costau Gwasanaethau Gweithredwr yn seiliedig ar gyfran pob Awdurdod Cyfansoddol fel canran o asedau'r Bartneriaeth (sydd ym meddiant y Gweithredwr) ac fe'u didynnir yn uniongyrchol o Werth Net Asedau'r Awdurdod Cyfansoddol (sydd ym meddiant y Gweithredwr).*

## Is-gronfeydd Ecwiti



## Is-gronfeydd Incwm Sefydlog



\* Gwerth y portffolios ar y dyddiad lansio



Partneriaeth Pensiwn Cymru

<https://www.partneriaethpensiwncymru.org/>



## PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

**DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023**

### PWNC

#### ADOLYGIAD COFRESTR RISG CHWARTER 2 2023

#### ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN:

**Cymeradwyo'r diwygiadau i Gofrestr Risg PPC**

#### RHESYMAU:

Crëwyd a chymeradwywyd Cofrestr Risg Partneriaeth Pensiwn Cymru gan y CBLI ar 17 Gorffennaf 2020. Mae'r Gweithgor Swyddogion wedi cynnal adolygiad chwarterol o'r gofrestr, gan edrych ar yr ail hanner o'r adran Llywodraethu a Rheoleiddio, risgiau G.7 i G.14.

**Awdur yr Adroddiad:**  
**Chris Moore**

**Swydd:**  
Cyfarwyddwr Gwasanaethau  
Corfforaethol  
  
**Cyngor Sir Gâr**

**Rhif Ffôn: 01267 224160**

**E-bost:**  
**CMoore@carmarthenshire.gov.uk**

# CRYNODEB GWEITHREDOL CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

## DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023

### ADOLYGIAD COFRESTR RISG CHWARTER 2 2023

#### CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Mae PPC wedi creu Cofrestr Risg, sef y modd y mae risgiau yn cael eu dogfennu, eu rheoli a'u monitro. Pwrpas Cofrestr Risg y PPC yw:

- Amlinellu risgiau a ffactorau allweddol PPC a allai gyfyngu ar ei allu i gwrdd â'i amcanion
- Meintoli difrifoldeb a tebygolrwydd y risg sy'n wynebu PPC
- Rhoi crynodeb o strategaethau rheoli risg PPC
- Monitro arwyddocâd parhaus y risgiau hyn a'r gofyn am strategaethau lliniaru risg pellach

Cymeradwywyd y Gofrestr Risg wreiddiol gan y CBLI ar 17 Gorffennaf 2020. Y GS sy'n gyfrifol am gynnal a chadw Cofrestr Risg PPC ac adrodd yn ôl ar unrhyw newidiadau neu ddatblygiadau i'r CBLI yn chwarterol.

Yn ystod y chwarter diwethaf, cynhaliwyd adolygiad o'r risgiau o fewn adran Llywodraethu a Rheoleiddio y Gofrestr Risg, risgiau G.7 i G.14. Mae risg arall wedi cael ei hychwanegu, risg G.15. - Nid yw PPC yn barod ar gyfer deilliannau unrhyw ymgynghoriad neu newid rheoleiddiol. Mae'r daflen sydd ynghlwm yn rhoi crynodeb o ddeilliannau adolygu pob risg.

Mae gan y GS Is-grŵp Risg PPC penodol i gymryd perchnogaeth o Gofrestr Risg PPC ac adolygiad chwarterol y ddogfen hon. Bydd yr adolygiad nesaf yn cael ei gynnal yn Ch3 2023 a bydd yn canolbwyntio ar ar Risgiau Hyfforddiant ac Adnoddau a Risgiau Cyfathrebu.

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?

OES



## GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn, a Chydraddoldeb OES	Cyfreithiol	Cyllid	Materion Rheoli Risg	Goblygiadau Staffio
	DIM	DIM	DIM	DIM
<b>Polisi</b> Mae'r Gofrestr Risg yn ddogfen ffurfiol ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru.				






## YMGYNGHORIADAU



Dylid cynnwys manylion unrhyw ymgynghoriadau a gynhaliwyd yma

**Adran 100D Deddf Llywodraeth Leol 1972 - Mynediad at Wybodaeth  
Rhestr o Bapurau Cefndir a ddefnyddiwyd wrth baratoi'r adroddiad hwn:  
MANYLIR AR Y RHAIN ISOD**

Teitl y Ddogfen	Cyfeirnod Ffeil	Y manau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN

Diweddariad Cofrestr Risg PPC - Gorffennaf 2023, CBLI


Risg	Ffocws y Risg	Targed Sgôr y Risg	Sgôr Risg Presennol	Statws Presennol	Corff Cyfrifol	Sylwadau
G.7	Nid yw'r PPC yn medru gweithredu'r effeithlon nac ymgymryd â'i dyletswyddau yn sgil digwyddiadau na ellir eu rheoli.	8	8		Awdurdod Lletya	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mae Cynllun Adfer Trychineb PPC (Cynllun Parhad Busnes) bellach yn ei le.</li> </ul>
G.8	Trefniadau llywodraethu'r PPC yn arwain at reolaeth a phenderfyniadau aneffeithlon.	4	4		Ymgynghorydd Arolygiaeth	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dim diweddariadau o bwys</li> </ul>
G.9	Gwahaniaeth barn / safbwyntiau o fewn y PPC na ellir eu cysoni.	10	15		GS	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mae gan y PPC fesurau rheoli effeithiol yn eu lle, fodd bynnag, disgwylir y bydd senarios pellach a allai brofi'r risg hon felly bydd y sgôr risg yn aros ar 15 hyd nes y gellir 'profi' y rhain yn erbyn y rheolaethau cyfredol</li> </ul>
G.10	Cyflenwyr PPC yn methu â chyflawni eu hymrwymadau contractiol.	8	8		GS	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dim diweddariadau o bwys</li> </ul>
G.11	Cyflenwyr PPC yn methu â chyflawni penderfyniadau PPC yn amserol ac yn effeithiol	8	8		GS/Ymgynghorydd Arolygiaeth	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dim diweddariadau o bwys</li> </ul>

G.12	Gweithredwr PPC yn methu â chyflawni ei rwymedigaethau contractiol neu'n stopio darparu gwasanaethau Gweithredwr yn sgil gadael y farchnad neu gyfyngiadau rheoleiddiol.	10	15		GS	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mae'r Gweithgor Swyddogion yn derbyn diweddariadau rheolaidd ar gynnydd gyda gwerthiant Link Group o Link Fund Solutions a chosb/taliad gwneud iawn yr FCA mewn perthynas â Woodford.</li> <li>Ar 19 Ebrill 2023, mae'r contractau rhwng Link a Waystone bellach wedi'u llofnodi. A bwrw bod yr FCA yn awdurdodi'r gwerthiant a throsglwyddo'r ACS, mae hyn yn debygol o gael ei gwblhau ddiwedd Medi. Yna bydd Waystone yn dod yn Weithredwr ACS y PPC hyd nes diwedd y contract cyfredol (Rhagfyr 2024).</li> <li>Mae Link wedi cyrraedd setliad gyda'r FCA ar iawndal i'w dalu i Woodford Investors</li> <li>Mae'r broses gaffael yn mynd rhagddi'n dda. Mae diwrnodau ymgysylltu wedi'u cynnal ac mae gwaith yn parhau i gwblhau'r dogfennau caffael. Mae Pecyn estynedig o Adrodd Gwybodaeth gan Reolwyr y Gweithredwr bellach yn ei le gyda datblygiadau pellach yn parhau.</li> <li>Mae'r risg hon yn parhau'n sylweddol a bydd yr holl fesurau lliniaru cyfredol yn parhau. Caiff mesurau lliniaru eraill eu hystyried os ystyrir eu bod yn angenrheidiol.</li> </ul>
G.13	Data cyfrinachol / masnachol sensitif PPC yn cael ei ryddhau, ei ddwyn neu ei gamleoli.	10	10		GS	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dim diweddariadau o bwys</li> </ul>
G. 14	PPC yn methu ag adnabod a chymryd mesurau i gywiro camymarfer	5	5		GS	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mae Polisi Chwythu'r Chwiban PPC bellach yn ei le.</li> </ul>
G.15	Nid yw PPC yn barod ar gyfer deilliannau unrhyw ymgynghoriad neu newid rheoleiddiol.	5	10		GS	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mae hon yn risg newydd ac mae'r sgôr gyfredol wedi'i seilio ar yr ymgynghoriad pŵlio sydd ar y gweill a'r ddealltwriaeth o'r hyn y gallai hwnnw gynnwys. Bydd y sgôr yn cael ei monitro a'i thrafod yn rheolaidd</li> </ul>

Risg Llywodraethu a Rheoliadau

Manylion y Risg				Sefyllfa bresennol	Sgorio			Rheoli a Monitro				
Risg a Natur y Risg	Achos y Risg	Goblygiadau'r Risg	Y Sawl sy'n Gyfrifol am y Risg a Chyfnod yr Effaith	Rheolaethau Risg Presennol	Difrifoldeb	Tebygolrwydd	Sgôr	Statws Presennol	Camau Gofynnol	Parti Cyfrifol a Dyddiad Adolygu	Adroddiad ar Gynnydd / Sylwadau	
G.7	Nid yw Partneriaeth Pensiwn Cymru yn gallu gweithredu'n effeithlon neu gyflawni ei dyletswyddau oherwydd digwyddiadau na ellir eu rheoli.	•Nid yw personél Partneriaeth Pensiwn Cymru a/neu gyflenwyr allweddol yn gallu gwneud gwaith oherwydd tân, tywydd eithafol, epidemigion. •System allweddol, systemau TG, dulliau a phyrth cyfathrebu yn methu.	Nid yw Partneriaeth Pensiwn Cymru yn gallu gweithio'n effeithlon, nid yw gwaith gofynnol wedi'i gwblhau, ni ellir gwneud penderfyniadau allweddol. Colled ariannol posibl i asedau a ddelir o fewn y bartneriaeth. Hefyd, risg bosibl i enw da neu atgyfeiriad i Fwrdd Cyngori'r Cynllun, y Rheoleiddwr Pensiwn neu'r DLUHC.	Personél Partneriaeth Pensiwn Cymru / Cyflenwyr a Chyngorwyr	•Mae gan yr Awdurdod sy'n Lletya gymlun parhad busnes / adfer ar ôl trychineb ar waith •Gall y rhan fwyaf o bersonél a chyngorwyr weithio o bell •Mecanweithiau cyfathrebu niferus ar waith •Personél Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'u lleoli ar draws sawl lleoliad daearyddol • Mae gan yr Awdurdodau Cyfansodol eu polisiâu, cynllun a gweithdrefnau lleol eu hunain ar gyfer adfer ar ôl trychineb.	Presennol			👍	Bydd yr Awdurdod Lletya yn gofyn i gyflenwyr allweddol PPC am eu cynlluniau adfer ar ôl trychineb er mwyn sicrhau bod ganddynt weithdrefnau digonol hefyd.	Awdurdod Lletya	Mae Cynllun Adfer Trychineb PPC (Cynllun Parhad Busnes) yn lle.
	Ariannol / Enw Da					Byrdymor	4	2				
G.8	Trefniadau llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru yn arwain at reoli a gwneud penderfyniadau aneffeithlon.	•Methiant i gymryd canllawiau perthnasol i ystyriaeth o ran llywodraethu da / arfer gorau. •Anallu i ddilyn strwythur a phrotocolau llywodraethu presennol. •Dyletswyddau ac adnoddau yn cael eu dirprwyo yn aneffeithlon. •Nid yw'r strwythur llywodraethu yn caniatáu amser/adnoddau digonol a thrafodaeth am benderfyniadau a materion allweddol.	Nid yw Partneriaeth Pensiwn Cymru yn gallu gweithio'n effeithlon, nid yw gwaith gofynnol yn cael ei gwblhau, ni ellir gwneud penderfyniadau allweddol. Colled ariannol posibl i asedau a ddelir o fewn y bartneriaeth. Hefyd, risg bosibl i enw da neu atgyfeiriad i Fwrdd Cyngori'r Cynllun, y Rheoleiddwr Pensiwn neu'r DLUHC.	Gweithgwr Swyddogion / Cydbwyllgwr Llywodraethu / Cyngorwyr Goruchwylio	•Strwythur llywodraethu ar waith ac wedi'i godeiddio yn y Cytundeb Rhwyg-awurdod •Defnydd o strwythur llywodraethu haenog i gynorthwyo wrth flaenoriaethu penderfyniadau allweddol •Cynghorydd Goruchwylio ar gael i gynnig cyngor ar strwythur llywodraethu •Ymgysylltu â chyrrff perthnasol ar ganllawiau llywodraethu da ac arfer gorau •Aseidiad adnoddau blynyddol i sicrhau y gellir cydymffurfio â'r strwythur llywodraethu •Adolygiad parhaus o'r strwythur llywodraethu • Mae gan PPC fatrics llywodraethu mewn lle sy'n amlinellu'n glir y gwahanol rolau a chyfrifoldebau am wneud penderfyniadau o fewn y Bartneriaeth • Mae Canllaw Llywodraethu PPC yn amlinellu trefniadau llywodraethu PPC, a chaiff y ddogfen hon ei hadolygu'n barhaus i sicrhau bod trefniadau llywodraethu'r Bartneriaeth yn parhau i fod yn addas i bwrpas • Mae gan holl weithgorau neu gyrrff gwneud-penderfyniadau allweddol PPC eu cylch gorchwyl eu hunain • Mae Cytundeb Rhwyg Awdurdod y Bartneriaeth, sy'n cael ei adolygu'n flynyddol, yn rhoi manylion helaeth ynghylch trefniadau llywodraethu PPC • Mae strwythur llywodraethu PPC yn canolbwyntio ar roi pŵerau gwneud penderfyniadau i'r Awdurdodau Cyfansodol, gyda'r nod o sicrhau bod y broses gwneud penderfyniadau yn parhau i ganolbwyntio ar anghenion a gofynion yr Awdurdodau Cyfansodol.	Presennol			👍	Amh.	Cynghorydd Goruchwylio	Amh.
	Gweithredol / Enw Da / Ariannol					Hirdymor	4	1				
G.9	Ni ellir cysoni gwahaniaeth barn neu safbwyntiau o fewn Partneriaeth Pensiwn Cymru.	•Ni all gwahanol gyrrff gwneud penderfyniadau ddod i gytundeb. Buddiannau a blaenoriaethau Awdurdodau Cyfansodol yn gwrthdaro. •Nid yw'r strwythur llywodraethu yn darparu mecanwaith neu fforwm lle gellir cysoni safbwyntiau a gwahaniaethau. • Nifer y bobl sy'n gwneud penderfyniadau / cynnig barn yn is-optimadd	Nid yw Partneriaeth Pensiwn Cymru yn gallu cytuno ar benderfyniadau allweddol, gan arwain at oediadau, aneffeithlonrwydd, a dieithrwrch neu chwalfa rhanddeiliaid. Colled ariannol posibl i asedau a ddelir o fewn y bartneriaeth a/neu risg i enw da.	Personél Partneriaeth Pensiwn Cymru / Cyflenwyr a Chyngorwyr	•Lefelau uchel o gyfathrebu rhwyg y rhai sy'n gwneud penderfyniadau (a'r Awdurdodau Cyfansodol) •Set wedi'i godio o amcanion a chredodau cytunedig/unedig PPC •Cyfarfodydd rheolaidd wedi'u trefnu, a chyfarfodydd ad hoc os oes eu hangen, i hwylo'r broses o rannu a chysoni safbwyntiau (er enghraifft drwy gyfarfodydd yr is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol) •Cynghorydd Goruchwylio ar gael i gynnig cyngor ar strwythur llywodraethu •Ymgysylltu â chyrrff perthnasol ar ganllawiau llywodraethu da ac arfer gorau •Adolygiad parhaus o'r strwythur llywodraethu •Proses ddemocrataidd o wneud penderfyniadau ar waith •Proses uwchgyfeirio eglur ar waith i gael cydsyniad os na ellir dod i gytundeb cilyddol	Presennol			👎	Amh.	Gweithgwr Swyddogion	Mae gan y PPC fesurau rheoli effeithlon yn eu lle, fodd bynnag, disgwylir y bydd senarios pellach a allai brofi'r risg hon felly bydd y sgôr risg yn aros ar 15 hyd nes y gellir 'profi' y rhain yn erbyn y rheolaethau cyfredol
	Gweithredol / Enw Da / Ariannol					Tymor Canolig	5	3				
Tudalen 69	Cyflenwyr Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â chyflawni eu hymrwymadau contractiol.	•Diffyg fframwaith monitro cyflenwyr addas. •Cystadleuaeth annigonol ymhlith cyflenwyr. •Cytunwyd ar delerau contractiol anaddas / na ellir eu cyflawni. •Cyfathrebu gwael â chyflenwyr ar ofynion a disgwyliadau Partneriaeth Pensiwn Cymru.	Gwaith sydd ar y gweill gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru ddim yn cael ei gwblhau neu'n cael ei oedi. Nid yw gofynion rhanddeiliaid y bartneriaeth yn cael eu diwallu. Mae'r bartneriaeth yn gwneud	Cyngorydd Goruchwylio / Gweithgwr Swyddogion	•Cynghorydd Cyfreithiol ar gael i adolygu telerau ac ymrwymadau contractiol •Cyfarfodydd darparu gwasanaethau rheolaidd yn cael eu cynnal •Ymarferion caffael ac ailbenodi rheolaidd yn cael eu cynnal i sicrhau cystadleuaeth •Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi llunio	Presennol			👎		Gweithgwr Swyddogion	
							4	2				

G.10	Gweithredol / Enw Da / Ariannol		penderyniadau amhriodol a allai arwain at golled ariannol, aneffeithlonrwydd, risg i enw da.	Tymor Canolig	contractau sydd â saib neu bwytiau ymadael naturiol a ffioedd ymadael isel <ul style="list-style-type: none"> <li>Mae gan y Bartneriaeth restr fer o gyflenwyr eraill sydd ag enw da, drwy Lotiau Fframwaith Cenedlaethol y CPLIL, a galla'r cyflenwyr hyn gamu i mewn petai angen.</li> <li>Mae gan yr Awdurdod Lletya arbenigedd mewn rheoli contract a perthnasau</li> </ul>	Targed	4	2	8		Amh.	Ch2 2024	Amh.
G.11	Cyflenwyr Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â gweithredu penderfyniadau'r bartneriaeth yn brydlon ac yn effeithiol.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cyfathrebu gwael gyda chyflenwyr am ofnion a disgwyliadau Partneriaeth Pensiwn Cymru.</li> <li>Diffyg adnoddau gan gyflenwyr.</li> <li>Mae gan gyflenwyr perthnasol flaenoriaethau sy'n eu gorlithu a/neu'n gwrthdaro.</li> <li>Diffyg ymgysylltiad neu bresenoldeb gan gyflenwyr perthnasol.</li> <li>Nid yw penderfyniadau a wneir yn cael eu gweithredu yn brydlon.</li> </ul>	Nid yw gwaith sydd ar y gweill gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru yn cael ei gwblhau neu mae'n cael ei oedi, a allai arwain at golled ariannol neu aneffeithlonrwydd. Nid yw gofynion rhanddeiliaid y bartneriaeth yn cael eu bodloni.	Cynghorydd Goruchwyllo / Gweithgor Swyddogion	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cynhelir cyfarfodydd darparu gwasanaeth rheolaidd i fonitro perfformiad parhaus</li> <li>Cynhelir ymarferion caffael ac ailbenodi rheolaidd i sicrhau cystadleuaeth</li> <li>Cynghorydd Goruchwyllo dnyodedig ar gael</li> <li>Protocolau ymgysylltu dwys gyda chyflenwyr perthnasol</li> <li>Mae'r cyfarfod Ymarferwyr PPC misol yn fforwm ar gyfer codi unrhyw bryderon ac wedyn eu huchafu ar lefel y PwI</li> <li>Mae ychwanegiad yr is-grwpiu i drefniadau llywodraethu PPC wedi creu fforymau ychwanegol lle mae gan y Bartneriaeth fwy o amser i herio a dilyn i fyny gyda chyflenwyr</li> </ul>	Presennol	4	2	8		Amh.	Gweithgor Swyddogion a'r Cynghorydd Goruchwyllo	Amh.
	Gweithredol / Ariannol			Tymor Canolig	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mae'r cyfarfod Ymarferwyr PPC misol yn fforwm ar gyfer codi unrhyw bryderon ac wedyn eu huchafu ar lefel y PwI</li> <li>Mae ychwanegiad yr is-grwpiu i drefniadau llywodraethu PPC wedi creu fforymau ychwanegol lle mae gan y Bartneriaeth fwy o amser i herio a dilyn i fyny gyda chyflenwyr</li> </ul>	Targed	4	2	8				
G.12	Gweithredwr Partneriaeth Pensiwn Cymru yn methu â chyflawni ei ymrwymiadau contractiol neu'n rhoi'r gorau i ddarparu gwasanaethau Gweithredwr oherwydd ymadael â'r farchnad neu gyfyngiadau rheoleiddio.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nid oes gan y Gweithredwr adnoddau digonol.</li> <li>Nid yw'r Gweithredwr yn rhoi systemau adrodd ar berfformiad/risg digonol ar waith.</li> <li>Nid oes gan y Gweithredwr yr adnoddau/arbenigedd i wneud gwaith monitro rheolwyr, i gynnal negodiadau ffioedd, ac i hwyluso cerbydau a gwasanaethau sefydlu.</li> <li>Nid yw'r Gweithredwr yn rhoi mesurau cadw cydbwysedd digonol ar waith i sicrhau cydymffurfiaid â'r holl reoliadau perthnasol.</li> <li>Nid yw'r gallu na'r gymeradwyaeth reoleiddio gan y Gweithredwr i ddarparu gwasanaethau Adneuo a Gwarchodaeth (trwy'r Cynllun Contractiol Awdurdodedig).</li> <li>Monitro annigonol o endidau a benodwyd i weinyddu cronffeydd ac asiantaeth drosglwyddo (Northern Trust).</li> <li>Mae'r Gweithredwr yn methu â gweithredu rheoli risg priodol, gan gynnwys: polisi, gweithdrefnau a strategaethau lliniaru rheoli risg.</li> <li>Nid oes gan y Gweithredwr adnoddau digonol i ddarparu gwaith rheoli perthynas a darparu gwasanaeth digonol.</li> </ul>	Mae asedau Partneriaeth Pensiwn Cymru a ddelir yng Nghynllun Contractiol Awdurdodedig y Gweithredwr yn cael eu rhoi mewn perygl. Mae nifer o gontractau'r bartneriaeth yn cael eu torri, gan fod y rhain yn cael eu gorfodi drwy'r Gweithredwr ar hyn o bryd. Nid yw'r bartneriaeth yn gallu gweithio'n effeithlon, nid yw gwaith gofynnol yn cael ei gwblhau, ni ellir rheoli neu lansio is-gronffeydd.	Cynghorydd Goruchwyllo / Awdurdod Lletya / Gweithgor Swyddogion / Cynghorydd Cyfreithiol	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cynghorydd Goruchwyllo Gweithredwr dnyodedig ar gael</li> <li>Protocolau ymgysylltu dwys gyda'r Gweithredwr</li> <li>Fframwaith Goruchwyllo Gweithredwr wrthi'n cael ei ddatblygu</li> <li>Ymgysylltiad â'r farchnad Gweithredwr ehangach (a chyflenwyr addas eraill) yn cael ei gynnwys yng nghynllun busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru</li> <li>Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi llunio contractau sydd â saib neu bwytiau ymadael naturiol a ffioedd ymadael isel</li> <li>Mae PPC wedi sefydlu Cynllun Gwaith Gweithredwr er mwyn monitro'n gwahanol ffrydiau gwaith mewn perthynas â Goruchwyllo'r Gweithredwr.</li> <li>Mae'r FCA yn cadw rhestr o Weithredwyr ACS eraill a allai gamu i mewn petai Gweithredwr PPC yn gadael y farchnad.</li> <li>Mae'r broses i gaffael Gweithredwr wedi dechrau</li> </ul>	Presennol	5	3	15		Mae'r Gweithgor Swyddogion yn parhau i fonitro unrhyw ddatblygiadau mewn perthynas â gwerthiant Link, a chosb/taliad gwneud iawn yr FCA mewn perthynas â Woodford. Mae'r Gweithgor Swyddogion yn cydnabod bod hyn yn strae'n ar adnoddau'r Gweithredwr. Mae'r Awdurdod Lletya, gyda chymorth gan ei Ymgynghorydd Trosolwg, yn parhau i gael cyfarfodydd adolygu rheolaidd gyda'r Gweithredwr a bydd yn darparu diweddariadau ysgrifenedig rheolaidd i'r Awdurdod Cyfansoddol.	Gweithgor Swyddogion	Mae'r Gweithgor Swyddogion yn derbyn diweddariadau rheolaidd ar gynydd gyda gwerthiant Link Group o Link Fund Solutions a chosb/taliad gwneud iawn yr FCA mewn perthynas â Woodford. Ar 19 Ebrill 2023, mae'r contractau rhwng Link a Waystone bellach wedi'u llofnodi. A bwrw bod yr FCA yn awdurdodi'r gwerthiant a throsglwyddo'r ACS, mae hyn yn debygol o gael ei gwblhau ddiwedd Medi. Yna bydd Waystone yn dod yn Weithredwr ACS y PPC hyd nes diwedd y contract cyfredol (Rhagfyr 2024). Mae Link wedi cyrraedd setliad gyda'r FCA ar iawndal i'w dalu i Woodford Investors Mae'r broses gaffael yn mynd rhagddi'n dda. Mae diwrnodau ymgysylltu wedi'u cynnal ac mae gwaith yn parhau i gwblhau'r dogfennau caffael. Mae Pecyn estymedig o Adrodd Gwybodaeth gan Reolwyr y Gweithredwr bellach yn ei le gyda datblygiadau pellach yn parhau. Mae'r risg hon yn parhau'n sylweddol a bydd yr holl fesurau lliniaru cyfredol yn parhau. Caiff mesurau lliniaru eraill eu hystyried os ystyrir eu bod yn angenrheidiol.
	Ariannol / Gweithredol			Byrdymor	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mae'r FCA yn cadw rhestr o Weithredwyr ACS eraill a allai gamu i mewn petai Gweithredwr PPC yn gadael y farchnad.</li> <li>Mae'r broses i gaffael Gweithredwr wedi dechrau</li> </ul>	Targed	5	2	10				
						Presennol	5	2	10				
G.13	Data cyfrinachol / masnachol sensitif PPC yn cael ei ryddhau, ei ddwyn neu ei gamleoli.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Diffyg gweithdrefnau digonol.</li> <li>Gwybodaeth annigonol o arfer orau</li> <li>Diffyg systemau addas a datrysiadau TG i hwyluso a chynorthwyo gyda storio a chynnal data cyfrinachol/masnachol sensitif</li> <li>Camddealltwriaeth a yw darn o wybodaeth yn gyfrinachol / masnachol sensitif</li> <li>Ddim yn datgan yn glir pa gynulleidfa gaiff weld data cyfrinachol / masnachol sensitif penodol</li> <li>Methiant i labelu'n glir bod gwybodaeth yn gyfrinachol / masnachol sensitif</li> </ul>	Mae PPC yn wynebu colledion ariannol os yw partion allanol eraill yn gweithredu ar ddata na ddylent ei weld na chael mynediad ato. Mae risg hefyd y byddai tor-data fel hyn yn arwain at roi enw drwg i'r Bartneriaeth.	GS/Awdurdodau Cyfansoddol	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hyfforddiant parhaus</li> <li>Lefel addas o arbenigedd ar gael gan yr Awdurdod Lletya</li> <li>PPC yn gofyn ac yn gwirio pa weithdrefnau a mesurau dogielwch sydd gan yr AC mewn lle ar lefel lleol</li> <li>Bydd PPC yn marcio'n glir dogfennau/e-byst a deunyddiau eraill sy'n cynnwys data cyfrinachol/masnachol sensitif</li> <li>Wrth ymdrin â data cyfrinachol/masnachol sensitif, caiff dulliau addas, dogiel o rannu gwybodaeth eu defnyddio</li> <li>Mae'r arfer o rannu a dosbarthu data cyfrinachol/masnachol sensitif yn cael ei gyfyngu ym mhob achos, a chaff ei rannu dim ond os yw hynny'n gwbl angenrheidiol</li> <li>Mae ymgynghorwyr a darparwyr allanol yn gwybod am y mater hwn a disgwyllir iddynt ddilyn gweithdrefnau'r Bartneriaeth ei hun mewn perthynas â'r mater</li> </ul>	Presennol	5	2	10		Amh.	Gweithgor Swyddogion	Amh.
	Ariannol / Enw Da			Tymor Canolig	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mae'r arfer o rannu a dosbarthu data cyfrinachol/masnachol sensitif yn cael ei gyfyngu ym mhob achos, a chaff ei rannu dim ond os yw hynny'n gwbl angenrheidiol</li> <li>Mae ymgynghorwyr a darparwyr allanol yn gwybod am y mater hwn a disgwyllir iddynt ddilyn gweithdrefnau'r Bartneriaeth ei hun mewn perthynas â'r mater</li> </ul>	Targed	5	2	10				
G.14	Tuataren 70 yn methu ag adnabod y chymryd mesurau i gywiro camymarfer	<ul style="list-style-type: none"> <li>Methiant i annog diwylliant o fod yn agored, lle mae personol yn teimlo'n gyfforddus yn tynnu sylw at unrhyw achosion posib o gamymarfer</li> <li>Peidio bod â mecanweithiau addas mewn lle i amddiffyn unrhyw aelod o staff, sy'n adrodd am broblem bosib, rhag erledigaeth neu erlyn yn annheg</li> <li>Anallu i chadw at Polisi Canu'r Gloch effeithiol.</li> <li>Diffyg gweithdrefnau digonol</li> <li>Gwybodaeth annigonol o arfer orau</li> <li>Mecanweithiau cyfathrebu gwael neu annigonol</li> <li>Peidio rhoi digon o amser neu adnoddau i ymchwilio i gamymarfer posib</li> </ul>	Mae PPC yn cael ei heffeithio'n negyddol gan gamymarfer a allai gynnwys twyll, llygredd, gweithgareddau anghyfreithlon neu ymddiffyn anfoesol. Gallai'r camymarfer arwain at golledion ariannol, dirwyon, achos cyfreithiol neu effeithiau negyddol ar enw da.	Personel/Cyflenwyr ac Ymgynghorwyr PPC	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mae'r Bartneriaeth wedi mabwysiadu fframwaith llywodraethu sydd â nifer o wriadau a balansau a ddyluniwyd i gyfyngu'r potensial i gamymarfer ddigwydd</li> <li>Mae sawl dull cyfathrebu ar waith o fewn y Bartneriaeth, gyda'r bwriad o annog rhannu gwybodaeth a'r gallu i dynnu sylw at unrhyw bryderon posib</li> <li>Mae swyddog monitro yn yr Awdurdod Lletya</li> <li>Mae gan PPC Bolisi Gwrthdaro Buddiannau</li> </ul>	Presennol	5	1	5		Amh.	Gweithgor Swyddogion	Amh.
						Targed							

