

Cronfa Bensiwn Prifysgol Caerdydd – Crynodeb o’r Polisi Anglycheddol, Cymdeithasol a Llywodraethau a Stiwardiaeth

Mae'r Ymddiriedolwyr yn monitro'r polisiau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu ("ESG") a Stiwardiaeth a ddefnyddir gan eu rheolwyr buddsoddi yn barhaus. Mae'r ddogfen hon yn darparu crynodeb lefel uchel o'r polisiau hyn ar gyfer pob un o'r rheolwyr buddsoddi.

Legal & General Investment Management ("LGIM")

Mae'r Gronfa Bensiwn yn buddsoddi mewn cronfa a reolir yn weithredol (Cronfa 'Dynamic Diversified') a chronfa a reolir yn oddefol ('World Equity Index Fund' (Gwarchod GBP)) gyda LGIM.

Polisiau Stiwardiaeth ac ESG

Ar gyfer pob buddsoddiad/cronfa (gan gynnwys y rhai a reolir yn oddefol), mae LGIM yn canolbwyntio ar "berchnogaeth

weithredol"; gan ddefnyddio eu dylanwad i annog cwmnïau i wella eu hymddygiad/rheolaeth o faterion ESG ac ymgorffori materion ESG yn eu diwylliant a'u ffordd o feddwl bob dydd. Mae LGIM yn integreiddio eu meddyliau ac ystyriaeth o risgiau a chyfleoedd buddsoddi ESG yn eu cyfathrebu a'u hymgysylltiad â chwmnïau unigol ac yn credu bod cwmnïau sydd wedi'u llywodraethu'n dda yn fwy tebygol o ddarparu enillion hirdymor gwell. Mae arbenigedd LGIM mewn strategaethau buddsoddi goddefol wedi caniatáu iddynt ddatblygu hanes o fod yn berchnogion gweithredol y cwmnïau y mae'n buddsoddi ynddynt, p'un a

dynt eu buddsodd yn un goddefol neu weithredol. Yn benodol, amcan LGM yw sicrhau newid cadarnhaol yn y cwmnïau a'r asedau y mae'n buddsoddi ynddynt, ac ar gyfer cymdeithas gyfan.

Ar gyfer buddsoddiadau gweithredol LGIM, nod LGIM yw gwella eu gallu i wahanu rhwng perfformwyr tebygol a thanberfformwyr o fewn pob sector, gan ystyried meini prawf sy'n ymwneud ag ESG, gyda'r diben o gefnogi'r broses o ddewis diogelwch.

Mae LGIM yn un o lofnodwyr Egwyddorion y Cenhedloedd Unedig ar gyfer Buddsoddi Cyfrifol ("UNPRI") ac mae

wedi cael sgôr o 5 seren am ei Stiwardiaeth o Fuddsoddiadau a Pholisïau.

Mae rhagor o wybodaeth am bolisiau ESG a stiwardiaeth LGIM ar gael ar eu gwefan (<https://www.lgim.com/uk/en/capabilities/investment-stewardship/>)

Cronfa LGIM Dynamic Diversified

Mae'r Gronfa 'Dynamic Diversified' yn defnyddio buddsoddiadau goddefol a gweithredol yn ei ddyraniad asedau sylfaenol ac mae wedi symud tuag at ymgorffori mwy o ffactorau ESG wrth wneud penderfyniadau buddsoddi yn ystod y blynyddoedd diwethaf. Yn benodol, mae LGIM yn edrych fwyfwy i integreiddio ffactorau ESG a stiwardiaeth ym mhroses fuddsoddi'r Gronfa 'Dynamic Diversified'. Nid oes rheidrwydd ar Gronfa Arallgyfeirio Ddeinamig LGIM i fabwysiadu dull o'r fath, fodd bynnag mae'r tîm rheoli'n edrych yn fwy aml ar ddefnyddio ystodau cronfeydd mynegai "Byd y Dyfodol" ac ESG LGIM wrth gyrchu buddsoddiadau goddefol (yn benodol ecwiti a bondiau corfforaethol) o fewn y Gronfa. Mae'r ystod hon o gronfeydd yn defnyddio "gogwyddo" ESG, gan wobrwyo cwmnïau sydd â gwell cymwysterau ESG trwy fuddsoddi mwy na'r mynegai meincnod ynddynt, a chosbi'r cwmnïau hynny sydd â chymwysterau ESG is trwy ddyrannu llai o gyfalaf iddynt. Ar ddiwedd



Quantum Actuarial LLP, trading as Quantum Advisory, Registration Number: CC326665, registered in England and Wales. Quantum Actuarial LLP is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered office: Cypress House, Postal Close, St Mellons, Cardiff, CF3 0LW. A list of all members is available for inspection at our registered office.



