Pecyn Dogfennau

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

DYDD MAWRTH, 5 MAWRTH 2024

AT: HOLL AELODAU'R CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

YR WYF DRWY HYN YN EICH GALW I FYNYCHU CYFARFOD O'R **CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU** A GYNHELIR YN **NEUADD Y SIR, LLANDRINDOD WELLS, POWYS** AM **2.00 YP, DYDD MERCHER, 13EG MAWRTH, 2024** 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

Swyddog Democrataidd:	**Kelly Evans**
Ffôn (llinell uniongyrchol):	**01267 224178**
E-bost:	**kellyevans@carmarthenshire.gov.uk**
Linc Gwe-Ddarlledu	**https://powys.public-i.tv/core/portal/webcast_interactive/854116**

Cyngor Sir Gâr
Carmarthenshire County Council

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

A G E N D A

1.	**YMDDIHEURIADAU AM ABSENOLDEB**	
2.	**DATGANIADAU O FUDDIANT**	
3.	**I LOFNODI FEL COFNOD CYWIR GOFNODION CYFARFOD Y CYD-BWYLLGOR A GYNHALIWYD AR Y 13 RHAGFYR 2023**	5 - 12
4.	**Y WYBODAETH DDIWEDDARAF GAN YR AWDURDOD LLETYA**	13 - 24
5.	**CYNLLUN HYFFORDDIANT PPC - 2024/25**	25 - 30
6.	**CYNLLUN BUSNES PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU 2024 - 2027**	31 - 50
7.	**ADOLYGIAD COFRESTR RISG CHWARTER 1 2024**	51 - 60
8.	**ADOLYGIADAU POLISI BLYNYDDOL**	61 - 72
9.	**DIWEDDARIAD GAN Y GWEITHREDWR - ADOLYGIAD CH4 2023**	73 - 88
10.	**ADRODDIADAU PERFFORMIAD FEL AR 31 RHAGFYR 2023**	89 - 124
11.	**DIWEDDARIAD MARCHNADOEDD PREIFAT - SEILWAITH**	125 - 140
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.	**GWASANAETH YMGYSYLLTU ROBECO - ADRODDIAD YMGYSYLLTU CH4 2023**	141 - 158
14.	**ADRODDIADAU BUDDSODDI CYFRIFOL A RISG HINSAWDD**	159 - 188
15.	**ADRODDIAD ARGYMELL CAFFAEL GWEITHREDWR I PPC**	189 - 200
16.	**ADOLYGIAD BENTHYCA GWARANNAU BYD-EANG HYD AT 31 RHAGFYR 2023**	201 - 240

Cyngor **Sir Gâr**
Carmarthenshire
County Council

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

Dydd Mercher, 13 Rhagfyr 2023

YN BRESENNOL: Y Cynghorydd T. Palmer (Cadeirydd)
Y Cynghorwyr: S. Churchman, P. Downing (yn lle M. Lewis), P. Lewis, M. Norris, C. Weaver, E. Williams a N. Yeowell
O. Richards – Cynrychiolydd Aelodau'r Cynllun (Aelod Cyfetholedig heb bleidlais)

Roedd y Swyddogion canlynol yn bresennol yn y cyfarfod:
C. Moore – Swyddog Adran 151 y Cyd-bwyllgor (CSC)
L. Rees-Jones – Swyddog Monitro'r Cyd-bwyllgor (CSC) (Rhithwir)
C. Lee – Cyfarwyddwr Corfforaethol Adnoddau (Dinas Caerdydd)
J. Dong – Dirprwy Swyddog Adran 151/Prif Swyddog Cyllid (Cyngor Dinas a Sir Abertawe)
J. Thomas – Swyddog Adran 151 (Cyngor Sir Penfro)
D. Morgan - Pennaeth Cyllid (Cyngor Sir Gwynedd)
P. Latham – Pennaeth Cronfa Bensiwn Clwyd (Cyngor Sir Clwyd)
P. Griffiths - Cyfarwyddwr Cyllid a Gwella (RhCT)
A. Bull – Pennaeth Pensiynau (TCC)
A. Parnell – Rheolwr y Trysorlys a Buddsoddi Pensiynau (Cyngor Sir Caerfyrddin)
T. Williams – Uwch-swyddog y Gwasanaethau Ariannol (CSC)
M. Runeckles - Swyddog Cymorth i'r Aelodau (CSC)
D. Hall-Jones – Swyddog Cymorth i'r Aelodau (CSC)
J. Owens - Swyddog Gwasanaethau Democrataidd (CSC) [Cymryd Nodiadau]
C. Walters - Cyfieithydd ar y Pryd

Hefyd yn bresennol i gyflwyno adroddiadau:
S. Jones – Hymans Robertson
I. Campbell – Hymans Robertson
R. Barrack – Hymans Robertson
K. Midl – Waystone Management (UK) Ltd
R. Thornton – Waystone Management (UK) Ltd
R. Wheeler - Waystone Management (UK) Ltd
P. Ritchie - Waystone Management (UK) Ltd
H. Robinson - Waystone Management (UK) Ltd
A. Quinn – Russell Investments
J. Leggate - Russell Investments
T. Paik - Russell Investments
D. Joyce – Northern Trust (Eitem 10 yn unig)
A. Knell – Robeco (Eitem 11 yn unig)
K. Robertson – Robeco (Eitem 11 yn unig)

Hefyd yn bresennol fel sylwedyddion:
M. Falconer – Rheolwr Pensiwn (Dinas Caerdydd)
D. Fielder – Dirprwy Bennaeth Cronfa Bensiwn Clwyd (Cyngor Sir Clwyd)
K. Cobb – Rheolwr Cyfrifo a Buddsoddi'r Gronfa Bensiwn (Dinas a Sir Abertawe)
G. Watkins - Rheolwr y Gwasanaethau Refeniw (Dinas Caerdydd)
C. Hurst - Rheolwr Pensiynau (Cyngor Sir Penfro)

Y. Keitch – Prif Gyfrifydd (RhCT)

Rhith-Gyfarfod - 10.05 yb - 12.36 yp

(NODER: Gohiriwyd dechrau'r cyfarfod am 5 munud oherwydd materion technegol).

1. YMDDIHEURIADAU AM ABSENOLDEB

Cafwyd ymddiheuriad am absenoldeb gan y Cynghorydd M. Lewis.

2. DATGANIADAU O FUDDIANT

Yr Aelod	Rhif yr Eitem ar yr Agenda	Buddiant
Y Cynghorydd P. Lewis	Pob eitem ar yr agenda	Aelod o Gronfa Bensiwn Powys
Y Cynghorydd P. Downing	Pob eitem ar yr agenda	Ei frawd yn aelod o'r Gronfa Bensiwn ynghyd a'i wraig.
Y Cynghorydd N. Yeowell	Pob eitem ar yr agenda	Aelod o Gronfa Bensiwn Gwent Fwyaf
Y Cynghorydd M. Norris	Pob eitem ar yr agenda	Aelod o Gronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf
Y Cynghorydd. C. Weaver	Pob eitem ar yr agenda	Aelod o Gronfa Bensiwn Caerdydd a'r Fro
Y Cynghorydd S. Churchman	Pob eitem ar yr agenda	Aelod o Gronfa Bensiwn Gwynedd Fwyaf
Y Cynghorydd E. Williams	Pob eitem ar yr agenda	Aelod o Gronfa Bensiwn Dyfed
Y Cynghorydd T Palmer	Pob eitem ar yr agenda	Ef, ei bartner a'i ferch yn aelodau o Gronfa Bensiwn Clwyd

[Sylwer: Ceir eithriad yn y Côd Ymddygiad ar gyfer Aelodau, sy'n caniatáu i aelod a benodwyd neu a enwebwyd gan ei Awdurdod i gorff perthnasol ddatgan y buddiant hwnnw ond aros a chymryd rhan yn y cyfarfod.]

3. I LOFNODI FEL COFNOD CYWIR GOFNODION CYFARFOD Y CYD-BWYLLGOR A GYNHALIWYD AR 20FED MEDI 2023

PENDERFYNWYD llofnodi cofnodion cyfarfod y Cyd-bwyllgor Llywodraethu oedd wedi'i gynnal ar 20 Medi 2023 gan eu bod yn gywir.

4. Y WYBODAETH DDIWEDDARAF GAN YR AWDURDOD LLETYA

(NODER: Roedd y Cynghorwyr S. Churchman, P. Downing, P. Lewis, M. Norris, T. Palmer, C. Weaver, E. Williams ac N. Yeowell wedi datgan buddiant yn yr eitem hon yn gynharach).

Cafodd y Cyd-bwyllgor ddiweddariad cynnydd mewn perthynas â'r meysydd allweddol canlynol:

- Llywodraethu;
- Sefydlu parhaus;
- Gwasanaethau gweithredwyr;
- Cyfathrebu ac adrodd;
- Hyfforddiant a chyfarfodydd;
- Adnoddau, cyllideb a ffioedd.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL fod diweddariad yr Awdurdod Cynnal yn cael ei dderbyn.

5. ADOLYGIAD COFRESTR RISG Ch4 2023

(NODER: Roedd y Cynghorwyr S. Churchman, P. Downing, P. Lewis, M. Norris, T. Palmer, C. Weaver, E. Williams ac N. Yeowell wedi datgan buddiant yn yr eitem hon yn gynharach).

Ystyriodd y Cyd-bwyllgor Adolygiad Cofrestr Risg Ch4 2023. Rhoddwyd gwybod i'r Aelodau mai pwrpas Cofrestr Risg Partneriaeth Pensiwn Cymru yw:

- Amlinellu risgiau allweddol Partneriaeth Pensiwn Cymru a'r ffactorau a allai gyfyngu ar ei gallu i fodloni ei hamcanion;
- Mesur difrifoldeb a thebygolrwydd y risg sy'n wynebu Partneriaeth Pensiwn Cymru;
- Crynhoi strategaethau rheoli risg Partneriaeth Pensiwn Cymru; a
- Monitro arwyddocâd parhaus y risgiau hyn a'r gofyniad am fwy o strategaethau lliniaru risg.

Nodwyd, yn ystod y chwarter blaenorol, fod y Gweithgor Swyddogion wedi cynnal adolygiad o'r Risgiau Buddsoddi ac roedd yr adroddiad yn manylu ar ganlyniad yr adolygiad ar gyfer pob un o'r risgiau a nodwyd.

Rhoddwyd gwybod i'r Cyd-bwyllgor y byddai'r adolygiad nesaf yn cael ei gynnal yn Ch1 2024 ac y byddai'n canolbwyntio ar risgiau G.1 i G.7 yr adran Risgiau Llywodraethu a Rheoleiddio.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL gymeradwyo'r newidiadau i Gofrestr Risg Partneriaeth Pensiwn Cymru, fel y nodwyd yn yr adroddiad.

6. ADOLYGIADAU POLISI BLYNYDDOL

(NODER: Roedd y Cynghorwyr S. Churchman, P. Downing, P. Lewis, M. Norris, T. Palmer, C. Weaver, E. Williams ac N. Yeowell wedi datgan buddiant yn yr eitem hon yn gynharach).

Cafodd y Cyd-bwyllgor bolisïau wedi'u diweddaru i'w hystyried mewn perthynas â Hyfforddiant ac Ailgydbwyso ac Addasu.

Nodwyd bod y Polisi Hyfforddiant wedi'i gymeradwyo gan y Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn ei gyfarfod ym mis Rhagfyr 2020 ac yn amlinellu dull Partneriaeth Pensiwn Cymru o hyfforddi a datblygu. Arweiniodd yr adolygiad at ddiweddaru'r polisi i adlewyrchu'r modd y caiff anghenion hyfforddi eu nodi.

Roedd y polisi Ailgydbwyso ac Addasu wedi cael ei gymeradwyo gan y Cyd-bwyllgor Llywodraethu yn ei gyfarfod ym mis Rhagfyr 2021 ac yn nodi dull Partneriaeth Pensiwn Cymru o ail-gydbwyso'r asedau a ddelir o fewn is-gronfeydd y cronfeydd. Roedd y polisi'n amlinellu'r fframwaith a sefydlwyd i sicrhau bod dyraniadau rheolwr o fewn yr is-gronfeydd yn cael eu monitro a'u hailgydbwyso lle bo'n briodol. Arweiniodd yr adolygiad at ddiweddaru'r polisi i ystyried mandadau'r Farchnad Breifat, fel y nodir yn adrannau 12 a 13 o'r polisi.

Nodwyd y byddai gwefan Partneriaeth Pensiwn Cymru yn cael ei diweddaru i adlewyrchu'r diwygiadau a gymeradwywyd gan y Cyd-bwyllgor Llywodraethu.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL gymeradwyo'r Polisi Hyfforddiant a'r Polisi Ailgydbwyso ac Addasu.

7. DIWEDDARIAD GAN Y GWEITHREDWR - ADOLYGIAD Ch3 2023

(NODER: Roedd y Cynghorwyr S. Churchman, P. Downing, P. Lewis, M. Norris, T. Palmer, C. Weaver, E. Williams ac N. Yeowell wedi datgan buddiant yn yr eitem hon yn gynharach).

Cafodd y Cyd-bwyllgor gyflwyniad a ddarparwyd gan Waystone Management (UK) Limited ar gynnydd Partneriaeth Pensiwn Cymru ar gyfer Chwarter 3 (Gorffennaf - Medi) 2023 mewn perthynas â'r meysydd allweddol canlynol:

- Diweddariad y farchnad mewn perthynas â chaffael Link Fund Solutions;
- Crynodeb Asedau Dan Reolaeth ar 30 Medi 2023;
- Ariannu newidiadau mewn perthynas â'r gronfa Credyd Byd-eang, Cronfa Twf Byd-eang, Cronfa Cyfleoedd y DU a Chronfa Bond Elw Absoliwt
- Diweddariadau'r farchnad mewn perthynas â Rwsia / Wcráin a'r Dwyrain Canol
- Diweddariad ac ymgysylltiad corfforaethol

PENDERFYNODD YN UNFRYDOL dderbyn y Diweddariad gan y Gweithredwr.

8. ADRODDIADAU PERFFORMIAD FEL AR 30 MEDI 2023

(NODER: Roedd y Cynghorwyr S. Churchman, P. Downing, P. Lewis, M. Norris, T. Palmer, C. Weaver, E. Williams ac N. Yeowell wedi datgan buddiant yn yr eitem hon yn gynharach).

Derbyniodd y Cyd-bwyllgor gyflwyniad ar yr Adroddiadau Perfformiad fel yr oeddent ar 30 Medi, 2023. Rhoddwyd gwybod i'r Aelodau bod yr is-gronfeydd a oedd wedi perfformio'n uwch/ tanberfformio eu meincnodau priodol, fel a ganlyn:

- Perfformiodd Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang 1.28% gros / 0.96% net yn uwch;
- Tanberfformiodd Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang 0.98% gros / 1.39% net;
- Tanberfformiodd Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy 2.72% gros / 2.80% net;
- Tanberfformiodd Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol 1.45% gros / 1.87% net;
- Tanberfformiodd Cronfa Ecwiti Cyfleoedd DU 0.40% gros / 0.80% net;
- Perfformiodd Cronfa Bond Llywodraeth Fyd-eang 1.10% gros / 0.87% net yn uwch;
- Tanberfformiodd Cronfa Credyd Byd-eang 0.13% gros / 0.31% net yn uwch.

At hynny, adroddwyd nad oedd y Gronfa Credyd Aml-asedau a'r Gronfa Bond Elw Absoliwt yn cyrraedd eu targedau tra bod y Gronfa Credyd Sterling yn rhagori ar ei tharged.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL y dylid nodi Adroddiadau Perfformiad yr is-gronfeydd canlynol fel yr oeddent ar 30ain Medi 2023:

8.1.Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang;
8.2.Cronfa Ecwiti Twf Byd-eang;
8.3.Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol;
8.4.Cronfa Ecwiti Cyfleoedd y DU;
8.5.Cronfa Bond Llywodraeth Byd-eang;
8.6. Cronfa Credyd Fyd-eang;
8.7. Cronfa Credyd Aml-asedau;
8.8 Cronfa Strategaeth Bond Elw Absoliwt;
8.9 Cronfa Credyd y DU.

9. GORCHYMYN I'R CYHOEDD ADAEL Y CYFARFOD

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â Deddf Llywodraeth Leol 1972, fel y'i newidiwyd gan Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007, orchymyn i'r cyhoedd adael y cyfarfod tra oedd yr eitem ganlynol yn cael ei hystyried, gan fod yr adroddiadau'n cynnwys gwybodaeth eithriedig fel y'i diffiniwyd ym mharagraff 14 o Ran 4 o Atodlen 12A i'r Ddeddf.

10. ADOLYGIAD BENTHYCA GWARANNAU BYD-EANG HYD AT 30 MEDI 2023

(NODER: Roedd y Cynghorwyr S. Churchman, P. Downing, P. Lewis, M. Norris, T. Palmer, C. Weaver, E. Williams ac N. Yeowell wedi datgan buddiant yn yr eitem hon yn gynharach).

Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 9 uchod, fod y mater hwn yn cael ei ystyried yn breifat, gan beidio â gadael i'r cyhoedd fod yn bresennol yn y cyfarfod, gan y byddai datgelu gwybodaeth

yn debygol o achosi niwed ariannol i'r Gronfa Bensiwn ac o niweidio trafodaethau parhaus a thrafodaethau'r dyfodol.

Derbyniodd y Cyd-bwyllgor adroddiad ar Berthynas Benthyca Gwarantau Byd-eang ac Adolygiad Perfformiad ar gyfer y chwarter a ddaeth i ben ar 30 Medi 2023.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL nodi Adolygiad Perfformiad a Pherthynas Benthyca Gwarannau Byd-eang fel yr oedd ar 30ain Medi 2023.

11. GWASANAETH YMGYSYLLTU ROBECO - ADRODDIAD YMGYSYLLTU Ch3 2023

(NODER: Roedd y Cynghorwyr S. Churchman, P. Downing, P. Lewis, M. Norris, T. Palmer, C. Weaver, E. Williams ac N. Yeowell wedi datgan buddiant yn yr eitem hon yn gynharach).

Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 9 uchod, fod y mater hwn yn cael ei ystyried yn breifat, gan beidio â gadael i'r cyhoedd fod yn bresennol yn y cyfarfod, gan y byddai datgelu gwybodaeth yn debygol o achosi niwed ariannol i'r Gronfa Bensiwn ac o niweidio trafodaethau parhaus a thrafodaethau'r dyfodol.

Derbyniodd y Cyd-bwyllgor Adroddiad Ymgysylltu Robeco ar gyfer Ch3 2023.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL nodi'r Adroddiad Ymgysylltu ar gyfer Ch3 2023.

12. ADRODDIADAU BUDDSODDI CYFRIFOL A RISG HINSAWDD

Palmer, C. Weaver, E. Williams ac N. Yeowell wedi datgan buddiant yn yr eitem hon yn gynharach).

Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 9 uchod, fod y mater hwn yn cael ei ystyried yn breifat, gan beidio â gadael i'r cyhoedd fod yn bresennol yn y cyfarfod, gan y byddai datgelu gwybodaeth yn debygol o achosi niwed ariannol i'r Gronfa Bensiwn ac o niweidio trafodaethau parhaus a thrafodaethau'r dyfodol.

Cafodd y Cyd-bwyllgor adroddiad am Adroddiadau Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd ar gyfer yr is-gronfeydd canlynol:-

- Is-gronfa Marchnadoedd Datblygol
- Is-gronfa Cyfleoedd y DU

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL nodi Adroddiadau Buddsoddi Cyfrifol a Risg Hinsawdd, fel yr hyn sydd uchod.

13. ADRODDIAD HINSAWDD CYMRU GYFAN

(NODER: Roedd y Cynghorwyr S. Churchman, P. Downing, P. Lewis, M. Norris, T. Palmer, C. Weaver, E. Williams ac N. Yeowell wedi datgan buddiant yn yr eitem hon yn gynharach).

Yn sgil gweithredu'r prawf budd y cyhoedd PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL, yn unol â'r Ddeddf y cyfeiriwyd ati yng nghofnod rhif 9 uchod, fod y mater hwn yn cael ei ystyried yn breifat, gan beidio â gadael i'r cyhoedd fod yn bresennol yn y cyfarfod, gan y byddai datgelu gwybodaeth yn debygol o achosi niwed ariannol i'r Gronfa Bensiwn ac o niweidio trafodaethau parhaus a thrafodaethau'r dyfodol.

Ystyriodd y Cyd-bwyllgor ganlyniad adroddiad Hinsawdd Cymru Gyfan a oedd yn darparu asesiad o risg hinsawdd ar draws yr wyth Gronfa gyfan.

PENDERFYNWYD YN UNFRYDOL nodi Adroddiad Hinsawdd Cymru Gyfan.

__________________________ ____________________

CADEIRYDD **DYDDIAD**

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

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:	Swydd:	Rhif Ffôn 01267 224160
Chris Moore	Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol **Cyngor Sir Gâr**	**E-bost:** **CMoore@carmarthenshire.gov.uk**

CRYNODEB GWEITHREDOL
CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

Y WYBODAETH DDIWEDDARAF GAN YR AWDURDOD LLETYA

CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Cymeradwywyd Cynllun Busnes PPC 2023/24 gan y Cydbwyllgor Llywodraethu ar 29 Mawrth 2023. Atodir diweddariad Chwarter 3 (1 Ebrill hyd 31 Rhagfyr 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:

- Cynllun Hyfforddi a Chynllun Busnes
- Adolygiadau Polisi – Matrics Llywodraethu a Polisi Cyfathrebu
- Marchnadoedd Preifat:
    - Rhaglenni buddsoddiad Isadeiledd, Credyd Preifat ac Ecwiti Preifat
    - Eiddo Tirol - Gwahoddiad i Dendro (ITT) ar 19 Ionawr 2024, mae'r ymatebion a dderbyniwyd yn cael eu gwerthuso ar hyn o bryd
- Contract Gweithredwr - proses gaffael wedi'i chwblhau, adroddiad argymhellion i gael ei gymeradwyo gan y Cyd-bwyllgor Llywodraethu
- Buddsoddi Cyfrifol:
    - Adroddiad Hinsawdd Cymru Gyfan
    - Themâu stiwardiaeth - Bioamrywiaeth y Môr a Chemegolion Peryglus i gael ei lansio yn 2024
    - Strategaeth Esgoli i gael ei chynnwys yn y Polisi Stiwardiaeth
    - Incwm Sefydlog Cynaliadwy
    - Rhestr ffocws Hinsawdd

Camau nesaf / Blaenoriaethau:

- Caffael Eiddo Tirol – amserlen:
    - Mawrth 2024 – Gwerthuso'r ITT
    - Ebrill / Mai 2024 – Cyflwyniad / Cyfweliadau
    - Gorffennaf 2024 – CBLl yn cymeradwyo'r argymhelliad
    - Awst 2024 – Dyfarnu'r contract

- Adrodd TCFD
- Cwblhau cau cyfrifon a Ffurflen Flynyddol diwedd blwyddyn 2023/24
- Ffurfio Diweddariad Blynyddol ac Adroddiad Blynyddol 2023/24
- Proses gaffael yr Ymgynghorydd Goruchwyliol
- Proses gaffael darparwyr Gwasanaeth Pleidleisio ac Ymgysylltu

Gwerth yr asedau cyfun ar 31 Rhagfyr 2023:

	31 Mawrth 2023 (£m)	31 Rhagfyr 2023 (£m)
Gweithredwr ACS	10,587	12,371
Ecwiti Goddefol	5,073	4,870
Isadeiledd - Caeedig		77*
Credyd Preifat		64*
Ecwiti Preifat		30*
Cyfanswm	15,660	17,412

* Swm a dynnwyd i lawr fel ar 31 Rhagfyr 2023

Meysydd allweddol eraill:

- Cod Stiwardiaeth - Mae PPC yn parhau yn llofnodwr i'r UK Stewardship Code
- Hyfforddiant – sesiynau hyfforddiant yn parhau i gael eu cynnal yn rhithiol
- Gwefan - mae'r wefan yn parhau i gael ei diweddaru â newyddion a chyhoeddiadau perthnasol.

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?	**OES**

GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn a Chydraddoldeb **OES**	Cyfreithiol **DIM**	Cyllid **DIM**	Materion Rheoli Risg **DIM**	Goblygiadau Staffio **DIM**	Bioamrywiaeth a Newid Hinsawdd **DIM**
Polisi Bydd y dogfennau polisi a gweithdrefnau yn ddogfennau 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 mannau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN**

Cynllun Busnes

Partneriaeth Pensiwn Cymru

2023 -2024

Adolygiad Ch3

(Ebrill i Rhagfyr 2023)

Llywodraethu

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
• Datblygu Polisi Tramgwyddau a Gwallau PPC	Do	Cymeradwyo gan y CBLl yn mis Medi 2023
• Contract darparwr Gwasanaethau Cyfreithiol (adolygiad 3 blynedd cychwynnol)	Do	Adolygiad 3-blynedd cychwynnol wedi'i gwblhau, estyniad 2-flynedd i'r contract wedi'i roi mewn lle
• Adolygiad parhaus o'r Cytundeb Rhwng-Awdurdodau	Parhaus	
• Adolygiad blynyddol o bolisïau a chynlluniau PPC	Parhaus	
• Adolygiadau chwarterol o'r Gofrestr Risg	Parhaus	
• Ymateb i unrhyw ystyriaethau'n ymwneud â'r buddsoddi ar y cyd, ac ymgymryd ag unrhyw newidiadau angenrheidiol yn dilyn canlyniadau ymgynghori.	Parhaus	Cyflwynwyd ymateb mewn perthynas â'r ymgynghoriad Buddsoddiadau CPLlL diweddar.

Sefydlu Parhaus

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
• Lansio'r Is-gronfeydd Dyled Preifat ac Isadeiledd	Do	Rhaglenni buddsoddi seilwaith a dyledion preifat wedi'u lansio
• Lansio Is-gronfa Ecwiti Preifat	Do	Rhaglen buddsoddi ecwiti preifat wedi'u lansio
• Lansio Is-gronfa Ecwiti Cynaliadwy	Do	Lansiwyd 20 Mehefin 2023
• Llunio gofynion Eiddo'r Bartneriaeth a'r modd gorau o'u gweithredu, ynghyd â lansio'r Is-gronfeydd eiddo	Yn mynd rhagddo	PQQ wedi'i gyhoeddi ar 17 Tachwedd 2023 **PQQ wedi'i gyhoeddi ar 19 Ionawr 2024**
• Ystyried gofynion / effaith agenda Ffyniant Bro y Bartneriaeth	Parhaus	

• Lansio Is-gronfeydd Marchnadoedd Preifat eraill (I'w cadarnhau)		Trafodaethau i'w cynnal gyda CAs unigol
• Ymgynghori â'r AC am yr angen am ragor o is-gronfeydd, adolygu a datblygu dull o gyfuno unrhyw asedau addas na chawsant eu cyfuno	Parhaus	
• Ystyried cyfleoedd Buddsoddi Lleol	Parhaus	

Gwasanaethau Gweithredwr

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
• Contract y gweithredwr / y broses gaffael	Yn mynd rhagddo	**Adroddiad argymhellion i gael ei gymeradwyo gan y CPLIL ym mis Mawrth 2024**
• Trosolwg y gweithredwr	Parhaus	

Buddsoddiadau ac Adrodd Arnynt

Gwaith i'w gwblhau	Cwblhawyd	Sylwadau
• Adolygu mandadau'r Is-gronfa i sicrhau eu bod yn gydnaws â Chredoau Buddsoddi Cyfrifol a Risgiau Hinsawdd PPC.	Parhaus	
• Adroddiad y Tasglu ar Ddatgeliadau Ariannol sy'n Gysylltiedig â'r Hinsawdd (TCFD)		Aros am ymateb i ymgynghoriad TCFD
• Adrodd ar y Cod Stiwardiaeth	Do	Adroddiad 2022/23 wedi ei gyflwyno 31 Hydref 2023
• Ystyried adrodd ychwanegol sy'n dangos ymrwymiad PPC i Fuddsoddi Cyfrifol	Parhaus	
• Adrodd, craffu a herio parhaus ar berfformiad y Rheolwr Buddsoddi	Parhaus	

• Adolygiad blynyddol o Ofynion Tryloywder Costau'r Bartneriaeth	Yn mynd rhagddo	**I'w gwblhau erbyn diwedd mis Mehefin 2024**
• Adolygiad perfformiad blynyddol o Is-gronfeydd PPC (Ecwiti ac Incwm Sefydlog)	Yn mynd rhagddo	**I'w gwblhau erbyn diwedd mis Mawrth 2024**
• 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 CBLl ym mis Gorffennaf 2022 ac wedi'i gyhoeddi ar y wefan
• Llunio cynllun hyfforddi blynyddol PPC	Do	**Cynllun hyfforddi 2024/25 yn cael ei gyflwyno i CBLI Mawrth am gymeradwyaeth**
• Llunio diweddariad blynyddol PPC	Do	Cyhoeddwyd diweddariad blynyddol 2022/23 ym mis Awst 2023
• Llunio adroddiad blynyddol PPC	Do	Cyhoeddwyd Adroddiad blynyddol 2022/23 ym mist Tachwedd 2023

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 2024/25**
• Llunio cyllideb flynyddol PPC	Do	**Wedi'i llunio a'i chynnwys yng Nghynllun Busnes 2024-27**
• Adolygu a monitro ffïoedd gweithredwr / darparwr allanol	Parhaus	

Cynllun Hyfforddi

Pynciau hyfforddi i gael eu cwblhau yn ystod 2023-24 yn unol â'r hyn a gymeradwywyd yng Nghynllun Hyfforddiant 2023-2024 a'r cynnydd hyd yma:

	Cwblhawyd	Sylwadau
• Dosbarthiadau Ased Marchnad Breifat - Ecwiti / Eiddo Preifat	Do	8 Mehefin 2023
• Ffyniant lleol / cyfleoedd datblygu	Do	8 Mehefin 2023
• Adrodd ar TCFD	Do	13 Rhagfyr 2023
• Adrodd ar berfformiad	Do	13 Rhagfyr 2023
• Pleidleisio ac Ymgysylltu	Do	21 Medi 2023
• Buddsoddi Cyfrifol o fewn is-gronfeydd WPP	Do	21 Medi 2023
• Cynnydd Cronfeydd CPLlL eraill a Cyfleoedd i Gydweithio	Do	5 Mawrth 2024
• Canllawiau Pŵlio	Do	5 Mawrth 2024

Cyllideb

Adroddiad Monitro Cyllideb 2023-2024:

	Cyllideb 2023-2024 £000	**Rhagolygon 2023 – 2024 £000**	**Amrywiaethau 2023 - 2024 £000**
Awdurdod Lletya *	200	174	26
Ymgynghorwyr Allanol *	1,448	1,573	(125)
CYFANSWM i'w ail-godi	**1,648**	**1,747**	**(99)**
Gwasanaethau Gweithredwr **	37,257	36,079	1,178
CYFANSWM i'w ddidynnu o Werth Net yr Asedau	**37,257**	**36,079**	**1,178**

**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).*

Buddsoddiadau

Is-gronfeydd Ecwiti

Cronfa Twf Byd-eang

Rheolir gan: Link

Gwerth y Portffolio: £2 biliwn*

Cronfa Cyfleoedd Byd-eang

Rheolir gan: Russell Investments

Gwerth y Portffolio: £2 biliwn*

Cronfa Cyfleoedd y Deyrnas Gyfunol

Rheolir gan: Russell Investments

Gwerth y Portffolio: £0.6 biliwn*

Cronfa Marchnadoedd Datblygol

Rheolir gan: Russell Investments

Gwerth y Portffolio: £0.6 biliwn*

Cronfa Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy

Rheolir gan: Russell Investments

Gwerth y Portffolio: £1.2 biliwn*

Is-gronfeydd Incwm Sefydlog

Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt

Rheolir gan: Russell Investments

Gwerth y Portffolio: £0.4 biliwn*

Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang

Rheolir gan: Russell Investments

Gwerth y Portffolio: £0.5 biliwn*

Cronfa Credyd Aml-ased

Rheolir gan: Russell Investments

Gwerth y Portffolio: £0.6 biliwn*

Cronfa Credyd Byd-Eang

Rheolir gan: Russell Investments

Gwerth y Portffolio: £0.8 biliwn*

Cronfa UK Credit

Rheolir gan: Link

Gwerth y Portffolio: £0.5 biliwn*

Marchnadau Preifat

Seilwaith – caeedig

Rheolir gan: GCM Grosvenor

Seilwaith - penagored

Rheolir gan: CBRE, IFM and Octopus

Credyd Preifatt

Rheolir gan: Russell Investments

Ecwiti Preifat

Rheolir gan: Schroders Capital

* Gwerth y portffolios ar y dyddiad lansio

Partneriaeth Pensiwn Cymru

https://www.partneriaethpensiwncymru.org/

CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

PWNC
CYNLLUN HYFFORDDIANT PPC - 2024/25
ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN: **Cymeradwyo cynllun hyfforddi'r Bartneriaeth ar gyfer 2024/25**
RHESYMAU: Lluniwyd cynllun hyfforddi'r Bartneriaeth ar gyfer 2024/25 ac mae angen i'r Cydbwyllgor Llywodraethu ei gymeradwyo.

