



Offenlegungsbericht

Stand April 2019

Name und Sitz der Gesellschaft: Pinechip Capital GmbH, Große Theaterstraße 1a, 20354 Hamburg
Handelsregister Hamburg, B 72462

Pinechip Capital GmbH (im Folgenden „Institut“ oder „Gesellschaft“) ist ein Finanzdienstleistungsinstitut, das sich auf die Finanzportfolioverwaltung und Anlageberatung von regulierten Investmentsondervermögen spezialisiert hat.

Das Institut ist nach §2 Abs. 8b KWG von den Veröffentlichungspflichten nach Artikel 411 – 455 EU-Verordnung 575/2013 befreit.



Information zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen sowie zur erreichten Ausführungsqualität im Kalenderjahr 2018

Handelsentscheidungen des Instituts werden nicht unbedingt direkt an die Handelsplätze weitergeleitet, sondern unter Zwischenschaltung von Intermediären (Broker, Banken/ Kontrahenten, usw.) ausgeführt. Durch sorgfältige Auswahl und Überwachung dieser Intermediäre wirkt das Institut auf die bestmögliche Ausführung der Transaktionen hin. Darüber hinaus ist unter Beachtung des Grundsatzes der bestmöglichen Ausführung auch eine unmittelbare Anbindung des Instituts an verschiedene Handelsplätze möglich.

Die Vergabe von Aufträgen des Instituts erfolgt im Regelfall nach Maßgabe folgender Grundsätze:

Handelsaufträge über Vermögensgegenstände werden unter Berücksichtigung aller zum Zeitpunkt der Ordererteilung zur Verfügung stehenden Informationen zu den besten verfügbaren Bedingungen platziert. Bei der Entscheidung über die Auswahl von Intermediären orientiert sich das Institut an Faktoren, die zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses relevant sind, darunter insbesondere:

- Preis des Vermögensgegenstands,
- Kosten der Auftragsausführung,
- Geschwindigkeit der Ausführung,
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung bzw. Abwicklung,
- Umfang und Art der Order,
- sonstige, für die Auftragsausführung relevante Aspekte.

Das Institut hat im Betrachtungszeitraum nur Aufträge für professionelle Kunden ausgeführt.

Im Betrachtungszeitraum hat eine kontinuierliche Broker-Kontrolle keine Auffälligkeiten gezeigt. Es bestehen keine Vereinbarungen bzgl. erhaltener/geleisteter Zahlungen oder Rabatte.

Es gibt weder enge Verbindungen zu Brokern noch bestehen Interessenskonflikte zu Brokern.

Kategorie des Finanzinstruments:	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate (Liquiditätsband 1 und 2)				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	k. A.				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Schuldverschreibungen				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Goldman Sachs International, LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	50,0%	50,0%	k. A.	k. A.	k. A.
UniCredit Bank AG, LEI: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170	50,0%	50,0%	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Zinsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Baader Bank Aktiengesellschaft, LEI: 529900JFOPPEDUR61H13	100,0%	100,0%	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Kreditderivate				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Goldman Sachs International, LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	100,0%	100,0%	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Währungsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Danske Bank A/S, LEI: MAES062Z21O4RZ2U7M96	24,0%	9,9%	k. A.	k. A.	k. A.
DNB Bank ASA, LEI: 549300GKFG0RYRRQ1414	22,9%	12,0%	k. A.	k. A.	k. A.
UniCredit Bank AG, LEI: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170	20,9%	17,6%	k. A.	k. A.	k. A.
Svenska Handelsbanken AB, LEI: NHBDILHZTYCNBV5UYZ31	12,0%	7,0%	k. A.	k. A.	k. A.
Nordea Bank AB, LEI: 213800HW2E5VN9FK1Y53	8,5%	2,8%	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Aktienderivate				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Baader Bank Aktiengesellschaft, LEI: 529900JFOPPEDUR61H13	100,0%	100,0%	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Verbriefte Derivate				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	k. A.				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Baader Bank Aktiengesellschaft, LEI: 529900JFOPPEDUR61H13	90,1%	91,6%	k. A.	k. A.	k. A.
INTL FCStone LTD, LEI: 549300AWF3TOHRYL7754	9,9%	8,5%	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Differenzgeschäfte				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	k. A.				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds)				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Goldman Sachs International, LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	59,8%	71,4%	k. A.	k. A.	k. A.
Baader Bank Aktiengesellschaft, LEI: 529900JFOPPEDUR61H13	40,3%	28,6%	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Emissionszertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	k. A.				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Kategorie des Finanzinstruments:	Sonstige Instrumente				
Angabe, ob im Vorjahr <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	k. A.				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.