30 Medi 2023, buddsoddwyd tua 35% o Gronfa Arallgyfeirio Ddeinamig LGIM mewn cronfeydd Mynegai ESG (roedd y rhan fwyaf ohonynt yn ymwneud â daliadau ecwiti'r gronfa).

Mae LGIM yn cynhyrchu adroddiad ESG chwarterol ar Gronfa Arallgyfeirio Ddeinamig LGIM sydd i'w weld ar eu gwefan (https://fundcentres.lgim.com/srp/lit/7x5MeZ/ESG-report_Dynamic-Diversified-Fund_30-06-2023_Multi-Audience.pdf/).

Adolygiad o'r flwyddyn

Eiriolaeth polisi oedd prif ffocws LGIM yn ystod 2022 o ran amcanion perchnogaeth weithredola chydweithio, yr amgylchedd, amrywiaeth, pobl ac iechyd, hawliau buddsoddwyr a chyflogau cyfarwyddwyr. Er enghraifft, yn ystod 2022: (i) ymgysylltodd LGIM â chyfanswm o 902 o gwmnïau, gan bleidleisio ar 171,000 o gynigion; (ii) gwnaeth gynyddu yr asedau y mae'n eu rheoli mewn strategaethau buddsoddi cyfrifol i £332.2 biliwn o £290 biliwn; (iii) lansio 19 o strategaethau buddsoddi cyfrifol newydd; (iv) datblygu cynhyrchion ESG newydd (roedd 95% o'r holl ddatblygiadau cynnyrch newydd yn 2022 yn gysylltiedig ag ESG); (v) Cyflwyno themâu hirdymor newydd ar gyfer gweithgarwch ymgysylltu - pobl, natur, iechyd, technoleg, llywodraethu a hinsawdd; (vi) cymryd rhan yn natblygiad y canllaw diwydiant newydd ar wytnwch hinsawdd ar gyfer y sector eiddo tiriog masnachol gyda Better Buildings Partnership; (vii) cyhoeddi polisi datgoedwigo LGIM a lansio ymgyrch ymgysylltu, yn ysgrifennu at 300 o gwmnïau o set o sectorau sy'n hanfodol i ddatgoedwigo yn esbonio disgwyliadau a chanlyniadau posibl pe na bai'r rhain yn cael eu bodloni; (viii) pleidleisio yn erbyn 69 o gwmnïau yn y FTSE 100 a S&P 500 dros gael pwyllgorau gweithredol dynion yn unig; ac (ix) ehangu eu hymgysylltiad amrywiaeth i Brasil, India, Tsieina a De Affrica.

Newton Investment Management ("Newton")

Mae'r Gronfa Bensiwn yn buddsoddi yng Nghronfa BNY Mellon Real Return sy'n cael ei rheoli gan Newton.

Polisiau Stiwardiaeth ac ESG

Mae Newton wedi gweithio i integreiddio dadansoddiad ESG yn eu proses fuddsoddi ffurfiol ac yn credu mai cwmnïau a reolir yn gyfrifol sydd yn y sefyllfa orau i sicrhau mantais gystadleuol gynaliadwy a darparu cyfleoedd buddsoddi hirdymor cryf. Mae Newton yn credu bod eu rôl yn ei gwneud yn ofynnol iddynt fod nid yn unig yn ymwybodol o'r safonau uchaf mewn cyfrifoldeb corfforaethol a'r heriau a gyflwynir gan y broses pleidleisio trwy ddirprwy, ond hefyd gofynion unigol eu cleientiaid. Mae Newton yn credu bod eu dull o fuddsoddi cyfrifol yn ceisio dal arferion gorau ledled y byd a lle nad yw cwmnïau'n cydymffurfio ag arferion gorau, dylid darparu esboniad dilys. Mae gan Newton Dîm Buddsoddi Cyfrifol dynodedig, sy'n rhoi arweiniad ar lefel thematig ar bynciau sy'n ymwneud â chynaliadwyedd.

