

Affinity.

MARCHES ELECTRIQUES

Misons sur les énergies de demain

Présentation générale

Environnement marché

Description du livret Energie+

Services de négoce

Procédure de souscription

Document d'Information Clé (DICI)

www.affinity-energy.com

Une marque d'Affinity Invest AG

Négociant d'électricité sur les marchés de gros

Gestionnaire de portefeuille énergétique

Sourcing et négociation de contrats à terme

Dernière mise à jour : Janvier 2020



LE MARCHE

La tendance haussière est inéluctable, et les volatilités quotidiennes de plus en plus prononcées.

560 Twh

Volume d'échanges annuels sur le marché Epex Spot

312%

Plus importante progression en un jour (15€/Mwh - 63€/Mwh)

+16%

Evolution de la taille du marché Epex Spot 2017-2018

28,4Md€

Estimation du volume d'affaires réalisé sur Epex Spot en 2018

275

Membres directs sur le marché (+ env. 400 membres indirects)

A. PRESENTATION

Que vous souhaitiez négocier de l'électricité pour le jour même ou pour le lendemain : EPEX SPOT est la bourse des marchés spot de l'électricité européens. Elle gère les marchés en Allemagne, en France, au Royaume-Uni, aux Pays-Bas, en Belgique, en Autriche, en Suisse et au Luxembourg – marchés qui représentent la moitié de la consommation électrique en Europe.

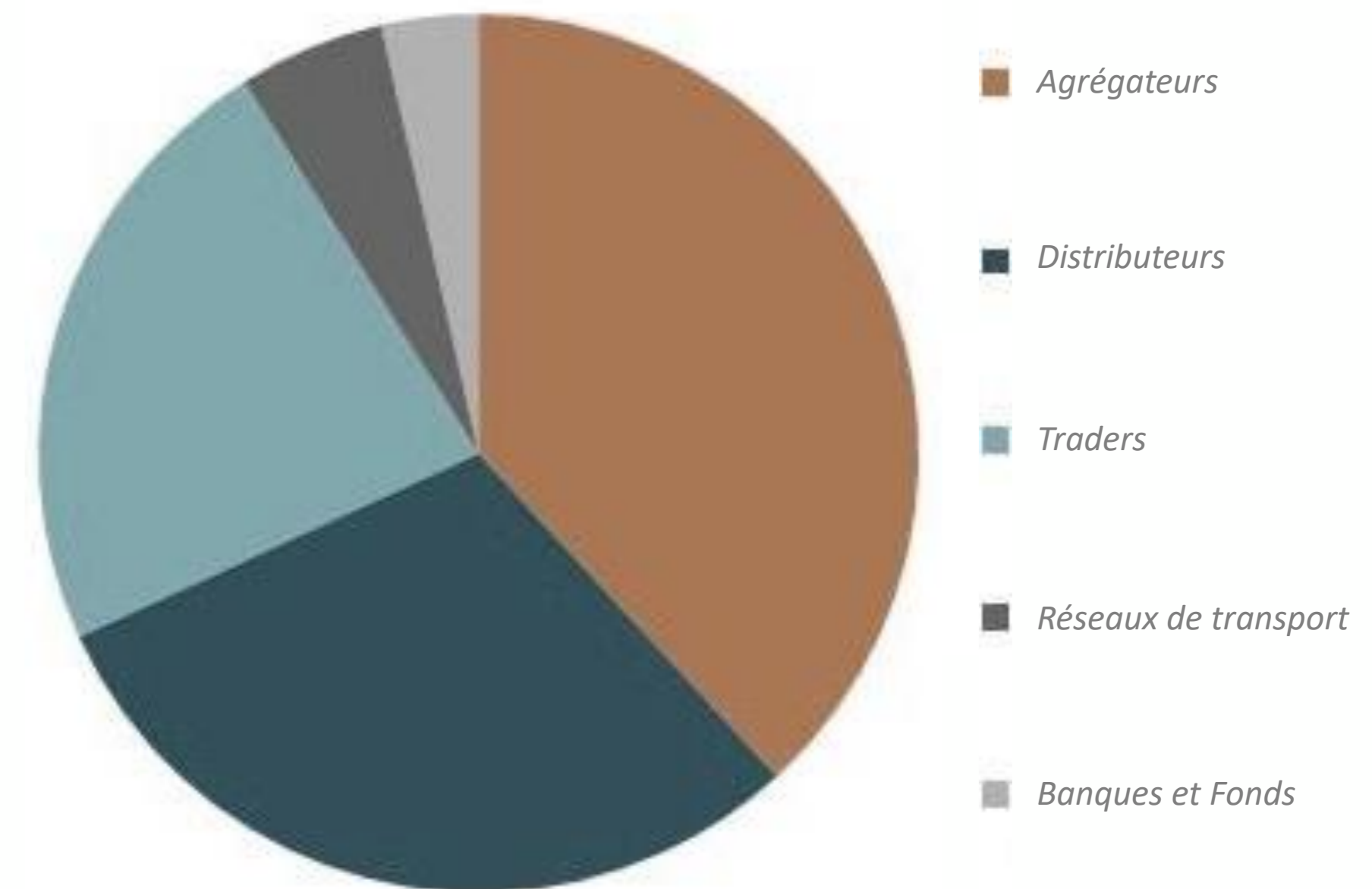
La société, créée en 2008, est basée à Paris et a des bureaux à Amsterdam, Berne, Bruxelles, Leipzig, Londres et Vienne. Elle est le résultat de la fusion des activités électriques spot des bourses de l'énergie Pownext SA pour la France et EEX AG pour l'Allemagne. En 2015, EPEX SPOT a fusionné avec APX Group.