	Ariannol / Enw Da			Byrdymor		5	1	5			Ch2 2024	
G.15	Nid yw PPC yn barod ar gyfer deilliannau unrhyw ymgynghoriad neu newid rheoleiddiol.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Methu bod yn ymwybodol o ymgynghoriadau sydd ar y gweill neu newid rheoleiddiol</li> <li>Methu adnabod deilliannau a goblygiadau posib</li> <li>Methu trosoli perthnasau presennol i 'lobio' y llywodraeth ynghylch newidiadau arfaethedig</li> </ul>	Mae effaith negyddol ar y PPC yn sgil deilliannau unrhyw ymgynghoriad llywodraeth neu newid rheoleiddiol	GS/Awdurdodau Cyfansoddol/Chynghorwyr	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ymateb i ymgynghoriadau, ceisio cyngor lle bo angen</li> <li>Ystyried deilliannau posib yr ymgynghoriad a chynnal camau paratoadol</li> <li>Cynnal ymgysylltu gydag unigolion a sefydliadau allweddol i sicrhau y cânt wybod yn gynnar am unrhyw newid</li> <li>Cynnal ymgysylltu gyda Llywodraeth Cymru, yn enwedig ynghylch ymgynghoriadau ar bŵlio a chysylltiedig</li> </ul>	Presennol				Bydd camau gweithredu yn dibynnu ar yr ymgynghoriad neu'r newid rheoleiddiol	Gweithgor Swyddogion	Mae hon yn risg newydd ac mae'r sgôr gyfredol wedi'i seilio ar yr ymgynghoriad pŵlio sydd ar y gweill a'r ddealltwriaeth o'r hyn y gallai hwnnw gynnwys. Bydd y sgôr yn cael ei monitro a'i thrafod yn rheolaidd.
				5		2	10					
				Targed								
	Ariannol / Enw Da			Hirdymor		5	1	5			Ch2 2024	

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwiadol





## CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

**DYDDIAD 19 GORFFENNAF 2023**

### PWNC

#### ADOLYGIADAU POLISI BLYNYDDOL

#### ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN:

Cymeradwyo diweddariad i'r:

- Polisi Risg Hinsawdd
- Polisi Pleidleisio (*Polisi Stiwardiaeth*)

**Nodi'r diweddariad cynnydd Blynyddol ar Fuddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd**

#### RHESYMAU:

Cymeradwywyd y Polisi Risg Hinsawdd gan y Cydbwyllgor ym mis Gorffennaf 2020, y Polisi Pleidleisio ym mis Rhagfyr 2020, ac fe adolygwyd y ddau bolisi ddiwethaf ym mis Gorffennaf 2022. Mae adolygiad blynyddol o'r polisïau hyn wedi cael ei gynnal ac mae angen i'r CBLI gymeradwyo'r polisïau sydd wedi'u diweddarau.

Hefyd, mae Hymans wedi cynnal adolygiad o'r gwaith a wnaed yn unol â'r ymrwymïadau a nodir yn y Polisi Buddsoddi Cyfrifol a'r Polisi Risg Hinsawdd ac maent wedi darparu adroddiad sy'n rhoi asesiad o'r cynnydd y mae'r Bartneriaeth wedi'i wneud yn ystod y 12 mis hyd 31 Mawrth 2023 a'r meysydd a fwriedir ar gyfer ffocws yn y dyfodol.

**Awdur yr Adroddiad:**  
**Chris Moore**

**Swydd:**  
Cyfarwyddwr Gwasanaethau  
Corfforaethol  
  
**Cyngor Sir Gâr**

**Rhif Ffôn 01267 224160**

**E-bost:**  
**CMoore@carmarthenshire.gov.uk**

# CRYNODEB GWEITHREDOL CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023

## ADOLYGIADAU POLISI BLYNYDDOL

### CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru (y Bartneriaeth) wedi cymeradwyo sawl polisi / cynllun gaiff eu hadolygu yn flynyddol. Y chwarter hwn, mae'r GS wedi cynnal adolygiad blynyddol o'r:

- Polisi Risg Hinsawdd
- Polisi Pleidleisio (*Polisi Stiwardiaeth*)

Mae'r Polisi Risg Hinsawdd yn nodi dull y Bartneriaeth o ran ymdrin â gofynion yr Awdurdodau Cyfansoddol mewn perthynas â risgiau sy'n ymwneud â hinsawdd a monitro'r risgiau hynny. Mae'r GS wedi cynnal adolygiad blynyddol o'r polisi hwn ac wedi addasu'r polisi i fod yn unol â nodau cytundeb Paris (pwynt 28).

Ym mis Rhagfyr 2020, cymeradwyodd y CLI i'r Bartneriaeth fabwysiadu Polisi Pleidleisio Robeco. Mae'r polisi hwn wedi cael ei adolygu gan yr is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol a chynigir bod y Bartneriaeth yn parhau i fabwysiadu Polisi Pleidleisio Mewnol Robeco. Mae Robeco yn adolygu a diweddarau eu Polisi Pleidleisio yn rheolaidd i sicrhau ei fod yn cynrychioli ei arfer gorau dilynol ac mae'r Gweithgor Swyddogion yn credu fod yr egwyddorion sydd wedi'u hymgorffori ym Mholisi Pleidleisio Mewnol Robeco yn adlewyrchu'n briodol ar amcanion y Bartneriaeth. Ym mis Gorffennaf 2022, datblygwyd polisi pleidleisio "PPC penodol", gan nodi polisi'r Bartneriaeth ar bleidleisio drwy ddirprwy. Bellach, mae'r polisi hwn wedi cael ei ddiweddarau fel Polisi Stiwardiaeth cyffredinol i roi gwell adlewyrchiad o nodau ac arferion stiwardiaeth PPC (pleidleisio ac ymgysylltu), gan gynnwys datblygu polisi esgoli, pan fo ymgysylltiad uwch wedi methu.

Hefyd, mae Hymans wedi darparu adroddiad diweddarau yn asesu'r cynnydd y mae'r Bartneriaeth wedi'i wneud yn ystod y 12 mis hyd 31 Mawrth 2023, mewn perthynas â Buddsoddi Cyfrifol a'r Risg Hinsawdd, ac mae'n tynnu sylw at rai o'r prif feysydd. Mae'r adroddiad hwn hefyd yn manylu ar rai meysydd lle nad yw gwaith wedi bwrw ymlaen dros y flwyddyn a'r meysydd posib ar gyfer gweithgarwch/gwelliannau dros 2023/24.

Os yw'r polisiâu yn cael eu cymeradwyo, byddant yn cael eu diweddarau ar wefan y Bartneriaeth.

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?

OES

## GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn a Chydraddoldeb <b>OES</b>	Cyfreithiol <b>DIM</b>	Cyllid <b>DIM</b>	Materion Rheoli Risg <b>DIM</b>	Goblygiadau Staffio <b>DIM</b>
<b>Mae Polisi</b> Mae'r Polisi Buddsoddi Cyfrifol a'r Polisi Pleidleisio yn ddogfennau ffurfiol gan Bartneriaeth Pensiwn Cymru.				

## YMGYNGHORIADAU

Dylid cynnwys manylion unrhyw ymgynghoriadau a gynhaliwyd yma.

**Adran 100D Deddf Llywodraeth Leol 1972 – Mynediad at Wybodaeth  
Rhestr o Bapurau Cefndir a ddefnyddiwyd wrth baratoi'r adroddiad hwn:  
MANYLIR AR Y RHAIN ISOD**

Teitl y Ddogfen	Cyfeirnod Ffeil	Y manau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN

**Polisi Risg Hinsawdd PPC ("Polisi")****Cyflwyniad**

- 1 Partneriaeth Pensiwnau Cymru ("Y Bartneriaeth") yw'r trefniant cronfeydd cyfun ar gyfer asedau wyth o gronfeydd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol Cymru ("Awdurdodau Cyfansoddol").
- 2 Goruchwylir trefniadau buddsoddi PPC gan Gydbwyllgor Llywodraethu ("CBLI") ac fe'i cefnogir gan Weithgor Swyddogion ("GS") a'u gweithredu drwy Is-gronfeydd a reolir gan ei "Reolwyr Buddsoddi".
- 3 Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod bod newid hinsawdd yn cynrychioli risg ariannol materol i'w rhan ddeiliaid, yr Awdurdodau Cyfansoddol. Mae gan newid hinsawdd y potensial i amharu ar systemau economaidd, ariannol a chymdeithasol.
- 4 Mae'r Bartneriaeth yn ymwybodol y gall newid hinsawdd olygu cam brisio asedau a chyfleoedd buddsoddi unigryw. Cred y Bartneriaeth y bydd glynu at bolisiâu buddsoddi cyfrifol a strategaethau lliniaru risg hinsawdd yn golygu bod ei Hawdurdodau Cyfansoddol mewn lle da i adnabod a manteisio o'r cyfleoedd buddsoddi posib.
- 5 Ni wyddom beth fydd effaith bosib Newid yr Hinsawdd ar Awdurdodau Cyfansoddol y Bartneriaeth a'u rhan-ddeiliaid mewnol (Aelodau a Chyflogwyr y Cynllun), o gofio am yr ansicrwydd polisi ar effeithiau ffisegol na wyddom amdanynt a all ddod o Newid Hinsawdd. Mae'r risgiau i'r Awdurdodau Cyfansoddol (ACau) a gyfyd o newid hinsawdd yn cynnwys, ond ddim yn gyfyngedig i:
  - 5.1 Risgiau ffisegol: megis difrod i eiddo oherwydd llifogydd neu wlybaniaeth is yn achosi cynhaeaf gwael. Gall effaith o'r fath gael ei themlo yn uniongyrchol gan yr ACau neu drwy effaith ar ddychweliadau a gyflwynir i'r ACau drwy fuddsoddiadau yn Is-gronfeydd y Bartneriaeth;
  - 5.2 Risgiau Trawsnewid: sef y risgiau ariannol sy'n codi o newidiadau mewn polisi a thechnoleg i ymaddasu i economi carbon is a'r graddau mae'r rhain yn llifo drwodd i'r dychweliadau a gyflwynir i'r ACau drwy fuddsoddiadau yn Is-gronfeydd y Bartneriaeth.
  - 5.3 Risgiau atebolrwydd: sef y costau posib a gyfyd gan bartïon sydd wedi dioddef colled neu ddifrod oherwydd newid hinsawdd sy'n ceisio cael iawndal gan y rhai maent yn eu dal yn gyfrifol.
- 6 Mae'r polisi yma yn nodi dull y Bartneriaeth o ymdrin â gofynion yr Awdurdodau Cyfansoddol o ran risgiau sy'n gysylltiedig gyda'r hinsawdd a monitro'r risgiau hyn.
- 7 Bydd y polisi hwn yn cael ei adolygu gan y GS yn flynyddol, a phe bai'n rhaid, caiff newidiadau i'r polisi eu cynnig i'r CBLI a'u cytuno ganddynt. Fel rhan o broses yr adolygiad blynyddol bydd y Bartneriaeth yn rhoi ystyriaeth i'r risg sy'n esblygu i'r Awdurdodau Cyfansoddol a hefyd i'w gofynion.
- 8 Bydd y polisi hwn yn ystyried Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016 ac unrhyw ganllawiau perthnasol a ddarperir gan y Bwrdd Cyngori Cynllun, yr Adran Codi'r Gwastad, Tai a Chymunedau a'r Panel Rhynglywodraethol ar Newid Hinsawdd. Bydd y polisi yn nodi canllaw Llywodraeth Cymru a Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015.
- 9 Wrth gynnal a gweithredu ar y polisi yma, bydd gan y Bartneriaeth ddeialog barhaus gyda ei Gweithredwr, Rheolwyr Busnes, Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu a'r Ymgynghorydd Trosolwg. Bydd y Bartneriaeth hefyd yn ceisio mewnbwn gan drydydd partïon lle fo'n briodol.

**Credoau**

- 10 Mae gan y Bartneriaeth set o gredoau sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd, sy'n greiddiol i'w dull o ymdrin gyda'r risg posib a gyfyd o newid hinsawdd, a'r datrysiadau buddsoddi mae yn eu darparu i'r Awdurdodau Cyfansoddol i hwyluso rheolaeth o'u risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd. Mae credoau'r Bartneriaeth fel a ganlyn:
- 10.1 Mae risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd yn systemig o ran eu natur, gyda'r potensial i effeithio i raddau amrywiol ar y dychweliad buddsoddi o'r holl ddsbarthiadau ased a sectorau. Gall effaith o'r fath fod yn bositif neu'n negyddol.
- 10.2 Mae gwell dealltwriaeth o risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd, ynghyd ag ymrwymadau y llywodraeth, yn debygol o sbarduno trawsnewidiad carbon isel fydd yn cyflwyno amryw o gyfleoedd buddsoddi cryf i fuddsoddwyr, fel Awdurdodau Cyfansoddol y Bartneriaeth, sydd yn wybodus iawn ar faterion Risg Hinsawdd ac yn gallu rheoli a lliniaru risg trawsnewidiad.
- 10.3 Mae'n ddyletswydd ar y Bartneriaeth i adnabod ffynonellau posib o risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd wrth ddatblygu unrhyw is-gronfa a/neu gaffael unrhyw wasanaeth gan ddarparwyr, ble fo angen, yn ceisio sicrhau bod risgiau o'r fath yn cael eu rheoli yn briodol a'u cyfathrebu i'r rhan-ddeiliaid.
- 10.4 Mae'r Bartneriaeth wedi penodi Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu arbenigol i ymgysylltu yn uniongyrchol gyda chwmnïau sy'n buddsoddi ar ystod o faterion, yn cynnwys risg hinsawdd, datgeliadau risg hinsawdd a chynlluniau pontio i wella gwerth hirdymor buddsoddiadau yr Awdurdodau Cyfansoddol yn y Bartneriaeth.
- 10.5 Fel rhan o'i rôl, mae Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu y Bartneriaeth yn cydweithio gyda pherchnogion asedau eraill i uchafu effeithiolrwydd gweithgareddau ymgysylltu y Bartneriaeth. Cred y Bartneriaeth bod cydweithio gyda pherchnogion asedau eraill a'i rheolwyr buddsoddi yn gallu bod yn ddull effeithiol i chwyddo ei llais gyda chwmnïau sy'n buddsoddi a chodi ymwybyddiaeth o faterion sy'n ymwneud â'r hinsawdd.

**Amcanion**

- 11 Amcan y Bartneriaeth wrth baratoi a gweithredu'r polisi hwn yw:
- 11.1 dangos i'w rhan-ddeiliaid fod y Bartneriaeth yn rhoi ystyriaeth i newid hinsawdd a'r risg sy'n ymwneud â'r hinsawdd;
- 11.2 amlinellu yn glir ei rôl a'i chyfrifoldebau o ran cynnal ymgynghoriad parhaus gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol a hwyluso cynigiad buddsoddiad fydd yn galluogi bob Awdurdod i weithredu eu polisi risg hinsawdd eu hunain a thargedau sy'n ymwneud â'r hinsawdd a'r uchelgeisiau; ac
- 11.3 yn ffurfiol amlinellu'r camau gweithredu y bydd y Bartneriaeth yn cael eu dal i gyfrif amdanynt gan ei rhan-ddeiliaid.
- 12 Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol yn gyfrifol am eu strategaeth fuddsoddi eu hunain, yn cynnwys eu Polisi Newid Hinsawdd / Risg eu hunain. Nid yw'r Bartneriaeth yn rhan o'r gwaith o lunio yr amcanion newid hinsawdd neu'r ymrwymadau mae bob Awdurdod Cyfansoddol wedi eu gwneud ar lefel leol, ac ni fydd yn ceisio dylanwadu arnynt.
- 13 Rôl y Bartneriaeth yw ymgynghori gyda phob Awdurdod Cyfansoddol mewn perthynas â'u hamcanion hinsawdd, bob blwyddyn o leiaf, ac i lawn ddeall pa ddatrysiadau gweithredu maent eu hangen i gwrdd gyda'u hamcanion a'u hymrwymadau.

- 14 Yn dilyn ymgynghori gyda phob Awdurdod Cyfansoddol bydd y Bartneriaeth yn ceisio datblygu a hwyluso datrysiadau buddsoddi sy'n galluogi pob Awdurdod Cyfansoddol i gyflawni eu hamcanion ac ymrwymadau hinsawdd.
- 15 Ble fo'n bosib bydd y Bartneriaeth, a'i Hawdurdodau Cyfansoddol, yn ceisio cydweithio gyda'i gilydd i ddatblygu datrysiadau buddsoddi sy'n cwrdd ag amcanion ac ymrwymadau hinsawdd yr holl Awdurdodau Cyfansoddol.
- 16 Os na ellir datblygu datrysiadau unedig sydd ar yr un pryd yn cwrdd ag amcanion a gofynion yr holl Awdurdodau Cyfansoddol, bydd y Bartneriaeth yn gweithio gydag unrhyw Awdurdod Cyfansoddol i ddatblygu datrysiadau buddsoddi wedi eu teilwra i'w galluogi i gyflawni eu hamcanion a'u gofynion lleol eu hunain.
- 17 Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol yn ymwybodol y gall fod costau ychwanegol, neu arbedion ffi gostyngol, yn gysylltiedig â gwaith y Bartneriaeth o hwyluso'r datrysiadau buddsoddi hyn sydd wedi'i teilwra ac maent wedi dangos eu parodrwydd i ysgwyddo'r costau i sicrhau eu bod yn gallu cwrdd â'u hamcanion a'u gofynion lleol.
- 18 Bob blwyddyn bydd y Bartneriaeth yn asesu os yw ei hymarfer ymgynghori gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol wedi adnabod amcan cyffredin sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd y mae'r holl Awdurdodau Cyfansoddol yn barod i'w gefnogi. Os oes cefnogaeth unfrydol, gan wyth Awdurdod Cyfansoddol Cymru, bydd y Bartneriaeth yn ceisio mabwysiadu'r amcanion hyn sy'n ymwneud â'r hinsawdd fel 'Nod Hinsawdd' y Bartneriaeth gan eu hymgorffori ar draws holl Is-gronfeydd y Bartneriaeth.
- 19 Caiff Nod Hinsawdd y Bartneriaeth ei adolygu yn rheolaidd, yn dilyn ymgynghori gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol, a bydd bob amser yn cael ei yrru gan ofynion ac amcanion torfol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Os yw ymarfer ymgynghorol y Bartneriaeth gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol yn methu adnabod amcan cyffredin sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd mae'r holl Awdurdodau Cyfansoddol yn barod i'w cefnogi yn unfrydol, yna ni fydd Nod Hinsawdd i'r Bartneriaeth yn cael ei lunio tan fo cefnogaeth unfrydol i Nod Hinsawdd penodol.

### Strategaeth

- 20 Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod bod gan yr holl asedau beth lefel o fod yn agored i risgiau yn ymwneud â'r hinsawdd, yn enwedig risgiau trosglwyddo, ond bod y sector, daearyddiaeth, ansicrwydd polisi ac amserlenni buddsoddi yn benderfynyddion allweddol o fod yn agored i risg hinsawdd.
- 21 O gydnabod ei threfniadau buddsoddi a'r cynigion presennol, bydd y Bartneriaeth yn canolbwyntio yn syth ar fod yn agored i risg yn ymwneud â'r hinsawdd yn ei daliadau ecwiti ac incwm sefydlog. Er hynny, bydd y Bartneriaeth yn ystyried risgiau sy'n ymwneud â'r amgylchedd mewn dosbarthiadau ased eraill pan fo amgylchiadau yn caniatáu neu angen iddi wneud hynny. Bydd y Bartneriaeth yn ceisio darparu datrysiadau risg hinsawdd ar draws ei holl is-gronfeydd gan gynnwys asedau'r farchnad breifat.
- 22 Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod pwysigrwydd monitro eu hamlygiad i risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd mewn gwahanol ffyrdd. Un ffordd mae'r Bartneriaeth yn hwyluso hyn yw drwy fonitro'r risg y mae bob un o'r is-gronfeydd yn ei wynebu i sicrhau y bydd gan yr Awdurdodau Cyfansoddol yr holl wybodaeth wrth law. Mae'r Bartneriaeth yn derbyn Adroddiadau Monitro Risg Hinsawdd rheolaidd ar gyfer yr is-gronfeydd Ecwiti a'r is-gronfeydd Incwm Sefydlog. ac mae'n bwriadu ymestyn y dull yma o adrodd ar gyfer ei His-gronfeydd Incwm Sefydlog. Bydd y Bartneriaeth yn parhau i chwilio ac ymchwilio i ddatblygiadau'r farchnad fydd yn gwella ei gallu i asesu bod yn agored i risg hinsawdd yn ei His-Gronfeydd.
- 23 Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod rhinweddau ymgymryd â dadansoddiad senario ar effaith economaidd bosib y risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd a chyfleu canfyddiadau'r dadansoddiad dywededig i'r Awdurdodau Cyfansoddol. Er hynny, mae'r WPP yn nodi bod hwn yn faes sy'n esblygu a bod dadansoddiad o'r fath yn ei fabandod. Bydd y Bartneriaeth yn parhau i hwyluso dadansoddiad senario

hinsawdd ar draws asedau gaiff eu dal gan y Bartneriaeth i sicrhau bod yr Awdurdodau Cyfansoddol yn ymwybodol o'r risgiau hinsawdd posib yn Is-gronfeydd y Bartneriaeth.

- 24 Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod bod hyfforddiant ac addysg yn hanfodol i gyflawni deilliannau da i'r rhan-ddeiliaid a bydd yn dyrannu adnoddau i sicrhau ei bod yn ymgymryd â hyfforddiant ac addysg rheolaidd ar risg hinsawdd. Mae'r Bartneriaeth wedi ymrwmo i gynnal o leiaf un sesiwn hyfforddi flynyddol yn ymwneud â'r risg ar gyfer ei rhan-ddeiliaid. Mae'r Bartneriaeth yn cynnal ymarfer adnabod anghenion hyfforddi blynyddol, ar y cyd â'r Awdurdodau Cyfansoddol, mae hwn yn fecanwaith y defnyddia'r Bartneriaeth i fesur gofynion hyfforddiant risg hinsawdd ei rhan-ddeiliaid.

### Gweithredu

- 25 Gellir gweld dull y Bartneriaeth i ddewis rheolwr yn y Polisi Buddsoddi Cyfrifol. Mae gan Reolwyr Buddsoddi is-gronfa'r Bartneriaeth gyfrifoldeb dirprwyedig i herio rheolwyr ar eu dull o ystyried risg hinsawdd fel rhan o'i broses o ddewis rheolwr.
- 26 Mae'r Bartneriaeth yn disgwyl i'w Rheolwyr Buddsoddi sicrhau bod yr holl reolwyr gweithredol gwaelodol yn integreiddio ystyriaeth risgiau sy'n ymwneud â hinsawdd i'w proses fuddsoddi ac i herio rheolwyr gwaelodol yn rheolaidd i roi tystiolaeth am eu dull.
- 27 Bydd y Bartneriaeth yn gweithio gyda ei Rheolwyr Buddsoddi i sicrhau eu bod yn rhoi cyfrif am ac yn integreiddio risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd yn eu prosesau buddsoddi. Mae'r Bartneriaeth yn ystyried bod rheolaeth effeithiol o'r risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd yn feini prawf allweddol ym mhenodiad unrhyw Reolwr Buddsoddi ac yn deall y bydd gan pob Rheolwr Buddsoddi ei fodd ei hun o integreiddio risg sy'n ymwneud â'r hinsawdd yn eu proses fuddsoddi. Bydd y Bartneriaeth, o leiaf yn flynyddol, yn adolygu bob un o ddulliau ei Rheolwyr Buddsoddi tuag at integreiddio Risg Hinsawdd.
- 28 Gellir gweld strategaeth stiwardiaeth y Bartneriaeth yn y Polisi Buddsoddi Cyfrifol. Drwy ei Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu, bydd y Bartneriaeth yn pwysleisio pwysigrwydd risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd. Yn benodol, bydd y Bartneriaeth yn annog ei Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu i ymgysylltu â chwmnïau sy'n buddsoddi am faterion sy'n ymwneud â'r hinsawdd, yn cynnwys cynnydd yn y datgeliad ar risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd gan gwmnïau i fuddsoddwyr ac ar lunio cynlluniau trosglwyddo sy'n alinio â nodau Cytundeb Paris.
- 29 Mae gan y Bartneriaeth Bolisi Pleidleisio a chyfres o Themau Stiwardiaeth yn eu lle fydd yn amlinellu sut y bydd yn defnyddio ei hawliau pleidleisio a gweithgareddau ymgysylltu i ddylanwadu ar gwmnïau sy'n buddsoddi. Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu y Bartneriaeth sydd yn gyfrifol am weithredu'r polisïau hyn ar ran y Bartneriaeth.

