



Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth
Pensiwn Cymru
Adolygiad Ch1 2024 – 17 Gorffennaf 2024



Diweddariadau'r Farchnad

Fel y trafodwyd yng nghyfarfod diwethaf y Cydbwyllgor Llywodraethu ar 13 Mawrth 2024;

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

Mae Waystone wedi dod yr ACD cyntaf i gael cronfa Asedau Tymor Hir (LTAF) wedi'i chymeradwyo. Bydd y gronfa Asedau Tymor Hir yn buddsoddi mewn cymysgedd o ddsbarthiadau ased marchnad breifat – megis ecwiti preifat, credyd preifat, isadeiledd ac eiddo tiriog.

Mae cynllun busnes yr FCA yn edrych ar eitemau allweddol

Gwarchod defnyddwyr

Parhau i brofi safonau uwch drwy wreiddio'r Ddyletswydd Defnyddwyr (*Consumer Duty*). Gweithio gyda phartneriaid rheoleiddio i sicrhau bod cynnyrch pensiwn yn cyflawni gwerth am arian a gweithio i sicrhau bod cwsmeriaid yn ymgysylltu'n well â'u pensiwn. Mae datblygiadau parhaus yn digwydd gyda'r defnydd o Ddeallusrwydd Artiffisial i helpu i atal twyll a sgamiau.

Sicrhau cywirdeb y farchnad

Cwblhau'n derfynol y diwygiadau i farchnadoedd cyfalaf, a pharhau i arwain y drafodaeth ar sut gall y math iawn o reoleiddio hybu twf i farchnadoedd y DU, a buddsoddi mewn data a technoleg i gefnogi trosolwg cadarn o'r farchnad.

Hyrwyddo cystadleuaeth effeithiol

Parhau i hyrwyddo cystadleuaeth ac arloesedd i gyflawni deilliannau da i ddefnyddwyr. Adnabod lle gall cystadleuaeth fwy effeithiol gyflawni deilliannau gwerth teg yn well o dan y Ddyletswydd Defnyddwyr. Parhau i edrych ar ddiwygiadau i'r farchnad a ddaw ag arloesedd a digidoleiddo yn eu sgil.

Diweddariadau'r Farchnad (parhad)...

Yr FCA wedi cyhoeddi newidiadau i'r llawlyfr yn sgil Papur Ymgynghori CP23/25

Hysbysiad Llawlyfr 117, amryw o newidiadau i'r COLL a ddaeth i rym ar 2 Ebrill.

Rhai eitemau allweddol oedd ehangu'r ystod o asedau cymwys sydd ar gael dan y drefn QIS. Bydd y FCA nawr yn gadael i QIS fuddsoddi mewn llog mewn benthyciadau, fel y mae cronfeydd LTAF yn cael gwneud.

Eglurder ar ofynion diogelwch 'cover' cynhwysfawr ar gyfer amlygiad byd-eang mewn trafodion mewn contractau '*derivative*' a blaendrafodion gan QIS. Mae'r rheolau nawr yn egluro bod modd defnyddio methodolegau 'value-at-risk' wrth benderfynu ar y diogelwch ar gyfer buddsoddiadau o'r fath.

Cywiro'r rheolau ynghylch buddsoddi mewn ail gynlluniau. Hefyd, roedd yr FCA wedu cynnig alinio'r rheolau ar gyfer FAIFs a QIS gyda'r rheolau LTAF, gan gymhwyso rheolau ail gynllun i brif gynllun, yn hytrach na chronfa fwydo. Roedd yr ymatebion wedi tynnu sylw at broblemau gyda FAIFs yn y cyswllt hwn, ac ni fydd yr FCA yn bwrw ymlaen â'r cynigion, ac yn hytrach bydd yn ystyried p'un a ddylid ymgynghori ymhellach.





Mae'r Tasglu *Accelerated Settlement* (AST) wedi cyhoeddi ei adroddiad ar y DU yn symud i gylch setliad mwy cyflym. Y prif argymhellion yn yr adroddiad yw y dylai'r DU ymrwmo i symud i gylch setliad T+1. Dylai hyn ddigwydd ddim hwyrach na 31 Rhagfyr 2027. Dylai'r DU ac awdurdodaethau eraill yn Ewrop gydweithio'n agos i weld a oes modd cydlynu symudiad i T+1, a petai awdurdodaethau Ewropeaidd eraill yn ymrwmo i ddyddiad newid, yna dylai'r DU ystyried a yw'n dymuno cyd-fynd â'r amserlen honno.

