

Why Welsh Pensions Must Divest Now

Welsh pension funds must stop investing in war, fossil fuels, and deforestation – industries that fuel human rights abuses, inequality, and climate breakdown.

The Wales Pension Partnership (WPP) is one of eight Local Government Pension Pools in the UK, the Wales Pension Partnership began in 2017 as a collaboration between the eight local government pension schemes (LGPS) which cover all of Wales. The eight LGPS which make up the partnership are Cardiff & Vale of Glamorgan, Clwyd, Dyfed, Torfaen, Gwynedd, Powys, Rhondda Cynon Taf, and Swansea.

Size of Wales and Global Canopy have recently launched [a report](#) into Wales' public pension exposure to global deforestation. It reveals that nearly £10 billion, or 54%, of the investments made by the eight Welsh public pension funds under the umbrella of the WPP - are at risk of financing deforestation. Deforestation is a key driver of climate change: forests sustain 80% of life on land and are crucial to maintaining biodiversity. Human rights abuse often accompany deforestation: resulting in threats, violence and displacement of Indigenous Peoples and human rights defenders at the frontlines of deforestation.

A freedom of information request by Divest Cymru in 2024 revealed that the Partnership has more than £125 million invested in just four fossil fuel companies: Shell, BP, Exxon and Total Energies. There are also large investments in many other fossil fuel companies. In 2023 the organisation Platform published figures suggesting total investments as being at [least £227.9 million](#). It is to be applauded that the WPP are taking steps to reduce their exposure to Fossil Fuel, however it is not sufficiently fast enough. The slow progress in moving away from these kinds of planet harming and risky investments is at odds with Welsh Government's commitment to net zero and a 2022 Senedd motion requiring all Welsh local authority pension funds to eliminate their investments in fossil fuels by 2030 at the latest.

These investments have continued despite clear evidence from global providers of finance analytical tools, such as Morgan Stanley and Standard and Poor's, that since 2010 fossil fuel investments have delivered significantly poorer returns for fund members.

The Well-being of Future Generations Act (noted in the WPP Responsible Investment policy) requires public bodies, including local governments in Wales, to consider the long-term impact of their decisions and to work towards improving the economic, social, environmental and cultural well-being of Wales. One of the seven well-being goals calls for Wales to be a 'Globally Responsible Nation'. Derek Walker, the Future Generations Commissioner, has recently called on Welsh public bodies to conduct an [urgent review](#) of public sector pension investments to ensure they are ethical and sustainable.

With recent pension reforms announced by Rachel Reeve's in Westminster, it could be a crossroads moment for Welsh pensions.

The pension funds managed by WPP have the potential to be a powerful force for good in Wales, supporting local communities while still delivering strong returns on investment for the scheme. With the right ethical and sustainable investment strategies, these funds can contribute to a more sustainable, globally responsible and prosperous future for Wales.

We ask that the WPP build on their ambition to be leaders in relation to their responsible investing and urgently develop and enact a rigorous and measurable-ethical and sustainable investment policy for people and planet that benefits the people of Wales and is globally responsible.

We would like to see Members of the Senedd publicly advocate for the Wales Pension Partnership to invest ethically and call on the Welsh Government to work with the Wales Pension Partnership to bring forward an enhanced timetable and deliver divestment from arms, fossil fuels and deforestation by 2030.

Link to [Senedd Petition](#)

Link to [Blog post on peaceful demonstration](#) at the Joint Governance Committee meeting of the Wales Pension Partnership in Swansea on 12 March 2025

Link to [full Policy Paper](#) of Global Climate Justice Group

Pam Mae'n Rhaid i Bensiynau Cymru Ddadfuddsoddi Nawr

Rhaid i gronfeydd pensiwn Cymru roi'r gorau i fuddsoddi mewn rhyfel, tanwyddau ffosil, a datgoedwigo – diwydiannau sy'n tanio cam-drin hawliau dynol, anghydraddoldeb, a chwalfa hinsawdd.

Mae Partneriaeth Pensiwn Cymru (PPC) yn un o wyth Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol yn y DU, a dechreuodd Partneriaeth Pensiwn Cymru yn 2017 fel cydweithrediad rhwng yr wyth cynllun pensiwn llywodraeth leol (LGPS) sy'n cwmpasu Cymru gyfan. Yr wyth LGPS sy'n rhan o'r bartneriaeth yw Caerdydd a Bro Morgannwg, Clwyd, Dyfed, Torfaen, Gwynedd, Powys, Rhondda Cynon Taf ac Abertawe.

