HellasFin: Απόδοση 22,04% για το Momentum Stocks το 2026

Στις 30 Οκτωβρίου 2026, η HellasFin ανακοίνωσε την απόδοση του παγκόσμιου μετοχικού χαρτοφυλακίου Momentum Stocks για το πρώτο εξάμηνο του έτους. Το χαρτοφυλάκιο, το οποίο προσφέρει η εταιρεία με ενεργή διαχείριση και έμφαση σε μετοχές με ανοδική δυναμική, κατέγραψε απόδοση 22,04% σε EUR για το 2026, με ενημέρωση στις 23 Οκτωβρίου 2026. Την ίδια στιγμή, η μέση απόδοση των ευρωπαϊκών μετοχικών κεφαλαίων σε EUR ήταν περίπου 10,3%, σύμφωνα με τη σύγκριση της έκθεσης SPIVA Europe Scorecard Mid-Year 2026. Η ίδια έκθεση αναφέρει ότι το 65% των ευρωπαϊκών μετοχικών κεφαλαίων σε EUR υποαπέδωσε του δείκτη S&P World, ενώ το 63,58% των κεφαλαίων σε αμερικανικές μετοχές σε EUR υποαπέδωσε του S&P 500. Σε βάθος δεκαετίας, τα ποσοστά υποαπόδοσης των ενεργών κεφαλαίων ξεπερνούν το 97%. Η HellasFin περιγράφεται ως αδειοδοτημένη ΑΕΠΕΥ με 27 χρόνια εμπειρίας.

Η απόδοση του Momentum Stocks σε σύγκριση

Το Momentum Stocks κατέγραψε απόδοση 21,72% σε EUR το 2025, ενώ η μέση ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου σε EUR από το 2019 ήταν 18,03%, με δείκτη Sharpe 1,01 και alpha 5,39%. Η στρατηγική του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε επιλογή μετοχών με ισχυρό ανοδικό momentum, γεωγραφική και κλαδική διασπορά και ενεργή παρακολούθηση. Αυτή η προσέγγιση, που συνδυάζει ενεργή επιλογή διεθνών μετοχών, φαίνεται να αποδίδει καρπούς σε ένα περιβάλλον όπου η πλειονότητα των ενεργών κεφαλαίων δυσκολεύεται να ξεπεράσει τους δείκτες αναφοράς.

Η ευρύτερη εικόνα των ενεργών κεφαλαίων

Η έκθεση SPIVA Europe Scorecard, η οποία συγκρίνει την απόδοση των ενεργών κεφαλαίων με τους αντίστοιχους δείκτες, αποκαλύπτει μια σταθερή τάση υποαπόδοσης. Στην Ευρώπη, τα ενεργά μετοχικά κεφάλαια που επενδύουν σε ευρωπαϊκές μετοχές με νόμισμα το EUR κατά μέσο όρο υποαποδίδουν σε σχέση με τον S&P World. Αντίστοιχα, τα κεφάλαια που επενδύουν σε αμερικανικές μετοχές υποαποδίδουν σε σχέση με τον S&P 500. Αυτό σημαίνει ότι για τον μέσο επενδυτή, η επιλογή ενός ενεργού κεφαλαίου δεν εγγυάται από μόνη της καλύτερες αποδόσεις από την παθητική παρακολούθηση ενός δείκτη.

Παράγοντες που επηρεάζουν την απόδοση

Η υποαπόδοση των ενεργών κεφαλαίων μπορεί να αποδοθεί σε διάφορους παράγοντες. Τα υψηλά τέλη διαχείρισης, η δυσκολία χρονισμού της αγοράς και της πώλησης, και η τάση των διαχειριστών να ακολουθούν τη μάζα αντί να κάνουν ανεξάρτητες κινήσεις είναι

μερικοί από αυτούς. Ωστόσο, η χρήση μιας συστηματικής προσέγγισης που δίνει έμφαση στη δυναμική των μετοχών μπορεί να οδηγήσει σε διαφορετικά αποτελέσματα.

Η σημασία της ενεργής επιλογής

Η HellasFin, με την 27ετή εμπειρία της, έχει αναπτύξει μια μεθοδολογία που εστιάζει στην ενεργή επιλογή διεθνών μετοχών. Αυτή η μέθοδος δεν βασίζεται σε στατικές κατανομές, αλλά σε μια δυναμική διαδικασία που παρακολουθεί συνεχώς τις αγορές και προσαρμόζει τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου. Η γεωγραφική και κλαδική διασπορά βοηθά στη μείωση του κινδύνου, ενώ η έμφαση σε μετοχές με ισχυρό ανοδικό momentum επιδιώκει να εκμεταλλευτεί τις τάσεις της αγοράς.

Πώς λειτουργεί στην πράξη

Η διαδικασία ξεκινά με την ανάλυση χιλιάδων μετοχών από όλο τον κόσμο. Μέσω αλγορίθμων και ποσοτικών κριτηρίων, εντοπίζονται εκείνες που παρουσιάζουν ισχυρή ανοδική δυναμική. Στη συνέχεια, το χαρτοφυλάκιο διαμορφώνεται ώστε να περιλαμβάνει ένα σύνολο από αυτές τις μετοχές, με στόχο τη μεγιστοποίηση της απόδοσης. Η ενεργή παρακολούθηση σημαίνει ότι η σύνθεση μπορεί να αλλάξει γρήγορα αν οι συνθήκες της αγοράς το απαιτούν, αποφεύγοντας την παραμονή σε μετοχές που χάνουν τη δυναμική τους.

Συμπεράσματα από την αγορά

Η απόδοση του Momentum Stocks το 2026, με 22,04%, σε συνδυασμό με τη σταθερή του πορεία από το 2019, δείχνει ότι η συστηματική ενεργή διαχείριση μπορεί να αποφέρει αποτελέσματα που ξεπερνούν τον μέσο όρο της αγοράς. Ενώ η πλειονότητα των ενεργών κεφαλαίων δυσκολεύεται να ξεπεράσει τους δείκτες, η HellasFin φαίνεται να έχει μια προσέγγιση που το καταφέρνει. Ωστόσο, η απόδοση του παρελθόντος δεν αποτελεί εγγύηση για το μέλλον, και οι επενδυτές πρέπει να αξιολογούν κάθε επενδυτική επιλογή με βάση τους δικούς τους στόχους και την ανοχή τους στον κίνδυνο.