



RUSSELL INVESTMENTS

CREDYD PREIFAT BYD-EANG PPC - BLWYDDYN I A II

Keith Brakebill, CFA

UWCH REOLWR PORTFFOLIO, CREDYD PREIFAT

Aidan Quinn, CFA

UWCH GYFARWYDDWR, TÎM CLEIENT EMEA



Mae Credyd Preifat PPC Blwyddyn I wedi cael ei ddefnyddio ac mae'r farchnad yn parhau i fod yn gadarnhaol ar gyfer Blwyddyn II



LLWYDDIANT BLWYDDYN I

- ✓ Defnyddio cyfalaf yn llwyddiannus yn unol â gofynion PPC
- ✓ Darparu dyraniad sylweddol i Impact



CREU CYFLE I GREDYD PREIFAT BARHAU I DYFU

- ✓ Mae credyd preifat yn parhau i fod yn ddosbarth ased cymhellol
- ✓ Bydd y strwythur a roddwyd ar waith gan PPC yn caniatáu i ni ogwyddo tuag at sectorau deniadol y farchnad



MWY O FFOCWS AR FUDDSODDIADAU EFFAITH LLEOL

- ✓ Gosododd Blwyddyn I y sylfeini ar gyfer rhaglen i fuddsoddiadau lleol (Cymru)
- ✓ Bydd Blwyddyn II yn adeiladu ar y sylfeini hyn, ac yn sefydlu ecosystem credyd preifat Cymru ymhellach.

Ffynhonnell: Russell Investments. Mae'r datganiadau uchod yn farn a/neu gallant fod yn oddrychol.

PPC Credyd Preifat Byd-eang LP Blwyddyn 1

Cyfnod aur ar gyfer Credyd Preifat

DARPARU AMLYGIAD ESTYNEDIG I WYTH STRATEGAETH ARBENIGOL	DULL PENSARNIAETH- AGORED YN DEFNYDDIO AMREDIAD CYFLAWN O ALLUOGRWYDD	WEDI'I DEILWRA I DDEWISIADAU CYNALIADWYEDD PPC
---	---	---

AMCANION ALLWEDDOL:

8% - 11%

TARGED IRR NET

GBP-hedged

6% - 8%

TARGED CYNNYRCH NET

GBP-hedged

8 mlynedd

TYMOR Y GRONFA

Oddiwedd y cyfnod ymrwymiad*

2 flynedd

CYFNOD YMRWYMIAD

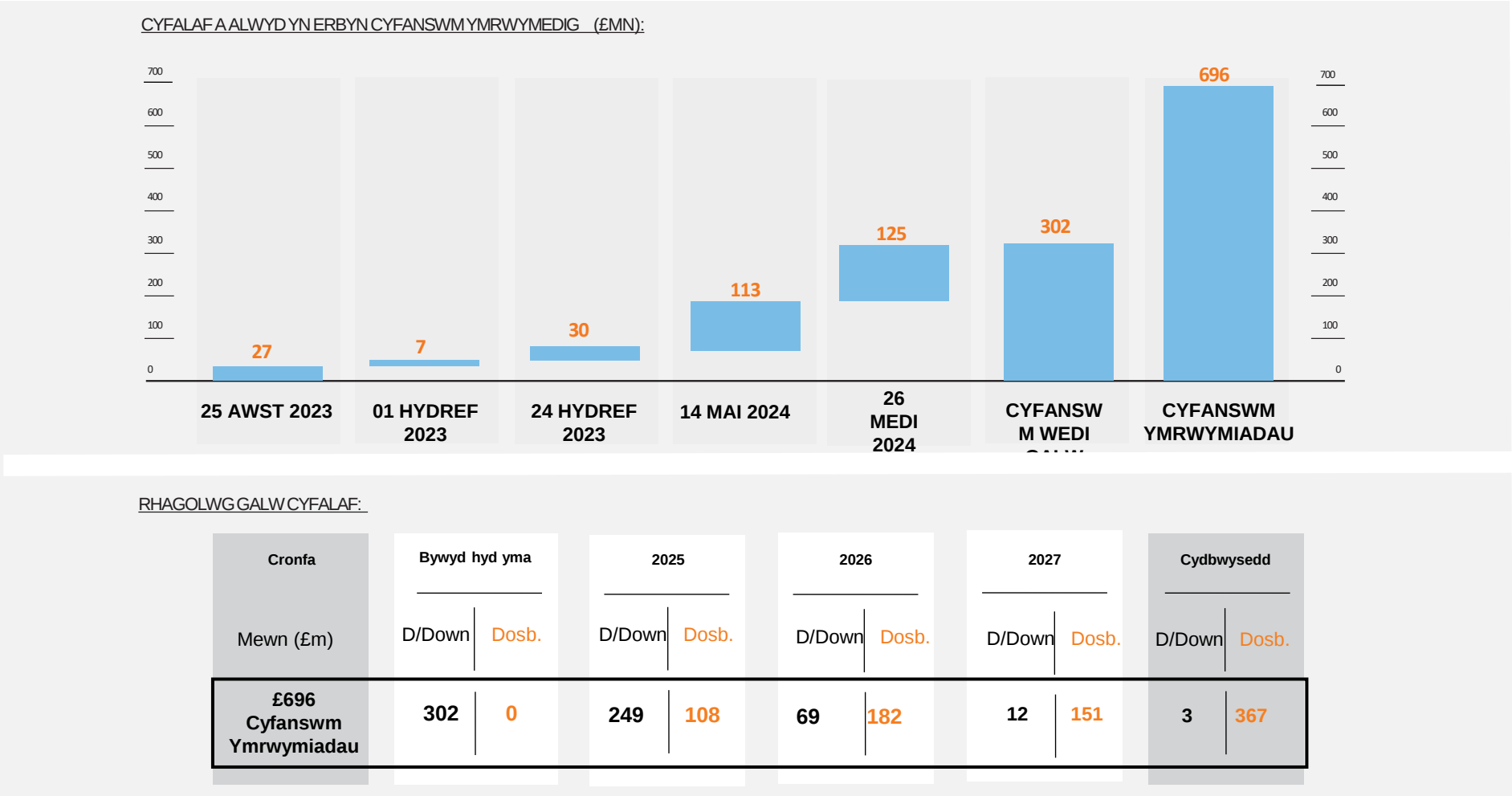


YMRWYMIAD GP OCHR YN OCHR Â PPC HYD AT 1% O'R YMRWYMIAD GYFAN

Ffynhonnell: Russell Investments ar 31/12/2024. Mae unrhyw ragolwg, rhagamcan neu darged yn ddangosol ac nid yw wedi ei warantu mewn unrhyw ffordd. Graddfa dychweliad mewnol (IRR) yw'r gyfradd disgownt sy'n rhoi gwerth net presennol pob llif arian (positif a negyddol) yn gyfwerth â sero ar gyfer prosiect neu fuddsoddiad penodol. *Yn ogystal ag estyniad blwyddyn, dwy flynedd ar ddisgresiwn y gp ond bydd unrhyw estyniadau ychwanegol yn amodol ar gymeradwyaeth y mwyafrif o fuddsoddwyr.