Mae Newton yn cydymffurfio â phob un o saith egwyddor Cod Stiwardiaeth y DU, sy'n cael ei oruchwylio gan y Cyngor Adrodd Ariannol. Mae gan y cwmni statws Haen 1. Nod y Cod yw gwella ymgysylltiad rhwng buddsoddwyr sefydliadol a chwmnïau. Mae Newton wedi cael barn sicrwydd annibynnol dros eu gweithgareddau stiwardiaeth fel yr argymhellwyd gan God Stiwardiaeth y DU. Mae Newton hefyd yn llofnodwr menter Rheolwyr Asedau Sero Net, gan ddangos eu hymrwymiad i weithio gyda chleientiaid i helpu i gyflawni dyheadau sero-net. Ar ben hynny, mae Newton yn anelu at gwmpasu 50% o'u hallyriadau a ariennir gan gynlluniau pontio credadwy erbyn 2030 a 100% erbyn 2040. Mae Newton wedi llofnodi'r UNPRI ac wedi ennill sgôr UNPRI o 5 seren ar gyfer Buddsoddi a Stiwardiaeth yn eu hadolygiad diweddaraf.

Mae rhagor o wybodaeth am bolisiau ESG a Stiwardiaeth Newton ar gael ar eu gwefan (<https://www.newtonim.com/uk-igps/responsible-investment/>).



Adolygiad o'r flwyddyn

Mae Newton yn datblygu eu hymagwedd at fuddsoddi cyfrifol yn gyson er mwyn sicrhau ei fod yn "addas i'r pwrpas" yn y byd sydd ohoni. Dau newid allweddol a roddwyd ar waith dros y flwyddyn ddiwethaf oedd:

- Perchnogaeth ar integreiddio ESG a dadansoddiad ESG ar gyfer syniadau ac argymhellion ymchwil ecwiti newydd, sydd bellach yn rhan o'r tîm buddsoddi ac yn cael ei wneud gan ddadansoddwyr ymchwil sylfaenol sy'n canolbwyntio ar ecwiti. Mae hyn yn cyd-fynd â'r broses a gynhaliwyd eisoes ar gyfer daliadau incwm sefydlog. Wrth gyflawni'r swyddogaeth hon, caiff y dadansoddwyr a'r rheolwyr portffolio eu cefnogi gan y tîm Buddsoddi Cyfrifol.
- Ymagwedd â ffocws ar stiwardiaeth sy'n blaenoriaethu canlyniadau. Mae Newton wedi ailddiffinio ymgysylltiad fel y ddeialog bwrpasol sydd ganddo gyda chwmnïau i ychwanegu gwerth neu leihau risg. Pennir amcanion clir sy'n gofyn am newid y gall y cwmni ei weithredu ar gyfer pob ymgysylltiad, y gellir olrhain a mesur cynnydd yn eu herbyn. Fel rhan o hyn, lansiodd Newton sgôr meintiol yr ESG a'i ap stiwardiaeth – datrysiad sy'n seiliedig ar dechnoleg (cronfa ddata) sy'n caniatáu iddynt ganoli ac olrhain cynnydd ar amcanion a chanlyniadau gweithgareddau ymgysylltu a phleidleisio yn well. Mae themâu ymgysylltu blaenoriaethol Newton ar gyfer 2023 yn cwmpasu'r pum maes canlynol.
 - Hinsawdd a Sero-Net
 - Bioamrywiaeth
 - Ymgysylltu â'r Gweithlu
 - Goruchwylio'r Gadwyn Gyflenwi a Hawliau Dynol
 - Atebolrwydd y Bwrdd.

Mae Newton yn cyhoeddi adroddiadau chwarterol ar eu gweithgareddau buddsoddi cyfrifol, sy'n rhoi manylion am benderfyniadau pleidleisio, ynghyd ag ymchwil ac ymgysylltu a wneir gan y tîm buddsoddi cyfrifol. Yn ogystal, mae Newton yn cyhoeddi adroddiadau thematig ar faterion ESG amserol a pherthnasol.