A. PAYS MEMBRES

- Membres actuels
- En cours d'adhésion
- Pays desservis



A. TYPOLOGIE DES MEMBRES



A. TENDANCE HAUSSIERE IRREVERSIBLE

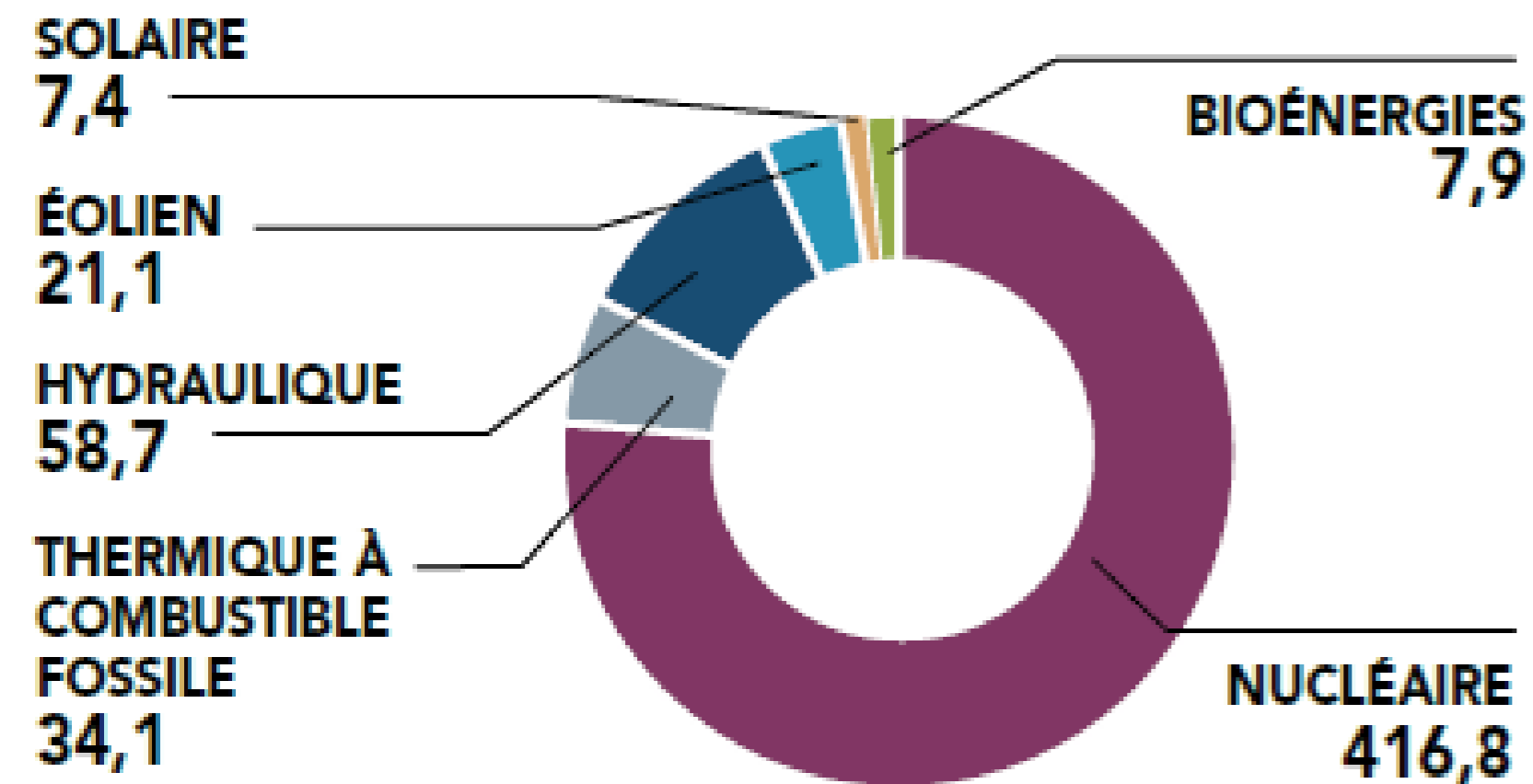
Le positionnement très orienté vers le nucléaire des pays d'Europe de l'Ouest (France en tête) se révèle à double tranchant : il a permis deux décennies d'électricité bon marché, certes, mais il arrive désormais à maturité et les coûts d'entretien, ou de recyclage des centrales vieillissantes devient un enjeu majeur qui impacte directement le prix du Mwh, comme on a pu le constater lors de la fermeture des centrales belges et allemandes.