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

Trosolwg o Drydydd Partion – Ch1-24

Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Asiantaeth Drosglwyddo – Northern Trust	✓	Bydd adolygiad yr Asiantaeth Drosglwyddo yn cychwyn yn Ch2/3 2024. Yr adolygiad i gynnwys yr holl swyddogaethau delio a phrosesu gan NT. (Gwaith maes wedi'i gynllunio ar gyfer mis Tachwedd – ei uno ag adolygiad arall), dyddiad i'w gadarnhau.
Gweinyddu'r Gronfa – Northern Trust	✓	Cwblhawyd adolygiad o weinyddiaeth y Gronfa yn Ch1 2024. Ni adroddwyd unrhyw ganfyddiadau o bwys ar draws y busnes, sy'n cynnwys swyddogaethau sy'n neilltuo ar gyfer PPC.
Ymweliadau Diwydrwydd Dyladwy – Northern Trust	✓	Dim ymweliadau wedi'u cynllunio am Ch1-2024. Rydym yn gofyn bod Holiadur blynyddol yn cael ei gwblhau sy'n dangos bod y gwerthwr yn cael ei asesu'n fisol yn erbyn lefelau gwasanaeth a dangosyddion perfformiad allweddol. Yn ogystal, mae'n gwirio bod ganddynt y gallu, y capasiti, y cadernid ariannol, a'r awdurdodiad cywir i gyflawni'r gwasanaethau sy'n cael eu hallanoli iddynt a'u bod yn parhau i gyflawni eu hymrwymiaadau yn y contract.
Ymweliadau Diwydrwydd Dyladwy – Russell Investments	✓	Dim ymweliadau wedi'u cynllunio am y chwarter hyn.

Status key:

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

GWERTH IS-GRONFEYDD PPC FEL AR 31 MAWRTH 2024

Ecwitis	
Cronfa	Asedau dan Reolaeth
Twf Byd-eang	£3,585,734,575
Cyfleoedd Byd-eang	£3,286,471,524
Cyfleoedd y DU	£743,530,440
Marchnadoedd Datblygol	£259,409,623
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy	£1,570,357,344
	Is-gyfanswm £9,445,503,506
Incwm Sefydlog	
Cronfa	Asedau dan Reolaeth
Credyd Aml-ased	£732,390,846
Credyd Byd-Eang	£1,033,734,036
Bondiau Llywodraeth Byd-Eang	£488,815,286
Bond Enillion Absoliwt	£572,981,524
Credyd Sterling	£707,816,825
	Is-gyfanswm £3,535,738,517
Cyfanswm Buddsoddiadau Actif	£12,981,242,024 fel ar 31 Mawrth 2024