M&G Investments ("M&G")

Mae'r Gronfa Bensiwn yn buddsoddi yng Nghronfa Long Dated Corporate Bond M&G.

Polisiâu Stiwardiaeth ac ESG

Mae M&G yn ystyried ffactorau y credant a all gael effaith ystyrllon ar berfformiad hirdymor y buddsoddiadau y mae'n eu gwneud, cyn belled ag y bo modd, sy'n cynnwys yr ystod lawn o faterion ESG.

Yn y bôn, mae M&G yn fuddsoddwr tymor hir ac mae materion ESG yn aml yn esblygu dros gyfnod hirach. O ganlyniad, ystyrir ffactorau ESG yn elfen sylfaenol o'r broses fuddsoddi yn M&G ac mae wedi'u hymgorffori yn y broses dadansoddi buddsoddiad ar draws pob dosbarth asedau, gan gynnwys incwm sefydlog. Mae gan M&G allu incwm sefydlog sylweddol – mae'r cwmni'n benthycu i gwmnïau, llywodraethau, prosiectau seilwaith, cymdeithasau tai a benthycwyr eraill. Mae M&G yn ymgorffori buddsoddi cyfrifol yn eu prosesau buddsoddi incwm sefydlog, fel bod gan bob un o'u gweithwyr buddsoddi proffesiynol ddyletswydd i asesu a gwerthuso rôl materion a risgiau ESG mewn unrhyw fuddsoddiad penodol. Mae asesiadau o'r fath yn cael eu cynnwys mewn dadansoddi credyd a gwneud penderfyniadau buddsoddi ac maent yn elfen gyfrannol o brisiadau. Mae'r asesiadau hyn yn canolbwyntio ar yr holl faterion a allai amharu ar deilyngdod credyd benthyciwr yn y dyfodol ac ymyrryd ag enillion buddsoddi disgwylidig yn y dyfodol. Mae risgiau ESG yn cael eu hasesu ar y cyd â'r holl risgiau eraill. Yn gyffredinol nid yw M&G yn defnyddio sgorau cwmni ESG allanol o fewn incwm sefydlog gan fod ganddo



dîm mawr o ddadansoddwyr credyd ac maent yn ymgysylltu'n uniongyrchol â benthycwyr ar faterion ESG i wella gwerth buddsoddiadau eu cleientiaid.

Mae M&G yn cynnal dadansoddiad senario newid hinsawdd ac wedi cymryd rhan mewn menter beilot a gynhelir gan Fenter Cyllid Rhaglen Amgylcheddol y Cenhedloedd Unedig (UNEP FI) i ddatblygu methodoleg sy'n arwain y diwydiant i alluogi buddsoddwyr ar draws dosbarthiadau asedau i asesu risgiau pontio a chorfforol sy'n gysylltiedig â newid yn yr hinsawdd ar lefel portffolio.

Yn y pen draw, bwrdd M&G plc sy'n gyfrifol am holl weithgareddau stiwardiaeth M&G ac mae Pwyllgor Gweithredol ESG M&G (Pwyllgor Gweithredol ESG) yn adrodd i'r bwrdd. O fewn M&G Investments, mae pennaeth pob tîm buddsoddi (Ecwiti, Aml-Ased, Incwm Sefydlog, Eiddo Tiriog ac Ecwiti Preifat) yn adrodd i'r Prif Swyddog Buddsoddi (sy'n eistedd ar Bwyllgor Gweithredol ESG M&G), tra bod y tîm Cyllid Corfforaethol a Stiwardiaeth yn adrodd i'r Pennaeth Staff.

Mae M&G wedi cefnogi Cod Stiwardiaeth y DU ers ei sefydlu. Mae M&G yn mynd ati i geisio gwireddu egwyddorion y cod ac mae ganddo bolisi cadarn ar waith i gefnogi'r rhain, a chael sicrwydd annibynnol o'u cydymffurfriad â'r egwyddorion.