Combiné aux investissements très élevés nécessaires pour mettre en place des infrastructures de remplacement (solaire, éolien...), aux impératifs de décarbonisation, à la hausse des matières premières fossiles (gaz, pétrole, charbon) encore massivement engagées dans la production d'électricité, ou encore à la hausse des certificats de CO2, le cours marché grimpe donc de manière linéaire et irrésistible.

A. REPARTITION DE LA PRODUCTION

Énergie produite

TWh



A. EXEMPLE DE FACTEUR DE HAUSSE



100Md€

Coût d'entretien des 58 centrales nucléaires françaises

70€/Mwh

Coût d'entretien ramené au Mwh, soit 30% de perte en moyenne

X2

Augmentation du prix du pétrole sur la période 2016 - 2019

+200%

Evolution du cours du quota de CO₂ en 18 mois

2000t

Déchets toxiques de l'industrie solaire à recycler (x 4 en 10 ans)



LE LIVRET

Energie+ permet de profiter des performances du marché de gros de l'électricité, sans aucun aléa, et avec un rendement contractuel fixe garanti.

INFORMATIONS LEGALES

9,17%

Rendement annuel fixe garanti

DESCRIPTIF TECHNIQUE :

Type de produit : Compte sur livret
 Rémunération : Fixe garanti
 Coupon : mensuel/trimestriel/semestriel
 Durée de carence : à partir de 3 mois
 Fiscalité : prélèvement à la source, imprimé fiscal annuel

ENVIRONNEMENT JURIDIQUE :

Loi du 5 avril 2013 relative au secteur financier (JO : SI-5546)
 Directive 2006/73/EC du 02/09/2006 de l'Union Européenne
 La Loi Bancaire liechtensteinoise LGBl 1992/108 (Bankengesetz)

REPORTING :

Interface de suivi du compte en ligne
[Accès à l'historique de transactions du fonds](#)

SOCIETE DE GESTION :

ACTIFS SOUS-JACENTS :

Actifs énergétiques sur marché physique ou OTC
 Participations, acquisitions, financements, fonds alternatifs...

