

# ESG-LEITLINIEN

Nachhaltigkeit und verantwortungsvolle Wertpapierdienstleistungen

Crossflow Financial Advisors GmbH  
Sonnenstr. 19  
80331 München

Stand 12/2022

## Inhalt

1	Allgemeines .....	2
2	Das Unternehmen .....	2
3	ESG-Leitlinien.....	2
3.1	Environment / Umwelt.....	2
3.2	Social / Soziales .....	3
3.3	Governance / Unternehmensführung .....	3
4	Nachhaltigkeitskriterien im operativen Betrieb .....	3
5	Nachhaltigkeit im Risikomanagement der Gesellschaft.....	4
6	Kontakt.....	5

# 1 Allgemeines

Die Leitlinie für Nachhaltigkeit und verantwortungsvolle Wertpapierdienstleistungen der Crossflow Financial Advisors GmbH (im folgenden Crossflow) beschreibt, wie Nachhaltigkeitsaspekte in Bezug auf Umweltschutz, Soziales und Unternehmensführung, sogenannte ESG-Faktoren (Environmental, Social, Governance) in den operativen Arbeitsprozessen vollumfänglich integriert sind.

Nachhaltigkeit ist für Crossflow keine Modeerscheinung, die in jüngster Zeit politische und mediale Aufmerksamkeit erhalten hat, sondern Wesensmerkmal eines langfristig denkenden Wertpapierinstituts.

In der oftmals gescholtenen Finanzbranche kann sich ein mittelständisches Unternehmen nur dann erfolgreich positionieren, wenn es nachhaltige und vertrauensvolle Geschäftsbeziehungen durch einen fairen und respektvollen Umgang mit Investoren und Mitarbeitern aufbaut. Zum Thema „Nachhaltige Investments mit ETFs“ hat Crossflow schon frühzeitig mit zahlreichen Research-Veröffentlichungen und Zeitungsartikeln zur Aufklärung der Investoren beigetragen. Zudem wurden zwei Bachelor-Arbeiten zum selbigen Thema aktiv gefördert. Innerhalb weniger Jahre ist das Anlagevolumen in UCITS kompatiblen ESG-ETFs auf über EUR 100 Mrd. angewachsen.

## 2 Das Unternehmen

Die Crossflow Financial Advisors GmbH ("Crossflow") ist ein unabhängiger, unter Aufsicht der BaFin stehendes kleines Wertpapierinstitut i.S.d. WpIG. Bei Crossflow handelt es sich um ein kleines Wertpapierinstitut i.S.d. WpIG.

Das Unternehmen ist auf den Handel und die Qualitätsanalyse von ETFs spezialisiert. ETFs sind besonders kostengünstige Finanzinstrumente, die einen langfristigen Kapitalaufbau zur Rentenfinanzierung ermöglichen. Dieses revolutionäre Produkt hat die Anlagekosten nachhaltig reduziert und das Verhältnis zwischen institutionellen und privaten Investoren demokratisiert.

In Summe bietet das Crossflow-Team über 100 Jahre Erfahrung in der ETF-Branche und ist damit eine Benchmark für unabhängige ETF-Kompetenz im deutschsprachigen Raum. Seit 2019 ist Crossflow auch im Bereich der ETP-Anlageberatung tätig. Im Rahmen der ETP-Anlageberatung stellen wir durch eine Kundenabfrage zur ESG sicher, dass wir unseren Kunden über die Möglichkeit eines ESG-Produktes informieren.

Es gehört zu unserem Selbstverständnis, Nachhaltigkeitskriterien im operativen Betrieb zu berücksichtigen. Darüber hinaus sind wir der Ansicht, dass die systematische Berücksichtigung ökologischer und sozialer Kriterien sowie Fragen einer guten Unternehmensführung für die Umsetzung eines adäquaten und zeitgemäßen Risikomanagements notwendig sind.

Im nachfolgenden Beschreiben wir unsere ESG-Leitlinien in den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance).

## 3 ESG-Leitlinien

### 3.1 Environment / Umwelt

Mit der Gründung des Unternehmens haben wir eine verantwortungsvolle und nachhaltige Unternehmensführung implementiert.

Beim Verbrauch legt Crossflow anspruchsvolle Maßstäbe an den eigenen Umgang mit Ressourcen. Durch die Anmietung von Büroräumlichkeiten in einem ressourceneffizienten Gebäude (EU Green Building) minimieren wir unseren Energieverbrauch. Aufgrund der bewusst gewählten zentralen Lage ist das Büro optimal für den Arbeitsweg aller Mitarbeiter gelegen. Diese können das Büro über die nahegelegenen öffentlichen Verkehrsmittel, per Fahrrad oder zu Fuß erreichen. Zur Förderung der Nutzung umweltfreundlicher Verkehrsmittel erhalten die Mitarbeiter Bahncards für Fernreisen sowie Fahrkarten für Nahverkehrsziele. Firmenwagen oder innerstädtische Parkplätze werden nicht zur Verfügung gestellt. Ergänzend ist es unseren Mitarbeitern möglich, regelmäßig von zu Hause aus zu arbeiten. Die Notwendigkeit der Heimarbeit hat Crossflow schon frühzeitig erkannt und die technischen Voraussetzungen hierfür geschaffen.