### Monitro ac adrodd

- 30 Mae'r Bartneriaeth yn monitro risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd o fewn ei his-gronfeydd ecwiti yn chwarterol. Mae'r metricsau gaiff eu monitro yn cynnwys, ond ddim yn gyfyngedig i, bod yn agored i gynhyrchwyr tanwydd ffosil, allyriadau carbon a dwysedd carbon cyffredinol. Bydd y Bartneriaeth yn monitro newidiadau yn arferion y farchnad i sicrhau ei bod yn llwyr ymwybodol o newid mewn arfer gorau a'r posibilrwydd o fonitro risg sy'n ymwneud â'r hinsawdd o fewn ei his-gronfeydd di-ecwiti, o leiaf yn flynyddol.
- 31 Yn ychwanegol at ei gwaith adrodd, bydd y Bartneriaeth angen i'r Rheolwyr Buddsoddi i ddarparu monitro ar fod yn agored i risg sy'n ymwneud â'r hinsawdd yn eu hadroddiadau chwarterol i'r Bartneriaeth a'r Awdurdodau Cyfansoddol. Fel y nodwyd uchod, bydd y Bartneriaeth yn disgwyl i'w Rheolwyr Buddsoddi ecwiti ac incwm sefydlog ddarparu'r monitro hwn, gyda'r disgwyliad y bydd ei Reolwyr Buddsoddi amgen yn darparu'r wybodaeth hon cyn gynted ag y bydd yr is-gronfa'n lansio a datblygiadau'r farchnad yn caniatáu.



- 32 Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu y Bartneriaeth sy'n gyfrifol am lunio'r adroddiadau chwarterol a blynyddol ar weithgareddau pleidleisio ac ymgysylltu'r Bartneriaeth. Mae'r adroddiadau hyn yn dystiolaeth o sut mae'r Bartneriaeth wedi defnyddio ymgysylltu a phleidleisio i reoli ei risg sy'n ymwneud â'r hinsawdd.
- 33 Bydd y Bartneriaeth yn adrodd yn unol â gofynion y Taskforce for Climate-related Financial Disclosures (TCFD), fel rhan o unrhyw ofynion rheolaidd, gan gynnwys adroddiad ar y camau a gymerwyd i gyflawni'r polisi hwn a bydd yn cefnogi'r Awdurdodau Cyfansoddol gyda'u hadrodd TCFD eu hunain.

**Tryloywder**

- 34 Drwy ei Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu a'r Rheolwr Buddsoddi, bydd y Bartneriaeth yn annog pob cwmni sy'n buddsoddi i ddatgelu yn unol â gofynion y Tasglu ar gyfer Datgeliadau Ariannol sy'n ymwneud â Hinsawdd.

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

## Polisi Stiwardiaeth Partneriaeth Pensiwn Cymru

### 1 Cyflwyniad

- 1.1 Partneriaeth Pensiwn Cymru ("Y Bartneriaeth") yw'r trefniant cronni ar gyfer asedau wyth o gronfeydd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol Cymru (yr "Awdurdodau Cyfansoddol").
- 1.2 Goruchwylir trefniadau buddsoddi PPC gan Gydbwyllgor Llywodraethu ("CBLI") ac fe'i cefnogir gan Weithgor Swyddogion ("GS") a'u gweithredu drwy Is-gronfeydd a reolir gan ei Reolwyr Buddsoddi. Dirprwyir y cyfrifoldeb am graffu arferion stiwardiaeth i Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol y Bartneriaeth ("Is-grŵp BC").
- 1.3 Mae'r ddogfen hon yn nodi polisi PPC ar stiwardiaeth, gan gynnwys gweithgarwch ymgysylltu â phleidleisio drwy ddirprwy mewn perthynas â'r holl asedau a fuddsoddir yn Is-grwpiau PPC. Datblygwyd y polisi hwn gan y Bartneriaeth mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol gan gymryd cyngor gan ei ymgynghorwyr a'r Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu ("Darparwr P&Y") sydd wedi'i benodi.
- 1.4 Mae'r Bartneriaeth wedi penodi Robeco fel ei Ddarparwr P&Y. Rôl y Darparwr P&Y yw:
  - Rhoi mewnbwn i'r Bartneriaeth ar ddatblygu Polisi Stiwardiaeth addas;
  - Gweithio gyda'r Bartneriaeth i ddeall themâu blaenoriaeth y Bartneriaeth a'r Awdurdodau Cyfansoddol ar gyfer pleidleisio ac ymgysylltu a sicrhau bod y rhain yn cael eu hadlewyrchu yn y gwaith a wneir gan Robeco ar ran y Bartneriaeth;
  - Ymgymryd â phleidleisio drwy ddirprwy ar yr holl gyfranddaliadau a ddelir yn is-gronfeydd y Bartneriaeth;
  - Ymgysylltu â chwmnïau sydd wedi'u dal yn is-gronfeydd y Bartneriaeth â'r mandadau goddefol sydd wedi'u cyd-fuddsoddi i gyflawni'r amcanion ymgysylltu ar ran y Bartneriaeth;
  - Adrodd yn chwarterol ar y gweithgarwch pleidleisio ac ymgysylltu a wneir ar ran y Bartneriaeth;
  - Trafod y gweithgarwch buddsoddi ac ymgysylltu a wneir ar ran y Bartneriaeth gyda'r Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol a'r partion eraill.

### 2 Pleidleisio

- 2.1 Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod fod Robeco yn cynnal polisi pleidleisio mewnol ("Robeco House Voting Policy"). Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod ymhellach fod Robeco yn adolygu a diweddarau'r Polisi hwn yn rheolaidd i sicrhau ei fod yn cynrychioli arfer orau.
- 2.2 Mae'r Bartneriaeth wedi adolygu Polisi Pleidleisio Robeco House ac mae'n credu bod yr egwyddorion sydd wedi'u hymgorffori ym Mholisi Pleidleisio Robeco House yn adlewyrchiad priodol o amcanion y Bartneriaeth. Felly, mae'r Bartneriaeth wedi rhoi cyfarwyddyd i Robeco bleidleisio ar yr holl gyfranddaliadau a ddelir yn is-gronfeydd y Bartneriaeth yn unol â'r Robeco House Voting Policy.
- 2.3 Mae Robeco yn cynnal system o hysbysiadau pleidleisio lle mae'r rhesymeg dros bleidleisiau sydd o bosib am fod yn arwyddocaol neu'n gynhennus, yn cael eu rhannu â'r Bartneriaeth cyn pleidleisio. Cyhyd ag y bo modd, bydd y Bartneriaeth yn adolygu'r pleidleisiau hyn yn unigol ac yn unol â hynny, cyfarwyddo Robeco ar sut i bleidleisio.

- 2.4 Mae'r Bartneriaeth yn aelod o'r Fforwm Cronfeydd Pensiwn Llywodraeth Leol ("LAPFF"). Lle mae'r LAPFF yn cyflwyno hysbysiadau pleidleisio, mae'r Bartneriaeth wedi cyfarwyddo Robeco i ystyried sylwedd yr hysbysiad pleidleisio cyn pleidleisio ar ran y Bartneriaeth, er fod Robeco yn cynnal cyfrifoldeb am y penderfyniad terfynol ar unrhyw bleidlais, lle mae pleidlais a gafodd ei bwrw yn groes i'r rhybudd pleidleisio LAPFF, mae'r Bartneriaeth yn gofyn i Robeco ddarparu eglurhad o'r gwahaniaeth.

### **3 Themâu Stiwardiaeth**

- 3.1 Bydd y Bartneriaeth yn cynnal cyfres o 'Themâu Stiwardiaeth' sy'n ymdrin â phynciau sy'n benodol o bwys i gredoau ac amcanion y Bartneriaeth. Mae tri phwrpas i osod Themâu Stiwardiaeth:
- sicrhau bod y Bartneriaeth yn barod i fwrw ati i graffu'r gweithgarwch pleidleisio ac ymgysylltu â wneir ar ei ran;
  - sicrhau bod y materion sy'n peri pryder i'r Bartneriaeth wedi cael eu cyfleu yn llawn i'w Reolwyr Darparwr a Buddsoddi P&Y; ac
  - i sicrhau bod ymarferiad stiwardiaeth yn cyflawni'r deilliant a ddymunir.
- 3.2 Bydd y Bartneriaeth yn ymgynghori gydag Awdurdodau Cyfansoddol yn flynyddol i ystyried y themâu sy'n dod i'r amlwg y dylid eu hadlewyrchu yn Themâu Stiwardiaeth y Bartneriaeth.
- 3.3 Bydd y Bartneriaeth yn tynnu sylw ei Ddarparwr P&Y a'i Reolwyr Buddsoddi at ei Themâu Stiwardiaeth. Bydd y Bartneriaeth yn defnyddio'r Themâu Stiwardiaeth ar sail barhaus i graffu gweithgarwch y Darparwr P&Y a'r Rheolwyr Buddsoddi, i sicrhau bod y deilliannau stiwardiaeth yn parhau i fod yn unol â'r disgwyliadau ac adnabod unrhyw feysydd pryder posib.
- 3.4 Bydd y Bartneriaeth yn adrodd ar y gweithgarwch a wnaed yn erbyn y Themâu Stiwardiaeth ar sail barhaus, gan gynnwys yn flynyddol yn ei adroddiad Stiwardiaeth.

### **4 Adolygu'r Polisi Stiwardiaeth**

- 4.1 Bydd y polisi hwn yn cael ei adolygu'n ffurfiol gan y Gweithgor Swyddogion bob blwyddyn, ac os bydd angen, cyflwynir newidiadau i'r polisi gerbron y Cydbwyllgor i'w cymeradwyo.
- 4.2 Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod fod Polisi Pleidleisio Mewnol Robeco yn cael ei adolygu a'i ddiweddarau yn rheolaidd. Bydd Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol yn adolygu unrhyw newidiadau i'r Polisi Pleidleisio Mewnol, ac yn adrodd ar unrhyw faes pryder perthnasol i'r Gweithgor Swyddogion a'r Cydbwyllgor Llywodraethu.
- 4.2.1 Mewn amgylchiadau lle nad oes maes pryder perthnasol, bydd Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol y Bartneriaeth yn cyfarwyddo Robeco i roi'r Polisi Pleidleisio Mewnol wedi'i ddiweddarau ar waith yn syth.
- 4.2.2 Pan fo maes pryder perthnasol, bydd Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol y Bartneriaeth yn cyfarwyddo Robeco i gynnal y Polisi Pleidleisio Mewnol presennol. Yna, bydd y Bartneriaeth yn ymgysylltu â Robeco ac yn pennu pa gamau gweithredu y gellir eu cymryd.
- 4.3 Lle mae'r Bartneriaeth yn adnabod unrhyw faes diddordeb penodol i'r Bartneriaeth drwy ei ymgysylltu gydag Awdurdodau Cyfansoddol, bydd yr Is-grŵp Buddsoddi Cyfrifol yn ystyried ac yn cytuno ar p'un a ddylid codi mater o'r fath gyda Robeco. Lle y cytunir ar fater o'r fath, bydd y Bartneriaeth yn egluro ei safbwynt i Robeco ac yn gofyn i fater o'r fath gael ei adlewyrchu yn natblygiad parhaus Polisi Pleidleisio Mewnol Robeco.

## **5 Monitro / adrodd ar weithgarwch stiwardiaeth**

- 5.1 Mae'r Is-grŵp BC yn gyfrifol am gymryd trosolwg a monitro'r stiwardiaeth a wneir gan y darparwr P&Y a Rheolwyr Buddsoddi'r Bartneriaeth, ac os oes angen, herio'r Darparwr P&Y a'r Rheolwyr Buddsoddi er mwyn deall y gweithgarwch stiwardiaeth y mae wedi ymgymryd ag ef ar ran y Bartneriaeth.
- 5.2 Bydd y Bartneriaeth yn derbyn adroddiad ar yr holl weithgarwch stiwardiaeth, gan gynnwys manylion unrhyw bleidleisiau na chafodd eu bwrw ac esboniadau lle na chafodd pleidleisiau eu bwrw yn unol â'r egwyddorion cytunedig ar sail chwarterol. Bydd y Bartneriaeth yn trafod unrhyw faterion sy'n achosi pryder gyda'i Ddarparwr P&Y, Rheolwyr Buddsoddi neu ddirprwyon eraill, yn ôl y gofyn.
- 5.3 Bydd y Bartneriaeth yn adrodd ar weithgareddau stiwardiaeth bob chwarter i bob Awdurdod Cyfansoddol.

## **6 Esgoli**

- 6.1 Nid yw'r Bartneriaeth wedi mabwysiadu polisi eithrio o fewn ei drefniadau buddsoddi yn gyffredinol; mae'r Bartneriaeth yn credu na ddylai'r broses stiwardiaeth fod heb ganlyniadau, yn enwedig lle mae'r ymgysylltu gan y cyflwynydd yn aflwyddiannus. Bydd y Bartneriaeth yn ymdrechu i ddatblygu strategaeth esgoli, ar y cyd â'r Darparwr P&Y, Rheolwyr Buddsoddi, Awdurdodau Cyfansoddol a chynrychiolwyr eraill, i ystyried pa gamau ddylid eu cymryd mewn enghreifftiau o ymgysylltu aflwyddiannus.

## **7 Gwybodaeth bellach**

- 7.1 Os hoffech ragor o fanylion am Bolisi Stiwardiaeth PPC, cysylltwch â [walespensionpartnership@carmarthenshire.gov.uk](mailto:walespensionpartnership@carmarthenshire.gov.uk) ac ewch ar wefan PPC.

Mehffin 2023

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

# Polisiâu BC a Risg Hinsawdd: diweddariad cynnydd blynyddol

## Trosolwg

Pwrpas y papur hwn yw adolygu sut mae'r Bartneriaeth wedi bwrw ymlaen i gyflawni'r ymrwymiadau a wnaeth yn ei bolisiâu Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd dros y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2023. Hefyd, mae'r papur hwn yn adnabod meysydd ar gyfer gweithgarwch i'r dyfodol.

Ni ddylid ystyried y papur hwn fel "**Haen 4: Monitro ac Adolygu**" o ran fframwaith llywodraethu'r Bartneriaeth.

Ni ddylid rhyddhau'r papur hwn na'i ddatgelu fel arall i unrhyw drydydd parti heb ganiatâd ysgrifenedig ymlaen llaw gennym ni, fel sy'n ofynnol yn ôl y gyfraith neu oblygiad rheoleiddio. Nid ydym yn derbyn unrhyw atebolrwydd i unrhyw barti arall oni bai ein bod wedi derbyn atebolrwydd o'r fath yn ysgrifenedig yn benodol.

## Camau gweithredu (i'w **cytuno**, **trafod** neu **nodi**)

Gofynnir i'r Swyddogion **drafod** y cynnydd a wnaed dros y flwyddyn a **nodi'r** meysydd arfaethedig i ganolbwyntio arnynt yn y dyfodol.

## Dyraniad Amser: 20 Munud

## Cefndir

Mae Cydbwyllgor Llywodraethu ('CLI') Partneriaeth Pensiwn Cymru ('PPC'/Y Bartneriaeth') wedi cymeradwyo'r Polisi Buddsoddi Cyfrifol ('BC') a Pholisi Risg Hinsawdd yn ffurfiol. Mae'r polisiâu hyn yn cynrychioli'r amrediad eang o gredoau buddsoddi yn y Pŵl, maent yn uchelgeisiol eu natur ac yn adlewyrchu dyhead y Bartneriaeth i fod yn arweinydd mewn Buddsoddi Cyfrifol. Yn ystod y flwyddyn, mae'r Bartneriaeth a'r Awdurdodau Cyfansoddol (AC) wedi gweithio i weithredu a chyflawni'r ymrwymiadau polisi amrywiol.

Cynhaliodd Hymans adolygiad blynyddol o'r polisi BC ym mis Hydref 2022, a gymeradwywyd yn ffurfiol gan y CLI ym mis Rhagfyr 2022. Gwnaed rhai diweddariadau i'r polisi, ac yn fwyaf nodedig fe ychwanegwyd adran ar hawliau dynol ac ymestyn y polisi pleidleisio i'r mandadau goddefol, ond roedd yr adolygiad yn gyffredinol yn un ysgafn. Ers 2022, nodir y cytunwyd y byddai adolygiad polisi manwl llawn, fydd yn cymryd golwg mwy gronynnol ar addasrwydd y polisi a'r ymrwymiadau ynddo, yn cael ei gynnal bob tair blynedd.

Nodir y cynhaliwyd adolygiad ysgafn tebyg o'r Polisi Risg Hinsawdd ym mis Ebrill 2022 ac fe'i cymeradwywyd yn ffurfiol gan y CLI ym mis Gorffennaf 2022.

Er bod yr adolygiad manwl nesaf o'r Polisi BC i fod i ddigwydd yn 2023, buasem yn cynnig bod adolygiadau manwl o'r Polisiâu Risg Hinsawdd a BC yn cael eu gwneud ar yr un pryd ym mis Ebrill 2024.

## Cynnydd yn erbyn ymrwymiadau

Mae Atodiad 1 yn rhoi asesiad o gynnydd y Bartneriaeth o ran cyflawni ymrwymiadau ei bolisi BC yn ystod y 12 mis hyd 31 Mawrth 2023. Mae Atodiad 2 yn ymdrin ag asesiad tebyg ar gyfer ymrwymiadau dan y polisi Risg Hinsawdd. Nodwn yn y rhan fwyaf o achosion, mae cynnydd wedi parhau i gael ei wneud yn erbyn ymrwymiadau'r polisi.

## Casgliadau

Mae'r Bartneriaeth yn parhau i wneud cynnydd positif yn erbyn pob un o'r ymrwymadau polisi y mae wedi'u gwneud, er, fel y disgwyliwyd, mae meysydd pellach i'w gwella. Rydym wedi tynnu sylw at nifer o feysydd lle y byddai modd ystyried newid mewn polisi.

Edrychwn ymlaen at drafod hyn â chi,

Paratowyd gan:

Simon Jones, Partner

Rachel Barrack, Uwch Ddadansoddwr BC

Ar gyfer ac ar ran Hymans Robertson LLP

Mai 2023

Mae Hymans Robertson LLP yn bartneriaeth atebolrwydd cyfyngedig sydd wedi cofrestru yng Nghymru a Lloegr gyda rhif OC310282.

Mae rhestr o aelodau Hymans Robertson LLP ar gael i'w archwilio yn One London Wall, London EC2Y 5EA, swyddfa gofrestredig y ffyrn.



Fe'i hawdurdodir a'i rheoleiddir gan y Financial Conduct Authority a thrwyddedir gan yr Institute and Faculty of Actuaries am amrediad o weithgareddau busnes buddsoddi. Mae Hymans Robertson yn nod masnach cofrestredig o Hymans Robertson LLP.





## Atodiad 1: Cynnydd yn erbyn yr ymrwymïadau Polisi BC

Cyfeirnod	Ymrwymïad/ Datganiad Polisi	Diweddariad / Sylw	RAG
<b>Y Strategaeth Fuddsoddi</b>			
3.3	Bydd PPC yn ymgynghori gydag Awdurdodau Cyfansoddol o leiaf unwaith y flwyddyn i bennu eu gofynion buddsoddi unigol a'u dyheadau tymor hirach.	<p>Yn ystod 2022, rhoddwyd gwaith yn ei le i lansio'r Is-gronfa Ecwiti Weithredol Gynaliadwy (gweler isod).</p> <p>Dechreuodd y Bartneriaeth waith ar adroddiad hinsawdd Cymru gyfan (AWCR), fydd yn darparu'r sail am drafodaethau yn y dyfodol ar ddyheadau sero net a chynllunio siwrnai. Disgwylir yr adroddiad hwn yn Ch2 2023.</p> <p><b>Dylai'r Bartneriaeth ystyried amlder ymgynghori fel y nodir yn ei bolisi. Gan bod deialog yn rhoi cyfle am adborth parhaus, gellid lleihau amlder yr ymgynghori ffurfiol i bob tair blynedd.</b></p>	●
3.4	Bydd PPC hefyd yn ystyried cyfleoedd a gyfyd o well dealltwriaeth o ffactorau ESG.	<p>Mae PPC wedi ystyried ffactorau ESG a buddsoddiadau effaith fel rhan hanfodol o'i drafodaethau Is-gronfeydd Marchnadoedd Preifat. Mae ynni adnewyddadwy yn cydran allweddol o'r cynnig isadeiledd.</p> <p>Mae'r RIWG wedi gweithio gyda Russell i ddatblygu Is-gronfa Ecwiti Weithredol Gynaliadwy, ac mae disgwyl iddi lansio yn ddiweddarach yn 2022.</p> <p>Mae'r Bartneriaeth wedi darparu hyfforddiant i'r CLI a swyddogion ynghylch ffactorau BC ac ESG, fel bod ganddynt well gwybodaeth a dealltwriaeth o'r meysydd hyn.</p> <p><b>Gan fod y Bartneriaeth bellach yn agos at gael cyfres gychwynnol o gronfeydd, dylid ystyried sut i esblygu'r hyn sydd ar gael gan y gronfa ar hyn o bryd. Un esblygiad posib yw cynigion goddefol.</b></p>	●

## Newid hinsawdd



4.3	Bydd PPC yn ymgysylltu â'i ddarparwyr i sicrhau bod modd datblygu mecanwaith cyffredin i fonitro risgiau'n gysylltiedig â hinsawdd ar gyfer holl asedau PPC.	Mae'r Bartneriaeth yn monitro'r risg hinsawdd drwy gymryd golwg fanwl bob chwarter ar y risg hinsawdd ac ESG yn Is-gronfeydd gweithredol y Bartneriaeth. Mae pob cronfa yn cael ei hystyried o leiaf bob blwyddyn. Hefyd mae Russell yn adrodd ar risgiau hinsawdd yn yr Is-gronfeydd sydd dan eu rheolaeth, bob chwarter. Dechreuodd y Bartneriaeth weithio ar adrodd chwarterol ar lefel uwch ar gyfer yr holl Is-gronfeydd, fydd yn ymgorffori'r metricsau hinsawdd safonol. Hefyd, mae disgwyl i'r AWCR hybu mwy o ddeialog ar faterion hinsawdd.	
4.4	Drwy ei ddirprwyon, bydd PPC yn annog pob cwmni sy'n buddsoddi i ddatgelu yn unol â gofynion y TCFD.	Bydd y gweithgarwch ymgysylltu yn cael ei wneud drwy Robeco a Russell. Mae PPC wedi tynnu sylw Robeco at y gofyniad hwn drwy ei themâu stiwardiaeth.  Mae Robeco yn ymgorffori'r disgwyliadau o amgylch datgeliadau TCFD o fewn nifer o'u themâu ymgysylltu sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd. Yn ogystal, mae disgwyliadau adrodd wedi'u hymgorffori i'r polisi pleidleisio.  <b>Gallai'r Bartneriaeth geisio deall pa bryd mae'r polisi pleidleisio wedi cael ei weithredu i lywio datgeliadau hinsawdd.</b>	

## Hawliau dynol



5.3	Bydd y Bartneriaeth yn ceisio adnabod ac ymgysylltu â sefydliadau ar faterion hawliau dynol drwy eu haelodaeth LAPFF a thrwy'r gweithgarwch ymgysylltu â wneir gan Ddarparwr P&Y y Bartneriaeth.	Bydd y gweithgarwch ymgysylltu yn cael ei wneud drwy Robeco, LAPFF a Rheolwyr Buddsoddi'r Bartneriaeth. Dros 2022, bu i'r Bartneriaeth ymgysylltu yn benodol ar bryderon o ran y Tiriogaethau sydd wedi'u Meddiannu ym Mhalestina.	
5.4	Bydd y Bartneriaeth yn adrodd yn flynyddol ar sut y mae'r gweithgarwch ymgysylltu a wnaed gan ei ddirprwyon yn mynd i'r afael â materion hawliau dynol	Adroddir ar ymgysylltu ar hawliau dynol bob chwarter, drwy adroddiadau Robeco.	

		Hefyd, bydd y Bartneriaeth yn ymgorffori adrodd ar ymgysylltu ar hawliau dynol drwy ei adrodd chwarterol parhaus i AC.	
--	--	--	--

### Gweithredu'r strategaeth

7.1, 7.3	Mae PPC yn disgwyl y bydd pob rheolwr buddsoddi a gyflogir o fewn PPC yn rhoi ystyriaeth briodol i risgiau sy'n ymwneud â hinsawdd a risgiau ESG eraill wrth wneud penderfyniadau o fewn eu portffolios priodol. Bydd PPC yn ymgysylltu â'i Reolwyr Buddsoddi yn barhaus i sicrhau bod ffactorau ESG yn cael eu hadlewyrchu'n dryloyw mewn prosesau gwneud penderfyniadau a bod modd tystiolaethu'n briodol y dull a ddefnyddiwyd i reoli ffactorau ESG.	Mae Link/Russell, fel rhan o'u proses dethol rheolwyr, eisoes yn gwerthuso sut mae rheolwyr yn integreiddio risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd a risgiau ESG eraill yn eu penderfyniadau. Mae'r RIWG yn gyfrifol am fonitro Russell a'r Rheolwyr Buddsoddi gwaelodol ar y graddau y maent wedi integreiddio'r ystyriaeth a roddir i risg hinsawdd ac ESG yn y portffolios y maent yn eu rhedeg ar ran PPC. Mae'r RIWG yn derbyn adroddiadau ar risg hinsawdd ac ESG gan eu hymgyngorwyr, sy'n monitro gweithgarwch eu Rheolwyr Buddsoddi.	
7.2	Ym mhob amgylchiad perthnasol, mae PPC yn disgwyl i'w Reolwyr Buddsoddi fod yn llofnodwyr i'r Egwyddorion Buddsoddi Cyfrifol ("PRI") a Chod Stiwardiaeth y DU gan y Cyngor Adrodd Ariannol ("FRC").	Mae'r PPC yn derbyn diweddariad blynyddol gan Russell ar gydymffurfiaeth ei reolwyr gyda safonau'r farchnad ar y cyd ag asesiad Russell ei hun o'r rheolwyr hyn. Mae manylion o'r asesiad hwn wedi'u cynnwys yn yr adroddiad Cod Stiwardiaeth.	