Mae Maint Cymru a Global Canopy wedi lansio adroddiad yn ddiweddar ar amlygiad pensiwn cyhoeddus Cymru i ddatgoedwigo byd-eang. Mae'n datgelu bod bron i £10 biliwn, neu 54%, o'r buddsoddiadau a wnaed gan wyth cronfa pensiwn cyhoeddus Cymru o dan ymbarél PPC - mewn perygl o ariannu datgoedwigo. Mae datgoedwigo yn sbardun allweddol i newid hinsawdd: mae coedwigoedd yn cynnal 80% o fywyd ar dir ac yn hanfodol i gynnal bioamrywiaeth. Mae cam-drin hawliau dynol yn aml yn cyd-fynd â datgoedwigo: gan arwain at fygythiadau, trais a dadleoli Pobloedd Frodorol ac amddiffynwyr hawliau dynol yn rheng flaen datgoedwigo.

Datgelodd cais rhyddid gwybodaeth gan Divest Cymru yn 2024 fod y Bartneriaeth wedi buddsoddi mwy na £125 miliwn mewn pedwar cwmni tanwydd ffosil yn unig: Shell, BP, Exxon a Total Energies. Mae buddsoddiadau mawr hefyd mewn llawer o gwmnïau tanwydd ffosil eraill. Yn 2023 cyhoeddodd y sefydliad Platform ffigurau a oedd yn awgrymu bod cyfanswm y buddsoddiadau o leiaf £227.9 miliwn. Mae'n werth canmol bod PPC yn cymryd camau i leihau eu hamlygiad i Danwydd Ffosil, ond nid yw'n ddigon cyflym. Mae'r cynnydd araf wrth symud i ffwrdd o'r mathau hyn o fuddsoddiadau niweidiol a pheryglus i'r blaned yn groes i ymrwymiad Llywodraeth Cymru i sero net a chynnig Senedd 2022 sy'n ei gwneud yn ofynnol i holl gronfeydd pensiwn awdurdodau lleol Cymru ddileu eu buddsoddiadau mewn tanwydd ffosil erbyn 2030 fan bellaf.

Mae'r buddsoddiadau hyn wedi parhau er gwaethaf tystiolaeth glir gan ddarparwyr byd-eang o offer dadansoddi cyllid, megis Morgan Stanley a Standard and Poor's, bod buddsoddiadau tanwydd ffosil ers 2010 wedi sicrhau enillion llawer gwaeth i aelodau'r gronfa.

Mae Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (a nodir ym mholisi Buddsoddi Cyfrifol PPC) yn ei gwneud yn ofynnol i gyrff cyhoeddus, gan gynnwys llywodraethau lleol yng Nghymru, ystyried effaith hirdymor eu penderfyniadau a gweithio tuag at wella llesiant economaidd, cymdeithasol, amgylcheddol a diwylliannol Cymru. Mae un o'r saith nod llesiant yn galw am i Gymru fod yn 'Genedl sy'n Gyfrifol yn Fyd-eang'. Mae Derek Walker, Comisiynydd Cenedlaethau'r Dyfodol, wedi galw'n ddiweddar ar gyrff cyhoeddus Cymru i gynnal adolygiad brys o fuddsoddiadau pensiwn y sector cyhoeddus i sicrhau eu bod yn foesebol ac yn gynaliadwy.

Gyda diwygiadau pensiwn diweddar wedi'u cyhoeddi gan Rachel Reeve's yn San Steffan, fe allai fod yn foment allweddol i bensiynau Cymru.

Mae gan y cronfeydd pensiwn a reolir gan PPC y potensial i fod yn rym pwerus er lles yng Nghymru, gan gefnogi cymunedau lleol tra'n parhau i sicrhau enillion cryf ar fuddsoddiad ar gyfer y cynllun. Gyda'r strategaethau buddsoddi moesegol a chynaliadwy cywir, gall y cronfeydd hyn gyfrannu at ddyfodol mwy cynaliadwy, cyfrifol yn fyd-eang a llewyrchus i Gymru.

Gofynnwn i PPC adeiladu ar eu huchelgais i fod yn arweinwyr mewn perthynas â'u buddsoddi cyfrifol a datblygu a gweithredu ar fyrder bolisi buddsoddi moesegol a chynaliadwy trwyadl a mesuradwy ar gyfer pobl a'r blaned sydd o fudd i bobl Cymru ac sy'n gyfrifol yn fyd-eang.

Hoffem weld Aelodau'r Senedd yn eirioli'n gyhoeddus ar gyfer Partneriaeth Pensiwn Cymru i fuddsoddi'n foesebol a galw ar Lywodraeth Cymru i weithio gyda Phartneriaeth Pensiwn Cymru i gyflwyno amserlen well a dargyfeirio o arfau, tanwyddau ffosil a datgoedwigo erbyn 2030.

Dolen i Ddeiseb y Senedd

Linc i bost blog ar wrthdystiad heddychlon yng nghyfarfod Cydbwyllgor Llywodraethu Partneriaeth Pensiwn Cymru yn Abertawe ar 12 Mawrth 2025

Dolen i Bapur Polisi llawn y Grŵp Cyfiawnder Hinsawdd Byd-eang