

## Nos performances depuis 2016

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016, TrendFi présente au début de chaque semestre, ses convictions sur les actions du Dow Jones sous la forme d'une liste de valeurs préférées.

Les titres sont choisis à partir des 4 critères que nous avons mis en place depuis 2015, et qui permettent de surperformer avec une excellente régularité, un indice de référence à horizon 6 mois :

- Le taux de croissance des prévisions de bénéfices à 12 mois.
- Le P/E à 12 mois.
- La prime de risque prospective.
- L'équilibre entre la pression acheteuse et la pression vendeuse.

Le portefeuille ainsi constitué n'est pas arbitré au cours du semestre.

A la fin de chaque semestre, nous calculons la performance réalisée et présentons nos arbitrages éventuels pour le semestre suivant. Nous ne tenons pas compte des frais de transactions, ni des dividendes.

Période	Liste TrendFi	Indice Dow Jones	Ecart
2016 semestre1	+0,12%	+3,00%	<b>-2,88%</b>
2016 semestre2	+13,21%	+10,10%	<b>+3,11%</b>
2017 semestre1	+18,94%	+8,03%	<b>+10,91%</b>
2017 semestre2	+18,45%	+15,78%	<b>+2,67%</b>
2018 semestre1	+5,89%	-1,81%	<b>+7,70%</b>
2018 semestre2	-2,44%	-4,98%	<b>+2,54%</b>
2019 semestre1	+15,71%	+15,30%	<b>+0,41%</b>
2019 semestre2	+10,33%	+7,65%	<b>2,68%</b>
2020 semestre1	+3,73%	-9,80%	<b>+13,53%</b>
2020 semestre2	+17,95%	+18,50%	<b>-0,55%</b>
2021 semestre1	+17,11%	+13,65%	<b>+3,46%</b>
2021 semestre2	+17,01%	+4,46%	<b>+12,55%</b>
2022 semestre1	+3,74%	-14,15%	<b>+17,89%</b>
2022 semestre2	+3,47%	+6,59%	<b>-3,12%</b>
2023 semestre1	+7,80%	+3,80%	<b>+4,00%</b>
2023 semestre2	+15,22%	+9,54%	<b>+5,67%</b>
Moyenne	+10,39%	+5,35%	<b>+5,04%</b>
Volatilité	+9,86%	+12,65%	<b>-2,79%</b>

**31/12/2015**

Pour le premier semestre 2016, nous débutons notre liste avec les 8 valeurs suivantes :

Titres	Last close (31/12/2015)
AMERICAN EXPRESS	69,53
APPLE	26,30
BOEING	144,58
CATERPILAR	67,95
HOME DEPOT	132,25
MCDONALD'S	118,15
MICROSOFT	55,45
UNITED HEALTH	117,66
Total :	731,87

**1/7/2016**

La performance de notre liste de valeurs sur premier semestre de 2016 s'affiche à +0,12% contre +3,00% pour l'indice Dow Jones. Nous n'effectuons aucun arbitrage pour le second semestre 2016.

Titres	Last close (1/7/2016)
AMERICAN EXPRESS	60,69
APPLE	23,97
BOEING	129,70
CATERPILAR	76,46
HOME DEPOT	129,62
MCDONALD'S	120,39
MICROSOFT	51,16
UNITED HEALTH	140,80
Total :	732,79

**30/12/2016**

La performance de notre liste de valeurs sur le second semestre de 2016 s'affiche à +13,21% contre +10,10% pour l'indice Dow Jones. Nous n'effectuons aucun arbitrage pour le premier semestre 2017.

Titres	Last close (30/12/2016)
AMERICAN EXPRESS	74,09
APPLE	28,96
BOEING	155,76
CATERPILAR	92,73
HOME DEPOT	134,08
MCDONALD'S	121,75
MICROSOFT	62,16
UNITED HEALTH	160,11
Total :	829,64

**30/6/2017**

La performance de notre liste de valeurs sur le premier semestre de 2017 s'affiche à +18,94% contre +8,03% pour l'indice Dow Jones. Nous n'effectuons aucun arbitrage pour le second semestre 2017.

Titres	Last close (30/6/2017)
AMERICAN EXPRESS	84,24
APPLE	36,00
BOEING	197,73
CATERPILAR	107,47
HOME DEPOT	153,41
MCDONALD'S	153,15
MICROSOFT	68,93
UNITED HEALTH	185,35
Total :	986,28

**29/12/2017**

La performance de notre liste de valeurs sur le second semestre de 2017 s'affiche à +18,45% contre +15,78% pour l'indice Dow Jones.