### Stiwardiaeth, pleidleisio ac ymgysylltu â rhan-ddeiliaid





8.4	Bydd PPC yn ymgysylltu â'i Reolwr Buddsoddi goddefol a'r Darparwr P&Y i ystyried sut y gellir ymestyn Polisi Pleidleisio PPC i asedau a reolir gan ei Reolwr Buddsoddi goddefol.	Mae PPC wedi trafod ei Themâu Stiwardiaeth gyda BlackRock. Cynhaliwyd trafodaethau ar themâu penodol (e.e. hawliau dynol) dros y flwyddyn ond nid yw Polisi Pleidleisio PPC wedi'i ymestyn eto i ymdrin â mandadau goddefol.	
8.5	Bydd y Bartneriaeth yn derbyn adroddiad ar yr holl weithgarwch pleidleisio, gan gynnwys manylion unrhyw bleidleisiau na chafodd eu bwrw ac esboniadau lle na chafodd pleidleisiau eu bwrw yn unol â'r egwyddorion cytunedig ar sail chwarterol. Bydd y Bartneriaeth yn trafod unrhyw faterion sy'n achosi pryder gyda'i Ddarparwr PaY,	Derbynnir adroddiadau pleidleisio chwarterol gan Robeco. Cynhelir adolygiad o'r adroddiadau pleidleisio a thrafodir materion o ddiddordeb gan y RIWG. Mae'r Bartneriaeth yn cynnal deialog reolaidd â Robeco ar faterion pleidleisio ac mae Robeco yn	

	Rheolwyr Buddsoddi neu ddirprwyon eraill, yn ôl y gofyn.	cyflwyno yn rheolaidd i Bwyllgorau'r PPC.  Hefyd, mae'r Bartneriaeth yn ymgysylltu'n weithredol â Robeco cyn unrhyw bleidlais arwyddocaol ac yn ystyried sut mae'r rhain yn cael eu gwneud yn unol ag argymhellion LAPFF.	
8.6	Bydd PPC yn adolygu'r polisi pleidleisio ar y cyd â'i Ddarparwr PaY, ymgynghorwyr a Rheolwyr Buddsoddi yn flynyddol.	Mae'r PPC wedi gweithredu ei bolisi pleidleisio ei hun ac wedi'i gyhoeddi yn ystod y flwyddyn. <b>Efallai y bydd PPC yn y man yn dymuno ystyried diweddarau ei bolisi BC i gyfeirio'n uniongyrchol at y polisi pleidleisio.</b>  Mae'r bleidlais yn dilyn polisi mewnol Robeco ac mae'n cael ei weithredu ar draws holl Is-gronfeydd Ecwiti Gweithredol PPC. Mae PPC wedi adolygu polisi pleidleisio mewnol Robeco yn ystod y flwyddyn ac mae wedi penderfynu ei fod yn parhau i fod yn unol ag amcanion PPC.	●
8.12	Bydd PPC yn derbyn adroddiadau yn flynyddol ar unrhyw ymgysylltu a wnaed gan ei Reolwyr Buddsoddi.	Mae PPC yn derbyn adroddiad ar y gweithgarwch ymgysylltu bob chwarter. Mae PPC wedi gweithio i sicrhau bod modd gwahanu gweithgarwch ymgysylltu gan is-gronfa. Mae'r adroddiadau hyn yn cael eu hadolygu yn chwarterol ac mae materion o ddiddordeb yn cael eu codi gyda Robeco fel bo'r angen.  Mae PPC yn codi unrhyw faterion o bryder ar wahân gyda'r rheolwyr eraill, gan gynnwys cronfeydd goddefol, fel bo'r angen.	●

### Benthyca stoc




8.8 8.9	Ni fydd PPC yn benthyca 100% o'r daliad mewn unrhyw stoc sengl, felly gall PPC fynegi ei farn a gwneud safbwynt polisi ar unrhyw destun a ystyrir yn deilwng ganddo drwy ei hawl i bleidleisio.  Bydd PPC yn parhau i fonitro effaith y safbwynt polisi hwn dros amser ac yn adolygu ei bolisi os oes angen.	Mae PPC wedi cynnal nifer o drafodaethau ar effaith y polisi hwn dros 2022.  Disgwylir rhoi ystyriaeth bellach ar esblygiad y polisi hwn yn ystod 2023, gan gynnwys sut fydd y polisi hwn yn cael ei gymhwyso i'r Is-gronfa Ecwiti Gweithredol Gynaliadwy	●
------------	--	---	---

## Cydweithio

9.1	Ar y cyd â'i Ddarparwr PaY, bydd PPC yn asesu cyfleoedd cydweithio posib yn barhaus a bydd yn hysbysu ac yn gofyn am fewnbwn gan yr Awdurdodau Cyfansoddol ar unrhyw gyfle o'r fath y mae'n tybio sy'n berthnasol.	Yn gyffredinol, mae gwaith ar gyfleoedd cydweithio yn cael ei wneud drwy Robeco, Russell a LAPFF. <b>Byddai'n fuddiol i PPC ystyried sut mae modd iddo fwydo'n well i mewn i adnabod ac asesu cyfleoedd.</b>	
9.3	Ac y cyd â'i Ddarparwr PacY, bydd PPC yn ceisio adnabod mentrau a chydweithrediad buddsoddi cyfrifol, a arweinir gan fuddsoddwyr, y gall eu cefnogi'n frwd.	Nid yw PPC wedi nodi'n glir unrhyw fentrau sy'n cael eu harwain gan fuddsoddwyr am gefnogaeth dros y flwyddyn. <b>Dylid rhoi ystyriaeth i p'un a yw hyn yn parhau i fod yn ymrwymiad rhesymol parhaus a p'un a ddylai cefnogaeth o'r fath gael ei gyrru gan ddirprwyon PPC. Dylai PPC fynd ati'n glir i ystyried mentrau sy'n gysylltiedig â'i Themâu Stiwardiaeth.</b>	
9.4	Bydd PPC yn annog rheolwyr buddsoddi gwaelodol i gymryd rhan mewn sesiynau ymgysylltu cydweithredol neu eu cefnogi pan ystyrir eu bod er budd ariannol cyffredinol gorau'r Awdurdodau Cyfansoddol.	Mae Russell yn cymryd rhan mewn nifer o gydweithrediadau yn y diwydiant sy'n bodloni buddion PPC. Mae'r rhain yn cynnwys Menter Rheolwyr Ased Sero Net, y Grŵp Buddsoddwyr Sefydliadol ar Newid Hinsawdd a Gweithredu Hinsawdd 100+, ynghyd â phartneriaeth cydweithio-ymgysylltu gyda Sustainalytics. Wrth ddatblygu'r Is-gronfa Ecwiti Gweithredol Gynaliadwy, bu i'r PPC sicrhau bod gan y rheolwyr danategol oll ymrwymïadau sero net yn eu lle, sy'n alinio ag amcanion yr Is-gronfa. <b>O ystyried datblygiad yr Is-gronfeydd marchnad preifat a'r nifer ehangach o reolwyr tanategol, dylai prif ffocws PPC fod yn bennaf ar ei berthnasau uniongyrchol. Gallai addasu ymrwymiad y polisi hwn fod yn beth doeth i'w wneud.</b>	
9.5	Pan geir unrhyw gyfle addas, bydd PPC yn parhau i gydweithio gyda'r prosiect cydweithio BC traws-gronfa.	Mae PPC yn cael ei gynrychioli ar y grŵp BC ar draws y pŵl ac mae diweddariadau yn cael eu darparu'n	




		rheolaidd i'r RIWG ar y gweithgarwch parhaus.	
--	--	---	--

### Monitro, Adrodd a Mesur

10.1	Mewn ymgynghoriad â AC, Ymgynghorwyr a Rheolwyr Buddsoddi, mae PPC wedi datblygu metricsau monitro priodol ar gyfer portffolios presennol a bydd yn parhau i gytuno ar fetricsau priodol mewn perthynas â'r holl bortffolios newydd. Bydd PPC angen i'r Rheolwyr Buddsoddi gynnwys metricsau o'r fath wrth iddynt adrodd bob chwarter i AC.	<p>Mae'r Is-grŵp BC wedi sefydlu proses ar gyfer derbyn adroddiadau 'manwl' ar yr is-gronfeydd ESG a risg hinsawdd, sy'n cael eu darparu gan ei ymgynghorwr. Mae'r rhain yn caniatáu i PPC weld sut mae pob Is-gronfa a rheolwr gwaelodol yn perfformio o ran yr hinsawdd ac ESG.</p> <p>Mae monitro ychwanegol wedi cael ei ystyried yn briodol ar gyfer lansio'r Is-gronfa Ecwiti Gweithredol Gynaliadwy. Mae PPC yn derbyn adroddiadau chwarterol gan Russell bob chwarter, sy'n cynnwys metricsau risg hinsawdd ac ESG, ar gyfer yr holl Is-gronfeydd dan reolaeth Russell.</p> <p>Mae cyfundrefn adrodd chwarterol wrthi'n cael ei datblygu i bob Is-gronfa, fydd yn ymgorffori metricsau hinsawdd ac ESG. Mae hyn yn cael ei ymestyn allan yn Ch2 2023.</p>	
10.3	Mae'n ofynnol gan PPC bod cymwysterau BC pob Rheolwr Buddsoddi a benodir yn destun adolygiad blynyddol. Ar y cyd â'r partïon perthnasol, bydd PPC yn datblygu fframwaith adrodd priodol ar gyfer ei Reolwyr Buddsoddi.	<p>Mae Link/Russell, fel rhan o'u proses dethol rheolwyr, eisoes yn gwerthuso sut mae rheolwyr yn integreiddio ystyriaethau Buddsoddi Cyfrifol yn eu penderfyniadau.</p> <p>Mae PPC yn derbyn diweddariadau rheolaidd gan ei reolwyr buddsoddi ar berfformiad a materion BC. Mae PPC wedi cymryd camau i ffurfioli'r llif gwybodaeth hwn dros y flwyddyn drwy gynyddu'r adnodd sydd ar gael i gefnogi.</p> <p><b>Mae PPC angen ystyried sut fydd y gyfundrefn hon yn cael ei hymestyn i'r Is-gronfeydd newydd.</b></p>	
10.4	Yn flynyddol, bydd PPC yn paratoi ac yn cyhoeddi adroddiad stiwardiaeth yn manylu ar y camau a gymerwyd i gyflawni'r polisi hwn a'r canlyniadau a gyflawnir, gan ddilyn egwyddorion Cod Stiwardiaeth 2023 FRC UK.	Cwblhaodd PPC adroddiad stiwardiaeth ar gyfer y flwyddyn at 31 Mawrth 2022, a chafodd hwn ei gyflwyno i'r FRC ym mis Hydref 2022 a'i gyhoeddi ym mis Mawrth 2023.	

		Mae PPC wedi cynnal ei statws llofnodwr Cod Stiwardiaeth 2020 y DG.	
--	--	---	--

#### Arall




11.1	Bydd PPC yn sicrhau bod o leiaf un sesiwn hyfforddiant ffurfiol yn canolbwyntio'n uniongyrchol ar Fuddsoddi Cyfrifol.	<p>Yn ystod 2022/23, derbyniodd PPC yr hyfforddiant BC a ganlyn:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stiwardiaeth BC</li> <li>• Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy</li> <li>• Beth mae Buddsoddi Cyfrifol yn ei olygu i PPC</li> <li>• Benthycia stoc</li> </ul> <p>Mae PPC wedi cynhyrchu cynllun hyfforddi 22/23 sy'n cynnwys y pynciau BC a ganlyn:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Codi'r Gwastad/cyfleoedd datblygu</li> <li>• Adrodd TCFD</li> <li>• Pleidleisio ac Ymgysylltu</li> <li>• BC yn Is-gronfeydd PPC</li> <li>• Cynnydd cyfleoedd cydgronfeydd a chydweithio rhwng CPLIL eraill</li> </ul>	
11.2	Bydd PPC hefyd yn archwilio'r posibilrwydd o ymgorffori Amcanion Datblygu Cynaliadwy'r Cenhedloedd Unedig yn ei gredoau BC a'i feganweithiau monitro a mesur.	<p>Fel rhan o werthuso a datblygu ei Themâu Stiwardiaeth, mae PPC wedi datblygu fframwaith i fynd ati'n glir i fapio ystyriaeth themâu newydd a phresennol i SDG y Cenhedloedd Unedig.</p> <p>Wrth ddatblygu'r Is-gronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy, mae gofyniad penodol wedi cael ei roi yn ei le i gyflawni'r deilliannau adrodd sy'n alinio â SDG y Cenhedloedd Unedig.</p>	
11.4	Bydd PPC yn adolygu cydymffurfiaeth pob parti â'r polisi hwn yn flynyddol. Bydd PPC yn cyhoeddi canlyniadau eu hasesiad mewn adroddiad cyhoeddus.	<p>Mae adroddiad stiwardiaeth blynyddol PPC yn gweithredu fel adroddiad stiwardiaeth a llywodraethu BC PPC. Mae PPC wedi derbyn adborth ar wersi i'w dysgu o'r adroddiad a chan yr FRC, ac mae'r rhain am gael eu hystyried. Mae'r adolygiad hwn hefyd yn bodloni gofyniad yr ymrwymiad hwn</p>	

		Bydd adolygiad manwl o'r polisi a'r ymrwymiadau yn cael ei gynnal bob 3 blynedd, gyda'r un nesaf i'w gynnal yn 2023.	
--	--	--	--




## Atodiad 2: Cynnydd yn erbyn yr ymrwymïadau Polisi Hinsawdd

Cyfeirnod	Ymrwymiad / Datganiad Polisi	Diweddariad / Sylw	RAG Statws
<b>Amcanion</b>			
13	Rôl y Bartneriaeth yw ymgynghori gyda phob Awdurdod Cyfansoddol mewn perthynas â'u hamcanion hinsawdd, bob blwyddyn o leiaf, ac i lawn ddeall pa ddatrysiadau gweithredu maent eu hangen i gwrdd gyda eu hamcanion a'u hymrwymïadau.	Ymgynghorodd y Bartneriaeth â phob AC dros 2022 i ddeall eu hamcanion hinsawdd. Er mwyn ymestyn y gwaith hwn ymhellach, ac er mwyn paratoi ar gyfer yr adrodd TCFD sydd i ddod, mae gwaith wedi bwrw ymlaen ar yr AWCR. Yna, bydd y gwaith hwn yn bwydo i mewn i ofynion unigol ar gyfer pob AC.  Datblygodd yr Is-grŵp Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy dros 2022, gyda'r lansiad i fod i ddigwydd erbyn Ch3 2023.	●
14	Yn dilyn ymgynghori gyda phob Awdurdod Cyfansoddol bydd y Bartneriaeth yn ceisio datblygu a hwyluso datrysiadau buddsoddi sy'n galluogi pob Awdurdod Cyfansoddol i gyflawni eu hamcanion ac ymrwymïadau hinsawdd.	Mae'r Bartneriaeth wedi gweithio gyda Russell a'r Awdurdodau Cyfansoddol i ddatblygu'r Gronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy.  Mae PPC hefyd wedi bwrw ymlaen â phenodiad rheolwyr/dyrannwyr mewn isadeiledd, dyled preifat ac ecwiti preifat i gwrdd ag anghenion AC.	●
15	Lle bo modd, bydd PPC a'i AC yn ceisio cydweithredu a chydweithio i ddatblygu datrysiadau buddsoddi sy'n cwrdd â'r amcanion hinsawdd ac ymrwymïadau'r holl AC.		
16	Os na ellir datblygu datrysiadau unedig sydd ar yr un pryd yn cwrdd ag amcanion a gofynion yr holl Awdurdodau Cyfansoddol, bydd y Bartneriaeth yn gweithio gydag unrhyw Awdurdod Cyfansoddol i ddatblygu datrysiadau buddsoddi wedi eu teilwra i'w galluogi i gyflawni eu hamcanion a'u gofynion lleol eu hunain.		
18, 19	Caiff Nod Hinsawdd y Bartneriaeth ei adolygu yn rheolaidd, yn dilyn ymgynghori gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol, a bydd bob amser yn cael ei yrru gan ofynion ac amcanion torfol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Os yw ymarfer ymgynghorol y Bartneriaeth gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol yn methu adnabod amcan	Nid yw PPC wedi cytuno ar nod hinsawdd torfol eto. Mae disgwyl i gwblhau ac ymgynghori ynghylch yr AWCR hwyluso trafodaeth yn hyn o beth.	●

	cyffredin sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd mae'r holl Awdurdodau Cyfansoddol yn barod i'w cefnogi yn unfrydol, yna ni fydd Nod Hinsawdd i'r Bartneriaeth yn cael ei lunio tan fo cefnogaeth unfrydol i Nod Hinsawdd penodol.		
<b>Strategaeth</b>			
21	O gydnabod ei threfniadau buddsoddi a'r cynigion presennol, bydd y Bartneriaeth yn canolbwyntio yn syth ar fod yn agored i risg yn ymwneud â'r hinsawdd yn ei daliadau ecwiti ac incwm sefydlog. Er hynny, bydd y Bartneriaeth yn ystyried risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd mewn dosbarthiadau ased eraill pan fo amgylchiadau yn caniatáu neu angen iddi wneud hynny. Bydd y Bartneriaeth yn ceisio darparu datrysiadau risg hinsawdd ar draws ei holl Is-gronfeydd gan gynnwys asedau'r farchnad breifat.	Mae'r amlygiad i risg hinsawdd yn cael ei fonitro a'i ystyried ar draws holl Is-gronfeydd PPC gyda Russell yn tracio'r risg hinsawdd ar draws yr Is-gronfeydd y mae'n eu rheoli ar gyfer PPC.  Wrth fwrw ymlaen i benodi ei Ddyrannwyr Marchnadoedd Preifat, cafodd ystyriaethau cynaliadwyedd hefyd eu hintegreiddio, gan gynnwys disgwyliad i ddarparwyr hwyluso buddsoddiad mewn datrysiadau hinsawdd, gan gynnwys isadeiledd ynni adnewyddadwy.	
22	Mae'r PPC yn derbyn Adroddiadau Monitro Risg Hinsawdd chwarterol ar gyfer yr Is-gronfeydd Ecwiti a'r Is-gronfeydd Incwm Sefydlog. Bydd y Bartneriaeth yn parhau i chwilio ac ymchwilio i ddatblygiadau'r farchnad fydd yn gwella ei gallu i asesu bod yn agored i risg hinsawdd yn ei His-Gronfeydd.	Bellach, mae ymgynghorydd PPC yn darparu Adroddiadau Monitro ESG a Risg Hinsawdd ar gyfer holl Is-gronfeydd PPC ar sail flynyddol fan leiaf Rydym yn disgwyl peth esblygiad yma o ran monitro dyraniadau Bondiau'r Llywodraeth, lle mae data ac adrodd cyfredol yn atal dadansoddiad mwy manwl. Cafodd yr Adroddiad Monitro Risg Hinsawdd Bondiau'r Llywodraeth cyntaf ei gwblhau yn ystod 2022.  Mae adrodd ar gyfer yr holl Is-gronfeydd ar sail chwarterol er dibenion craffu wrthi'n bwrw yn ei flaen. Mae Russell yn tracio'r amlygiad i risg carbon o bob Is-gronfa yn yr adroddiadau chwarterol y mae'n eu darparu i PPC.	
23	Bydd PPC yn parhau i hwyluso dadansoddiad senario hinsawdd ar draws asedau gaiff eu dal gan y Bartneriaeth i sicrhau bod yr Awdurdodau Cyfansoddol yn ymwybodol o'r risgiau hinsawdd posib yn Is-gronfeydd PPC.	Nid yw PPC wedi cynnal dadansoddiad senario ar gyfer ei Is-gronfeydd, er mae'n disgwyl ystyried hwn ymhellach wrth i ofynion adrodd ar gyfer cronfeydd CPLIL gael eu cwblhau'n derfynol.	

24	Mae'r Bartneriaeth wedi ymrwymo i gynnal o leiaf un sesiwn hyfforddi flynyddol yn ymwneud â'r risg ar gyfer ei rhan-ddeiliaid. Mae PPC yn cynnal ymarfer adnabod anghenion hyfforddi blynyddol, ar y cyd â'r Awdurdodau Cyfansoddol, mae hwn yn feganwaith y defnyddia'r Bartneriaeth i fesur gofynion hyfforddiant risg hinsawdd ei rhan-ddeiliaid.	Cynhaliwyd sesiwn hyfforddi ar BC yn ystod y flwyddyn. Roedd hyn yn cynnwys hyfforddiant ar sut mae PPC yn ymdrin â newid hinsawdd, ynghyd â hyfforddiant ar fetricsau hinsawdd a dadansoddiad senario hinsawdd.  Cynhaliwyd asesiad anghenion hyfforddi ar gyfer blwyddyn 2022/23, gyda hyfforddiant ar adrodd TCFD i fod i ddigwydd yn Ch2 2023.	●
<b>Gweithrediad</b>			
27	Bydd y Bartneriaeth yn gweithio â'i Reolwyr Buddsoddi i sicrhau eu bod yn rhoi cyfrif am ac yn integreiddio risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd yn eu prosesau buddsoddi. Bydd y Bartneriaeth, o leiaf yn flynyddol, yn adolygu bob un o ddulliau ei Reolwyr Buddsoddi tuag at integreiddio Risg Hinsawdd.	Mae PPC wedi ymgysylltu â Russell yn ystod y flwyddyn i ddeall ei dull o reoli'r risg hinsawdd, gan gynnwys y metricsau a'r teclynnau y mae'n eu defnyddio i wneud hynny. Tra bo risg hinsawdd yn ffurfio rhan o asesiad Russell o Reolwyr Buddsoddi tanategol, nid oes asesiad ffurfiol o bob Rheolwr Buddsoddi tanategol wedi'i gynnal ar gyfer PPC.	●
29	Bydd PPC yn annog ei Ddarparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu i ymgysylltu â chwmnïau buddsoddi am faterion sy'n ymwneud â'r hinsawdd, yn cynnwys cynnydd yn y datgeliad ar risgiau sy'n ymwneud â'r hinsawdd gan gwmnïau i fuddsoddwyr.	Mae thema stiwardiaeth PPC, 'Canolbwytio ar Sero Net' wedi'i integreiddio ar draws nifer o themâu ymgysylltu Robeco a weithredwyd dros y flwyddyn.	●
<b>Monitro / Adrodd</b>			
30	Bydd PPC yn monitro newidiadau yn arferion y farchnad i sicrhau ei bod yn llawn ymwybodol o newid mewn arfer gorau a'r posibilrwydd o fonitro risg sy'n ymwneud â'r hinsawdd o fewn ei his-gronfeydd di-ecwiti, o leiaf yn flynyddol.	Mae'r Adroddiadau ESG a Monitro Risg Hinsawdd yn cynnwys amrediad eang o fetricsau hinsawdd, ar draws yr Is-gronfeydd ecwiti ac incwm sefydlog. Mae metricsau ychwanegol yn cael eu hystyried yn yr AWCR.	●
31	Bydd PPC angen i'r Rheolwyr Buddsoddi i ddarparu monitro ar fod yn agored i risg sy'n ymwneud â'r hinsawdd yn eu hadroddiadau chwarterol i PPC a'r Awdurdodau Cyfansoddol.	Mae Russell yn darparu adroddiad ar y risg hinsawdd yn ei adroddiadau chwarterol i PPC. Mae'r adroddiadau ESG a Risg Hinsawdd a ddarperir gan ymgynghorydd PPC hefyd yn monitro'r risg hinsawdd ar draws yr Is-gronfeydd.	●
33	Bydd y Bartneriaeth yn adrodd yn unol â gofynion y TCFD, gan gynnwys adroddiad ar y camau a gymerwyd i gyflawni'r polisi hwn, a bydd yn cefnogi'r Awdurdodau	Ar hyn o bryd, nid oes gofyn i PPC adrodd yn unol â TCFD, er bod disgwyl i hyn ddechrau yn 2024. Bydd cwblhau'r AWCR yn ymdrin â llawer o'r cynnwys y bydd disgwyl iddo fod ei angen dan TCFD.	●

	Cyfansoddol gyda'u hadrodd TCFD eu hunain.		
<b>Tryloywder</b>			
34	Bydd PPC yn annog, drwy ei ddarparwr Y&P a'r Rheolwyr Buddsoddi, yr holl gwmnïau buddsoddi i ddatgelu yn unol â gofynion y TCFD.	Mae datgeliad risg hinsawdd yn ffurfio rhan o thema stiwardiaeth PPC 'Canolbwyntio ar Sero Net'. Mae Russell, drwy ei raglen Perchnogaeth Weithredol, hefyd yn eirioli am ddatgeliadau o'r fath yn ei ymgysylltiadau â chwmnïau buddsoddi tanategol, yn unigol ac ar y cyd.	



## CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

**DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023**

### **PWNC**

**DIWEDDARIAD GAN Y GWEITHREDWR – ADOLYGIAD Ch1 2023**

### **ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN:**

**Derbyn cyflwyniad gan y Gweithredwr ar gynnydd Partneriaeth Pensiwn Cymru**

### **RHESYMAU:**

Mae Link Fund Solutions, Gweithredwr PPC yn darparu diweddariad adolygiad chwarterol i'r Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLI), yn ymdrin â'r meysydd allweddol isod:

- Diweddariadau'r Farchnad
- Daliannau Presennol y Gronfa
- Diweddariadau ar yr is-gronfeydd a mentrau eraill
- Diweddariad corfforaethol ac ymgysylltu

**Awdur yr Adroddiad:**  
**Chris Moore**

**Swydd:**  
Cyfarwyddwr Gwasanaethau  
Corfforaethol  
  
**Cyngor Sir Gâr**

**Rhif Ffôn 01267 224160**

**E-bost:**  
**CMoore@carmarthenshire.gov.uk**

# CRYNODEB GWEITHREDOL CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

## DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023

### DIWEDDARIAD GAN Y GWEITHREDWR – ADOLYGIAD CH1 2023

#### CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Cafodd Link Fund Solutions ei benodi'n Weithredwr PPC ym mis Rhagfyr 2017, ac maent yn darparu diweddariad chwarterol i'r CBLI. Mae'r diweddariadau chwarterol hyn yn ymdrin â diweddariadau corfforaethol a diweddariadau'r farchnad, gwybodaeth crynodeb cronfa a diweddariad ymgysylltu yn dangos y protocol ymgysylltu sydd yn ei le a dyddiadau cyfarfod allweddol.

Cyflwynir adolygiad Ch1 (Ionawr i Mawrth) 2023 i'r CBLI ac mae'n darparu'r diweddariadau a ganlyn:

- Diweddariad y farchnad ynglŷn â chaffaeliad arfaethedig Link Fund Solutions
- Crynodeb AUM ar 31 Mawrth 2023
- Newidiadau'r gronfa mewn perthynas â'r gronfa Credyd Byd-eang, cronfa Ecwiti Cynaliadwy a'r gronfa Dwf Byd-eang.
- Mentrau sy'n ymwneud â'r pecyn Gwybodaeth Rheoli ac adrodd ar gamau gweithredu Dosbarth
- Diweddariadau'r farchnad mewn perthynas â Rwsia / Wcráin a LDI
- Diweddariad corfforaethol ac ymgysylltu

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?

OES

## GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn a Chydraddoldeb <b>DIM</b>	Cyfreithiol <b>DIM</b>	Cyllid <b>DIM</b>	Materion Rheoli Risg <b>DIM</b>	Goblygiadau Staffio <b>DIM</b>

## YMGYNGHORIADAU

Dylid cynnwys manylion unrhyw ymgynghoriadau a gynhaliwyd yma

**Adran 100D Deddf Llywodraeth Leol 1972 – Mynediad at Wybodaeth  
Rhestr o Bapurau Cefndir a ddefnyddiwyd wrth baratoi'r adroddiad hwn:  
MANYLIR AR Y RHAIN ISOD**

Teitl y Ddogfen	Cyfeirnod Ffeil	Y manau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN



Partneriaeth Pensiwn Cymru  
Cydbwyllgor Llywodraethu – adolygiad  
Ch1 2023 – 17 Gorffennaf 2023



Tudalen 105

# Diweddariadau'r Farchnad

## Caffaeliad Arfaethedig

Fel y trafodwyd ers ein cyfarfod diwethaf o'r Cydbwyllgor Llywodraethu ar 29 Mawrth 2023;

Isod, gweler y diweddariad mewn perthynas â chynnydd gwerthiant busnes Fund Solutions (FS Business) a'r trafodaethau parhaus gydag Awdurdod Ymddygiad Ariannol (FCA) y DU i setlo ymchwiliad yr FCA yn erbyn Link Fund Solutions Limited (LFSL).

