

Credyd Preifat Byd-eang PPC - Blwyddyn I a II

CBLL 10 MAWRTH 2026



AIDAN QUINN, CFA

Uwch Gyfarwyddwr, Tîm Cleient EMEA

ALICE MURPHY,

Uwch Reolwr, Tîm Cleient EMEA

KEITH BRAKEBILL, CFA

Cyd-bennaeth Incwm Sefydlog Byd-eang



Invest without boundaries™

Mae Credyd Preifat PPC Blwyddyn 1 wedi'i ymrwymo'n llawn, ac mae gan Flwyddyn II ddigon o bowdr sych pe byddai marchnadoedd sigledig yn cyflwyno cyfle



LLWYDDIANT BLWYDDYN I

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



CYFLE I GREDYD PREIFAT YN PARHAU 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



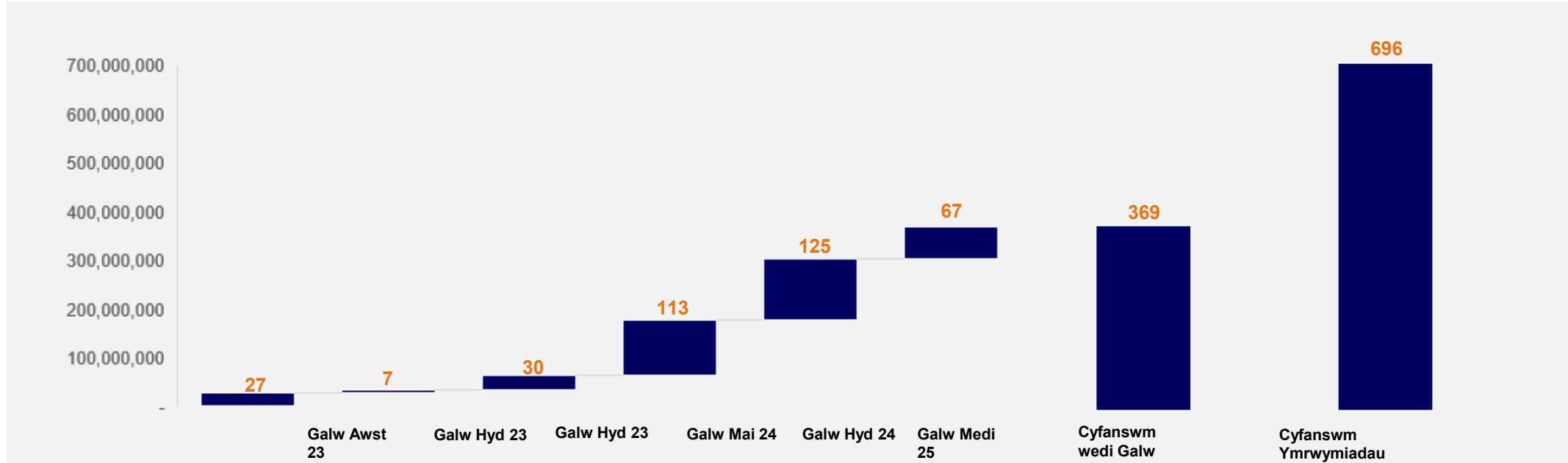
MWY O FFOCWS AR FUDDSODDIADAU EFFAITH LLEOL

- ✓ 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.

Blwyddyn I



Cynnydd defnydd Blwyddyn I



RHAGOLWGW GALW CYFALAF:

Cronfa	Bywyd hyd yma		2026		2027		2028		Balans	
	Tynnu i lawr	Dosb.	Tynnu i lawr	Dosb.	Tynnu i lawr	Dosb.	Tynnu i lawr	Dosb.	Tynnu i lawr	Dosb.
Mewn (£m)										
£696 Cyfanswm Ymrwymadau	369	0	146	134	47	182	5	165	3	251

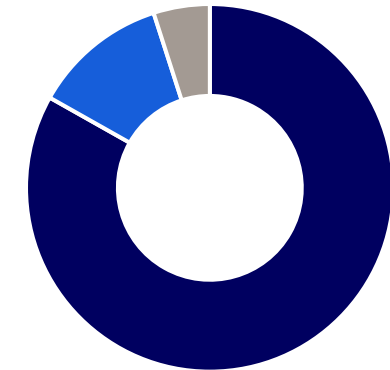
Portffolio Blwyddyn I

Amcan: Nod y Gronfa yw darparu mynediad estynedig at wyth strategaeth arbenigol o safon uchel. Mae'r Gronfa yn ceisio buddsoddi'r mwyafrif o'i hymrwymadau mewn trafodion dyled israddol ac uwch cwmnïau byd-eang bychain i faint canolig, 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

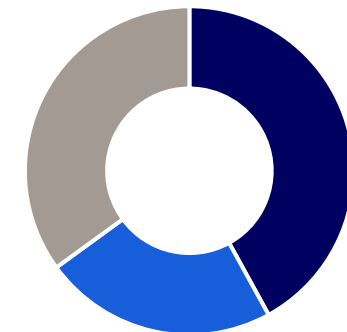
Cronfa	Cyfalaf Ymrwymedig	Galw am Gyfalaf	Ffocws Strategaeth	Daeryddiaeth	% Portffolio	Perfformiad
Pemberton Strategic Credit III	£78m	£100.0m	Corfforaethol - SS	Ewrop	17.5%	11.17%
HIG Bayside Credit Opps VII	£80m	£32.8m	Corfforaethol - SS	Ewrop	7.8%	15.96%
Hamilton Lane DC	\$255m	\$214.5m	Corfforaethol - DL	Byd-eang	34.4%	10.2%
BX Green Credit III	\$63m	\$22.1m	Corfforaethol - DL	Byd-eang	1.4%	13.42%
Ares Capital Europe VI	£90m	£38.4m	Corfforaethol - DL	Ewrop	9.4%	10.57%
Capital Four PD V	£55m	£34.2m	Corfforaethol - DL	Ewrop	7.6%	15.96%
Starwood EREDF II	£75m	£32.4m	Seiliedig ar Ased - RE	Ewrop	6.9%	8.42%
Pluto UK REDF VIII	£15m	£15.0m	Seiliedig ar Ased - RE	DU	4.2%	12.6%
Pluto Wales I	£15m	£5.0m	Seiliedig ar Ased - RE	DU - Cymru	1.2%	6.9%
LOIM Sustainable PC	\$66m	\$60.1m	Seiliedig ar Ased - Div	Byd-eang	9.6%	11.1%
10 cronfa	£702m	£490.6m	Estynedig	Byd-eang		