Titres	Last close (29/12/2017)
AMERICAN EXPRESS	99,37
APPLE	42,30
BOEING	299,99
CATERPILAR	157,59
HOME DEPOT	189,70
MCDONALD'S	172,29
MICROSOFT	85,54
UNITED HEALTH	220,89
Total :	1168,28

Nous sortons : CATERPILAR.

Titres	Last close (29/12/2017)
AMERICAN EXPRESS	99,37
APPLE	42,30
BOEING	299,99
HOME DEPOT	189,70
MCDONALD'S	172,29
MICROSOFT	85,54
UNITED HEALTH	220,89
Total :	1110,08

**29/6/2018**

La performance de notre liste de valeurs sur le premier semestre de 2018 s'affiche à +5,89% contre une baisse de -1,81% pour l'indice Dow Jones.

Titres	Last close (29/6/2018)
AMERICAN EXPRESS	98,00
APPLE	46,27
BOEING	335,51
HOME DEPOT	195,1
MCDONALD'S	156,69
MICROSOFT	98,61
UNITED HEALTH	245,34
Total :	1175,52

Nous rentrons : JONHSON & JONHSON, NIKE.

Titres	Last close (29/6/2018)
AMERICAN EXPRESS	98,00
APPLE	46,27
BOEING	335,51
HOME DEPOT	195,10
MCDONALD'S	156,69
MICROSOFT	98,61
UNITED HEALTH	245,34
JONHSON & JONHSON	121,34
NIKE	79,68
Total :	1376,54

**28/12/2018**

La performance de notre liste de valeurs sur le second semestre de 2018 s'affiche à -2,44% contre -4,98% pour l'indice Dow Jones. Nous n'effectuons aucun arbitrage pour le premier semestre 2019.

Titres	Last close (28/12/2018)
AMERICAN EXPRESS	94,42
APPLE	39,05
BOEING	316,38
HOME DEPOT	170,22
MCDONALD'S	175,56
MICROSOFT	100,39
UNITED HEALTH	246,24
JONHSON & JONHSON	127,27
NIKE	73,34
Total :	1342,87

**28/6/2019**

La performance de notre liste de valeurs sur le premier semestre de 2019 s'affiche à +15,71% contre +15,30% pour l'indice Dow Jones.

Titres	Last close (28/6/2019)
AMERICAN EXPRESS	123,45
APPLE	49,48
BOEING	364,15
HOME DEPOT	208,06
MCDONALD'S	207,65
MICROSOFT	133,80
UNITED HEALTH	244,00
JONHSON & JONHSON	139,09
NIKE	83,86
Total :	1553,89

Nous sortons : BOEING.

Titres	Last close (28/6/2019)
AMERICAN EXPRESS	123,45
APPLE	49,48
HOME DEPOT	208,06
MCDONALD'S	207,65
MICROSOFT	133,80
UNITED HEALTH	244,00
JONHSON & JONHSON	139,09
NIKE	83,86
Total :	1189,39

**3/1/2020**

La performance de notre liste de valeurs sur le second semestre de 2019 s'affiche à +10,33% contre +7,65% pour l'indice Dow Jones. Nous n'effectuons aucun arbitrage pour le premier semestre 2020.

Titres	Last close (3/1/2020)
AMERICAN EXPRESS	124,60
APPLE	74,35
HOME DEPOT	218,93
MCDONALD'S	200,08
MICROSOFT	158,62
UNITED HEALTH	289,54
JONHSON & JONHSON	144,28
NIKE	101,92
Total :	1312,32

**3/7/2020**

La performance de notre liste de valeurs sur le premier semestre de 2020 s'affiche à +3,73% contre une baisse de -9,80% pour l'indice Dow Jones. Nous n'effectuons aucun arbitrage pour le second semestre 2020.

Titres	Last close (3/7/2020)
AMERICAN EXPRESS	94,33
APPLE	91,02
HOME DEPOT	248,50
MCDONALD'S	183,52
MICROSOFT	206,26
UNITED HEALTH	298,26
JONHSON & JONHSON	140,97
NIKE	98,43
Total :	1361,29

**1/1/2021**

La performance de notre liste de valeurs sur le second semestre de 2020 s'affiche à +17,95% contre +18,5% pour l'indice Dow Jones. Nous n'effectuons aucun arbitrage pour le premier semestre 2021.

Titres	Last close (1/1/2021)
AMERICAN EXPRESS	120,91
APPLE	132,69
HOME DEPOT	265,62
MCDONALD'S	214,58
MICROSOFT	222,42
UNITED HEALTH	350,68
JONHSON & JONHSON	157,38
NIKE	141,47
Total :	1605,75

**2/7/2021**

La performance de notre liste de valeurs sur le premier semestre de 2021 s'affiche à +17,11% contre +13,65% pour l'indice Dow Jones. Nous n'effectuons aucun arbitrage pour le second semestre 2021.

Titres	Last close (2/7/2021)
AMERICAN EXPRESS	168,50
APPLE	139,96
HOME DEPOT	322,70
MCDONALD'S	277,65
MICROSOFT	409,36
UNITED HEALTH	409,36
JONHSON & JONHSON	168,98
NIKE	159,74
Total :	1880,52

**31/12/2021**

La performance de notre liste de valeurs sur le second semestre de 2021 s'affiche à +17,01% contre +4,46% pour l'indice Dow Jones.

Titres	Last close (31/12/2021)
AMERICAN EXPRESS	163,60
APPLE	177,57
HOME DEPOT	415,01
MCDONALD'S	268,07
MICROSOFT	336,32
UNITED HEALTH	502,14
JONHSON & JONHSON	171,07
NIKE	166,67
Total :	2200,45

Nous sortons : AMERICAN EXPRESS, HOME DEPOT, JONHSON, MCDONALD'S, APPLE, MICROSOFT, NIKE.

Nous rentrons : CHEVRON, DOW, COCA COLA, MERK, TRAVELERS, VISA, AMGEN, WALMART.

Titres	Last close (31/12/2021)
CHEVRON	117,35
DOW	56,72
COCA COLA	59,21
MERK	76,64
TRAVELERS	156,43
UNITED HEALTH	502,14
VISA	216,71
AMGEN	224,97
WALMART	144,69
Total :	1551,86

**01/07/2022**

La performance de notre liste de valeurs sur le premier semestre de 2022 s'affiche à +3,74% contre une baisse de -14,15% pour l'indice Dow Jones.

Titres	Last close (01/07/2022)
CHEVRON	146,51
DOW	51,69
COCA COLA	64,38
MERK	92,42
TRAVELERS	171,18
UNITED HEALTH	517,40
VISA	199,18
AMGEN	244,55
WALMART	122,63
Total :	1609,94

Nous sortons : CHEVRON, DOW, WALMART.

Nous rentrons : MICROSOFT.

Titres	Last close (01/07/2022)
COCA COLA	64,38
MERK	92,42
TRAVELERS	171,18
UNITED HEALTH	517,40
VISA	199,18
AMGEN	244,55
MICROSOFT	259,58
Total :	1793,24

### 30/12/2022

La performance de notre liste de valeurs sur le second semestre de 2022 s'affiche à +3,47% contre une hausse de 6,59% pour l'indice Dow Jones.

Titres	Last close (30/12/2022)
COCA COLA	63,61
MERK	110,95
TRAVELERS	187,49
UNITED HEALTH	530,18
VISA	207,76
AMGEN	262,64
MICROSOFT	239,82
Total :	1598,35

Nous sortons : COCA COLA, MERK, UNITED HEALTH, AMGEN

Nous rentrons : AMERICAN EXPRESS, DISNEY, DOW, GOLDMAN SACHS, HOME DEPOT, JP MORGAN.

Titres	Last close (30/12/2022)
TRAVELERS	187,49
VISA	207,76
MICROSOFT	239,82
AMERICAN EXPRESS	147,75
DISNEY	86,88
DOW	50,39
GOLDMAN SACHS	343,38
HOME DEPOT	315,86
JP MORGAN	134,10
Total :	1713,43



30/06/2023

La performance de notre liste de valeurs sur le premier semestre de 2023 s'affiche à +7,80% contre une hausse de 3,80% pour l'indice Dow Jones.

Titres	Last close (30/12/2022)
TRAVELERS	187,49
VISA	207,76
MICROSOFT	239,82
AMERICAN EXPRESS	147,75
DISNEY	86,88
DOW	50,39
GOLDMAN SACHS	343,38
HOME DEPOT	315,86
JP MORGAN	134,10
Total :	1713,43

Nous sortons : AMERICAN EXPRESS, DISNEY, MICROSOFT, GOLDMAN SACHS, HOME DEPOT, TRAVELERS.

Nous rentrons : AMGEN, CATERPILAR, CISCO, IBM et UNITED HEALTH.

Titres	Last close (30/06/2023)
AMGEN	222,0
CATERPILAR	246,1
CISCO	51,7
IBM	133,8
UNITED HEALTH	480,6
DOW	53,3
JP MORGAN	145,4
VISA	237,5
Total :	1570,4