

Polisi Buddsoddi Cyfrifol Partneriaeth Pensiwn Cymru

1 Cyflwyniad a throsolwg

- 1.1 Partneriaeth Pensiwn Cymru ("PPC") yw'r trefniant pŵlio ar gyfer asedau'r wyth o gronfeydd Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol Cymru ("Awdurdodau Cyfansoddol").
- 1.2 Caiff trefniadau buddsoddi PPC eu goruchwylio gan Gydbwyllgor Llywodraethu ("CBLI") ac fe'i cefnogir gan Weithgor Swyddogion ("GS") a'u gweithredu drwy gronfeydd wedi'u pŵlio a gaiff eu rheoli gan ei "Reolwyr Buddsoddi".
- 1.3 Mae PPC wedi sefydlu Is-grŵp BC i roi trosolwg a chyngor i'r Gweithgor Swyddogion a'r Cydbwyllgor ar ddatblygiad a gweithrediad y polisi hwn. Mae'r Is-grŵp BC yn gweithredu o dan gylch gorchwyl cytunedig.
- 1.4 Mae'r ddogfen hon yn amlinellu polisi PPC ar fuddsoddi cyfrifol ar gyfer yr holl asedau sydd wedi'u buddsoddi yn PPC. Datblygwyd y polisi hwn gan PPC mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol.
- 1.5 Amcan PPC wrth baratoi a gweithredu'r polisi hwn yw gallu:
 - 1.5.1 dangos i'w ran-ddeiliaid fod PPC yn Fuddsoddwr Cyfrifol; a
 - 1.5.2 galluogi'r Awdurdodau Cyfansoddol i gynhyrchu eu polisïau Buddsoddi Cyfrifol ac Effaith Gymdeithasol eu hunain yn llwyddiannus drwy PPC.
- 1.6 Mae PPC yn cydnabod bod ystyriaethau buddsoddi cyfrifol yn creu risgiau ariannol o bwys i asedau'r Awdurdodau Cyfansoddol a ddelir o fewn PPC. Mae ystyriaethau o'r fath yn berthnasol i'r modd y buddsoddir asedau'r Awdurdodau Cyfansoddol a sut bydd cyfrifoldebau stiwardiaeth yn cael eu cyflawni.
- 1.7 Bydd y polisi hwn yn cael ei adolygu gan PPC yn flynyddol, a phe bai raid, caiff newidiadau i'r polisi eu cynnig i'r CBLI a'r GS a'u cytuno ganddynt. Er mwyn cyfrannu at yr adolygiad hwn o'r polisi, bydd PPC yn ymgynghori â phob Awdurdod Cyfansoddol neu'n gofyn am eu barn a'u gofynion.
- 1.8 Wrth ddatblygu a gweithredu'r polisi hwn, bydd PPC yn ystyried Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015, Rheoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2016 ac unrhyw ganllawiau a ddarperir gan Fwrdd Cynghori'r Cynllun ("SAB"), y Weinyddiaeth Dai, Cymunedau a Llywodraeth Leol ("MHCLG") a Llywodraeth Cymru.

2 Uchelgais a chredoau

- 2.1 Uchelgais hirdymor PPC yw arddangos arweinyddiaeth ar ymarferion BC wrth reoli asedau ar gyfer ac ar ran yr Awdurdodau Cyfansoddol. Ar y cyd â'r GS a'r CBLI, bydd PPC yn diweddarau ei gynllun busnes blynyddol i sicrhau bod digon o amser ac adnoddau yn cael eu darparu i weithredu gofynion y polisi hwn.
- 2.2 Mae PPC yn cydnabod bod datblygu credoau yn cynrychioli'r arfer orau ar gyfer perchnogion asedau. Mewn ymgynghoriad â'r Awdurdodau Cyfansoddol, mae PPC wedi datblygu a chytuno ar y credoau buddsoddi cyfrifol a ganlyn sy'n gweithio i danategu ei brosesau gwneud penderfyniadau a llywodraethu.