GWERTH IS-GRONFEYDD PPC A CHANRAN PERCHNOGAETH FEL AR 31 MAWRTH 2024

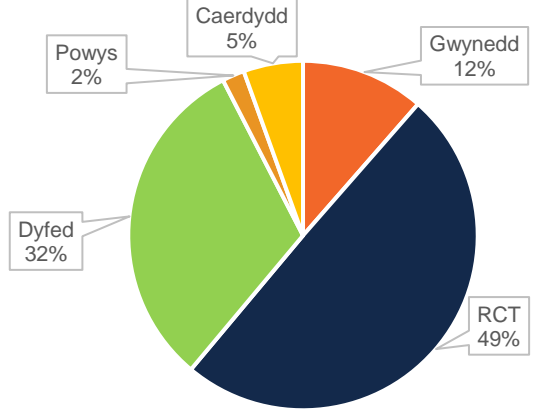
Enw'r gronfa	Gwynedd	Powys	Clwyd	Abertawe	Caerdydd	Torfaen	RCT	Dyfed	Cyfanswm yr Is-gronfa
Cronfa Twf Byd-eang PPC WS	£415,427,861	£74,331,417			£199,080,522		£1,763,565,346	£1,133,329,430	£3,585,734,575
Cronfa Ecwitis Cyfleoedd Byd-eang PPC WS	£434,574,139			£1,182,967,233	£535,226,241	£646,508,795	£487,195,116		£3,286,471,524
Cronfa Cyfleoedd y DU PPC WS					£173,667,498	£569,862,942			£743,530,440
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PPC WS	£59,883,761	£15,268,127			£115,161,083	£69,096,652			£259,409,623
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS	£317,060,597	£73,888,642	£344,497,865	£227,342,533	£142,090,439	£170,526,941	£113,381,088	£181,569,239	£1,570,357,344
Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS	£226,013,120	£33,049,049	£251,529,683	£66,555,073	£155,243,921				£732,390,846
Cronfa Credyd Byd-Eang PPC WS	£222,997,251	£27,015,719			£207,388,953	£254,382,543		£321,949,570	£1,033,734,036
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang PPC WS					£234,350,977	£254,464,309			£488,815,286
Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PPC WS	£412,228,245	£90,596,572		£70,156,706					£572,981,524
Cronfa Credyd Sterling PPC WS							£707,816,825		£707,816,825
Cyfanswm yr Awdurdod Cyfansoddol	£2,112,020,375	£325,105,743	£491,890,398	£1,569,059,883	£1,742,490,365	£2,000,913,681	£3,083,426,084	£1,656,335,496	£12,981,242,024

Enw'r gronfa	Gwynedd	Powys	Clwyd	Abertawe	Caerdydd	Torfaen	RCT	Dyfed
Cronfa Twf Byd-eang PPC WS	12%	2%			5%		49%	32%
Cronfa Ecwitis Cyfleoedd Byd-eang PPC WS	13%			36%	16%	20%	15%	
Cronfa Cyfleoedd y DU PPC WS					23%	77%		
Cronfa Credyd Aml-ased PP Cymru WS	30%	5%	35%	9%	21%			
Cronfa Ecwiti Marchnadoedd Datblygol PPC WS	23%	6%			44%	27%		
Cronfa Credyd Byd-Eang PPC WS	21%	3%			20%	25%		31%
Cronfa Bondiau Llywodraeth Byd-Eang PPC WS					48%	52%		
Cronfa Bondiau Enillion Absoliwt PPC WS	72%	16%		12%				
Cronfa Credyd Sterling PPC WS							100%	
Cronfa Ecwiti Actif Cynaliadwy PP Cymru WS	20%	5%	22%	14%	9%	11%	7%	12%

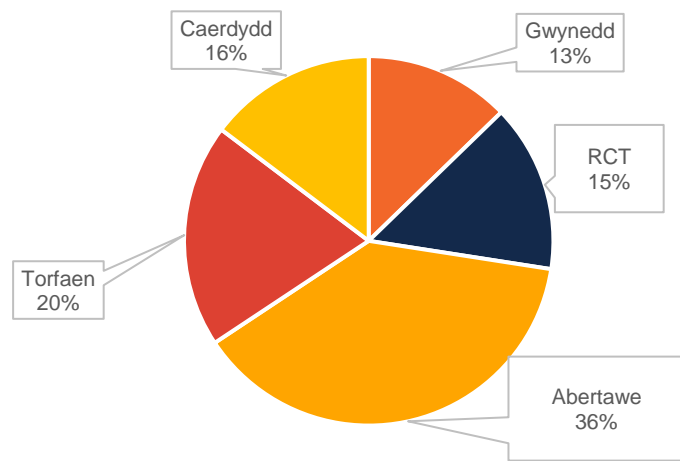
Braslun o'r Gronfa Mawrth 2024 – Ecwitis

- Abwydd:**
- Dyfed
 - Powys
 - Gwynedd
 - RCT
 - Torfaen
 - Clwyd
 - Abertawe
 - Caerdydd

