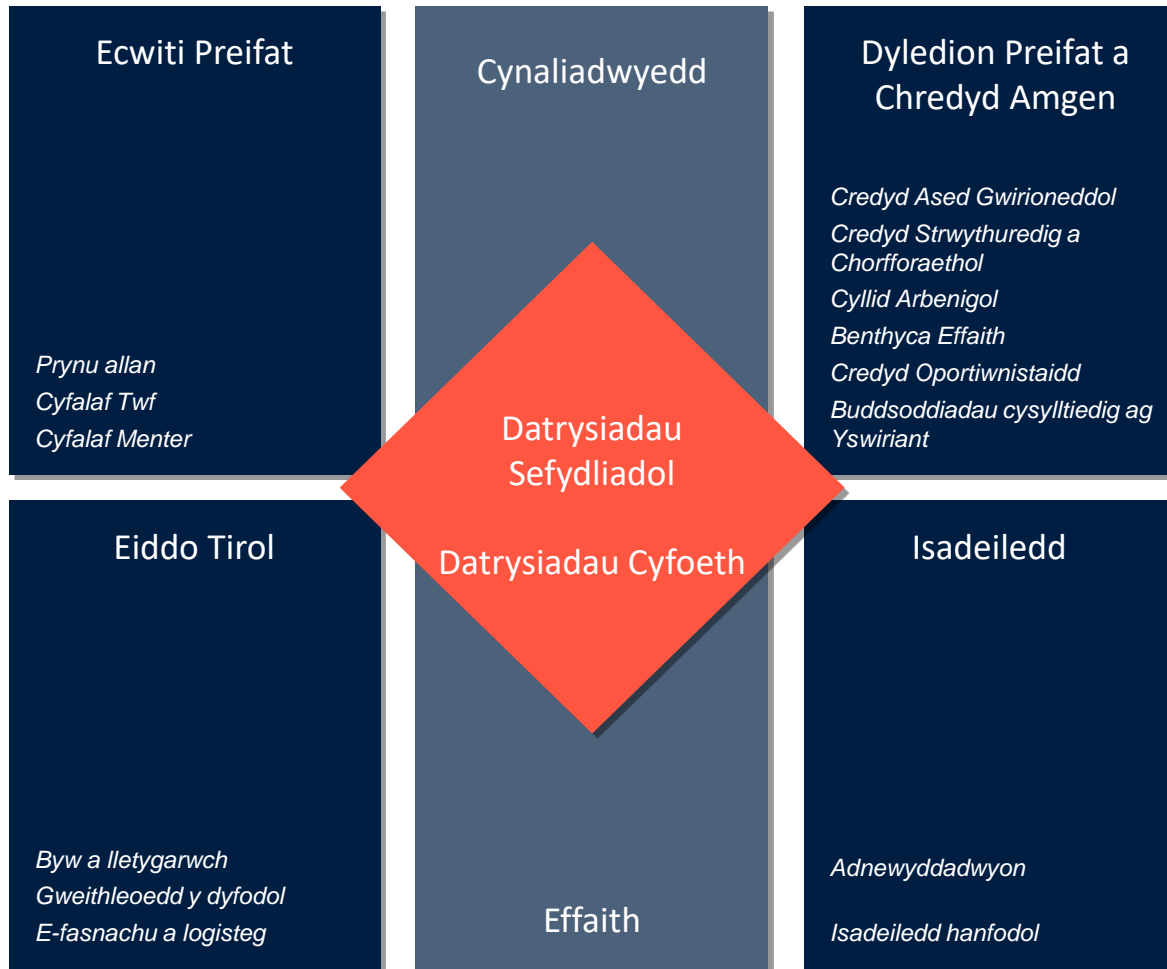




*PARTNERIAETH PENSIWN CYMRU*  
*CYDBWYLLGOR LLYWODRAETHU*  
Mandad Dyrannwr Ecwiti Preifat

# Schroders



**\$94bn**

o asedau yn cael eu rheoli<sup>1</sup>

**400+**

o bobl broffesiynol yn y maes buddsoddiadau

**\$20bn**

o fuddsoddiadau y flwyddyn

**25**

o leoliadau ar chwe chymyfan

**725+**

o bobl broffesiynol wedi ymrwmo i asedau preifat

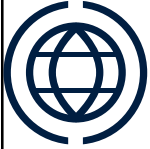

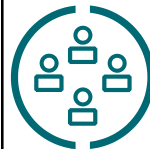
Ffynhonnell: Schroders Capital, 2024.