Für Geschäftsreisen erhalten unsere Mitarbeiter eine BahnCard der Deutschen Bundesbahn. Züge der DB fahren standardgemäß sowohl im Fern- als auch im Nahverkehr nach Auskunft des Unternehmens zu 100% mit Ökostrom. Kurzstreckenflüge nutzen wir nicht. Für die Übernachtungen haben wir eine Firmenvereinbarung mit einer Hotelkette geschlossen, die sich mit ihrem Programm „One Planet One Future“ an den UN-Nachhaltigkeitszielen orientiert. Diese Maßnahmen reichen von der Nutzung erneuerbarer Energien über das Angebot von Bioprodukten beim Frühstück bis zur Plastikvermeidung bei der Hotelkosmetik.

Im operativen Betrieb legen wir Wert auf eine ressourcenschonende Verwendung von Büromaterial sowie die Rückführung von Verbrauchsmaterial wie Tonerkartuschen in den Recyclingkreislauf.

### **3.2 Social / Soziales**

Wir bekennen uns ausdrücklich zu der von den Vereinten Nationen festgeschriebenen Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte. Mit Unternehmen oder Institutionen, von denen uns bekannt ist, dass sie grundlegende Menschenrechte missachten, arbeiten wir nicht zusammen. Selbstverständlich respektieren und achten wir die Würde jedes Menschen. Menschen sind und bleiben Menschen, egal welchen Geschlechts, Alter oder Hautfarbe. Auch die sexuelle Neigung oder der kulturelle Hintergrund haben keinen Einfluss auf die Menschenwürde.

Im Personalbereich werden unsere Mitarbeiter häufig schon während des Studiums rekrutiert und mit finanziellen und immateriellen Mitteln unterstützt. Außerdem fördern wir die Weiterbildung in branchenspezifischen Akademien mit dem Ziel, mit verantwortungsvollen Investmentanalysten auch zukünftig einen Wettbewerbsvorteil herausarbeiten zu können. Dazu passt die flache Unternehmenshierarchie, die die Zusammenarbeit zwischen Mitarbeiter und Geschäftsführung emanzipiert.

### **3.3 Governance / Unternehmensführung**

Die Einhaltung aller einschlägigen Rechtsvorschriften und Verwaltungsvorgaben (Compliance) ist für Crossflow selbstverständlich. Diese werden, soweit erforderlich, in eigenen Regelwerken konkretisiert und als Handlungsanweisung formuliert. Einschlägige Normen mit unbestimmten Rechtsbegriffen werden dabei kritisch hinterfragt und sowohl unter Berücksichtigung ethischer als auch gesellschaftlicher Maßstäbe ausgelegt.

Die einschlägigen Rechtsvorschriften, Verwaltungsvorgaben und unser internes Regelwerk bilden die Basis für ein verantwortungsbewusstes Handeln jedes Mitarbeiters. Unsere Vergütungssystematik schafft keine Anreize, gegen Kundeninteressen zu handeln. Mitarbeiter und Geschäftsführung werden in Compliance- und GWG-Schulungen regelmäßig auf den aktuellen Stand gesetzlicher Vorgaben gebracht und gegenüber der Einhaltung gesetzlicher Regelungen sowie ethischer und moralischer Prinzipien sensibilisiert.

## **4 Nachhaltigkeitskriterien im operativen Betrieb**

Wir beziehen ESG-Kriterien soweit möglich sowohl in den Analyseprozess, als auch in die Strategiegestaltung mit ein.

Unser Geschäftsmodell besteht in der Produktanalyse, dem Handel und der Anlageberatung von ETFs. Dabei ist es für uns weder relevant, welche Assetklasse oder welchen zugrundeliegenden Markt der ETF abbildet, noch von welchem Anbieter dieser emittiert wurde. Unsere Wertpapierdienstleistungen sind unabhängig von den Interessen von Banken und Emittenten und richten sich ausschließlich auf die Bedürfnisse unserer Kundschaft. Es existieren keine monetären oder nichtmonetären Anreizsysteme oder Eigentumsverhältnisse, die unserer Unabhängigkeit widersprechen könnten. Im Gegenteil, eventuelle Interessenkonflikte würden unseren Dienstleistungsansatz konterkarieren.