Cyhoeddodd Link Group ar 20 Ebrill 2023 (amser Sydney):

Mae Link Group a LFSL wedi dod i gytundeb amodol i werthu FS Business, ac eithrio ei endidau yn Lwcsembwrg a'r Swistir, ac eithrio rhwymedigaethau'n gysylltiedig â Woodford, ar sail di-ddyled a di-arian ac addasiadau cyfalaf gweithio wedi'u normaleiddio, i'r grŵp Waystone am werth ystyriol cyfanredol rhwng £110 a £140 miliwn (y Gwerthiant).

Yr un pryd, mae Link Group a LFSL wedi dod i gytundeb amodol gyda'r FCA i setlo ei ymchwiliad i LFSL mewn perthynas â rôl LFSL fel cyfarwyddwr corfforaethol awdurdodedig (ACD) Cronfa Incwm Ecwiti Woodford LF (a adwaenir bellach fel Cronfa Incwm Ecwiti LF) (WEIF), (y Setliad).

Mae'r Setliad yn amodol ar, ymhlith pethau eraill, gwblhau'r Gwerthiant ac Uchel Lys Lloegr yn sancsiynu cynllun trefniant a gynigir dan Ran 26 Deddf Cwmnïau 2006 sy'n ymdrin â gwneud iawn mewn perthynas â WEIF a honiadau yn erbyn LFSL (Cynllun), fel yr amlinellir isod. Mae'r FCA wedi cadarnhau ei fwriad i gefnogi'r Cynllun ac mae'n bwriadu cefnogi ei gymeradwyaeth gan Fuddsoddwyr WEIF.

Fel rhan o'r Setliad, ac yn amodol ar y Cynllun, mae Link Group wedi cytuno i gyfrannu i LFSL yr holl ystyriaeth sydd ar gael i'w dderbyn gan Grŵp Waystone dan y Gwerthiant, sy'n golygu na fyddai Link Group yn derbyn unrhyw elw net o'r Gwerthiant. Nid oes angen cyfraniad pellach gan Link Group.

Bydd y Cynllun yn sicrhau y bydd taliadau'r symiau i Fuddsoddwyr WEIF, yn unol â'r Cynllun, yn gyfnewid am ryddhad llawn a therfynol o Fuddsoddwyr WEIF i LFSL a'r Grŵp ehangach.

Targedir i'r Gwerthiant gael ei gwblhau erbyn mis Hydref 2023 ac nid yw'n amodol ar y Cynllun neu'r Setliad yn bod yn ddiamod.

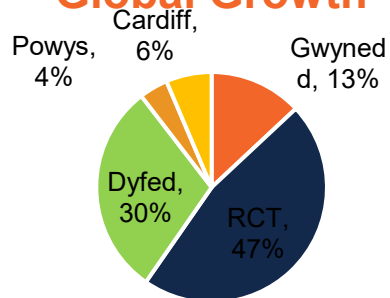
# Mawrth 2023 – Asedau Dan Reolaeth (AUM) Crynodeb LF Cronfa PP Cymru

Cronfa	AUM	Dyddiad cychwyn
Twf Byd-eang	£3,274,152,681	6 Chwe 2019
Cyfleoedd Byd-eang	£3,269,124,129	14 Chwe 2019
Cyfleoedd y DU	£760,143,154	10 Hyd 2019
Marchnadoedd Datblygol	£354,601,402	20 Hyd 2021
Credyd Sterling	£520,721,095	19 Awst 2020
Credyd Byd-Eang	£693,664,784	21 Awst 2020
Credyd Aml-ased	£655,191,299	12 Awst 2020
Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	£481,416,739	2o Awst 2020
Bond Enillion Absoliwt	£559,106,849	30 Medi 2020
<b>Cyfanswm Buddsoddiadau Actif</b>	<b>£10,568,122,134</b>	
<b>Cyfanswm Buddsoddiadau Goddefol</b>	<b>£5,074,366,199</b>	
<b>Cyfanswm Asedau Cyfun</b>	<b>£15,642,488,333 ar 31 Mawrth 2023</b>	

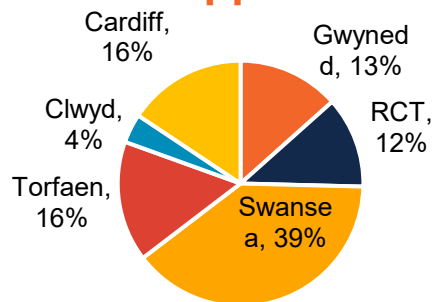
Cyfrif 107

# Braslun o'r Gronfa Mawrth 2023 – Ecwiti

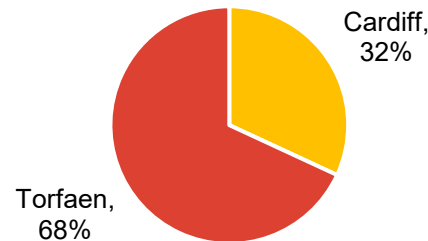
## Global Growth



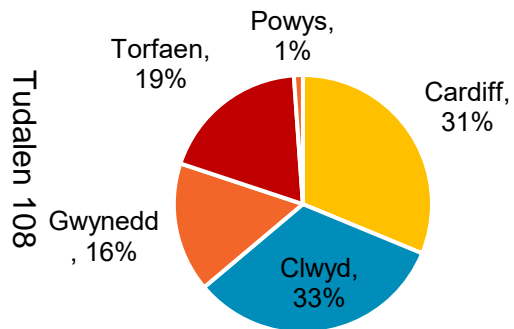
## Global Opportunities



## UK Opportunities

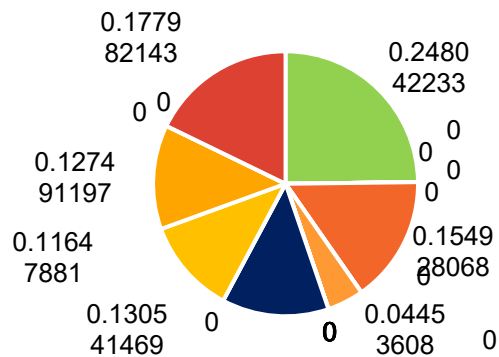


## Marchnadoedd Datblygol



Tudalen 108

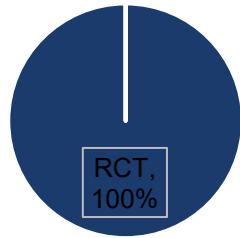
## Passive\*



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

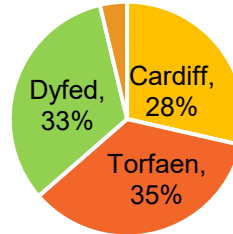
# Braslun o'r Gronfa Mawrth 2023 – Incwm Sefydlog

## Sterling Credit

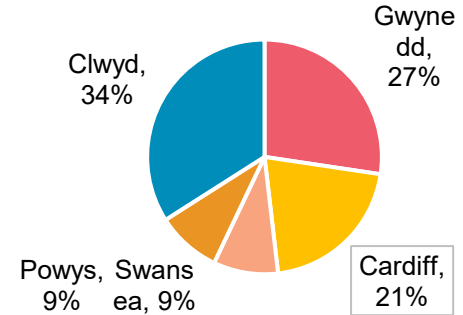


Powys,  
4%

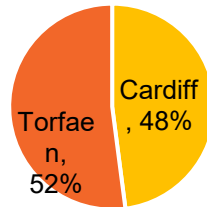
## Global Credit



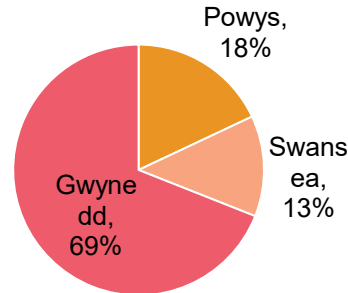
## Multi Asset Credit



## Global Gov. Bond



## Absolute Return Bnd



- 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
Lansio Cronfeydd a Newidiadau Parhaus	Ychwanegu Robeco i'r gronfa Credyd Byd-eang, tynnu T Rowe Price	✓	Rheolwr Buddsoddi Newydd 'Robeco' i gael ei weithredu Mehefin 2023
	Sefydlu Cronfa Ecwiti Cynaliadwy	✓	Galwadau Trosglwyddo wythnosol yn mynd ymlaen gyda'r parti gweithio llawn a rheolwyr Etifeddiaeth (Legacy) gyda'r dyddiad lansio i'w gytuno ar gyfer 20 Mehefin 2023
	Ychwanegu Rheolwr Buddsoddi Newydd i'r Gronfa Twf Byd-eang, fel ychwanegiad at Reolwyr presennol	✓	Rheolwr newydd ychwanegol arfaethedig i'w drafod yn y Gweithgor Swyddogion. Papur i'w rannu gyda'r holl Awdurdodau Cyfansoddol gyda rhesymeg tu ôl i'r newid

Tudalen 110

### Status key:





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

# Mentrau

Busnes fel Arfer + Newidiadau Allweddol			
	Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
<b>Gwybodaeth Reoli</b>	Symud i gylch Adrodd Chwarterol gyda newidiadau i'r wybodaeth a gafwyd		Gweithio gyda Thimau mewnol i symud o fisol i chwarterol gyda diweddariadau i'r wybodaeth a ddarparwyd
<b>Adrodd ar weithrediadau dosbarth</b>	Cyflwyno adrodd ar weithrediadau dosbarth i'r Sawl sy'n Lletya ar sail chwarterol		Rydym wedi parhau i ddarparu adrodd ar Weithrediadau Dosbarth i'r Awdurdod Lletya

Tudalen 114

Status key:

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

# Diweddariadau'r Farchnad

	Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
<b>Rwsia / Wcráin</b>	Effaith ar is-gronfeydd ACS sy'n dal cwmnïau Rwsiaidd	✓	LFSL i barhau i fonitro'r sefyllfa a bydd yn cynghori Awdurdodau Cyfansoddol o unrhyw ddatblygiadau. Mae ein Pwyllgor Prisio Gwerth Teg yn trafod yn rheolaidd ac mae asedau yn dal i gael eu prisio felly.
<b>LDI</b>	Buddsoddiadau a Yrrir gan Atebolrwydd (LDI) ac anwadalrwydd y farchnad	✓	Dim buddsoddiadau LDI yn is-gronfeydd PPC.

Tudalen 119

Status key:

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



## Ymgysylltu Allweddol â PPC yn Ch1 ac yn y dyfodol

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

- GS 7 Chwefror 2023
- CBLI PPC 29 Mawrth 2023

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

- GS 23 Mai 2023
- CBLI PPC 19 Gorffennaf 2023

### Link – Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y cyfnod:

- Cyfarfod Panel RhCT – 23 Mawrth 2023
- RhCT – cyfarfod o'r Pwyllgor Pensiynau 27 Mawrth 2023
- Gwynedd – cyfarfod o'r Pwyllgor Pensiynau 27 Mawrth 2023
- Dyfed – cyfarfod o'r Pwyllgor Pensiynau 28 Mawrth 2023

### Link – Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y chwarter nesaf :

- Clwyd – cyfarfod Pwyllgor Pensiynau 23 Mehefin 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
- Bwrdd Pensiwn yn Cadeirio Cyfarfod Ymgysylltu 25 Ebrill 2023

# 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> <li>James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau</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
<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">Tudalen 14</p>	<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>

Sylwer: Gallai'r cyfarfodydd Ymgysylltu â'r Gweithgor Swyddogion a'r DPA Misol gael eu cynnal o bell a/neu eu cyfuno os oes angen.

# Protocol Ymgysylltu Link (parhad)...

Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya	Amlder	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 (yn ôl yr angen)</li> </ul>
Gweithgor PPC	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bob pythefnos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Galwad prosiect reolaidd 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	Amlder	Amcan
<ul style="list-style-type: none"> <li>Agored i'r holl bartion ynghlwm</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Adroddiad Blynyddol</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Diwrnod agored i gael cyflwyniadau ar strategaeth a pherfformiad (gyda 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		Amcan
<ul style="list-style-type: none"> <li>Cyfarfodydd Pwyllgor y Cronfeydd Pensiwn unigol</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Adroddiad Blynyddol</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a mentrau ar y gweill</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <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>

## ***Rheolwyr Perthnasau***

**Enw: James Zealander**

Rôl: Uwch Reolwr Perthnasau

Rhif: +44 (0)20 7954 9727

E-bost: [james.zealander@linkgroup.co.uk](mailto:james.zealander@linkgroup.co.uk)

**Heidi Robinson**

Rheolwr Perthnasau

+44 (0) 7843 804917

[Heidi.Robinson@linkgroup.co.uk](mailto:Heidi.Robinson@linkgroup.co.uk)

## ***Pennaeth Perthnasau Cleientiaid***

**Enw: Richard Thornton**

Rôl: Pennaeth Rheoli Perthnasau - Perchnogion Asedau

Rhif: +44 (0)20 7954 9806

E-bost: [Richard.Thornton@linkgroup.co.uk](mailto:Richard.Thornton@linkgroup.co.uk)

## ***Cyswllt Gweithredol***

**Enw: Karl Midl**

Rôl: PW a Rheolwr Gyfarwyddwr

Rhif: +44 (0)7951 266225

E-bost: [karl.midl@linkgroup.co.uk](mailto:karl.midl@linkgroup.co.uk)



**CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU  
PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU**

**DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023**

**PWNC**

**ADRODDIADAU PERFFORMIAD FEL AR 31 MAWRTH 2023**

**ARGYMHELLION / Y PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SY’N OFYNNOL:**

**Nodi adroddiadau perfformiad yr is-gronfeydd a ganlyn fel ar 31 Mawrth 2023:**

- Cronfa Cyfleoedd Byd-eang
- Cronfa Dwf Byd-eang
- Cronfa Marchnadoedd Datblygol
- Cronfa Cyfleoedd y DU
- Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang
- Cronfa Credyd Byd-eang
- Cronfa Credyd Aml-ased
- Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt
- Cronfa Credyd y DU

**RHESYMAU:**

Mae Northern Trust wedi paratoi adroddiadau perfformiad ar gyfer yr is-gronfeydd fel ar 31 Mawrth 2023.

**Awdur yr Adroddiad:**  
Chris Moore

**Swydd:**  
Cyfarwyddwr Gwasanaethau  
Corfforaethol  
  
Cyngor Sir Gâr

**Rhif Ffôn 01267 224160**

**E-bost:**  
CMoore@carmarthenshire.gov.uk

**CRYNODEB GWEITHREDOL  
CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU**

**DYDDIAD 19 GORFFENAF 2023**

**ADRODDIADAU PERFFORMIAD FEL AR 31 MAWRTH 2023**

**CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD**

Mae Northern Trust wedi darparu adroddiadau perfformiad ar gyfer is-gronfeydd PPC fel ar 31 Mawrth 2023.

**Perfformiad - O'r Dechrau hyd Yma:**

<b>Cronfa Cyfleoedd Byd-eang</b>	<b>Gros o Ffioedd (%)</b>	<b>Net o Ffioedd (%)</b>
Gwir	10.83	10.51
Meincnod	9.47	9.47
<b>Gwarged Adenillion</b>	<b>1.36</b>	<b>1.04</b>

<b>Cronfa Dwf Byd-eang</b>	<b>Gros o Ffioedd (%)</b>	<b>Net o Ffioedd (%)</b>
Gwir	9.40	8.98
Meincnod	9.79	9.79
<b>Gwarged Adenillion</b>	<b>(0.40)</b>	<b>(0.81)</b>

<b>Cronfa Marchnadoedd Datblygol</b>	<b>Gros o Ffioedd (%)</b>	<b>Net o Ffioedd (%)</b>
Gwir	(6.24)	(6.69)
Meincnod	(7.16)	(7.16)
<b>Gwarged Adenillion</b>	<b>0.92</b>	<b>0.47</b>

<b>Cronfa Cyfleoedd y DU</b>	<b>Gros o Ffioedd (%)</b>	<b>Net o Ffioedd (%)</b>
Gwir	3.72	3.32
Meincnod	4.55	4.55
<b>Gwarged Adenillion</b>	<b>(0.83)</b>	<b>(1.23)</b>

<b>Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang</b>	<b>Gros o Ffioedd (%)</b>	<b>Net o Ffioedd (%)</b>
Gwir	(3.50)	(3.73)
Meincnod	(5.13)	(5.13)
<b>Gwarged Adenillion</b>	<b>1.63</b>	<b>1.40</b>

<b>Cronfa Credyd Byd-eang</b>	<b>Gros o Ffioedd (%)</b>	<b>Net o Ffioedd (%)</b>
Gwir	(4.79)	(4.96)
Meincnod	(4.94)	(4.94)
<b>Gwarged Adenillion</b>	<b>0.15</b>	<b>(0.02)</b>

<b>Cronfa Credyd Aml-ased</b>	<b>Gros o Ffioedd (%)</b>	<b>Net o Ffioedd (%)</b>
Gwir	(0.78)	(1.13)
Targed *	4.96	4.96

<b>Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt</b>	<b>Gros o Ffioedd (%)</b>	<b>Net o Ffioedd (%)</b>
Gwir	2.11	1.81
Targed *	2.99	2.99

<b>Cronfa Credyd y DU</b>	<b>Gros o Ffioedd (%)</b>	<b>Net o Ffioedd (%)</b>
Gwir	(5.08)	(5.20)
Targed *	(5.59)	(5.59)

\* NI DDANGOSIR ADENILLION GORMODOL GAN TAW TARGED YW HWN

Hefyd, mae Link a Russell Investments wedi cynhyrchu papur crynodeb, yn rhoi crynodeb o berfformiad pob cronfa unigol ac yn rhoi sylwadau ynghylch pob cronfa unigol.

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?

OES

## GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn a Chydraddoldeb <b>DIM</b>	Cyfreithiol <b>DIM</b>	Cyllid <b>OES</b>	Materion Rheoli Risg <b>DIM</b>	Goblygiadau Staffio <b>DIM</b>
--	---------------------------	----------------------	------------------------------------	-----------------------------------

### **Cyllid**

Mae'r is-gronfeydd wedi perfformio'n well / tanberfformio yn erbyn eu meincnodau / targedau, fel a ganlyn:

- Cyfleoedd Byd-eang – perfformio'n well 1.36% gros / 1.04% net
- Twf Byd-eang – tanberfformio 0.40% gros / 0.81% net
- Marchnadoedd Datblygol – perfformio'n well 0.92% gros / 0.47% net
- Cyfleoedd y DU – tanberfformio 0.83% gros / 1.23% net
- Bondiau Llywodraeth Byd-eang – perfformio'n well 1.63% gros / 1.40% net
- Credyd Byd-eang – perfformio'n well 0.15% gros / tanberfformio 0.02% net

Nid oedd cronfeydd MAC ac ARB wedi cyrraedd eu targedau.

Roedd cronfa Credyd y DU y tu hwnt i'w tharged.




## YMGYNGHORIADAU

Manylion unrhyw ymgynghoriadau a gynhelir i'w cynnwys yma

**Adran 100D Deddf Llywodraeth Leol, 1972 – Mynediad at Wybodaeth  
Rhestr o'r Papurau Cefndir a ddefnyddiwyd wrth baratoi'r adroddiad hwn:**

### **GWELER MANYLION ISOD**

Teitl y Ddogfen	Rhif Cyfeirnod Ffeil	Lleoliad y mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd gael eu gweld/DOLEN I'R WEFAN

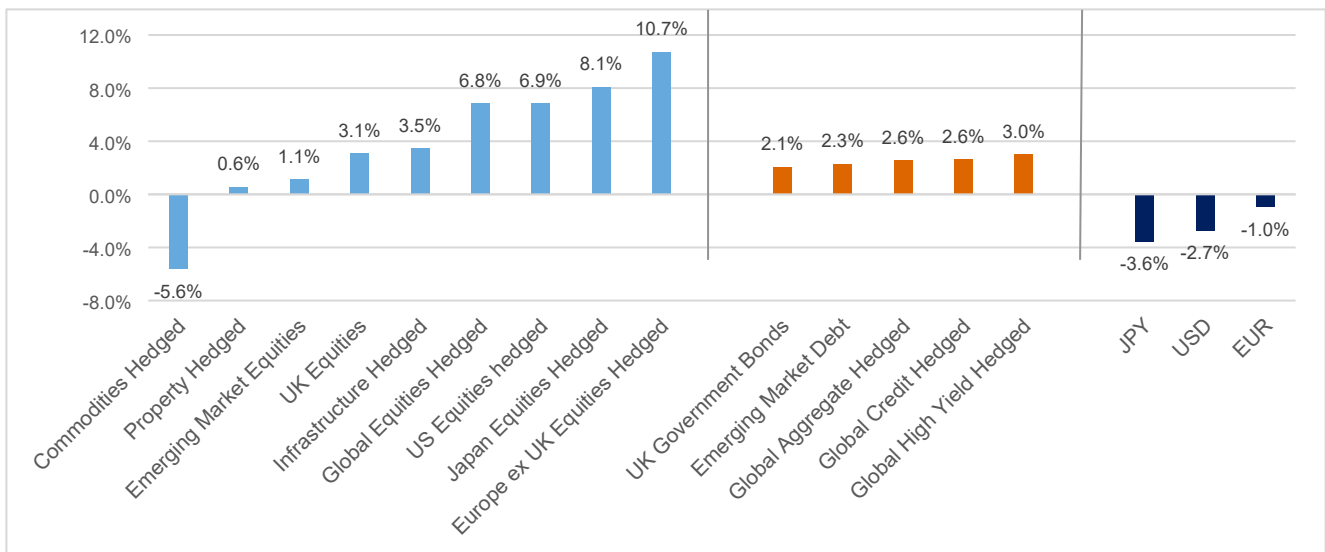
Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

# Cydbwyllgor Llywodraethu - Crynodeb o Berfformiad Ch1 2023 PPC

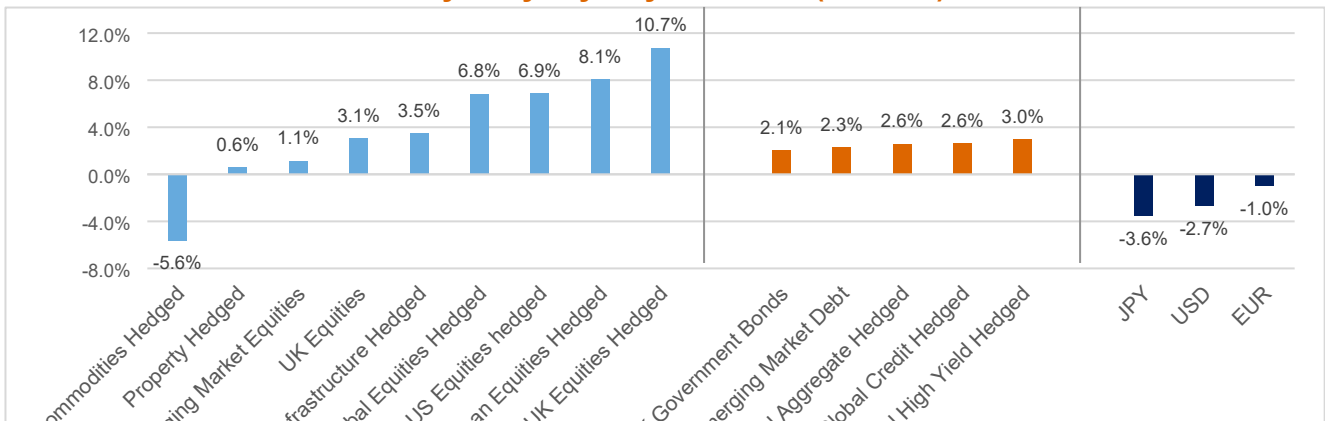
## Sylwadau ar y Farchnad Fyd-eang

Mae perfformiad mis Ionawr a mis Mawrth cadarnhaol wedi amgylchynu anwadalrwydd y farchnad canol y chwarter. Dechreuodd marchnadoedd ecwiti y flwyddyn yn gryf gyda buddsoddwyr yn cael eu hannog gan arwyddion bod chwyddiant yn cael ei ddofi a'r posibilrwydd y bydd Tsieina yn ailagor o gyfyngiadau Covid-19 yn hwb i'r galw. Ar y llaw arall, gostyngodd ecwiti'n fras ym mis Chwefror yng nghanol cynnydd araf ar chwyddiant a data economaidd gwydn, a allai fod yn uwch am gyfnod hirach. Roedd sentiment buddsoddwyr wedi cwmpo ymhellach yn dilyn methiant tri banc rhanbarthol yn yr Unol Daleithiau, a sbardunodd ofnau a gwerthu stociau bancio. Yn Ewrop dwysáu wnaeth yr ofnau hyn yn sgil cwmpo ym mhris cyfranddaliadau Credit Suisse, a arweiniodd yn y pen draw at ei feddiannu gan UBS. Gostyngodd pryderon tua diwedd y cyfnod. Cododd Cronfa Ffederal yr Unol Daleithiau (Fed), Banc Lloegr (BoE) a Banc Canolog Ewrop (ECB) gyfraddau llog yn ôl y disgwyl y chwarter hwn. Dirywiodd doler yr Unol Daleithiau tra bod prisiau olew yn gyfnewidiol, gan ddisgyn o dan \$70 y gasgen ym mis Mawrth cyn gwella tuag at ddiwedd y chwarter.

## Perfformiad dosbarth ased - y Flwyddyn hyd Heddiw (Mawrth) 2023



## Perfformiad dosbarth ased - y Flwyddyn hyd Heddiw (Mawrth) 2023



Meincnodau : Global equity hedged (MSCI World ACWI), UK equity (FTSE All Share), US equity hedged (Russell 1000 Net GBPH), Europe ex UK equity (MSCI Europe ex UK Equity Net GBPH), Japan equity (TOPIX Net GBPH), Emerging equity (MSCI Emerging Markets Net), Global HY bonds (BofAML Global High Yield 2% Constrained Index), EMD LC (JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index), Global credit hedged (Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index), Global aggregate hedged (Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index GBPH), UK Government Bonds (ICEBofAML UK Gilts All Stocks (GB), Property hedged (FTSEEPRA Nareit Dev Re GBP)

## Cronfa Dwf Byd-eang:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Cychwyn
Gros	5.56	-0.54	9.40
Net	5.46	-0.90	8.98
MSCI AC World Index Net	4.39	-1.43	9.79
Gwarged enillion (gros)	1.16	0.90	-0.40

Dyddiad Cychwyn: 6 Chwefror 2019

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Mawrth 2023

### Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Gwnaeth marchnadoedd ecwiti byd-eang enillion cadarn yn chwarter cyntaf 2023 gyda'r MSCI ACWI yn codi 4.4% mewn GBP. Gostyngodd pwysau chwyddiant, ac roedd data economaidd yn gryfach na'r disgwyl ar y cyfan, gan gefnogi'r cynnig y byddai banciau canolog yn gallu dod â'u polisi ariannol i ben. Roedd y sefyllfa ariannol wedi ennill yn raddol o lefel C3-2022 ond gostyngodd 15% mewn ychydig ddyddiau ar ôl cwmp Banc Silicon Valley, ac yna Signature Bank Efrog Newydd. Er gwaethaf cynnydd sylweddol mewn anwadalrwydd fe adferodd y farchnad eang i orffen y chwarter ychydig yn fyr o uchafbwynt mis Chwefror er bod benthydwyr canolig eu maint yn parhau dan bwysau. Ymunodd y Sefyllfa Ariannol ag eiddo tiriog, cyfleustodau, gofal iechyd ac ynni wrth gofnodi dychweliadau negyddol ar gyfer y chwarter. Y sectorau Technoleg Gwybodaeth, Gwasanaethau Cyfathrebu a Dewisol Defnyddwyr sy'n arwain y farchnad. Cyfunodd y cymysgedd hwn o ddychweliadau arweinyddiaeth twf C1 dros werth ac ysgogodd yr argyfwng yn y sector bancio ffocws o'r newydd ar yr arddull ansawdd.