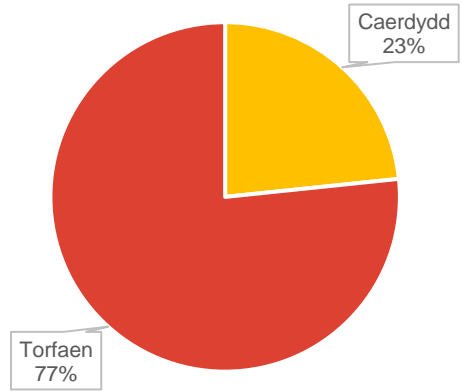
Twf Byd-eang



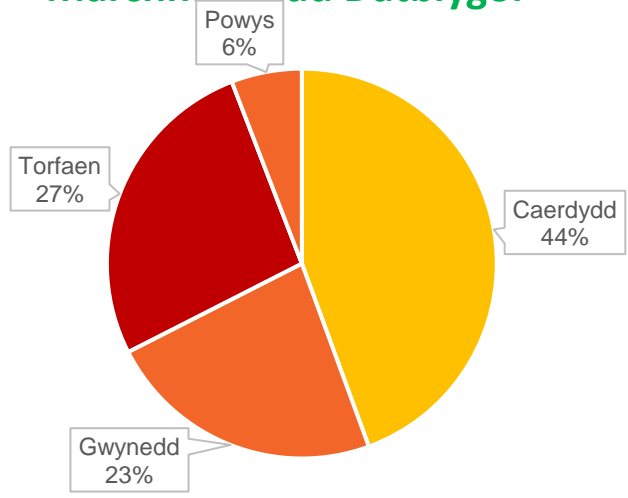
Cyfleoedd Byd-eang



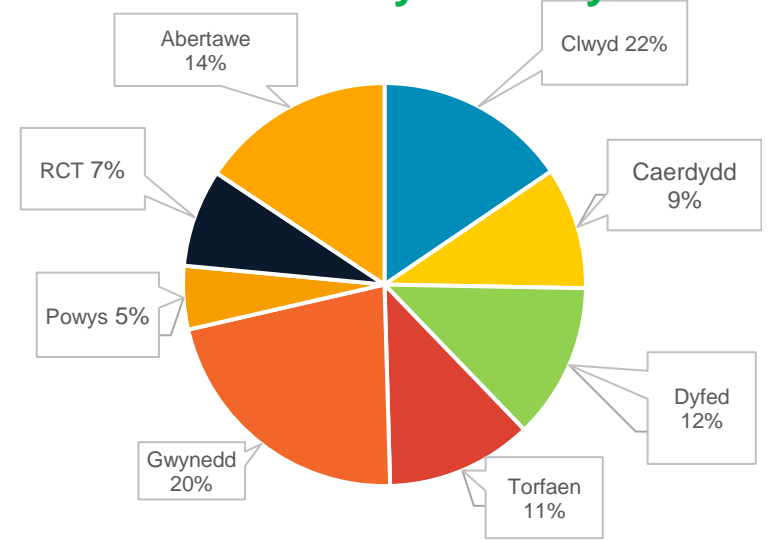
Cyfleoedd y DU



Marchnadoedd Datblygol

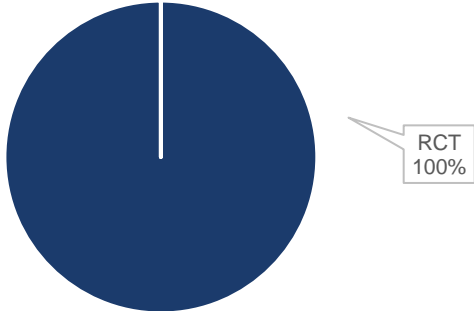


Ecwiti Actif Cynaliadwy

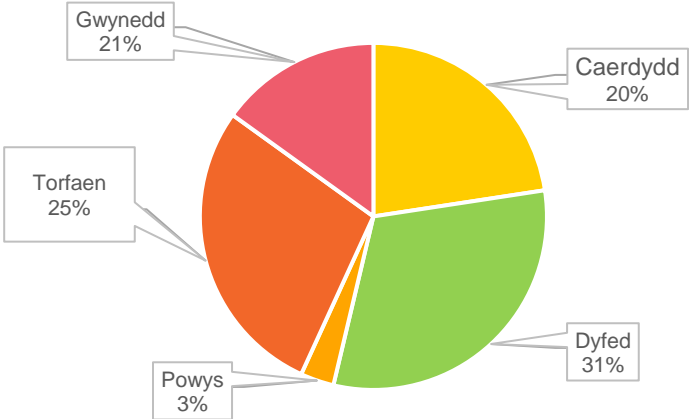


Braslun o'r Gronfa Mawrth 2024 – Incwm Sefydlog

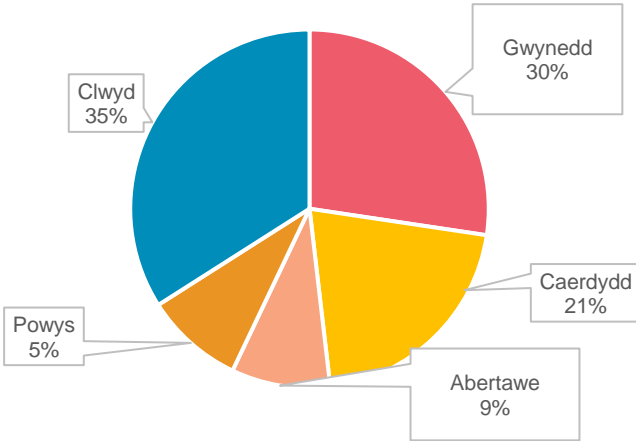
Credyd Sterling



Credyd Byd-eang



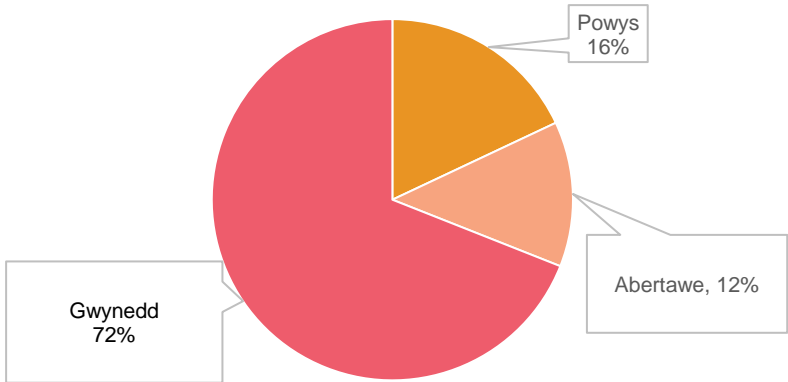
Credyd Aml-ased



Bond Llyw. Byd-eang




Bond Enillion Absoliwt







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

Diweddariad ar Is-gronfeydd

Lansio Cronfeydd a Newidiadau

	Gweithgaredd	Statws	Sylwadau
Lansiadau a Newidiadau a Gwblhawyd	Amherthnasol		Amherthnasol
	Ychwanegu Rheolwr Buddsoddi Newydd i'r Gronfa Twf Byd-eang, fel ychwanegiad at y Rheolwyr presennol		Mae cynnig i ychwanegu Rheolwr newydd yn cael ei drafod gyda'r Awdurdod Lletya a Russel Investment a bydd diweddariad/cyfarfodydd pellach yn cael eu trefnu yn Ch2-24.

Status key:

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

Diweddariadau'r Farchnad

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

Status key:

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

WMUK Diweddariad ac Ymgysylltiad Corfforaethol

Ymgysylltu Allweddol PPC yn Ch1 ac i'r dyfodol

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

- GS 2 Chwefror 2024
- CBLI PPC 13 Mawrth 2024

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

- GS 21 Mai 2024
- CBLI PPC 17 Gorffennaf 2024

Presenoldeb Waystone yn yr Adolygiad o'r Berthynas Strategol:

- 17 Mai 2024

Waystone – Presenoldeb yn y Pwyllgor Pensiynau yn y cyfnod:

- Dim cyfarfodydd wedi'u trefnu wyneb yn wyneb

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

- Cyfarfod Pwyllgor Pensiynau Clwyd, 19 Mehefin 2024

Cyfarfod Ymgysylltu â Chadeiryddion Byrddau Pensiwn PPC

- 9 Ebrill 2024

Cyfarfodydd eraill yn y cyfnod

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

Cyfarfodydd eraill yn y chwarter nesaf

- Diweddariad gan yr Awdurdod Lletya – bob pythefnos
- Hyfforddiant 18 Mehefin 2024 – Seibr-ddiogelwch a Gwybodaeth am gynnyrch