Awdur yr Adroddiad:	**Swydd:**	**Rhif Ffôn: 01267 224160**
Chris Moore	Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol **Cyngor Sir Gâr**	**E-bost:** **CMoore@carmarthenshire.gov.uk**

CRYNODEB GWEITHREDOL
CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

CYNLLUN HYFFORDDIANT PPC - 2024/25

CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Mae'n bwysig bod unigolion yn meddu ar lefel 'briodol' o wybodaeth a dealltwriaeth o'r gweithgareddau sy'n berthnasol i'w dyletswyddau o fewn y Bartneriaeth, ac yn cynnal y lefel hwnnw. Mae gan y Bartneriaeth bolisi hyfforddiant penodol ac fe ellir ei weld ar wefan PPC.

Cyflwynwyd Holiadur Gofynion Hyfforddiant y Bartneriaeth i bob aelod o'r Gweithgor Swyddogion a'r Cydbwyllgor ym mis Rhagfyr 2023, ac fe aseswyd yr ymatebion a gafwyd yn yr holiaduron a gwblhawyd wrth baratoi'r cynllun hyffordiant y Bartneriaeth ar gyfer 2024/25.

Lluniwyd y cynllun hyfforddiant hwn i ategu'r hyfforddiant Awdurdodau Cyfansoddol cyfredol, a bydd yn berthnasol i weithgareddau cyd-fuddsoddi'r Bartneriaeth. Mae'r hyfforddiant hwn yn canolbwyntio'n bennaf ar fodloni anghenion hyfforddiant aelodau'r Gweithgor Swyddogion a'r Cydbwyllgor; fodd bynnag, gellid ei ymestyn i aelodau'r Pwyllgor Pensiwn, yn ogystal â chynrychiolwyr y Bwrdd Pensiwn, os yw'n berthnasol.

Bydd sesiynau hyfforddi 2024/25 yn cael eu cynnal bob chwarter a byddant yn ymdrin â'r pynciau a ganlyn:

- Gwybodaeth am Gynnyrch a Ddiogelwch Seibr
- Polisiau
- Buddsoddi Cyfrifol
- Deall y Farchnad a Gofynion Rheoleiddio

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?	**OES**

GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn, a Chydraddoldeb **OES**	Cyfreithiol **DIM**	Cyllid **DIM**	Materion Rheoli Risg **DIM**	Goblygiadau Staffio **DIM**	Bioamrywiaeth a Newid Hinsawdd **DIM**
Polisi Lluniwyd cynllun hyfforddiant a fydd 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 mannau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN**

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Cynllun Hyfforddi Partneriaeth Pensiwn Cymru 2024/25

Cefndir a Rhagarweiniad

Mae'n arfer orau i bersonél PPC gael:

Gwybodaeth a dealltwriaeth briodol o:

- y rheoliadau a'r marchnadoedd sy'n gysylltiedig â phensiynau;
- cyd-fuddsoddi Cronfeydd Pensiwn Llywodraeth Leol; a
- cyfleoedd buddsoddi perthnasol.

Lluniwyd cynllun hyfforddiant y Bartneriaeth yn atodol 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.

Dylai staff y Bartneriaeth fagu gwybodaeth a dealltwriaeth ddigonol i sicrhau y medrant gyflawni eu dyletswyddau fel y bônt yn gysylltiedig â'r Bartneriaeth.

Dylai'r staff hefyd fod yn ymwybodol o fframwaith y Bartneriaeth, ei chredoau, ei pholisïau a'i matrics llywodraethu, ynghyd â'r broses benderfynu a'r drefn o gofnodi penderfyniadau.

Awgrymir bod staff newydd y Bartneriaeth yn cwblhau hyfforddiant cyflwyno ffurfiol i gyrraedd y lefel o wybodaeth a nodir uchod. Yn dilyn hyfforddiant cyflwyno, mae disgwyl i staff gynnal eu dealltwriaeth o'r eitemau a nodir uchod, gan gwblhau unrhyw hyfforddiant ychwanegol yn ôl yr angen.

I gynorthwyo staff y Bartneriaeth, bydd yr Awdurdod Lletya 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. Noder y bydd yr Awdurdod Lletya yn cadw cofnod dan y cynllun hyfforddiant a fydd yn cynnwys manylion cyfredol o'r holl hyfforddiant y mae staff y Bartneriaeth wedi'i gwblhau, a'r hyfforddiant y bwriedir ei gynnal yn y dyfodol agos.

Yn bennaf, bydd digwyddiadau hyfforddiant y Bartneriaeth yn canolbwyntio ar fodloni anghenion hyfforddiant aelodau'r Gweithgor Swyddogion a'r Cydbwyllgor; fodd bynnag, anogir yr Awdurdodau Cyfansoddol i wahodd Cadeiryddion eu Pwyllgorau Pensiynau hwythau, yn ogystal â Chynrychiolwyr y Bwrdd Pensiynau, os credant y byddai'r hyfforddiant o fudd i'r unigolion hynny.

Mae gan y Bartneriaeth Bolisi Hyfforddiant penodol ac fe ellir ei weld ar wefan PPC. Mae'r polisi yn rhoi rhagor o fanylion ar sut mae PPC yn ymdrin â hyfforddiant a datblygiad.

Hyfforddiant Unigol

Mae'n bwysig bod unigolion yn meddu ar lefel 'briodol' o wybodaeth a dealltwriaeth o'r gweithgareddau sy'n berthnasol i'w dyletswyddau o fewn y Bartneriaeth.

Yr arfer orau yw bod unigolion yn adolygu eu gwybodaeth a'u dealltwriaeth eu hunain bob blwyddyn o leiaf, ac ymgymryd â dysgu pellach ar gyfer unrhyw feysydd a nodwyd fel rhai sydd angen sylw neu ddatblygiad pellach.

Hyfforddiant 2024/25

Rydym wedi nodi isod restr o bynciau hyfforddi y bydd yr Awdurdod Lletya yn eu trefnu yn ystod blwyddyn ariannol 2024/25. Mae'r pynciau a amlinellir isod yn seiliedig ar flaenoriaethau amserol cyfredol WPP ac o ddadansoddiad o holiadur gofynion hyfforddi WPP/ymatebion asesu, a gwblhawyd gan aelodau'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu ('CBLl') a Gweithgor Swyddogion ('GS').

Pwnc	**Dyddiad**
Gwybodaeth am Gynnyrch a Ddiogelwch Seibr	
• Buddsoddiadau cyfun y Bartneriaeth	Ch1 Ebrill - Mehefin 2024
• Trosolwg o ddiogelwch seibr ac ystyriaeth i'r Bartneriaeth	
Polisiau	
• Polisi Buddsoddi Cyfrifol	Ch2 Gorffennaf - Medi 2024
• Polisi Risg Hinsawdd	
• Polisi Stiwardiaeth	
Buddsoddi Cyfrifol (RI)	
• Cynllunio taith Sero Net	Ch3 Hydref - Rhagfyr 2024
• Metrigau Hinsawdd	
Deall y Farchnad a Gofynion Rheoleiddio	
• Cynnydd cronfeydd CPLlL eraill a Chyfleoedd i Gydweithio	Ch4 Ionawr - Mawrth 2025
• Unrhyw ddatblygiadau rheoleiddio / canllawiau newydd	

* Sylwch mai dyddiadau amcangyfrifedig yw rhain ac efallai y gallant newid

CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

PWNC
CYNLLUN BUSNES PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU 2024 - 2027
ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN: **Cytuno ar Gynllun Busnes y Bartneriaeth a gaiff wedyn ei anfon i bob un o'r wyth o Awdurdodau Cyfansoddol er mwyn cael eu cymeradwyaeth ysgrifenedig.**
RHESYMAU: Lluniwyd fersiwn drafft o gynllun busnes y Bartneriaeth am 2024 - 2027 sydd angen cymeradwyaeth gan y Cydbwyllgor Llywodraethu yn unol ag Adran 6 o'r Cytundeb Rhwng Awdurdodau. Wedi cael cymeradwyaeth y Cydbwyllgor Llywodraethu, anfonir y Cynllun Busnes i'r holl Awdurdodau Cyfansoddol er eu cymeradwyaeth ysgrifenedig.

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 13 MAWRTH 2024

CYNLLLUN BUSNES PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU 2024 - 2027

CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Lluniwyd fersiwn drafft o gynllun busnes y Bartneriaeth yn unol ag Adran 6 o'r Cytundeb Rhwng Awdurdodau.

Pwrpas y cynllun busnes yw:

- Esbonio cefndir y Bartneriaeth a'i threfn lywodraethu
- Rhoi crynodeb o flaenoriaethau ac amcanion y Bartneriaeth ar gyfer y tair blynedd nesaf.
- Cyflwyno polisïau a chynlluniau'r Bartneriaeth
- Nodi'r gyllideb ariannol ar gyfer cyfnod perthnasol y Cynllun Busnes
- Rhoi crynodeb o Fuddsoddiadau ac Amcanion Perfformiad y Bartneriaeth

Caiff y cynllun ei fonitro'n barhaus, ac eir ati bob blwyddyn i'w adolygu a'i gymeradwyo'n ffurfiol.

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?	**OES**

GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn, a Chydraddoldeb **OES**	Cyfreithiol **DIM**	Cyllid **DIM**	Materion Rheoli Risg **DIM**	Goblygiadau Staffio **DIM**	Bioamrywiaeth a Newid Hinsawdd **DIM**

Polisi

Lluniwyd cynllun busnes a fydd yn ddogfen ffurfiol ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru.

YMGYNGORIADAU

Dylid cynnwys manylion unrhyw ymgynghoriadau a gynhaliwyd yma:

Lluniwyd y fersiwn drafft o'r Cynllun Busnes ar y cyd â swyddogion y Gweithgor Swyddogion a Hymans Robertson, Ymgynghorwyr Trosolwg y Bartneriaeth.

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 Ffeil	Y mannau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cynllun Busnes

2024 -2027

Cynnwys

Cyflwyniad	3
Ynglŷn â Phartneriaeth Pensiwn Cymru	3
Llywodraethu	4
Rheoli Risg	6
Amcanion	7
Credoau	8
Polisïau	9
Cynllun Gwaith	10
Cynllun Hyfforddi	12
Cyllideb	13
Buddsoddiadau a Pherfformiad	14
Manylion Cyswllt	16

Cyflwyniad

Dyma'r cynllun busnes ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru ('y Bartneriaeth'), sy'n cynnwys manylion ynghylch blaenoriaethau'r Bartneriaeth a'r meysydd y bydd yn canolbwyntio arnynt yn 2024/25, 2025/26 a 2026/27. Caiff y cynllun busnes ei fonitro'n barhaus, ac eir ati bob blwyddyn i'w adolygu a'i gymeradwyo'n ffurfiol. Pwrpas y cynllun busnes yw:

- Egluro cefndir a strwythur llywodraethu'r Bartneriaeth
- Amlinellu blaenoriaethau ac amcanion y Bartneriaeth yn y tair blynedd nesaf
- Amlinellu'r gyllideb ariannol ar gyfer cyfnod perthnasol y Cynllun Busnes
- Crynhoi Amcanion Buddsoddi a Pherfformiad y Bartneriaeth

Ynglŷn â Phartneriaeth Pensiwn Cymru

Sefydlwyd Partneriaeth Pensiwn Cymru yn 2017, ac mae'n drefniant cydweithredol rhwng yr wyth o gronfeydd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Awdurdodau Cyfansoddol) sy'n weithredol drwy Gymru gyfan, ac mae'n un o wyth cronfa gyfun yn genedlaethol. Mae gennym hanes hir a llewyrchus o gydweithio, ac wedi bod yn gwneud hynny ers cyn i'r Llywodraeth gyhoeddi'i gynlluniau ar gyfer cyfuno cronfeydd. Rydym yn ymfalchïo yn ein hunaniaeth unigryw fel Cronfa Gyfun – mae ein Hawdurdodau Cyfansoddol yn cynrychioli Cymru gyfan. Oherwydd ein hatebolrwydd democrataidd rydym yn cynnig y gorau o'r sector cyhoeddus o ran llywodraethu cryf a thryloywder.

Mae gennym ddull gweithredu sydd â'r nod o fod yn hyblyg a chyflawni gwerth am arian. Rydym wedi penodi Gweithredwr allanol i'r gronfa ac yn defnyddio ymgynghorwyr allanol er mwyn manteisio ar arbenigwyr o'r radd flaenaf i gynorthwyo wrth weinyddu'r Gronfa Gyfun, ac mae'r rhain yn cynnwys Hyman Robertson a benodwyd yn Ymgynghorydd Trosolwg ar ran y Bartneriaeth. Y Gweithredwr yw Waystone Management (UK) Limited, sy'n gweithio mewn partneriaeth â Russell Investments wrth ddarparu rheolaeth effeithiol dros fuddsoddiadau a rhoi sicrwydd o ran perfformiad ffioedd i bob un o'r Awdurdodau Cyfansoddol. Mae gennym weledigaeth gyffredin a chytundeb o ran sut fydd y weledigaeth honno'n cael ei chyflawni, a pha mor sydyn. Dyma wyth Cronfa CPLl (Awdurdodau Cyfansoddol) Partneriaeth Pensiwn Cymru:

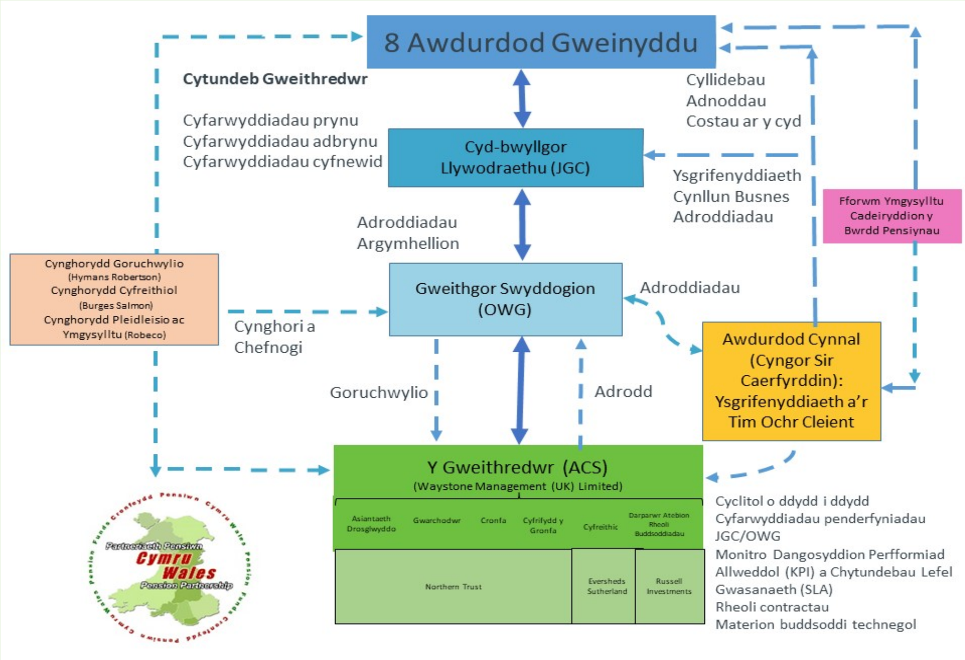
Llywodraethu

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) yn gyfrifol am sicrhau bod ei busnes yn cael ei gynnal yn unol â'r rheoliadau a'r canllawiau. Rhaid sicrhau hefyd fod arian cyhoeddus yn cael ei ddiogelu, ei gyfrif yn briodol a'i ddefnyddio'n economaidd, yn effeithlon ac yn effeithiol i sicrhau gwerth am arian. Rydym hefyd yn ymdrechu i gael gwelliant parhaus ac i gydymffurfio gydag arfer orau'r diwydiant.

Mae'r Bartneriaeth yn manylu ar sut mae'n ymdrin â phob agwedd o Lywodraethu drwy ei Chytundeb Rhyng-awdurdod (IAA) sy'n diffinio safonau, rolau a chyfrifoldebau'r Awdurdodau Cyfansoddol, ei Haelodau, Pwyllgorau a'i Swyddogion. Mae'r Cytundeb Rhyng-awdurdod yn cynnwys Cynllun Dirprwyo sy'n amlinellu'r broses gwneud penderfyniadau sy'n ystyried y ddeddfwriaeth bresennol berthnasol. Yn unol â'i chred y dylai llywodraethu da arwain at ddeilliannau uwch i ran-ddeiliaid, mae'r Bartneriaeth wedi rhoi strwythur llywodraethu cadarn ar waith, sydd wedi cael ei ddylunio i:

- Cyflawni ei hamcanion
- Bod yn hyblyg ac yn fodlon addasu
- Arddangos ei hymrwymiad i safonau llywodraethu o'r radd flaenaf
- Diwallu anghenion ei rhan-ddeiliaid
- Meithrin cydweithrediad a chyfathrebu o fewn y Bartneriaeth
- Bod yn dryloyw
- Bod yn gost-effeithiol

Mae’r diagram a ganlyn yn dangos beth yw strategaeth lywodraethu'r Bartneriaeth:



Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol yn gorwedd ar frig strwythur llywodraethu'r Bartneriaeth. Hwy sy'n rheoli'r holl weithgareddau a gyflawnir gan y Bartneriaeth ac maent yn parhau yn gyfrifol am gymeradwyo'r Cynllun Busnes, sy'n amlinellu cyllideb a chynllun gwaith y Bartneriaeth, yn ogystal â'i chredoau a'i hamcanion. Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol yn ymwneud llawer â holl agweddau strwythur llywodraethu'r Bartneriaeth, tra bod Cydbwyllgor Llywodraethu'r Bartneriaeth, Cynrychiolydd aelod o'r cynllun a'r Gweithgor Swyddogion yn cynnwys cynrychiolwyr cynghorwyr a swyddogion o'r Awdurdodau Cyfansoddol.

Mae'r Bartneriaeth yn credu y dylai fod yn agored a thryloyw yn ogystal ag ymgysylltu â'i rhan-ddeiliaid allweddol yn rheolaidd. Felly, mae'r Bartneriaeth yn sicrhau y gall y cyhoedd weld cyfarfodydd y Cydbwyllgor Llywodraethu drwy we-ddarllediad byw. Mae papurau'r cyfarfodydd ar gael i'r cyhoedd hefyd. Ar ben hynny, bydd y Byrddau Pensiynau Lleol yn cynnal diwrnodau ymgysylltu yn gyson er mwyn meithrin cyswllt â rhan-ddeiliaid. Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod pa mor bwysig yw ei holl ran-ddeiliaid, ac felly mae wedi sefydlu Fframwaith Protocol Ymgysylltu, sy'n pennu'r dulliau ymgysylltu a ganlyn:

Dulliau ymgysylltu ac Amlder:

• Cyfarfod Adolygu'r Berthynas Strategol	Dwywaith y flwyddyn
• Ymgysylltiad â'r CBLl	Chwarterol
• Galwadau/Cyfarfodydd Perfformiad Rheolwyr	Chwarterol
• Digwyddiadau Hyfforddiant	Chwarterol
• Ymgysylltiad â'r Gweithgor Swyddogion	Chwarterol
• Cyfarfodydd bob yn ail Wythnos	Bob pythefnos
• Pwyllgorau Cronfa Bensiwn	Blynyddol
• Diwrnodau Ymgysylltu â Rheolwyr	Blynyddol
• Cyfathrebu ag Aelodau	Blynyddol
• Ymgysylltu â'r Bwrdd Pensiwn	Bob chwe mis
• Ymgysylltu drwy'r wefan a LinkedIn	Parhaus

Rheoli Risg

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru yn cydnabod ei bod yn wynebu nifer o risgiau, o'u gadael heb eu rheoli, all gyfyngu ar allu'r Bartneriaeth i gyflawni ei hamcanion ac i weithredu er lles gorau ei rhan-ddeiliaid a'i buddiolwyr. Fodd bynnag, mae'r Bartneriaeth hefyd yn deall na ellir lleddfu rhai risgiau'n llwyr ac yn yr achosion hyn mae angen ymdrin â'r risg wrth ei reoli'n weithredol ac yn effeithiol.

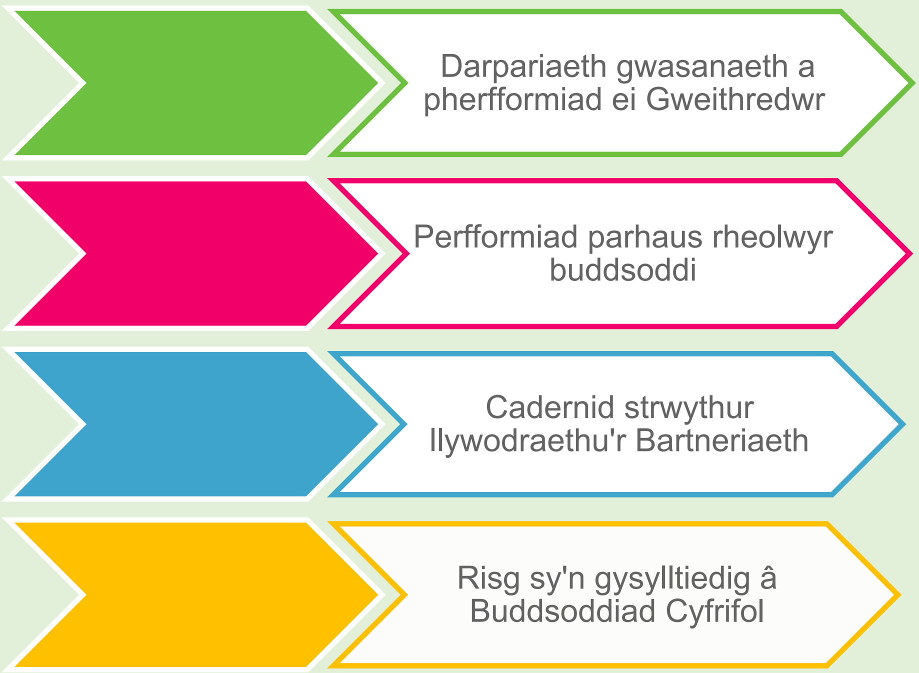
Mae rheoli risg yn elfen hanfodol o ymrwymiad y Bartneriaeth i lywodraethu da, mae'r Bartneriaeth wedi datblygu strategaeth risg gadarn, eang a strwythuredig. Bydd y strategaeth hon yn cael ei gwreiddio yn fframwaith llywodraethu'r Bartneriaeth i sicrhau gwell penderfyniadau, gwell deilliannau i ran-ddeiliaid a gwell effeithlonrwydd.

Mae strategaeth risg y Bartneriaeth yn ceisio adnabod a mesur risgiau allweddol a sicrhau bod rheolaethau priodol a gweithdrefnau llywodraethu yn eu lle i reoli'r risgiau hyn. Cred y Bartneriaeth fod natur anwadal i'r risgiau hyn ac y gall difrifoldeb a thebygolrwydd risgiau newid yn sydyn ac yn ddirybudd. I adlewyrchu'r gred hon, mae Polisi Risg y Bartneriaeth wedi cael ei ddatblygu mewn modd lle gellir rhagweld risgiau ac ymdrin â hwy mewn modd cyflym ac effeithiol i leihau colled neu niwed posib i'r Bartneriaeth a'i rhan-ddeiliaid.

I gyflawni ei hamcanion, mae angen i'r Bartneriaeth gynnal gweithgareddau neu fanteisio ar gyfleoedd sy'n ei rhoi mewn risg. Bydd y graddau y gall y Bartneriaeth gydbwyso'r risg a'r adenillion yn ddibynnol ar lwyddiant ei Bolisi Risg. Cyn gwneud penderfyniadau, mae'n hanfodol fod y Bartneriaeth yn deall y risgiau perthnasol ac yn ystyried sut ellir rheoli'r risgiau hyn.

Y risg mwyaf i weithrediad parhaus y Bartneriaeth yw ei gallu i gyflawni ei phrif amcanion. Mae Cynllun Busnes y Bartneriaeth yn fodd ychwanegol i'r Bartneriaeth roi cydnabyddiaeth arbennig i risgiau sy'n peri bygythiad materol i gyflawni ei hamcanion a'r camau sydd eu hangen i reoli'r risgiau hyn.

Yn ystod cyfnod y cynllun busnes hwn bydd y Bartneriaeth yn mynd ati i ddatblygu mecanweithiau, fframweithiau a phrosesau ar gyfer rheoli'r risgiau allweddol a ganlyn:



Amcanion

Mae'r Bartneriaeth yn falch o gynrychioli'r wyth Awdurdod Cyfansoddol ac yn cydnabod ei dyletswydd i sicrhau bod anghenion a gofynion yr holl ran-ddeiliad yn cael eu diwallu. Mae'r Bartneriaeth, trwy ymgynghoriad â'r wyth Awdurdod Cyfansoddol wedi llunio rhestr o brif amcanion a gellir eu crynhoi fel a ganlyn:

- Darparu trefniadau cyd-fuddsoddi sy'n galluogi i gronfeydd unigol weithredu eu strategaethau buddsoddi eu hunain (pan fo hynny'n ymarferol).
- Cyflawni arbedion costau perthnasol i gronfeydd cyfranogol tra'n gwella neu'n cynnal a chadw perfformiad buddsoddi ar ôl ffioedd.
- Gweithredu trefniadau llywodraethu cadarn i gael trosolwg o weithgarwch y cyd-fuddsoddi.
- Gweithio'n agos gyda Chronfeydd Cyfun eraill i archwilio'r manteision y gall pob rhan-ddeilydd yng Nghymru elwa ohonynt wrth ddefnyddio datrysiadau cyfuno ehangach neu fuddsoddiadau uniongyrchol posib.
- Darparu fframwaith buddsoddi sy'n cyflawni'r deilliannau gorau i'w rhan-ddeiliaid allweddol; yr Awdurdodau Cyfansoddol. Bydd yr Awdurdodau Cyfansoddol yn medru defnyddio'r fframwaith hwn i ddarparu'r deilliannau gorau i Aelodau a Chyflogwyr y Cynllun.
- 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.

Mae'r wyth Awdurdod Cyfansoddol yn cydnabod fod eu cryfder yn deillio o'r credoau sy'n gyffredin rhyngddynt a'u gallu i gydweithio i gyflawni eu hamcanion cyffredin er lles holl ran-ddeiliaid y Bartneriaeth.

Credoau

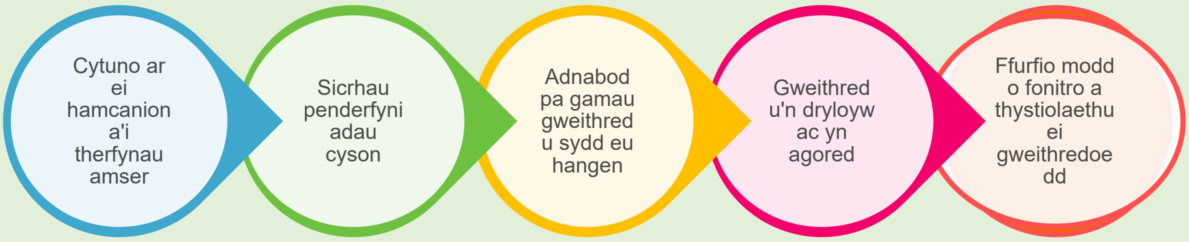
Mae Credoau'r Bartneriaeth yn adlewyrchu natur gydweithredol a gwerthoedd cyffredin yr Awdurdodau Cyfansoddol, maent fel a ganlyn:

- Rôl y Bartneriaeth yw hwyluso a darparu llwyfan cyd-fuddsoddi fel cyfrwng i weithredu ddiddordebau'r Awdurdodau Cyfansoddol.
- Dylai llywodraethu da arwain at ddeilliannau uwch i ran-ddeiliaid y Bartneriaeth
- Mae cydweithredu mewnol rhwng yr Awdurdod Lletya a'r Awdurdodau Cyfansoddol yn hanfodol i gyflawni amcanion y Bartneriaeth. Gall cydweithio allanol hefyd fod yn fanteisiol wrth ddarparu arbedion costau a gwell deilliannau i ran-ddeiliaid.
- Dylai Buddsoddi Cyfrifol a strategaethau effeithiol i leddfu Risg Hinsawdd, ar y cyd ag ystyried a rheoli materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu, arwain at well deilliannau i ran-ddeiliaid y Bartneriaeth.
- Mae cyfathrebu mewnol ac allanol yn hanfodol i gyflawni amcanion y Bartneriaeth.
- Gall cyflenwyr allanol fod yn fodd cost-effeithiol o wella adnoddau, gallu ac arbenigedd y Bartneriaeth.
- Bydd tryloywder ffioedd a chostau yn cynorthwyo wrth wneud penderfyniadau ac yn gwella deilliannau i'r rhan-ddeiliaid.
- Bydd dysgu, arloesedd a datblygiad parhaus yn gymorth i'r Bartneriaeth a'i Hawdurdodau Cyfansoddol esblygu
- Bydd agwedd hyblyg at strwythur cyfun a dulliau gweithredu'r Bartneriaeth yn galluogi i gronfa gyfun y Bartneriaeth addasu yn y dyfodol a pharhau i ddiwallu anghenion ei rhan-ddeiliaid.

Mae credoau'r Bartneriaeth yn sylfaen i'r fframwaith llywodraethu ac maent wedi cael eu defnyddio i lywio pob un o weithgareddau'r Bartneriaeth a'i phenderfyniadau, gan gynnwys ei hamcanion a'i pholisïau.

Polisïau

Cred y Bartneriaeth y dylai llywodraethu da arwain at well deilliannau i ran-ddeiliaid y Bartneriaeth. I gydnabod y gred hon, mae'r Bartneriaeth, mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol, wedi datblygu strwythur a fframwaith llywodraethu cadarn a chyfres o bolisïau llywodraethu. Ym mhob achos, mae polisïau a gweithdrefnau'r Bartneriaeth wedi cael eu datblygu i un ai gyfrannu neu ychwanegu at weithdrefnau a pholisïau presennol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Mae'r Bartneriaeth yn deall pwysigrwydd llunio a chyfundrefnu ei pholisïau a'i gweithdrefnau. Mae'r broses hon yn caniatáu i'r Bartneriaeth a'r Awdurdodau Cyfansoddol:



Isod, ceir rhestr o bolisïau allweddol, cofrestri a chynlluniau'r Bartneriaeth, a gellir gweld y rhain i gyd ar wefan y Bartneriaeth:

Egwyddorion Cyffredinol

Amcanion PPC
Credoau PPC

Buddsoddi

Polisi Buddsoddi Cyfrifol
Polisi Risg Hinsawdd
Polisi Stiwardiaeth
Polisi Ail-gydbwyso ac Addasu

Hyfforddiant a Chyfathrebu

Polisi a Chynllun Hyfforddiant
Polisi Cyfathrebu

Llywodraethu

Llawlyfr Llywodraethu
Matrics Penderfyniadau Llywodraethu
Polisi Risg
Cofrestr Risgiau
Polisi Gwrthdaro Buddiannau a Gweithdrefnau
Cynllun Parhad Busnes
Polisi Cwynion
Polisi Canu'r Gloch
Polisi Toriadau a Chamgymeriadau

Adolygir dogfennau'r Bartneriaeth hon yn rheolaidd, a bydd y Bartneriaeth yn cynnal asesiadau parhaus i bennu a oes gofyn am bolisïau, cofrestri neu gynlluniau ychwanegol. Mae'r polisïau'n chwarae rôl hanfodol yn nhrefniadau llywodraethu'r Bartneriaeth ac maent wedi'u llunio gyda'r unig fwriad o ddarparu fframwaith sydd wedi'i gyfundrefnu fydd yn sicrhau bod y Bartneriaeth yn cyflawni ei hamcanion mewn modd effeithiol a thryloyw.