- 2.2.1 Rhaid i'r ymddygiadau BC yr ydym yn dymuno eu gweld gan ein holl ran-ddeiliaid gael eu harwain gan PPC;
 - 2.2.2 Mae integreiddio ffactorau ESG, gan gynnwys newid hinsawdd, mewn prosesau buddsoddi yn rhagofyniad ar gyfer unrhyw strategaeth o ystyried y potensial am golled ariannol;
 - 2.2.3 Mae PPC yn fwyaf effeithiol fel buddsoddwr yn ymgysylltu am newid o'r tu mewn, yn enwedig mewn cydweithrediad â buddsoddwyr eraill o'r un meddylfryd, yn hytrach nag fel ymgyrchwr, sy'n llobio am newid o'r tu allan.
 - 2.2.4 Cawn yr effaith fwyaf ar ymddygiadau corfforaethol pan fyddwn yn siarad ag un llais cytûn;
 - 2.2.5 Mae angen i ddata cynhwysfawr gael ei ddatgelu a'i fesur yn glir er mwyn cael trosolwg effeithiol o arferion BC.
- 2.3 Bydd PPC yn profi'r ymlyniad at y trefniadau buddsoddi y mae'n eu gweithredu yn y credoau hyn ar sail flynyddol. Bydd PPC hefyd yn profi priodoldeb parhaus ei gredoau o dro i dro.

3 Strategaeth fuddsoddi

- 3.1 Mae'r Awdurdodau Cyfansoddol yn gyfrifol yn unigol am bennu strategaeth fuddsoddi (a strwythur gwaelodol y strategaethau hynny, e.e. ehangder daearyddol) ar gyfer eu cronfeydd eu hunain sy'n adlewyrchu eu proffil aelodaeth a sefyllfa gyllido. Y strategaeth fuddsoddi yw'r rhaniad lefel uchel rhwng dosbarthiadau o asedau gan gynnwys ond nid yn gyfyngedig i ecwiti, dyled, eiddo ac isadeiledd. Rôl PPC yw darparu modd i bob Awdurdod Cyfansoddol weithredu'r strategaeth mae wedi cytuno arni.
- 3.2 Mae PPC yn annog yr Awdurdodau Cyfansoddol yn agored i ddatblygu eu polisi BC eu hunain fel rhan o'u strategaeth fuddsoddi. Mae PPC wedi datblygu'r polisi BC hwn, ac efallai y bydd yn ei addasu o dro i dro, i sicrhau ei fod yn cyd-fynd â pholisïau'r Awdurdodau Cyfansoddol.
- 3.3 Bydd PPC yn ymgynghori gydag Awdurdodau Cyfansoddol o leiaf unwaith y flwyddyn i bennu eu gofynion buddsoddi unigol a dyheadau tymor hirach. Bydd PPC yn defnyddio'r wybodaeth hon i flaenoriaethu datblygiad a lansiad datrysiadau/cronfeydd buddsoddi yn y dyfodol o fewn PPC.
- 3.4 Ynghyd â'i ymgynghorwyr, bydd PPC hefyd yn ystyried cyfleoedd a gyfyd o well dealltwriaeth o ffactorau ESG. Gallai'r cyfleoedd hyn gynnwys strategaethau ar thema effaith a/neu gynaliadwyedd, yn ogystal â buddsoddiadau manteisiol cymdeithasol. Mae'n bosib y bydd PPC yn cynnig cyfleoedd o'r fath yn uniongyrchol i'w hystyried gan Awdurdodau Cyfansoddol, gan gynnwys strategaethau sydd naill ai'n cwrdd â gofynion buddsoddi cyfrifol Awdurdodau Cyfansoddol neu sydd â'r potensial i gyflwyno manteision i'r rhanbarthau sy'n ffurfio'r Awdurdodau Cyfansoddol.