GARANTIES :

Chambre de compensation, fonds sous séquestre
 Fonds Européen de Garantie des capitaux individuels

A. INDICE DE RISQUE SYNTHETIQUE

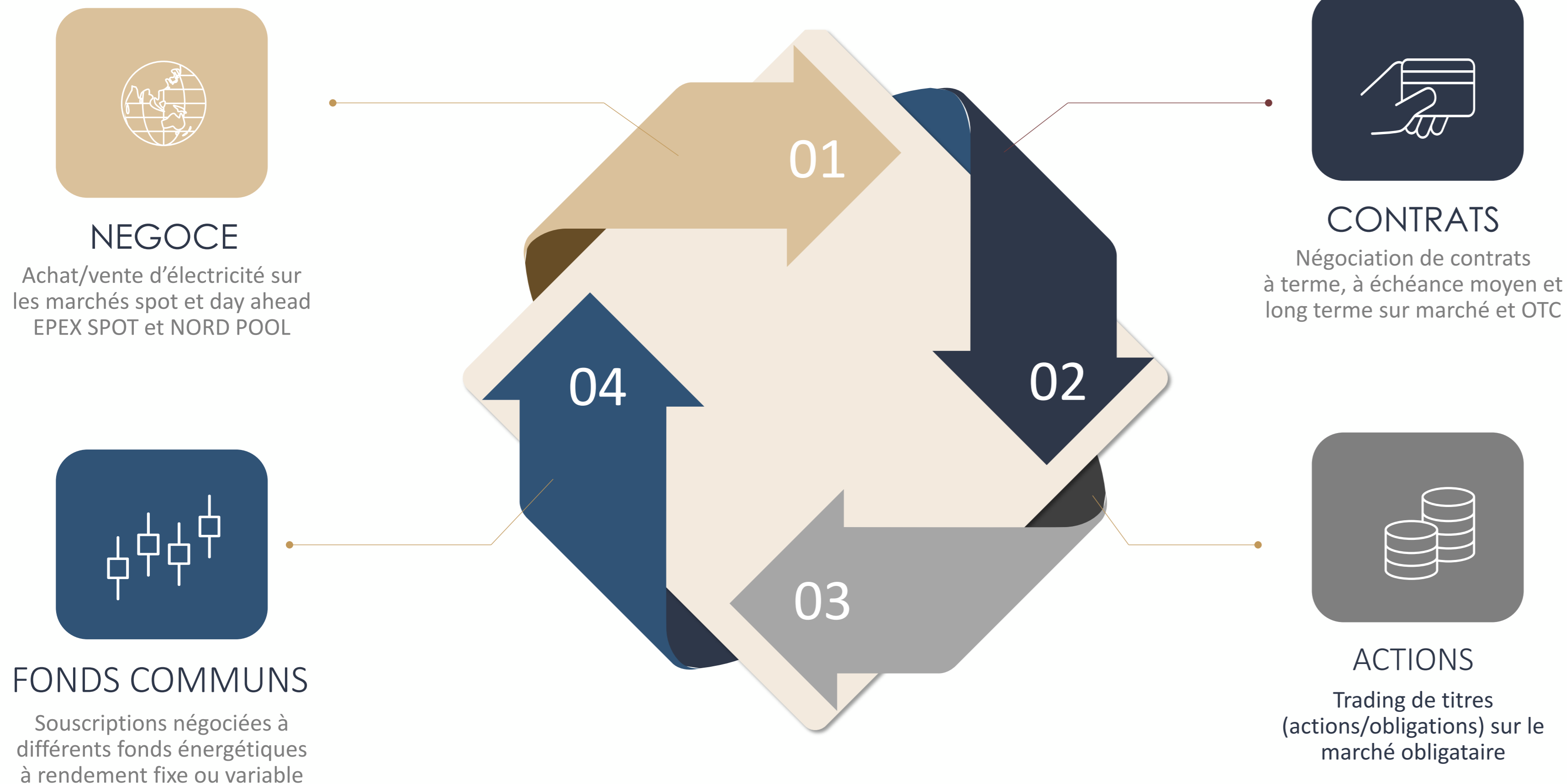
Risque faible ou inexistant

Risque élevé

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Ce produit est placé dans la classe de risque 1 sur 9, qui est une classe de risque qualifiée d'inexistante ou négligeable. Cette classification résulte de la stratégie diversifiée du fonds sur différents produits du marchés (court et long terme), et des conditions proposées aux investisseurs (dividendes mensuels, garantie de capital...). Le Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution garantit les actifs monétaires bancaires à hauteur de 100.000 euros. La catégorie de risque associée à ce fonds est garantie et ne pourra pas évoluer dans le temps.