DIWEDDARIAD BLWYDDYN I

Cynnydd defnydd Blwyddyn I



- Mae rheolwyr yn galw cyfalaf fel y disgwyl
- Gweithgaredd galw cyfalaf i barhau yn unol â'r disgwyliadau drwy 2024
- Mwyafrif yr ymrwymiad i'w alw erbyn 2026

Ffynhonnell: Russell Investments fel ar 31 Rhagfyr 2024
Gall gwerth buddsoddiadau a'u hincwm ddisgyn a chodi ac nid yw wedi'i warantu. Mae'n bosib efallai na chewch yn ôl y swm a fuddsoddiwyd yn wreiddiol.

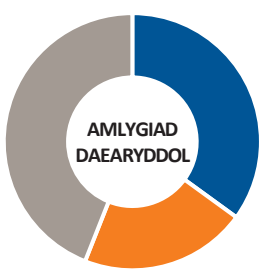
Yn seiliedig ar ymrwymïadau a llif arian parod tan fis Rhagfyr 2024

MANYLION Y GRONFA

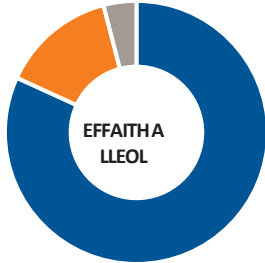
Amcan: Nod y Gronfa yw darparu mynediad estynedig at wyth o strategaethau arbenigol sy'n uchel eu clod. Mae'r Gronfa yn ceisio buddsoddi'r mwyafrif o'i hymrwymïadau mewn trafodiad dyled israddol ac uwch o gwmnïau byd-eang bychain i faint canolog, yn ogystal ag eiddo tiriog a phrosiectau isadeiledd sy'n gymesur â chyflawni'r amcan dychwelyd cyffredinol o'r mandad.

Targed IRR Net*	8-11%
Targed Cynnyrch Net*	6-8%
Cyfalaf Ymrwymedig	£696mn ym Mlwyddyn I
Awdurdodau yn cymryd rhan	7

DADANSODDIAD O'R PORTFFOLIO



35% Gogledd America
21% Y Deyrnas Unedig
44% Ewrop ac eithrio'r DU



80% Credyd Preifat Byd-eang
15% Effaith
5% Lleol

Cronfa	DD cyflawn?	Cyfalaf ymrwymedig	Cyfalaf a alwyd	Strategaeth / Ffocws	Daearyddiaeth	Pwysau portfolio	IRR disgwylïedig***	ESG	Effaith
Hamilton Lane DC	Ydy	\$255m	\$125.4m	Estynedig	Byd-eang	29%	7-9%	✓	-
BX Green Credit III	Ydy	\$63m	\$15.2m	Effaith / Ynni	Byd-eang	7%	9-13%	✓	✓
Pemberton Strategic Credit III	Ydy	£78m	£80.2m	Estynedig	Ewrop	11%	13-16%	✓	-
LOIM Sustainable PC	Ydy	\$66m	\$59.7m	Effaith / Estynedig	Byd-eang	7%	14-18%	✓	✓
Ares Capital Ewrop VI	Ydy	£90m	£23.4m	Estynedig	Ewrop	13%	8-12%	✓	-
HIG Bayside Credit Opportunities VII	Ydy	£80m	£24.0m	Estynedig	Ewrop	11%	14-18%	✓	-
Capital Four Preifat Debt V	Ydy	£55m	£23.7m	Estynedig	Ewrop	8%	9-11%	✓	-
Starwood European RE Debt II	Ydy	£75m	£28.7m	Eiddo Tiriol	Ewrop	11%	8-12%	✓	-
Pluto UK RE Debt VIII / Wales Sleeve	Ydy	£30m	—	Eiddo Tiriol	DU	4%	8-11%	✓	✓
9 Rheolwyr	—	£715m	£340.2m	Estynedig	Byd-eang	—	9-13%	—	—

Ffynhonnell: Russell Investments fel ar 31 Rhagfyr 2024. Er dibenion eglurhaol yn unig. Ni ddylid cymryd unrhyw gyfeiriad at reolwyr arian penodol fel argymhelliad. Mae unrhyw ragolwg, rhagamcanion neu darged yn ddangosol yn unig ac nid yw'n warantedig mewn unrhyw ffordd. Mae targed dychwelyd yn net o ffioedd rheolwyr sylfaenol. Term cronfa yw'r cyfartaledd pwysol o fuddsoddiadau.
* mae dychweliadau yn GBP-Hedged

Gwasanaeth hurio ceir preifat y DU



BENTHYCIAD TYMOR CORFFORAETHOL



Y Cwmni

Y trydydd gweithredwr mwyaf ym marchnad tacsï'r DU ar ôl Uber a Bolt

Busnes cytbwys rhwng B2B a B2C gyda hanner yr archebion dros y ffôn yn hytrach nag ap/we



Y Buddsoddiad

Noddwyr sy'n ceisio cyfalaf i barhau â strategaeth twf M&A

£188m dyled lien 1af + £15m ecwiti

4.7x trosoledd a 39% LTV wrth gau

S+6.75%

Cwpon

2.75%

Ffi Tarddiad

NC1/1

Ffioedd Rhagdal

7 mlynedd

Tymor i Aeddfedrwydd



Ffynhonnell: Rheolwr cyfrinachol, Russell Investments. Er dibenion eglurhaol yn unig. Gwybodaeth ym mis Ionawr 2025. Mae'r sefyllfaoedd a gyflwynwyd yn amcangyfrif o berfformiad y dyfodol, wedi'i seilio ar dystiolaeth o'r gorffennol ar sut mae gwerth y buddsoddiad hwn yn amrywio, a/neu amodau'r farchnad bresennol ac nid ydynt yn ddangosydd union. Mae'r hyn y cewch yn amrywio yn dibynnu ar sut mae'r farchnad yn perfformio ac am ba mor hir rydych yn cadw'r buddsoddiad/cynnyrch. Gweler Gwybodaeth Bwysig ar gyfer datgeliadau astudiaeth achos ychwanegol.