Mae portffolio Twf Byd-eang PPC yn perfformio'n well na'r farchnad 1.0% yn y chwarter, gan ddychwelyd 5.5% mewn GBP, net o ffioedd. Roedd pob un o'r tair cronfa yn uwch na'r enillion meincnod ond y perfformiad 3.8% o werth tuedd, rheolwr ansawdd Veritas oedd yr uchafbwynt. Roedd hyn i'w briodoli i gryfder parhaus yn Meta Platforms a photensial cynnig i'r cwmni fferyllol Catalent Inc. Dioddefodd Baillie Gifford o amlygiad uniongyrchol i Signature Bank i orffen y chwarter 0.2% cyn y meincnod. Roedd amlygiad dros bwysau Pzena i ariannol gwerth wedi ei wasanaethu'n dda nes bod tanberfformio a yrrir gan ofnau o haint yn cydio a'i adael dim ond 0.1% ar y blaen am y chwarter.

## Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Cychwyn
<b>Gros</b>	3.41	0.55	10.83
<b>Net</b>	3.33	0.28	10.51
<b>MSCI AC World Index Net</b>	4.39	-1.43	9.47
<b>Gwaged enillion (gros)</b>	-0.99	1.98	1.36

Dyddiad Cychwyn: COB 14 Chwefror 2019

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Mawrth 2023

### Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Cofrestrodd y Gronfa ddychweliadau absoliwt cadarnhaol dros y chwarter cyntaf ond gorffennodd y tu ôl i'r meincnod ar sail berthynol. Mewn perfformiad ffactorau, twf a stociau cap mawr oedd yr arddulliau perfformio gorau, yn perfformio'n well na'r mynegai byd-eang yn sylweddol, er bod hyn yn cael ei yrru gan yr Unol Daleithiau. Fodd bynnag, tanberfformiodd stociau cap bach, fodd bynnag, roedd enwau twf cap bach yn well. Mewn cyferbyniad, ni chafodd gwerth a stociau cynhyrchu difidend uchel eu gwobrwyo yn amgylchedd y farchnad. O'r herwydd, perfformiodd y rheolwr twf Morgan Stanley yn sylweddol dros y cyfnod. Cyflawnodd y rheolwr gwerth Sanders a'r rheolwr twf ansawdd Intermede enillion gormodol cadarnhaol hefyd. Numeric Low Volatility a Nissay oedd y rheolwyr gwannaf yn y chwarter. Roedd Jacobs Levy, Numeric (craidd) a SW Mitchell hefyd y tu ôl i'w meincnodau.

## Sylwadau ar y Farchnad EM

Cofnododd Marchnadoedd sy'n Dod i'r Amlwg enillion cadarnhaol mewn chwarter cyfnewidiol ond ni wnaeth berfformio gystal ag ecwiti marchnad datblygedig. Yn chwarter cyntaf 2023 gwelwyd cwymp mewn archwaeth risg ac amheuan ynghylch cryfder adferiad Tsieina ar ôl iddi ailagor a'r effaith ar dwf economaidd byd-eang. Er gwaethaf hyn, parhaodd cryfder Tsieina am chwarter arall wrth i'r farchnad berfformio'n well na'r mynegai marchnadoedd sy'n dod i'r amlwg ehangach ar gyfer yr ail chwarter olynol. Ar y llaw arall, tanberfformiodd India, wrth i enwau o fewn Grŵp Adani lusgo'r farchnad i lawr, ac roedd Brasil hefyd yn ei chael hi'n anodd dilyn 2022 gref. Dirywiodd doler yr Unol Daleithiau dros y cyfnod. Roedd galw mawr am stociau twf cap bach y cyfnod hwn.

## Cronfa Cyfleoedd Ecwiti EM:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Cychwyn
<b>Gros</b>	2.57	-3.19	-6.24
<b>Net</b>	2.44	-3.62	-6.69
<b>MSCI Emerging Market Index</b>	1.14	-4.91	-7.16
<b>Gwarged enillion (gros)</b>	1.43	1.72	0.92

Dyddiad Cychwyn: COB 20 Hydref 2021

Ffynhonnell: Russell Investments fel ar 31 Mawrth 2023

## Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Gwnaeth y Gronfa berfformio'n well na'r dychweliad meincnod cadarnhaol. Yn debyg i bedwerydd chwarter 2022, roedd stociau cyfalafu mawr wedi perfformio'n well na chapiau bach ac roedd galw mawr am stociau cynhyrchu difidend uchel yng nghanol yr amgylchedd chwyddiant uwch. Perfformiodd twf ychydig yn well na'r enillion mynegai a'r ffactor gwerth. Mae stociau gwerth cap bach wedi llusgo yn ystod y cyfnod hwn. Mewn sectorau, technoleg a gwasanaethau cyfathrebu oedd y perfformwyr gorau, a yrrir yn uwch gan enwau gan gynnwys TSMC, Samsung Electronics a Tencent Holdings. Roedd pob sector arall yn tanberfformio, gyda chyfleustodau a gofal iechyd ar ei hól fwyaf. O fewn yr amgylchedd hwn, roedd lleoliad gwlad effeithiol y Gronfa yn cynnwys llai o bwysau i India mewn cyfnod lle llithrodd y farchnad yn is. Roedd y dewis yn gadarnhaol o fewn Taiwan (lled-ddargludyddion) a Mecsico (ariannol, staplau). Fodd bynnag, roedd dewis stoc o fewn Tsieina yn negyddol ar gyfanswm y chwarter hwn, gyda thanbwysau i Tencent yn dynnwr allweddol. Roedd y dewis o fewn Gwlad Thai a De Korea hefyd yn negyddol.

## Sylwadau ar Farchnad y DU

Mae ecwiti'r DU wedi tanberfformio'r mynegai byd-eang. Disgresiwn defnyddwyr, diwydiannu a thelathrebu oedd y perfformwyr gorau, er bod hyn wedi'i wrthbwyso gan wendid mewn deunyddiau, deunydd defnyddwyr a gofal iechyd. Cododd Banc Lloegr gyfraddau o 50 bps, ac yna 25 bps pellach, gan nodi bod y rhagolygon ar gyfer twf economaidd a chwyddiant wedi gwella. Fodd bynnag, cododd chwyddiant yn annisgwyl ym mis Chwefror i 10.4% o 10.1% ym mis Ionawr, wedi'i yrru'n bennaf gan brisiau bwyd a diod uwch. Yn ei Gyllideb, cyhoeddodd y Canghellor Jeremy Hunt seibiant treth o 100% ar gyfer buddsoddiad busnes a lansio 12 parth treth isel i annog twf economaidd a lleihau anghyfartaledd rhanbarthol. Roedd mesurau eraill yn cynnwys cynlluniau i gadw pobl mewn gwaith ac ymestyn gofal plant am ddim. Mewn araith ucuhelgeisiol dywedodd fod yr economi yn "profi'r amheuwyr yn anghywir" ac y byddai'n osgoi dirwasgiad technegol eleni.

## Cronfa Cyfleoedd Ecwiti'r DU:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Cychwyn
<b>Gros</b>	6.05	4.60	3.72
<b>Net</b>	5.95	4.23	3.32
<b>FTSE All Share</b>	3.08	2.92	4.55
<b>Gwarged enillion (gros)</b>	2.97	1.68	-0.83

Dyddiad Cychwyn: COB 11 Hydref 2019

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Mawrth 2023

## Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Gwnaeth y Gronfa berfformio'n well na'r enillion meincnod cadarnhaol yn y chwarter. Mewn perfformiad ffactorau, stociau'r cap canol oedd yn cynhyrchu'r perfformiad cryfaf tra bod stociau cap mawr a chapiau bach yn llusgo. Mae twf hefyd yn perfformio'n well tra bod gwerth allan o ffafriaeth. Mewn sectorau, cynhyrchodd disgresiwn defnyddwyr yr enillion absoliwt mwyaf ac yna diwydiannau. Deunyddiau sylfaenol oedd yr unig sector i gynhyrchu enillion negyddol absoliwt ar gyfer y chwarter. Cyfrannodd amlygiad dros bwysau a dewis stoc mewn gwasanaethau cyfathrebu a dewisol defnyddwyr at yr elw cadarnhaol. Arweiniodd Ninety One y perfformiad allanol, gan elwa o'i ffocws ar werth, er bod pob rheolwr wedi cynhyrchu enillion cymharol cadarnhaol yn erbyn y meincnod.

## Sylwadau ar y Farchnad Incwm Sefydlog

Cysylltodd bondiau'r llywodraeth yn dilyn cythrwfl yn y sector bancio. Yn yr amgylchedd hwn, mae Trysorlys yr Unol Daleithiau yn para'n hirach, sofran ardal yr ewro a giliau y DU yn perfformio'n well na'r hyn sy'n cyfateb mewn manau eraill, yn enwedig yn Tsieina. Mae Cronfeydd Ffederal yr Unol Daleithiau (Fed), Banc Lloegr (BoE) a Banc Canolog Ewrop (ECB) i gyd yn codi cyfraddau. Fodd bynnag, arweiniodd cynnwrf y farchnad at fwy o ansicrwydd ynghylch cyfeiriad cyfraddau llog yn y dyfodol.

Cynyddodd y Fed ei gyfradd llog meincnod 25 pwynt sylfaen ddwywaith yn y chwarter i ddod i ben ar ei uchaf ers 2007. Fodd bynnag, roedd sylwadau o'r Fed yn amlwg yn fwy hygyrch tuag at ddiwedd y chwarter. Gostyngodd cynnyrch Trysorlys yr Unol Daleithiau 10 mlynedd dros y chwarter i gau ar 3.47%, tra gostyngodd y cynnyrch 2 flynedd 38 bps i 3.98%. Yn y DU, cododd y BoE gyfraddau 50 bps, ac yna 25 bps arall, gan nodi bod y rhagolygon ar gyfer twf economaidd a chwyddiant wedi gwella. Daeth y cynnyrch gilt 10 mlynedd meincnod i ben y chwarter 18 bps yn is ar 3.49%. Yn ardal yr ewro cododd yr ECB gyfraddau llog 50 bps ddwywaith. Dros y chwarter gostyngodd cynnyrch bwndel 10 mlynedd yr Almaen 28 bps i 2.29%.

## Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Cychwyn
Gros	2.59	-4.86	-3.50
Net	2.53	-5.10	-3.73
FTSE World Gvt Bond Index (GBP Hedged)	3.02	-6.62	-5.13
Gwarged enillion (gros)	-0.43	1.76	1.63

Dyddiad Cychwyn: COB 19 Awst 2020

Ffynhonnell: Russell Investments fel ar 31 Mawrth 2023

### Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Tanberfformiodd y Gronfa ychydig yn ôl y meincnod cadarnhaol mewn chwarter cyfnewidiol ar gyfer marchnadoedd ariannol. O fewn yr amgylchedd hwn, perfformiodd Blue Bay yn well na Colchester y meincnod. Roedd amlygiad dan bwysau y Gronfa i drysorfeydd yr Unol Daleithiau yn niweidiol. Mae llai o bwysau i fondiau Siapan, yn enwedig o hyd 5- a 30 mlynedd hefyd yn tynnu. Cafodd amlygiad negyddol i fwndeli Almaeneg hyd byrrach ei wrthbwysu gan gyfraniad cadarnhaol o faterion 5 a 10 mlynedd. Roedd cyfraddau Columbian dros bwysau hefyd yn ychwanegol.

## Cronfa Credyd Byd-Eang:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Cychwyn
Gros	2.05	-8.27	-4.79
Net	2.00	-8.43	-4.96
Bloomberg Barclays Global Agg Credit Index (GBP Hedged)	2.63	-6.56	-4.94
Gwarged enillion (gros)	-0.58	-1.71	0.15

Dyddiad Cychwyn: COB 20 Awst 2020

Ffynhonnell: Russell Investments fel ar 31 Mawrth 2023

### Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Tanberfformiodd y Gronfa ddychwelyd y meincnod y chwarter hwn. O fewn yr amgylchedd hwn, cafodd safle credyd effeithiol yn gynnar yn y chwarter ei wrthbwysu gan gollodion ym mis Mawrth. Roedd gormod o bwysau i



gredyd cynnyrch uchel yr Unol Daleithiau ychydig yn ychwanegol, gydag amlygiad i arian yn tynnu sylw ond diwydiannwyr yn cyfrannu'n gadarnhaol. Mae gormod o bwysau i ariannol cynnyrch uchel Ewropeaidd dynnu, tra bod gormod o gyfleustodau gradd buddsoddi Ewropeaidd cyfrannu'n gadarnhaol. Mewn arian caled sy'n dod i'r amlwg farchnad dyled farchnad o dan bwysau i gredyd gradd buddsoddiad y Dwyrain Canol yn ychwanegiad, er bod rhywfaint o hyn yn cael ei wrthbwysu gan danbwysau i Ewrop ac America Ladin.

### Cronfa Credyd Aml-ased:

Performance Target is 3 Month GBP SONIA + 4%, we have not shown excess return as this is a target.

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Cychwyn
<b>Gros</b>	3.34	-5.89	-0.78
<b>Net</b>	3.25	-6.23	-1.13
<b>3 Month GBP Sonia + 4%</b>	1.94	6.36	4.96

Dyddiad Cychwyn: COB 11 Awst 2020

Ffynhonnell: Russell Investments fel ar 31 Mawrth 2023

#### Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Cofnododd y Gronfa elw cadarnhaol mewn chwarter cyfnewidiol ar gyfer marchnadoedd ariannol. Roedd cynnyrch uchel (HY) yn gryfach na dyled gorfforaethol graddfa fuddsoddi, yn enwedig yn Ewrop ond hefyd yn yr Unol Daleithiau. Mae gradd fuddsoddi fyd-eang yn lledaenu ychydig yn ehangach. Roedd marchnadoedd yn dawelach tua diwedd y chwarter gydag archwaeth risg yn dechrau gwella. Fodd bynnag, adlewyrchwyd pryderon am y sector eiddo tiriog mewn marchnadoedd bond gyda chyhoeddiad gan rai cwmnïau eiddo yn dod o dan bwysau. Mae arian caled sy'n dod i'r amlwg dyled y farchnad yn lledaenu yn amgylchedd y farchnad gyfnewidiol. Arbenigwr benthyciadau ICG oedd y rheolwr oedd yn perfformio orau.

### Cronfa Strategaeth Bond Enillion Absoliwt:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Cychwyn
<b>Gros</b>	1.07	2.34	2.11
<b>Net</b>	1.01	2.07	1.81
<b>3 Month GBP SONIA + 2%</b>	1.44	4.32	2.99

Targed Perfformiad yw 3 Month GBP Sonia + 2%, nid ydym wedi dangos y gwarged enillion gan mai targed yw hwn.

Dyddiad Cychwyn: COB 30 Medi 2020

Ffynhonnell: Russell Investments fel ar 31 Mawrth 2023

#### Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Cofnododd y Gronfa elw cadarnhaol y chwarter hwn. Cofnododd Aegon ac Wellington enillion cadarnhaol, tra cofnododd yr arbenigwr ar fewnwelediad a thaliadau morgais Putnam enillion negyddol. Mae strategaethau macro wedi cael effaith gadarnhaol. Er bod diogelwch a gefnogir gan asedau Ewropeaidd (ABS) yn lledaenu'n dda yn dilyn anwadalrwydd y farchnad, stopiodd cyhoeddiad sylfaenol ABS Ewropeaidd. Gohiriodd rhai cyhoeddwr eu cytundebau neu ddychwelyd i roi ABS yn rhannol neu'n gyn-osod (yn breifat).

## Cronfa Credyd Sterling:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Cychwyn
Gros	2.58	-9.26	-5.08
Net	2.54	-9.38	-5.20
ICE Bank of America Merrill Lynch Euro-Sterling Index plws 0.65%	2.53	-9.58	-5.59

Dyddiad Cychwyn: COB 19 Awst 2020

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Mawrth 2023

### Sylwadau ar y Gronfa Gyffredinol

Fe wnaeth portffolio Credyd Sterling Partneriaeth Pensiwn Cymru ddychwelyd 2.6% yn Ch1, gan berfformio'n well na meincnod Ewro-sterling BofA 0.2%.

Dechreuodd y chwarter yn gadarnhaol gyda chynnyrch y llywodraeth yn gostwng ac mae lledaeniad corfforaethol yn tynhau wrth i farchnadoedd fod yn obeithiol bod y cylch tynhau polisi ariannol yn agosáu at ddiwedd a gellid osgoi dirwasgiad gydag economi Tsieina yn ailagor ac economïau'r Gorllewin yn fwy gwydn i bwysau chwyddiant na'r disgwyl. Gwellodd sefyllfa hyd sterling hir y gronfa enillion ond cafodd ei wrthbwysu'n rhannol gan safle hyd yr ewro dan bwysau. Roedd y cysylltiad gorbwysau â chredydau ariannol yn negyddol ond y ddau, Banc Lloegr (BoE) a Banc Canolog Ewrop (ECB) ar iechyd eu sectorau ariannol. Roedd data economaidd cryfach y DU yn cefnogi chwyddiant uwch na'r disgwyl ac awgrymodd gamau pellach gan Fanc Lloegr (BoE). Dilynodd cynnydd o 25bps a mynegodd BoE hyder yn y system fancio yn dilyn cwmp Banc Silicon Valley gan awgrymu cynnydd pellach ymlaen os yw chwyddiant yn parhau i gynyddu. Yn yr un modd, sicrhodd Banc Canolog Ewrop farchnadoedd ei fod wedi'i 'gyfarparu'n llawn' i sicrhau sefydlogrwydd ariannol a chyfraddau uwch 0.5%. Er gwaethaf y cythrwfl marchnad ym mis Mawrth arweiniodd sentiment risg cadarnhaol at gwmp pellach yng nghynnyrch bond llywodraeth y DU ac ychydig o led mewn lledaenu credyd.



NORTHERN  
TRUST

# Wales Pension Partnership

---

Investment Risk & Analytical Services

March 31, 2023

Tudalen 131

# Table of Contents

---

- Section 1. Wales Pension Partnership** 3
  - 1.1. Investment Hierarchy 4
  - 1.2. Wales Pension Partnership Summary 5
  - 1.3. Total Fund Gross of Fees 6
  - 1.4. Total Fund Net of Fees 7
  - 1.5. Asset Allocation over Time 8
  
- Section 2. Equity** 9
  - 2.1. Investment Hierarchy 10
  - 2.2. Equity Summary 12
  - 2.3. Total Fund Gross of Fee 13
  - 2.4. Total Fund Net of Fee 14
  
- Section 3. Fixed Income** 15
  - 3.1. Investment Hierarchy 16
  - 3.2. Fixed Income Summary 18
  - 3.3. Total Fund Gross of Fee 19
  - 3.4. Total Fund Net of Fees 20
  
- Section 4. Appendix** 21
  - 4.1. Disclaimer(s) 22

Table of Contents  
132

SECTION 1

# Wales Pension Partnership

---

Investment Risk & Analytical Services

March 31, 2023

Tudalen 133

# Investment Hierarchy

Account/Group	Ending Market Value GBP	Ending Weight	% Rate of Return					
			One Month	Three Months	One Year	Inception to Date	Inception Date	
<b>Wales Pension Partnership</b>	<b>10,572,685,566</b>	<b>100.00</b>	<b>0.01</b>	<b>3.93</b>	<b>-1.38</b>	<b>7.03</b>	<b>06/02/2019</b>	
<b>Equity</b>	<b>7,661,629,491</b>	<b>72.47</b>	<b>-0.33</b>	<b>4.53</b>	<b>0.24</b>	<b>9.63</b>	<b>06/02/2019</b>	
<b>Global Growth Fund</b>	<b>3,275,477,246</b>	<b>30.98</b>	<b>-0.11</b>	<b>5.56</b>	<b>-0.54</b>	<b>9.40</b>	<b>06/02/2019</b>	
MSCI ACWI ND			0.93	4.39	-1.43	9.79	06/02/2019	
Excess Return			-1.04	1.16	0.90	-0.40	06/02/2019	
<b>Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>355,135,988</b>	<b>3.36</b>	<b>0.57</b>	<b>2.57</b>	<b>-3.19</b>	<b>-6.24</b>	<b>29/10/2021</b>	
MSCI Emerging Markets ND +1.5%			1.00	1.51	-3.48	-5.77	29/10/2021	
Excess Return			-0.43	1.05	0.28	-0.47	29/10/2021	
<b>Global Opportunities Equity</b>	<b>3,270,569,883</b>	<b>30.93</b>	<b>0.00</b>	<b>3.41</b>	<b>0.55</b>	<b>10.83</b>	<b>14/02/2019</b>	
MSCI ACWI ND			0.93	4.39	-1.43	9.47	14/02/2019	
Excess Return			-0.93	-0.99	1.99	1.36	14/02/2019	
<b>UK Opportunities Equity</b>	<b>760,446,373</b>	<b>7.19</b>	<b>-3.06</b>	<b>6.05</b>	<b>4.60</b>	<b>3.72</b>	<b>11/10/2019</b>	
FTSE All-Share			-2.84	3.08	2.92	4.55	11/10/2019	
Excess Return			-0.22	2.97	1.68	-0.83	11/10/2019	
<b>Fixed Income</b>	<b>2,911,056,075</b>	<b>27.53</b>	<b>0.92</b>	<b>2.33</b>	<b>-5.59</b>	<b>-2.68</b>	<b>11/08/2020</b>	
<b>Absolute Return Bond Fund</b>	<b>559,334,497</b>	<b>5.29</b>	<b>-0.22</b>	<b>1.07</b>	<b>2.34</b>	<b>2.11</b>	<b>30/09/2020</b>	
3 month GBP Sonia plus 2%			0.51	1.44	4.32	2.99	30/09/2020	
Excess Return			-0.73	-0.37	-1.98	-0.87	30/09/2020	
<b>Sterling Credit Fund</b>	<b>520,810,564</b>	<b>4.93</b>	<b>0.77</b>	<b>2.58</b>	<b>-9.26</b>	<b>-5.08</b>	<b>19/08/2020</b>	
ICE BofA ML Eur-Stg plus 0.65%			1.12	2.53	-9.58	-5.59	19/08/2020	
Excess Return			-0.35	0.05	0.32	0.51	19/08/2020	
<b>Multi Asset Credit Fund</b>	<b>655,475,201</b>	<b>6.20</b>	<b>0.66</b>	<b>3.34</b>	<b>-5.89</b>	<b>-0.78</b>	<b>11/08/2020</b>	
3 month GBP Sonia plus 4%			0.67	1.94	6.36	4.96	11/08/2020	
Excess Return			-0.01	1.40	-12.25	-5.75	11/08/2020	
<b>Global Government Bond Fund</b>	<b>481,623,788</b>	<b>4.56</b>	<b>2.49</b>	<b>2.59</b>	<b>-4.86</b>	<b>-3.50</b>	<b>19/08/2020</b>	
FTSE WGBI Index			2.59	3.02	-6.62	-5.13	19/08/2020	
Excess Return			-0.10	-0.43	1.76	1.63	19/08/2020	
<b>Global Credit Fund</b>	<b>693,812,025</b>	<b>6.56</b>	<b>1.13</b>	<b>2.05</b>	<b>-8.27</b>	<b>-4.79</b>	<b>20/08/2020</b>	
BBG Global Aggregate Credit Index hedged into GBP			2.04	2.63	-6.56	-4.94	20/08/2020	
Excess Return			-0.92	-0.58	-1.71	0.15	20/08/2020	

Tudalen 134

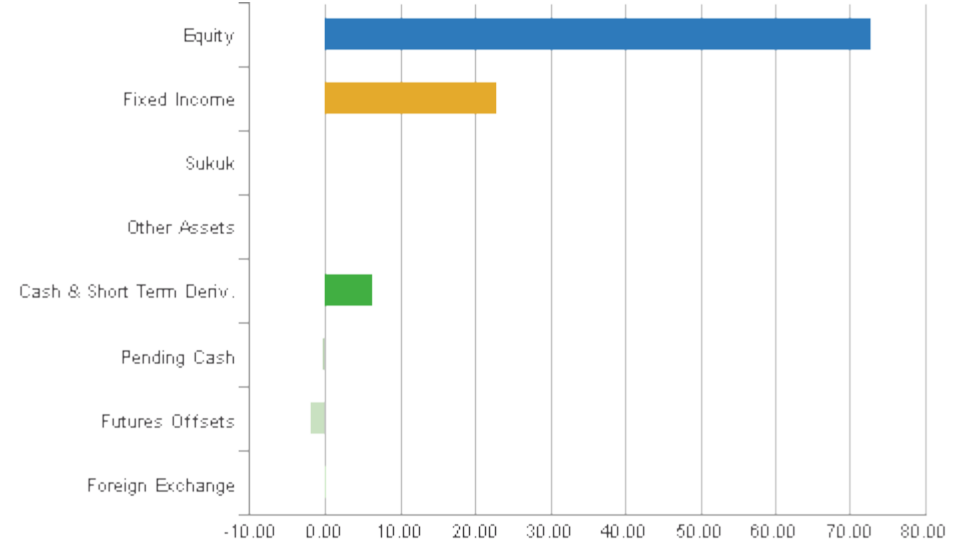
## Wales Pension Partnership Summary

Account/Group -Rate of Return	E.MV-GOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	ITD	Inc Date
Wales Pension Partnership	10,572,685,566	100.00	0.01	3.93	-1.38	7.03	06/02/2019
Equity	7,661,629,491	72.47	-0.33	4.53	0.24	9.63	06/02/2019
Global Growth Fund	3,275,477,246	30.98	-0.11	5.56	-0.54	9.40	06/02/2019
Emerging Markets Equity Fund	355,135,988	3.36	0.57	2.57	-3.19	-6.24	29/10/2021
Global Opportunities Equity	3,270,569,883	30.93	0.00	3.41	0.55	10.83	14/02/2019
UK Opportunities Equity	760,446,373	7.19	-3.06	6.05	4.60	3.72	11/10/2019
Fixed Income	2,911,056,075	27.53	0.92	2.33	-5.59	-2.68	11/08/2020
Absolute Return Bond Fund	559,334,497	5.29	-0.22	1.07	2.34	2.11	30/09/2020
Sterling Credit Fund	520,810,564	4.93	0.77	2.58	-9.26	-5.08	19/08/2020
Multi Asset Credit Fund	655,475,201	6.20	0.66	3.34	-5.89	-0.78	11/08/2020
Global Government Bond Fund	481,623,788	4.56	2.49	2.59	-4.86	-3.50	19/08/2020
Global Credit Fund	693,812,025	6.56	1.13	2.05	-8.27	-4.79	20/08/2020