Nid oes gan holl gynnyrch Schroders Capital nodweddion neu ystyriaethau cynaliadwyedd ac effaith, er bod galluoedd cynaliadwyedd ac effaith ar gael ar draws ecwiti preifat, dyledion preifat a dewisiadau amgen credyd, eiddo tirol ac isadeiledd.

<sup>1</sup>Asedau Dan Reolaeth (AUM) fel yn Ch4 2023, yn cynnwys powdr sych.

# Ecwiti Preifat Schroders Capital

## Ein gwahaniaethau

	<b>BYD- EANG</b>	<b>ecwiti preifat gyda galluedd datrysiadau integredig</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Buddsoddiadau uniongyrchol/cyd-fuddsoddiadau, buddsoddiadau eilaidd a chynradd</li><li>- Cyllideb gaeedig, cronfeydd rhannol hylifol a datrysiadau mandad</li><li>- Integreiddiad ESG ar draws yr holl fuddsoddiadau</li></ul>
	<b>FFOCWS</b>	<b>ar segmentau ecwiti preifat gyda'r adenillion uchaf</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Ffocws ar dwf trawsnewidiol mewn cwmnïau sy'n elfennol gryf</li><li>- &gt;50% o fuddsoddiadau blynyddol mewn buddsoddiadau uniongyrchol/cyd-fuddsoddiadau a rhai wedi'u harwain gan GP</li><li>- 76%<sup>1</sup> ymrwymadau cynradd mewn rheolwyr gyda mynediad cyfyngedig</li></ul>
	<b>TÎM</b>	<b>gydag arweinyddiaeth gadarn a dull lleol-am-leol yn fyd-eang</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- &gt; daliadaeth 15 mlynedd o benderfynwyr allweddol<sup>2</sup></li><li>- 60+ pobl broffesiynol buddsoddi a rheoli risg ar 3 chyfandir</li><li>- 'Un tîm' a thyfu o'r diwylliant</li></ul>

Nid yw perfformiad y gorfennol yn rhoi unrhyw sicrwydd ynghylch canlyniadau'r dyfodol.  
Ffynhonnell: Schroders Capital, 2024.

<sup>1</sup>Yn cynnwys yr holl ymrwymadau cynradd a wnaed gan Schroders Capital rhwng mis Ionawr 2020 a mis Rhagfyr 2023. <sup>2</sup>Aelodau'r Pwyllgor Buddsoddi.

**\$18bn+**

o asedau yn cael eu rheoli

**243**

o fuddsoddiadau uniongyrchol/cyd-fuddsoddiadau

**\$2.5bn**

o fuddsoddiadau y flwyddyn

**60+**

o bobl broffesiynol yn y maes buddsoddiadau

# Adeiladu partneriaeth ymddiriedol hirdymor gyda PPC

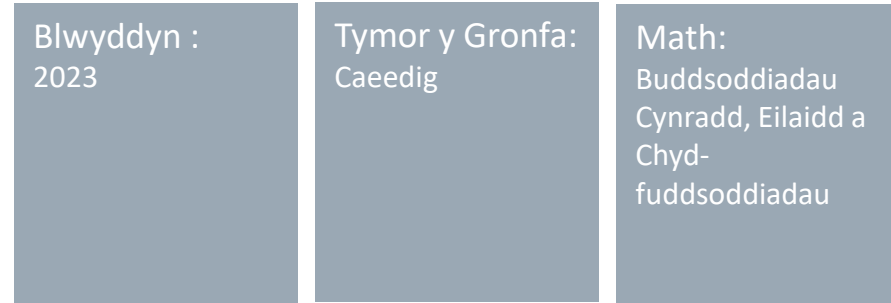
## Cronfeydd Cyfranogol

- Cronfa Bensiwn Clwyd
- Cronfa Bensiwn Gwynedd
- Cronfa Bensiwn Powys
- Cronfa Bensiwn Dinas a Sir Abertawe
- Cronfa Bensiwn Caerdydd a Bro Morgannwg