Astudiaeth achos buddsoddi cynaliadwy

- Developer of **community solar & storage assets** serving **non-single-family housing and low-to-moderate income** (LMI) households
- Community solar is a powerful tool for **~80% of US residents unable to install on-site solar**, and it is the **fastest growing segment of US solar industry**
- Aspen has the dual mission of **accelerating and democratizing decarbonization**. Its community solar program allows residents to **receive credits on their electricity bills** from the renewable energy produced by their solar projects
- Aspen has developed and acquired **260+ MW of solar capacity**, enabling the avoidance of greenhouse gas emissions equivalent to the annual energy use of 41,000 homes

CLIC® Assessment		
CLIC® pillar	Identified Impact	SDG alignment
C ircular.	▪ Land & ecosystems protection ▪ Recycling & reusing of materials	 
L ean.	▪ Grid reliability and resiliency ▪ Efficient & affordable distributed solar resources	 
I nclusive.	▪ Clean energy access for LMI households ▪ Reduction on energy expenses	 
C lean.	▪ GHG emissions avoided through clean energy ▪ Clean energy storage increasing reliability	 
EU Taxonomy Alignment		
Economic Activity	Production of Electricity from Solar PV	
Substantial contribution	Climate change mitigation & adaptation	
Taxonomy Alignment	✓	

¹ As of May 2024. ² Including the 2022 and 2023 reporting period.

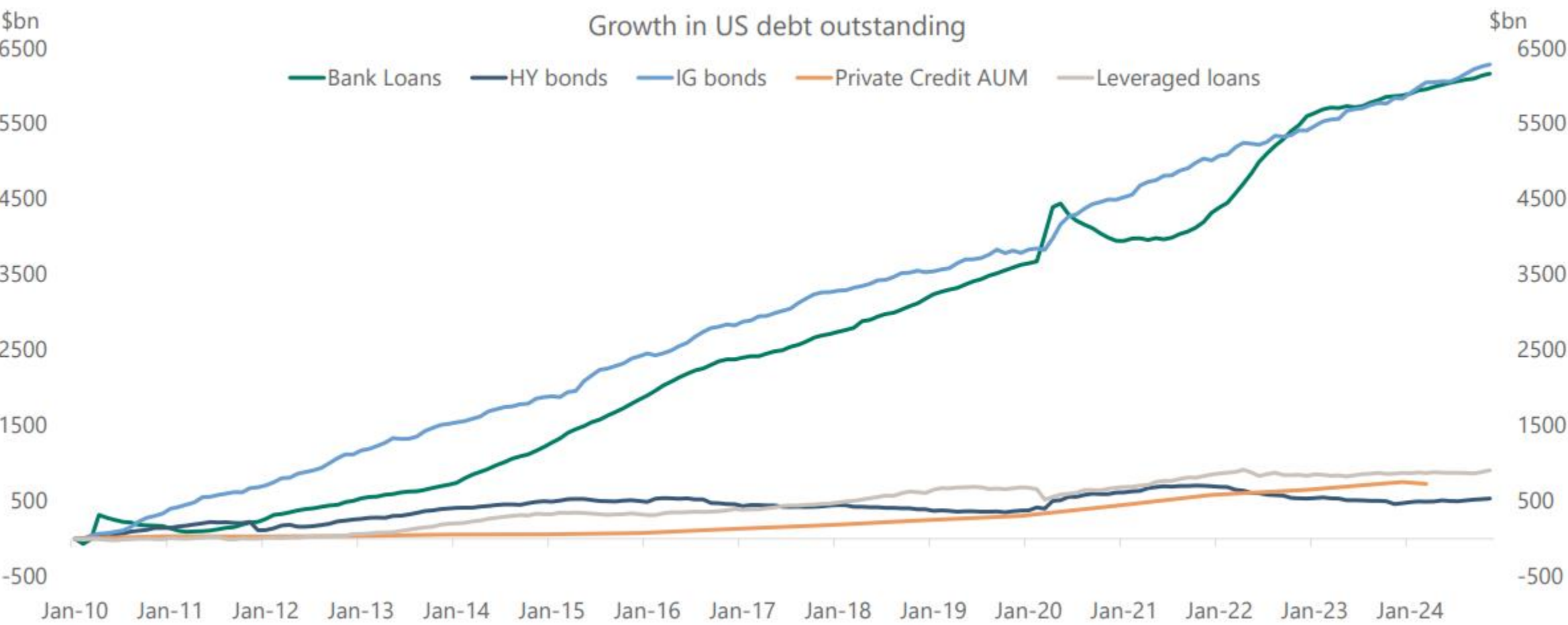
Key Terms	Term	3-year 1 st lien senior secured notes
	Facility	USD 30 million; borrowing base
	Collateral	Secured by all assets, including contracted asset sale revenue from leading institutional asset manager
	LTV	<50%
	Eligible uses	• Purchase solar equipment • Costs to acquire projects & commence construction
	Cash control	All revenue deposited into collateral account

Sustainability KPIs	Sustainability Metric	Unit	2022	2023
	Scope 1	tCO2e	0.6	0.0
	Scope 2	tCO2e	2.7	11.68
	Renewable energy capacity generated and enabled	MWh	14,731	319,589
	Households with new access to clean energy	#	1,685	2,749
	Client savings premium enabled	%	10	10
	Board of director's diversity ratio	%	33	29

Impact	Environmental impact:	
		266 MW capacity for clean energy ¹
		Over 334 thousand MWh of locally-produced clean electricity ²
		Equivalent to ~23.7 thousand tons of CO ₂ e emissions avoided ²
	Social impact:	
		4,434 households provided with new access to clean energy ²
		10% average cost savings in electricity for customers
		68 quality new jobs created in 2023