4 Newid hinsawdd

- 4.1 Mae newid hinsawdd yn creu risg systemig a allai effeithio ar economi, adenillion ariannol a demograffeg. Gallai'r risgiau sy'n deillio o newid hinsawdd godi o ffactorau amgylcheddol, cymdeithasol, llywodraethu neu ffactorau eraill ac maent yn syrthio i'r categorïau canlynol fel arfer:

- 4.1.1 Risgiau ffisegol, megis difrod i eiddo oherwydd llifogydd neu wlybanaeth is yn achosi cynhaeaf gwael;
 - 4.1.2 Risgiau trawsnewid, sef y risgiau ariannol sy'n deillio o newidiadau mewn polisi a thechnoleg i ymaddasu i economi carbon is; a
 - 4.1.3 Risgiau atebolrwydd, sef y costau posib a gyfyd gan bartïon sydd wedi dioddef colled neu ddifrod oherwydd newid hinsawdd sy'n ceisio cael iawndal gan y rhai maent yn eu dal yn gyfrifol.
- 4.2 Mae newid hinsawdd yn cael ei gydnabod fwyfwy gan gyrff rheoleiddio a deddfwyr fel mater y mae'n rhaid i berchnogion asedau a rheolwyr asedau roi sylw pendant iddo. Mae'r ansicrwydd sy'n codi o newid hinsawdd yn golygu bod goblygiadau i Awdurdodau Cyfansoddol drwy'r buddsoddiadau a wneir o fewn PPC.
- 4.3 Bydd PPC yn ymgysylltu â'i ddarparwyr i sicrhau bod modd datblygu mecanwaith cyffredin i fonitro risgiau'n gysylltiedig â hinsawdd ar gyfer holl asedau PPC. Drwy hyn, mae PPC yn bwriadu darparu cefnogaeth i Awdurdodau Cyfansoddol i ddatblygu a gweithredu eu polisiau rheoli risgiau hinsawdd eu hunain.
- 4.4 Drwy ei ddirprwyon, bydd PPC yn annog pob cwmni sy'n buddsoddi i ddatgelu yn unol â gofynion y Tasglu ar gyfer Datgeliadau Ariannol sy'n Ymwneud â Hinsawdd.
- 4.5 Mae ymagwedd mwy cyffredinol PPC at ymdrin â'r risg hinsawdd i'w weld yn ei bolisi risg hinsawdd.

5 Eithriadau

- 5.1 Nid yw PPC wedi mabwysiadu polisi o arferion gwaharddol o fewn ei bortffolios rheolwr gweithredol gwaelodol. Fodd bynnag, mae PPC yn cydnabod y gallai'r Awdurdodau Cyfansoddol fabwysiadu polisi gwaharddol yn unigol.
- 5.2 Mae PPC yn cydnabod bod rheolaeth fuddsoddi actif yn ei hanfod yn waharddol ac felly, mae'n disgwyl y bydd pob rheolwr buddsoddi a gyflogir o fewn PPC yn rhoi ystyriaeth briodol i risgiau sy'n ymwneud â hinsawdd a risgiau ESG eraill wrth wneud penderfyniadau o fewn eu portffolios unigol.
- 5.3 Mae'r gallu gan Awdurdodau Cyfansoddol i fuddsoddi mewn strategaethau goddefol neu rai eraill sy'n seiliedig ar reolau drwy Reolwr Buddsoddi goddefol PPC fydd efallai'n dilyn dull gwaharddol.

6 Gweithredu'r strategaeth

- 6.1 Mae PPC yn disgwyl i'r Rheolwyr Buddsoddi a gaiff eu cyflogi i reoli asedau PPC, ystyried risgiau ESG fel rhan o'u proses ddadansoddi a gwneud penderfyniadau ar fuddsoddiadau. Mae PPC hefyd yn disgwyl i'w Reolwyr Buddsoddi allu arddangos a thystiolaethu safonau uchel yn y modd maent yn integreiddio ystyriaethau buddsoddi cyfrifol. Os bydd raid, bydd PPC neu ei ddirprwyon yn ymgysylltu â rheolwyr buddsoddi sy'n methu â bodloni disgwyliadau PPC i gytuno ar gynllun i ymdrin ag unrhyw ddiffygion.
- 6.2 Ym mhob amgylchiad perthnasol, mae PPC yn disgwyl i'w Reolwyr Buddsoddi fod yn llofnodwyr i'r Egwyddorion Buddsoddi Cyfrifol ("PRI") a Chod Stiwardiaeth y DU gan y Cyngor Adrodd Ariannol ("FRC").