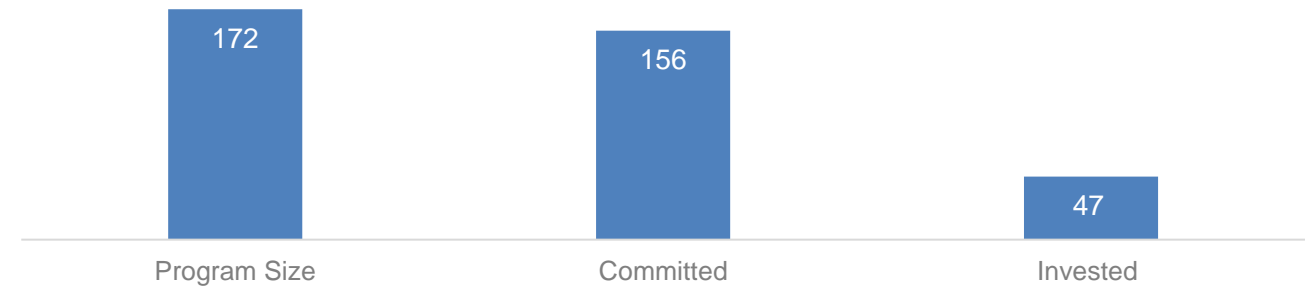
# Trosolwg PPC I

Rhaglen gaeedig yn canolbwyntio ar fuddsoddiadau amrywiol ar draws buddsoddiadau cynradd, eilaidd a chyd-fuddsoddiadau yng Ngogledd America, Ewrop ac Asia

## Trosolwg o'r Rhaglen



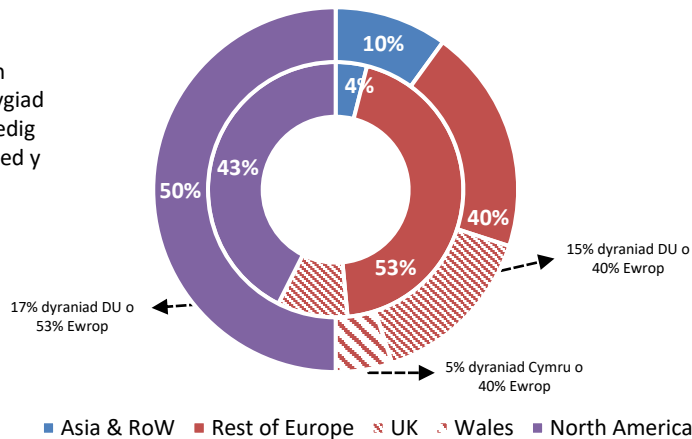
## Crynodeb o'r Rhaglen



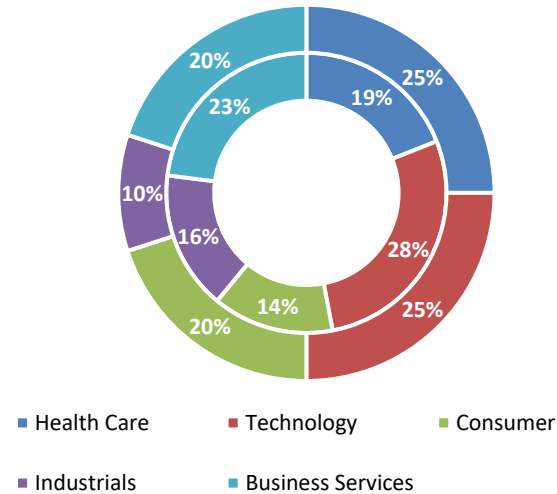
**Cylch mewnol** - yn cynrychioli'r amlygiad cyfredol ar gyfer y gronfa<sup>1</sup>