### GROWTH OVER TIME - INCEPTION TO DATE - TOTAL FUND GROSS OF FEES



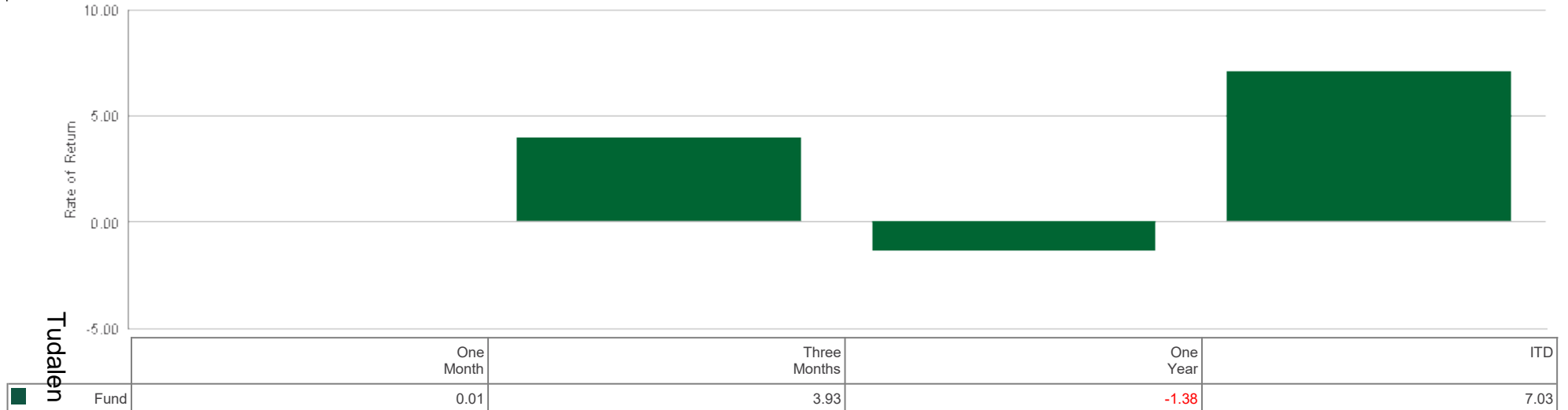
### ASSET CLASS ENDING WEIGHTS



## Total Fund Gross of Fees

Account/Group -Rate of Return	E.MV-GOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	ITD	Inc Date
Wales Pension Partnership	10,572,685,566	100.00	0.01	3.93	-1.38	7.03	06/02/2019
Equity	7,661,629,491	72.47	-0.33	4.53	0.24	9.63	06/02/2019
Global Growth Fund	3,275,477,246	30.98	-0.11	5.56	-0.54	9.40	06/02/2019
Emerging Markets Equity Fund	355,135,988	3.36	0.57	2.57	-3.19	-6.24	29/10/2021
Global Opportunities Equity	3,270,569,883	30.93	0.00	3.41	0.55	10.83	14/02/2019
UK Opportunities Equity	760,446,373	7.19	-3.06	6.05	4.60	3.72	11/10/2019
Fixed Income	2,911,056,075	27.53	0.92	2.33	-5.59	-2.68	11/08/2020
Absolute Return Bond Fund	559,334,497	5.29	-0.22	1.07	2.34	2.11	30/09/2020
Sterling Credit Fund	520,810,564	4.93	0.77	2.58	-9.26	-5.08	19/08/2020
Multi Asset Credit Fund	655,475,201	6.20	0.66	3.34	-5.89	-0.78	11/08/2020
Global Government Bond Fund	481,623,788	4.56	2.49	2.59	-4.86	-3.50	19/08/2020
Global Credit Fund	693,812,025	6.56	1.13	2.05	-8.27	-4.79	20/08/2020

### WALES PENSION PARTNERSHIP TOTAL FUND GROSS OF FEES

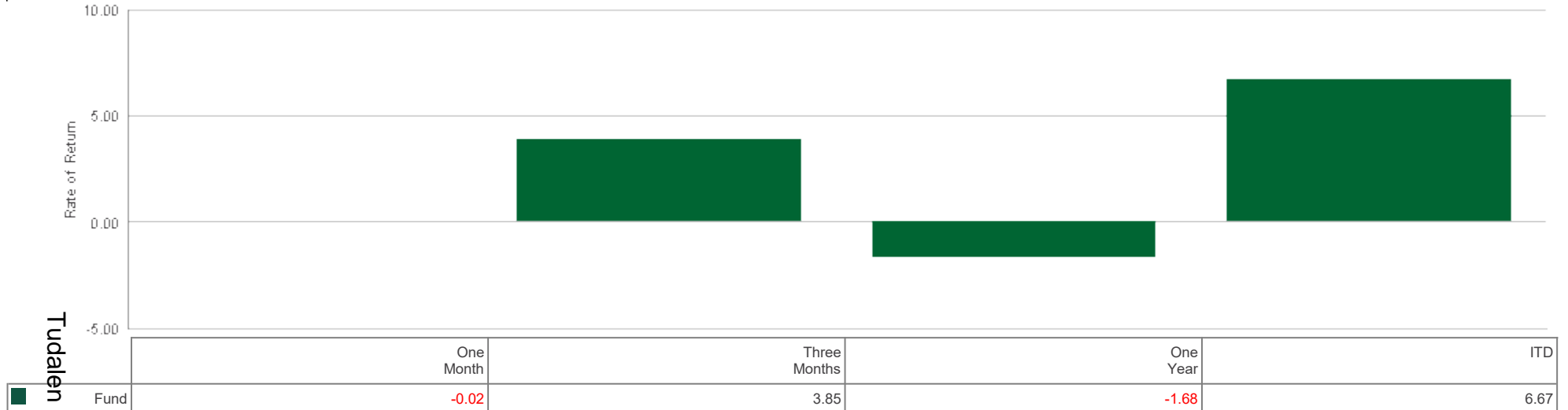




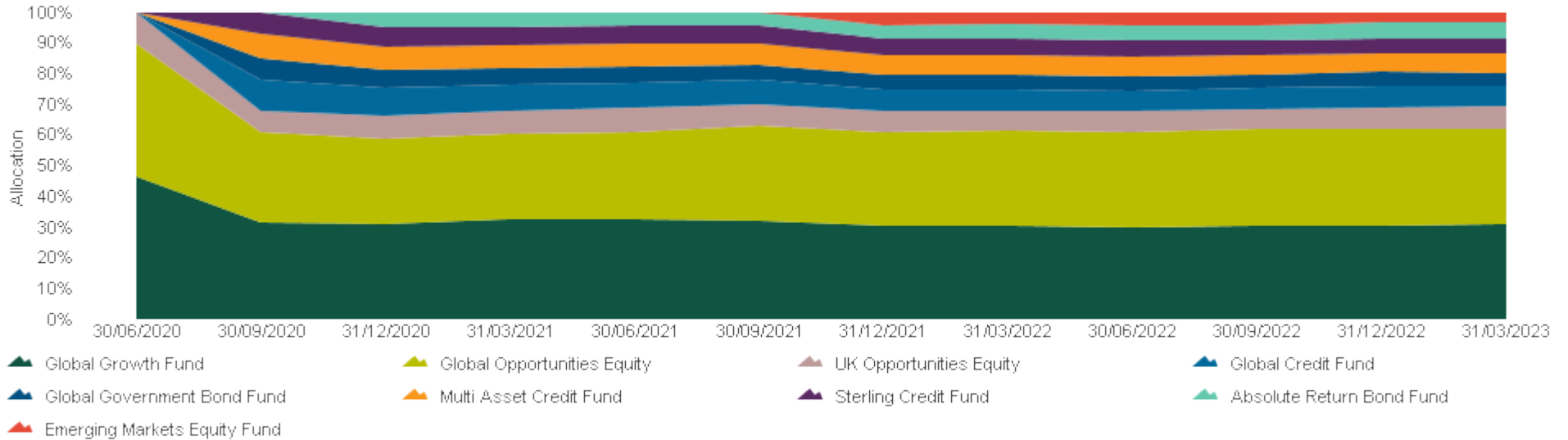
## Total Fund Net of Fees

Account/Group -Rate of Return	E.MV-NOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	ITD	Inc Date
Wales Pension Partnership	10,568,122,585	100.00	-0.02	3.85	-1.68	6.67	06/02/2019
Equity	7,658,021,816	72.46	-0.37	4.44	-0.09	9.25	06/02/2019
Global Growth Fund	3,274,152,681	30.98	-0.14	5.46	-0.90	8.98	06/02/2019
Emerging Markets Equity Fund	354,601,852	3.36	0.51	2.44	-3.62	-6.69	29/10/2021
Global Opportunities Equity	3,269,124,129	30.93	-0.03	3.33	0.28	10.51	14/02/2019
UK Opportunities Equity	760,143,154	7.19	-3.09	5.95	4.23	3.32	11/10/2019
Fixed Income	2,910,100,769	27.54	0.90	2.27	-5.81	-2.91	11/08/2020
Absolute Return Bond Fund	559,106,850	5.29	-0.26	1.01	2.07	1.81	30/09/2020
Sterling Credit Fund	520,721,096	4.93	0.76	2.54	-9.38	-5.20	19/08/2020
Multi Asset Credit Fund	655,191,299	6.20	0.62	3.25	-6.23	-1.13	11/08/2020
Global Government Bond Fund	481,416,740	4.56	2.48	2.53	-5.10	-3.73	19/08/2020
Global Credit Fund	693,664,785	6.56	1.11	2.00	-8.43	-4.96	20/08/2020

### WALES PENSION PARTNERSHIP TOTAL FUND NET OF FEES



### Allocation over Time



Account / Group	30/06/2022		30/09/2022		31/12/2022		31/03/2023	
	Market Value	Actual Weight	Market Value	Actual Weight	Market Value	Actual Weight	Market Value	Actual Weight
<b>Wales Pension Partnership</b>	<b>10,138,881,636</b>	<b>100.00</b>	<b>9,922,517,348</b>	<b>100.00</b>	<b>10,170,621,226</b>	<b>100.00</b>	<b>10,572,685,566</b>	<b>100.00</b>
Global Growth Fund	3,029,470,681	29.88	3,002,059,424	30.26	3,105,965,525	30.54	3,275,477,246	30.98
Emerging Markets Equity Fund	441,870,246	4.36	425,468,636	4.29	342,629,529	3.37	355,135,988	3.36
Global Opportunities Equity	3,135,386,196	30.92	3,124,281,227	31.49	3,189,587,194	31.36	3,270,569,883	30.93
UK Opportunities Equity	674,445,628	6.65	647,858,865	6.53	717,861,949	7.06	760,446,373	7.19
Absolute Return Bond Fund	491,744,428	4.85	520,974,227	5.25	529,049,498	5.20	559,334,497	5.29
Sterling Credit Fund	531,530,290	5.24	477,276,897	4.81	507,876,232	4.99	520,810,564	4.93
Multi Asset Credit Fund	657,321,457	6.48	602,858,046	6.08	627,688,349	6.17	655,475,201	6.20
Global Government Bond Fund	483,667,197	4.77	461,701,165	4.65	469,735,945	4.62	481,623,788	4.56
Global Credit Fund	693,445,514	6.84	660,038,861	6.65	680,227,005	6.69	693,812,025	6.56

Tudalen 138

SECTION 2

# Equity

---

## Investment Risk & Analytical Services

March 31, 2023

Tudalen 139

# Investment Hierarchy

Account/Group	Ending Market Value GBP	Ending Weight	Policy Weight	% Rate of Return							Inception to Date	Inception Date
				One Month	Three Months	One Year	Three Years	Five Years	Ten Years			
<b>Equity</b>	<b>7,661,629,491</b>	<b>100.00</b>		<b>-0.33</b>	<b>4.53</b>	<b>0.24</b>	<b>15.72</b>	-	-	<b>9.63</b>	<b>06/02/2019</b>	
<b>Global Growth Fund</b>	<b>3,275,477,246</b>	<b>42.75</b>		<b>-0.11</b>	<b>5.56</b>	<b>-0.54</b>	<b>15.27</b>	-	-	<b>9.40</b>	<b>06/02/2019</b>	
MSCI ACWI ND				0.93	4.39	-1.43	15.47	-	-	9.79	06/02/2019	
Excess Return				-1.04	1.16	0.90	-0.20	-	-	-0.40	06/02/2019	
<b>LF WPP GGF - BAILLIE GIFFORD</b>	<b>1,233,342,886</b>	<b>16.10</b>	<b>40.00</b>	<b>0.95</b>	<b>4.72</b>	<b>-5.10</b>	<b>10.87</b>	-	-	<b>8.48</b>	<b>06/02/2019</b>	
MSCI ACWI ND				0.93	4.39	-1.43	15.47	-	-	9.79	06/02/2019	
Excess Return				0.01	0.33	-3.67	-4.60	-	-	-1.32	06/02/2019	
<b>LF WPP GGF - PZENA INV MGT LLC</b>	<b>1,219,190,804</b>	<b>15.91</b>	<b>35.00</b>	<b>-2.98</b>	<b>4.57</b>	<b>5.01</b>	<b>23.21</b>	-	-	<b>9.83</b>	<b>06/02/2019</b>	
MSCI ACWI ND				0.93	4.39	-1.43	15.47	-	-	9.79	06/02/2019	
Excess Return				-3.92	0.18	6.44	7.75	-	-	0.04	06/02/2019	
<b>LF WPP GGF - VERITAS AM LLP</b>	<b>821,919,135</b>	<b>10.73</b>	<b>25.00</b>	<b>2.80</b>	<b>8.35</b>	<b>-1.39</b>	<b>12.16</b>	-	-	<b>9.44</b>	<b>06/02/2019</b>	
MSCI ACWI ND				0.93	4.39	-1.43	15.47	-	-	9.79	06/02/2019	
Excess Return				1.87	3.96	0.04	-3.31	-	-	-0.35	06/02/2019	
<b>Operator Account</b>	<b>1,002,617</b>	<b>0.01</b>		<b>0.43</b>	<b>11.98</b>	<b>-5.89</b>	-	-	-	-	<b>31/01/2018</b>	
<b>Top Account</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	-	-	-	-	-	<b>31/01/2018</b>	
<b>Transition Account</b>	<b>21,803</b>	<b>0.00</b>		<b>0.31</b>	<b>-0.96</b>	<b>3.98</b>	<b>-0.23</b>	-	-	-	<b>31/01/2018</b>	
<b>Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>355,135,988</b>	<b>4.64</b>		<b>0.57</b>	<b>2.57</b>	<b>-3.19</b>	-	-	-	<b>-6.24</b>	<b>29/10/2021</b>	
MSCI Emerging Markets ND +1.5%				1.00	1.51	-3.48	-	-	-	-5.77	29/10/2021	
Excess Return				-0.43	1.05	0.28	-	-	-	-0.47	29/10/2021	
<b>LF WALES PP EM RUSSELL ENHANCE</b>	<b>351,457,170</b>	<b>4.59</b>		<b>0.54</b>	<b>2.50</b>	<b>-3.91</b>	-	-	-	<b>-6.61</b>	<b>29/10/2021</b>	
<b>LF WALES PP EM-FA INC COLL A/C</b>	<b>1,887,074</b>	<b>0.02</b>		<b>0.15</b>	<b>0.12</b>	-	-	-	-	-	<b>29/10/2021</b>	
<b>LF WALES PP EMEF RUSSELL CASH</b>	<b>1,791,744</b>	<b>0.02</b>		<b>7.14</b>	<b>2.41</b>	<b>-24.12</b>	-	-	-	<b>-26.24</b>	<b>29/10/2021</b>	
<b>Top Account</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	-	-	-	-	-	<b>29/10/2021</b>	
<b>Global Opportunities Equity</b>	<b>3,270,569,883</b>	<b>42.69</b>		<b>0.00</b>	<b>3.41</b>	<b>0.55</b>	<b>16.81</b>	-	-	<b>10.83</b>	<b>14/02/2019</b>	
MSCI ACWI ND				0.93	4.39	-1.43	15.47	-	-	9.47	14/02/2019	
Excess Return				-0.93	-0.99	1.99	1.34	-	-	1.36	14/02/2019	
<b>LF WALES PPGOEF</b>	<b>3,155,889,234</b>	<b>41.19</b>	<b>15.00</b>	<b>0.16</b>	<b>3.51</b>	<b>1.49</b>	<b>18.15</b>	-	-	<b>8.14</b>	<b>14/02/2019</b>	
MSCI ACWI ND				0.93	4.39	-1.43	15.47	-	-	9.47	14/02/2019	
Excess Return				-0.77	-0.89	2.92	2.69	-	-	-1.33	14/02/2019	
<b>LF WALES PPGOEF - MSTANLEY</b>	<b>6,932</b>	<b>0.00</b>	<b>12.00</b>	<b>0.22</b>	<b>-1.52</b>	<b>78.36</b>	<b>25.36</b>	-	-	<b>20.86</b>	<b>14/02/2019</b>	
MSCI ACWI ND				0.93	4.39	-1.43	15.47	-	-	9.47	14/02/2019	
Excess Return				-0.71	-5.92	79.79	9.89	-	-	11.39	14/02/2019	
<b>LF WALES PPGOEF JACOBS LEVY</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>14.00</b>	<b>3.45</b>	<b>3.45</b>	<b>-9.09</b>	<b>20.29</b>	-	-	<b>13.78</b>	<b>14/02/2019</b>	

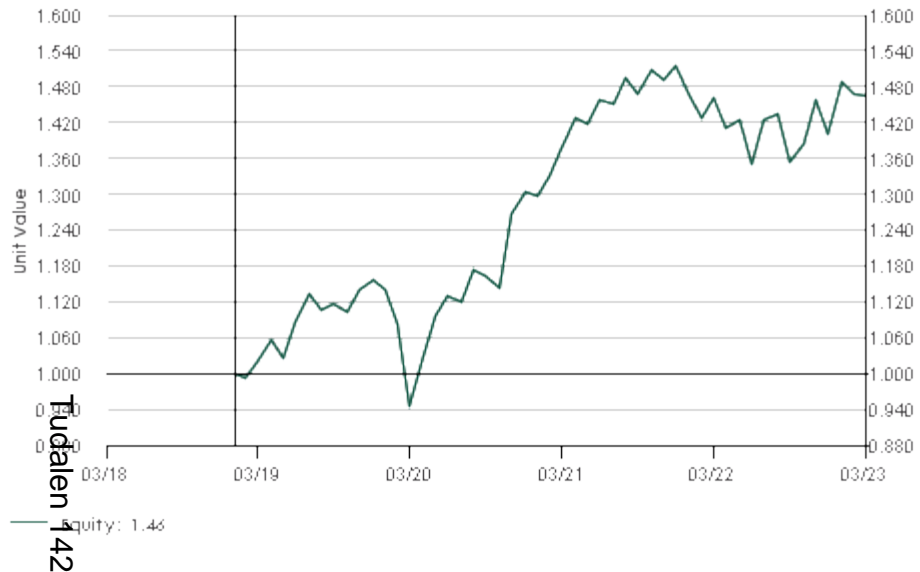
Total Fund Gross of Fees

Account/Group	Ending Market Value GBP	Ending Weight	Policy Weight	% Rate of Return							
				One Month	Three Months	One Year	Three Years	Five Years	Ten Years	Inception to Date	Inception Date
<b>LF WALES PPGOEF NUMERIC</b>	<b>163,644</b>	<b>0.00</b>	<b>19.00</b>	<b>-1.16</b>	<b>-3.52</b>	<b>99.35</b>	<b>2.07</b>	-	-	<b>0.26</b>	<b>14/02/2019</b>
<i>MSCI World Index</i>				0.94	4.81	-0.99	16.51	-	-	10.49	14/02/2019
<i>Excess Return</i>				-2.10	-8.33	100.34	-14.44	-	-	-10.23	14/02/2019
<b>LF WALES PPGOEF NWQ INV MGMT</b>	<b>-0</b>	<b>-0.00</b>	<b>14.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-0.00</b>	<b>-4.43</b>	-	-	<b>-4.40</b>	<b>14/02/2019</b>
<b>LF WALES PPGOEF SANDERS CAP</b>	<b>71,280</b>	<b>0.00</b>	<b>15.00</b>	<b>-2.73</b>	<b>-5.17</b>	<b>152.13</b>	<b>28.71</b>	-	-	<b>19.06</b>	<b>14/02/2019</b>
<i>MSCI ACWI ND</i>				0.93	4.39	-1.43	15.47	-	-	9.47	14/02/2019
<i>Excess Return</i>				-3.66	-9.56	153.57	13.24	-	-	9.59	14/02/2019
<b>LF WALES PPGOEF SW MITCHELL</b>	<b>278,521</b>	<b>0.00</b>	<b>11.00</b>	<b>-0.94</b>	<b>-3.24</b>	<b>-1.66</b>	<b>2.16</b>	-	-	<b>0.11</b>	<b>14/02/2019</b>
<i>MSCI Europe ND</i>				0.23	7.56	7.96	15.11	-	-	8.19	14/02/2019
<i>Excess Return</i>				-1.18	-10.80	-9.61	-12.95	-	-	-8.08	14/02/2019
<b>Operator Account</b>	<b>2,620,938</b>	<b>0.03</b>		<b>-0.05</b>	<b>-0.14</b>	-	-	-	-	-	<b>31/01/2019</b>
<b>RI - Overlays</b>	<b>111,523,184</b>	<b>1.46</b>		<b>-2.90</b>	<b>1.71</b>	<b>-17.93</b>	<b>38.81</b>	-	-	<b>26.04</b>	<b>14/02/2019</b>
<b>Top Account</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>		-	-	-	-	-	-	-	<b>31/01/2018</b>
<b>Transition Account</b>	<b>16,150</b>	<b>0.00</b>		<b>0.22</b>	<b>-3.35</b>	<b>-2.37</b>	<b>-5.77</b>	-	-	-	<b>31/01/2018</b>
<b>UK Opportunities Equity</b>	<b>760,446,373</b>	<b>9.93</b>		<b>-3.06</b>	<b>6.05</b>	<b>4.60</b>	<b>14.55</b>	-	-	<b>3.72</b>	<b>11/10/2019</b>
<i>FTSE All-Share</i>				-2.84	3.08	2.92	13.81	-	-	4.55	11/10/2019
<i>Excess Return</i>				-0.22	2.97	1.68	0.74	-	-	-0.83	11/10/2019
<b>Collection Account</b>	<b>1,420,521</b>	<b>0.02</b>		<b>0.18</b>	<b>0.03</b>	<b>-1509.10</b>	-	-	-	-	<b>11/10/2019</b>
<b>RI - Overlays</b>	<b>6,476,524</b>	<b>0.08</b>		<b>-0.48</b>	<b>0.75</b>	<b>-1.31</b>	<b>2.98</b>	-	-	<b>-7.60</b>	<b>11/10/2019</b>
<b>Top Account</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>11/10/2019</b>
<b>Transition account</b>	<b>3,598</b>	<b>0.00</b>		<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	<b>0.30</b>	<b>0.10</b>	-	-	<b>5.46</b>	<b>11/10/2019</b>
<b>W PP UK OPPS EQ RC</b>	<b>752,545,730</b>	<b>9.82</b>	<b>100.00</b>	<b>-3.08</b>	<b>6.09</b>	<b>4.55</b>	<b>14.62</b>	-	-	<b>3.75</b>	<b>11/10/2019</b>
<i>FTSE All-Share</i>				-2.84	3.08	2.92	13.81	-	-	4.55	11/10/2019
<i>Excess Return</i>				-0.25	3.01	1.63	0.81	-	-	-0.80	11/10/2019

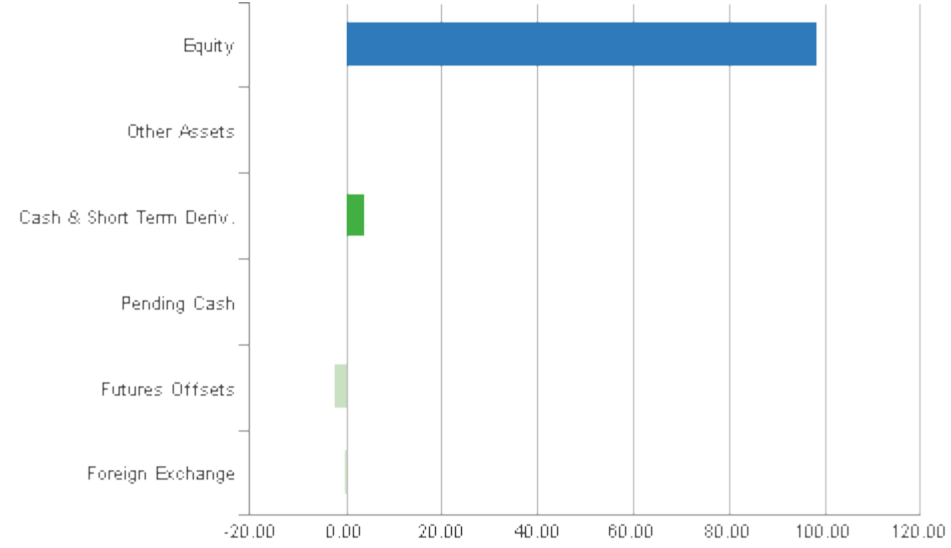
# Equity Summary

Account/Group -Rate of Return	E.MV-GOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	3 Yrs	ITD	Inc Date
Equity	7,661,629,491	100.00	-0.33	4.53	0.24	15.72	9.63	06/02/2019
Global Growth Fund	3,275,477,246	42.75	-0.11	5.56	-0.54	15.27	9.40	06/02/2019
Emerging Markets Equity Fund	355,135,988	4.64	0.57	2.57	-3.19	-	-6.24	29/10/2021
Global Opportunities Equity	3,270,569,883	42.69	0.00	3.41	0.55	16.81	10.83	14/02/2019
UK Opportunities Equity	760,446,373	9.93	-3.06	6.05	4.60	14.55	3.72	11/10/2019

GROWTH OVER TIME - INCEPTION TO DATE - TOTAL FUND GROSS OF FEES



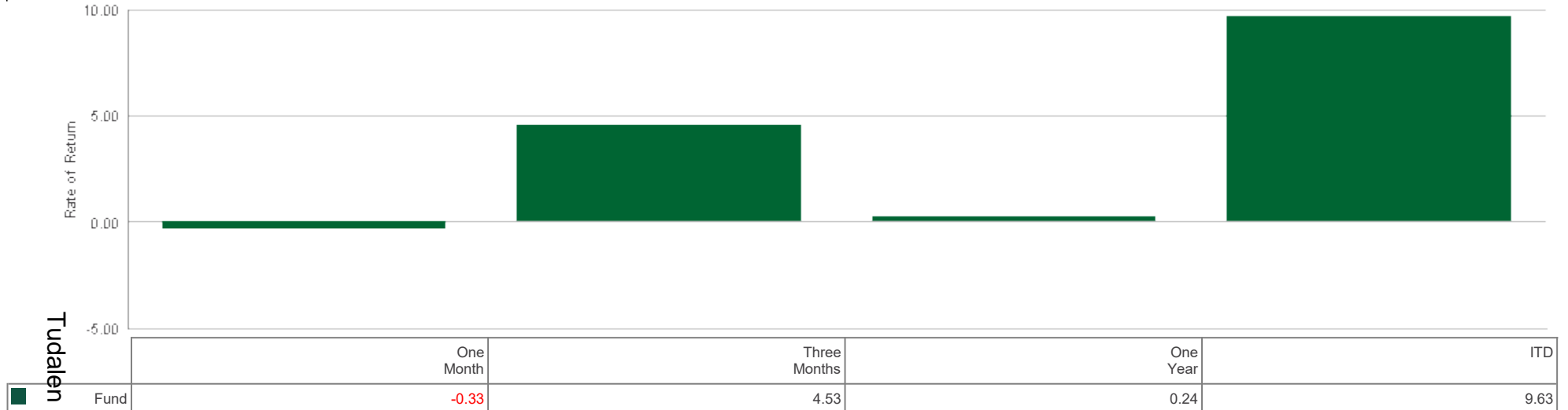
ASSET CLASS ENDING WEIGHTS



## Total Fund Gross of Fee

Account/Group -Rate of Return	E.MV-GOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	3 Yrs	ITD	Inc Date
Equity	7,661,629,491	100.00	-0.33	4.53	0.24	15.72	9.63	06/02/2019
Global Growth Fund	3,275,477,246	42.75	-0.11	5.56	-0.54	15.27	9.40	06/02/2019
Emerging Markets Equity Fund	355,135,988	4.64	0.57	2.57	-3.19	-	-6.24	29/10/2021
Global Opportunities Equity	3,270,569,883	42.69	0.00	3.41	0.55	16.81	10.83	14/02/2019
UK Opportunities Equity	760,446,373	9.93	-3.06	6.05	4.60	14.55	3.72	11/10/2019