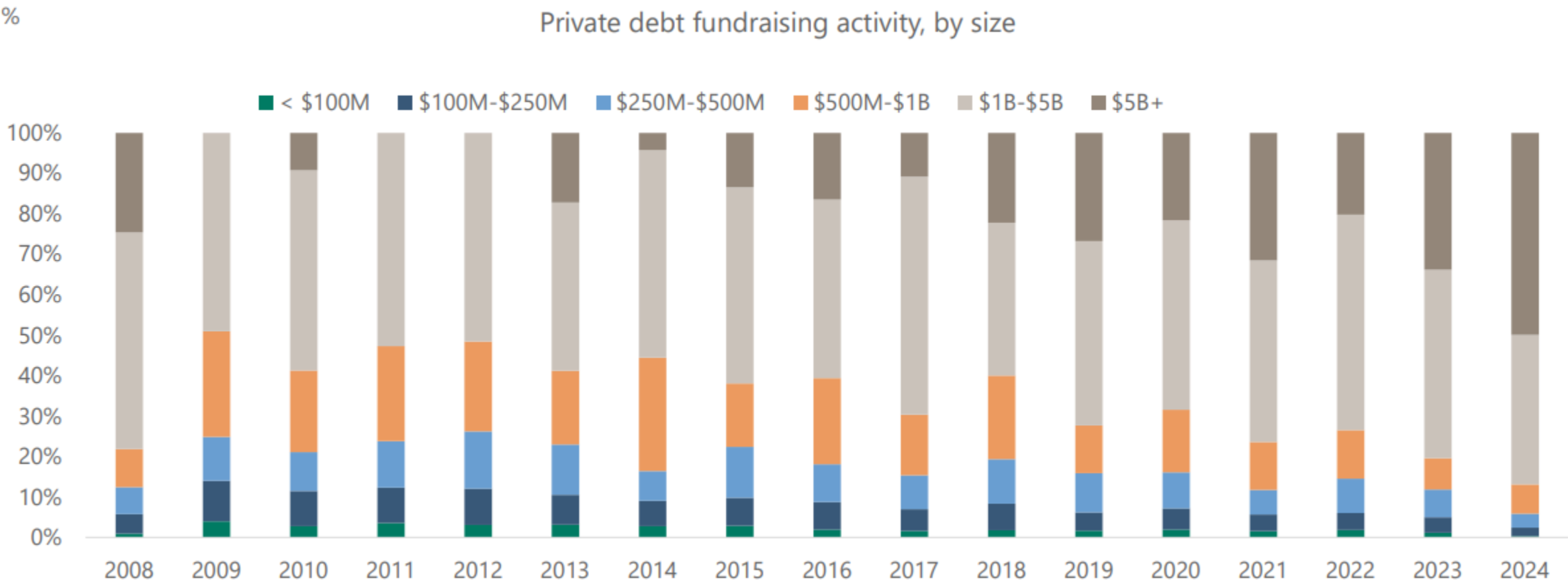
DIWEDDARIAD I'R FARCHNAD

Rhoi twf credyd preifat yn ei gyd-destun



Ffynonellau: Federal Reserve Bank, ICE BAML, Bloomberg ac Apollo.

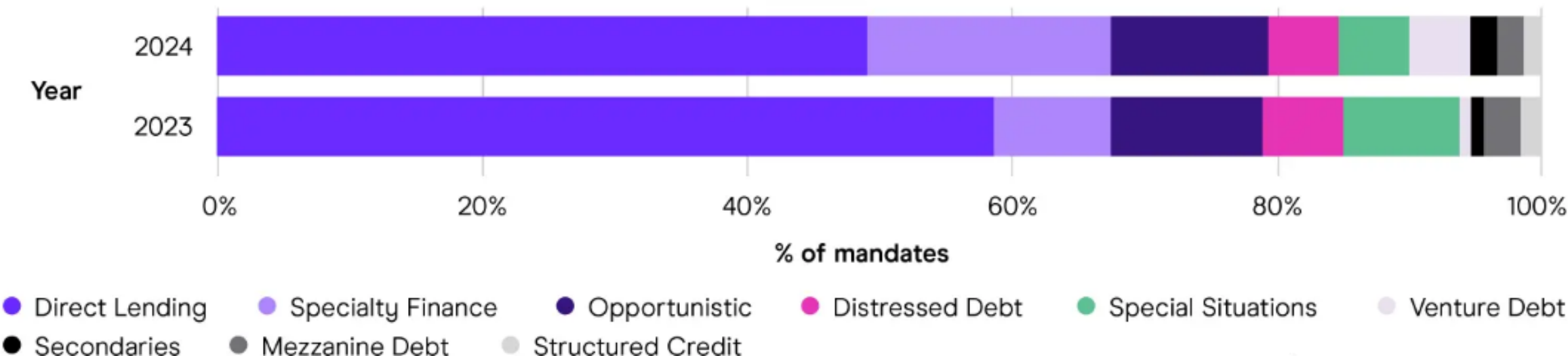
Mae'r cronfeydd mwyaf yn cynyddu ffocws ar godi arian



Ffynonellau: Data PitchBook, Apollo fel ar 30 Medi 2024

Cyllid arbenigol a sefyllfaoedd arbennig yn tyfu

Private credit mandates by strategy: 2024 vs 2023



Cyfle deniadol wedi'i osod mewn segment gyda llai o gystadleuaeth

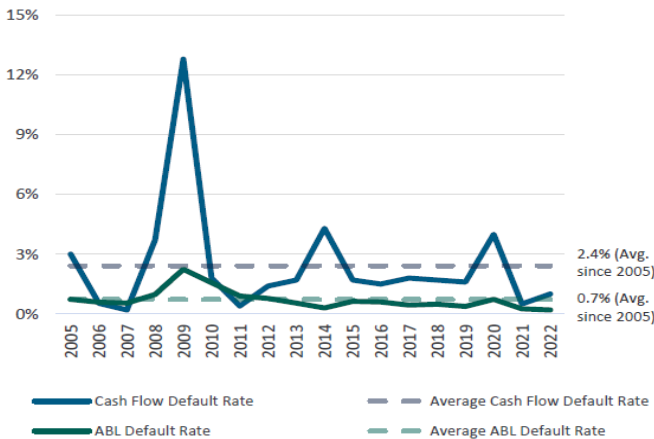


Mae gan gwmnïau yn y segment hwn lai o opsiynau o ran datrysiadau ariannu traddodiadol

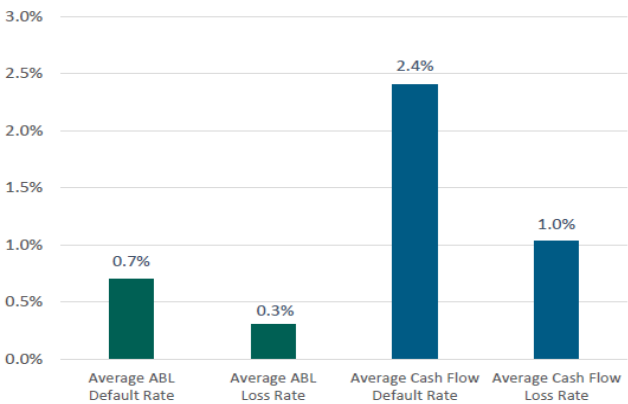
Fel arfer, mae gan y benthydwyr hyn:

- Elfen gyfochrog yn seiliedig ar asedau caled gan gynnwys offer neu restr eiddo gorffenedig
- Llifau arian sy'n gyfnewidiol yn aml
- Nid yw datrysiadau ariannu traddodiadol yn diwallu 100% o anghenion cyfalaf y cwmni ac mae benthyciadau AB yn dechrau llenwi'r bwlch o ddiffyg benthyca banc

ANNUAL DEFAULT RATES: ASSET-BASED LOANS VS. CASH FLOW LOANS^{1,2}



AVERAGE DEFAULT & LOSS RATES: ASSET-BASED LOANS VS. CASH FLOW LOANS³



Please reference information in the disclosures which refer to the indices.