Mae rhagor o wybodaeth am bolisiau ESG a stiwardiaeth ESG ar gael ar eu gwefan (<https://www.mandgplc.com/our-business/mandg-investments/responsible-investing-at-mandg-buddsoddiadau>)

Cronfa 'Long Dated Corporate Bond M&G

O fewn y gronfa 'Long Dated Corporate Bond', nid yw M&G yn buddsoddi mewn gwarantau a gyhoeddir gan gwmnïau sy'n ymwneud yn uniongyrchol â gweithgynhyrchu, datblygu neu fasnachu arfau rhyfel cawod a mwynloddiâu gwrth-bersonél ar draws pob cronfa, lle buddsoddir yn uniongyrchol mewn cyhoeddwr. Mae M&G hefyd yn anelu at fod yn garbon sero net erbyn 2030 a chyflawni portffolios buddsoddi carbon sero-net erbyn 2050 ar draws yr holl asedau sy'n cael eu rheoli. Mae gan M&G bolisiau penodol sy'n eithrio buddsoddiadau ar draws yr holl gronfeydd a reolir yn weithredol, gan gynnwys Cronfa Long Dated Corporate Bond M&G. Mae'r rhain yn cynnwys cwmnïau sy'n cael refereniw o arfau rhyfel clwstwr, ffrwydrynnau tir gwrth-bersonél a glo thermol.

Adolygiad o'r flwyddyn

Mae M&G wedi llofnodi'r UNPRI ers mis Ionawr 2013 ac mae'n ceisio annog arferion gorau er budd eu cleientiaid a'r farchnad ehangach. Yn eu cyflwyniad diweddaraf i UNPRI, cafodd M&G sgôr o 4 seren am eu polisi Buddsoddi a Stiwardiaeth. Mae M&G yn aelod gweithgar o Climate Action 100+ ac yn cyd-arwain ar ddau gyhoeddwr a restrir yn y DU ac yn Ewrop, y glöwr arallgyfeirio rhyngwladol Rio Tinto a chwmmi cemegau Almaeneg BASF. At hynny, trwy eu haelodaeth o'r IIGCC, Menter Buddsoddwyr Wedi'i Halinio a Pharis, a gwasanaeth ar weithgorau IIGCC, trwy gydol 2022 a 2023, parhaodd M&G i helpu i ffurfio dull mwy cytûn ac ystyriol o asesu fframweithiau dosbarth asedau ar gyfer aliniad gradd 1.5 ° C mewn perthynas â datgarboneiddio a datrysiadau hinsawdd.

Partners Group

Buddsoddir y Gronfa Bensiwn yng Nghronfa Generation Partners Group.

Polisiau Stiwardiaeth ac ESG

Dywed Partners Group eu bod yn fuddsoddwyr cyfrifol ymroddedig a phrofiadol a'u bod wedi ceisio datblygu a gwella eu dull o ymgorffori ffactorau ESG yn y broses gwneud penderfyniadau



a gaiff ei llywio gan UNPRI. Ymgorfforodd Partners Group ddeg egwyddor Cytundeb Byd-eang y Cenhedloedd Unedig yn ei brosesau buddsoddi yn 2006 ac roedd yn un o'r llofnodwyr marchnadoedd preifat cyntaf i'r UNPRI pan ymunodd yn 2008.

Mae Partners Group yn cefnogi amrywiaeth o fentrau allanol, gan gynnwys cymryd rhan wirfoddol yn y Prosiect Datgelu Carbon ers 2008, y grŵp oedd y cyntaf i fabwysiadu Egwyddorion Gweithredu ar gyfer Rheoli Effaith yr IFC yn 2019, a chefnogi'r Tasglu ar Ddatgeliadau Ariannol sy'n gysylltiedig â'r Hinsawdd, fframwaith i helpu cwmnïau cyhoeddus a sefydliadau eraill i adrodd am risgiau a chyfleoedd sy'n gysylltiedig â'r hinsawdd. Ar ben hynny, mae Partners Group wedi bod yn rhan o Gyfres Mynegai Dda FTSE4Good ers 2018.

Mae Partners Group wedi datblygu Polisi a Fframwaith Buddsoddi Cyfrifol, y mae'n ceisio ei gymhwyso i bob cyfle buddsoddi er mwyn integreiddio ffactorau ESG yn y broses o wneud penderfyniadau buddsoddi. Mae Partners Group yn credu bod y dull hwn yn lliniaru risg buddsoddi a bod ganddo'r potensial i wella enillion buddsoddi er budd cleientiaid y cwmni a'u buddiolwyr.