**Cylch allanol** - yn cynrychioli'r amlygiad targed ac yn seiliedig ar ddyraniad targed y cronfeydd

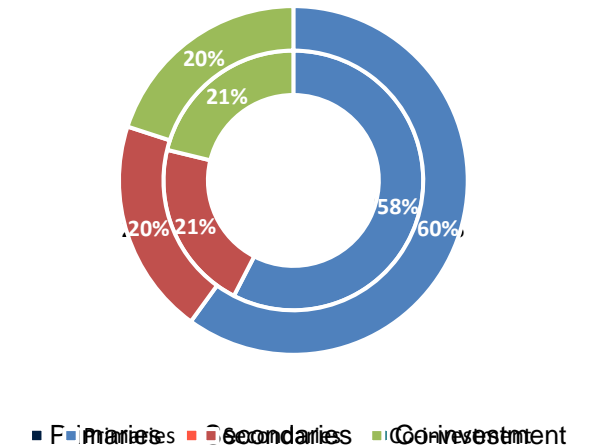
## Dyraniadau yn ôl Daeryddiaeth<sup>2</sup>



## Dyraniad yn ôl Sector



## Dyraniad yn ôl Strategaeth



Ffynhonnell: Schroders Capital, 2024.

Fx fel ar 23.05.2024

Mae'r cylch mewnol yn cynrychioli amlygiad cyfredol y gronfa, lle mae'r cylch allanol yn cynrychioli amlygiad targed y gronfa. <sup>1</sup>Mae'r amlygiad yn seiliedig ar ddyraniad targed y gronfa fuddsoddi ar ymrwymadau.

Data a ddangosir fel ar Ch1 2024. Mae'r dyraniadau buddsoddi yn ddangosol. Gall Schroders Capital addasu ei ddyraniad daearyddol, strategaeth, cam fel y mae'n ei ystyried yn briodol er mwyn cyflawni amcanion y gronfa.

<sup>2</sup>Mae dyraniad Cymru yn ddangosol dros oes gyfan y mandad PPC, gallai blynnyddoedd unigol amrywio.

# Trosolwg PPC II

Rhaglen gaeedig yn canolbwyntio ar fuddsoddiadau amrywiol ar draws buddsoddiadau cynradd, eilaidd a chyd-fuddsoddiadau yng Ngogledd America, Ewrop ac Asia

## Rhagolwg o'r Rhaglen

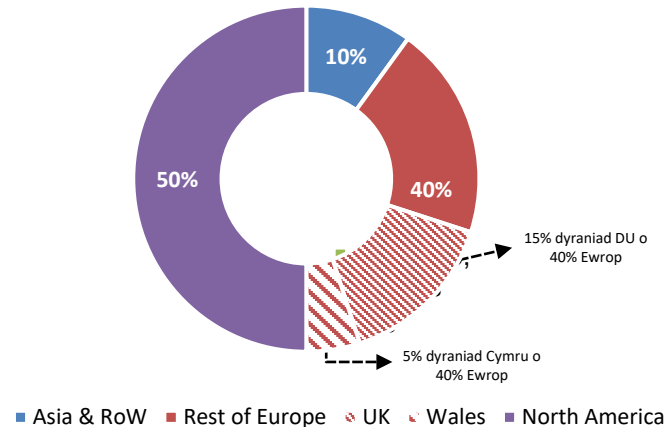


## Crynodeb o'r Rhaglen<sup>3</sup>

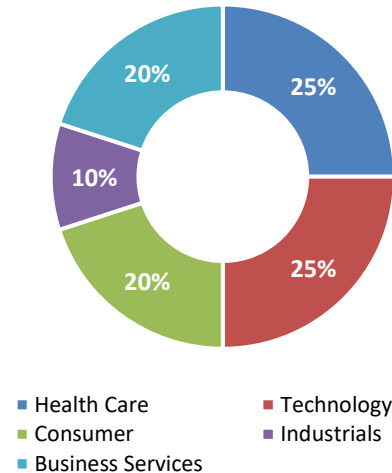


Mae'r cylchoedd yn cynrychioli amlygiad targed y gronfa<sup>1</sup> ac mae'n seiliedig ar ddyraniad targed y cronfeydd