### EQUITY TOTAL FUND GROSS OF FEES

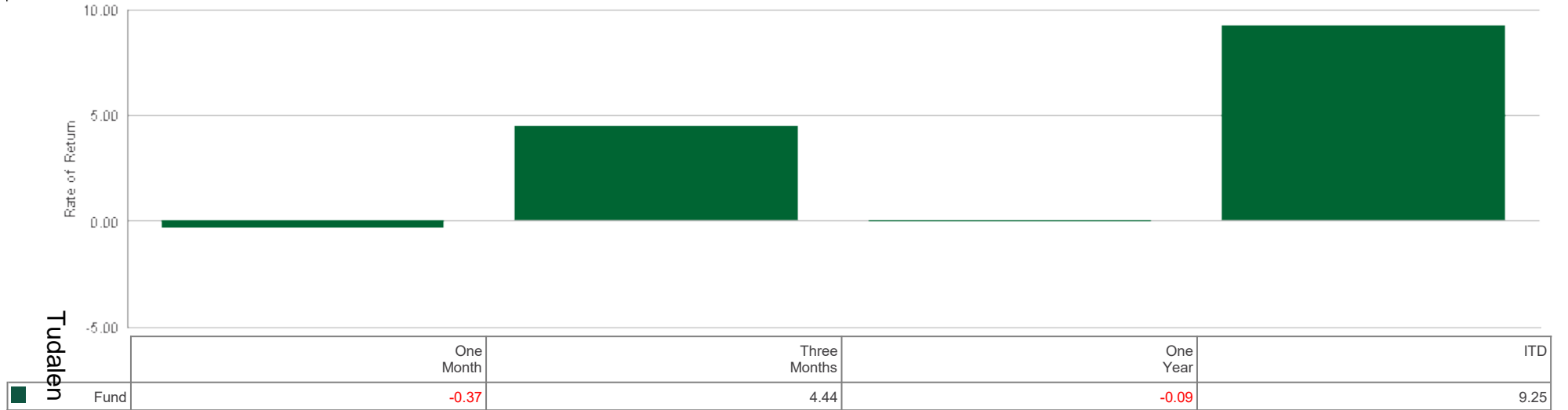


	One Month	Three Months	One Year	ITD
Tudalen 143 Fund	-0.33	4.53	0.24	9.63

## Total Fund Net of Fee

Account/Group -Rate of Return	E.MV-NOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	ITD	Inc Date
Equity	7,658,021,816	100.00	-0.37	4.44	-0.09	9.25	06/02/2019
Global Growth Fund	3,274,152,681	42.75	-0.14	5.46	-0.90	8.98	06/02/2019
Emerging Markets Equity Fund	354,601,852	4.63	0.51	2.44	-3.62	-6.69	29/10/2021
Global Opportunities Equity	3,269,124,129	42.69	-0.03	3.33	0.28	10.51	14/02/2019
UK Opportunities Equity	760,143,154	9.93	-3.09	5.95	4.23	3.32	11/10/2019

### EQUITY TOTAL FUND NET OF FEES





SECTION 3

# Fixed Income

---

Investment Risk & Analytical Services

March 31, 2023

Tudalen 145

# Investment Hierarchy

Account/Group	Ending Market Value GBP	Ending Weight	Policy Weight	% Rate of Return							Inception to Date	Inception Date
				One Month	Three Months	One Year	Three Years	Five Years	Ten Years			
<b>Fixed Income</b>	<b>2,911,056,075</b>	<b>100.00</b>		<b>0.92</b>	<b>2.33</b>	<b>-5.59</b>	-	-	-	<b>-2.68</b>	<b>11/08/2020</b>	
<b>Absolute Return Bond Fund</b>	<b>559,334,497</b>	<b>19.21</b>		<b>-0.22</b>	<b>1.07</b>	<b>2.34</b>	-	-	-	<b>2.11</b>	<b>30/09/2020</b>	
<i>3 month GBP Sonia plus 2%</i>				<i>0.51</i>	<i>1.44</i>	<i>4.32</i>	-	-	-	<i>2.99</i>	<i>30/09/2020</i>	
<i>Excess Return</i>				<i>-0.73</i>	<i>-0.37</i>	<i>-1.98</i>	-	-	-	<i>-0.87</i>	<i>30/09/2020</i>	
<b>Collection Account</b>	<b>1,040,460</b>	<b>0.04</b>		<b>0.15</b>	<b>0.38</b>	<b>-22.09</b>	-	-	-	-	<b>30/07/2020</b>	
<b>LF WPP ARF - Aegon</b>	<b>126,965,306</b>	<b>4.36</b>		<b>0.49</b>	<b>1.67</b>	<b>3.83</b>	-	-	-	-	<b>30/09/2020</b>	
<b>LF WPP ARF - Insight</b>	<b>141,414,779</b>	<b>4.86</b>		<b>-1.40</b>	<b>0.23</b>	<b>2.45</b>	-	-	-	-	<b>30/09/2020</b>	
<b>LF WPP ARF - Putnam</b>	<b>33,346,999</b>	<b>1.15</b>		<b>-2.25</b>	<b>-0.65</b>	<b>9.74</b>	-	-	-	-	<b>30/09/2020</b>	
<b>LF WPP ARF - Wellington</b>	<b>222,807,913</b>	<b>7.65</b>		<b>-0.02</b>	<b>0.34</b>	<b>2.99</b>	-	-	-	-	<b>30/09/2020</b>	
<b>Russell Curr Hedge</b>	<b>1,162,810</b>	<b>0.04</b>		-	-	-	-	-	-	-	<b>30/06/2020</b>	
<b>Russell Overlay</b>	<b>32,596,231</b>	<b>1.12</b>		<b>0.32</b>	<b>-0.38</b>	<b>11.74</b>	-	-	-	-	<b>30/06/2020</b>	
<b>Top Account</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>		-	-	-	-	-	-	-	<b>30/06/2020</b>	
<b>Sterling Credit Fund</b>	<b>520,810,564</b>	<b>17.89</b>		<b>0.77</b>	<b>2.58</b>	<b>-9.26</b>	-	-	-	<b>-5.08</b>	<b>19/08/2020</b>	
<i>ICE BofA ML Eur-Stg plus 0.65%</i>				<i>1.12</i>	<i>2.53</i>	<i>-9.58</i>	-	-	-	<i>-5.59</i>	<i>19/08/2020</i>	
<i>Excess Return</i>				<i>-0.35</i>	<i>0.05</i>	<i>0.32</i>	-	-	-	<i>0.51</i>	<i>19/08/2020</i>	
<b>LF WPP SCF - Fidelity</b>	<b>520,810,546</b>	<b>17.89</b>		<b>0.77</b>	<b>2.58</b>	<b>-9.20</b>	-	-	-	<b>-5.48</b>	<b>19/08/2020</b>	
<b>Top Account</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	<b>27/07/2020</b>	
<b>Transition Account</b>	<b>18</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>-0.00</b>	<b>0.06</b>	-	-	-	-	<b>27/07/2020</b>	
<b>Multi Asset Credit Fund</b>	<b>655,475,201</b>	<b>22.52</b>		<b>0.66</b>	<b>3.34</b>	<b>-5.89</b>	-	-	-	<b>-0.78</b>	<b>11/08/2020</b>	
<i>3 month GBP Sonia plus 4%</i>				<i>0.67</i>	<i>1.94</i>	<i>6.36</i>	-	-	-	<i>4.96</i>	<i>11/08/2020</i>	
<i>Excess Return</i>				<i>-0.01</i>	<i>1.40</i>	<i>-12.25</i>	-	-	-	<i>-5.75</i>	<i>11/08/2020</i>	
<b>Collection Account</b>	<b>1,026,269</b>	<b>0.04</b>		<b>1.29</b>	<b>1.26</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	<b>27/07/2020</b>	
<b>LF WPP MAC - Barings</b>	<b>159,310,524</b>	<b>5.47</b>		<b>-1.36</b>	<b>0.17</b>	<b>0.41</b>	-	-	-	<b>0.50</b>	<b>11/08/2020</b>	
<b>LF WPP MAC - BlueBay</b>	<b>72,195,737</b>	<b>2.48</b>		<b>-3.09</b>	<b>-1.48</b>	<b>1.32</b>	-	-	-	<b>2.63</b>	<b>11/08/2020</b>	
<b>LF WPP MAC - GLG</b>	<b>134,462,561</b>	<b>4.62</b>		<b>-0.51</b>	<b>-0.32</b>	<b>4.68</b>	-	-	-	<b>0.21</b>	<b>11/08/2020</b>	
<b>LF WPP MAC - Voya</b>	<b>81,358,633</b>	<b>2.79</b>		<b>-3.60</b>	<b>-2.18</b>	<b>5.57</b>	-	-	-	<b>3.78</b>	<b>11/08/2020</b>	
<b>Russell Curr Hedge</b>	<b>14,704,390</b>	<b>0.51</b>		-	-	-	-	-	-	-	<b>27/07/2020</b>	
<b>Russell Overlay</b>	<b>26,486,096</b>	<b>0.91</b>		<b>0.11</b>	<b>-0.26</b>	<b>-26.66</b>	-	-	-	-	<b>27/07/2020</b>	
<b>Russell Pooled</b>	<b>165,978,921</b>	<b>5.70</b>		<b>0.14</b>	<b>6.21</b>	<b>-2.07</b>	-	-	-	-	<b>27/07/2020</b>	
<b>Top Account</b>	<b>-47,923</b>	<b>-0.00</b>		-	-	-	-	-	-	-	<b>27/07/2020</b>	
<b>Transition Account</b>	<b>-5</b>	<b>-0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	-	-	-	<b>792.31</b>	<b>27/07/2020</b>	
<b>Global Government Bond Fund</b>	<b>481,623,788</b>	<b>16.54</b>		<b>2.49</b>	<b>2.59</b>	<b>-4.86</b>	-	-	-	<b>-3.50</b>	<b>19/08/2020</b>	
<i>FTSE WGBI Index</i>				<i>2.59</i>	<i>3.02</i>	<i>-6.62</i>	-	-	-	<i>-5.13</i>	<i>19/08/2020</i>	
<i>Excess Return</i>				<i>-0.10</i>	<i>-0.43</i>	<i>1.76</i>	-	-	-	<i>1.63</i>	<i>19/08/2020</i>	

Account/Group	Ending Market Value GBP	Ending Weight	Policy Weight	% Rate of Return							
				One Month	Three Months	One Year	Three Years	Five Years	Ten Years	Inception to Date	Inception Date
Collection Account	748,702	0.03		0.63	0.49	-708.03	-	-	-	-	30/07/2020
LF WPP GGB - BlueBay	252,234,407	8.66		1.35	0.25	-1.54	-	-	-	-3.85	19/08/2020
LF WPP GGB - Colchester	196,192,540	6.74		1.70	0.32	0.07	-	-	-	-3.50	19/08/2020
Russell Curr Hedge	6,434,926	0.22		542.54	-119.77	-6199.17	-	-	-	-	18/08/2020
Russell Overlay	26,000,713	0.89		1.51	1.69	-3.64	-	-	-	-1.04	30/07/2020
Top Account	12,491	0.00		-25.44	-25.44	-	-	-	-	-	30/07/2020
Transition Account	8	0.00		-0.00	-0.82	3.04	-	-	-	-	30/07/2020
Global Credit Fund	693,812,025	23.83		1.13	2.05	-8.27	-	-	-	-4.79	20/08/2020
<i>BBG Global Aggregate Credit Index hedged into GBP</i>				2.04	2.63	-6.56	-	-	-	-4.94	20/08/2020
<i>Excess Return</i>				-0.92	-0.58	-1.71	-	-	-	0.15	20/08/2020
Collection Account	744,750	0.03		0.15	0.09	-	-	-	-	-	27/07/2020
LF WPP GCF - Fidelity	133,401,507	4.58		1.16	0.68	-6.02	-	-	-	-6.16	20/08/2020
LF WPP GCF - Logan Circle	205,961,507	7.08		-0.37	0.05	-0.27	-	-	-	-2.11	20/08/2020
LF WPP GCF - T Rowe Price	79,227,865	2.72		0.60	0.70	-0.92	-	-	-	-2.84	20/08/2020
LF WPP GCF - Western	201,091,343	6.91		-1.15	-0.66	-3.69	-	-	-	-3.67	20/08/2020
Russell Curr Hedge	10,986,694	0.38		153.56	-19.16	-	-	-	-	-	27/07/2020
Russell Overlay	62,398,362	2.14		1.68	1.02	10.97	-	-	-	-	27/07/2020
Top Account	0	0.00		0.00	0.00	-	-	-	-	-	27/07/2020
Transition Account	-3	-0.00		-3.76	-4.83	12.78	-	-	-	-51.35	27/07/2020

# Fixed Income Summary

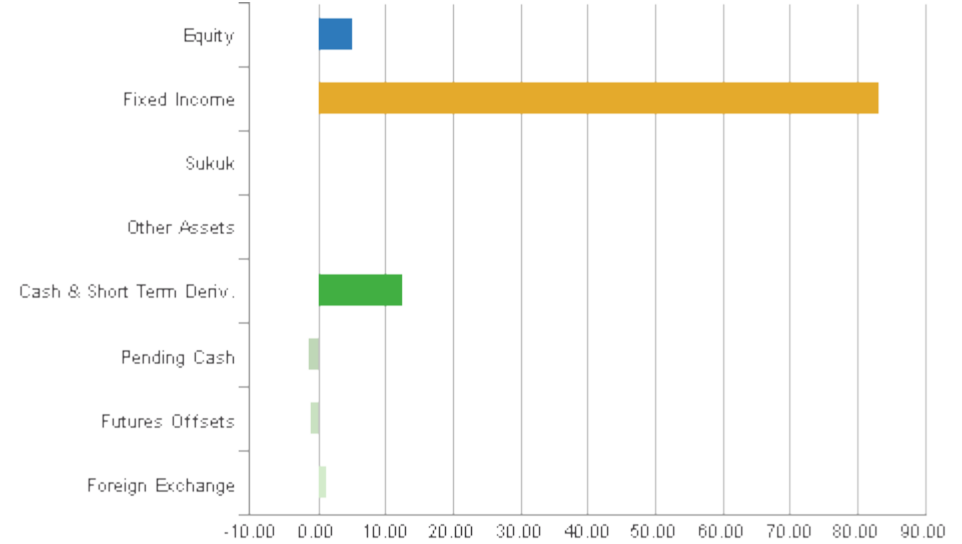
Account/Group -Rate of Return	E.MV-GOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	ITD	Inc Date
Fixed Income	2,911,056,075	100.00	0.92	2.33	-5.59	-2.68	11/08/2020
Absolute Return Bond Fund	559,334,497	19.21	-0.22	1.07	2.34	2.11	30/09/2020
Sterling Credit Fund	520,810,564	17.89	0.77	2.58	-9.26	-5.08	19/08/2020
Multi Asset Credit Fund	655,475,201	22.52	0.66	3.34	-5.89	-0.78	11/08/2020
Global Government Bond Fund	481,623,788	16.54	2.49	2.59	-4.86	-3.50	19/08/2020
Global Credit Fund	693,812,025	23.83	1.13	2.05	-8.27	-4.79	20/08/2020

GROWTH OVER TIME - INCEPTION TO DATE - TOTAL FUND GROSS OF FEES



Fudalen 148

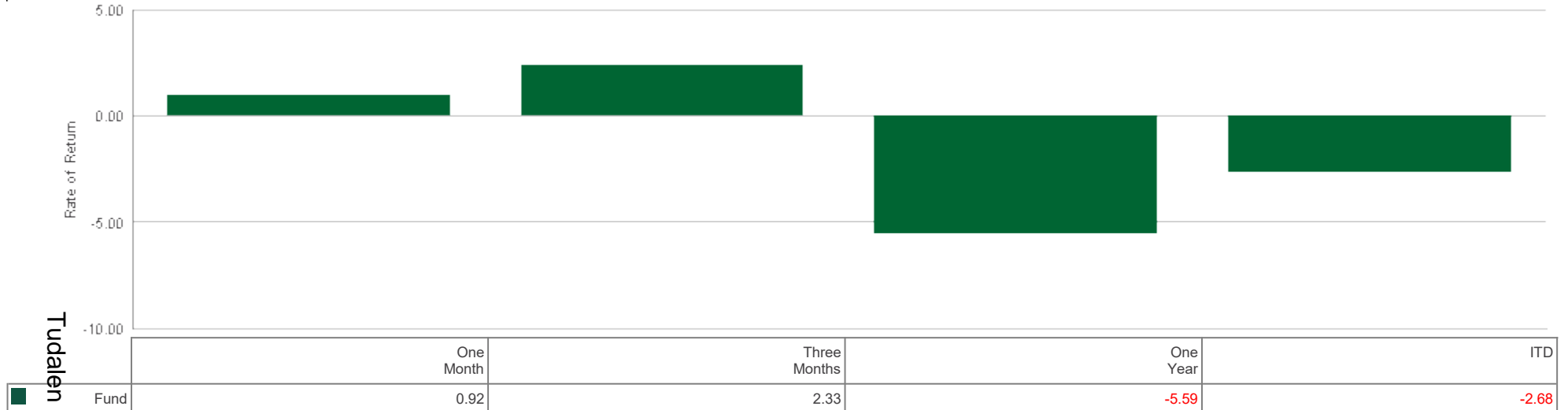
ASSET CLASS ENDING WEIGHTS



## Total Fund Gross of Fee

Account/Group -Rate of Return	E.MV-GOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	ITD	Inc Date
Fixed Income	2,911,056,075	100.00	0.92	2.33	-5.59	-2.68	11/08/2020
Absolute Return Bond Fund	559,334,497	19.21	-0.22	1.07	2.34	2.11	30/09/2020
Sterling Credit Fund	520,810,564	17.89	0.77	2.58	-9.26	-5.08	19/08/2020
Multi Asset Credit Fund	655,475,201	22.52	0.66	3.34	-5.89	-0.78	11/08/2020
Global Government Bond Fund	481,623,788	16.54	2.49	2.59	-4.86	-3.50	19/08/2020
Global Credit Fund	693,812,025	23.83	1.13	2.05	-8.27	-4.79	20/08/2020

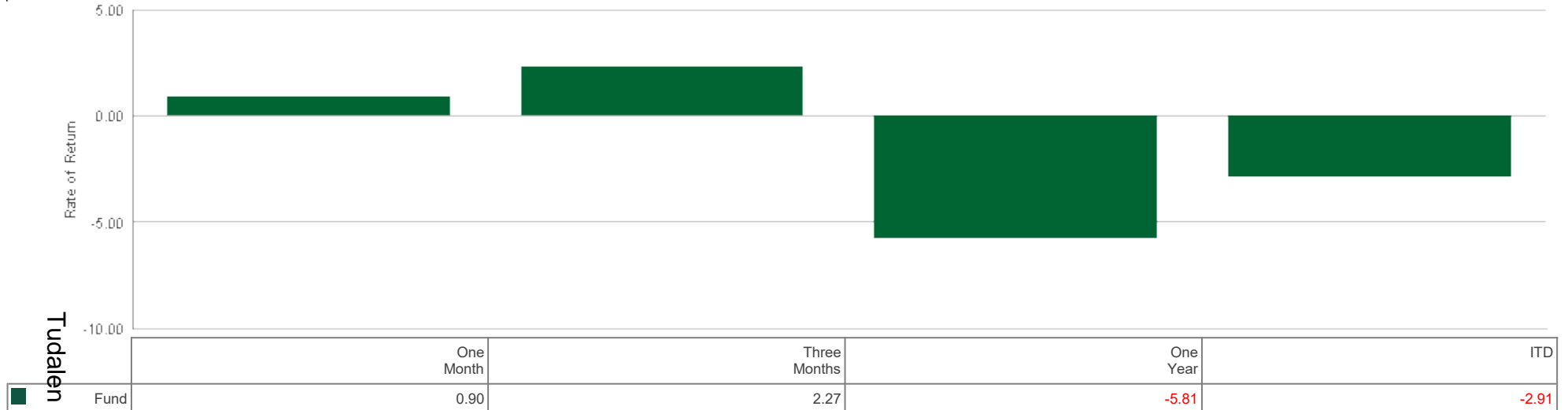
### FIXED INCOME TOTAL FUND GROSS OF FEES



## Total Fund Net of Fees

Account/Group -Rate of Return	E.MV-NOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	ITD	Inc Date
Fixed Income	2,910,100,769	100.00	0.90	2.27	-5.81	-2.91	11/08/2020
Absolute Return Bond Fund	559,106,850	19.21	-0.26	1.01	2.07	1.81	30/09/2020
Sterling Credit Fund	520,721,096	17.89	0.76	2.54	-9.38	-5.20	19/08/2020
Multi Asset Credit Fund	655,191,299	22.51	0.62	3.25	-6.23	-1.13	11/08/2020
Global Government Bond Fund	481,416,740	16.54	2.48	2.53	-5.10	-3.73	19/08/2020
Global Credit Fund	693,664,785	23.84	1.11	2.00	-8.43	-4.96	20/08/2020

### FIXED INCOME TOTAL FUND NET OF FEES



SECTION 4

# Appendix

---

## Investment Risk & Analytical Services

March 31, 2023

Tudalen 151

## Disclaimer(s)

The Global Industry Classification Standard ("GICS") was developed by and is the exclusive property and a service mark of Morgan Stanley Capital International Inc. ("MSCI") and Standard & Poor's, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P") and is licensed for use by The Northern Trust Corporation and its wholly owned subsidiaries. Neither MSCI, S&P, nor any other party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications makes any express or implied warranties or representations with respect to such standard or classification (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability and fitness for a particular purpose with respect to any of such standard or classification. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P, any of their affiliates or any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

The Dow Jones Wilshire Indexes are calculated, distributed and marketed by Dow Jones & Company, Inc. pursuant to an agreement between Dow Jones and Wilshire and have been licensed for use. All content of the Dow Jones Wilshire Indexes © 2005 Dow Jones & Company, Inc. & Wilshire Associates Incorporated.

Standard and Poor's including its subsidiary corporations ("S&P") is a division of the McGraw-Hill Companies, Inc. Reproduction of S&P Index Alerts in any form is prohibited except with the prior written permission of S&P. Because of the possibility of human or mechanical error by S&P sources, S&P or others, S&P does not guarantee the accuracy, adequacy, completeness or availability of any information and is not responsible for any errors or omissions or for the results obtained from the use of such information. S&P gives not express or implied warranties, including, but not limited to, any warranties or merchantability or fitness for a particular purpose or use. In no event shall S&P be liable for any indirect, special or consequential damages in connection with subscriber's or others' use of S&P Index Alerts.

All MSCI equity characteristic results except for Dividend Yield, Price to Book Value, Price to Cash Earnings and Price Earnings Ratio were calculated by The Northern Trust Company.

FTSE ® is a trade mark of London Stock Exchange Plc and The Financial Times Limited and is used by FTSE under license. All rights in the FTSE Indices vest in FTSE and/or its licensors. Neither FTSE nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the FTSE Indices or underlying data.

The Merrill Lynch Indices are used with permission. Copyright 2007, Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated. All rights reserved. The Merrill Lynch Indices may not be copied, used, or distributed without Merrill Lynch's prior written approval.

The Citi Index data is provided to you on an "AS IS" basis and you agree that use of the index data is at your sole risk. Citi Index makes no representations or warranties, express or implied, to you or any other person or entity, including without limitation any warranty of merchantability, originality, suitability or fitness for a particular purpose of the index data or any other matter and no warranty is given that the index data will conform to any description thereof or be free of omissions, errors, interruptions or defects. 4. In no event shall Citi Index be liable to you or any other person or entity for any direct, incidental, indirect, special or consequential damages (including, without limitation,

lost profits or revenues, loss of data, loss of use or claims of third parties), arising out of or in any manner in connection with your use of (or inability to use) the index data, whether or not you have been advised of, or otherwise might have anticipated the possibility of, such damages. Without limitation on the foregoing, you acknowledge that the index data may be incomplete or condensed, is for information purposes only and is not intended as, and shall not be construed to be, an offer or solicitation with respect to the purchase or sale of any security. All opinions and estimates provided constitute judgments as of their respective dates and are subject to change without notice. Such data, information, opinions and estimates are furnished as part of a general service, without regard to your particular circumstances, and Citi Index shall not be liable for any damages in connection therewith. Citi Index is not undertaking to manage money or act as a fiduciary with respect to your accounts or any of your managed or fiduciary accounts and you acknowledge and agree that the index data does not and shall not serve as the primary basis for any investment decisions made with respect to such accounts.

iShares® and BlackRock® are registered trademarks of BlackRock, Inc. and its affiliates ("BlackRock") and are used under license. BlackRock has licensed certain trademarks and trade names of BlackRock to The Northern Trust Company. The Northern Trust Company's products and services are not sponsored, endorsed, sold, or promoted by BlackRock, and BlackRock makes no representations or warranties related to such products or services either to The Northern Trust Company or any other person or entity, including but not limited to the advisability of investing in the products of The Northern Trust Company. BlackRock has no obligation or liability in connection with the operation, marketing, trading or sale of the products or services from The Northern Trust Company.

Please note that this report has been prepared using best available data. This report may also contain information provided by third parties, derived by third parties or derived from third party data and/or data that may have been categorized or otherwise reported based upon client direction - Northern Trust assumes no responsibility for the accuracy, timeliness or completeness of any such information. If you have questions regarding third party data or direction as it relates to this report, please contact your Northern Trust relationship team.

INVESTMENT ADVICE NOTICE: The data and analysis contained in this report is for informational purposes only. In providing the information contained herein, The Northern Trust Company is not undertaking to provide "investment advice" or to give advice in a fiduciary capacity for purposes of the Employee Retirement Income Security Act of 1974, as amended. Nothing in this report is intended as, or should be understood as, a recommendation to hire, retain, or terminate an investment manager or engage in any purchase or sale transaction with such a manager or any fund that it manages. The Northern Trust Company and/or its affiliates may have business relationships with one or more investment managers or funds for included in this report, and may receive compensation for providing custody, administration, banking, brokerage, foreign exchange or other services to such investment managers or funds. The Northern Trust Company and its affiliates shall have no responsibility for the consequences of investment decisions made in reliance on information contained in this report.



Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

# Eitem Rhif 14

Yn rhinwedd paragraff(au) 14 o Ran 4 o Atodlen 12A o ddeddf Llywodraeth Leol 1972 fel y'i diwygiwyd gan  
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol



Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Yn rhinwedd paragraff(au) 14 o Ran 4 o Atodlen 12A o ddeddf Llywodraeth Leol 1972 fel y'i diwygiwyd gan  
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol



Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Yn rhinwedd paragraff(au) 14 o Ran 4 o Atodlen 12A o ddeddf Llywodraeth Leol 1972 fel y'i diwygiwyd gan  
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol