



Les 2 clés pour gérer un PEE performant

Trading et Plan d'Épargne Entreprise

Dans cet article, vous allez découvrir comment gérer votre PEE pour obtenir des rendements moyens de +15%/an sans craindre une baisse supérieure à 10%. Ces résultats sont ceux enregistrés sur une période de 15 ans. La méthode est accessible au néophyte en bourse qui doit arbitrer entre les différents supports de son plan d'épargne entreprise.

» Le plan d'épargne entreprise en quatre points

Le PEE ou plan d'épargne entreprise est une solution souvent proposée par les grandes entreprises et permettant à ses employés (et dans certains cas, à ses employeurs) d'épargner avec de gros avantages. Chaque entreprise à ses propres règles, mais voici les quatre grands principes du PEE :

- La somme totale versée par un salarié dans son PEE ne peut excéder 25% de ses revenus annuels

- L'entreprise peut proposer d'abonder jusqu'à 300% le montant versé par le salarié s'il est placé sur un support du PEE. Il existe cependant un plafond annuel.
- Les sommes sont bloquées pour une durée minimale de 5ans
- Un déblocage anticipé est possible en cas de mariage, naissance, divorce, décès, cessation du contrat de travail, invalidité, etc.

Les supports pour investir sur un PEE

Typiquement, l'épargnant a le choix d'arbitrer ses placements sur des supports allant du plus risqué, au moins risqué. Dans notre exemple (graphique 1), nous allons prendre les 5 supports Epargne qui sont accessibles par les employés EDF. Du plus risqué au moins risqué, vous avez le choix de placer vos billes sur ces 5 supports :

- 100% Actions
- 75% Actions/25% Obligations
- 50% Actions/50% Obligations



Cédric Froment

Diplômé d'un master II „ Salle des marchés & Métiers du trading „ à l'INSEEC, il trade depuis 10 ans pour compte propre. Il applique les principes de la loi de Pareto à la bourse. Sur son site www.e-devenirtrader.com, il partage les résultats de ses expériences de trading, ses stratégies, ainsi que ses succès et ses échecs.

✉ cedricfroment@e-devenirtrader.com

- 100% Obligations
- 100% Monétaires

La méthode repose sur 2 principes de trading :

1. Faire du suivi de tendance

Afin de réaliser de bonnes performances à long terme tout en limitant les contres performances, il est important de faire du suivi de tendance. Dans un article précédent (Juin 2013), j'ai présenté en détail comment procéder avec une moyenne mobile simple des clôtures à 10 mois (MM10).

Pour faire rapide, tant que l'actif évolue au-dessus de ce repère, la position est conservée. Si à la fin du mois, on constate que l'actif clôture sous ce repère, on le vend. L'idée est de conserver l'actif aussi longtemps que sa tendance haussière à long terme est présente.

Vous pouvez effectuer à la main le calcul de cette moyenne simple à 10 mois. A chaque fin de mois il suffit de faire la somme des clôtures des 10 dernières valeurs liquidatives connues puis de diviser ce chiffre par 10. Maintenant nous allons voir quel support doit être acheté ou vendu dans le PEE.

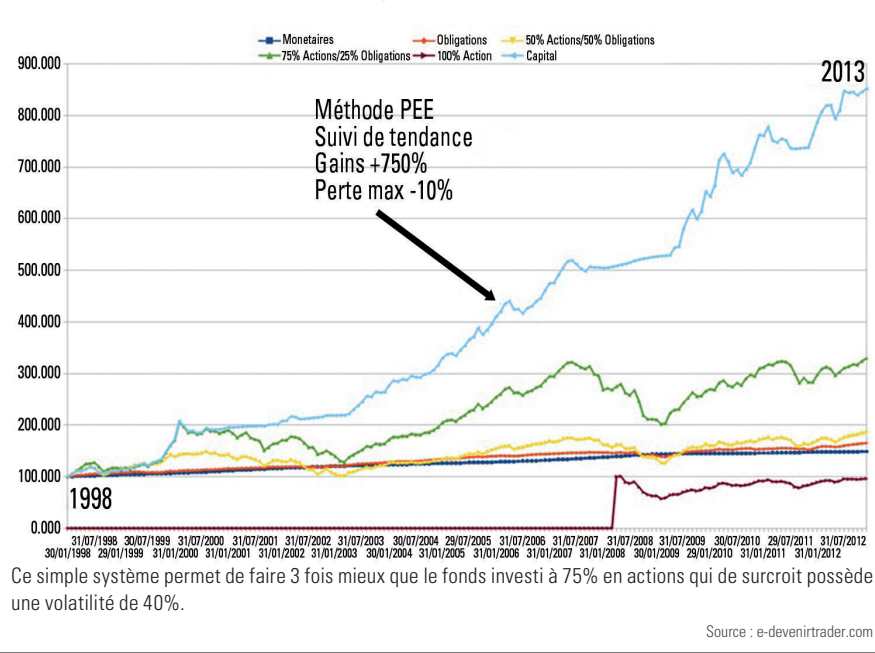
2. Arbitrer du support le plus risqué au support le moins risqué

Nous avons vu qu'il existait plusieurs types de support à disposition pour la gestion de son PEE. Le nombre de support varie selon les PEE. Ce qu'il faut retenir c'est leur degré de risque. Du plus risqué au moins risqué nous avons: les actions, les obligations puis les monétaires. Que vous ayez le choix entre 3 supports ou 10 supports, vous devez simplement les classer par niveau de risque. Ensuite la gestion devient très simple. La totalité du PEE est investie sur le support le plus risqué qui est en tendance (supérieur à la MM10). Si l'intégralité des supports ne présente plus de tendance, le PEE est 100% en monétaire. Si le support "action" clôture ce mois-ci sous son repère de tendance (la MM10), il faut revendre cette ligne pour la réinvestir sur le support qui se situera toujours en tendance parmi notre liste de priorité.

Quelle est la performance de cette méthode ?

En reprenant les 5 supports Egeparagne et en y appliquant les 2 principes de gestion nous obtenons une performance

F1) Méthode de suivi de tendance pour le PEE



de +750% depuis 1998. Au pire moment, pendant l'éclosion de la bulle des technos, le PEE enregistra une baisse de 10%. Ces résultats (Graphique 1) sont plutôt honorables compte tenu des deux krachs qui ont dévasté de nombreux portefeuilles depuis les années 2000.

Cette méthode permet d'affronter l'ensemble des cycles de marché avec les différents supports offerts par n'importe quel PEE. Il est possible d'utiliser cette stratégie sans posséder de PEE. Mais bien sûr, l'effet : abondement + épargne + intérêts composés liés aux dépôts, permet de démultiplier les performances. Bien gérer son PEE permet de préparer sa retraite ou l'achat d'un futur bien immobilier. Vous savez désormais comment vous y prendre.

Le scénario est le suivant, on investit tout le capital dans un des 5 fonds du PEE :

- On investit en priorité sur "100% Actions" si le fond est au-dessus de sa MM 10 mois.
- Si ce n'est pas le cas on investit dans le fonds "75% Actions/25% Obligations".
- Si ce 2ème fond est également en-dessous de sa MM 10 mois, on passe alors au fonds "50% Actions/50% Obligations".
- Etc, jusqu'au fonds "Monétaires" si nécessaire.
- Remarque : Le fonds 100% action n'est disponible que depuis 2007 ce qui limite la performance constatée.

Ce simple système permet de faire 3 fois mieux que le fonds investi à 75% en actions qui de surcroît possède une volatilité de 40%. «