Cynllun Gwaith

Mae'r tabl isod yn dangos blaenoriaethau ac amcanion allweddol y mae'r PPC yn anelu at eu cwblhau dros y tair blynedd nesaf. Mae'r cynllun gwaith wedi'i rannu'n nifer o adrannau allweddol sydd oll yn hanfodol i lwyddiant parhaus PPC

- **Llywodraethu** - Mae'r Bartneriaeth o'r farn bod llywodraethu da yn arwain at well canlyniadau i'w rhanddeiliaid, felly bydd yn dal ati i ddatblygu ei fframwaith llywodraethu drwy gynnal adolygiadau parhaus o'i dogfennau llywodraethu a'i strwythur presennol.
- **Datblygu Is-Gronfa barhaus** – Hyd yma mae'r Bartneriaeth wedi cyfuno tua 70% o'i hasedau ac mae nifer o is-gronfeydd eraill yn y broses o gael eu datblygu. Bydd y Bartneriaeth yn parhau i ymgynghori â'r Awdurdodau Cyfansoddol i sicrhau bod yr holl asedau addas yn cael eu cyfuno.
- **Gwasanaethau Gweithredwyr** - Mae'r Gweithredwr, ar y cyd â'r trydydd partïon a cyflogir ganddo ar ran y Bartneriaeth, yn hanfodol i weithgareddau parhaus y Bartneriaeth, felly mae darparu gwasanaeth y Gweithredwr a chyflenwyr trydydd parti eraill yn hanfodol. Daw contract y gweithredwr presennol i ben ym mis Rhagfyr 2024 ac mae'r broses gaffael am weithredwr newydd ar y gweill.
- **Buddsoddiadau ac Adrodd** - Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod pwysigrwydd sicrhau bod atebion buddsoddi presennol yn parhau yn optimal ac yn cyd-fynd â gofynion yr Awdurdodau Cyfansoddol, gan hefyd gyflawni disgwyliadau dychwelyd buddsoddiad yr Awdurdodau Cyfansoddol. Bydd y Bartneriaeth yn parhau i gyflawni ei gofynion adrodd sy'n cwmpasu meysydd fel perfformiad buddsoddi, risg, gweithgareddau Stiwardiaeth, Buddsoddi Cyfrifol a'r Hinsawdd, a bydd yn datblygu adroddiadau pellach, yn ôl yr angen.
- **Cyfathrebu a Hyfforddiant** - Mae'r Bartneriaeth eisiau sicrhau bod rhanddeiliaid mewnol a phartïon allanol yn ymwybodol o gynnydd y Bartneriaeth ac mae yn cyhoeddi nifer o adroddiadau a diweddariadau i sicrhau ei bod yn cyfathrebu'r cynnydd i'r rhanddeiliaid yn rhagweithiol. Gellir gweld y rhain i gyd ar wefan y Bartneriaeth.
- **Adnoddau, Cyllideb a Ffioedd** - Mae'r Bartneriaeth yn cydnabod bod adnoddau annigonol yn peri risg arwyddocaol i'w gallu i ddarparu fframwaith buddsoddiadau sy'n cyflawni'r canlyniadau gorau i'w rhanddeiliaid allweddol, a bydd y Bartneriaeth yn ymgymryd â sawl adolygiad i sicrhau bod ganddi'r adnoddau angenrheidiol i gyflawni'r ymrwymiad hwn.

Gwaith i'w gwblhau	2024 - 2025	2025 - 2026	2026 - 2027
Llywodraethu			
Proses gaffael yr Ymgynghorydd Goruchwyliol	✔		
Proses gaffael darparwyr Gwasanaeth Pleidleisio ac Ymgysylltu	✔		
Proses gaffael darparwyr Gwasanaethau Cyfreithiol		✔	
Adolygiad blynyddol o bolisïau a chynlluniau'r Bartneriaeth	✔	✔	✔
Adolygiadau chwarterol o'r Gofrestr Risg	✔	✔	✔
Ymateb i unrhyw ymgynghoriadau cysylltiedig â chyfuno ac ymgymryd ag unrhyw newidiadau angenrheidiol o ganlyniad i ganlyniadau'r ymgynghoriad	✔	✔	✔
Datblygiad parhaus yr Is-gronfeydd			

Lansio'r rhaglenni buddsoddi eiddo tirol	✓		
Lansio 'vintages' Marchnad Breifat ychwanegol	✓	✓	✓
Ystyriaeth o ofynion Ffyniant Bro / gofynion effaith y Bartneriaeth	✓	✓	✓
Ymgynghori gyda'r Awdurdodau Cyfansoddol ar yr angen am Is-gronfeydd pellach, adolygu a datblygu, fel bo'r angen	✓	✓	✓
Ystyried cyfleoedd Buddsoddi Lleol	✓	✓	✓
Gwasanaethau Gweithredwyr			
Cwblhau proses caffael contract a gweithredu contract gweithredwr newydd	✓		
Goruchwylio llywodraethu y Gweithredwyr a'r Is-gronfa	✓	✓	✓
Buddsoddiadau ac Adrodd			
Datblygu a gweithredu adroddiadau Marchnadoedd Preifat	✓		
Adroddiadau sy'n ymwneud â'r hinsawdd / TCFD	✓	✓	✓
Adroddiadau Cod Stiwardiaeth	✓	✓	✓
Ystyried adroddiadau ychwanegol sy'n dangos ymrwymiad y Bartneriaeth i Fuddsoddi Cyfrifol	✓	✓	✓
Adrodd, craffu a herio parhaus ar berfformiad yr Is-gronfeydd buddsoddi cyfrifol a risg hinsawdd	✓	✓	✓
Adolygiad perfformiad blynyddol o Is-gronfeydd y Bartneriaeth	✓	✓	✓
Adolygu cyflwyniad gwasanaeth Russell Investment o ran cyflawni amcanion y Bartneriaeth ar draws yr Is-gronfeydd	✓		
Ymgysylltu parhaus ag Awdurdodau Cyfansoddol ynghylch safonau ESG /Buddsoddi Cyfrifol a'u huchelgeisiau hinsawdd	✓	✓	✓
Cyfathrebu a Hyfforddiant			
Llunio Adroddiad Cynnydd Buddsoddi Cyfrifol Blynyddol y Bartneriaeth	✓	✓	✓
Llunio Cynllun Hyfforddi Blynyddol y Bartneriaeth	✓	✓	✓
Llunio Diweddariad Blynyddol y Bartneriaeth	✓	✓	✓
Llunio Adroddiad Blynyddol y Bartneriaeth	✓	✓	✓
Adnoddau, Cyllideb a Ffioedd			
Adolygiad blynyddol o adnoddau a'r gallu i gynhyrchu	✓	✓	✓
Llunio Cyllideb Flynyddol y Bartneriaeth	✓	✓	✓
Adolygu a Monitro ffioedd Gweithredwr / darparwyr allanol	✓	✓	✓

Cynllun Hyfforddi

Yr arfer orau yw i staff y Bartneriaeth gael gwybodaeth a dealltwriaeth briodol ynghylch:

- y rheoliadau a'r marchnadoedd sy'n gysylltiedig â phensiynau;
- cyd-fuddsoddi Cronfeydd Pensiwn Llywodraeth Leol; a
- chyfleoedd buddsoddi perthnasol.

Lluniwyd cynllun hyfforddiant y Bartneriaeth i ategu cynlluniau hyfforddiant cyfredol yr Awdurdodau Cyfansoddol. Bydd anghenion hyfforddiant ar y 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 o ran cyfuno cronfeydd.

Dylai staff y Bartneriaeth feithrin gwybodaeth a dealltwriaeth ddigonol i sicrhau y medrant gyflawni y dyletswyddau sy’n gysylltiedig â'r Bartneriaeth. Dylai'r staff hefyd fod yn ymwybodol o fframwaith y Bartneriaeth, ei chredoau, ei pholisïau a'i matrics llywodraethu, ynghyd â'r broses benderfynu a'r drefn o gofnodi penderfyniadau.

I gynorthwyo staff y Bartneriaeth, bydd yr Awdurdod Lletya yn trefnu sesiynau hyfforddiant chwarterol i ymdrin â'r prif feysydd megis buddsoddi, gweinyddu, anghenion rheoleiddio, canllawiau'r Llywodraeth a datblygiadau'r farchnad. Yn bennaf, bydd digwyddiadau hyfforddiant y Bartneriaeth yn canolbwyntio ar ddiwallu anghenion hyfforddiant aelodau'r Gweithgor Swyddogion a'r Cydbwyllgor Llywodraethu; fodd bynnag, anogir Awdurdodau Cyfansoddol i wahodd Cadeiryddion eu Pwyllgorau Pensiwn, yn ogystal â chynrychiolwyr y Byrddau Pensiwn, os ydynt yn credu y byddai'r hyfforddiant o fudd i'r unigolion hyn.

Rydym wedi nodi isod restr o bynciau hyfforddi y bydd yr Awdurdod Lletya yn trefnu hyfforddiant ar eu cyfer yn ystod blwyddyn ariannol 2024/2025. Mae pynciau hyfforddi PPC yn seiliedig ar flaenoriaethau amserol cyfredol PPC ac o ddadansoddiad o holiadur gofynion hyfforddi WPP/ymatebion asesu, a gwblhawyd gan aelodau'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu ('CBLl') a Gweithgor Swyddogion ('GS').

Gwybodaeth am Gynnyrch a Ddiogelwch Seibr

- Buddsoddiadau cyfun y Bartneriaeth
- Trosolwg o ddiogelwch seibr ac ystyriaeth i'r Bartneriaeth

Polisiau

- Polisi Buddsoddi Cyfrifol
- Polisi Risg Hinsawdd
- Polisi Stiwardiaeth

Buddsoddiad Cyfrifol (RI)

- Cynllunio iath Sero Net
- Metrigau Hinsawdd

Dealltwriaeth y Farchnad a Gofynion Rheoleiddio

- Cynnydd cronfeydd CPLIL eraill a Chyfleoedd i Gydweithio
- Unrhyw ddatblygiadau rheoleiddio / canllawiau newydd

Cyllideb

Mae'r tabl isod yn nodi cyllideb y Bartneriaeth ar gyfer y tair blynedd nesaf.

	Rhagolwg alldro 2023-24	**2024-25**	**2025-26**	**2026-27**
	£'000	£'000	£'000	£'000
Awdurdod Lletya *	173	231	239	245
Ymgynghorwyr Allanol *	1,559	1,411	1,435	1,541
CYFANSWM i'w ail-godi	**1,732**	**1,642**	**1,674**	**1,786**
Gwasanaethau Gweithredwr **	36,079	40,734	45,705	50,231
Dyranwr **	1,796	7,006	7,016	7,302
CYFANSWM i'w ddidynnu o Werth Net yr Asedau	**37,875**	**47,740**	**52,721**	**57,533**

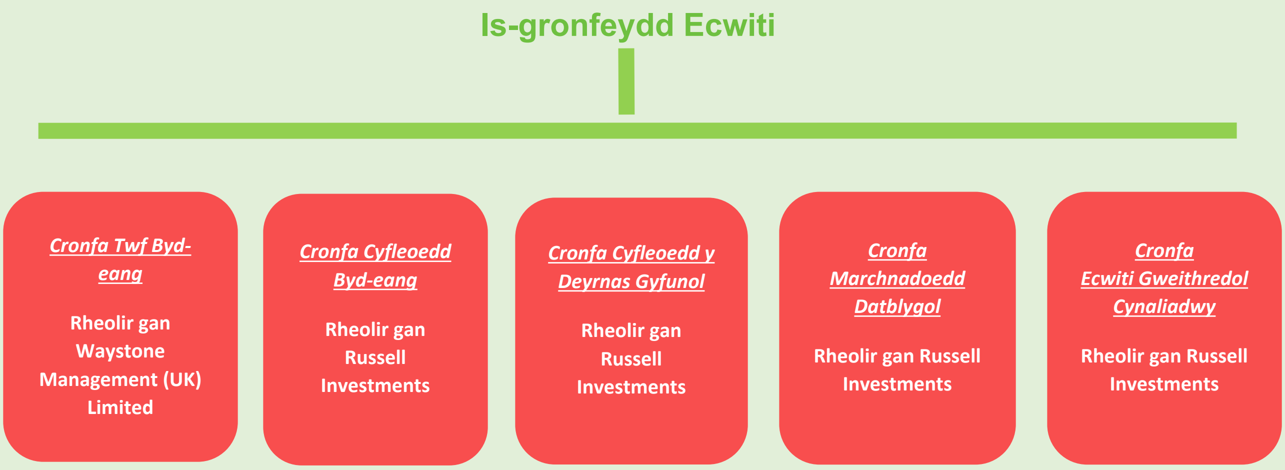
**Ariennir costau'r Awdurdod Lletya a'r Ymgynghorydd Allanol gan bob un o wyth Awdurdod Cyfansoddol y Bartneriaeth yn gyfartal, ac fe ail-godir y costau hyn yn flynyddol.*

***Mae'r costau Gwasanaethau Gweithredwr / Dyranwr 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).*

Buddsoddiadau a Pherfformiad

Cyfanswm asedau Awdurdodau Cyfansoddol y Bartneriaeth yw tua £22.5 biliwn (fel yr oedd hi ar 31 Mawrth 2023). Mae buddsoddiadau goddefol yr Awdurdodau Cyfansoddol yn gorwedd yn y Gronfa Gyfun i bob pwrpas, ond maent yn aros ym meddiant yr awdurdodau perthnasol ar ffurf polisïau yswiriant.

Mae'r Gweithgor Swyddogion yn derbyn adroddiadau perfformiad pob chwarter, pob chwe mis a phob blwyddyn, ac mae'r Grŵp yn adolygu a herio perfformiad y Rheolwyr Buddsoddiadau ar ran y Bartneriaeth. Mae'r Bartneriaeth yn cynnal diwrnodau ymgysylltu â rheolwyr yn flynyddol, a defnyddir y rhain i herio rheolwyr a hwyluso ymgysylltu ag Aelodau Pwyllgorau a Byrddau Pensiwn yr Awdurdodau Cyfansoddol, a Rheolwyr Buddsoddiadau'r Bartneriaeth. Bydd yr Awdurdodau Cyfansoddol hefyd yn gwneud eu dadansoddiadau lleol eu hunain o berfformiad buddsoddiadau'r Bartneriaeth, a bydd hynny'n golygu y bydd rheolwyr yn bresennol mewn cyfarfodydd Pwyllgorau Pensiynau. Mae'r isod yn amlinellu Is-gronfeydd y Bartneriaeth ar hyn o bryd.



Is-gronfa	Meincnod perfformiad	Cronfeydd Cyfranogol	Rheolwyr Buddsoddi Sylfaenol	Dyddiad Lansio
Twf Byd-eang	MSCI ACWI ND	Rhondda Cynon Taf, Dyfed, Gwynedd, Caerdydd a Phowys	Baillie Gifford, Veritas a Pzena	Chwefror 19
Cyfleoedd Byd-eang	MSCI ACWI ND	Abertawe, Torfaen, Gwynedd, Rhondda Cynon Taf a Chaerdydd	Morgan Stanley, Numeric, Sanders, Jacobs Levy, SW Mitchell, Nissay, Intermede ac Oaktree	Chwefror 19
Cyfleoedd y DU	FTSE All Share	Caerdydd a Thorfaen	Baillie Gifford, Ninety-One, J O Hambro, Liontrust a Fidelity	Medi 19
Marchnadoedd Datblygol	MSCI Marchnadoedd Datblygol + 1.5%	Caerdydd, Clwyd, Gwynedd, Powys a Torfaen	Artisan, Bin Yuan, Barrow Hanley, Axiom, Numeric ac Oaktree	Hydref 21
Ecwiti Gweithredol Cynaliadwy	MSCI ACWI ND	Caerdyd, Clwyd, Dyfed, Gwynedd, Powys, Rhondda Cynon Taf, Abertawe a Thorfaen	Sparinvest, Mirova, Neuberger Berman, Wellington ac Artemis	Mehefin 23

Is-gronfeydd Incwm Sefydlog

Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt
Rheolir gan Russell Investments

Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang
Rheolir gan Russell Investments

Cronfa Credyd Aml-ased
Rheolir gan Russell Investments

Cronfa Credyd Byd-Eang
Rheolir gan Russell Investments

Cronfa Credyd y Deyrnas Gyfunol
Rheolir gan Waystone Management (UK) Limited

Is-gronfa	Meincnod perfformiad	Cronfeydd Cyfranogol	Rheolwyr Buddsoddi Sylfaenol	Dyddiad Lansio
Credyd Byd-eang	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (GBP Hedged)	Caerdydd, Dyfed, Gwynedd, Powys a Thorfaen	Western, Metlife, Fidelity a Robeco	Gorffennaf 20
Llywodraeth Byd-eang	FTSE World Government Bond Index (GBP Hedged)	Caerdydd a Thorfaen	Bluebay a Colchester	Gorffennaf 20
Credyd aml-ased	3 Month GBP SONIA plus 4%	Caerdydd, Clwyd, Gwynedd, Powys ac Abertawe	ICG, Man GLG, BlueBay, Barings a Voya	Gorffennaf 20
Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt	3 Month GBP SONIA plus 2%	Caerdydd, Powys ac Abertawe	Wellington, Aegon a Insight	Medi 20
Cronfa Credyd y Deyrnas Gyfunol	ICE BofA ML Eur-Stg plws 0.65%	Rhondda Cynon Taf	Fidelity	Gorffennaf 20

Marchnadoedd preifat

Seilwaith – caeedig
Rheolir gan GCM Grosvenor
Cronfeydd Cyfranogol: Clwyd, Dyfed, Gwynedd, Powys, RCT, Abertawe a Thorfaen

Seilwaith - penagored
Rheolir gan CBRE, IFM ac Octopus
Cronfeydd Cyfranogol: Caerdydd, Gwynedd, Powys, Abertawe a Thorfaen

Credyd Preifat
Rheolir gan Russell Investments
Cronfeydd Cyfranogol: Caerdydd, Clwyd, Dyfed, Gwynedd, Powys, Abertawe and Thorfaen

Ecwiti Preifat
Rheolir gan Schroders Capital
Cronfeydd Cyfranogol: Caerdydd, Clwyd, Gwynedd, Powys ac Abertawe

Manylion Cyswllt

Os oes arnoch angen mwy o wybodaeth am rywbeth yn y cynllun busnes hwn neu rywbeth sy'n gysylltiedig ag ef, mae croeso ichi gysylltu â Phartneriaeth Pensiwn Cymru:

Drwy'r Post – Partneriaeth Pensiwn Cymru

Cyngor Sir Gâr

Adain y Trysorlys a Buddsoddiadau Pensiwn

Neuadd y Sir

Caerfyrddin

SA31 1JP

E-bost – Partneriaethpensiwncymru@sirgar.gov.uk

Rhif ffôn - (01267) 224136

Gallwch weld rhagor o wybodaeth am y Bartneriaeth a'r newyddion diweddaraf ynglŷn â chynnydd drwy fynd i'r wefan a'r dudalen LinkedIn.

Dyma gyfeiriad y wefan:

https://www.partneriaethpensiwncymru.org/

PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU
CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

PWNC

ADOLYGIAD COFRESTR RISG CHWARTER 1 2024

ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN:

Cymeradwyo'r diwygiadau i Gofrestr Risg PPC

RHESYMAU:

Crëwyd a chymeradwywyd Cofrestr Risg Partneriaeth Pensiwn Cymru gan y CBLl ar 17 Gorffennaf 2020. Mae'r Gweithgor Swyddogion wedi cynnal adolygiad chwarterol o'r gofrestr, gan edrych ar hanner cyntaf yr adran Llywodraethu a Rheoleiddio, risgiau G.1 i G.7.

Awdur yr Adroddiad:	Swydd:	Rhif Ffôn: 01267 224160
Chris Moore	Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol **Cyngor Sir Gâr**	**E-bost:** **CMoore@carmarthenshire.gov.uk**

CRYNODEB GWEITHREDOL
CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

ADOLYGIAD COFRESTR RISG CHWARTER 1 2024

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 CBLl 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 CBLl yn chwarterol.

Yn ystod y chwarter diwethaf, cynhaliwyd adolygiad o'r risgiau o fewn adran Llywodraethu a Rheoleiddio y Gofrestr Risg, risgiau G.1 i G.7. Fel rhan o'r adolygiad, adolygwyd y risgiau canlynol hefyd:

- Risg G.12 - Gweithredwr PPC yn methu â chyflawni ei ymrwymiadau contractiol neu'n rhoi'r gorau i ddarparu gwasanaethau Gweithredwr oherwydd ymadael â'r farchnad neu gyfyngiadau rheoleiddio, ac
- 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 Ch2 2024 a bydd yn canolbwyntio ar weddill y risgiau o fewn yr adran Llywodraethu a Rheoleiddio.

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?	OES

GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn, a Chydraddoldeb **OES**	Cyfreithiol **DIM**	Cyllid **DIM**	Materion Rheoli Risg **DIM**	Goblygiadau Staffio **DIM**	Bioamrywiaeth a Newid Hinsawdd **DIM**
Polisi 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 mannau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN**

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Risg Llywodraethu a Rheoliadau

Manylion y Risg					Sefyllfa bresennol	Sgorio			Rheoli a Monitro			
	Risg a Natur y Risg	Achos y Risg	Goblygiadau'r Risg	Perchennog y Risg a'r Cyfnod Effaith	Rheoliadau Risg Cyfredol	Difrifoldeb	Tebygolrwydd	Sgôr	Statws Cyfredol	Gweithredu sydd ei angen	Parti Cyfrifol a Dyddiad Adolygu	Adroddiad / Sylwadau ar Gynnydd
G.1	PPC yn methu cydymffurfio â'r rheoliadau perthnasol a chanllawiau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol	• PPC yn anymwybodol ac/neu yn anwybyddu'r rheoliadau, canllawiau a diweddariadau diweddar perthnasol • Dim modd o fonitro cydymffurfiaeth â'r rheoliadau • Camddehongli'r modd y mae rheoliadau a chanllawiau yn berthnasol PPC • Adnoddau annigonol i fodloni canllawiau a gofynion rheoliadau; mae hyn yn cynnwys Canllawiau Cronni.	Dirwyon posib, colli sofraniaeth ac effaith negyddol ar enw da'r PCC.	Awdurdod Lletya / Cydbwyllgor Llywodraethu	• Sicrhau fod hyfforddiant digonol yn digwydd • Cynnal mecanwaith i fonitro newidiadau diweddar i reoliadau, a chynnydd tuag at fodloni'r gofynion newydd • Ymgysylltu â chyrff rheoleiddio perthnasol (megis Bwrdd Ymgynghorol y Cynllun, y Rheoleiddiwr Pensiynau ac DLUHC) • Penodi ymgynghorydd cyfreithiol arbenigol • Mae diweddariadau Rheoleiddio a Llywodraethu yn eitem sefydlog ym mhob cyfarfod o'r GS • Mae'r Gweithredwr yn darparu diweddariadau datblygu rheoleiddiol chwarterol i'r GS • Mae'r PPC wedi hwyluso a chynnal sesiynau hyfforddi â DLUHC a'r SAB yn ystod y 12 mis diwethaf. Mae hefyd wedi cynnal sesiwn hyfforddi yn ymwneud yn benodol â'r rheoliadau a'r canllawiau amrywiol y mae angen i'r PPC fod yn ymwybodol ohonynt, a'r cyrff a'r sefydliadau gwahanol sy'n cynhyrchu canllawiau/rheoliadau perthnasol.	Presennol 5	2	10		Amherthnasol	GS (Is-grŵp cofrestr risg)	Amherthnasol
	Gweithredol / Enw Da			Tymor Canolig		Targed 5	2	10			Ch1 2025	
G.2	Daw PPC yn orddibynnol ar un neu nifer cyfyngedig o benderfynwyr neu gyrff penderfynu	• Mae gan nifer o benderfynwyr neu gorff penderfynu fwlch gwybodaeth sy'n cyfyngu ar eu gallu i gyfrannu/dylanwadu ar y broses o wneud penderfyniadau. • Mae adnoddau ac ymrwymiadau eraill yn cyfyngu ar argaeledd a mewnbwn penderfynwyr a chyrff penderfynu perthnasol. • Mae nifer o benderfynwyr neu gorff penderfynu yn derbyn neu'n ennill grym penderfynu gormodol. • Lefelau crynodiad o rym gwneud penderfyniadau na ellir eu cyfiawnhau	Mae PPC wedi'i rheoli'n aneffeithlon. Caiff penderfyniadau anaddas eu gwneud o ganlyniad i ddiffyg her / trafodaeth / mewnbwn ac amrywiaeth barn.	Cydbwyllgor Llywodraethu / GS	• Sicrhau fod hyfforddiant digonol yn digwydd • Penodi Ymgynghorydd Trosolwg i roi cyngor ar strwythur llywodraethu PPC • Caffael a defnyddio ymgynghorwyr a chyflenwyr allanol sy'n ychwanegu / hysbysu / darparu canllawiau ac yn cynnig amrywiaeth barn i'r broses o wneud penderfyniadau • Defnyddio strwythur llywodraethu sy'n sicrhau craffu digonol cyn i benderfyniadau gael eu cymeradwyo • Mabwysiadu strwythur llywodraethu nad yw'n caniatáu lefelau uchel o grynodiad o rym gwneud penderfyniadau • Adolygiad blynyddol o ofynion PPC o ran adnoddau • Cyfarfod bob yn eilflwydd â Byrddau Pensiwn, sy'n cynnig ffynhonnell amhrisiadwy o wybodaeth ac amrywiol safbwyntiau barn • Aelod Bwrdd Pensiwn ar y CBLl • Polisi Hyfforddiant penodol mewn grym • Defnydd o Is-grwpiau pan fydd gofyn am drafodaeth / dadl ychwanegol ar fater penodol • PPC wedi ffurfio llawlyfr llywodraethu sy'n darparu eglurder o ran trefniant llywodraethu PPC yn ogystal ag atgyfnerthu ei strwythur llywodraethu	Presennol 3	1	3		Amherthnasol	GS (Is-grŵp cofrestr risg)	Mae'r sgôr targed wedi ei ostwng i 3 erbyn hyn, oherwydd effeithiolrwydd rheolaethau presennol.
	Gweithredol			Tymor Hir		Targed 3	1	3			Ch1 2025	
G.3	Mae PPC yn methu â chadw at ei chyllideb a gytunwyd ymlaen llaw	• Amcangyfrif anaddas o'r gyllideb sydd ei hangen. • Methiant i reoli costau gweithgareddau a ffioedd darparwyr allanol PPC yn effeithiol • Methiant i gynnal dull o fonitro gwariant a'r gyllideb sy'n weddill	PPC yn methu cadw at ei gyllideb y cytunwyd arni ymlaen llaw a/neu monitro annigonol o weithgareddau'r gyllideb.	Awdurdod Lletya / Cydbwyllgor Llywodraethu	• Monitro gwariant cyfredol a'r gyllideb sy'n weddill • Ymgysylltu â chyflenwyr perthnasol i ganfod a yw'n amser i ffioedd newid ac/neu a yw hynny'n unol â'r disgwyliad • Cymeradwyir y Gyllideb Flynyddol gan yr Awdurdodau Cyfansoddol • Adroddir yn chwarterol i'r CBLl ar amrywiant cyllidebol, fel rhan o ddiweddariad yr Awdurdod Lletya • Yr Awdurdod Lletya wedi rhoi gwiriad ffioedd ychwanegol ar waith ar gyfer ei ymgynghorwyr allanol	Presennol 4	1	4		Amherthnasol	Awdurdod Lletya / GS	Mae'r rheolaethau a roddwyd ar waith yn 2022 wedi profi yn ddigonol ac felly mae'r sgôr tebygolrwydd wedi ei ostwng i 1. Mae hyn bellach yn unol â'r sgôr targed
	Ariannol / Enw Da			Tymor Byr		Targed 4	1	4			Ch1 2025	

Manylion y Risg					Sefyllfa bresennol	Sgorio			Rheoli a Monitro			
	Risg a Natur y Risg	Achos y Risg	Goblygiadau'r Risg	Perchennog y Risg a'r Cyfnod Effaith	Rheoliadau Risg Cyfredol	Difrifoldeb	Tebygolrwydd	Sgôr	Statws Cyfredol	Gweithredu sydd ei angen	Parti Cyfrifol a Dyddiad Adolygu	Adroddiad / Sylwadau ar Gynnydd
G.4	Mae PPC yn methu â chadw cofnodion addas; ni chaiff dogfennaeth ei ffeilio mewn modd priodol ac ni chaiff data personol ei gadw'n ddiogel.	• Diffyg gweithdrefnau addas • Gwybodaeth annigonol ynghylch arfer orau o ran sut i gadw data personol, dogfennaeth a chofnodion. • Diffyg systemau addas a datrysiadau TG i hwyluso a chynorthwyo yn y gwaith o gynnal a chadw data personol, dogfennaeth a chofnodion.	Mae PPC yn colli data ac eiddo deallusol gwerthfawr. Ceir effaith negyddol ar enw da PPC. Mae PPC yn gorfod talu cosbau neu ddirwyon ariannol.	Awdurdod Lletya	• Hyfforddiant parhaus ar arfer orau • Disgwylir i staff perthnasol PPC gwblhau hyfforddiant GDPR • Mabwysiadu porth dogfennau diogel i gadw cofnodion a dogfennaeth perthnasol • Penodi Ymgynghorydd Cyfreithiol i ddarparu arweiniad ar reoliadau perthnasol a'r dehongliad o'r rheoliadau hynny • Ymgymryd ag archwiliad allanol • Rheolaethau mewnol addas ar waith gan yr Awdurdod Lletya, gan gynnwys polisi diogelwch seibr • Mae PPC, ym mhob achos, yn lleihau maint y data personol a brosesir neu a gedwir ganddi. Nid yw'n cadw neu brosesu data unrhyw Aelodau	Presennol				Amherthnasol	Awdurdod Lletya	Amherthnasol
						4	2	8				
	Ariannol / Enw Da			Tymor Canolig		Targed					Ch1 2025	
						4	2	8				
G.5	PPC yn methu â darparu cyfrifon addas a chywir erbyn y dyddiad cau statudol.	• Diffyg cynllunio addas at gau cyfrifon • Diffyg adnoddau gan arwain at gyfrifon hwyr neu annigonol. • Diffyg gwybodaeth / arbenigedd • Ni all y CBLl roi cymeradwyaeth o ganlyniad i amgylchiadau penodol	Caiff enw da PPC ei effeithio'n negyddol. Cyfeiriad posib at Fwrdd Ymgynghorol y Cynllun neu DLUHC.	Awdurdod Lletya / Cydbwyllgor Llywodraethu	• Hyfforddiant parhaus • Proses archwilio wedi'i hamserlennu • Ymgysylltu ag archwilwyr allanol i drafod terfynau amser a chynllunio ymlaen • Lefel briodol o arbenigedd ar gael gan yr Awdurdod Lletya • Ceir archwiliad allanol o'r cyfrifon gan arbenigydd	Presennol				Amherthnasol	Awdurdod Lletya	Amherthnasol
						4	1	4				
	Enw Da			Tymor Canolig		Targed					Ch1 2025	
						4	1	4				
G.6	Nid yw PPC yn rheoli gwrthdrawiadau buddiant.	• Methiant personél PPC i ddatgan unrhyw wrthdaro posib. • Dim polisi ar waith sy'n amlinell sut y dylid rheoli gwrthdaro buddiannau. • Anallu personél PPC i wahanu buddiannau personél oddi wrth fuddiannau rhanddeiliaid PPC	Gwneir penderfyniadau anaddas nad ydynt er lles gorau rhanddeiliaid PPC. Ceir effaith negyddol ar enw da PPC. Cyfeiriad posib at Fwrdd Ymgynghorol y Cynllun a DLUHC.	Personél PPC / Cyflenwyr ac Ymgynghorwyr	• Mae datgan gwrthdaro buddiannau yn eitem sefydlog ar raglen y Cydbwyllgor Llywodraethu • Mae polisi gwrthdaro buddiannau ar waith • Ymgysylltu â chyrff perthnasol megis Bwrdd Ymgynghorol y Cynllun ar arfer orau a chanllawiau perthnasol • Mae angen i aelodau'r GS hysbysu'r GS ar ddechrau'r cyfarfod os yw eu datganiadau buddiant wedi newid ers y cyfarfod blaenorol; yn ogystal, rhaid darparu cadarnhad ysgrifenedig i'r Awdurdod Lletya.	Presennol				Amherthnasol	Awdurdod Lletya / GS	Amherthnasol
						3	1	3				
	Gweithredol / Enw Da			Tymor Canolig		Targed					Ch1 2025	
						3	1	3				
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 Cynghori'r Cynllun, y Rheoleiddiwr Pensiynau neu'r DLUHC.	Personél Partneriaeth Pensiwn Cymru / Cyflenwyr a Chynghorwyr	•Mae gan yr Awdurdod sy'n Lletya gynllun parhad busnes / adfer ar ôl trychineb ar waith •Gall y rhan fwyaf o bersonél a chynghorwyr weithio o bell •Mecanweithiau cyfathrebu niferus ar waith •Personél Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi'u lleoli ar draws sawl lleoliad daearyddol • Mae gan yr Awdurdodau Cyfansoddol eu polisïau, cynllun a gweithdrefnau lleol eu hunain ar gyfer adfer ar ôl trychineb. • Mae gan gyflenwyr allweddol y Bartneriaeth gynlluniau rheoli parhad busnes/adfer wedi trychineb ar waith	Presennol				Amherthnasol	Awdurdod Lletya	Mae gan gyflenwyr allweddol yr Awdurdod Lletya a'r Bartneriaeth gynlluniau rheoli parhad busnes / adfer wedi trychineb ar waith
						4	2	8				
	Ariannol / Enw Da			Byrdymor		Targed					Ch1 2025	
						4	2	8				