- 6.3 Bydd PPC yn ymgysylltu â'i Reolwyr Buddsoddi yn barhaus i sicrhau bod ffactorau ESG yn cael eu hadlewyrchu'n dryloyw mewn prosesau gwneud penderfyniadau a bod modd tystiolaethu'n briodol y dull a ddefnyddiwyd i reoli ffactorau ESG. Mae PPC yn disgwyl i brosesau o'r fath ymestyn tu hwnt i ddibyniaeth lwy'r ar raddau/data trydydd parti.
- 6.4 Mae PPC yn cydnabod dylanwad meincnodau ar y dewis o asedau o fewn mandadau yn seiliedig ar reolau neu fandadau tracio mynegai a reolir. Lle bo'n briodol, bydd PPC yn gweithio gyda'i Reolwyr Buddsoddi ac Awdurdodau Cyfansoddol i sicrhau bod goblygiadau posib ac effaith ffactorau ESG ar wahanol agweddau wedi'u deall yn briodol.

7 Stiwardiaeth

- 7.1 Mae PPC yn credu y gallai methu ag arfer hawliau pleidleisio neu hawliau eraill sydd ynghlwm ag asedau fod yn groes i fuddion buddiolwyr yr Awdurdodau Cyfansoddol. Mae PPC hefyd yn credu bod ymgysylltu'n llwyddiannus â chwmnïau sy'n buddsoddi yn gallu diogelu ac ehangu gwerth hirdymor buddsoddiadau Awdurdodau Cyfansoddol o fewn PPC.
- 7.2 Mae PPC wedi penodi darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu ("y darparwr PacY") i gynnal proses bleidleisio trwy ddirprwy ar yr holl gyfranddaliadau a ddelir yn is-gronfeydd PPC, ac i ymgysylltu'n uniongyrchol â chwmnïau ar ran PPC.

Pleidleisio

- 7.3 Mae PPC wedi cytuno ar bolisi pleidleisio gyda'r darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu sy'n gyfrifol am fwrw pleidleisiau ar ran PPC. Mae Polisi Pleidleisio'r Bartneriaeth ynghlwm yn Atodiad 1.
- 7.4 Mae PPC yn cydnabod y gall ei Reolwr Buddsoddi goddefol fabwysiadu polisi pleidleisio sengl ar draws eu cronfeydd wedi'u pŵlio a bydd PPC yn adolygu priodoldeb polisi o'r fath bob hyn a hyn. Bydd PPC yn ymgysylltu â'i Reolwr Buddsoddi goddefol a'r Darparwr PacY i ystyried sut y gellir ymestyn polisi pleidleisio PPC i asedau a reolir gan ei Reolwr Buddsoddi goddefol.
- 7.5 Bydd PPC yn derbyn adroddiad ar yr holl weithgarwch pleidleisio, gan gynnwys manylion unrhyw bleidleisiau na chafodd eu bwrw ac esboniadau lle na chafodd pleidleisiau eu bwrw yn unol â'r egwyddorion cytunedig ar sail chwarterol. Bydd PPC yn trafod unrhyw faterion sy'n achosi pryder gyda'i Ddarparwr PacY, Rheolwyr Buddsoddi neu ddirprwyon eraill, yn ôl y gofyn.
- 7.6 Bydd PPC yn adolygu'r polisi pleidleisio ar y cyd â'i Ddarparwr PacY, ymgynghorwyr a Rheolwyr Buddsoddi yn flynyddol.
- 7.7 Mae'r holl Awdurdodau Cyfansoddol yn aelodau o Fforwm Cronfeydd Pensiwn Awdurdod Lleol ("LAPFF"). Fel aelodau, bydd Awdurdodau Cyfansoddol yn derbyn Rhybuddion LAPFF pan fydd ymgyrch i bleidleisio mewn ffordd benodol. Mae PPC a'i Awdurdodau Cyfansoddol wedi rhoi cyfarwyddyd i'w Ddarparwr PacY roi ystyriaeth i bob Rhybudd LAPFF o'r fath, ac i bleidleisio yn unol â'r Rhybudd LAPFF, os yw'r Darparwr yn ystyried bod hynny'n briodol.