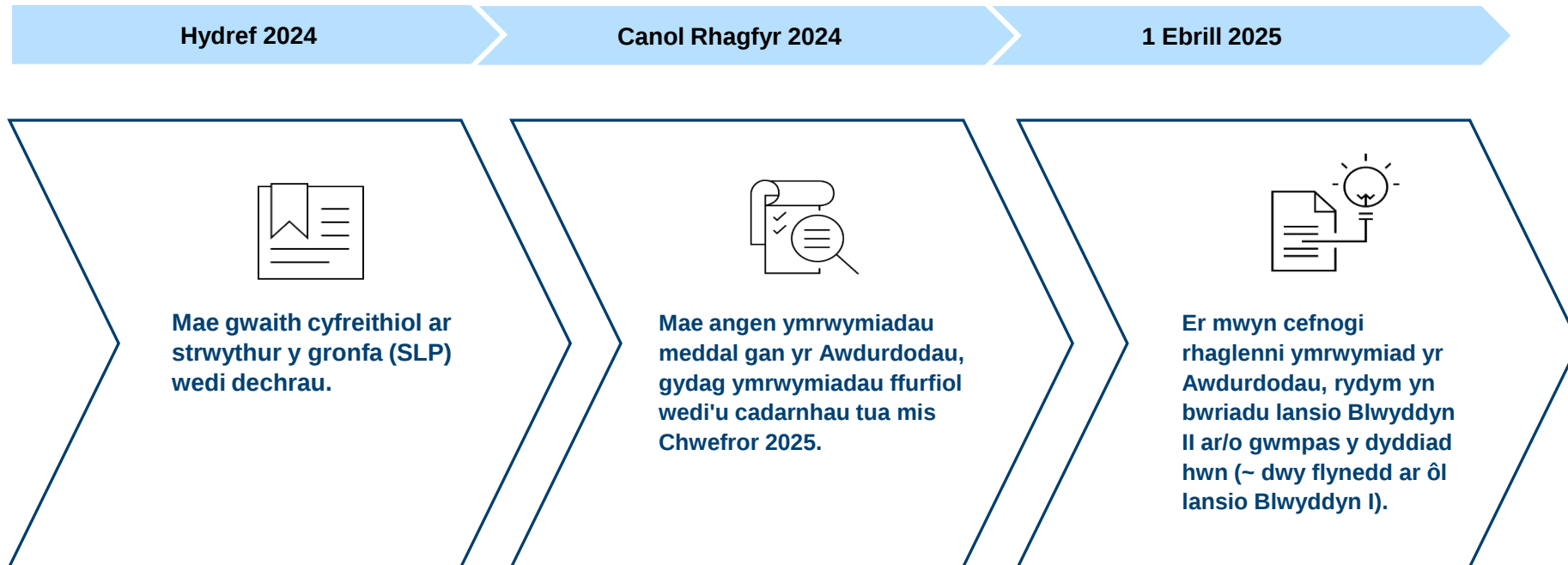
1. Cash flow default rate reflects the Morningstar LSTA Leveraged Loan Index Default Ratio since 2005 at December 31st of each year. Latest annual data available as of December 31, 2022.

2. Asset-based loan default rate reflects the average non-accrual rate of each year for the Asset-based Lending Index maintained by the Federal Reserve Board of Governors. Latest annual data available as of December 31, 2022.

3. Asset-based loan average loss rate reflects the average gross write-offs of the Asset-based Lending Index since 2005, calculated by dividing total gross write-offs by total loans outstanding. Data maintained by the Federal Reserve Board of Governors. Cash flow loss rate reflects the Cliffwater Direct Lending Index ("CDLI") Middle Market Debt Realized Credit Loss Rate since 2005 at December 31st of each year. Latest annual data available as of December 31, 2022.

BLWYDDYN II

Llinell Amser Lansio

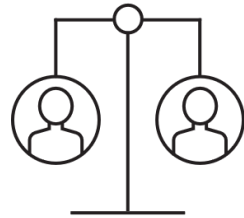


- Mae'n bwysig ein bod yn deall y gofynion ar gyfer pob Awdurdod wrth i ni geisio dylunio ac adeiladu adeilad blwyddyn newydd ar lwyddiant yr olaf.
- Rydym yn falch o fod wedi dod i gysylltiad â strategaethau credyd preifat arallgyfeirio ar lefel byd-eang, credyd preifat sy'n canolbwyntio ar effaith ac yn awr cyfleoedd credyd preifat lleol. Bydd pob un o'r rhain yn parhau i fod yn themâu allweddol i'w trafod gyda chi ar gyfer Blwyddyn II.

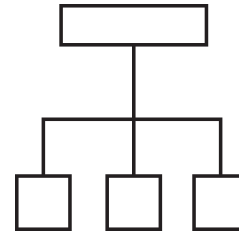
Meddyliau ac Ystyriaethau



Mae'n debyg y
bydd Blwyddyn
II yn gwro'n
drymach ar
fenthycha yn
seiliedig ar
asedau



Penderfynu ar y
cymysgedd
priodol o
gredyd preifat
lleol, effaith a
byd-eang



Caniatáu mwy
o hyblygrwydd
estyniad gyda
chaniatâd LP ar
gyfer cronfeydd
bytholwyrdd
(megis Pluto)



Mae Russell
Investments yn
barod i gynnig
dadansoddiad
cyflymder
ymrwymiad
wedi'i
ddiweddaru

Portffolio model

MANYLION Y GRONFA

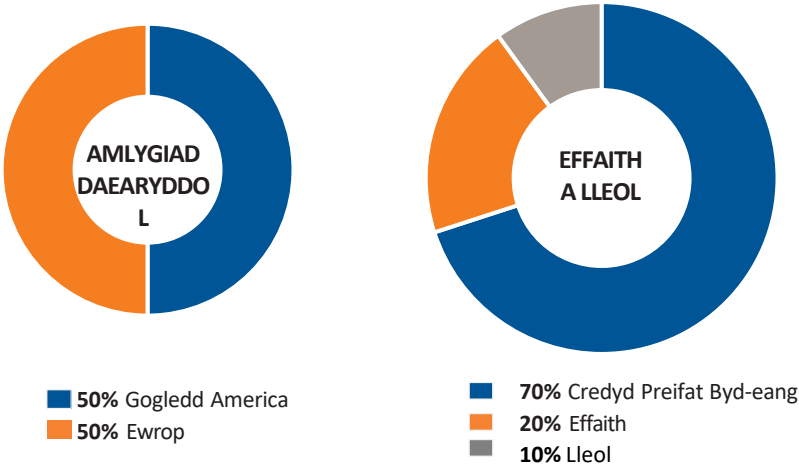
Amcan: Nod y Gronfa yw darparu mynediad estynedig at wyth o strategaethau arbenigol sy'n uchel eu clod. Mae'r Gronfa yn ceisio buddsoddi'r mwyafrif o'i hymrwymiaidau mewn trafodiad dyled israddol ac uwch o gwmnïau byd-eang bychain i faint canolog, yn ogystal ag eiddo tiriog a phrosiectau isadeiledd sy'n gymesur â chyflawni'r amcan dychwelyd cyffredinol o'r mandad.