	Manylion y Risg				Sefyllfa bresennol	Sgorio			Rheoli a Monitro			
	Risg a Natur y Risg	**Achos y Risg**	**Goblygiadau'r Risg**	**Perchennog y Risg a'r Cyfnod Effaith**	**Rheoliadau Risg Cyfredol**	**Difrifoldeb**	**Tebygolrwydd**	**Sgôr**	**Statws Cyfredol**	**Gweithredu sydd ei angen**	**Parti Cyfrifol a Dyddiad Adolygu**	**Adroddiad / Sylwadau ar Gynnydd**
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.	•Nid oes gan y Gweithredwr adnoddau digonol. •Nid yw'r Gweithredwr yn rhoi systemau adrodd ar berfformiad/risg digonol ar waith. •Nid oes gan y Gweithredwr yr adnoddau/arbenigedd i wneud gwaith monitro rheolwyr, i gynnal negodiadau ffioedd, ac i hwyluso cerbydau a gwasanaethau sefydlu. •Nid yw'r Gweithredwr yn rhoi mesurau cadw cydbwysedd digonol ar waith i sicrhau cydymffurfiad â'r holl reoliadau perthnasol. •Nid yw'r gallu na'r gymeradwyaeth reoleiddio gan y Gweithredwr i ddarparu gwasanaethau Adneuo a Gwarchodaeth (trwy'r Cynllun Contractiol Awdurdodedig). •Monitro annigonol o endidau a benodwyd i weinyddu cronfeydd ac asiantaeth drosglwyddo (Northern Trust). •Mae'r Gweithredwr yn methu â gweithredu rheoli risg priodol, gan gynnwys: polisi, gweithdrefnau a strategaethau lliniaru rheoli risg. •Nid oes gan y Gweithredwr adnoddau digonol i ddarparu gwaith rheoli perthynas a darparu gwasanaeth digonol.	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-gronfeydd.	Cynghorydd Goruchwylio / Awdurdod Lletya / Gweithgor Swyddogion / Cynghorydd Cyfreithiol	•Cynghorydd Goruchwylio Gweithredwr dynodedig ar gael •Protocolau ymgysylltu dwys gyda'r Gweithredwr •Fframwaith Goruchwylio Gweithredwr wrthi'n cael ei ddatblygu •Ymgysylltiad â'r farchnad Gweithredwyr ehangach (a chyflenwyr addas eraill) yn cael ei gynnwys yng ngynllun busnes Partneriaeth Pensiwn Cymru •Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru wedi llunio contractau sydd â saib neu bwyntiau ymadael naturiol a ffioedd ymadael isel • Mae PPC wedi sefydlu Cynllun Gwaith Gweithredwr er mwyn monitro'r gwahanol ffrydiau gwaith mewn perthynas â Goruchwylio'r Gweithredwr. • Mae'r pecyn MI diwygiedig ei fonitro'n chwarterol • Mae'r FCA yn cadw rhestr o Weithredwyr ACS eraill a allai gamu i mewn petai Gweithredwr PPC yn gadael y farchnad.	**Presennol** 5	 2	 **10**		Amherthnasol	Gweithgor Swyddogion	Mae'r GS wedi parhau i dderbyn diweddariadau rheolaidd ar gynnydd gwerthiant y Link Group. Ar 9 Hydref 2023, cwblhawyd y gwerthiant i Waystone Management (UK) limited. Erbyn hyn Waystone yw Gweithredwr ACS y Bartneriaeth tan ddiwedd y contract presennol (Rhagfyr 2024). Mae'r sgôr risg presennol wedi ei ostwng i 10, yn unol â'r sgôr targed, oherwydd bod gwerthiant Link i Waystone wedi'i gwblhau yn foddhaol.
	Ariannol / Gweithredol			Byrdymor		**Targed** 5	 2	 **10**			Ch2 2024	
G.15	Nid yw PPC yn barod ar gyfer deilliannau unrhyw ymgynghoriad neu newid rheoleiddiol.	• Methu bod yn ymwybodol o ymgynghoriadau sydd ar y gweill neu newid rheoleiddiol • Methu adnabod deilliannau a goblygiadau posib • Methu trosoli perthnasau presennol i 'lobïo' y llywodraeth ynghylch newidiadau arfaethedig	Mae effaith negyddol ar y PPC yn sgil deilliannau unrhyw ymgynghoriad llywodraeth neu newid rheoleiddiol	GS/Awdurdodau Cyfansoddol/ Chynghorwyr	• Ymateb i ymgynghoriadau, ceisio cyngor lle bo angen • Ystyried deilliannau posib yr ymgynghoriad a chynnal camau paratoadol • Cynnal ymgysylltu gydag unigolion a sefydliadau allweddol i sicrhau y cânt wybod yn gynnar am unrhyw newid • Cynnal ymgysylltu gyda Llywodraeth Cymru, yn enwedig ynghylch ymgynghoriadau ar bŵlio a chysylltiedig	**Presennol** 5	 2	 **10**		Bydd unrhyw gamau pellach yn dibynnu ar y rheoliadau yn dilyn ymateb cyfunol ymgynghoriad y Llywodraeth ynghyd â chanlyniadau unrhyw ymgynghoriadau yn y dyfodol a allai gael effaith ar y Bartneriaeth.	Gweithgor Swyddogion	Ymatebodd y Bartneriaeth i ymgynghoriad y Llywodraeth ar ddyfodol Buddsoddiadau CPLIL ar 2 Tachwedd 2023. Cyhoeddwyd ymateb y Llywodraeth i'r ymgynghoriad hwn ar 23 Tachwedd a rhoddodd arwydd cryf o'r cyfeiriad a ddilynir. Disgwylir y bydd y Llywodraeth yn cyflwyno'r rheoliadau yn ystod 2024, ond ni wyddom beth yw'r union ddyddiad. Bydd y sgôr risg yn cael ei fonitro a'i drafod yn rheolaidd.
	Ariannol / Enw Da			Hirdymor		**Targed** 5	 1	 **5**			Ch2 2024	

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Risg	Ffocws y Risg	Targed Sgôr y Risg	Sgôr Risg Presennol	Statws Presennol	Corff Cyfrifol	Sylwadau
G.1	Y Bartneriaeth yn methu cydymffurfio gyda rheoliad perthnasol a chanllaw CPLlL.	10	10	👍	GS (Is-grŵp RR)	• Dim diweddariadau arwyddocaol.
G.2	Y Bartneriaeth yn dod yn or ddibynnol ar benderfyniadau sengl neu gyfyngedig neu gorff sy'n gwneud penderfyniadau.	3	3	👍	GS (Is-grŵp RR)	• Mae'r sgôr targed wedi ei ostwng i 3 erbyn hyn, oherwydd effeithiolrwydd rheoliadau presennol.
G.3	Y Bartneriaeth yn methu â glynu at y gyllideb a gytunwyd yn flaenorol.	4	4	👍	HA/GS	• Mae'r rheoliadau a roddwyd yn eu lle yn 2022 wedi profi yn ddigonol ac felly mae'r sgôr tebygolrwydd wedi ei ostwng i 1. Mae hyn yn awr yn unol â'r sgôr targed
G.4	Y Bartneriaeth yn methu â chynnal cofnodion addas, dogfennaeth heb eu ffeilio yn addas a data personol heb ei gadw yn ddiogel.	8	8	👍	HA	• Dim diweddariadau arwyddocaol.
G.5	Y Bartneriaeth yn methu â darparu cyfrif addas a chywir erbyn y dyddiad cau statudol.	4	4	👍	HA	• Dim diweddariadau arwyddocaol.

G.6	Nid yw'r Bartneriaeth yn rheoli buddiannau sy'n gwrthdaro.	3	3		HA/GS	• Dim diweddariadau arwyddocaol.
G.7	Nid yw'r Bartneriaeth yn gallu gweithredu yn effeithlon na ymgymryd â'i ddyletswyddau oherwydd digwyddiadau na ellir eu rheoli	8	8		HA	• Cyflenwyr allweddol yr Awdurdod Lletya a'r Bartneriaeth gyda chynlluniau rheoli parhad busnes / adfer ar ôl trychineb yn eu lle

Fel arfer mae'r risgiau a ganlyn yn cael eu hadolygu yn Ch2 ond maent wedi eu cynnwys fel rhan o'r adolygiad hwn, oherwydd diweddariadau allweddol.

G.12	Gweithredwr y Bartneriaeth yn methu â chyflawni ei oblygiadau contract neu yn peidio â darparu gwasanaethau Gweithredwr oherwydd ei fod wedi gadael y farchnad neu gyfyngiadau rheoleiddio. .	10	10		GS	• Mae'r GS wedi parhau i dderbyn diweddariadau rheolaidd ar gwerthiant Link Fund Solutions. • Ar 9 Hydref 2023, cwblhawyd gwerthiant Waystone Management (UK) limited. • Erbyn hyn Waystone yw Gweithredwr ACS y Bartneriaeth tan ddiwedd y contract presennol (Rhagfyr 2024). • Mae'r sgôr risg presennol wedi ei ostwng i 10, yn unol â'r sgôr targed, oherwydd bod gwerthiant Link i Waystone wedi'i gwblhau'n foddhaol.
G.15	Nid yw'r Bartneriaeth yn barod ar gyfer canlyniadau unrhyw ymgynghoriad neu newid rheoleiddio	5	10		HA	• Ymatebodd y Bartneriaeth i ymgynghoriad y Llywodraeth ar ddyfodol Buddsoddiadau CPLlL ar 2 Tachwedd 2023 • Cyhoeddwyd ymateb y Llywodraeth i'r ymgynghoriad hwn ar 23 Tachwedd a rhoddodd arwydd cryf o'r cyfeiriad a ddilynir. • Disgwylir y bydd y Llywodraeth yn cyflwyno'r rheoliadau yn ystod 2024, ond ni wyddom beth yw'r union ddyddiad. • Bydd y sgôr risg yn cael ei fonitro a'i drafod yn rheolaidd.

CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIYNAU CYMRU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

PWNC
ADOLYGIADAU POLISI BLYNYDDOL
ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN: **Cymeradwyo diweddariad i'r Polisi Cyfathrebu**
RHESYMAU: Cymeradwywyd y Polisi Cyfathrebu presennol gan y CBLI ym mis Rhagfyr 2019. Mae'r polisi hyn wedi'i adolygu ac mae angen i'r CBLI gymeradwyo'r ddogfen wedi'u diweddaru.

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 13 MAWRTH 2024

ADOLYGIADAU POLISI BLYNYDDOL

CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) wedi cymeradwyo sawl polisi / cynllun gaiff eu hadolygu yn rheolaidd. Y chwarter hwn, mae'r GS wedi cynnal adolygiad blynyddol o'r Polisi Cyfathrebu a'r Matrics Llywodraethu.

Cymeradwywyd y Polisi Cyfathrebu yn ffurfiol gan y CBLl ym mis Rhagfyr 2019 a chafodd ei adolygu a'i ddiweddaru ym mis Mawrth 2021 a mis Mawrth 2022. Mae'r polisi hwn bellach yn cael ei adolygu bob dwy flynedd. Yn dilyn adolygiad eleni, mae'r polisi wedi'i ddiweddaru i adlewyrchu ymrwymiad y Bartneriaeth i Fuddsoddiad Cynaliadwy a Lleol (pwynt 14.4) a Deddf Cenedlaethau'r Dyfodol 2015 (pwynt 14.7).

Adolygwyd y Matrics Llywodraethu hefyd yn ystod y chwarter hwn. Cymeradwywyd y matrics yn wreiddiol gan y CBLl ym mis Rhagfyr 20219 ac mae'n cael ei adolygu'n flynyddol. Ni wnaed unrhyw newidiadau yn ystod adolygiad eleni.

Os caiff eu cymeradwyo, bydd y Polisi Cyfathrebu yn cael eu diweddaru ar wefan y Bartneriaeth.

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?	**YDY**

GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn, a Chydraddoldeb **OES**	Cyfreithiol **DIM**	Cyllid **DIM**	Materion Rheoli Risg **DIM**	Goblygiadau Staffio **DIM**	Bioamrywiaeth a Newid Hinsawdd **DIM**
Polisi Mae'r Polisi Cyfathrebu a'r Matrics Llywodraethu 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 mannau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN**

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Partneriaeth Pensiwn Cymru – Polisi Cyfathrebu

Cyflwyniad

1. Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru ("PPC") o'r farn fod cyfathrebu'n effeithiol yn fewnol ac yn allanol yn hanfodol os ydyw am lwyddo i gyflawni ei hamcanion. Mae PPC, fel rhan o'i hymrwymiad i'r gred hon, wedi cytuno i lunio a chynnal polisi cyfathrebu.

2. Mae'r polisi cyfathrebu hwn yn egluro sut bydd PPC yn ymgymryd â'i strategaethau cyfathrebu mewnol ac allanol. Mae'r cynllun yn amlinellu'r hyn a ganlyn mewn perthynas â'r Bartneriaeth:

   2.1 Cynulleidfa Darged

   2.1 Negeseuon Allweddol / Prif Ddiben

   2.2 Dull Cyfathrebu

   2.3 Cyfrifoldebau

   2.4 Y Broses Adolygu a Myfyrio

3. Amcan PPC wrth baratoi a gweithredu'r polisi hwn yw:

   3.1 dangos ei hymrwymiad i gyfathrebu effeithiol.

   3.2 cadw at gred PPC y bydd cyfathrebu effeithiol yn fewnol ac yn allanol yn helpu'r Bartneriaeth i gyflawni ei hamcanion.

   3.3 rhoi gweithdrefnau a mecanweithiau ar waith i sicrhau bod PPC yn parhau i gyfathrebu a rhoi gwybodaeth i'w budd-ddeiliaid.

4. Mae PPC yn cydnabod bod methiant i gyfathrebu'n effeithiol yn peri risg sylweddol i'r Bartneriaeth a phrif fuddiannau'r budd-ddeiliaid sy'n gysylltiedig â PPC, a gallai canlyniadau hyn gynnwys cam-gyfathrebu, gwneud penderfyniadau gwael, ac oedi mewn amserlenni. Mae nifer o ffactorau y mae angen eu monitro a'u rheoli er mwyn gallu gweithredu'r polisi hwn yn llwyddiannus. Maent yn cynnwys:

   4.1 Cyfathrebu'n effeithiol y cyfrifoldebau a amlinellir yn y polisi hwn.

   4.2 Adnabyddiaeth a pherchnogaeth glir o'r rolau a amlinellir yn y polisi.

   4.3 Hyfforddiant addas a dealltwriaeth o'r rolau a'r cyfrifoldebau a amlinellir yn y polisi hwn.

5. Mae'r polisi hwn wedi'i lunio i roi arweiniad a manylder i staff PPC a'i fudd-ddeiliaid. Datblygwyd y polisi hwn gan PPC mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol.

6. Mae PPC yn cydnabod y bydd ei chynulleidfa, prif negeseuon, cyfrifoldebau a dulliau cyfathrebu, yn esblygu. Bydd PPC yn cynnal adolygiad llawn o'i Pholisi Cyfathrebu bob dwy flynedd.

7. Bydd yr adolygiad yn cael ei gwblhau gan y Gweithgor Swyddogion ('GS'), a diben yr adolygiad fydd asesu p'un a yw Polisi Cyfathrebu PPC yn parhau i fod yn briodol neu a ddylid ei ddiweddaru. Yn ystod yr adolygiad bydd y GS yn ystyried cwestiynau sydd o bosib yn heriol y gellid eu gofyn i PPC ac yn llunio ymatebion addas i'r cwestiynau hyn. Ar ôl cwblhau adolygiad y polisi cyfathrebu PPC, bydd y GS yn cynnig addasiadau'r polisi i'r CBLl eu cymeradwyo.

Cyfathrebu Mewnol

8. Fel rhan o'i bolisi cyfathrebu mewnol, bydd PPC yn ceisio cyfathrebu ac ymgysylltu â'r cyrff mewnol a ganlyn:

    8.1 Awdurdodau Cyfansoddol

    8.2 Swyddogion

    8.3 Aelodau'r CBLl

    8.4 Aelodau'r Cynllun

    8.5 Pwyllgorau Pensiwn

    8.6 Byrddau Pensiwn

    8.7 Fforymau Pensiwn

    8.8 Cyflogwyr

    8.9 Cyflenwyr (e.e. Y Gweithredwr)

9. Mae PPC yn cydnabod y bydd cyfathrebu mewnol yn meithrin mwy o gydweithio ymysg personél PPC ac yn helpu i sicrhau bod pawb yn gwbl ymwybodol ac yn gweithio'n unol â chredoau, amcanion a blaenoriaethau'r Bartneriaeth.

10. Bydd gwell cyfathrebu mewnol yn caniatáu lefelau mwy o rannu gwybodaeth ymysg y Bartneriaeth ac yn gwella proses gwneud penderfyniadau'r Bartneriaeth. Yn ogystal, bydd cyfathrebu mewnol yn gadael i PPC feithrin ei hunaniaeth a'i diwylliant unigryw ei hun, a bydd hyn yn ei galluogi i ddatblygu ei weledigaeth unedig a chynllun taith ei hun ymhellach.

11. Mae PPC wedi adnabod y dulliau a'r sianelau cyfathrebu a ganlyn fel y modd y bydd yn cyfathrebu ac yn ymgysylltu â'i fudd-ddeiliaid mewnol:

    11.1 Diweddariad Blynyddol PPC

    11.2 Adroddiad Blynyddol PPC

    11.3 Gwefan

    11.4 Cyfryngau Cymdeithasol (LinkedIn)

    11.5 E-byst

    11.6 Nodiadau cryno o gyfarfodydd

    11.7 Diweddariad Chwarterol gan yr Awdurdod Lletyol

    11.8 Arolygon, Holiaduron ac Ymgynghoriadad

    11.9 Porthol dogfen fewnol

    11.10 Cyfarfodydd rhithiol bob yn ail wythnos

    11.11 Cyfarfodydd y GS

11.12 Cyfarfodydd y CBLl

11.13 Cyfarfodydd Is-grŵp

11.14 Cyfarfodydd Ymgysylltu'r Bwrdd Pensiwn

11.15 Diwrnodau ymgysylltu

11.16 Sesiynau hyfforddiant

12. Mae'r tabl isod yn amlinellu pwy sy'n gyfrifol am elfennau penodol o bolisi cyfathrebu mewnol PPC:

Tasg / Sianel Gyfathrebu:	**Cyfrifoldeb:**
Diweddariad Blynyddol PPC	Cadeirydd y CBLl a'r Awdurdod Lletyol
Adroddiad Blynyddol PPC	Cadeirydd y CBLl a'r Awdurdod Lletyol
Gwefan	Yr Awdurdod Lletyol
Cyfryngau cymdeithasol	Yr Awdurdod Lletyol
E-byst	Holl bersonél PPC
Nodiadau cryno o gyfarfodydd	Yr Awdurdod Lletyol
Diweddariad Chwarterol gan yr Awdurdod Lletyol	Yr Awdurdod Lletyol
Arolygon, Holiaduron ac Ymgynghoriadau	Yr Awdurdod Lletyol
Porthol dogfen fewnol	Yr Awdurdod Lletyol
Cyfarfodydd Rhithiol bob yn ail wythnos	Yr Awdurdod Lletyol / Gweithredwr / Ymgynghorwyr
Cyfarfodydd y GS	Aelodau'r GS
Cyfarfodydd y CBLl	Aelodau'r CBLl a'r GS
Cyfarfodydd Is-grŵp	Aelodau'r GS
Cyfarfodydd Ymgysylltu'r Bwrdd Pensiwn	Yr Awdurdod Lletyol
Diwrnodau ymgysylltu	Yr Awdurdod Lletyol / Gweithredwr / Rheolwyr Buddsoddi
Sesiynau Hyfforddiant	Yr Awdurdod Lletyol

Cyfathrebu Allanol

13. Fel rhan o'i bolisi cyfathrebu allanol, bydd PPC yn ceisio cyfathrebu'n rhagweithiol gyda'r cyrff a ganlyn:

    13.1 Llywodraeth Ganolog (gan gynnwys Gweinidogion)

    13.2 Llywodraeth Cymru (gan gynnwys Gweinidogion)

    13.3 Cymdeithas Llywodraeth Leol Cymru (WLGA)

    13.4 Undebau

    13.5 Y Cyfryngau

    13.6 Bwrdd Ymgynghorol y Cynllun (SAB)

    13.7 Cymdeithas Llywodraeth Leol (LGA)

    13.8 Fforwm Cronfeydd Pensiwn Llywodraeth Leol (LAPFF)

    13.9 Cymdeithas Trysoryddion Cymru

    13.10 Grwpiau Lobïo

    13.11 Cronfeydd cyfun eraill

14. Mae PPC wedi adnabod y negeseuon allweddol a ganlyn fel y rhai mae'n dymuno eu cyfleu i gynulleidfaoedd allanol:

    14.1 Cyflawni Llwyddiant a Chreu Arbedion Cost – mae PPC yn falch o'i llwyddiant hyd yma ac yn ymroddedig i gyflawni llwyddiant parhaus. Mae PPC wedi rhoi gwerth am arian wrth wraidd ei phroses gwneud penderfyniadau, gyda'r amcan o greu arbedion cost. Mae'r model cyd-fuddsoddi a fabwysiadwyd gan PPC wedi galluogi iddi osgoi costau sefydlu a gweithredu uchel. Mae model PPC wedi darparu fframwaith sy'n cyflwyno cyfleoedd buddsoddi deniadol a chost effeithiol i Awdurdodau Cyfansoddol, ac mae'n parhau i wneud hynny. Hyd yma mae ein dewis o fodel Cyd-fuddsoddi wedi cyflawni ein hamcanion o greu arbedion ar ffioedd Rheolwyr Buddsoddi ac arbedion ar gostau gweithredu, tra'n parhau i berfformio'n dda ar fuddsoddiadau.

    14.2 Cydweithio – mae PPC yn seiliedig ar yr egwyddor fod Awdurdodau Cyfansoddol Cymru yn llwyr ymroddedig i weithio gyda'i gilydd er pennaf les eu haelodau sylfaenol, eu cyflogwyr a budd-ddeiliaid eraill. Mae PPC yn adeiladu ar y perthnasau cryf a'r hanes cadarn o gydweithio y bu i'r Awdurdodau Cyfansoddol eu sefydlu fel rhan o'u menter 'Cydweithio'. Mae cryfder a chynnydd PPC tuag at well deilliannau i'w buddiolwyr yn seiliedig ar allu'r Awdurdodau Cyfansoddol i gydweithio a chydweithredu'n effeithiol â'i gilydd. Fel Awdurdodau Cyfansoddol, rydym yn cydnabod y gallwn gyda'n gilydd gyflawni llawer gwell deilliannau i'n budd-ddeiliaid nag y gallem petaem yn gweithredu'n unigol.

    14.3 Maint y Pŵl – mae maint PPC yn gymorth i'w natur o gydweithio. Mae gan yr wyth Awdurdod Cyfansoddol, oherwydd eu maint tebyg, ofynion ac anghenion tebyg, ac mae hynny'n arwain at lefelau uwch o gydweithio yn y pendraw. Oherwydd bod gennym wyth Awdurdod Cyfansoddol, mae'n caniatáu amrywiaeth barn, ond hefyd yn sicrhau nad yw safbwynt unrhyw Awdurdod unigol yn mynd ar goll yng nghanol llu o leisiau croes. Rydym wedi gallu dangos nad yw ein maint wedi cyfyngu o gwbl ar ein gallu i gyflawni arbedion mewn ffioedd Rheolwyr Buddsoddi ac arbedion cost gweithredu.

14.4 Ymrwymiad i Fuddsoddi Cynaliadwy a Lleol - mae'r Bartneriaeth wedi ymrwymo'n gryf i sicrhau bod yr holl is-gronfeydd yn ceisio dal cyfleoedd i wneud buddsoddiad sy'n cefnogi uchelgeisiau buddsoddi cyfrifol yr Awdurdodau Cyfansoddol.

14.5 Arloesol a Blaengar – mae PPC yn sefydliad blaengar sydd wastad yn fodlon ac yn frwd dros geisio gwella ei dulliau a'i gweithdrefnau presennol. Mae hunan-asesu a dysgu o brofiad yn elfen hanfodol o'n fframwaith llywodraethu. Credwn y bydd dysgu ac arloesi yn sicrhau y gallwn barhau i gwrdd ag anghenion a gofynion ein budd-ddeiliaid. Rydym wedi arfer dulliau arloesol drwy holl agweddau'r Bartneriaeth, ond rydym yn arbennig o blês gyda'r ffyrdd yr ydym wedi gallu ymgorffori arloesedd yng nghynigion buddsoddi PPC.

14.6 Cyflawni Buddion i Aelodau'r Cynllun a Chyflogwyr – mae PPC yn falch o'i fodel cyd-fuddsoddi sydd wedi'i ddylunio i fodloni anghenion Awdurdodau Cyfansoddol PPC, a fydd yn eu tro yn cwrdd ag anghenion eu haelodau a'u cyflogwyr. Mae PPC yn ymdrechu i gael y safonau llywodraethu uchaf a chyflawni buddion y buddiolwyr.

14.7 Ymrwymiad i Ddeddf Cenedlaethau'r Dyfodol 2015 - Mae Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol 2015 yn ei gwneud yn ofynnol i gyrff cyhoeddus yng Nghymru feddwl am effaith hirdymor eu penderfyniadau, i weithio yn well gyda phobl, cymunedau a'i gilydd, gan atal problemau parhaus fel tlodi, anghydraddoldebau iechyd a newid yn yr hinsawdd. Mae'r Bartneriaeth wedi ymrwymo i ystyried y Ddeddf drwy ein proses gwneud penderfyniadau, cyn belled ag y bo'n cylch gorchwyl yn caniatáu.

14.8 Hunaniaeth Gymreig – mae PPC yn falch o gynrychioli Cymru gyfan a hunaniaeth ddiwylliannol unigryw Cymru. Mae PPC yn cynrychioli cydweledigaeth Awdurdodau Cyfansoddol Cymru a'r map y maent wedi'i ddatblygu i gyflawni'r weledigaeth hon. Rydym yn ymgorffori ein hunaniaeth Gymreig yn rheolaeth a gweithdrefnau'r Bartneriaeth, a byddwn yn sicrhau bod ein gwefan a'n cyfarfodydd cyhoeddus yn parhau i fod ar gael yn ddwyieithog.

14.9 Aelod Balch o'r Gymuned CPLlL – mae PPC yn falch o'i threftadaeth Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol ac mae wedi ymgorffori'r nodweddion CPLlL a ganlyn yn rhan o'i strwythur: llywodraethu cadarn, tryloywder a lefelau uchel o atebolrwydd lleol. Mae PPC yn ofalus iawn ei fod yn ymgorffori egwyddorion a nodweddion CPLlL yn ei strwythur, gan sicrhau nad yw'r diwylliant yn crwydro o gwbl o'i ymrwymiad llwyr i ddemocratiaeth ac ymgysylltu â Byrddau Pensiwn. Mae PPC yn dal i gael ei llywodraethu trwy broses ddemocrataidd, ac mae'n fraint i ni fod gennym lefelau uchel o ymgysylltiad â Byrddau Pensiwn drwy'r amser.

15. Mae PPC wedi adnabod y dulliau a'r sianelau cyfathrebu a ganlyn fel y modd y bydd yn gweithredu ei pholisi cyfathrebu allanol ac yn cyfleu prif negeseuon i'w chynulleidfa darged:

15.1 Gwefan PPC

15.2 Cyfryngau Cymdeithasol (e.e. LinkedIn)

15.3 Diweddariad Cynnydd Blynyddol PPC

15.4 Adroddiad Blynyddol PPC

15.5 Datganiadau allanol i'r wasg a datganiadau i'r wasg

15.6 Papurau cyfarfodydd y Cydbwyllgor Llywodraethu ('CBLl') sydd ar gael yn gyhoeddus

15 Bydd PPC hefyd yn ymgysylltu â'r cyrff a'r sefydliadau a ganlyn. Mae PPC yn cydnabod bod ymgysylltu a chydweithio â'r cyrff hyn hefyd yn chwarae rhan bwysig yn ei strategaeth Gyfathrebu.

16.1 Cyfarfodydd Bwrdd Ymgynghorol y Cynllun (SAB)

16.2 Ymgynghoriadau DLUHC

16.3 Presenoldeb mewn cynadleddau a digwyddiadau allanol

16.4 Cynrychiolaeth mewn gweithgorau perthnasol neu gyfleoedd i gydweithio

16.5 Cyfarfodydd rhwng Cronfeydd

17. Mae'r tabl isod yn amlinellu pwy sy'n gyfrifol am elfennau penodol o bolisi cyfathrebu allanol PPC:

Sianel Gyfathrebu / Ymgysylltu:	**Cyfrifoldeb i:**
Cyfleu negeseuon allweddol PPC a gweithredu Polisi Cyfathrebu PPC	Holl bersonél PPC
Cynnal a chadw gwefan PPC	Yr Awdurdod Lletyol
Ymgynghoriadau DLUHC	Yr Awdurdod Lletyol (gyda chymorth gan bartïon perthnasol)
Cynnal a chadw cyfryngau cymdeithasol PPC	Yr Awdurdod Lletyol
Diweddariad Cynnydd Blynyddol PPC	Cadeirydd y CBLl a’r Awdurdod Lletyol
Adroddiad Blynyddol PPC	Cadeirydd y CBLl a’r Awdurdod Lletyol
Cyhoeddiadau a datganiadau i’r Wasg*	Cadeirydd y CBLl, Cadeirydd y GS a'r Awdurdod Lletyol
Papurau cyfarfodydd y CBLl sydd ar gael yn gyhoeddus	Holl bersonél PPC
Cyfarfodydd Bwrdd Ymgynghorol y Cynllun (SAB)	Aelodau'r CBLl
Presenoldeb mewn cynadleddau a digwyddiadau allanol	Holl bersonél PPC
Cynrychiolaeth mewn gweithgorau perthnasol neu gyfleoedd i gydweithio	Personél perthnasol PPC
Cyfarfodydd rhwng Cronfeydd	Personél perthnasol PPC

*Cadeirydd y CBLl fydd yn gwneud cyhoeddiadau a datganiadau i'r wasg, oni bai bod amgylchiadau lliniarol sy'n golygu na fedr Cadeirydd y CBLl wneud neu gyhoeddi datganiadau. Bydd datganiadau drafft i'r wasg yn cael eu cylchredeg i aelodau'r CBLl a'r GS iddynt eu cymeradwyo.