A. GESTION DU RISQUE ET PERFORMANCE

Dans un objectif primordial de sécurisation de la performance, et de gestion contrôlée du risque, Energie+ est diversifié sur différentes classes d'actifs du marché de l'électricité, en sus du négoce. Cette diversification est possible de par l'expertise technique du fonds, lui permettant d'intégrer des marchés à fort potentiel, mais usuellement peu accessibles aux institutions strictement financières.



REPARTITION

(données 2018)

NEGOCE
35,40 %

CONTRATS
28,35%

FONDS ENERGETIQUES
21,90%

ACTIONS
14,35%

A. AUTRES VEHICULES D'INVESTISSEMENT DISPONIBLES

Les clients pour qui la tâche ne serait pas trop chronophage ou anxiogène peuvent opter pour un placement direct sur le marché de l'électricité, en se voyant mettre à disposition par Affinity une capacité commerciale (de « stockage ») et un accès au marché leur permettant d'acheter et vendre de l'électricité pour profiter des disparités intra-journalières de prix.

**GESTION
AUTONOME**

Le client gère lui-même son portefeuille de façon libre et indépendante, avec l'assistance de son gestionnaire de compte

**GESTION
DISCRETIONNAIRE**

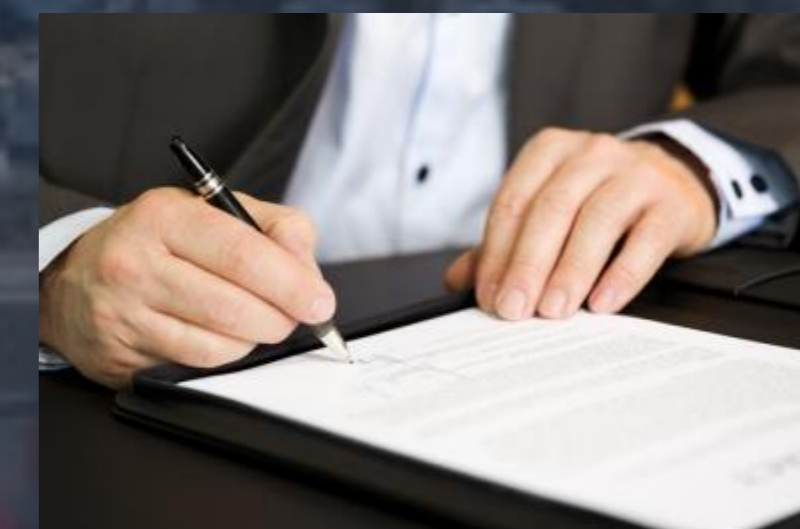
Le gestionnaire de compte gère de manière autonome et arbitraire le portefeuille du client, et lui communique toutes les informations pertinentes

**ACCES RESEAU
GRE A GRE**

Le client peut demander la publication de ses capacités sur le réseau OTC d'Affinity, et recevoir des offres de rachat de contreparties

**CAPACITE
COMMERCIALE**

De manière automatique (en achetant sur le marché) ou de façon programmée, le client se voit mettre à disposition une capacité sur le réseau