Er mwyn gweithredu ESG yn llwyddiannus yn eu hamcanion buddsoddi a moesegol, mae gweithredu'r fethodoleg wedi'i theilwra i ddosbarthiadau asedau gwahanol (e.e. ecwiti preifat, dyled breifat ac ati) a mathau o fuddsoddiad (e.e. uniongyrchol ac eilaidd) yn dibynnu ar y cyfleoedd i ymgysylltu a chreu gwerthoedd. Ar hyn o bryd, mae gan Partners Group yn dîm ESG mewnol, ymroddedig (yn cynnwys 10 gweithiwr proffesiynol) sy'n gweithio gyda darparwyr ESG allanol. Mae'r tîm wedi'i ymgorffori yn y tîm buddsoddi ehangach sy'n cynnwys dros 500 o weithwyr proffesiynol yn fyd-eang.

Mae integreiddio ffactorau ESG gan Partners Group yn ei weithgareddau buddsoddi yn cael ei arwain gan yr egwyddorion canlynol:

- Mae ffactorau ESG yn rhan o'r broses fuddsoddi ac yn cael eu hystyried wrth nodi cyfleoedd buddsoddi posibl a/neu risgiau buddsoddi posibl.
- Rhaid cynhyrchu enillion buddsoddi mewn ffordd sy'n cydymffurfio â deddfau lleol a rhyngwladol perthnasol, gan gynnwys cadw at brotocolau rhyngwladol ar gynhyrchion gwaharddedig.
- Mae Partners Group yn osgoi buddsoddi mewn cwmnïau y mae eu harferion neu gynhyrchion yn achosi niwed cymdeithasol neu amgylcheddol sylweddol.
- Mae Partners Group wedi ymrwymo i ddefnyddio eu dylanwad llywodraethu corfforaethol fel buddsoddwr marchnadoedd preifat i annog cwmnïau ac asedau y mae wedi buddsoddi ynddynt i wella eu perfformiad ESG.
- Mae Partners Group yn seilio eu barn ynghylch ffactorau ESG ar ei ymchwil ei hunain yn ogystal ag ar ymchwil trydydd parti, gan barchu bod pynciau ESG yn aml yn amrywiol ac yn amrywio dros amser.
- Mae Partners Group yn ymdrechu i gydweithio lle bo hynny'n rhesymol bosibl gyda buddsoddwyr a sefydliadau o'r un anian ar faterion buddsoddi cyfrifol.

Nid yw Partners Group wedi ymrwymo i God Stiwardiaeth y DU. Mae hwn yn god gwirfoddol y mae Partners Group yn teimlo sydd wedi'i gynllunio'n bennaf ar gyfer buddsoddwyr sefydliadol sydd â swyddi lleiafrif mewn cwmnïau cyhoeddus yn y DU. Mae buddsoddiadau o'r fath yn gyfran fach iawn o asedau cyffredinol Partners Group sy'n cael eu rheoli ac felly er eu bod yn cefnogi'r amcanion sy'n tanlinellu'r Cod yn gyffredinol, mae'n teimlo y byddai'n anghymesur cydymffurfio â'r Cod gwirfoddol hwn, yn enwedig yng ngoleuni'r safonau ESG amrywiol eraill y mae Partners Group yn ymrwymo iddynt.



Mae rhagor o wybodaeth am bolisiau Partners Group ar gael ar y wefan ganlynlol : <https://www.partnersgroup.com/en/sustainability/>

CronfaPartners Group Generations

Sylwer: nid yw Partners Group yn buddsoddi mewn cwmnïau/asedau y mae eu prif fusnes yn cynnwys archwilio, echdynnu neu gynhyrchu tanwydd ffosil yn uniongyrchol, waeth beth yw eu tarddiad na'u defnydd. Maent hefyd yn ymatal rhag buddsoddi mewn cwmnïau sy'n gysylltiedig â chynhyrchion fel Tybaco, Arfau a Drylliau, mwyngloddiau tir a bomiau cawod a phornograffi. Fodd bynnag, efallai y bydd y Gronfa Generations yn agored i fuddsoddiadau o'r fath trwy ei daliadau hylifol.