Impact & Local



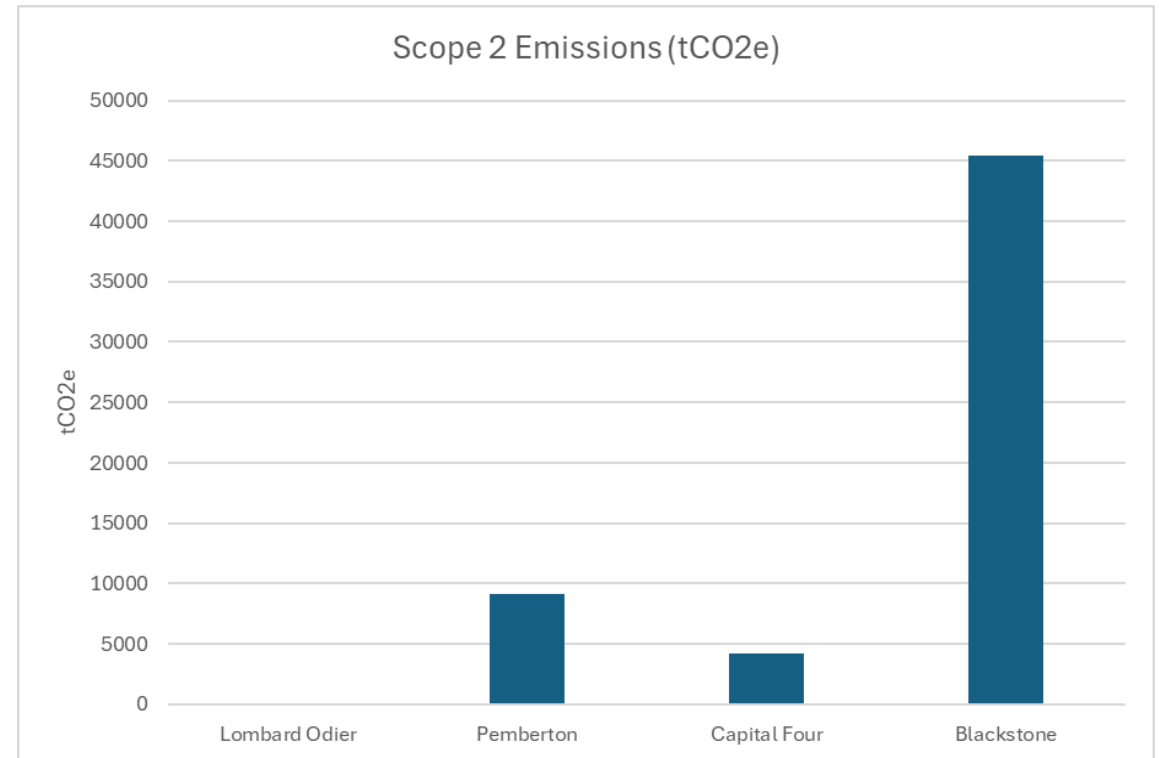
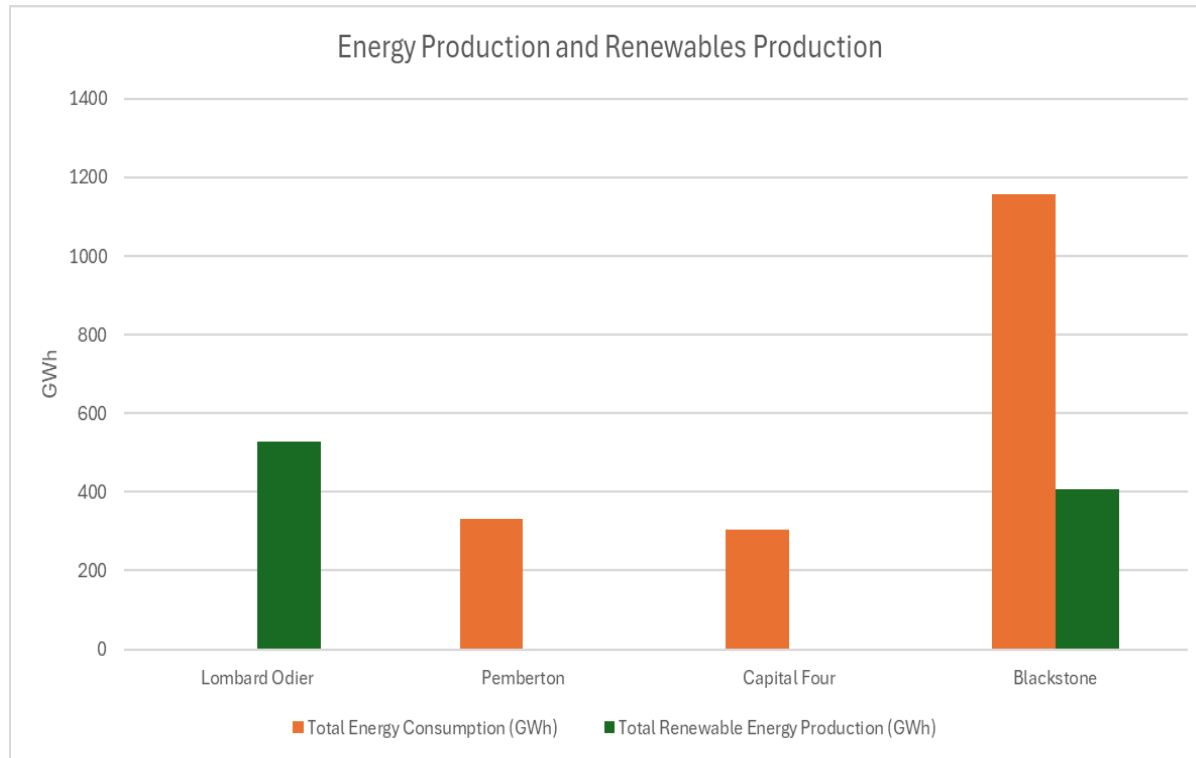
■ 84% Global Private Credit ■ 11% Impact ■ 5% Local

Regional Exposure



■ 42% North America ■ 23% United Kingdom ■ 35% Europe ex UK

Diweddariad data cynaliadwyedd



Ffynhonnell: Mae data yn seiliedig ar ffynhonnell amcangyfrif 2024 gan y rheolwyr gwaelodol drwy Holtara.