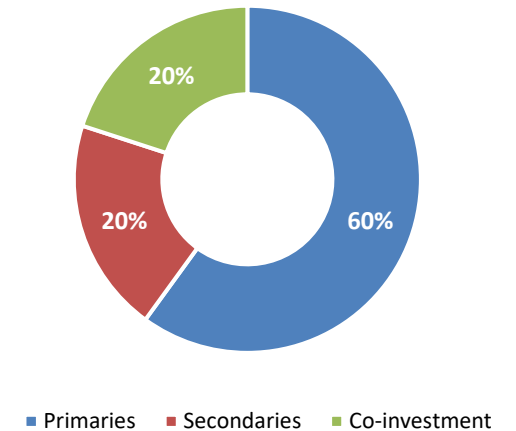
## Dyraniadau yn ôl Daeryddiaeth<sup>2</sup>



## Dyraniad yn ôl Sector



## Dyraniad yn ôl Strategaeth



Ffynhonnell: Schroders Capital, 2024.

Fx fel ar 23.05.2024

Mae'r cylch allanol yn cynrychioli amlygiad targed y gronfa. <sup>1</sup>Mae'r amlygiad yn seiliedig ar ddyraniad targed y gronfa fuddsoddi ar ymrwymadau.

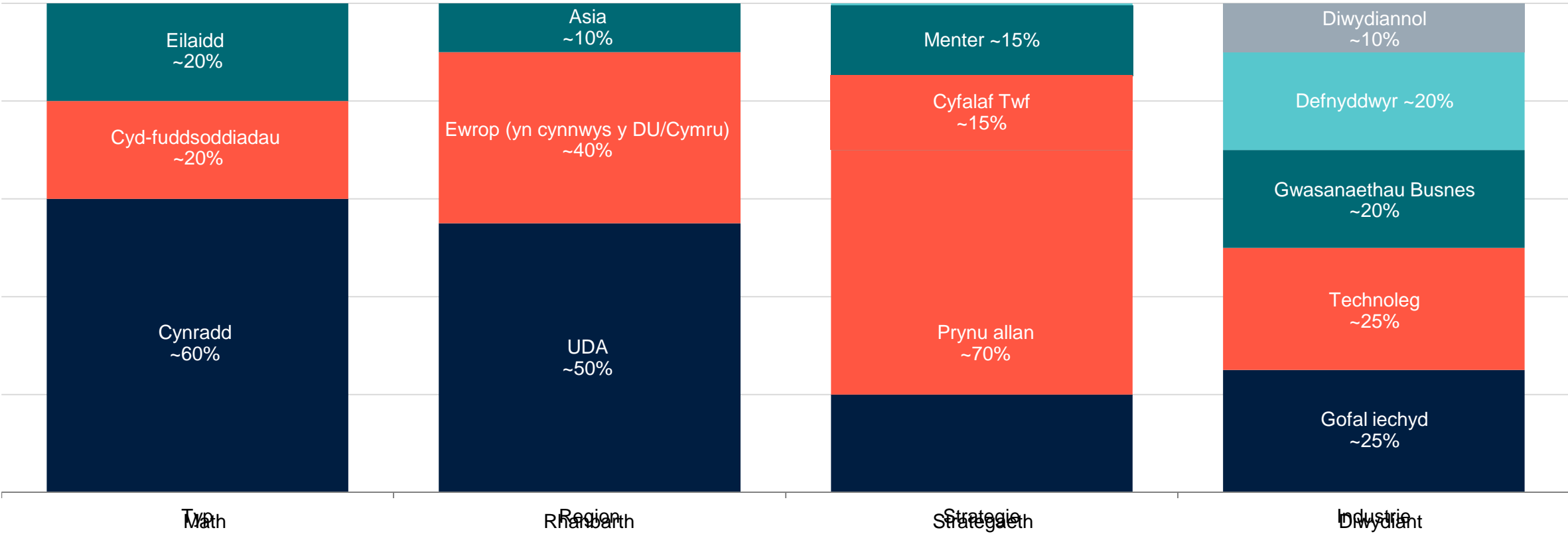
Data a ddangosir fel ar Ch4 2023. Mae'r dyraniadau buddsoddi yn ddangosol. Gall Schroders Capital addasu ei ddyraniad daearyddol, strategaeth, cam fel y mae'n ei ystyried yn briodol er mwyn cyflawni amcanion y gronfa.

