



Finles Kort Nieuws—31 aug 2016

De computer van PGI heeft 364 dagen per jaar vrij

Met de enorme toename van rekenkracht van computers waarbij zelfs een trend is te waar te nemen dat computers zelflerend vermogen krijgen, is het aantal beleggingsfondsen dat gebruik maakt van computermodellen de laatste jaren enorm toegenomen. En met recht: in het jaar 2016 hebben traditionele beleggingsfondsen het relatief moeilijk terwijl de computergestuurde fondsen gemiddeld mooie en positieve rendementen hebben laten zien.

De meeste zogenaamde *systematische* fondsen, die de psychologische valkuilen van het menselijk brein proberen te omzeilen en volledig vertrouwen op het beleggingsinzicht van hun computers, draaien hun modellen 24/7 en 52 weken per jaar. Niet zelden worden honderden *trades* per dag gedaan.

Zo niet het computermodel van Principal Global Investors (PGI), dat een Macro fonds runt gericht op valuta. Hun computer maakt slechts één keer per jaar een analyse. Het model is ontwikkeld door Ivan Petej, een Ph.D. van Oxford, die een langjarige studie had gedaan naar langere termijn voorspellende indicatoren van economische groei en daaruit resulterende valutabewegingen.

De computer van PGI heeft terecht de rest van 2016 vrij. Aan het begin van het jaar voorspelde de computer dat de Yen zou appreciëren tegen de Zwitserse Frank, een nogal controversiële voorspelling. Maar de Yen apprecieerde in 2016 tot nu toe met 14 procent versus de Zwitserse Frank. Met één dag werk leverde de computer het PGI Macro Fund een return van 13,8%, vijf keer zo veel als het gemiddelde Macro fonds dit jaar tot op heden gepresteerd heeft.