



Polisi Buddsoddiadau

Corff Cymeradwyo: Y Cyngor

Dyddiad Cymeradwyo: 28 Mehefin 2019

Perchennog y Polisi: Y Pwyllgor Buddsoddiadau

Cyswllt ar gyfer y Polisi: Stephen Forster, stf17@aber.ac.uk / 01970 62 2026

Statws y Polisi: Diwygiedig

Fersiwn: 2.1

Dyddiad adolygu diwethaf: Mehefin 2019

Dyddiad adolygu nesaf: Tachwedd 2019

POLISI BUDDSODDIADAU PRIFYSGOL ABERYSTWYTH

CWMPAS

Mae'r Polisi Buddsoddiadau hwn yn ymwneud â buddsoddi a defnyddio cronfeydd gwaddolion sydd wedi'u gwaddoli'n barhaol i'r Brifysgol at ddibenion penodol a chyffredinol.

Mae'r polisi hwn hefyd yn berthnasol i unrhyw Asedau Buddsoddi eraill a allai ddod i feddiant y Brifysgol.

ADOLYGU

Adolygir y polisi hwn gan y Pwyllgor Buddsoddiadau yn flynyddol.

Gall staff y Brifysgol gynnig gwelliannau i'r polisi hwn trwy'r Senedd neu aelodau Staff anacademaidd ar y Cyngor. Gall myfyrwyr y Brifysgol gynnig gwelliannau i'r polisi hwn trwy'r Myfyrwyr sy'n Aelodau o'r Cyngor.

NOD Y POLISI

Nod y Polisi yw ceisio'r elw gorau ar asedau Buddsoddi sydd dan reolaeth y Brifysgol, yn amodol ar gyfyngu risg y Brifysgol i lefel dderbyniol. Yn unol â chwaeth am risg y Brifysgol, nod y polisi buddsoddi hwn yw cydbwysio lefel isel-i-ganolig o risg gyfalaf â'r angen i gynhyrchu digon o incwm i ddiwallu'r dibenion penodol y rhoddwyd yr arian ar eu cyfer, heddiw ac yn y dyfodol.

Y nod cyffredinol yw sicrhau y bydd y Brifysgol yn gallu cyflawni amcanion y gwaddolion yn y dyfodol, yn unol â bwriad gwreiddiol y rhoddwyr.

SWYDDOGAETHAU A CHYFRIFOLDEBAU

CYNGOR Y BRIFYSGOL

Mae Cyngor y Brifysgol yn gyfrifol am gymeradwyo'r Polisi Buddsoddiadau yn flynyddol, yn unol ag argymhelliaid y Pwyllgor Buddsoddiadau.

Y PWYLLGOR BUDDSODDIADAU

Mae'r Pwyllgor Buddsoddiadau yn goruchwyllo ac yn cynghori'r Cyngor ar fuddsoddi gwaddolion a chronfeydd y sefydliad, yn cynnwys penodiad a pherfformiad cynghorwyr buddsoddi.

Cymeradwyr cylch gorchwyl y Pwyllgor gan y Cyngor.

CYNGHORYDD BUDDSODDI

Gall y Pwyllgor benodi Cynghorydd Buddsoddi annibynnol i gynorthwyo'r Pwyllgor a Staff i lunio polisiau a chanllawiau, dewis asedau priodol i'w dyrannu yn y tymor hir, dewis strwythur rheoli priodol, adnabod rheolwyr buddsoddi, gwerthuso perfformiad buddsoddiadau, a darparu gwasanaethau eraill yn ôl y gofyn.

Bydd y Pwyllgor Buddsoddiadau yn gwneud argymhellion i'r Cyngor ynglŷn â phenodi Cynghorydd Buddsoddi. Cynhelir ymarfer tendro bob pedair blynedd o leiaf.

Bydd y Pwyllgor Buddsoddi yn adolygu perfformiad y Cynghorydd Buddsoddi a'r telerau ymgysylltu bob blwyddyn o leiaf.

RHEOLWYR BUDDSODDI

Bydd y Brifysgol yn cyflogi un neu ragor o reolwyr buddsoddi i gyflawni ei hamcanion buddsoddi.

Penodir rheolwyr buddsoddi ar sail eu profiad a'u record yn y maes, gan fynnu eu bod yn ddiogel yn ariannol ac yn gallu ateb gofynion y Brifysgol am gost resymol. Gall y Pwyllgor ddirprwyo dewis, prynu a gwerthu gwarannau unigol i arbenigwyr cymwys yn y diwydiant. Bydd pob rheolwr buddsoddi yn arfer doethineb dros asedau yn unol â'r canllawiau buddsoddi a nodir.

Gall Rheolwyr Cronfeydd ddefnyddio dyfodolion, opsiynau a deilliadau eraill wrth reoli'r cyfryngau buddsoddi y mae'r Brifysgol yn buddsoddi ynddynt. Yn yr achosion hyn, bydd y Pwyllgor Buddsoddiadau yn ystyried y risgiau a'r rheolaethau mewn grym trwy adolygu datganiadau risg deilliadau'r Rheolwyr Cronfeydd a sicrhau bod rheolwyr Cronfeydd yn cyflwyno adroddiadau rheolaidd ar y modd y maent yn cydymffurfio â nhw.