WMUK Protocol Ymgysylltu - Busnes fel Arfer

Adolygu'r Berthynas Strategol	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Dwywaith y flwyddyn 	<ul style="list-style-type: none"> Sicrhau aliniad strategol rhwng yr Awdurdod Lletyol a WMUK
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> Chris Moore Anthony Parnell Dau Swyddog Adran 151 / Dirprwy Swyddog Adran 151 		Mynychwyr Waystone <ul style="list-style-type: none"> Karl Midl, Pen Swyddog y Wlad, DU, a Phrif Swyddog Gweithredol Rachel Wheeler, Pen Swyddog Cynnyrch – Regulated Fund Solutions Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau
Ymgysylltiad â'r CBLI	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Chwarterol 	<ul style="list-style-type: none"> Ymgysylltu â'r CBLI ar faterion perthnasol a phosibiliadau strategol
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> Cydbwyllgor Llywodraethu (CBLI) 		Mynychwyr Waystone <ul style="list-style-type: none"> Angen Karl Midl, Pen Swyddog y Wlad, DU a CEO / Peter Ritchie, Pennaeth Rheoli Buddsoddiadau Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Russell Investments
Ymgysylltiad â'r GS	Amllder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Chwarterol 	<ul style="list-style-type: none"> Adnabod a chyflawni cyfleoedd i wella ac ehangu'r berthynas Rhoi diweddariad ar brosiectau neu faterion sy'n agored Adolygiad DPA Misol (Data'n cael ei gyflenwi'n chwarterol)
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> Gweithgor Swyddogion (GS) 		Mynychwyr Waystone <ul style="list-style-type: none"> James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau Peter Ritchie, Pennaeth Goruchwyllo Rheolwyr Buddsoddiadau Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) Swyddogion Link yn mynychu'n ad-hoc o adrannau swyddogaethol: Treth, Cydymffurfiaeth, Cynnyrch ac ati Russell Investments

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

WMUK Protocol Ymgysylltu (parhad)...

Diweddariad yr Awdurdod Lletya	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Bob pythefnos 	<ul style="list-style-type: none"> Rheolaidd. Awdurdod Lletyol – WMUK i drafod beth sy'n bosib i'w gyflawni, a diweddariadau busnes
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> Anthony Parnell Tracey Williams 		<ul style="list-style-type: none"> Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) Clair Baulev. Rheolwr Gwasanaeth Cleient (vn ôl vr angen)
Pwyllgorau Cronfa Bensiwn	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Blynyddol 	<ul style="list-style-type: none"> Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a mentrau ar y gweill
<ul style="list-style-type: none"> Cyfarfodydd Pwyllgor y Cronfeydd Pensiwn unigol 		<ul style="list-style-type: none"> Richard Thornton, Pennaeth Rheoli Perthnasau, Perchnogion Asedau James Zealander, Uwch Reolwr Perthnasau Heidi Robinson, Rheolwr Perthnasau (yn ôl yr angen) Russell Investments
Diwrnodau Ymgysylltu â Rheolwyr		Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Blynyddol 	<ul style="list-style-type: none"> Diwrnod agored i gael cyflwyniadau ar strategaeth a pherfformiad (gyda IM)
<ul style="list-style-type: none"> Agored i'r holl bartion ynghlwm 		<ul style="list-style-type: none"> Tîm Cleient Waystone Northern Trust Russell Investments a Rheolwyr Buddsoddi eraill Ymavnahorwyr eraill vn ôl vr angen (e.e. hFinance)
Ymgysylltu â'r Bwrdd Pensiwn	Amlder	Amcan
	<ul style="list-style-type: none"> Dwywaith y flwyddyn 	<ul style="list-style-type: none"> Diweddariad cyffredinol ar yr ACS a mentrau ar y gweill
Mynychwyr PPC <ul style="list-style-type: none"> Cadeiryddion yr Awdurdodau Cyfansoddol Awdurdod Lletya 		<ul style="list-style-type: none"> Tîm Cleient Waystone Russell Investments

Diolch

Rheolwyr Perthnasau:

Enw: James Zealander
Rôl: Uwch Reolwr Perthnasau
Rhif: +44 (0)7522 348 474
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