Mae Partners Group yn ymestyn gwaharddiad i:

- asedau na fyddai'n bodoli pe na bai eu prif gynnyrch neu wasanaeth yn cefnogi echdynnu glo, cludo glo, neu ddefnyddio glo ar gyfer cynhyrchu ynni;
- darparwyr gwasanaeth i'r diwydiant glo sy'n cynhyrchu mwy na 10% o'u refeniw o lo thermol ac nad oes ganddynt unrhyw gynlluniau i leihau'r ganran hon dros amser;
- darparwyr gwasanaeth ar gyfer y diwydiant olew a nwy siâl, megis gweithredwyr rigiau drilio, cyflenwyr tywod ar gyfer ffracio, a darparwyr gwasanaethau maes olew;
- gwasanaethau triniaeth a logisteg ar gyfer tywod tar ac olew trwm; a
- datgoedwigo neu losgi ecosystemau naturiol helaeth at ddibenion clirio tir .

Adolygiad o'r flwyddyn

Yn 2022, yn dilyn mwy na 15 mlynedd o arweinyddiaeth ar gynaliadwyedd, cyfunodd Partners Group ei fframweithiau ESG presennol gan greu un Strategaeth Gynaliadwyedd gyffredinol sy'n mynegi ymrwymiad y cwmni i greu effaith gadarnhaol a pharhaus. Mae'r strategaeth yn nodi meysydd ffocws allweddol yr ESG ar lefel gorfforaethol a phortffolio sy'n cynnwys:

- Taclo newid yn yr hinsawdd;
- Gwireddu potensial gweithwyr;
- Cyflawni rhagoriaeth perchnogaeth; a
- Cynaliadwyedd ar raddfa fawr.

Mae gan bob un o'r dyheadau hyn gyfres o dargedau cynaliadwyedd cysylltiedig a phrosiectau cysylltiedig y gellir eu holrhain dros amser.

Yn 2023, llofnododd Partners Group gytundeb cael gwared ar garbon deuocsid gyda Climeworks, sef darparwr blaenllaw ym maes gwaredu carbon deuocsid o ansawdd uchel trwy ei gipio'n uniongyrchol mewn awyr (DAC). Fel rhan o hyn, bydd Climeworks yn tynnu mwy na 7,000 o dunelli metrig o garbon deuocsid o'r atmosffer ar ran Partners Group gan gyfrannu at eu nod o gyflawni allyriadau nwyon tŷ gwydr corfforaethol sero-net erbyn 2030.

Daeth Partners Group hefyd yn un o lofnodwyr Cod Stiwardiaeth y DU yn 2023 a chafodd ei weithgareddau ESG a Stiwardiaeth eu cydnabod yn ffurfiol gan y FRC drwy'r UKSC.

Cyhoeddodd Partners Group hefyd ei adroddiad Tasglu cyntaf ar Ddatgeliadau Ariannol Cysylltiedig â'r Hinsawdd (TCFD). Adroddiad yw hwn sy'n datgelu gwybodaeth ariannol yn ymwneud â'r hinsawdd, a gynhyrchwyd yn unol ag argymhellion TCFD.

Mae'r adroddiad ar gael yma: [Data a dogfennau ESG - Partnersgroup](#).



Cafodd Partners Group hefyd ei gynnwys ym Mynegai Cynaliadwyedd Dow Jones am yr ail flwyddyn yn olynol, gan danlinellu eu safle fel arweinydd cynaliadwyedd corfforaethol mewn marchnadoedd preifat.

Yn ei asesiad UNPRI yn 2022 sgoriodd Partners Group 4-5 seren ar draws holl feysydd asesu UNPRI ar wahân i eiddo tirol uniongyrchol a sgoriodd 3 seren. Fel nodyn, roedd hyn yn cynnwys sgôr o 4 seren ar gyfer eu Polisi Stiwardiaeth Buddsoddi a 5 seren ar gyfer Ecwiti Preifat Uniongyrchol.