In unserer Datenbank sind sämtliche ESG-ETFs enthalten, ihre Vollständigkeit wird täglich geprüft. ESG-ETFs werden der gleichen strengen Qualitätskontrolle unterzogen wie alle anderen ETPs. Kundenindividuelle Analyseanfragen, die ESG-Kriterien untereinander prüfen und mit klassischen Portfolio-Kennzahlen vergleichbar machen, gehören zu unserer operativen Arbeit.

Im Bereich der Anlageberatung haben wir einen Erfassungsbogen entwickelt, in dem wir unsere Kunden gezielt auf Produktwünsche im Bereich der Nachhaltigkeit (ESG) ansprechen. Dazu haben wir eine ESG-optimierte Produktreihe mit ETF-Portfolios entwickelt.

Ein sogenanntes Green Washing schließen wir aus. Wir werden keine Finanzinstrumente ausschließlich zu dem Zwecke einsetzen, eine bessere Darstellung des ESG Standards zu erzielen. Die Auswahl unsere Investments orientiert sich an der Kundenstrategie, die eine nachhaltige positive Wertentwicklung in den Vordergrund stellt.

## **5 Nachhaltigkeit im Risikomanagement der Gesellschaft**

Nachhaltiges Wirtschaften spiegelt sich auch in unserem Risikomanagementsystem wider, indem wir hier mögliche ESG Risiken berücksichtigen. Im Rahmen des BaFin Merkblattes zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken hat sich die Gesellschaft auch mit den Nachhaltigkeitsrisiken und deren Auswirkungen auf die Gesellschaft beschäftigt. Insbesondere haben wir in diesem Zusammenhang die Geschäftsstrategie und die Risikostrategie überprüft.

Die Auswirkungen des Klimawandels betreffen alle Bereiche des gesellschaftsrechtlichen Lebens. Folgen des Klimawandels sind beispielsweise Dürren, Überschwemmungen, Stürme, globale Erderwärmung. Darum beschäftigt sich die Gesellschaft mit der Frage, welche Auswirkungen der Klimawandel und damit verbundenen Risiken für das Geschäftsmodell des Instituts haben könnte und welche Auswirkungen sich daraus für das Risikomanagementsystem ergeben. Aus dem „Sustainable Finance“ Ansatz ergeben sich weltweit Initiativen (u.a. EBA Aktivitäten, nationaler Aktionsplan, Klimaschutzprogramm, Sustainable Finance-Strategie, BaFin Merkblatt), die sich auch auf unser Geschäftsmodell auswirken können. Der Klimawandel u.a. hat nach Auffassung der Gesellschaft keinen Einfluss auf das eigene Risikomanagement der Gesellschaft. Direkte Zusammenhänge sind in praktisch keiner Risikoklasse identifizierbar. Eventuell könnte im Bereich Operationelles Risiko durch Ausfall von Arbeitszeiten aufgrund von Umweltkatastrophen ein geringes Risiko bestehen.

Die Gesellschaft verfügt über eine Governance-Richtlinie, die Risiken minimiert bzw. ausschließt, die sich u.a. auch aus der Gewährleistung des Datenschutzes, der Gewährleistung von Arbeitnehmerrechten, Nachhaltigkeit der Vergütung und Steuerehrlichkeit ergeben. Auch mit Risiken im Bereich der Reputation ist bei der Gesellschaft in diesem Zusammenhang nicht zu rechnen. Die Gesellschaft arbeitet mit Insourcern zusammen, bei denen sich die angesprochenen Risiken ebenfalls nicht ergeben und damit auch nicht auf die Gesellschaft ausstrahlen sollten.

Des Weiteren sichten wir im Rahmen der laufenden Tätigkeit unsere internen Richtlinien / Dokumentationen unter dem Blickwinkel der Nachhaltigkeitsrisiken. Es ergab sich bisher kein Änderungsbedarf. Auch im

Bereich Compliance / MaRisk Compliance ergab sich kein Anpassungsbedarf. Die Interne Revision wird künftig ebenso den Bereich Nachhaltigkeit und die damit verbundenen Risiken im Rahmen der laufenden Internen Revisionsprüfungen für die einzelnen Prüfungsgebiete prüfen.

Fazit: Nachhaltigkeitsrisiken könnten Crossflow im Wesentlichen bei den operationellen Risiken betreffen. In anderen Bereichen ist kein bzw. sehr geringes Risiko vorhanden. Im Rahmen der Risikoinventur wird dies berücksichtigt.

## **6 Kontakt**

Bei Fragen zu den Nachhaltigkeitskonzepten unseres Unternehmens stehen wir Ihnen gerne jederzeit per Email unter [Regulatory@crossflow.de](mailto:Regulatory@crossflow.de) oder telefonisch unter [+49 89 442 327 442](tel:+4989442327442) zur Verfügung