Targed IRR Net*	8-11%
Targed Cynnyrch Net*	6-8%
Awdurdodau yn cymryd rhan	7

DADANSODDIAD O'R PORTFFOLIO

Cronfa	DD cyflawn?	Strategaeth / Ffocws	Daearyddiaeth	Pwysau portfolio	IRR net disgwyledig	ESG	Effaith
Hamilton Lane DC	Ydy	Corfforaethol - DL	Byd-eang	15%	7-10%	✓	
Rheolwr 1 – Benthyciwr yn Seiliedig ar Asedau'r UDA	Nac ydy	Seiliedig ar Ased	UDA	15%	14-18%	✓	
Rheolwr 2 – Credyd Byd-eang a Breindaliadau	Nac ydy	Sefyllfaoedd Arbennig	Byd-eang	10%	10-15%	✓	
Rheolwr 3 – Cyllid yn Seiliedig ar Asedau Byd-eang	Ydy	Seiliedig ar Ased	Byd-eang	20%	10-15%	✓	
Rheolwr 4 – Eiddo Tirol Masnachol yr UDA	Nac ydy	Distressed - RE	UDA	10%	14-18%	✓	
Rheolwr 5 – Dyled Seilwaith Cynaliadwy	Nac ydy	Seiliedig ar Ased	UDA	10%	10-15%	✓	✓
Rheolwr 6 – Dyled Seilwaith Cynaliadwy	Nac ydy	Seiliedig ar Ased	Ewrop	10%	8-12%	✓	✓
Pluto UK RE Debt VIII / Wales Sleeve	Ydy	Eiddo Tirol	DU	10%	8-10%	✓	✓
8 Rheolwyr	—	Estynedig	Byd-eang	—	10-14%	—	

Ffynhonnell: Russell Investments ym mis Medi 2024. Er dibenion eglurhaol yn unig. Ni ddylid cymryd unrhyw gyfeiriad at reolwyr arian penodol fel argymhelliad. Mae unrhyw ragolwg, rhagamcanion neu darged yn ddangosol yn unig ac nid yw'n warantedig mewn unrhyw ffordd. Mae targed dychwelyd yn net o ffioedd rheolwyr sylfaenol. Term cronfa yw'r cyfartaledd pwysol o fuddsoddiadau. *



CYNALIADWYEDD, EFFAITH A SERO NET AR GYFER
CREDYD PREIFAT PPC



Beth sy'n uchel ar yr agenda ymchwil ar hyn o bryd?

CRONFA	STRATEGAETH	DAEARYDDIAETH	ENILLION NET	DISGRIFIAD O'R STRATEGAETH
Rheolwr 1	Seiliedig ar Ased	Ewrop	8-12%	Strategaeth credyd hyblyg yn canolbwyntio ar fenthycu i brosiectau cynaliadwy ar draws seilwaith, ynni adnewyddadwy ac eiddo tirol.
Rheolwr 2	Seiliedig ar Ased	DU	12-13%	Benthycu yn seiliedig ar asedau i BBaChau'r DU ar gyfer offer arbenigol ar draws y sectorau adnewyddadwy ac ailgylchu
Rheolwr 3	Seiliedig ar Ased	UDA	10-15%	Cyllid uwch a mezzanine ar gyfer prosiectau pontio ynni a seilwaith gynaliadwy. Strategaeth ddwys gyda mwyafrif y cytundeb heb ei noddi.
Rheolwr 4	Seiliedig ar Ased	Byd-eang	10-13%	Portffolio amrywiol o fuddsoddiadau ynni adnewyddadwy. Ariannu datblygu, caffael, adeiladu a rheoli gweithfeydd pŵer adnewyddadwy ac asedau storio batri. Yn darparu cyllid a gefnogir gan asedau a gefnogir gan ynni adnewyddadwy, effeithlonrwydd ynni, cynaliadwyedd a phrosiectau trawsnewid ynni, ac yn tarddu o ABS solar
Rheolwr 5	Corfforaethol -DL	Ewrop	8-10%	Buddsoddi cynaliadwy diwydiant-agnostig - sy'n canolbwyntio ar effeithlonrwydd adnoddau a chynaliadwyedd
Rheolwr 6	Dyled Menter	UDA	14-18%	Strategaeth dyled menter yn canolbwyntio ar ddatrysiadau technolegol i gefnogi effaith hinsawdd

Ffynhonnell: Russell Investments ym mis Rhagfyr 2024. Er dibenion eglurhaol yn unig. Ni ddylid cymryd unrhyw gyfeiriad at reolwyr arian penodol fel argymhelliad. Mae unrhyw ragolwg, rhagamcanion neu darged yn ddangosol yn unig ac nid yw'n warantedig mewn unrhyw ffordd. Mae targed dychwelyd yn net o ffioedd rheolwyr sylfaenol. Term cronfa yw'r cyfartaledd pwysol o fuddsoddiadau. *

Dewislen o opsiynau effaith

	EFFAITH GYMDEITHASOL		EFFAITH AMGYLCHEDDOL	
				
THEMA EFFAITH	TAI CYMDEITHASOL / Fforddiadwy	IECHYD A LLESANT	YNNI GLÂN	EFFEITHLONRWYDD YNNI AC ADNODDAU
				
PRIF EFFAITH UN SDG	 		 	 
EFFAITH EILAIDD UN SDG	 	 	  	  
ENGHREIFFTIAU GP	Pluto	Orbimed, Hayfin	LOIM, AB Carval, Fundamental Solar	Aptimus, Ambienta, Windsail

Ffynhonnell: Amcanion Cynaliadwy Russell Investments a'r Cenhedloedd Unedig.