<sup>2</sup>Mae dyraniad Cymru yn ddangosol dros oes gyfan y mandad PPC, gallai blynyddoedd unigol amrywio. <sup>3</sup>Nid yw'r swm a fuddsoddir ar gyfer PPC II yn ystyrion o ystyried y cau diweddar, mae'r ffigyrau a gymeradwywyd gan IC yn symiau sydd wedi'u cymeradwyo gan bwyllgor buddsoddi SCPE gan gynnwys cronfeydd Cynradd VC, nid oes sicrwydd ar amser ysgrifennu hyn y bydd PPC II yn cael ei ddyrannu.

# Cynnig y dyraniad: strategaeth fuddsoddi amrywiol eang

Darluniad o'r portffolio targed PPC a ddyrannir yn llawn

Mandad dyraniad targed tymor hir



Ffynhonnell: Schroders Capital, 2024.



## *ATODIAD*

Trafodaeth ar Ecwiti Preifat



# Deall y strategaeth fuddsoddi

## Strategaeth fuddsoddi yn ôl cam cylch bywyd y cwmni

Cynyddu'r pŵer sy'n cael ei weithredu gan y buddsoddwr

### Cyfalaf Menter

- Buddsoddi mewn egin fusnesau i gefnogi entrepreneuriaid sy'n datblygu eu syniad busnes
- Fel arfer, nid yw'r buddsoddwr ond yn cymryd safle lleiafrifol yn y cwmni.

facebook

Google

### Twf

- Buddsoddi mewn cwmni i gefnogi ei dwf, yn bennaf o ran rhyngwladoli, arloesi cynnyrch a gweithgareddau M&A
- Fel arfer, nid yw'r buddsoddwr ond yn cymryd safle lleiafrifol yn y cwmni

JUST EAT

Spotify

### Prynu allan

- Cael cyfran mewn cwmni gyda'r bwriad o ddylanwadu ar y busnes
- Fel arfer, mae'r buddsoddwr yn gwneud newidiadau mawr, e.e. newid rheolwyr, digideiddio busnes, gweithgareddau M&A

VISMA

Mintec

### Trawsnewid

- Cael cyfran mewn cwmni trallodus gyda'r bwriad o ailstrwythuro'r busnes
- Fel arfer, mae'r buddsoddwr yn gwneud newidiadau mawr i ddod â'r cwmni yn ôl ar drywydd iach

HOVIS  
- BAKERY -

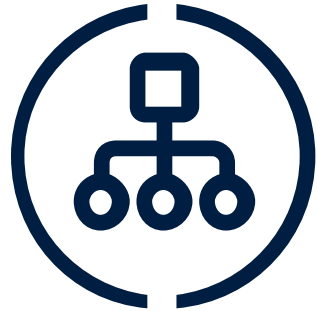
americangolf

Mae buddsoddwr sy'n berchen ar **safle lleiafrifol** mewn cwmni yn golygu bod maint ei gyfran ecwiti yn llai o gymharu â buddsoddwyr eraill/sefydlwyr/tîm rheoli. Mae bod mewn **safle lleiafrifol** yn awgrymu ychydig o rym cyfyngedig ar reolaeth y cwmni hefyd. Mae **safleoedd lleiafrifol** ecwiti preifat fel arfer yn cael eu dal mewn cwmnïau ar y cam menter a thwf, lle mai'r nod yw darparu cyfalaf i'w sefydlwyr/rheolwyr i ddatblygu eu busnes.