Gellir talu ffioedd ar sail perfformiad i Reolwyr Buddsoddi. Lle bydd Rheolwyr Cronfeydd yn codi ffioedd ar sail perfformiad, bydd y Pwyllgor Buddsoddiadau yn sicrhau bod strwythur y ffioedd ar sail perfformiad yn annog perfformiad uchel heb hyrwyddo cymryd risg ormodol cyn buddsoddi.

AMCANION Y BUDDSODDIADAU

Amcanion ein Buddsoddiadau yw:

- Sicrhau targed incwm dosbarthadwy blynyddol o 2% o werth yr Ased Buddsoddi o leiaf bob blwyddyn, er mwyn diwallu anghenion cyfredol y Brifysgol.
- Sicrhau cyfanswm elw ar yr asedau o Fynegai Prisiau Manwerthu gyda 4% y flwyddyn dros gyfartaledd o gyfnodau tair blynedd, gan gynnal proffil addas o fuddsoddiadau yn ogystal â chyfyngu'r risg i lefel dderbyniol yng nghyd-destun yr amcan i wneud elw.

STRATEGAETH DYRANNU ASEDAU

Mae gan y Pwyllgor Buddsoddiadau awdurdod i gytuno ar y strategaeth dyrannu asedau a gosod meincnod rhannu'r cronfeydd rhwng gwahanol ddsbarthiadau asedau.

RHEOLI RISG BUDDSODDIADAU

Gwneir buddsoddiadau er lles y Brifysgol yn unig a'r nod fydd ceisio sicrhau'r elw gorau yn ogystal â chyfyngu'r risg i Brifysgol Aberystwyth i lefel dderbyniol.

Bydd y Pwyllgor Buddsoddiadau yn adolygu'r darpar strategaethau buddsoddi yn flynyddol.

Ystyrir risgiau buddsoddi wrth weithredu amrywiaeth o fewn a rhwng dosbarthiadau asedau. Bydd y risg a ystyrir yn cynnwys:

- **Risg y farchnad** yw risg nad yw symudiadau yng ngwerth asedau o ganlyniad i symudiadau yn y farchnad yn cael eu paru gan symudiad cyfatebol yng ngwerth rhwymedigaethau. Symudiadau yn y farchnad yw newidiadau sy'n digwydd yn yr amgylchedd economaidd megis newidiadau i'r cyfraddau llog, prisiau cyfranddaliadau a chyfraddau'r gyfnewidfa dramor.
- **Risg cyfraddau llog** yw pris penodol y farchnad ac mae'n codi lle na bydd newid yng ngwerth y rhwymedigaethau yn arwain at newid sy'n gosod yn erbyn gwerth yr asedau yn union gan beri i sefyllfa ariannol uned busnes waethygu neu wella.
- **Risg hylifedd** yw risg na ellir clirio'r asedau mewn da bryd i dalu rhwymedigaethau PA ac mae'n codi oherwydd camgymharu aeddfedu rhwng asedau a rhwymedigaethau.
- **Risg gredyd** yw risg methiant parti i gontract.
- **Risg weithredol** yw risg methiant rheoli system/mewnol.

MONITRO PERFFORMIAD BUDDSODDIADAU

Bydd y Pwyllgor Buddsoddiadau yn:-

- asesu'r graddau y mae amcanion buddsoddi pob Pwll yn cael eu cyflawni;
- monitro cysylltiad dyrannu asedau yn ôl ystodau a meincnodau dyrannu asedau strategol;
- monitro'n rheolaidd berfformiad y rheolwyr a benodir yn erbyn meincnodau perthnasol yn cynnwys perfformiad rheolwyr proffesiynol perthnasol eraill a mynegeion cysylltiedig y farchnad;
- canfod unrhyw wendidau penodol y rheolwyr a benodir; ac
- asesu'n rheolaidd allu pob rheolwr i gyflawni amcanion pob Pwll ar gyfer y swyddogaeth a roddir i'r rheolwr.

Bydd y Cynghorydd Buddsoddi yn cynhyrchu 4 adroddiad chwarterol ar berfformiad ac 1 adroddiad ar ddiwedd y flwyddyn a fydd yn amlinellu perfformiad portffolio'r Brifysgol. Adolygir yr adroddiadau hyn ym mhob Pwyllgor Buddsoddiadau bob chwe mis. Rhaid i'r wybodaeth yn yr adroddiadau hyn gynnwys digon o wybodaeth i alluogi'r Pwyllgor Buddsoddiadau i fonitro perfformiad y buddsoddiadau fel a nodir uchod.