Gwybodaeth Bellach

18. Os hoffech ragor o fanylion am Bolisi Cyfathrebu PPC, cysylltwch â walespensionpartnership@carmarthenshire.gov.uk

Rhagfyr 2023

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

PWNC

DIWEDDARIAD GAN Y GWEITHREDWR – ADOLYGIAD Ch4 2023

ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN:

Derbyn cyflwyniad gan y Gweithredwr ar gynnydd Partneriaeth Pensiwn Cymru

RHESYMAU:

Mae Waystone Management (UK) Limited (Waystone), Gweithredwr PPC yn darparu diweddariad adolygiad chwarterol i'r Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLl), 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 13 MAWRTH 2024

DIWEDDARIAD GAN Y GWEITHREDWR – ADOLYGIAD CH4 2023

CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Mae Waystone, Weithredwr PPC yn darparu diweddariad chwarterol i'r CBLl. 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 Ch4 (Hydref i Rhagfyr) 2023 i'r CBLl ac mae'n darparu'r diweddariadau a ganlyn:

- Diweddariad y farchnad ynglŷn â cwblhau caffaeliad Link Fund Solutions
- Crynodeb AUM ar 31 Rhagfyr 2023
- Newidiadau'r gronfa mewn perthynas â'r gronfa Credyd Byd-eang, cronfa Twf Byd-Eang, cronfa Cyfleoedd y DU, cronfa Bondiau Enillion Absoliwt ac Opsiynau Cynnyrch Arian Parod.
- Diweddariadau'r farchnad mewn perthynas â Rwsia / Wcráin a'r Dwyrain Canol
- Diweddariad corfforaethol ac ymgysylltu

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?	OES

GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn a Chydraddoldeb **DIM**	Cyfreithiol **DIM**	Cyllid **DIM**	Materion Rheoli Risg **DIM**	Goblygiadau Staffio **DIM**	Bioamrywiaeth a Newid Hinsawdd **DIM**

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 mannau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN**

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

waystone

Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru

Adolygiad Ch4 2023 – 13 Mawrth 2024

Diweddariadau'r Farchnad

Caffaeliad wedi'i Gwblhau

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

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

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

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

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

waystone

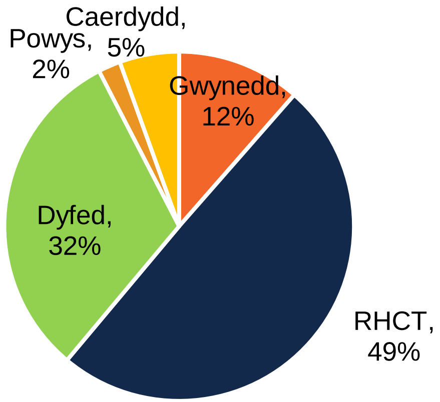
Rhagfyr 2023 Asedau Dan Reolaeth (AUM) Crynodeb LF Cronfa PP Cymru

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

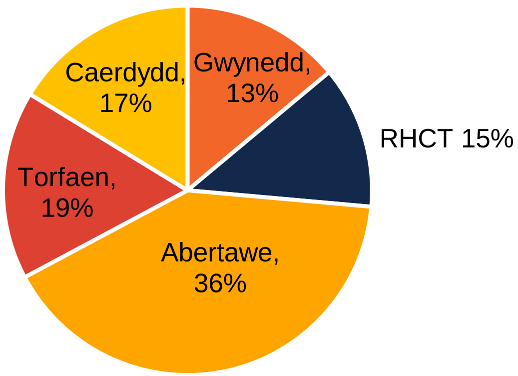
Braslun o'r Gronfa Rhagfyr 2023 – Ecwitiau

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

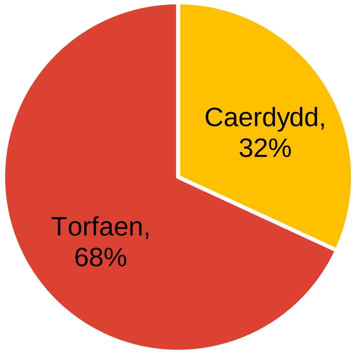
Twf Byd-Eang



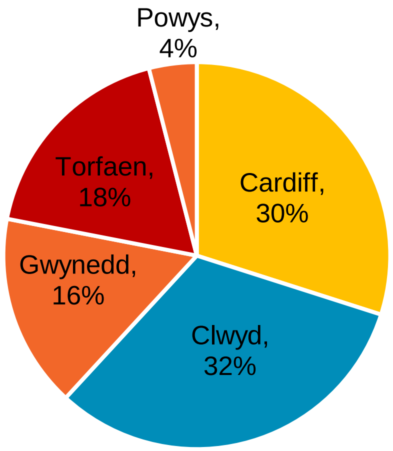
Cyfleoedd Byd-Eang



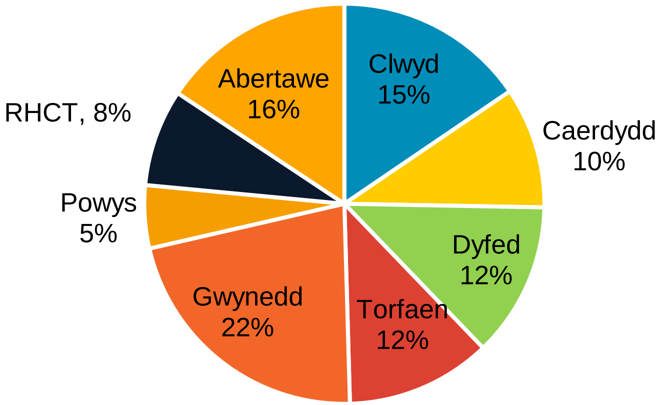
Cyfleoedd y DU



Marchnadoedd Datblygol

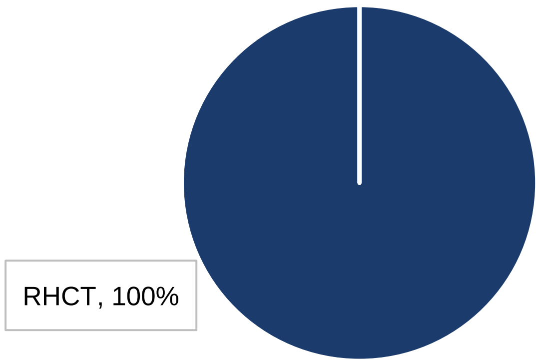


Cyfleoedd Ecwiti Gweithredol

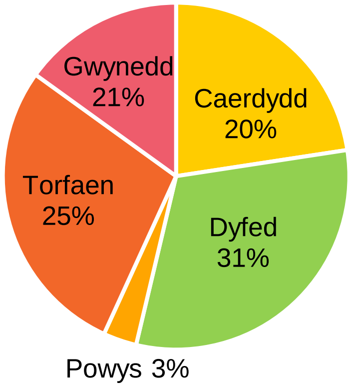


Braslun o'r Gronfa Rhagfyr 2023 – Incwm Sefydlog

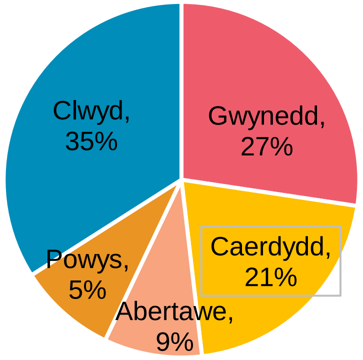
Credyd Sterling



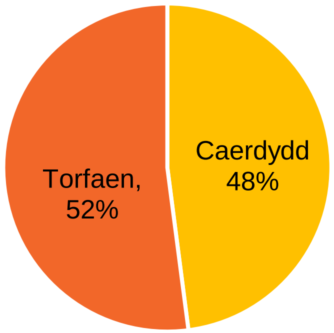
Credyd Byd-Eang



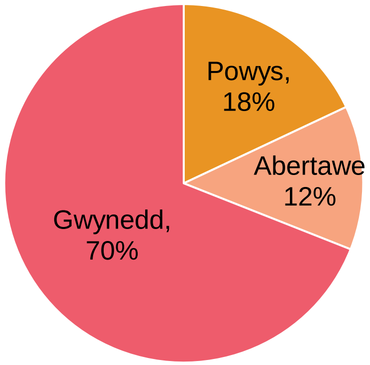
Credyd Aml-ased



Bondiau Llywodraeth Byd-Eang



Bond Enillion Absoliwt



Diweddariad Is-gronfeydd

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

Status key:

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

Diweddariadau'r Farchnad

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

Status key:

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

WMUK Diweddariad ac Ymgysylltiad Corfforaethol

Ymgysylltu Allweddol â PPC yn Ch4 ac yn y dyfodol

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

- GS 24 Hydref 2023
- CBLl PPC 13 Rhagfyr 2023

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

- GS 2 Chwefror 2024
- CBLl PPC 13 Mawrth 2024

Waystone – Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y cyfnod:

- Cyfarfod Pwyllgor Pensiynau a Buddsoddi Powys – 6 Hydref 2023

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

- Dim cyfarfodydd wedi'u trefnu

Cyfarfodydd eraill yn y cyfnod

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

Cyfarfodydd eraill yn y chwarter nesaf

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya – bob pythefnos

WMUK Protocol Ymgysylltu – Busnes fel Arfer

Adolygu'r Berthynas Strategol	Amlder	Amcan
	▪ Dwywaith y flwyddyn	▪ Sicrhau aliniad strategol rhwng yr Awdurdod Lletyol a WMUK
Mynychwyr PPC ▪ Chris Moore ▪ Anthony Parnell ▪ Dau Swyddog Adran 151 / Dirprwy Swyddog Adran 151		**Mynychwyr Waystone** ▪ Karl Midl, Pen Swyddog y Wlad, DU, a Phrif Swyddog Gweithredol ▪ Rachel Wheeler, Pen Swyddog Cynnyrch – Regulated Fund Solutions ▪ Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau

Ymgysylltiad â'r CBLl	Amlder	Amcan
	▪ Chwarterol	▪ Ymgysylltu â'r CBLl ar faterion perthnasol a phosibiliadau strategol
Mynychwyr PPC ▪ Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLl)		**Mynychwyr Waystone** ▪ Angen Karl Midl, Pen Swyddog y Wlad, DU, a Phrif Swyddog Gweithredol / Peter Ritchie, Pennaeth Rheoli Buddsoddiadau ▪ Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau ▪ James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau ▪ Russell Investments

Ymgysylltiad â'r GS	Amlder	Amcan
	▪ Chwarterol	▪ Adnabod a chyflawni cyfleoedd i wella ac ehangu'r berthynas ▪ Rhoi diweddariad ar brosiectau neu faterion sy'n agored ▪ Adolygiad DPA Misol (Data'n cael ei gyflenwi yn chwarterol)
Mynychwyr PPC ▪ Gweithgor Swyddogion (GS)		**Mynychwyr Waystone** ▪ James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau ▪ Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau ▪ Peter Ritchie, Pennaeth Rheoli Buddsoddiadau Oversight ▪ Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) ▪ Swyddogion Link yn mynychu'n ad-hoc o adrannau swyddogaethol: Treth, Cydymffurfiaeth, Cynnyrch ac ati ▪ Russell Investments

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

WMUK Protocol Ymgysylltu parhad...

Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya	Amlder	Amcan
	▪ Bob pythefnos	▪ Awdurdod Lletyol Rheolaidd – WMUK i drafod beth sy'n bosib i'w gyflawni, a diweddariadau busnes
Mynychwyr PPC ▪ Anthony Parnell ▪ Tracey Williams		▪ Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau ▪ James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau ▪ Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) ▪ Clair Baguley, Rheolwr Gwasanaeth Cleient (yn ôl yr angen)

Cadeiryddion y Pwyllgorau Bwrdd Pensiwn	Amlder	Amcan
	▪ Adroddiad Blynyddol	▪ Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a mentrau ar y gweill
▪ Cyfarfodydd Pwyllgor y Cronfeydd Pensiwn unigol		▪ Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau ▪ James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau ▪ Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) ▪ Russell Investments

Diwrnodau Ymgysylltu â Rheolwyr		Amcan
	▪ Adroddiad Blynyddol	▪ Diwrnod agored i gael cyflwyniadau ar strategaeth a pherfformiad (gyda IM)
▪ Agored i'r holl bartïon ynghlwm		▪ Tîm Cleient Waystone ▪ Northern Trust ▪ Russell Investments a Rheolwyr Buddsoddi eraill ▪ Ymgynghorwyr eraill yn ôl yr angen (e.e. bFinance)

Ymgysylltu â'r Bwrdd Pensiwn	Amlder	Amcan
	▪ Dwywaith y flwyddyn	▪ Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a mentrau ar y gweill
Mynychwyr PPC ▪ Cadeiryddion yr Awdurdodau Cyfansoddol ▪ Awdurdod Lletya		▪ Tîm Cleient Waystone ▪ Russell Investments

Diolch.

Rheolwyr Perthnasau

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

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

Pennaeth Perthnasau Cleientiaid

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

Cyswllt Gweithredol

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

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

PWNC

ADRODDIADAU PERFFORMIAD FEL AR 31 RHAGFYR 2023

ARGYMHELLION / Y PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SY'N OFYNNOL:

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

- **Cronfa Cyfleoedd Byd-eang**
- **Cronfa Dwf Byd-eang**
- **Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy**
- **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 Sterling**

RHESYMAU:

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

Awdur yr Adroddiad:	**Swydd:**	**Rhif Ffôn 01267 224160**
Chris Moore	Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol **Cyngor Sir Gâr**	**E-bost:** **CMoore@carmarthenshire.gov.uk**

CRYNODEB GWEITHREDOL
CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

ADRODDIADAU PERFFORMIAD FEL AR 31 RHAGFYR 2023

CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Mae Northern Trust a Waystone / Russell Investments wedi darparu adroddiadau perfformiad ar gyfer is-gronfeydd PPC fel ar 31 Rhagfyr 2023.

Perfformiad - O'r Dechrau hyd Yma:

Cronfa Cyfleoedd Byd-eang	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	12.0	11.7
Meincnod	10.9	10.9
Gwarged Adenillion	**1.1**	**0.8**

Cronfa Dwf Byd-eang	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	10.0	9.6
Meincnod	10.9	10.9
Gwarged Adenillion	**(0.9)**	**(1.3)**

Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	6.5	6.3
Meincnod	9.1	9.1
Gwarged Adenillion	**(2.6)**	**(2.8)**

Cronfa Marchnadoedd Datblygol	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	(4.8)	(5.3)
Meincnod	(4.5)	(4.5)
Gwarged Adenillion	**(0.3)**	**(0.8)**

Cronfa Cyfleoedd y DU	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	4.3	3.9
Meincnod	4.6	4.6
Gwarged Adenillion	**(0.3)**	**(0.7)**

Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	(2.1)	(2.4)
Meincnod	(3.4)	(3.4)
Gwarged Adenillion	**1.3**	**1.0**

Cronfa Credyd Byd-eang	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	(2.6)	(2.8)
Meincnod	(2.5)	(2.5)
Gwarged Adenillion	**(0.1)**	**(0.3)**

Cronfa Credyd Aml-ased	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	2.1	1.7
Targed *	5.9	5.9

Cronfa Bondiau Adenillion Absoliwt	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	3.1	2.7
Targed *	3.9	3.9

Cronfa Credyd Sterling	**Gros o Ffioedd (%)**	**Net o Ffioedd (%)**
Gwir	(2.2)	(2.4)
Targed *	(2.6)	(2.6)

*** NI DDANGOSIR ADENILLION GORMODOL GAN TAW TARGED YW HWN**

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?	**OES**

GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn a Chydraddoldeb	Cyfreithiol	Cyllid	Materion Rheoli Risg	Goblygiadau Staffio	Bioamrywiaeth a Newid Hinsawdd
DIM	**DIM**	**OES**	**DIM**	**DIM**	**DIM**

Cyllid

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

- Cyfleoedd Byd-eang – perfformio'n well 1.1% gros / 0.8% net
- Twf Byd-eang – tanberfformio 0.9% gros / 1.3% net
- Ecwiti Actif Cynaliadwy – tanberfformio 2.6% gros / 2.8% net
- Marchnadoedd Datblygol – tanberfformio 0.3% gros / 0.8% net
- Cyfleoedd y DU – tanberfformio 0.3% gros / 0.7% net
- Bondiau Llywodraeth Byd-eang – perfformio'n well 1.3% gros / 1.0% net
- Credyd Byd-eang – tanberfformio 0.1% gros / 0.3% net

Nid oedd cronfeydd Credyd Aml-ased a Bondiau Adenillion Absoliwt wedi cyrraedd eu targedau.

Roedd cronfa Credyd Credyd Sterling 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

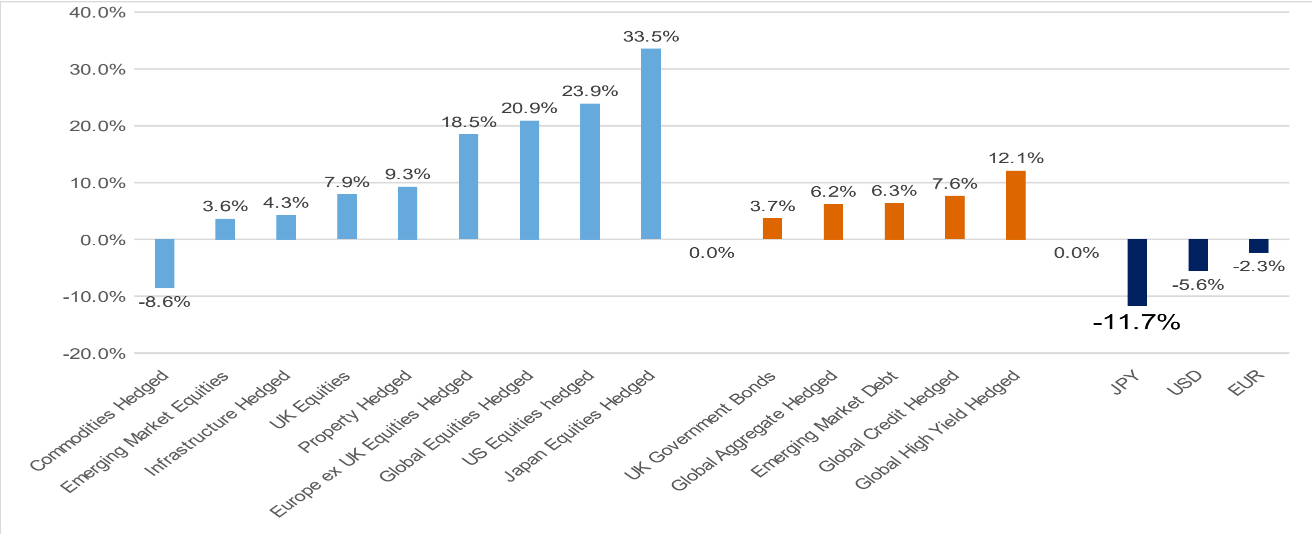
Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Cydbwyllgor Llywodraethu - Crynodeb o Berfformiad Ch4 2023 PPC

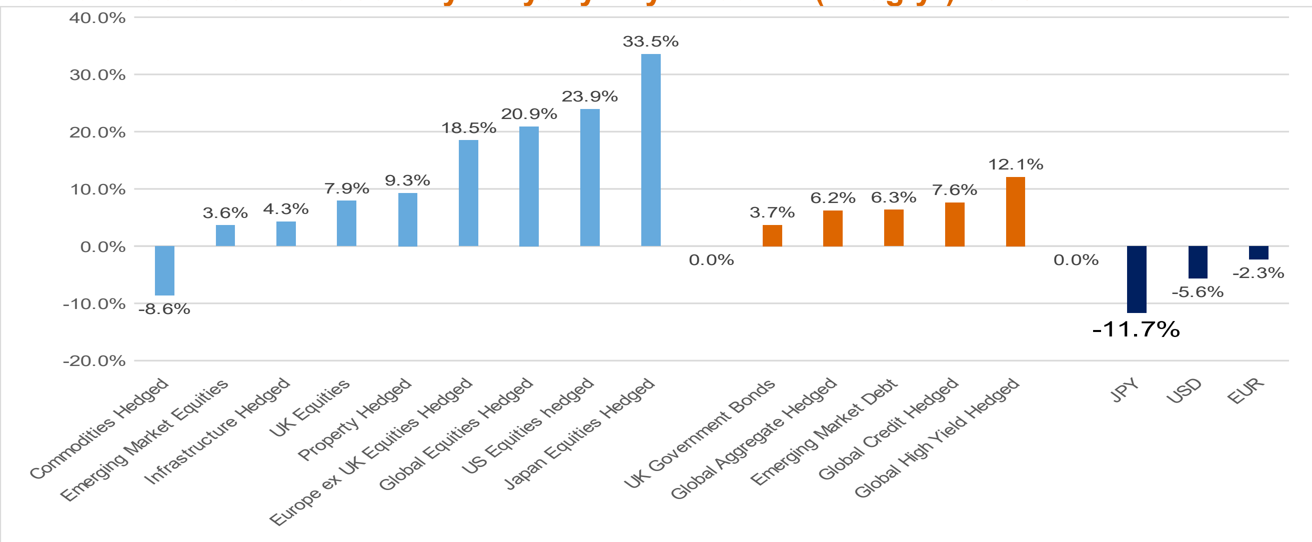
Sylwadau ar y Farchnad Fyd-eang

Dringodd ecwitiau yn y pedwerydd chwarter gyda mynegeion byd-eang yn cyrraedd enillion dau ddigid. Parhaodd gwendid y farchnad yn y drydydd chwarter hyd fis Hydref oherwydd pryderon ynghylch y chwyddiant parhaus a chyfnod estynedig o gyfraddau llog uchel. Roedd pryderon geo-wleidyddol wedi'u sbarduno gan y gwrthdaro yn y Dwyrain Canol yn ychwanegu at ofal y buddsoddwyr. Fodd bynnag, pylodd y besimistiaeth hon yn gyflym ym mis Tachwedd, wrth i dystiolaeth o ostyngiad mewn chwyddiant godi disgwyliadau y byddai'r gyfradd log yn cael ei thorri, yn ogystal â sylwadau Cadeirydd y Fed., Jerome Powell ym mis Rhagfyr. Enciliodd doler yr Unol Daliaethau, gan golli ei enillion hyd yma yn y flwyddyn, wrth i farchnadoedd gael eu prisio ar dorri cyfraddau erbyn canol-2024, gan ehangu'r hwb ym mhrisiau aur. Fe wnaeth y Federal Reserve (Fed), Banc Canolog Ewrop (ECB) a Banc Lloegr (BoE) i gyd adael y cyfraddau llog yr un fath yn eu cyfarfodydd i osod y gyfradd.

Perfformiad dosbarth ased – y Chwarter hyd Heddiw (Rhagfyr) 2023



Perfformiad dosbarth ased – y Flwyddyn hyd Heddiw (Rhagfyr) 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 Ecwiti Byd-eang:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Dechrau
Gros	6.3	13.6	10.0
Net	6.2	13.2	9.6
Mynegai Net MSCI AC World	6.3	15.3	10.9
Gwarged enillion (gros)	-0.1	-1.7	-0.9

Dyddiad Dechrau: 6 Chwefror 2019

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa Gyffredinol
Perfformiodd marchnadoedd ecwiti'n dda yn y pedwerydd chwarter gan greu dychweliadau chwarterol uchaf 2023 o ran GBP. Bowndio wnaeth y stociau twf gan yrru perfformiad gwell i Baillie Gifford ac ar y cyfan gwrthdroi tan-berfformiad y chwarter blaenorol. Bu i'r steiliau gwerth dan-berfformio. Perfformiodd Pzena yn well na'r steil gwerth ond roedd yn parhau i fod ar ei hôl hi o ran meincnod y gronfa. Roedd steiliau ansawdd yn cyfateb i'r dychweliadau ar Dwf, fodd bynnag roedd tuedd gwerth Veritas yn dominyddu gan adael dychweliadau'r chwarter ar ei hôl hi o ran y mynegai.

Cronfa Ecwiti Cyfleoedd Byd-eang:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Dechrau
Gros	5.6	14.1	12.0
Net	5.5	13.8	11.7
Mynegai Net MSCI AC World	6.3	15.3	10.9
Gwarged enillion (gros)	-0.7	-1.2	1.1

Dyddiad Dechrau: COB 14 Chwefror 2019

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa
Twf oedd y steil a berfformiodd orau yn ystod y chwarter wedi'i sbarduno gan ddisgwyliadau cryfach fod cyfraddau llog wedi cyrraedd eu huchafbwynt ac y byddant yn cael eu torri yn hanner cyntaf 2024. Er mai twf capiau mawr oedd y perfformiwr gorau o bell, yn gyffredinol fe wnaeth capiau bach a chanolig yn well na chapiau mawr, ac eithrio yn Ewrop. Yn gyffredinol, bu i werth dan-berfformio ac eithr stociau gwerth cap bychan (y steil a berfformiodd orau yn y DU). Yr arddulliau elw difidend uchel ac isafswm ansefydlogrwydd (*minimum volatility*) oedd y ffactorau a berfformiodd waethaf yn ystod y chwarter. Roedd gogwydd y Gronfa at gapiau bach yn fuddiol, fodd bynnag roedd y dewis stociau'n negyddol. Mewn sectorau, roedd y dewis stociau o fewn diwydiant yn ddiwerth.

Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers y Dechrau
Gros	6.6	-	6.5
Net	6.5	-	6.3
Mynegai Net MSCI AC World	6.3	-	9.1
Gwarged enillion (gros)	0.3	-	-2.6

Dyddiad Dechrau: COB 17 Gorffennaf 2023

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa
Yn groes i'r cyfnod blaenorol, cododd marchnadoedd ecwiti i beri'r perfformiad chwarterol gorau ers pedwerydd chwarter 2020. Gwelodd pob sector gynnydd dros y chwarter, ac eithrio ynni, a oedd yn dioddef yn sgil prisiau olew'n gostwng mewn marchnad anwadal, ac eiddo tiriog a oedd yn fflat. O fewn yr amgylchedd marchnad hwn, roedd tanbwysau'r Gronfa i ynni yn fanteisiol. Roedd y dewis o fewn cyllidol hefyd yn gadarnhaol. Fodd bynnag, roedd y dewis yn nhechnoleg yn tynnu oddi ar y gronfa.

Sylwadau ar y Gronfa Marchnadoedd Dabtlygol

Daeth blwyddyn gadarnhaol Marchnadoedd Datblygol i ben gyda chwarter olaf cadarnhaol. Fodd bynnag, roedd y farchnad yn arafach na marchnadoedd datblygedig yn y cyfnod hwn, yn bennaf oherwydd tan-berfformio yn Tseina. Cofnododd Brasil ddychweliad cryf ar ôl trydydd chwarter digon gwan. Bu i Fecsico hefyd fowndio. Dangosodd yr economi arwyddion ei fod yn gwella wrth i chwyddiant arafu, cryfhaodd y bunt ac fe addaswyd twf GDP am i fyny. Fe berfformiodd India'n well hefyd, gyda thwf GDP y trydydd chwarter yn well na'r disgwyliad. Fe berfformiodd Taiwan, De Corea a De Affrica'n well hefyd. Ansawdd oedd y ffactor amlycaf yn y pedwerydd chwarter. Perfformiodd gwerth ychydig yn well na thwf gyda llai o wasgariad o gymharu â marchnadoedd datblygedig. Yn y cyfamser, bu i stociau cap bychan a chanolig ymestyn eu perfformiad gwell yn 2023 i stociau cap mawr. Momentwm ac ansefydlogrwydd isel oedd y ffactorau a berfformiodd wanaf.

Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Dechrau
Gros	2.6	3.1	-4.8
Net	2.5	2.6	-5.3
Mynegai Marchnadoedd Datblygol yr MSCI	3.3	3.6	-4.5
Gwarged enillion (gros)	-0.7	-0.5	-0.3

Dyddiad Dechrau: COB 29 Hydref 2021

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa
Ansawdd oedd y ffactor amlycaf yn y pedwerydd chwarter. Perfformiodd gwerth ychydig yn well na thwf gyda llai o wasgariad o gymharu â marchnadoedd datblygedig. Yn y cyfamser, bu i stociau cap bychan a chanolig ymestyn eu perfformiad gwell yn 2023 i stociau cap mawr. Momentwm ac ansefydlogrwydd isel oedd y ffactorau a berfformiodd wanaf. Bu i amlygiad cadarnhaol y Gronfa i dwf bwyso ychydig ar berfformiad perthnasol. Roedd y dewis stociau yn Tseina mewn sectorau sy'n canolbwyntio ar anghenion y cwsmer yn dynnwr allweddol. Roedd lleoli a dewis yng Ngwlad Thai (gorbwyso) a De Affrica (tanbwyso) hefyd yn negyddol. Fodd bynnag, roedd gorbwysiad i Frasil yn addas i amgylchedd y farchnad. Roedd y dewis stociau yn Taiwan (enwau lled-ddargludwyr) hefyd yn cyfrannu'n gadarnhaol.

Sylwadau ar Farchnad y DU

Roedd perfformiad ecwitiau'r DU yn is na'r mynegai yn ogystal â'r rhan fwyaf o farchnadoedd eraill am fod buddsoddwyr yn wyliadwrus o'r chwyddiant ystyfnig a'r diffyg twf yn yr economi. Cododd cyfranddaliadau ganol Tachwedd yn dilyn adroddiadau fod chwyddiant wedi gostwng yn gyflym ym mis Hydref i 4.6% Fl ar Fl o 6.7% ym mis Medi, o gymharu â disgwyliadau'r farchnad sef 4.7%, ond roedd hyn gan fwyaf oherwydd gostyngiad ym mhrisiau ynni. Gwelwyd gostyngiad mewn chwyddiant craidd hefyd, i 5.7% Fl ar Fl o 6.1% ym mis Medi. Parhaodd y duedd ym mis Tachwedd wrth i chwyddiant ostwng mwy na'r disgwyl, i 3.9% Fl dros Fl, y cynnydd blynyddol lleiaf ers mis Medi 2021. Roed chwyddiant craidd yn is hefyd, 5.1%. Yn y cyfamser, cododd gwerthiant siopau 1.3% Mis ar Fis (MoM) ym mis Tachwedd, a oedd yn fwy na'r disgwyl ar ôl dim twf ers dau fis. Er bod ffigyrau diwygiedig wedi'u cyhoeddi at ddiwedd y flwyddyn yn dangos bod yr economi wedi crebachu yn y trydydd chwarter, o 0.1%, o gymharu â'r amcan blaenorol o ddim twf, roedd yna well newyddion yn nata PMI, a oedd yn well na'r disgwyl ac yn dangos bod gweithgarwch busnes yn ehangu. O ran ffactorau, stociau gwerth cap bychan a chap canolig oedd y perfformwyr gorau, gan berfformio'n well na'r mynegai. Fe wnaeth stociau cap bach, twf cap bach a stociau twf wneud yn dda hefyd. Mewn cyferbyniad, bu i werth cap mawr, cap mawr, stociau gwerth a thwf cap mawr berfformio'n is na'r mynegai. O ran y sectorau, technoleg oedd y perfformiwr gorau, a diwydiannau a chyfleustodau yn ei ddilyn. Fe wnaeth disgresiwn defnyddwyr wneud yn dda hefyd. Ar y llaw arall, ynni a oedd ar ei hôl hi fwyaf, yn ogystal â gofal iechyd a nwyddau hanfodol.

Cronfa Cyfleoedd Ecwiti'r DU:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Dechrau
Gros	3.4	12.1	4.3
Net	3.3	11.6	3.9
FTSE All Share	3.2	7.9	4.6
Gwarged enillion (gros)	0.1	4.2	-0.3

Dyddiad Dechrau: COB 11 Hydref 2019

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa
Roedd tuedd y Gronfa at stociau cap bach yn ffafriol. O ran sectorau, roedd tan-bwysau at, a'r dewis stociau mewn gofal iechyd (tan-bwysau at AstraZeneca) yn gadarnhaol. Roedd tan-bwysau at, a'r dewis stociau mewn cynnyrch hanfodol (tan-bwysau at Unilever) hefyd yn gadarnhaol. Fodd bynnag, roedd y dewis mewn cyfleustodau (gor-bwyso yn Centrica) yn tynnu oddi ar unrhyw ddychweliadau dros ben eraill.

Sylwadau ar y Farchnad Incwm Sefydlog

Cododd marchnadoedd bondiau yn ystod y chwarter. Ym mis Hydref, bu i arwyddion o economi gwydn yn UDA wthio enillion i fyny, gydag enillion deng mlynedd Trysorlys UDA yn torri'r trothwy 5.0% am y tro cyntaf mewn 16 mlynedd. Fodd bynnag, ym mis Tachwedd cefnwyd ar y naratif y byddai cyfraddau llog yn uwch am yn hwy yng nghanol mwy o hyder fod y frwydr yn erbyn chwyddiant wedi'i hennill gyda mwy o ddisgwyliadau y bydd cyfraddau'n cael eu gostwng.
Gwthiodd hyn brisiau'r bondiau i fyny, gan wthio adferiad cryf yn y farchnad. Bu i'r dybiaeth y byddai'r Federal Reserve (Fed) yn cyflawni 'soft landing' i economi UDA ac yn osgoi dirwasgiad hybu awydd buddsoddwyr am asedau â mwy o risg. Yn yr amgylchedd hwn, bu i enillion uchel berfformio'n well na chredyd corfforaethol graddfa fuddsoddi. Fe wnaeth y Federal Reserve (Fed), Banc Canolog Ewrop (ECB) a Banc Lloegr (BoE) i gyd adael y cyfraddau llog yr un fath yn eu cyfarfodydd i osod y gyfradd.

Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-eang:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Dechrau
Gros	6.6	5.4	-2.1
Net	6.5	5.1	-2.4
FTSE World Gvt Bond Index (GBP Hedged)	5.6	5.5	-3.4
Gwarged enillion (gros)	1.0	-0.2	1.3

Dyddiad Dechrau: COB 19 Awst 2020

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa
Fe wnaeth gorbwysiad y Gronfa i gyfraddau yn Seland Newydd a marchnadoedd nad ydynt yn rhai clasurol megis Mecsico gyfrannu'n gadarnhaol at ddychweliadau perthnasol, mewn cyfnod pan ostyngodd meincnod enillion deng mlynedd y wlad o 99 a 93 pwynt sail yn y drefn honno. Nid oedd tan-bwysiad i fondiau ardal yr Ewro a giltiau'r DU yn gweddu i amgylchedd y farchnad

Cronfa Credyd Byd-eang:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Dechrau
Gros	7.0	6.7	-2.6
Net	7.0	6.5	-2.8
Bloomberg Barclays Global Agg Credit Index (GBP Hedged)	7.0	7.6	-2.5
Gwarged enillion (gros)	0.1	-1.0	-0.1

Dyddiad Dechrau: COB 20 Awst 2020

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa
Fe wnaeth gorbwysiad y Gronfa i enillion uchel Ewropeaidd a chredyd graddfa buddsoddi cyllidol a diwydiannol gyfrannu'n gadarnhaol. Roedd gorbwysiad i ddyled enillion uchel y DU hefyd yn gymorth. O ran credyd UDA, er bod gorwbysiad i ddiwydiannau enillion uchel yr UD yn effeithiol, cafodd hyn ei wrthbwyso gan danbwysiad i gyllidau enillion uchel a oedd yn lleihau. Lleihaodd tanbwysiad i raddfa fuddsoddi UDA oherwydd tanbwysiad mewn cyfleustodau a diwydiannau, a oedd yn pwyso ar ddychweliadau. Mewn dyledion marchnadoedd datblygol arian caled, bu tanbwysau i gredyd graddfa fuddsoddi yn Ewrop, y Dwyrain Canol ac America Ladin yn aneffeithiol. Mewn mannau eraill, bu i danbwysau i ddyled sofren Sbaeneg fod yn niweidiol.