Cynnydd mewn sawl maes

FFRAMWAITH SERO NET CADARN

1



STRATEGAETHAU EFFAITH

- 1 Roedd Blwyddyn 1 yn cynnwys dwy strategaeth effaith hinsawdd bwrpasol sy'n cyfrif am bron i 15% o ymrwymadau
- 2 Rydym yn rhagweld ymgorffori % uwch o strategaethau o'r fath ym mlwyddyn 2

2



RHEOLWYR SERO NET

- 1 Mae ymchwil Russell Investments yn ymgorffori cydran aliniad sero-net mwy eglur o'i asesiad cynaliadwyedd o reolwyr i'w dewis ar gyfer PPC
- 2 Mae cronfeydd alinio sero-net yn parhau i fod yn gyfyngedig ar hyn o bryd ond bydd yn monitro ar gyfer mwy o fabwysiadu a chyfleoedd i gynyddu ein dyraniad i gronfeydd sy'n cyd-fynd

3



ADRODD TRYLOYWDER

- 1 Mae Russell Investments yn ymgysylltu â'i reolwyr sylfaenol i adrodd ar fetrigau allyriadau perthnasol yn flynyddol ac yn rhoi mwy o sylw wrth symud ymlaen.
- 2 Bydd Russell Investments yn darparu adroddiadau cyflwyno blynyddol sy'n arddangos metrigau allyriadau ac yn rhoi sylw i bortffolio cyfan PPC

ATODIAD

Pluto UK Real Estate Debt Fund VIII

BIRMINGHAM ROYAL ANGUS

Disgrifiad

- ✓ Fe wnaeth y benthyciad datblygu ariannu'r gwaith o drosi gwesty yn Birmingham yn fflatiau
- ✓ Cwblhawyd y prosiect ym mis Ionawr 2024 ac ar hyn o bryd mae disgwyl y bydd yn gadael ar ddechrau 2025

£12.2m
Benthyciad Datblygu

12.3%
IRR Gros Cyfredol

47.6%
Benthyciad Gwerth



Ffynhonnell: Russell Investments. Er dibenion eglurhaol yn unig. Gwybodaeth ym mis Medi 2024. Mae'r sefyllfaoedd a gyflwynwyd yn amcangyfrif o berfformiad y dyfodol, wedi'i seilio ar dystiolaeth o'r gorffennol ar sut mae gwerth y buddsoddiad hwn yn amrywio, a/neu amodau'r farchnad bresennol ac nid ydynt yn ddangosydd union. Mae'r hyn y cewch yn amrywio yn dibynnu ar sut mae'r farchnad yn perfformio ac am ba mor hir rydych yn cadw'r buddsoddiad/cynnyrch. Gweler Gwybodaeth Bwysig ar gyfer datgeliadau astudiaeth achos ychwanegol.

Capital Four Private Debt V

CREWYR Y BYD TU ALLAN (CROWD)

Disgrifiad

- ✓ Darparwr seilwaith beic a dodrefn stryd o'r Iseldiroedd
- ✓ Mae'r cwmni'n rhagweld twf cyson sy'n cael ei yrru gan gymhellion y llywodraeth i gefnogi cludiant allyriadau sero a hanes cryf y cwmni o ganlyniadau mewn prosesau tendro.
- ✓ Cyllidodd y fargen LBO y cwmni gan un o brif noddwyr ecwiti preifat trawsnewid ynni.

€68.5m

Benthyciad Uwch

E+6.75%

Lledaeniad/Margin

38%

Benthyciad Gwerth



Ffynhonnell: Russell Investments. Er dibenion eglurhaol yn unig. Gwybodaeth ym mis Medi 2024. Mae'r sefyllfaoedd a gyflwynwyd yn amcangyfrif o berfformiad y dyfodol, wedi'i seilio ar dystiolaeth o'r gorffennol ar sut mae gwerth y buddsoddiad hwn yn amrywio, a/neu amodau'r farchnad bresennol ac nid ydynt yn ddangosydd union. Mae'r hyn y cewch yn amrywio yn dibynnu ar sut mae'r farchnad yn perfformio ac am ba mor hir rydych yn cadw'r buddsoddiad/cynnyrch. Gweler Gwybodaeth Bwysig ar gyfer datgeliadau astudiaeth achos ychwanegol.

HIG Bayside Opportunity Fund VII

ICELAND

Disgrifiad

- ✓ Mae Iceland yn gwmni archfarchnad a leolir yng Nghymru sy'n arbenigo mewn bwydydd wedi'u rhewi.
- ✓ Daeth bondiau'r cwmni dan bwysau yng nghanol costau ynni cynyddol, rhwystrau macro-economaidd y DU a rhuthr i hylifedd mewn marchnadoedd GBP yn fras yn 2022.
- ✓ Yn 2023, fe wnaeth y cwmni ail-ariannu a phrynu aeddfedrwydd 2025 yn ôl, gyda'r galw yn dod o'r farchnad CLO sydd newydd ailagor.

£22m

Prynu bond eilaidd

45.8%

Gwireddu IRR Gros

1.5x

Gwireddu MOIC Gros



Ffynhonnell: Russell Investments. Er dibenion eglurhaol yn unig. Gwybodaeth ym mis Medi 2024. Mae'r sefyllfaoedd a gyflwynwyd yn amcangyfrif o berfformiad y dyfodol, wedi'i seilio ar dystiolaeth o'r gorffennol ar sut mae gwerth y buddsoddiad hwn yn amrywio, a/neu amodau'r farchnad bresennol ac nid ydynt yn ddangosydd union. Mae'r hyn y cewch yn amrywio yn dibynnu ar sut mae'r farchnad yn perfformio ac am ba mor hir rydych yn cadw'r buddsoddiad/cynnyrch. Gweler Gwybodaeth Bwysig ar gyfer datgeliadau astudiaeth achos ychwanegol.

Ares Capital Europe VI

PARKDEAN RESORTS

Disgrifiad

- ✓ Mae Parkdean Resorts yn weithredwr blaenllaw parciau gwyliau yn y DU gydag asedau eiddo rhydd-ddaliadol neu brydlesol hir sylweddol.
- ✓ Camodd Ares, a oedd yn ail fenthycwr lien yn flaenorol, i mewn i ail-ariannu aeddfedwydd 2024 yn fenthyciad 'unitranche' ochr yn ochr â chwistrelliad ecwiti o £50m gan y noddwr gan ddod â throsoledd i lawr i 5.3x.