Mae buddsoddwyr sy'n berchen ar **safle mwyafrifol** mewn cwmni yn golygu mai maint ei gyfran ecwiti yw'r mwyaf o gymharu â buddsoddwyr eraill/sefydlwyr/tîmau rheoli. Mae bod mewn **safle mwyafrifol** yn awgrymu grym penderfynu cryf ar reolaeth y cwmni hefyd. Fel arfer, mae safleoedd mwyafrifol Ecwiti Preifat yn cael eu dal mewn cwmnïau ar y cam prynu allan neu drawsnewid, lle mae buddsoddwyr yn prynu cwmni gyda'r bwriad o ddylanwadu ar y busnes drwy wneud newidiadau yn y rheolwyr, trosoledd ac arall, i fanteisio ar y gorau ar botensial y cwmni.

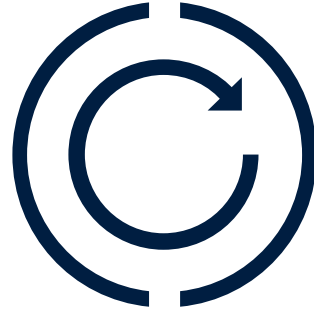
# Mathau o fuddsoddiadau ecwiti preifat

Tri phrif fath o fuddsoddi ecwiti preifat



## Cynradd

- Cronfeydd partneriaeth cyfyngedig
- Cyd-gronfa lawn
- Portffolio yn adeiladu dros 3 i 5 blwyddyn
- Echel-J<sup>1</sup>
- Ffi rheoli a pherfformio



## Eilaidd

- Prynu cyfran buddsoddwr sy'n bodoli eisoes
- Amlygiad uniongyrchol i bortffolio presennol
- Croniad cyflymach
- Dim Echel-J fel arfer
- Yn aml ceir ffioedd gostyngedig



## Cyd-fuddsoddiadau

- Buddsoddi yn uniongyrchol mewn cwmni ar y cyd â'r rheolwr cronfa
- Croniad cyflymach
- Echel-J Cyfyngedig
- Yn aml heb ffioedd

Ffynhonnell: Schroders Capital, 2024.

<sup>1</sup>Mae'r Echel-J yn cynrychioli tueddiad cronfeydd ecwiti preifat i bostio adenillion negyddol yn y blynyddoedd cychwynnol ac yna bostio adenillion cynyddol mewn blynyddoedd diweddar wrth i'r buddsoddiadau aeddfedu.

# Ystyriaethau risg

<b>Risg o golledion cyfalaf</b>	Gallai gwerth buddsoddiadau a'r incwm ohonynt fynd i lawr ac i fyny ac efallai na chaiff buddsoddwyr y swm a fuddsoddwyd yn wreiddiol yn ei ôl
<b>Risg y farchnad</b>	Risg y farchnad yw'r risg o golledion buddsoddiadau yn sgil effeithiau negyddol y marchnadoedd cyfalaf ar berfformiad cyffredinol y gronfa
<b>Risg credyd</b>	Bydd gan y gronfa fodel ariannu ymrwymiad buddsoddwyr/tynnu i lawr sy'n amlygu'r cerbyd buddsoddi i risg credyd ei fuddsoddwyr. Os yw buddsoddwr yn methu â chydymffurfio â hysbysiad tynnu i lawr, efallai na fydd y cerbyd buddsoddi yn medru talu ei ymrwymadau pan yn ddyledus
<b>Risg hylifedd</b>	O ystyried natur anhylifol y buddsoddiadau ecwiti preifat, mae buddsoddi mewn ecwiti preifat yn destun risg hylifedd asedau. Mae'r risg hylifedd o ganlyniad i'r tebygolrwydd y bydd colled o werth ased net cyfredol yn cael ei wireddu os byddai angen gwerthu ased yn y gronfa i'w gwerthu yn gyflym yn y farchnad eilaidd i gwrdd ag ymrwymadau'r gronfa
<b>Risg arian</b>	Mae buddsoddiadau mewn cwmnïau neu offer sy'n cael eu galw mewn arian cyfred ac eithrio arian cyfred perthnasol y gronfa yn gwneud y gronfa yn agored i'r risg o golledion os bydd arian cyfred tramor yn colli gwerth
<b>Risg gwrthbartion</b>	Gall y buddsoddiadau targed ddefnyddio offerynnau deilliadol er dibenion rhagfantoli arian cyfred, sy'n gwneud y gronfa yn agored i'r risg o wrthbarti yn diffygdalu
<b>Risg gweithredol</b>	Mae risgiau gweithredol yn risgiau o golledion sy'n dod o ganlyniad i brosesau annigonol neu fethiannau mewnol, pobl a systemau, neu o ddigwyddiadau allanol a wneir gan Schroders Capital a'r rheolwyr y bydd y gronfa yn buddsoddi ar y cyd â nhw