Cronfa Credyd Aml-ased:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Dechrau
Gros	5.9	12.1	2.1
Net	5.8	11.7	1.7
3 Mis GBP Sonia + 4%	2.3	9.0	5.9

Targed Perfformiad yw 3 Mis GBP SONIA + 4%, nid ydym wedi dangos y gwarged enillion gan mai targed yw hwn.

Dyddiad Dechrau: COB 11 Awst 2020

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa
Fel yn y ddau chwarter diwethaf, bu i gredyd enillion uchel berfformio'n well na'r raddfa fuddsoddi. O fis Tachwedd daeth buddsoddwyr yn gynyddol gyfforddus i gymryd mwy o risg, wedi'u sbarduno gan y gred y bydd y Fed. yn llwyddo i gael *'soft landing'* i economi UDA ac yn gweithredu toriadau cyfraddau llog yn hanner cyntaf 2024. Yn yr amgylchedd hwn, roedd y Gronfa'n perfformio'n well na'i ddychweliad targed. Cyfrannydd allweddol i ddychweliadau oedd amlygiad gorbwysiad RBC i gredyd Ewropeaidd, yn enwedig cyllidau enillion uchel. Roedd Barings hefyd wedi cyfrannu at y perfformiad. Roedd ei safle yng nghredyd yr UD yn fuddiol gyda gorbwysiad i gyllidau a diwydiannau graddfa fuddsoddi yn cyfrannu'n gadarnhaol.

Cronfa Strategaeth Bond Enillion Absoliwt:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Dechrau
Gros	1.2	5.8	3.1
Net	1.1	5.4	2.7
3 Mis GBP SONIA + 2%	1.8	6.9	3.9

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

Dyddiad Dechrau: COB 30 Medi 2020

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa
Cofnododd y Gronfa ddychweliad cadarnhaol ar gyfer y chwarter. Roedd Insight yn un o brif yrwyr y dychweliadau gyda'i amlygiad i barhad, oedd yn brif gyfrannwr at berfformiad cadarnhaol, wedi'i yrru gan sefyllfa barhad hir yn nhrysorlysoedd yr UD a sefyllfa parhad byr yn y DU ac yng Nghorea. Roedd Wellington yn rhwystr i berfformiad. Yn groes i'r chwarter blaenorol, lleihaodd strategaethau macro'r chwarter hwn. Ni wnaeth amlygiad Wellington i barhad yn Siapan, y DU ac Awstralia weddu i amgylchedd y farchnad.

Cronfa Credyd Sterling:

	Tri Mis	Blwyddyn	Ers Dechrau
Gros	7.7	9.7	-2.2
Net	7.6	9.5	-2.4
Mynegai ICE Bank of America Merrill Lynch Euro-Sterling plus 0.65%	7.5	9.3	-2.6
Gwarged enillion (Gros)	0.2	0.4	0.4

Dyddiad Dechrau: COB 19 Awst 2020

Ffynhonnell: Northern Trust fel ar 31 Rhagfyr 2023

Sylwadau Cyffredinol ar y Gronfa
Yn ystod y chwarter, perfformiodd y gronfa'n well na'r meincnod, gan ddychwelyd 7.7% yn erbyn meincnod o 7.4%. Roedd yr enillion dros ben dros y mynegai yn elfen gadarnhaol gyson dros y chwarter. Fe wnaeth sefyllfa gorbwysiad credyd beta gefnogi enillion wrth i daeniadau credyd dynhau'n fras dros y chwarter. Daeth hyder ymysg buddsoddwyr yn sgil disgwyliadau fod Banc Lloegr ar y cyfan wedi rhoi'r gorau i godi cyfraddau llog oherwydd bod chwyddiant yn arafu a thwf economaidd yn arafu. Ar lefel sector, cafwyd gorbwysiad ymysg banciau a broceriaid, asedau ag iddynt risg isel (ABS) ac yswiriant yn cefnogi perfformiad. Gwnaeth y safbwynt dros bwysau mewn banciau a broceriaid megis UBS a Deutsche Bank gyfrannu'n gadarnhaol at berfformiad perthnasol wrth i'r sector barhau i aros yn wydn yn wyneb incwm llog net uwch a gwerthoedd deniadol o ran taeniad credyd. O ran y cyhoeddwyr, roedd gorbwysiad yn Eiddo CPI yn ddifrïwr allweddol, ond mae Fidelity yn parhau'n gyfforddus gyda'r enw o safbwynt sylfaenol yn dilyn cyfarfodydd gyda'r CEO. O ran parhad, roedd parhad tactegol y bunt wedi gwella enillion. Roedd gostyngiad mewn enillion gilt yn gyffredinol yn sgil chwyddiant yn arafu a rhagweld llwybr goddefol ar gyfer cyfraddau llog.

Wales Pension Partnership

Investment Risk & Analytical Services

December 31, 2023

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

SECTION 1

Wales Pension Partnership

Investment Risk & Analytical Services

December 31, 2023

Investment Hierarchy

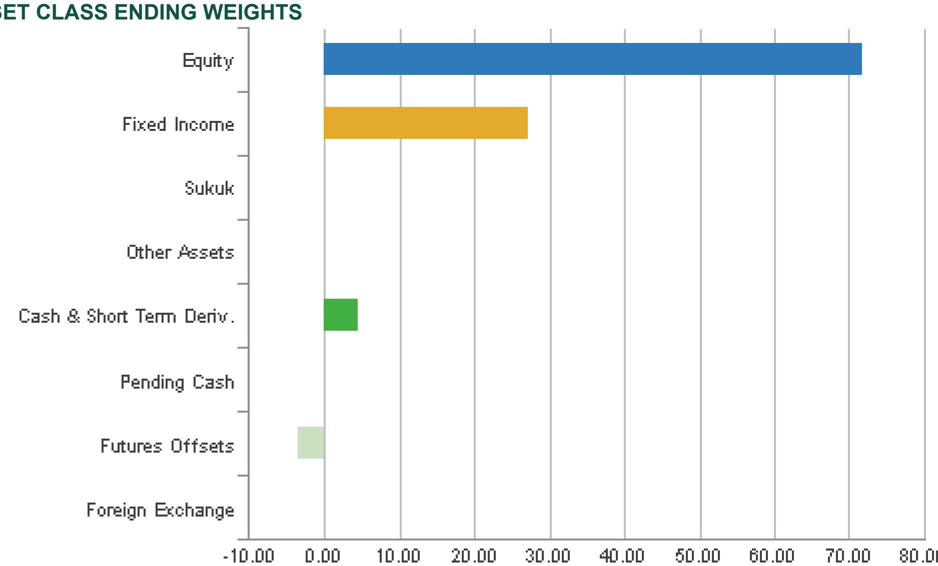
Account/Group	Ending Market Value GBP	Ending Weight	% Rate of Return: One Month	Three Months	One Year	Inception to Date	Inception Date
Wales Pension Partnership	**12,378,638,584**	**100.00**	**4.21**	**5.69**	**11.43**	**7.85**	**31/01/2019**
Equity	**8,860,396,122**	**71.58**	**4.71**	**5.67**	**12.76**	**10.13**	**31/12/2018**
Global Growth Fund	**3,329,715,019**	**26.90**	**5.50**	**6.26**	**13.63**	**9.98**	**31/01/2019**
MSCI ACWI ND			*4.08*	*6.31*	*15.31*	*10.92*	*31/01/2019*
Excess Return			*1.42*	*-0.05*	*-1.68*	*-0.94*	*31/01/2019*
Emerging Markets Equity Fund	**366,377,211**	**2.96**	**3.07**	**2.63**	**3.07**	**-4.81**	**20/10/2021**
MSCI Emerging Markets ND +1.5%			*3.31*	*3.66*	*5.18*	*-3.07*	*20/10/2021*
Excess Return			*-0.24*	*-1.02*	*-2.11*	*-1.74*	*20/10/2021*
Global Opportunities Equity	**3,020,532,067**	**24.40**	**4.09**	**5.60**	**14.10**	**11.99**	**31/01/2019**
MSCI ACWI ND			*4.08*	*6.31*	*15.31*	*10.92*	*31/01/2019*
Excess Return			*0.02*	*-0.71*	*-1.21*	*1.07*	*31/01/2019*
UK Opportunities Equity	**801,404,606**	**6.47**	**4.47**	**3.37**	**12.06**	**4.29**	**23/09/2019**
FTSE All-Share			*4.52*	*3.23*	*7.92*	*4.63*	*23/09/2019*
Excess Return			*-0.04*	*0.14*	*4.15*	*-0.34*	*23/09/2019*
Sustainable Active Equity Fund	**1,342,367,218**	**10.84**	**4.79**	**6.62**	**-**	**6.49**	**23/06/2023**
MSCI ACWI ND			*4.08*	*6.31*	*-*	*9.07*	*23/06/2023*
Excess Return			*0.71*	*0.31*	*-*	*-2.58*	*23/06/2023*
Fixed Income	**3,518,242,462**	**28.42**	**2.96**	**5.86**	**8.12**	**-0.49**	**11/08/2020**
Absolute Return Bond Fund	**573,874,215**	**4.64**	**0.29**	**1.23**	**5.80**	**3.06**	**30/09/2020**
3 month GBP Sonia plus 2%			*0.61*	*1.83*	*6.86*	*3.94*	*30/09/2020*
Excess Return			*-0.33*	*-0.61*	*-1.07*	*-0.88*	*30/09/2020*
Sterling Credit Fund	**702,672,123**	**5.68**	**4.38**	**7.70**	**9.69**	**-2.22**	**27/07/2020**
ICE BofA ML Eur-Stg plus 0.65%			*4.38*	*7.49*	*9.25*	*-2.64*	*27/07/2020*
Excess Return			*-0.01*	*0.20*	*0.44*	*0.42*	*27/07/2020*
Multi Asset Credit Fund	**717,031,917**	**5.79**	**2.52**	**5.89**	**12.08**	**2.09**	**27/07/2020**
3 month GBP Sonia plus 4%			*0.77*	*2.33*	*8.95*	*5.88*	*27/07/2020*
Excess Return			*1.75*	*3.56*	*3.13*	*-3.79*	*27/07/2020*
Global Government Bond Fund	**493,733,882**	**3.99**	**3.46**	**6.57**	**5.36**	**-2.14**	**30/07/2020**
FTSE WGBI Index			*3.11*	*5.60*	*5.52*	*-3.44*	*30/07/2020*
Excess Return			*0.35*	*0.97*	*-0.16*	*1.30*	*30/07/2020*
Global Credit Fund	**1,030,930,325**	**8.33**	**3.64**	**7.04**	**6.66**	**-2.59**	**27/07/2020**
BBG Global Aggregate Credit Index hedged into GBP			*3.68*	*6.99*	*7.64*	*-2.47*	*27/07/2020*
Excess Return			*-0.04*	*0.05*	*-0.98*	*-0.11*	*27/07/2020*

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	**12,378,638,584**	**100.00**	**4.21**	**5.69**	**11.43**	**7.85**	**31/01/2019**
Equity	**8,860,396,122**	**71.58**	**4.71**	**5.67**	**12.76**	**10.13**	**31/12/2018**
Global Growth Fund	**3,329,715,019**	**26.90**	**5.50**	**6.26**	**13.63**	**9.98**	**31/01/2019**
Emerging Markets Equity Fund	**366,377,211**	**2.96**	**3.07**	**2.63**	**3.07**	**-4.81**	**20/10/2021**
Global Opportunities Equity	**3,020,532,067**	**24.40**	**4.09**	**5.60**	**14.10**	**11.99**	**31/01/2019**
UK Opportunities Equity	**801,404,606**	**6.47**	**4.47**	**3.37**	**12.06**	**4.29**	**23/09/2019**
Sustainable Active Equity Fund	**1,342,367,218**	**10.84**	**4.79**	**6.62**	**-**	**6.49**	**23/06/2023**
Fixed Income	**3,518,242,462**	**28.42**	**2.96**	**5.86**	**8.12**	**-0.49**	**11/08/2020**
Absolute Return Bond Fund	**573,874,215**	**4.64**	**0.29**	**1.23**	**5.80**	**3.06**	**30/09/2020**
Sterling Credit Fund	**702,672,123**	**5.68**	**4.38**	**7.70**	**9.69**	**-2.22**	**27/07/2020**
Multi Asset Credit Fund	**717,031,917**	**5.79**	**2.52**	**5.89**	**12.08**	**2.09**	**27/07/2020**
Global Government Bond Fund	**493,733,882**	**3.99**	**3.46**	**6.57**	**5.36**	**-2.14**	**30/07/2020**
Global Credit Fund	**1,030,930,325**	**8.33**	**3.64**	**7.04**	**6.66**	**-2.59**	**27/07/2020**

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

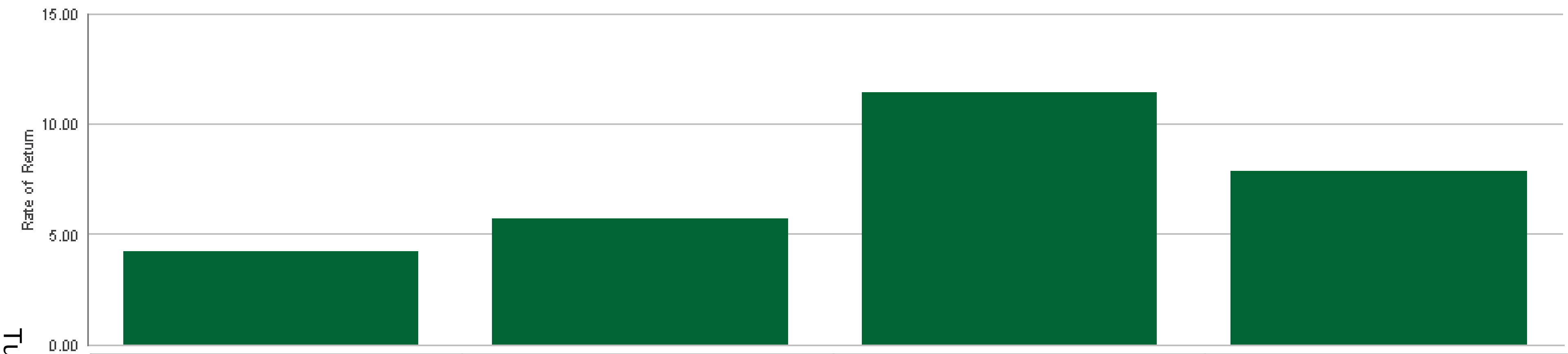
ASSET CLASS ENDING WEIGHTS



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	12,378,638,584	100.00	4.21	5.69	11.43	7.85	31/01/2019
Equity	8,860,396,122	71.58	4.71	5.67	12.76	10.13	31/12/2018
Global Growth Fund	3,329,715,019	26.90	5.50	6.26	13.63	9.98	31/01/2019
Emerging Markets Equity Fund	366,377,211	2.96	3.07	2.63	3.07	-4.81	20/10/2021
Global Opportunities Equity	3,020,532,067	24.40	4.09	5.60	14.10	11.99	31/01/2019
UK Opportunities Equity	801,404,606	6.47	4.47	3.37	12.06	4.29	23/09/2019
Sustainable Active Equity Fund	1,342,367,218	10.84	4.79	6.62	-	6.49	23/06/2023
Fixed Income	3,518,242,462	28.42	2.96	5.86	8.12	-0.49	11/08/2020
Absolute Return Bond Fund	573,874,215	4.64	0.29	1.23	5.80	3.06	30/09/2020
Sterling Credit Fund	702,672,123	5.68	4.38	7.70	9.69	-2.22	27/07/2020
Multi Asset Credit Fund	717,031,917	5.79	2.52	5.89	12.08	2.09	27/07/2020
Global Government Bond Fund	493,733,882	3.99	3.46	6.57	5.36	-2.14	30/07/2020
Global Credit Fund	1,030,930,325	8.33	3.64	7.04	6.66	-2.59	27/07/2020

WALES PENSION PARTNERSHIP TOTAL FUND GROSS OF FEES

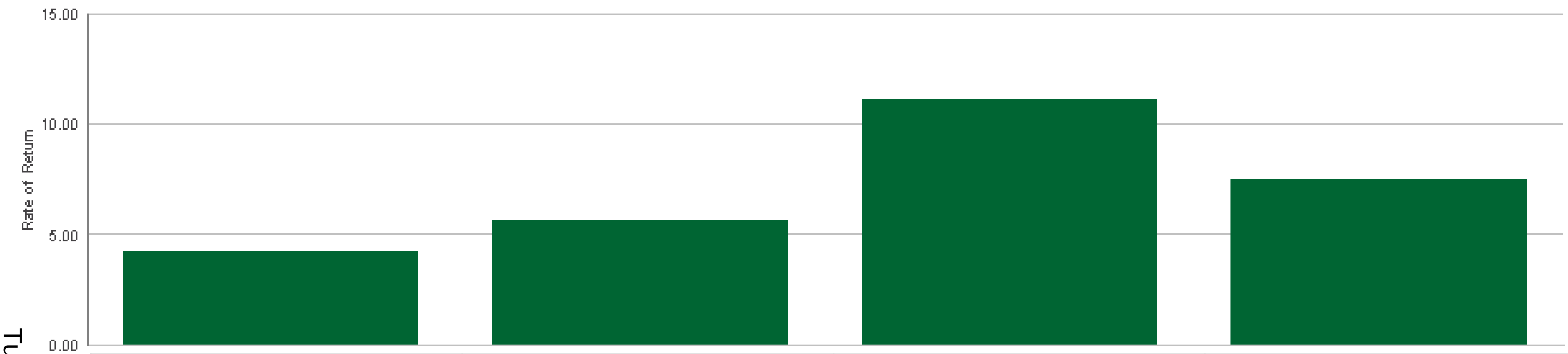


	One Month	Three Months	One Year	ITD
Fund	4.21	5.69	11.43	7.85

Total Fund Net of Fees

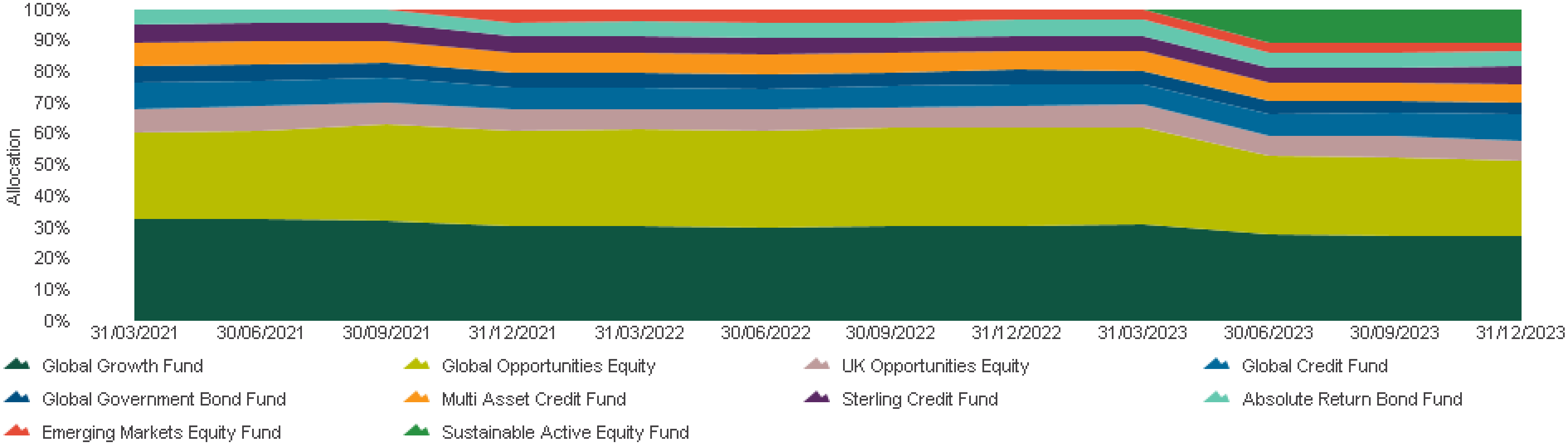
Account/Group -Rate of Return	E.MV-NOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	ITD	Inc Date
Wales Pension Partnership	**12,371,615,046**	**100.00**	**4.17**	**5.61**	**11.08**	**7.50**	**31/01/2019**
Equity	**8,854,919,801**	**71.57**	**4.68**	**5.58**	**12.37**	**9.75**	**31/12/2018**
Global Growth Fund	**3,327,433,121**	**26.90**	**5.46**	**6.16**	**13.19**	**9.55**	**31/01/2019**
Emerging Markets Equity Fund	**366,089,760**	**2.96**	**3.01**	**2.52**	**2.64**	**-5.25**	**20/10/2021**
Global Opportunities Equity	**3,018,749,305**	**24.40**	**4.06**	**5.53**	**13.78**	**11.67**	**31/01/2019**
UK Opportunities Equity	**800,843,130**	**6.47**	**4.44**	**3.27**	**11.64**	**3.88**	**23/09/2019**
Sustainable Active Equity Fund	**1,341,804,485**	**10.85**	**4.75**	**6.51**	**-**	**6.29**	**23/06/2023**
Fixed Income	**3,516,695,245**	**28.43**	**2.93**	**5.80**	**7.86**	**-0.73**	**11/08/2020**
Absolute Return Bond Fund	**573,454,974**	**4.64**	**0.25**	**1.14**	**5.44**	**2.74**	**30/09/2020**
Sterling Credit Fund	**702,504,431**	**5.68**	**4.34**	**7.64**	**9.53**	**-2.36**	**27/07/2020**
Multi Asset Credit Fund	**716,501,221**	**5.79**	**2.49**	**5.81**	**11.69**	**1.73**	**27/07/2020**
Global Government Bond Fund	**493,507,168**	**3.99**	**3.41**	**6.49**	**5.09**	**-2.38**	**30/07/2020**
Global Credit Fund	**1,030,727,451**	**8.33**	**3.61**	**6.98**	**6.46**	**-2.77**	**27/07/2020**

WALES PENSION PARTNERSHIP TOTAL FUND NET OF FEES



	One Month	Three Months	One Year	ITD
Fund	4.17	5.61	11.08	7.50

Allocation over Time



	31/03/2023		30/06/2023		30/09/2023		31/12/2023	
Account / Group	Market Value	Actual Weight	Market Value	Actual Weight	Market Value	Actual Weight	Market Value	Actual Weight
Wales Pension Partnership	**10,572,685,566**	**100.00**	**11,472,709,282**	**100.00**	**11,534,751,273**	**100.00**	**12,378,638,584**	**100.00**
Global Growth Fund	**3,275,477,246**	**30.98**	**3,154,903,669**	**27.50**	**3,135,550,956**	**27.18**	**3,329,715,019**	**26.90**
Emerging Markets Equity Fund	**355,135,988**	**3.36**	**357,045,133**	**3.11**	**357,347,757**	**3.10**	**366,377,211**	**2.96**
Global Opportunities Equity	**3,270,569,883**	**30.93**	**2,873,984,950**	**25.05**	**2,912,487,428**	**25.25**	**3,020,532,067**	**24.40**
UK Opportunities Equity	**760,446,373**	**7.19**	**760,745,960**	**6.63**	**775,789,042**	**6.73**	**801,404,606**	**6.47**
Sustainable Active Equity Fund			**1,282,290,456**	**11.18**	**1,260,264,190**	**10.93**	**1,342,367,218**	**10.84**
Absolute Return Bond Fund	**559,334,497**	**5.29**	**562,841,691**	**4.91**	**577,286,453**	**5.00**	**573,874,215**	**4.64**
Sterling Credit Fund	**520,810,564**	**4.93**	**505,359,694**	**4.40**	**517,413,713**	**4.49**	**702,672,123**	**5.68**
Multi Asset Credit Fund	**655,475,201**	**6.20**	**677,749,023**	**5.91**	**677,739,288**	**5.88**	**717,031,917**	**5.79**
Global Government Bond Fund	**481,623,788**	**4.56**	**474,772,816**	**4.14**	**463,598,954**	**4.02**	**493,733,882**	**3.99**
Global Credit Fund	**693,812,025**	**6.56**	**823,015,890**	**7.17**	**857,273,490**	**7.43**	**1,030,930,325**	**8.33**

Tudalen 110

SECTION 2

Equity

Investment Risk & Analytical Services

December 31, 2023

Investment Hierarchy

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
Equity	**8,860,396,122**	**100.00**		**4.71**	**5.67**	**12.76**	**6.64**	**10.13**	-	**10.13**	**31/12/2018**
Global Growth Fund	**3,329,715,019**	**37.58**		**5.50**	**6.26**	**13.63**	**5.13**	-	-	**9.98**	**31/01/2019**
MSCI ACWI ND				*4.08*	*6.31*	*15.31*	*8.24*	-	-	*10.92*	*31/01/2019*
Excess Return				*1.42*	*-0.05*	*-1.68*	*-3.11*	-	-	*-0.94*	*31/01/2019*
LF WPP GGF - BAILLIE GIFFORD	**1,218,747,453**	**13.75**	**40.00**	**5.41**	**8.15**	**12.00**	**-1.74**	-	-	**8.61**	**06/02/2019**
MSCI ACWI ND				*4.08*	*6.31*	*15.31*	*8.24*	-	-	*10.44*	*06/02/2019*
Excess Return				*1.34*	*1.84*	*-3.31*	*-9.97*	-	-	*-1.84*	*06/02/2019*
LF WPP GGF - PZENA INV MGT LLC	**1,229,403,295**	**13.88**	**35.00**	**6.71**	**5.54**	**13.47**	**13.22**	-	-	**10.08**	**06/02/2019**
MSCI ACWI ND				*4.08*	*6.31*	*15.31*	*8.24*	-	-	*10.44*	*06/02/2019*
Excess Return				*2.63*	*-0.77*	*-1.84*	*4.99*	-	-	*-0.36*	*06/02/2019*
LF WPP GGF - VERITAS AM LLP	**879,694,037**	**9.93**	**25.00**	**3.97**	**4.72**	**16.26**	**6.65**	-	-	**9.49**	**06/02/2019**
MSCI ACWI ND				*4.08*	*6.31*	*15.31*	*8.24*	-	-	*10.44*	*06/02/2019*
Excess Return				*-0.11*	*-1.59*	*0.95*	*-1.59*	-	-	*-0.95*	*06/02/2019*
Operator Account	**1,848,733**	**0.02**		**3.54**	**0.96**	**-294.48**	-	-	-	-	**31/01/2018**
Top Account	**0**	**0.00**		**0.00**	**0.00**	-	-	-	-	-	**31/01/2018**
Transition Account	**21,502**	**0.00**		**0.54**	**-0.10**	**-2.33**	**-0.99**	**19.74**	-	-	**31/01/2018**
Emerging Markets Equity Fund	**366,377,211**	**4.13**		**3.07**	**2.63**	**3.07**	-	-	-	**-4.81**	**20/10/2021**
MSCI Emerging Markets ND +1.5%				*3.31*	*3.66*	*5.18*	-	-	-	*-3.07*	*20/10/2021*
Excess Return				*-0.24*	*-1.02*	*-2.11*	-	-	-	*-1.74*	*20/10/2021*
LF WALES PP EM RUSSELL ENHANCE	**363,772,087**	**4.11**		**3.02**	**2.60**	**3.08**	-	-	-	**-4.13**	**29/10/2021**
LF WALES PP EM-FA INC COLL A/C	**1,094,966**	**0.01**		**0.23**	**-0.59**	**0.17**	-	-	-	-	**29/10/2021**
LF WALES PP EMEF RUSSELL CASH	**1,510,158**	**0.02**		**20.32**	**13.53**	**-13.68**	-	-	-	**-24.26**	**29/10/2021**
Top Account	**0**	**0.00**		**-0.00**	-	-	-	-	-	-	**29/10/2021**
Global Opportunities Equity	**3,020,532,067**	**34.09**		**4.09**	**5.60**	**14.10**	**9.28**	-	-	**11.99**	**31/01/2019**
MSCI ACWI ND				*4.08*	*6.31*	*15.31*	*8.24*	-	-	*10.92*	*31/01/2019*
Excess Return				*0.02*	*-0.71*	*-1.21*	*1.04*	-	-	*1.07*	*31/01/2019*
LF WALES PPGOEF	**2,914,950,096**	**32.90**	**15.00**	**4.00**	**5.22**	**13.46**	**7.90**	-	-	**8.87**	**14/02/2019**
MSCI ACWI ND				*4.08*	*6.31*	*15.31*	*8.24*	-	-	*10.18*	*14/02/2019*
Excess Return				*-0.08*	*-1.09*	*-1.85*	*-0.33*	-	-	*-1.31*	*14/02/2019*
LF WALES PPGOEF - MSTANLEY	**6,831**	**0.00**	**12.00**	**0.55**	**-0.07**	**719.01**	**187.38**	-	-	**81.19**	**14/02/2019**
MSCI ACWI ND				*4.08*	*6.31*	*15.31*	*8.24*	-	-	*10.18*	*14/02/2019*
Excess Return				*-3.52*	*-6.38*	*703.70*	*179.14*	-	-	*71.01*	*14/02/2019*
LF WALES PPGOEF JACOBS LEVY	**0**	**0.00**	**14.00**	**3.23**	**6.67**	**14.04**	**-2.60**	-	-	**13.79**	**14/02/2019**