£550m
Benthyciad lien cyntaf

11.45%
Cynnyrch popeth-mewn

3.50%
Upfront Ffi / OID



Ffynhonnell: Russell Investments. Er dibenion eglurhaol yn unig. Gwybodaeth ym mis Medi 2024. Mae'r sefyllfaoedd a gyflwynwyd yn amcangyfrif o berfformiad y dyfodol, wedi'i seilio ar dystiolaeth o'r gorfennol ar sut mae gwerth y buddsoddiad hwn yn amrywio, a/neu amodau'r farchnad bresennol ac nid ydynt yn ddangosydd union. Mae'r hyn y cewch yn amrywio yn dibynnu ar sut mae'r farchnad yn perfformio ac am ba mor hir rydych yn cadw'r buddsoddiad/cynnyrch. Gweler Gwybodaeth Bwysig ar gyfer datgeliadau astudiaeth achos ychwanegol.

Starwood European RE Debt Finance II

MORRISONS SALE & LEASEBACK

Disgrifiad

- ✓ Darparodd y gronfa fenthyciad i reolwr ased ICG i dalu am 7 eiddo fel rhan o drafodion 'sale-leaseback' gyda WM Morrisons.
- ✓ Mae'r saith eiddo i gyd ar brydlesau o 15-mlynedd neu fwy i Morrisons gydag ein benthyciad yn aeddfedu yn 2028.
- ✓ Ar adeg cau, roedd gan arian 'sale-leaseback' yr ICG hanes o gasglu rhent pob tenant heb unrhyw fethiant.

£138m

Benthyciad lien cyntaf

13.5%

Cynnyrch popeth-mewn

53.9%

Benthyciad Gwerth



Ffynhonnell: Russell Investments. Er dibenion eglurhaol yn unig. Gwybodaeth ym mis Medi 2024. Mae'r sefyllfaoedd a gyflwynwyd yn amcangyfrif o berfformiad y dyfodol, wedi'i seilio ar dystiolaeth o'r gorffennol ar sut mae gwerth y buddsoddiad hwn yn amrywio, a/neu amodau'r farchnad bresennol ac nid ydynt yn ddangosydd union. Mae'r hyn y cewch yn amrywio yn dibynnu ar sut mae'r farchnad yn perfformio ac am ba mor hir rydych yn cadw'r buddsoddiad/cynnyrch. Gweler Gwybodaeth Bwysig ar gyfer datgeliadau astudiaeth achos ychwanegol.

DIOLCH!

UNRHYW GWESTIYNAU?



Gwybodaeth bwysig (UK)

Ar gyfer ECPs yn unig

Nid yw'r deunydd hwn yn gyfystyr â chynnig neu wahoddiad i unrhyw un mewn unrhyw awdurdodaeth fuddsoddi mewn unrhyw gynnyrch Buddsoddi yn Russell Investments neu ddefnyddio unrhyw wasanaethau Buddsoddi Russell Investments lle nad yw'r cynnig neu'r gwahoddiad o'r fath yn gyfreithlon, neu lle nad yw'r person sy'n gwneud cynnig neu wahoddiad o'r fath yn gymwys i wneud hynny, ac nid yw wedi'i baratoi mewn cysylltiad ag unrhyw gynnig neu wahoddiad o'r fath.

Oni bai y manylir fel arall, Russell Investments yw ffynhonnell yr holl ddata. Mae'r holl wybodaeth sydd wedi'i chynnwys yn y deunydd hwn yn gyfredol ar adeg ei gyhoeddi, a hyd eithaf ein gwybodaeth, mae'n gwbl gywir. Barn Russell Investments yw unrhyw farn a fynegir, nid yw'n ddatganiad o ffaith, gallai newid ac nid yw'n cynnwys cyngor buddsoddi.

Gallai gwerth buddsoddiadau a'r incwm ohonynt ddisgyn neu godi, ac nid yw wedi'i warantu. Mae'n bosib efallai na chewch yn ôl y swm a fuddsoddwyd yn wreiddiol. Nid yw unrhyw ffigyrau perfformiadau yn y gorffennol o anghenraid yn ganllaw ar gyfer perfformiadau yn y dyfodol.

Mae Credyd Preifat yn cael ei ystyried yn fuddsoddiad risg uchel. Mae buddsoddi mewn credyd preifat yn cynnwys risgiau sylweddol, dylech sicrhau eich bod yn deall y risgiau cyn buddsoddi. Mae offerynnau dyled credyd preifat yn ddarostyngedig i'r risg y bydd benthygiwr yn ddiofyn ar ôl talu prif symiau, llog neu symiau eraill sy'n ddyledus. Mae cryfder ariannol a diddyledrwydd y cyhoeddwr, gan gynnwys diffyg neu annigonolrwydd unrhyw ad-daliad sicrhau cyfochrog yn effeithio ar risg credyd. Yn gyffredinol, bydd cyfraddau llog cynyddol yn y farchnad yn effeithio'n negyddol ar bris yr offerynnau dyled. Mae sensitifrwydd i newid mewn cyfraddau llog yn fwy amlwg ac yn llai rhagweladwy mewn offerynnau sydd ag amserlenni talu (neu ragdal) ansicr. Dylid ystyried buddsoddiadau mewn credyd preifat fel anhylifol. Nid yw credyd preifat wedi'i restru ar gyfnewidfa, yn cael ei fasnachu yn y farchnad eilaidd, ac yn gyffredinol nid yw'n drosglwyddadwy.

Graddfa dychweliad mewnol (IRR) yw'r gyfradd disgownt sy'n rhoi gwerth net presennol pob llif arian (positif a negyddol) yn gyfwerth â sero ar gyfer prosiect neu fuddsoddiad benodol. Caiff IRR ei ddefnyddio fel arfer i gyfrifo perfformiad o gronfeydd ecwiti preifat Gall IRR oramcangyfrif enillion posib prosiect neu fuddsoddiad yn y dyfodol trwy wneud yr NPV yn hafal i sero.

Mae unrhyw ragolwg, rhagamcanion neu darged yn ddangosol yn unig ac nid yw'n warantedig mewn unrhyw ffordd. Mae IRR yn cynrychioli'r enillion ar fuddsoddiadau a ostyngir gan yr holl ffioedd a threuliau, gan gynnwys ffioedd rheoli buddsoddiadau, ffioedd gweinyddol a chostau eraill y cronfeydd sylfaenol.

Yn y DU, mae'r ddogfen farchnata hon wedi'i chyhoeddi gan Russell Investments Limited. Rhif Cwmni 02086230. Wedi'i gofrestru yng Nghymru a Lloegr â'i swyddfa gofrestredig yn: Rex House, 10 Regent Street, Llundain SW1Y 4PE. Rhif Ffôn +44 (0)20 7024 6000. Wedi'i awdurdodi a'i reoleiddio gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol (FCA), 12 Endeavour Square, Llundain E20 1JN.

© 1995-2024 Russell Investments Group, LLC. Cedwir pob hawl.