**SOUSCRIPTION
AUX FONDS**

Sélection des fonds les plus sécurisés et performants

AVERTISSEMENT LEGAL

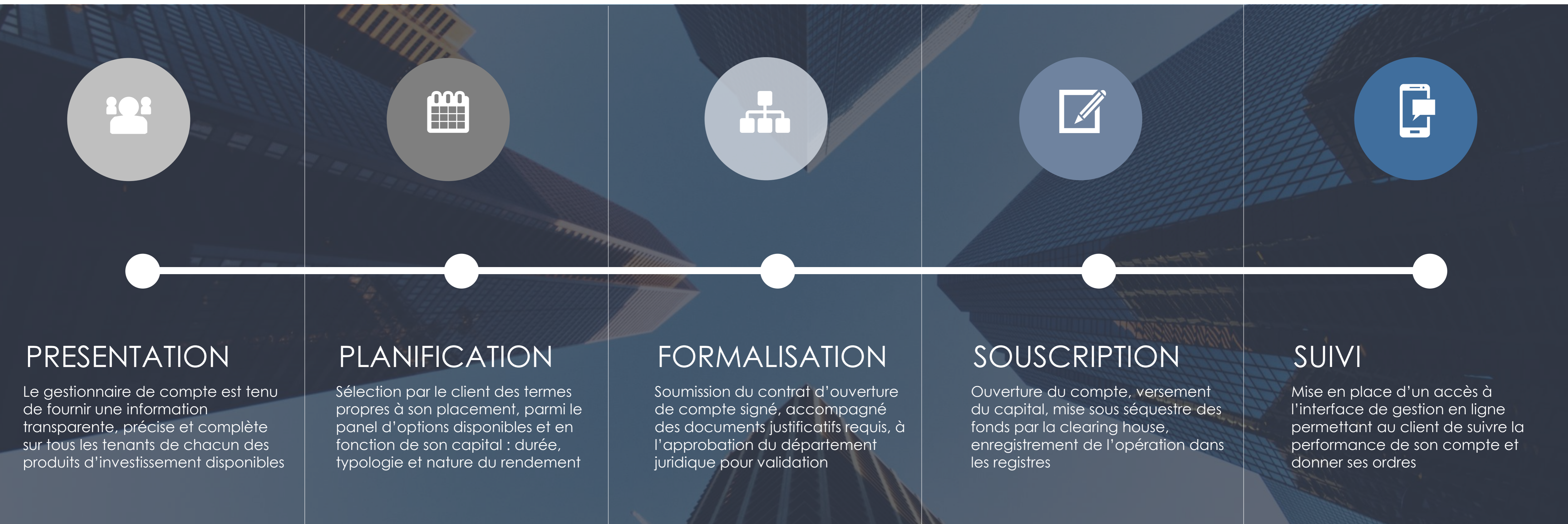
L'électricité n'est pas un actif stockable, toutes les positions sur le marché physique doivent impérativement être fermées avant la clôture de session, sous peine d'être réinjectées dans le réseau à valeur liquidative, sans aucune forme de responsabilité de la part d'Affinity. Avant tout investissement ou réinvestissement, vous devez vérifier qu'il est adapté à votre situation et à vos disponibilités temporelles. Certains produits de placement engagent une durée minimale d'indisponibilité du capital indiquée sur les documents contractuels. Affinity est engagé au Protocole Européen de Lutte contre le Blanchiment d'Argent et le Financement du Terrorisme, et est tenu par conséquent de vérifier, sous toute forme nécessaire, l'identité de ses clients souscripteurs. Affinity ne saurait être tenu responsable pour d'éventuels manquements de ses clients à leurs obligations déclaratives quant à l'origine des fonds investis.

PROCEDURE DE SOUSCRIPTION

A. COMBINAISON DE SECURITE ET DE SIMPLICITE

Tous les produits et services distribués par le cabinet sont strictement encadrés par les lois de protection du consommateur, et font l'objet d'une double vérification juridique par le département dédié de l'entreprise, ainsi que par un conseil externe.

Pour autant, le groupe a veillé à permettre une souscription simplifiée, de sorte de pouvoir s'adapter aux besoins des investisseurs non professionnels. .