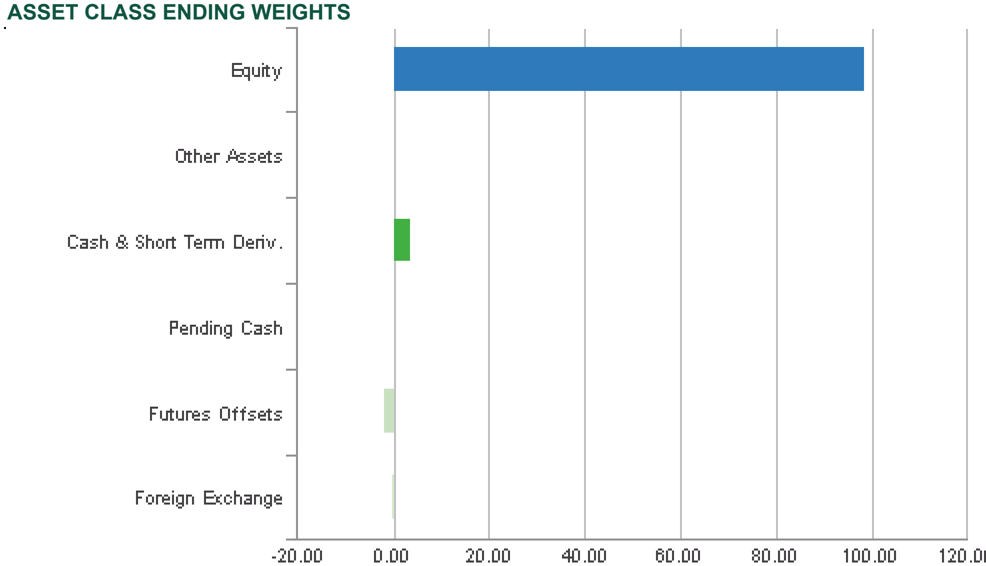
Account/Group	Ending Market Value GBP	Ending Weight	Policy Weight	% Rate of Return One Month	Three Months	One Year	Three Years	Five Years	Ten Years	Inception to Date	Inception Date
LF WALES PPGOEF NUMERIC	**162,061**	**0.00**	**19.00**	**2.44**	**0.08**	**-4.32**	**24.50**	**-**	**-**	**0.05**	**14/02/2019**
MSCI World Index				*4.18*	*6.67*	*16.81*	*9.80*	*-*	*-*	*11.24*	*14/02/2019*
Excess Return				*-1.74*	*-6.60*	*-21.12*	*14.71*	*-*	*-*	*-11.20*	*14/02/2019*
LF WALES PPGOEF NWQ INV MGMT	**-0**	**-0.00**	**14.00**	**0.00**	**-44.44**	**-50.00**	**-23.11**	**-**	**-**	**-16.48**	**14/02/2019**
LF WALES PPGOEF SANDERS CAP	**70,938**	**0.00**	**15.00**	**4.63**	**0.25**	**-5.35**	**35.33**	**-**	**-**	**15.85**	**14/02/2019**
MSCI ACWI ND				*4.08*	*6.31*	*15.31*	*8.24*	*-*	*-*	*10.18*	*14/02/2019*
Excess Return				*0.56*	*-6.06*	*-20.66*	*27.09*	*-*	*-*	*5.67*	*14/02/2019*
LF WALES PPGOEF SW MITCHELL	**275,551**	**0.00**	**11.00**	**2.21**	**0.51**	**-4.05**	**1.38**	**-**	**-**	**-0.08**	**14/02/2019**
MSCI Europe ND				*4.27*	*6.32*	*13.13*	*8.29*	*-*	*-*	*8.00*	*14/02/2019*
Excess Return				*-2.06*	*-5.82*	*-17.18*	*-6.91*	*-*	*-*	*-8.07*	*14/02/2019*
Operator Account	**1,931,165**	**0.02**		**0.21**	**-0.54**	**-100.02**	**-**	**-**	**-**	**-**	**31/01/2019**
RI - Overlays	**103,120,630**	**1.16**		**6.92**	**17.99**	**45.33**	**50.37**	**-**	**-**	**30.85**	**14/02/2019**
Top Account	**0**	**0.00**		**0.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**31/01/2018**
Transition Account	**14,796**	**0.00**		**3.83**	**1.21**	**-10.99**	**-6.77**	**10.16**	**-**	**-**	**31/01/2018**
UK Opportunities Equity	**801,404,606**	**9.04**		**4.47**	**3.37**	**12.06**	**6.03**	**-**	**-**	**4.29**	**23/09/2019**
FTSE All-Share				*4.52*	*3.23*	*7.92*	*8.61*	*-*	*-*	*4.63*	*23/09/2019*
Excess Return				*-0.04*	*0.14*	*4.15*	*-2.58*	*-*	*-*	*-0.34*	*23/09/2019*
Collection Account	**961,987**	**0.01**		**0.23**	**2.46**	**2.81**	**-**	**-**	**-**	**-**	**11/10/2019**
RI - Overlays	**6,250,434**	**0.07**		**0.25**	**0.25**	**5.28**	**2.21**	**-**	**-**	**-5.31**	**11/10/2019**
Top Account	**0**	**0.00**		**0.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**11/10/2019**
Transition account	**3,678**	**0.00**		**0.03**	**0.08**	**2.23**	**0.84**	**-**	**-**	**5.01**	**11/10/2019**
W PP UK OPPS EQ RC	**794,188,507**	**8.96**	**100.00**	**4.52**	**3.40**	**12.12**	**6.07**	**-**	**-**	**4.43**	**11/10/2019**
FTSE All-Share				*4.52*	*3.23*	*7.92*	*8.61*	*-*	*-*	*4.86*	*11/10/2019*
Excess Return				*-0.00*	*0.17*	*4.20*	*-2.54*	*-*	*-*	*-0.43*	*11/10/2019*
Sustainable Active Equity Fund	**1,342,367,218**	**15.15**		**4.79**	**6.62**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.49**	**23/06/2023**
MSCI ACWI ND				*4.08*	*6.31*	*-*	*-*	*-*	*-*	*9.07*	*23/06/2023*
Excess Return				*0.71*	*0.31*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-2.58*	*23/06/2023*
LF WALES PP SB AT E F-R O A/C	**32,369,879**	**0.37**		**10.18**	**3.72**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**22/06/2023**
LF WALS PP ST AT EQ FD- FA I C	**694,094**	**0.01**		**0.22**	**-0.15**	**-**	**-**	**-**	**-**	**0.46**	**22/06/2023**
LF WL PP SA ETY FD- RS-EPI A/C	**1,309,292,470**	**14.78**		**4.67**	**6.69**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.08**	**31/05/2023**
LF WL PP SBL AC EQ FD- C B A/C	**10,775**	**0.00**		**0.44**	**-0.29**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-42.63**	**22/06/2023**
LF WL PP STL ACT EQ FD- FA N A	**0**	**0.00**		**-0.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**22/06/2023**

Equity Summary

Account/Group -Rate of Return	E.MV-GOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	3 Yrs	ITD	Inc Date
Equity	**8,860,396,122**	**100.00**	**4.71**	**5.67**	**12.76**	**6.64**	**10.13**	**31/12/2018**
Global Growth Fund	**3,329,715,019**	**37.58**	**5.50**	**6.26**	**13.63**	**5.13**	**9.98**	**31/01/2019**
Emerging Markets Equity Fund	**366,377,211**	**4.13**	**3.07**	**2.63**	**3.07**	**-**	**-4.81**	**20/10/2021**
Global Opportunities Equity	**3,020,532,067**	**34.09**	**4.09**	**5.60**	**14.10**	**9.28**	**11.99**	**31/01/2019**
UK Opportunities Equity	**801,404,606**	**9.04**	**4.47**	**3.37**	**12.06**	**6.03**	**4.29**	**23/09/2019**
Sustainable Active Equity Fund	**1,342,367,218**	**15.15**	**4.79**	**6.62**	**-**	**-**	**6.49**	**23/06/2023**

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

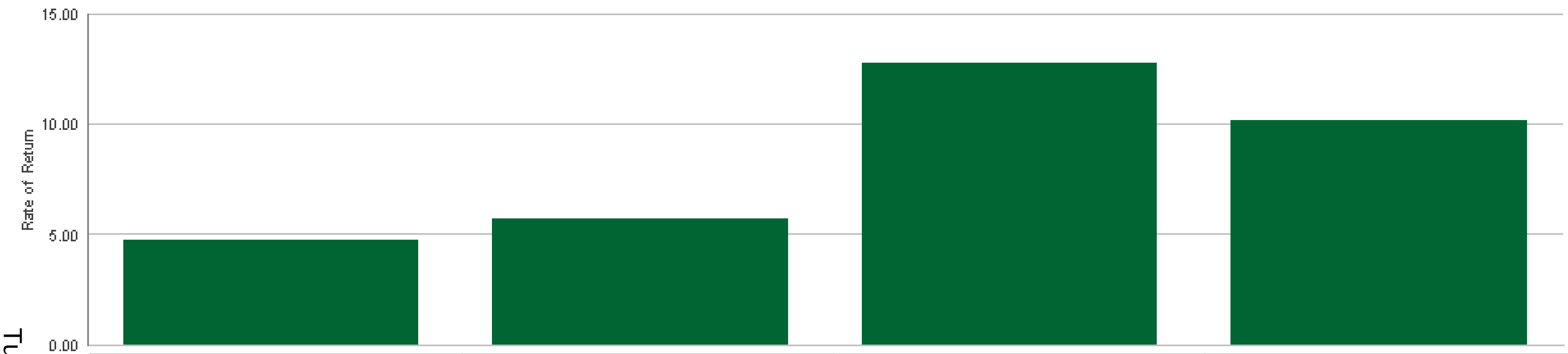
ASSET CLASS ENDING WEIGHTS



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	**8,860,396,122**	**100.00**	**4.71**	**5.67**	**12.76**	**6.64**	**10.13**	**31/12/2018**
Global Growth Fund	**3,329,715,019**	**37.58**	**5.50**	**6.26**	**13.63**	**5.13**	**9.98**	**31/01/2019**
Emerging Markets Equity Fund	**366,377,211**	**4.13**	**3.07**	**2.63**	**3.07**	**-**	**-4.81**	**20/10/2021**
Global Opportunities Equity	**3,020,532,067**	**34.09**	**4.09**	**5.60**	**14.10**	**9.28**	**11.99**	**31/01/2019**
UK Opportunities Equity	**801,404,606**	**9.04**	**4.47**	**3.37**	**12.06**	**6.03**	**4.29**	**23/09/2019**
Sustainable Active Equity Fund	**1,342,367,218**	**15.15**	**4.79**	**6.62**	**-**	**-**	**6.49**	**23/06/2023**

EQUITY TOTAL FUND GROSS OF FEES

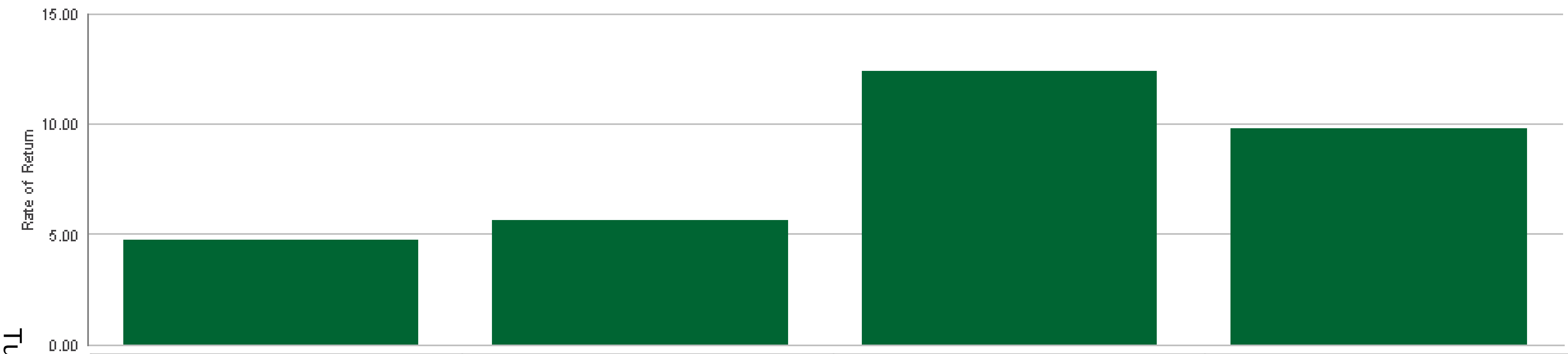


	One Month	Three Months	One Year	ITD
Fund	4.71	5.67	12.76	10.13

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	**8,854,919,801**	**100.00**	**4.68**	**5.58**	**12.37**	**9.75**	**31/12/2018**
Global Growth Fund	**3,327,433,121**	**37.58**	**5.46**	**6.16**	**13.19**	**9.55**	**31/01/2019**
Emerging Markets Equity Fund	**366,089,760**	**4.13**	**3.01**	**2.52**	**2.64**	**-5.25**	**20/10/2021**
Global Opportunities Equity	**3,018,749,305**	**34.09**	**4.06**	**5.53**	**13.78**	**11.67**	**31/01/2019**
UK Opportunities Equity	**800,843,130**	**9.04**	**4.44**	**3.27**	**11.64**	**3.88**	**23/09/2019**
Sustainable Active Equity Fund	**1,341,804,485**	**15.15**	**4.75**	**6.51**	**-**	**6.29**	**23/06/2023**

EQUITY TOTAL FUND NET OF FEES



	One Month	Three Months	One Year	ITD
Fund	4.68	5.58	12.37	9.75

SECTION 3

Fixed Income

Investment Risk & Analytical Services

December 31, 2023

Investment Hierarchy

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
Fixed Income	3,518,242,462	100.00		2.96	5.86	8.12	-1.50	-	-	-0.49	11/08/2020
Absolute Return Bond Fund	573,874,215	16.31		0.29	1.23	5.80	3.01	-	-	3.06	30/09/2020
3 month GBP Sonia plus 2%				*0.61*	*1.83*	*6.86*	*4.10*	-	-	*3.94*	*30/09/2020*
Excess Return				*-0.33*	*-0.61*	*-1.07*	*-1.09*	-	-	*-0.88*	*30/09/2020*
Collection Account	656,478	0.02		-0.01	-4.17	-1.50	-	-	-	-	30/07/2020
LF WPP ARF - Aegon	158,843,274	4.51		1.28	1.88	5.67	0.72	-	-	-	30/09/2020
LF WPP ARF - Insight	154,139,862	4.38		1.47	3.70	9.25	4.30	-	-	-	30/09/2020
LF WPP ARF - Putnam				-	-	-	-	-	-	-	30/09/2020
LF WPP ARF - Wellington	249,153,052	7.08		-0.66	-0.79	2.54	3.09	-	-	-	30/09/2020
Russell Curr Hedge	-146,615	-0.00		-113.13	446.25	-	-	-	-	-	30/06/2020
Russell Overlay	11,228,165	0.32		-1.38	-0.87	-6.09	1.39	-	-	-	30/06/2020
Top Account	0	0.00		0.00	-0.00	-	-	-	-	-	30/06/2020
Sterling Credit Fund	702,672,123	19.97		4.38	7.70	9.69	-3.53	-	-	-2.22	27/07/2020
ICE BofA ML Eur-Stg plus 0.65%				*4.38*	*7.49*	*9.25*	*-4.02*	-	-	*-2.64*	*27/07/2020*
Excess Return				*-0.01*	*0.20*	*0.44*	*0.49*	-	-	*0.42*	*27/07/2020*
Collection Account	0	0.00		0.00	-	-	-	-	-	-	27/07/2020
LF WPP SCF - Fidelity	702,672,105	19.97		4.38	7.67	6.58	-4.81	-	-	-3.18	19/08/2020
Top Account	0	0.00		0.00	-0.00	-	-	-	-	-	27/07/2020
Transition Account	18	0.00		0.06	0.00	-0.00	-	-	-	-	27/07/2020
Multi Asset Credit Fund	717,031,917	20.38		2.52	5.89	12.08	0.24	-	-	2.09	27/07/2020
3 month GBP Sonia plus 4%				*0.77*	*2.33*	*8.95*	*6.14*	-	-	*5.88*	*27/07/2020*
Excess Return				*1.75*	*3.56*	*3.13*	*-5.90*	-	-	*-3.79*	*27/07/2020*
Collection Account	1,026,472	0.03		0.03	0.06	-56.43	-	-	-	-	27/07/2020
LF WPP MAC - Barings	184,143,250	5.23		2.68	2.77	6.26	1.32	-	-	2.15	11/08/2020
LF WPP MAC - BlueBay	84,134,827	2.39		2.80	2.87	5.46	3.78	-	-	4.11	11/08/2020
LF WPP MAC - GLG	138,023,578	3.92		2.57	2.51	2.32	1.95	-	-	0.94	11/08/2020
LF WPP MAC - Voya	94,886,290	2.70		-0.84	-4.27	-2.34	3.89	-	-	2.87	11/08/2020
Russell Curr Hedge	2,740,719	0.08		332.48	-8550.44	-	-	-	-	-	27/07/2020
Russell Overlay	25,326,048	0.72		-9.27	-10.97	-16.49	-14.94	-	-	-	27/07/2020
Russell Pooled	186,785,538	5.31		2.11	3.34	19.52	5.72	-	-	-	27/07/2020
Top Account	-34,800	-0.00		-	-	-	-	-	-	-	27/07/2020
Transition Account	-5	-0.00		0.00	0.00	0.00	0.07	-	-	451.74	27/07/2020

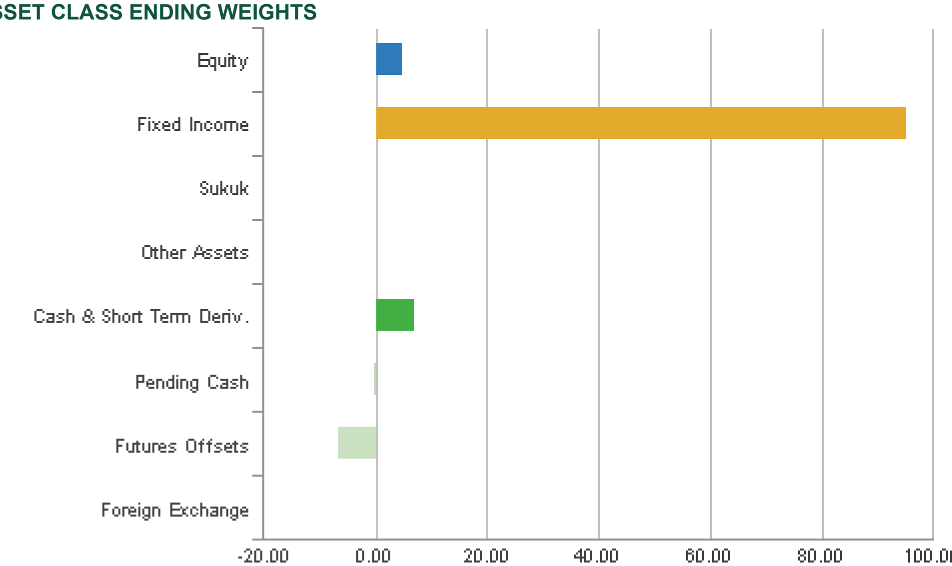
Account/Group	Ending Market Value GBP	Ending Weight	Policy Weight	% Rate of Return One Month	Three Months	One Year	Three Years	Five Years	Ten Years	Inception to Date	Inception Date
Global Government Bond Fund	**493,733,882**	**14.03**		**3.46**	**6.57**	**5.36**	**-2.80**	-	-	**-2.14**	**30/07/2020**
FTSE WGBI Index				*3.11*	*5.60*	*5.52*	*-3.88*	-	-	*-3.44*	*30/07/2020*
Excess Return				*0.35*	*0.97*	*-0.16*	*1.07*	-	-	*1.30*	*30/07/2020*
Collection Account	**40,877**	**0.00**		**0.31**	**0.33**	**-8.97**	-	-	-	-	**30/07/2020**
LF WPP GGB - BlueBay	**274,880,847**	**7.81**		**3.46**	**4.11**	**-1.04**	**-3.90**	-	-	**-3.38**	**19/08/2020**
LF WPP GGB - Colchester	**196,478,469**	**5.58**		**4.51**	**4.59**	**0.47**	**-2.99**	-	-	**-2.68**	**19/08/2020**
Russell Curr Hedge	**-1,518,017**	**-0.04**		**-34.37**	**1083.13**	**-9713.53**	**46086.00**	-	-	-	**18/08/2020**
Russell Overlay	**23,703,802**	**0.67**		**1.85**	**5.48**	**-0.17**	**-1.53**	-	-	**-1.35**	**30/07/2020**
Top Account	**147,895**	**0.00**		**0.00**	**0.00**	-	-	-	-	-	**30/07/2020**
Transition Account	**8**	**0.00**		**0.36**	**-0.59**	**-1.99**	-	-	-	-	**30/07/2020**
Global Credit Fund	**1,030,930,325**	**29.30**		**3.64**	**7.04**	**6.66**	**-3.65**	-	-	**-2.59**	**27/07/2020**
BBG Global Aggregate Credit Index hedged into GBP				*3.68*	*6.99*	*7.64*	*-3.42*	-	-	*-2.47*	*27/07/2020*
Excess Return				*-0.04*	*0.05*	*-0.98*	*-0.23*	-	-	*-0.11*	*27/07/2020*
Collection Account	**290,767**	**0.01**		**0.33**	**16.97**	**28.23**	-	-	-	-	**27/07/2020**
LF WPP GCF - Fidelity	**157,657,043**	**4.48**		**4.43**	**7.35**	**6.38**	**-4.19**	-	-	**-3.24**	**20/08/2020**
LF WPP GCF - Logan Circle	**310,943,490**	**8.84**		**3.67**	**3.53**	**1.29**	**-1.08**	-	-	**-1.28**	**20/08/2020**
LF WPP GCF - Robeco	**292,367,723**	**8.31**		**0.52**	-	-	-	-	-	**0.52**	**30/11/2023**
LF WPP GCF - T Rowe Price	**2,042**	**0.00**		**-0.15**	**0.71**	**0.25**	**-2.65**	-	-	**-2.34**	**20/08/2020**
LF WPP GCF - Western	**214,809,437**	**6.11**		**3.41**	**4.01**	**2.10**	**-2.42**	-	-	**-2.07**	**20/08/2020**
Russell Curr Hedge	**2,518,563**	**0.07**		**-139.96**	**-39.28**	-	-	-	-	-	**27/07/2020**
Russell Overlay	**52,341,264**	**1.49**		**4.28**	**7.14**	**-0.31**	**15.72**	-	-	-	**27/07/2020**
Top Account	**0**	**0.00**		-	-	-	-	-	-	-	**27/07/2020**
Transition Account	**-2**	**-0.00**		**-0.41**	**-7.63**	**-10.04**	**-48.46**	-	-	**-43.93**	**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	3,518,242,462	100.00	2.96	5.86	8.12	-0.49	11/08/2020
Absolute Return Bond Fund	573,874,215	16.31	0.29	1.23	5.80	3.06	30/09/2020
Sterling Credit Fund	702,672,123	19.97	4.38	7.70	9.69	-2.22	27/07/2020
Multi Asset Credit Fund	717,031,917	20.38	2.52	5.89	12.08	2.09	27/07/2020
Global Government Bond Fund	493,733,882	14.03	3.46	6.57	5.36	-2.14	30/07/2020
Global Credit Fund	1,030,930,325	29.30	3.64	7.04	6.66	-2.59	27/07/2020

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

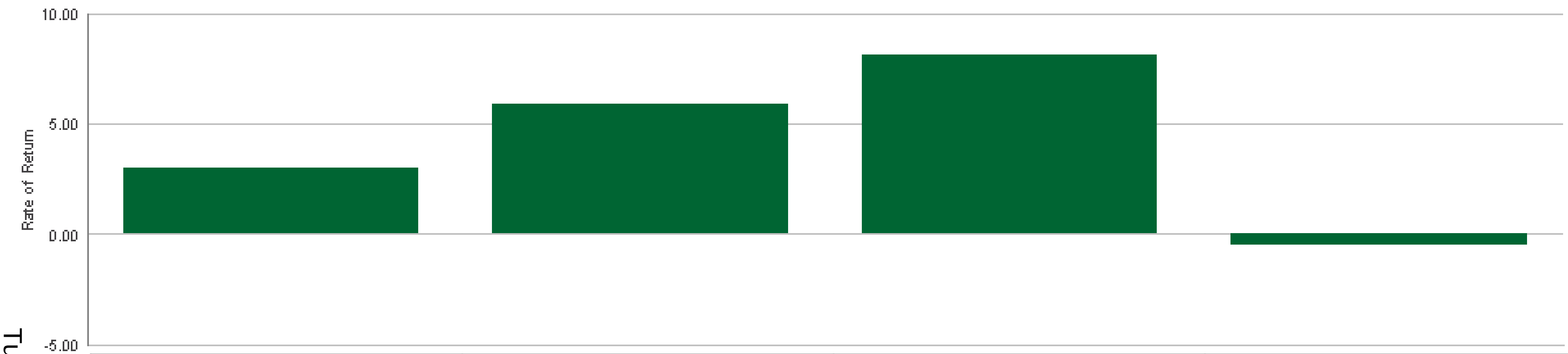
ASSET CLASS ENDING WEIGHTS



Total Fund Gross of Fee

Account/Group -Rate of Return	E.MV-GOF	End Wt	1 Mo	3 Mos	1 Yr	ITD	Inc Date
Fixed Income	**3,518,242,462**	**100.00**	**2.96**	**5.86**	**8.12**	**-0.49**	**11/08/2020**
Absolute Return Bond Fund	**573,874,215**	**16.31**	**0.29**	**1.23**	**5.80**	**3.06**	**30/09/2020**
Sterling Credit Fund	**702,672,123**	**19.97**	**4.38**	**7.70**	**9.69**	**-2.22**	**27/07/2020**
Multi Asset Credit Fund	**717,031,917**	**20.38**	**2.52**	**5.89**	**12.08**	**2.09**	**27/07/2020**
Global Government Bond Fund	**493,733,882**	**14.03**	**3.46**	**6.57**	**5.36**	**-2.14**	**30/07/2020**
Global Credit Fund	**1,030,930,325**	**29.30**	**3.64**	**7.04**	**6.66**	**-2.59**	**27/07/2020**

FIXED INCOME TOTAL FUND GROSS OF FEES



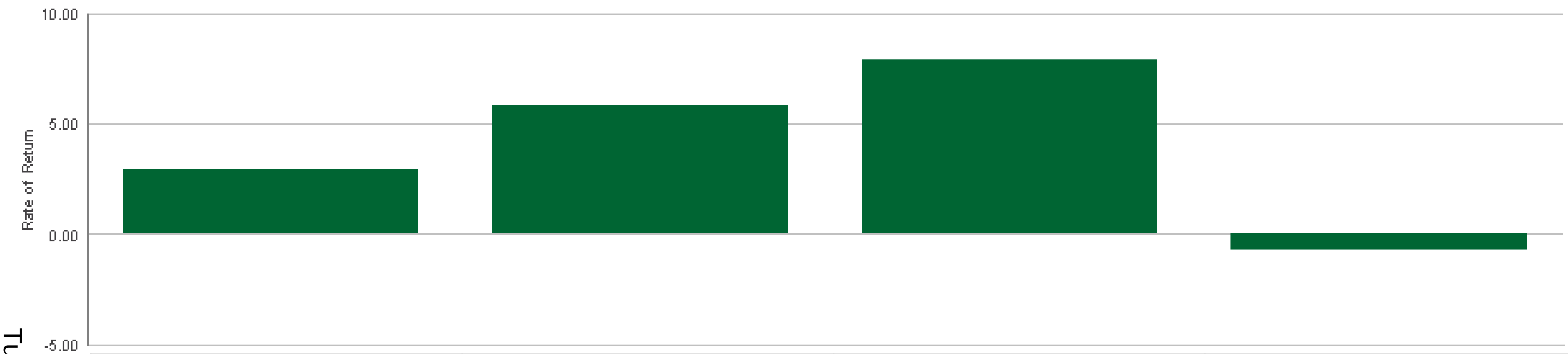
	One Month	Three Months	One Year	ITD
Fund	2.96	5.86	8.12	-0.49

Tudalen 121

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	**3,516,695,245**	**100.00**	**2.93**	**5.80**	**7.86**	**-0.73**	**11/08/2020**
Absolute Return Bond Fund	**573,454,974**	**16.31**	**0.25**	**1.14**	**5.44**	**2.74**	**30/09/2020**
Sterling Credit Fund	**702,504,431**	**19.98**	**4.34**	**7.64**	**9.53**	**-2.36**	**27/07/2020**
Multi Asset Credit Fund	**716,501,221**	**20.37**	**2.49**	**5.81**	**11.69**	**1.73**	**27/07/2020**
Global Government Bond Fund	**493,507,168**	**14.03**	**3.41**	**6.49**	**5.09**	**-2.38**	**30/07/2020**
Global Credit Fund	**1,030,727,451**	**29.31**	**3.61**	**6.98**	**6.46**	**-2.77**	**27/07/2020**

FIXED INCOME TOTAL FUND NET OF FEES



		One Month	Three Months	One Year	ITD
■	Fund	2.93	5.80	7.86	-0.73

Tudalen 122

SECTION 4

Appendix

Investment Risk & Analytical Services

December 31, 2023

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.

CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

TESTUN
DIWEDDARIAD MARCHNADOEDD PREIFAT - SEILWAITH
ARGYMHELLION / PENDERFYNIADAU ALLWEDDOL SYDD EU HANGEN: **Derbyn cyflwyniad gan GCM Grosvenor**
RHESYMAU: Penodwyd GCM Grosvenor yn Ddyrannwr Seilwaith PPC ym mis Mawrth 2022, a lansiwyd y rhaglenni Buddsoddi mewn Seilwaith ym mis Mawrth 2023. Y chwarter hwn, mae GCM Grosvenor yn darparu diweddariad cynnydd i PPC.

Awdur yr Adroddiad:	Swydd:	Rhif Ffôn: 01267 224160
Chris Moore	Cyfarwyddwr Gwasanaethau Corfforaethol **Cyngor Sir Gâr**	**E-bost:** **CMoore@carmarthenshire.gov.uk**

CRYNODEB GWEITHREDOL
CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU

DYDDIAD 13 MAWRTH 2024

DIWEDDARIAD MARCHNADOEDD PREIFAT – SEILWAITH

CRYNODEB BYR O BWRPAS YR ADRODDIAD

Yn 2023, lansiodd PPC eu rhaglenni cychwynnol ar Fuddsoddi yn y Farchnad Breifat. Mae GCM Grosvenor, Dyrannwr Seilwaith PPC, yn darparu diweddariad ar gynnydd y rhaglenni Caeedig a Phenagored.

Mae'r rhaglen Gaeedig yn canolbwyntio ar fuddsoddiadau seilwaith amrywiol ar draws prif fuddsoddiadau, buddsoddiadau eilaidd a chyd-fuddsoddiadau yn y DU, Ewrop a Gogledd America. Ymrwymwyd £166m gyda £77m wedi ei fuddsoddi hyd yma. Y cronfeydd sy'n buddsoddi yn y rhaglen hon yw Clwyd, Dyfed, Gwynedd, Powys, RhCT, Abertawe, a Gwent Fwyaf (Torfaen).

Mae tri rheolwr penagored:

- IFM – Mae'r IFM Global Infrastructure Fund yn buddsoddi mewn portffolio amrywiol o asedau seilwaith ar draws y sectorau trafnidiaeth, ynni, cyfleustodau a digidol sy’n ceisio sicrhau refeniw sefydlog dros y tymor hir. Ymrwymwyd £221m gyda dim buddsoddiadau hyd yma.
- CBRE - Mae'r CBRE Global Infrastructure Fund yn buddsoddi mewn asedau ar draws sectorau digidol, trafnidiaeth, trawsnewid ynni, a seilwaith cyfleustodau sydd â nodweddion cynhyrchu arian parod gyda chontract fanwl. Ymrwymwyd £88m gyda dim buddsoddiadau hyd yma.
- Octopus - Mae'r Octopus Renewable Sky Fund yn buddsoddi yn bennaf mewn asedau adnewyddadwy a thrawsnewid ynni, craidd, dan gontract ac sy'n cynhyrchu arian parod, ledled y DU, Ewrop, Gogledd America ac APAC. Ymrwymwyd £133m gyda £67m wedi ei fuddsoddi hyd yma.

Y cronfeydd sy'n buddsoddi yn y rhaglen benagored yw Caerdydd, Gwynedd, Powys, Abertawe, a Gwent Fwyaf (Torfaen).

ADRODDIAD MANWL YNGHLWM?	OES

GOBLYGIADAU

Polisi, Trosedd ac Anhrefn, a Chydraddoldeb **DIM**	Cyfreithiol **DIM**	Cyllid **DIM**	Materion Rheoli Risg **DIM**	Goblygiadau Staffio **DIM**	Bioamrywiaeth a Newid Hinsawdd **DIM**

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 mannau lle mae'r papurau ar gael i'r cyhoedd eu gweld/DOLEN GWEFAN**

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

PARTNERIAETHAU PENSIYNAU CYMRU

GCM GROSVENOR WPP GLOBAL INFRASTRUCTURE LP

13 MAWRTH 2024

CYFRINACHOL – DIM I'W AILDDOSBARTHU

Mae'r Nodiadau a'r Datgeliadau sy'n dilyn y cyflwyniad hwn yn rhan annatod o'r cyflwyniad a rhaid eu darllen mewn cysylltiad â'ch adolygiad o'r cyflwyniad hwn.

Mae GCM Grosvenor®, Grosvenor®, Grosvenor Capital Management®, GCM Customized Fund Investment Group® a Customized Fund Investment Group® yn fasnach-nodau Grosvenor Capital Management, L.P. a'i endidau cysylltiedig.

Paratowyd y cyflwyniad hwn gan Grosvenor Capital Management, L.P. a GCM Customized Fund Investment Group, L.P.

©2024 Grosvenor Capital Management, L.P. a GCM Customized Fund Investment Group, L.P. Cedwir pob hawl.