RHODDION Y DYFODOL

Fel arfer, bydd y rhoddion a roddir i'r Brifysgol yn y dyfodol i gynhyrchu incwm yn cael eu buddsoddi yn unol â'r Polisi Buddsoddiadau hwn ac o fewn y strategaeth dyrannu asedau sy'n gyffredin ar y pryd, oni bai bod y rhoddwr yn gwneud ceisiadau penodol ar gyfer y buddsoddiad a bod y cais yn cael ei gymeradwyo gan y Pwyllgor Buddsoddiadau.

DATGANIAD BUDDSODDI CYMDEITHASOL-GYFRIFOL

Mae Prifysgol Aberystwyth yn ymrwmo i sicrhau y bydd yn gwneud penderfyniadau cyfrifol a gonest ynglŷn â buddsoddi.

Datblygwyd y Datganiad hwn ar Fuddsoddi Cyfrifol yn Gymdeithasol er mwyn galluogi'r Brifysgol i ddilyn dulliau moesegol, yn ogystal â lleihau effaith negyddol ar elw ei buddsoddiadau. Bydd penderfyniadau a wneir ynglŷn â buddsoddi ar sail ystyriaethau moesegol a chyfrifol yn gymdeithasol hefyd yn ymwybodol o safbwynt y Comisiwn Elusennau fod gan ymddiriedolwyr ddyletswydd i wneud yr elw mwyaf posibl ar fuddsoddiadau er lles elusennau.

Wrth geisio buddsoddi er lles gorau'r Brifysgol, gallai'r Pwyllgor Buddsoddiadau ddewis buddsoddi mewn cronfeydd cyfun ac felly efallai y bydd ei allu i ddylanwadu'n uniongyrchol ar bolisiau ac arferion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu (ACLI) y cwmnïau y mae'r cronfeydd cyfun yn buddsoddi ynddynt yn gyfyngedig. O ganlyniad, mae'r Pwyllgor Buddsoddiadau wedi dirprwyo'r cyfrifoldeb dros y materion hyn i'w hymgyngorwyr buddsoddi, y bydd yn ofynnol iddynt roi adroddiad i'r Pwyllgor Buddsoddiadau bob blwyddyn ynghylch i ba raddau y mae'r cronfeydd cyfun yn cyd-fynd â'r egwyddorion a fynegir yn y Datganiad hwn. Bydd y Pwyllgor Buddsoddiadau yn cynnal adolygiadau rheolaidd ynghylch achosion posibl lle y gallai buddsoddiadau anuniongyrchol fod yn gysylltiedig â chwmnïau sy'n ymwneud â gweithgareddau o'r fath.

Lle bo hynny'n briodol, gall y Pwyllgor Buddsoddiadau hefyd ofyn bod cofnodion pleidleisio rheolwyr cronfeydd yn cael eu darparu os oes pryderon bod rhai cwmnïau heb roi digon o sylw i faterion ACLI.

Ar ben hynny, mae ymgynghorwyr buddsoddi'r Brifysgol wedi ymrwmo i'r Egwyddorion Buddsoddi Cyfrifol (<https://www/unpri.org/>).

Nid yw'r Brifysgol yn buddsoddi'n uniongyrchol yn fwriadol mewn sefydliadau sy'n arbennig o agored i weithgareddau neu sylweddau sy'n peryglu iechyd, ansfydlogi cydlyniant cymunedol, bygwth

sefydlogrwydd rhyngwladol neu gyfrannu at ddatblygu a chynnal tlodi, caethwasiaeth, cam-drin plant a defnyddio artaith; neu mewn sefydliadau sy'n amlwg yn is-gwmnïau neu'n gysylltiedig agos â'r sefydliadau a ddisgrifir uchod.

Nid yw'r Brifysgol yn buddsoddi'n uniongyrchol mewn sefydliadau sy'n ymwneud â'r pethau canlynol:

- y tanwyddau sy'n cynhyrchu'r allyriadau carbon uchaf lle bo tanwyddau eraill yn bodoli;
 - stociau tybaco;
 - arfau a systemau arfau dadleuol (sef, yn ôl diffiniad Sustainalytics: ffrwydron tir gwrth-bersonél, arfau biolegol, arfau cemegol, arfau clwstwr, ffrwydron rhyfel sy'n cynnwys wraniwm wedi'i ddisbyddu, arfau niwclear, ac arfau ffosfforws gwyn);
 - mwynau sy'n dod o ranbarthau lle ceir gwrthdaro milwrol.
-

ATODIAD 1 – PWYSOLIAD MEINCNODI DOSBARTHIAU ASEDAU

Meincnod rhaniad y cronfeydd a gytunwyd gan y Pwyllgor Buddsoddiadau (Tachwedd 2016).

DOSBARTH ASEDAU	PWYSOLIAD MEINCNODI (%)
Soddgyfrannau'r DU	25
Soddgyfrannau a ddatblygwyd yn rhyngwladol	25
Soddgyfrannau Marchnadoedd Datblygol	5
Elw Absoliwt	20
Credyd Graddfa Buddsoddi	10
Giltiau sy'n gysylltiedig â Chwyddiant	5
Giltiau'r DU	5
Eiddo	5
Soddgyfrannau Preifat	-
Arian Parod	-
CYFANSWM	100