SUIVI DES PERFORMANCES

En sus du rapport annuel audité envoyé à l'intégralité des souscripteurs avec les états financiers consolidés, les clients bénéficient d'un accès permanent à une interface sécurisée, accessible depuis n'importe quel appareil, et donnant accès aux informations suivantes :

Balance mise à jour du compte

Progression mise à jour de la balance

Etat des actifs immobilisés

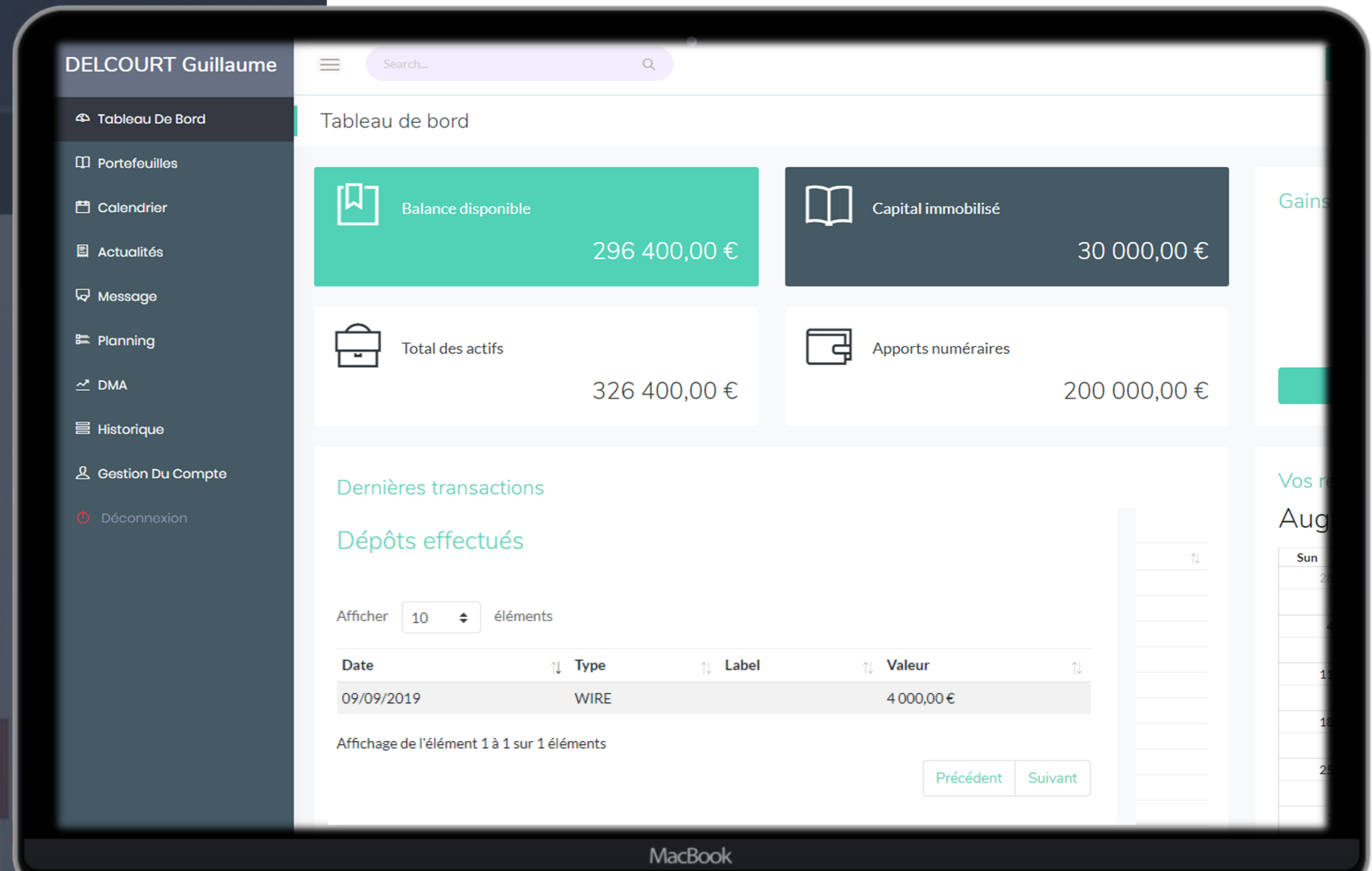
Composition du portefeuille

Echéancier prévisionnel du livret

Informations financières

Market Data en temps réel

Historique complet des transactions





Affinity.

Merci de votre attention

ENTRER EN CONTACT

Pour tout renseignement complémentaire et/ou souscription, vous êtes invités à contacter votre gestionnaire de compte.

www.affinity-energy.com