Benthyca stoc

- 7.8 Mae PPC wedi cytuno y bydd benthyca stoc yn cael ei ganiatáu o fewn cronfeydd pŵl PPC sy'n cael eu rheoli'n actif, yn amodol ar ymgynghori gydag Awdurdodau Cyfansoddol yng nghyswllt pob is-gronfa waelodol ar adeg eu sefydlu. Fodd bynnag, ni fydd PPC yn benthyca 100% o'r daliad mewn unrhyw stoc sengl felly gall PPC fynegi ei farn a gwneud safbwynt polisi ar unrhyw bwnc mae'n ei ystyried yn deilwng drwy ei hawl i bleidleisio.
- 7.9 Mae PPC yn cydnabod y gallai benthyca stoc atal ei bolisi pleidleisio rhag cael ei gymhwyso'n llawn gan na fydd pleidleisiau efallai'n cael eu bwrw ar stoc wedi'i fenthyca. Bydd PPC yn parhau i fonitro effaith y safbwynt polisi hwn dros amser ac yn adolygu ei bolisi os oes angen. Mae PPC hefyd yn cadw'r hawl i ad-alw stoc, petai angen, fel rhan o'i drefniadau benthyca stoc.

Ymgysylltu â chyfranddalwyr

- 7.10 Mae PPC yn cydnabod y manteision ehangach o ymgysylltu ar amrywiaeth o faterion thematig, ac mae wedi penodi Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu i wneud yr ymgysylltu ar ei ran. Mae PPC wedi cytuno ar gyfres o egwyddorion ymgysylltu gyda'r Darparwr PacY a chaiff y rhain eu hadolygu'n flynyddol.
- 7.11 Mae PPC yn mabwysiadu dull ar sail tystiolaeth o asesu gweithgarwch ymgysylltu. Bydd PPC yn derbyn adroddiad chwarterol ar y gweithgarwch ymgysylltu a wnaed gan y Darparwr Pleidleisio ac Ymgysylltu. Bydd PPC yn trafod unrhyw faterion sy'n achosi pryder gyda'r Darparwr PacY.
- 7.12 Mae PPC hefyd yn ystyried, mewn rhai achosion, bod ei Reolwyr Buddsoddi mewn sefyllfa dda i ymgysylltu â rheolwyr cwmnïau sy'n buddsoddi oherwydd bodolaeth perthnasau ymchwil rhwng y rheolwyr a'r cwmnïau buddsoddi tu ôl iddynt. Mewn achosion o'r fath, mae PPC yn disgwyl y bydd gweithgarwch ymgysylltu yn digwydd trwy'r berthynas hon ac y dylai ei reolwyr allu dangos, pan gânt eu herio, y rheswm am unrhyw weithgarwch ymgysylltu ac amcanion yr ymgysylltu hwnnw. Bydd PPC yn derbyn adroddiadau yn flynyddol ar unrhyw ymgysylltu a wnaed gan ei Reolwyr Buddsoddi.