Astudiaeth Achos: Obsidian, Cilgeti



EFFAITH

- Cartrefi teuluol mewn cymuned breswyl, yn agos at ardaloedd gyda marchnad ail gartrefi fawr.
- 15 marchnad agored 4 fforddiadwy
- Cadwyn gyflogaeth leol

ARIANNOL

- LTV 64%
- IRR 12.35%
- Maint benthyciad o £4.58m



Blwyddyn II

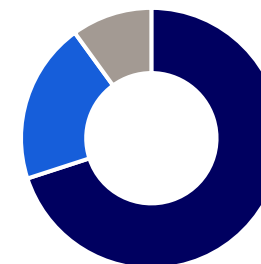


Portffolio Blwyddyn II

Amcan: Nod y Gronfa yw darparu mynediad estynedig at wyth strategaeth arbenigol o safon uchel. Mae'r Gronfa yn ceisio buddsoddi'r mwyafrif o'i hymrwymadau mewn trafodion dyled israddol ac uwch cwmnïau byd-eang bychain i faint canolig, 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	£569mn ym Mlwyddyn II
Awdurdodau yn cymryd rhan	7

Impact & Local



■ 70% Global Private Credit ■ 20% Impact ■ 10% Local

Cronfa	Cyfalaf Ymrwymedig	Galw am Gyfalaf	Ffocws Strategaeth	Daeryddiaeth	% Portffolio*	Perfformiad**
Bayview Opportunity VII	\$100m	\$36.8m	Seiliedig ar Ased - Div	UDA	76.0%	
Pluto UK REDF VIII	£25m	£2.3m	Seiliedig ar Ased - RE	DU	6.2%	
Pluto Wales II	£25m	£2.3m	Seiliedig ar Ased - RE	DU - Cymru	4.0%	
Hamilton Lane DC	\$100m	\$6.9m	Corfforaethol - DL	Byd-eang	13.8%	
***Harwood Private Capital II	£50m		Corfforaethol - DL	DU		

- Yn seiliedig ar NAVs wedi'u hamcangyfrif ar 31 Rhagfyr 2025

**Nid yw'r IRRs net ar gael gan fod y Gronfa wedi bod yn buddsoddi llai na blwyddyn

*** Pwyllgor buddsoddi wedi cymeradwyo, ond yn amodol ar adolygiad cyfreithiol llawn, negodi llythyr atodol a llofnodiadau cau.

Benthyciadau Credyd Preifat Cymru PPC

Vintage I

Vintage II

Vintage I & II

Cylch Cyllido

Benthyciad Llawn: £19,600,000
GP: Bayview
Arallgyfeirio Benthyciad BBaCh (300+) drwy UK Originator i fusnesau Cymru ledled Cymru.

Datblygiad Tai Llanarth

Buddsoddiad PPC: £2,200,000
Benthyciad Llawn: £3,900,000
Gorlawn: £1,700,000
GP: Pluto
Statws: Heb ei wireddu
IRR Gros: AMH.

Benthyciad Datblygu Cilgeti

Buddsoddiad PPC: £2,200,000
Benthyciad Llawn: £4,200,000
Gorlawn: £2,000,000
GP: Pluto
Statws: Heb ei wireddu
IRR Gros: Amh.

Iceland

Buddsoddiad PPC: £600,000
Benthyciad Llawn: £13,500,000
GP: HIG Bayside
Statws: Wedi gwireddu
IRR Gros: 39.3%

Veezu

Buddsoddiad PPC: £9,700,000
Benthyciad Llawn: £203,000,000
GP: Pemberton
Statws: Heb ei wireddu
IRR Gros: Amh.

Benthyciad PBSA Caerdydd

Buddsoddiad PPC: £13,800,000
Benthyciad Llawn: £28,200,000
GP: Pluto
Statws: Heb ei wireddu
IRR Gros: Amh.

Canolfan Siopa Pen-y-bont

Benthyciad PPC: £8,300,000
Cyfanswm y Benthyciad: £84,400,000
GP: Starwood
Statws: Heb ei wireddu
IRR Gros: Amh.



Invest without boundaries™