RHESTR O'R CYNNWYS

Caeedig	GCM Grosvenor
Penagored	IFM, CBRE, Octopus
Atodiad	Nodiadau a Datgeliadau

CRONFEYDD CYFRANOGOL

Seilwaith Caeedig

- Cronfa Bensiwn Clwyd
- Cronfa Bensiwn Dyfed
- Cronfa Bensiwn Gwynedd
- Cronfa Bensiwn Powys
- Cronfa Bensiwn Rhondda Cynon Taf
- Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe
- Cronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen)

Seilwaith Penagored

- Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg
- Cronfa Bensiwn Gwynedd
- Cronfa Bensiwn Powys
- Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe
- Cronfa Bensiwn Gwent Fwyaf (Torfaen)

CYFANSODDIAD Y PORTFFOLIO

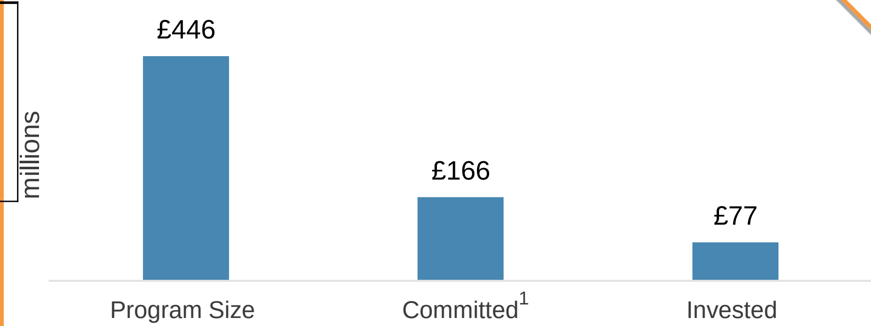
GCM WPP GLOBAL INFRASTRUCTURE LP

Rhaglen gaeedig yn canolbwyntio ar fuddsoddiadau seilwaith amrywiol ar draws prif fuddsoddiadau, buddsoddiadau eilaidd a chyd-fuddsoddiadau yn y DU, Ewrop a Gogledd America

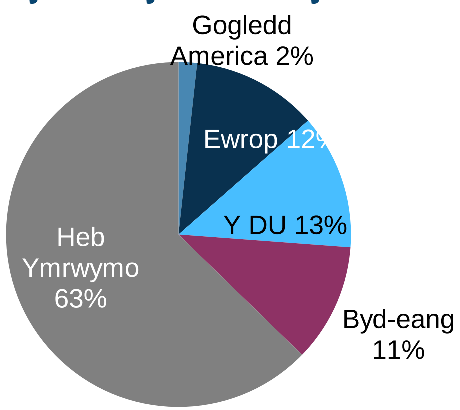
TROSOLWG O'R RHAGLEN

Blwyddyn: **2023**	Tymor y gronfa: **Caeedig**	Math: **Prif, Eilaidd, Cyd-fuddsoddiadau**
Is-ffocws: **Buddsoddiadau cynaliadwy, effaith leol yng Nghymru**		

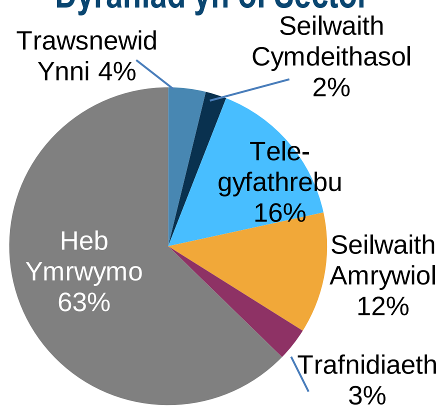
CRYNODEB O'R RHAGLEN



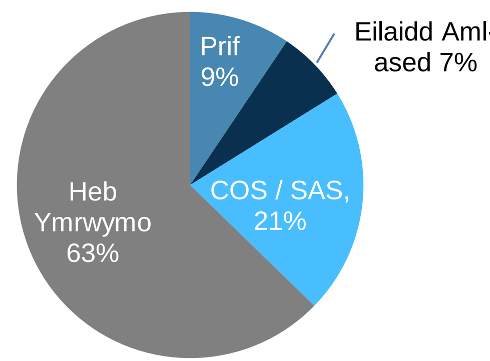
Dyraniad yn ôl Daearyddiaeth



Dyraniad yn ôl Sector



Dyraniad yn ôl Math o Ased



1 **Wedi ymrwymo i fuddsoddiadau sylfaenol. Yn cynnwys un buddsoddiad sy'n aros i'w ymrwymo.**
Mae'r portffolio hwn yn amodol i newid. **Ni ellir rhoi sicrwydd y bydd unrhyw fuddsoddiad yn cyflawni ei amcanion nac yn osgoi colledion.**

IFM GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND

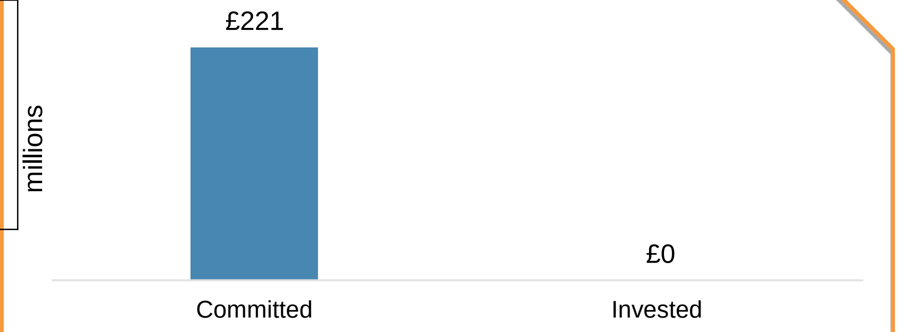
Mae'r Gronfa Seilwaith Byd-eang yn buddsoddi mewn portffolio amrywiol o asedau seilwaith ar draws y sectorau trafnidiaeth, ynni, cyfleustodau a digidol sy'n ceisio sicrhau refeniw sefydlog dros y tymor hir

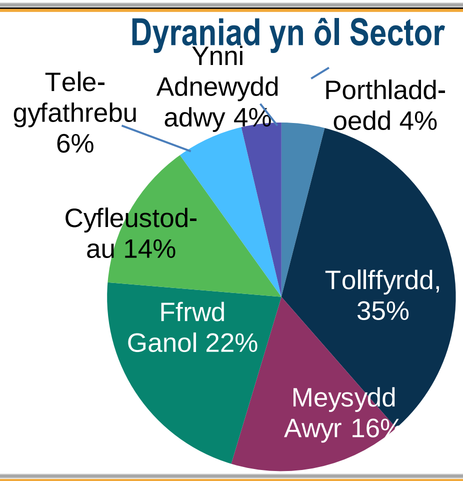
TROSOLWG O'R RHAGLEN

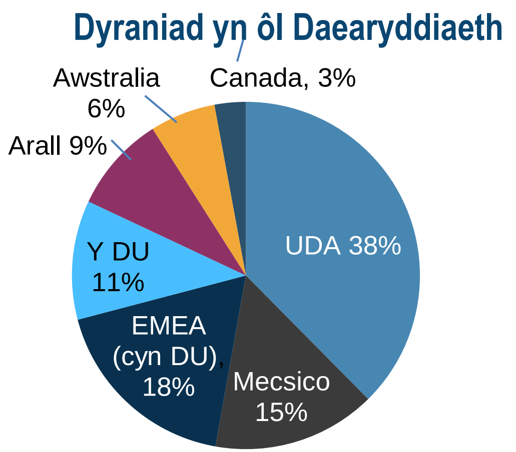
Blwyddyn: 2004	Tymor y gronfa: Penagored	Math: Seilwaith Amrywiol

Strategaeth: Buddsoddiadau mewn llwyfannau ac asedau seilwaith craidd, amrywiol gan ganolbwyntio ar wledydd yr OECD

CRYNODEB O'R RHAGLEN







Tudalen 134

Mae'r portffolio hwn yn amodol i newid. **Ni ellir rhoi sicrwydd y bydd unrhyw fuddsoddiad yn cyflawni ei amcanion nac yn osgoi colledion.**

CBRE GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND

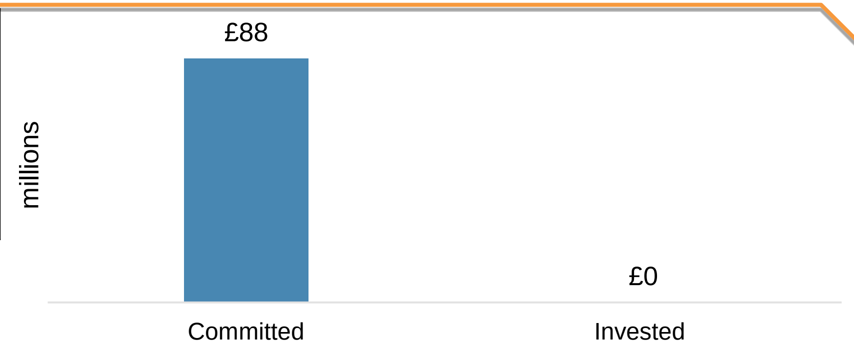
Mae Cronfa Seilwaith Byd-eang CBRE yn buddsoddi mewn asedau ar draws sectorau digidol, trafnidiaeth, trawsnewid ynni, a seilwaith cyfleustodau sydd â nodweddion cynhyrchu arian parod gyda chontract fanwl

TROSOLWG O'R RHAGLEN

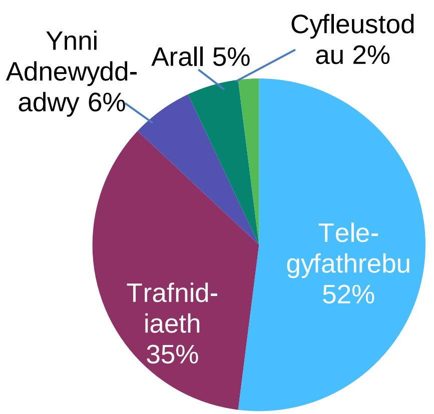
Blwyddyn: **2018**	Tymor y gronfa: **Penagored**	Math: **Seilwaith Amrywiol**

Strategaeth: **Buddsoddiadau mewn asedau canol y farchnad seilwaith amrywiol gyda llif arian parod dan gontract gan ganolbwyntio ar Ewrop a Gogledd America**

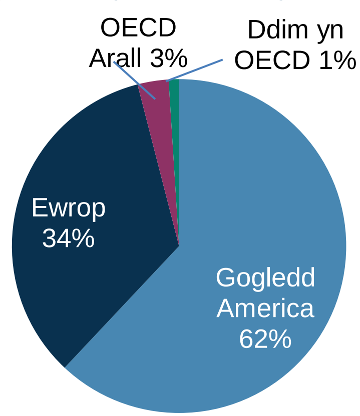
CRYNODEB O'R RHAGLEN



Dyraniad yn ôl Sector



Dyraniad yn ôl Daearyddiaeth



Mae'r portffolio hwn yn amodol i newid. **Ni ellir rhoi sicrwydd y bydd unrhyw fuddsoddiad yn cyflawni ei amcanion nac yn osgoi colledion.**

OCTOPUS RENEWABLE INFRASTRUCTURE SCSP (SKY)

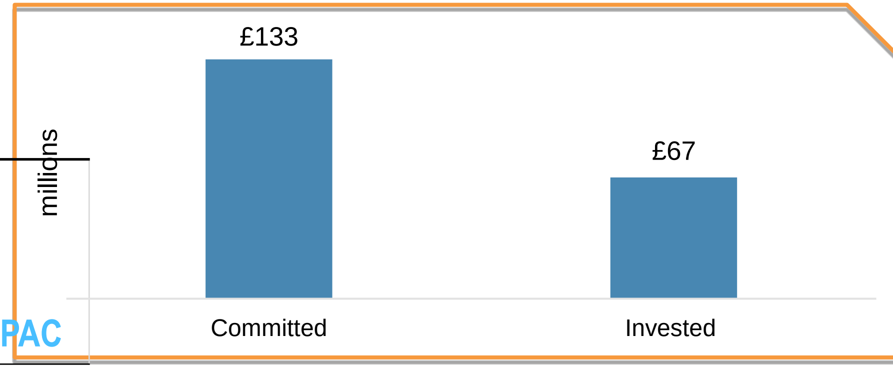
Mae Cronfa Sky yn buddsoddi yn bennaf mewn asedau adnewyddadwy a thrawsnewid ynni, craidd, dan gontract ac sy'n cynhyrchu arian parod, ledled y DU, Ewrop, Gogledd America ac APAC

TROSOLWG O'R RHAGLEN

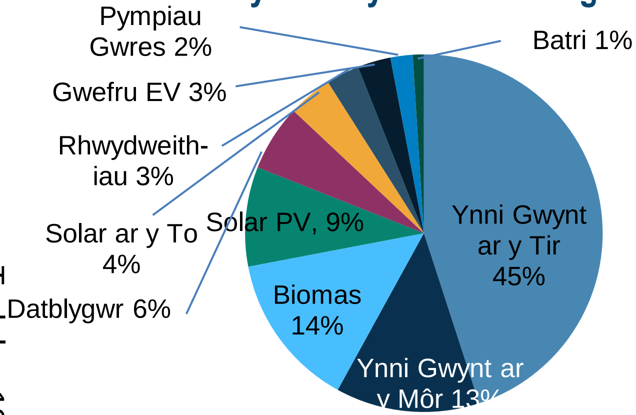
Blwyddyn: **2021**	Tymor y gronfa: **Penagored**	Math: **Seilwaith Adnewyddadwy**

Strategaeth: **Buddsoddiadau mewn asedau adnewyddadwy a thrawsnewid ynni, craidd yn bennaf, sy'n targedu awdurdodaethau yn y DU, Ewrop, Gogledd America ac APAC**

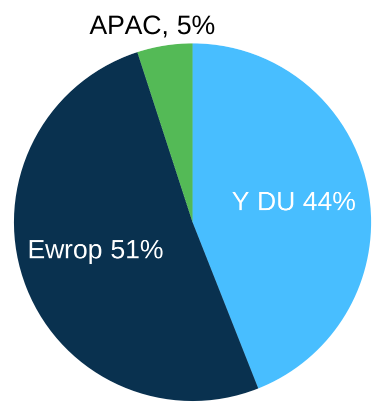
CRYNODEB O'R RHAGLEN



Dyraniad yn ôl Technoleg



Dyraniad yn ôl Daearyddiaeth



Mae'r portffolio hwn yn amodol i newid. **Ni ellir rhoi sicrwydd y bydd unrhyw fuddsoddiad yn cyflawni ei amcanion nac yn osgoi colledion.**

Atodiad

NODIADAU A DATGELIADAU

GCM GROSVENOR

Nodiadau a Datgeliadau (1 o 2)

Darperir y cyflwyniad hwn gan Grosvenor Capital Management, L.P. a/neu GCM Customized Fund Investment Group, L.P. (ynghyd â'u cysylltiadau, "GCM Grosvenor"). Mae GCM Grosvenor (NASDAQ: GCMG) yn ddarparwr atebion rheoli asedau amgen byd-eang ar draws ecwiti preifat, seilwaith, eiddo tiriog, credyd, a strategaethau buddsoddi enillion absoliwt.

Mae'r wybodaeth a gynhwysir yn y cyflwyniad hwn ("Gwybodaeth GCM") yn ymwneud â GCM Grosvenor, un neu fwy o gyfryngau/cyfrifon buddsoddi a reolir neu a gynghorir gan GCM Grosvenor (y "Cronfeydd GCM") a/neu un neu fwy o gyfryngau/cyfrifon buddsoddi ("Cronfeydd Sylfaenol") a reolir neu a gynghorir gan gwmnïau rheoli buddsoddi trydydd parti ("Rheolwyr Buddsoddi"). **Mae Gwybodaeth GCM yn gyffredinol ei natur ac nid yw'n ystyried amgylchiadau penodol unrhyw fuddsoddwr. Nid yw Gwybodaeth GCM yn gynnig i werthu, nac yn ddeisyfiad o gynnig i brynu, buddiant mewn unrhyw Gronfa GCM. Rhaid i unrhyw gynnig i werthu neu ddeisyfiad o gynnig i brynu buddiant mewn Cronfa GCM ddod gyda dogfen gynnig neu ddatgeliad risg cyfrinachol a chyfredol y Gronfa GCM honno ("Dogfen Gronfa").** Mae holl Wybodaeth GCM yn destun yn ei chyfanrwydd i wybodaeth yn y Ddogfen Gronfa berthnasol. Darllenwch y Ddogfen Gronfa berthnasol yn ofalus cyn buddsoddi. **Ac eithrio fel y cytunwyd yn benodol, nid yw GCM Grosvenor yn gweithredu fel asiant/brocer ar gyfer darpar fuddsoddwyr. Rhaid i fuddsoddwr ddibynnu ar ei archwiliad ei hun wrth adnabod ac asesu rhinweddau a risgiau buddsoddi mewn Cronfa GCM neu Gronfa Sylfaenol (gyda'i gilydd, "Cynnyrch Buddsoddi"), a dylai pob darpar fuddsoddwr ymgynghori â'i dwrnai, cynghorydd busnes a chynghorydd treth ei hun fel materion cyfreithiol, busnes, treth a chysylltiedig yn ymwneud ag unrhyw Gynnyrch Buddsoddi.**

Mae crynodeb o rai risgiau ac ystyriaethau arbennig sy'n ymwneud â buddsoddiad yn y Gronfa/Cronfeydd GCM a drafodir yn y cyflwyniad hwn wedi'i ddarparu isod. Mae crynodeb manylach o'r risgiau hyn wedi'i gynnwys yn Rhan 2A berthnasol Ffurflen ADV ar gyfer endid GCM Grosvenor (ar gael yn: http://www.adviserinfo.sec.gov) yn ogystal â'r rhai a ddisgrifir yn yr adran "Ffactorau Risg" yn ffeiliau GCM Grosvenor gyda'r SEC, sydd ar gael ar wefan SEC yn www.sec.gov. **Statws Rheoleiddiol -** nid yw'r Cronfeydd GCM na'r buddiannau yn y Cronfeydd GCM wedi'u cofrestru o dan unrhyw gyfreithiau gwarannau ffederal neu wladwriaethol, gan gynnwys Deddf Cwmnïau Buddsoddi 1940. Ni fydd buddsoddwyr yn derbyn amddiffyniad deddfau o'r fath. **Risgiau'r Farchnad -** y risgiau y gallai amodau a ffactorau economaidd a marchnad gael effaith sylweddol andwyol ar werth Cronfa GCM. **Risgiau Diffyg Hylifedd -** Mae gan fuddsoddwyr mewn Cronfeydd GCM naill ai hawliau cyfyngedig iawn neu ddim hawliau i adbrynu neu drosglwyddo buddiannau. Ni chaiff buddiannau eu masnachu ar unrhyw gyfnewidfa gwarannau na marchnad arall. **Risgiau Strategaeth -** y risgiau sy'n gysylltiedig â methiant posib y fethodoleg dyrannu asedau, strategaethau buddsoddi, neu dechnegau a ddefnyddir gan GCM Grosvenor neu Reolwr Buddsoddi. Gall Cronfeydd GCM a Chronfeydd Sylfaenol ddefnyddio trosoledd, sy'n cynyddu'r risg o anwadalrwydd a cholled. Gall y ffioedd a'r treuliau a godir gan Gronfeydd GCM a Chronfeydd Sylfaenol wrthbwyso elw masnachu cronfeydd o'r fath. **Risgiau Prisio -** y risgiau sy'n ymwneud â'r ffaith y gall prisiadau cronfeydd GCM Grosvenor wahaniaethu'n sylweddol oddi wrth y gwerthoedd hylifedd terfynol, ac y gallai buddsoddwyr fod yn prynu/adbrynu ar brisiadau o'r fath a allai fod yn anghywir. **Risgiau Treth -** y risgiau treth ac ystyriaethau treth arbennig sy'n deillio o weithredu a buddsoddi mewn cyfryngau buddsoddi cyfun. **Risgiau Sefydledig -** y risgiau y gallai Cronfa GCM fynd i golledion oherwydd methiannau gwrthbartïon a sefydliadau ariannol eraill. **Risgiau Rheolwr -** y risgiau sy'n gysylltiedig â buddsoddiadau gyda Rheolwyr Buddsoddi. **Risgiau Strwythurol a Gweithredol -** y risgiau sy'n deillio o strwythur sefydliadol a thelerau gweithredol y Gronfa GCM berthnasol a'r Cronfeydd Sylfaenol. **Risgiau Seiberddiogelwch -** gallai technoleg a ddefnyddir gan GCM Grosvenor gael ei pheryglu gan drydydd partïon di-awdurdod. **Risg Buddsoddiad Tramor -** y risg o fuddsoddi mewn Cynhyrchion Buddsoddi nad ydynt o'r Unol Daleithiau ac arian cyfred nad yw'n Ddoler yr Unol Daleithiau. **Risg Crynhoad -** gall Cronfeydd GCM wneud nifer cyfyngedig o fuddsoddiadau a allai arwain at amrywiadau ehangach mewn gwerth a gallai perfformiad gwael rhai o'r buddsoddiadau effeithio'n ddifrifol ar gyfanswm enillion Cronfeydd GCM o'r fath. Yn ogystal, mae GCM Grosvenor a'r Rheolwyr Buddsoddi yn destun rhai achosion o wrthdaro buddiannau gwirioneddol a phosib. Gall buddsoddiad mewn Cronfa Sylfaenol fod yn destun risgiau tebyg ac/neu ychwanegol sylweddol a dylai buddsoddwr adolygu dogfen datgelu risg y Gronfa Sylfaenol yn ofalus cyn buddsoddi. Ni ddylid dehongli'r ffactorau hyn fel rhai hollgynhwysfawr a dylid eu darllen ar y cyd â'r datganiadau rhybuddiol eraill sydd wedi'u cynnwys yn y cyflwyniad hwn ac yn ffeiliau GCM Grosvenor gyda'r SEC.

NID YW PERFFORMIAD Y GORFFENNOL O ANGENRHAID YN ARWYDD O GANLYNIADAU'R DYFODOL, A GALL PERFFORMIAD POB CYNNYRCH BUDDSODDI FOD YN ANSEFYDLOG. MAE BUDDSODDIAD MEWN CYNNYRCH BUDDSODDI YN DDAMCANIAETHOL AC YN CYNNWYS RISG SYLWEDDOL (GAN GYNNWYS COLLI'R HOLL FUDDSODDIAD O BOSIB). NI ELLIR RHOI SICRWYDD Y BYDD UNRHYW GYNNYRCH BUDDSODDI YN CYFLAWNI EI AMCANION NAC YN OSGOI COLLEDION SYLWEDDOL.

GCM GROSVENOR

Nodiadau a Datgeliadau (2 o 2)

Drwy dderbyn Gwybodaeth GCM, rydych yn deall, yn cydnabod ac yn cytuno bod: (a) Gwybodaeth GCM yn gyfrinachol ac yn berchenogol, ac ni chewch gopïo, trosglwyddo na dosbarthu Gwybodaeth GCM, nac unrhyw ddata neu wybodaeth arall a gynhwysir ynddi, nac awdurdodi gweithredoedd o'r fath gan eraill, heb ganiatâd ysgrifenedig penodol GCM Grosvenor ymlaen llaw, ac eithrio y gallwch rannu Gwybodaeth GCM gyda'ch ymgynghorwyr buddsoddi proffesiynol i helpu i werthuso GCM Grosvenor neu Gynnyrch Buddsoddi, a (b) Dim ond at ddiben gwerthuso GCM Grosvenor neu Gynnyrch Buddsoddi y gallwch ddefnyddio Gwybodaeth GCM ac nid at unrhyw ddiben arall. Os ydych yn ymgynghorydd ariannol proffesiynol, gallwch rannu Gwybodaeth GCM gyda'r rhai o'ch cleientiaid yr ydych yn penderfynu yn rhesymol eu bod yn gymwys i fuddsoddi yn y Cynnyrch Buddsoddi perthnasol (nid yw GCM Grosvenor yn cymryd unrhyw gyfrifoldeb ynghylch Gwybodaeth GCM a rannwyd a gyflwynir ar ffurf wahanol i'r cyflwyniad hwn). Gall unrhyw achos o dorri'r uchod fod yn gyfystyr â thorri contract a chyfreithiau hawlfraint perthnasol. Yn ogystal, rydych (i) yn cydnabod y gallech dderbyn gwybodaeth berthnasol nad yw'n gyhoeddus yn ymwneud â gwarannau penodol neu offerynnau ariannol eraill a/neu eu cyhoeddwyr; (ii) yn cydnabod eich bod yn ymwybodol bod cyfreithiau gwarannau perthnasol yn gwahardd unrhyw berson sydd wedi derbyn gwybodaeth berthnasol, nad yw'n gyhoeddus ynglŷn â gwarannau penodol a/neu eu cyhoeddwr rhag (a) prynu neu werthu gwarannau o'r fath neu warannau eraill y cyhoeddwr neu (b) cyfathrebu gwybodaeth o'r fath i unrhyw berson arall o dan amgylchiadau lle mae'n rhesymol ragweladwy bod y person hwnnw'n debygol o brynu neu werthu'r gwarannau hyn neu warannau eraill y cyfryw gyhoeddwr; a (iii) yn cytuno i gydymffurfio ym mhob ffordd berthnasol â chyfreithiau gwarannau o'r fath. Rydych hefyd yn cytuno y gallai fod gan Wybodaeth GCM gyfyngiadau penodol ynghlwm iddi (e.e. cyfyngiadau digyfnewid, dim osgoi neu gyfyngiadau dim deisyfiad) ac yn cytuno i gadw at unrhyw gyfyngiadau o'r fath y mae'n cael ei hysbysu amdanynt. Nid yw GCM Grosvenor a'i gysylltiadau wedi gwirio gwybodaeth trydydd parti sydd wedi'i chynnwys yng Ngwybodaeth GCM yn annibynnol ac nid yw'n cyflwyno unrhyw achos na gwarant ynghylch ei chywirdeb na'i chyflawnrwydd. Mae'r wybodaeth a'r farn a fynegir yn unol â'r dyddiad a nodir ynddo ac efallai na fyddant yn cael eu diweddaru i adlewyrchu gwybodaeth newydd.

Efallai na fydd Gwybodaeth GCM yn cynnwys data perfformiad diweddaraf Cynnyrch Buddsoddi. Mae dehongliad o'r ystadegau perfformiad (gan gynnwys dulliau ystadegol), os caiff ei ddefnyddio, yn amodol ar rai cyfyngiadau cynhenid. Mae unrhyw ddata mynegai a gynhwysir yng Ngwybodaeth GCM er dibenion eglurhaol yn unig. Ac eithrio pan ddarperir yn benodol fel arall, cyflwynir y ffigurau ar gyfer pob mynegai mewn doleri'r Unol Daleithiau. Mae'r ffigurau ar gyfer unrhyw fynegai yn cynnwys ail-fuddsoddi difidendau neu incwm llog a gallent gynnwys ffigurau wedi eu "hamcangyfrif" mewn amgylchiadau lle nad yw ffigurau "terfynol" ar gael eto. Nid yw'r mynegeion a ddangosir yn cael eu rheoli ac nid ydynt yn destun ffioedd a threuliau sy'n nodweddiadol o gyfryngau/cyfrifon buddsoddi. Efallai na fydd rhai mynegeion yn "fuddsoddadwy".

Mae GCM Grosvenor yn ystyried nifer o ffactorau wrth werthuso a dewis buddsoddiadau, a gall GCM Grosvenor ddefnyddio rhai neu bob un o'r prosesau a ddisgrifir yma wrth weithredu diwydrwydd dyladwy ar gyfer buddsoddiad. Mae asedau a reolir ar gyfer buddsoddiadau cronfeydd rhagfantoli yn cynnwys yr holl danysgrifiadau i, a chânt eu lleihau gan bob adbryniant o, Gronfa GCM a weithredir ar y cyd â chau busnes ar y dyddiad a nodir. Mae asedau a reolir ar gyfer buddsoddiadau ecwiti preifat, eiddo tiriog, a seilwaith yn cynnwys gwerth ased net Cronfa GCM ac yn cynnwys unrhyw ymrwymiadau buddsoddwyr heb eu dyrannu yn ystod cyfnod ymrwymiad Cronfa GCM yn ogystal ag unrhyw ymrwymiadau heb eu hariannu i fuddsoddiadau sylfaenol wrth gau'r busnes ar y dyddiad a nodir. Gall GCM Grosvenor ddosbarthu Cronfeydd Sylfaenol fel rhai sy'n dilyn "strategaethau" neu "is-strategaethau" penodol (gyda'i gilydd, "strategaethau") gan ddefnyddio ei ddisgresiwn rhesymol; Gall GCM Grosvenor ddosbarthu Cronfa Sylfaenol mewn strategaeth benodol er na fydd efallai yn buddsoddi ei holl asedau mewn strategaeth o'r fath. Os cyflwynir enillion strategaeth benodol neu Gronfa Sylfaenol, cyflwynir enillion o'r fath yn net o unrhyw ffioedd a threuliau a godir gan y Gronfa/Cronfeydd Sylfaenol perthnasol, ond nid ydynt yn adlewyrchu'r ffioedd a'r treuliau a godir gan y Gronfa GCM berthnasol ar ei fuddsoddwyr/cyfranogwyr.

Gall Gwybodaeth GCM gynnwys gwybodaeth datguddiad y mae GCM Grosvenor wedi'i hamcangyfrif ar sail "edrych drwodd" yn seiliedig ar: (i) y wybodaeth ddatguddiad ddiweddaraf, ond nid o reidrwydd cyfredol, a ddarparwyd gan Reolwyr Buddsoddi, neu (ii) amcangyfrif GCM Grosvenor, sydd yn ei hanfod yn anfanwl. Mae GCM Grosvenor yn defnyddio confensiynau a methodolegau penodol wrth ddarparu Gwybodaeth GCM a all fod yn wahanol i'r rhai a ddefnyddir gan reolwyr buddsoddi eraill. Nid yw Gwybodaeth GCM yn gwneud unrhyw argymhellion ynghylch gwarannau, strategaethau buddsoddi, diwydiannau neu sectorau penodol. Mae prosesau rheoli risg, arallgyfeirio a diwydrwydd dyladwy yn ceisio lliniaru, ond ni allant ddileu risg, ac nid ydynt ychwaith yn awgrymu risg isel.

I'r graddau y mae Gwybodaeth GCM yn cynnwys datganiadau "sy'n edrych i'r dyfodol", gan gynnwys o fewn ystyr Adran 27A o Ddeddf Gwarannau 1933, fel y'i diwygiwyd, ac Adran 21E o Ddeddf Cyfnewid Gwarannau 1934, fel y'i diwygiwyd, mae datganiadau o'r fath yn cynrychioli disgwyliadau GCM Grosvenor o ran didwylledd ynghylch gweithredoedd, digwyddiadau neu amodau yn y dyfodol, ac ni ellir byth eu hystyried fel arwydd a fydd gweithredoedd, digwyddiadau neu amodau penodol yn digwydd. Gallwch adnabod y datganiadau hyn sy'n "edrych i'r dyfodol" trwy ddefnyddio geiriau fel "rhagolwg", "dangosydd", "yn credu", "disgwyl", "posibilrwydd", "yn parhau", "gall", "bydd", "dylai", "yn ceisio", "oddeutu", "rhagfynegi", "bwriadu", "cynlluniau", "amcangyfrif", "rhagweld" neu fersiwn negyddol y geiriau hyn neu eiriau tebyg eraill. Yn unol â hynny, mae neu fe fydd ffactorau pwysig a allai achosi i ddeilliannau neu ganlyniadau gwirioneddol fod yn sylweddol wahanol i'r rhai a nodir yng Ngwybodaeth GCM. Gall pob mynegiant o farn newid yn ddirybudd mewn ymateb i newid yn y farchnad, amodau economaidd neu amodau eraill. Nid yw GCM Grosvenor yn rhoi unrhyw sicrwydd y bydd yn cyflawni unrhyw un o'i ddisgwyliadau. Nid yw GCM Grosvenor yn ymgymryd ag unrhyw rwymedigaeth i ddiweddaru nac adolygu'n gyhoeddus unrhyw ddatganiadau sy'n edrych i'r dyfodol, boed hynny o ganlyniad i wybodaeth newydd, datblygiadau yn y dyfodol neu fel arall, ac eithrio fel sy'n ofynnol gan gyfraith berthnasol.

Mae GCM Grosvenor®, Grosvenor®, Grosvenor Capital Management®, GCM Customized Fund Investment Group® a Customized Fund Investment Group® yn fasnach-nodau GCM Grosvenor a'i endidau cysylltiedig. ©2024 Grosvenor Capital Management, L.P. Cedwir pob hawl. Mae Grosvenor Capital Management, L.P. yn aelod o'r National Futures Association. Mae GRV Securities LLC ("GSLLC"), aelod cyswllt o GCM Grosvenor ac aelod o Awdurdod Rheoleiddio Diwydiant Ariannol yr Unol Daleithiau, Cyf., yn gweithredu fel asiant lleoli ar ran Cronfeydd GCM penodol. Nid yw GSLLC yn cynnig unrhyw gynhyrchion buddsoddi ac eithrio buddiannau mewn cronfeydd penodol a reolir gan GCM Grosvenor a/neu ei endidau cysylltiedig. Nid yw GCM Grosvenor nac unrhyw rai o'i gysylltiadau yn gweithredu fel asiant/brocer ar gyfer unrhyw Gronfa Sylfaenol.

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Eitem Rhif 13

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

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 ga
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

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 ga
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

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 ga
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

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 ga
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

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 ga
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

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 ga
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

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 ga
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol

Eitem Rhif 16

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

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 ga
Orchymyn Llywodraeth Leol (Mynediad at Wybodaeth) (Amrywio) (Cymru) 2007

Document is Restricted

Mae'r dudalen hon yn wag yn fwriadol