8 Cydweithio

- 8.1 Mae PPC yn credu bod gan gydweithio rôl bwysig i helpu'r PPC gyflawni ei amcanion BC. Ar y cyd â'i Ddarparwr PacY, bydd PPC yn asesu cyfleoedd cydweithio posib yn barhaus a bydd yn hysbysu ac yn gofyn am fewnbwn gan yr Awdurdodau Cyfansoddol ar unrhyw gyfle o'r fath y mae'n tybio sy'n berthnasol.
- 8.2 Mae PPC ynghyd â'r holl Awdurdodau Cyfansoddol yn aelodau o'r Fforwm Cronfeydd Pensiwn Awdurdod Lleol ("LAPFF"). Mae LAPFF yn ymgysylltu â chwmnïau ar ran ei holl aelodau.
- 8.3 Mae gan PPC uchelgais i gydweithio gyda buddsoddwyr a chyrrff cynrychioladol eraill sydd o'r un meddylfryd er mwyn gwneud y mwyaf o ddylanwad asedau PPC ar gwmnïau sy'n buddsoddi. Ynghyd â'i Ddarparwr PacY, bydd PPC yn ceisio adnabod mentrau a chydweithrediad buddsoddi cyfrifol, a arweinir gan fuddsoddwyr, y gall eu cefnogi'n frwd.

8.4 Bydd PPC yn annog rheolwyr buddsoddi gwaelodol i gymryd rhan mewn sesiynau ymgysylltu cydweithredol neu eu cefnogi pan ystyrir eu bod er budd ariannol cyffredinol gorau'r Awdurdodau Cyfansoddol.

8.5 Pan geir unrhyw gyfle addas, bydd PPC yn parhau i gydweithio gyda'r prosiect cydweithio BC traws-gronfa.

9 Monitro, Adrodd a Mesur

9.1 Nod PPC yw bod yn ymwybodol o risgiau a materion ariannol o bwys sy'n ymwneud ag ESG mewn asedau PPC, a'u monitro. Drwy ymgynghori ag Awdurdodau Cyfansoddol, Ymgynghorwyr a'r Rheolwyr Buddsoddi, bydd PPC yn datblygu metrigau monitro priodol ar gyfer portffolios presennol ac yn cytuno ar fetrigau priodol yng nghyswllt pob portffolio newydd. Disgwylir i fetrigau o'r fath gynnwys elfennau risg sy'n ymwneud â hinsawdd. Bydd PPC angen i reolwyr gynnwys metrigau o'r fath yn eu hadroddiadau chwarterol i Awdurdodau Cyfansoddol.

9.2 Mae'n ofynnol gan PPC bod cymwysterau buddsoddi cyfrifol pob Rheolwr Buddsoddi a benodir yn destun adolygiad blynyddol. Ar y cyd â'r partion perthnasol, bydd PPC yn datblygu fframwaith adrodd priodol ar gyfer ei Reolwyr Buddsoddi.

9.3 Bob blwyddyn bydd PPC yn paratoi ac yn cyhoeddi adroddiad yn manylu ar y camau gweithredu a gymerwyd er mwyn cyflawni'r polisi hwn a'r canlyniadau a gafwyd.

10 Arall

10.1 Mae PPC yn cydnabod yr angen am addysg barhaus i'r Awdurdodau Cyfansoddol ar ystod eang o faterion buddsoddi, gan gynnwys buddsoddi cyfrifol. Fel rhan o'i Gynllun Hyfforddiant Blynyddol, bydd PPC yn sicrhau bod o leiaf un sesiwn hyfforddiant ffurfiol yn canolbwyntio'n uniongyrchol ar Fuddsoddi Cyfrifol.

10.2 Mae PPC yn ymchwilio, a bydd yn gofyn am arweiniad gan Awdurdodau Cyfansoddol, ar p'un a ddylai fod yn llofnodwr i'r PRI a Chod Stiwardiaeth y DU wedi'i ddiweddarau gan FRC. Bydd PPC hefyd yn archwilio'r posibilrwydd o ymgorffori Amcanion Datblygu Cynaliadwy'r Cenhedloedd Unedig yn ei gredoau BC a'i fecanweithiau monitro a mesur.