# Gwybodaeth Bwysig



Nid yw'r wybodaeth hon yn gynnig, deisyfiad neu argymhelliad i brynu neu werthu unrhyw offeryn ariannol neu i fabwysiadu unrhyw strategaeth fuddsoddi. Mae unrhyw gyfeiriad at ranbarthau/gwledydd/sectorau/stociau/gwarantau er dibenion dartuniadol yn unig. Nid yw perfformiad y gorfennol yn arwydd o berfformiad yn y dyfodol ac efallai na fydd yn cael ei ailadrodd.

Gallai gwerth buddsoddiadau a'r incwm ohonynt fynd i lawr ac i fyny ac efallai na chaiff buddsoddwyr y swm a fuddsoddwyd yn wreiddiol yn ei ôl. Gall cyfraddau cyfnewid wneud i werth unrhyw fuddsoddiadau tramor godi neu gwympo.

Mae Schroders Capital wedi mynegi ei farn a'i safbwyntiau yn y ddogfen hon, ac fe allai'r rhain newid yn ddirybudd.

Credir bod y wybodaeth yma yn ddibynadwy, ond nid yw Schroders Capital yn gwarantu ei bod yn gyflawn nac yn gywir.

Mae'r data sydd yn y ddogfen hon wedi'i ffynonellu gan Schroders Capital ac fe ddylid ei ddilysu yn annibynnol. Mae data trydydd parti ym mherchnogaeth neu yn drwyddedig gan y darparwr data ac ni ellir ei hatgynhyrchu, ei echdynnu na'i ddefnyddio ar gyfer unrhyw ddiben arall heb gydsyniad darparwr y data. Ni fydd gan Schroders Capital, na'r darparwr data, unrhyw atebolrwydd mewn cysylltiad â'r data trydydd parti.

Mae telerau'r ymwrthodiadau penodol trydydd parti, os o gwbl, wedi'u nodi yn yr adran Gwybodaeth Bwysig yn [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

Gallai'r ddogfen gynnwys gwybodaeth "sy'n edrych ymlaen", megis rhagolygon neu ragfynegiadau. Noder nad yw unrhyw wybodaeth o'r fath yn warrant o unrhyw berfformiad yn y dyfodol ac nid oes sicrwydd bod unrhyw ragolwg neu ragfynegiad yn cael ei wireddu.

Am wybodaeth ar sut allai Schroders Capital brosesu eich data personol, edrychwch ar ein Polisi Preifatrwydd, sydd ar gael yn <https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/> neu ar gais os nad oes gennych fynediad i'r dudalen we hon.

Dosbarthwyd yn y DU gan Schroder Investment Management Ltd, 1 London Wall Place, London EC2Y 5AU. Rhif Cofrestru 1893220 Lloegr. Wedi'i awdurdodi a'i reoleiddio gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol.

Am ragor o wybodaeth, ewch i [www.schroderscapital.com](http://www.schroderscapital.com) neu [www.schroders.com](http://www.schroders.com)