Insight Investments (“Insight”)

Mae strategaeth LDI y Gronfa Bensiwn a reolir gan Insight yn defnyddio bondiau llywodraeth y DU ac offerynnau deilliadol (megis cyfnewid).

Polisiau Stiwardiaeth ac ESG

Mae gallu Insight i gymhwyso gweithdrefn ESG yn gyfyngedig oherwydd natur y buddsoddiad a phartïon i gontract/gwerthwyr yr offerynnau hyn. Fodd bynnag, mae Insight yn mabwysiadu fframwaith sgrinio sy'n ymgorffori ffactorau ESG, wrth asesu a dewis y partïon i gontract y mae'n eu defnyddio. Gall sgôr ESG gwael gan un o bartïon i gontract Insight, gyfiawnhau ymgysylltu â'r cwmni. Roedd Insight yn ymgysylltu'n uniongyrchol â Swyddfa Rheoli Dyledion y DU ar y cynnig i gyhoeddi Giltiau Gwyrdd a'u dyrannu ar ran eu cleientiaid. Ar ben hynny, ar gyfer cyhoeddwy llywodraeth a sofran incwm sefydlog, mae Insight yn defnyddio fframwaith ESG perchnogol sy'n tynnu sylw at y risgiau ESG allweddol i'w hystyried cyn buddsoddi.

Mae'r themâu isod yn ganolog i ystyriaeth Insight o faterion ESG :

- Dadansoddiad ESG integredig ar draws y broses fuddsoddi, o asedau i gydbartion.
- Ymgysylltu gweithredol â'r holl bartïon perthnasol i feithrin cynnydd cydweithredol ar faterion ESG.
- Cefnogi marchnadoedd cynaliadwy a diogelu buddiannau cleientiaid trwy weithio gyda llunwyr polisiau a rheoleiddwyr i wasanaethu buddiannau cleientiaid orau.

Roedd Insight yn un o lofnodwyr sefydlu'r UNPRI yn 2006 ac ymdrinnir â newid yn yr hinsawdd trwy gymhwyso'r egwyddorion hyn.

Fel cwmni, mae Insight yn credu y gall materion ESG fod yn yrwyr risg a gwerth buddsoddi pwysig ac mae wedi integreiddio ESG yn eu proses gwneud penderfyniadau buddsoddi cyfan. Mae dadansoddwyr Insight yn cadw ffocws mawr ar ffactorau ESG wrth ymgymryd ag ymchwil i fuddsoddiadau.

Mae rhagor o wybodaeth am bolisiau ESG a stiwardiaeth Insight ar gael ar eu gwefan (<https://www.insightinvestment.com/investing-responsibly/>).

Adolygiad o'r flwyddyn

Ar gyfer eu hasesiad diweddaraf, mae wedi cael sgôr UNPRI o 5 seren ar draws y rhan fwyaf o'r categorïau perthnasol gan gynnwys polisi Buddsoddi a Stiwardiaeth.

Yn 2022/23 parhaodd ffocws Insight ar newid hinsawdd a buddsoddiad cyfrifol i symud ymlaen. Comisiynodd Insight astudiaeth ymchwil academaidd gan Ysgol Fusnes Bayes sy'n dadansoddi sut y gallai integreiddio ffactorau ESG ddylanwadu ar fuddsoddiadau incwm sefydlog er mwyn cefnogi cleientiaid sy'n ystyried y materion hyn.

Er mwyn adeiladu ar hyn ymhellach, yn 2023, creodd Insight gydweithrediad hirdymor gyda Phrifysgol Rhydychen i sefydlu Gwobr Gyllid Greening, a ddyfeisiwyd i ysbrydoli academyddion i wneud mwy o ymchwil ar sut .



mae newid amgylcheddol yn dylanwadu ar gyllid a buddsoddiad, a sut y gall systemau economaidd ac ariannol gyfrannu at gyflawni cynaliadwyedd amgylcheddol byd-eang.

Adolygiadau yn y dyfodol

Bydd yr adroddiad hwn yn cael ei adolygu'n flynyddol, a bydd yr ISC yn cael cyfle i ofyn cwestiynau i'r rheolwyr buddsoddiadau yng nghyfarfodydd ISC y maent yn eu mynychu.

Tachwedd 2023