10.3 Mae PPC yn disgwyl i bob rheolwr buddsoddi a gyflogir ar ran PPC ddatgelu costau yn unol â Chod Tryloywder SAB.

10.4 Bydd PPC yn adolygu cydymffurfiaeth pob parti â'r polisi hwn yn flynyddol. Bydd PPC yn cyhoeddi canlyniadau eu hasesiad mewn adroddiad cyhoeddus.

11 Gwybodaeth Bellach

11.1 Os oes arnoch angen rhagor o fanylion ar y Polisi BC, cysylltwch â walespensionpartnership@carmarthenshire.gov.uk ac ewch ar wefan PPC.

Tachwedd 2020

Geirfa

Ymgysylltu yn cyfeirio at y broses o ryngweithio rhwng buddsoddwr (neu ei ddirprwy) a rheolwyr cwmni sy'n buddsoddi gyda'r nod o greu newid yn y modd y mae'r cwmni gwaelodol yn cael ei reoli neu ei lywodraethu.

ESG yn cael ei ddefnyddio'n gyfunol i ddisgrifio cyfres o wahanol ffactorau risg sy'n codi o faterion Amgylcheddol (e.e. prinder adnoddau, rheoli gwastraff, llygredd, effeithlonrwydd ynni), Cymdeithasol (e.e. iechyd a diogelwch, amrywiaeth yn y gweithlu, amodau gwaith, diogelu data) a Llywodraethu (e.e. strwythur y bwrdd, moeseg busnes, hawliau cyfranddalwyr, iawndal gweithredol).

Effaith yn derm a ddefnyddir yn gyffredinol i ddisgrifio'r deilliant cymdeithasol neu amgylcheddol sy'n codi o fuddsoddiad neu benderfyniad buddsoddi penodol, sy'n wahanol i'r deilliant ariannol cysylltiedig.

Rheolwyr Buddsoddi yn cyfeirio at y rheolwyr buddsoddi hynny a benodir yn uniongyrchol neu'n anuniongyrchol gan PPC er dibenion rheoli asedau ar ran PPC.

Gweithredwr yn golygu Link Fund Solutions fel gweithredwr penodedig y Cynllun Cytundebol wedi'i Awdurdodi a ddefnyddir i weithredu is-gronfeydd i PPC.

Egwyddorion ar gyfer Buddsoddi Cyfrifol sef rhwydwaith byd-eang o berchnogion asedau, rheolwyr asedau a darparwyr gwasanaeth sydd â'r nod o ymestyn arferion buddsoddi cyfrifol.

Asiant Pleidleisio drwy Ddirprwy yn golygu endid a gyfarwyddir i gynghori ar ddatrysiadau a/neu i fwrw pleidleisiau arnynt ar ran perchennog ased.

Buddsoddi cyfrifol yn cyfeirio at arferion buddsoddi sy'n integreiddio'r ystyriaeth o ffactorau ESG mewn prosesau rheoli buddsoddiadau ac arferion perchnogaeth, gan gydnabod y gallai'r ffactorau hyn gael effaith o bwys ar berfformiad ariannol.

Stiwardiaeth yn disgrifio gweithgareddau buddsoddwyr wrth arfer yr hawliau a'r cyfrifoldebau sydd ynghlwm â pherchnogaeth asedau. Gallai'r arferion hyn gynnwys pleidleisio ar gyfranddaliadau ac ymgysylltu â rheolwyr cwmni ond maent hefyd yn cynnwys goruchwyllo'r rhai y dirprwyir cyfrifoldebau o'r fath iddynt.

Cod Stiwardiaeth y DU – cyfres o egwyddorion a darpariaethau a gynhrychir gan y *Financial Reporting Council* sy'n amlinellu'r arfer gorau mewn gweithgarwch stiwardiaeth gan Berchnogion Asedau a Rheolwyr Asedau.

Amcanion Datblygu Cynaliadwy'r CU – cyfres o 17 amcan byd-eang ar gyfer 2030 a sefydlwyd gan Gynulliad Cyffredinol y CU yn 2015.