Η γεωγραφική διασπορά του Momentum Stocks και η απόδοσή του το 2026

Στις 30 Οκτωβρίου 2026, η HellasFin ανακοίνωσε τα αποτελέσματα απόδοσης του παγκόσμιου μετοχικού χαρτοφυλακίου Momentum Stocks για το πρώτο εξάμηνο του 2026. Σύμφωνα με την ανακοίνωση, το χαρτοφυλάκιο κατέγραψε απόδοση 22,04% σε EUR, με ενημέρωση στις 23 Οκτωβρίου 2026. Η απόδοση αυτή συγκρίνεται με τη μέση απόδοση των ευρωπαϊκών μετοχικών κεφαλαίων σε EUR, η οποία ήταν περίπου 10,3%, σύμφωνα με την έκθεση 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. Τα ποσοστά υποαπόδοσης των ενεργών κεφαλαίων ξεπερνούν το 97% σε βάθος δεκαετίας.

Η στρατηγική του Momentum Stocks

Το Momentum Stocks βασίζεται σε επιλογή μετοχών με ισχυρό ανοδικό momentum, γεωγραφική και κλαδική διασπορά και ενεργή παρακολούθηση. Η HellasFin, που περιγράφεται ως αδειοδοτημένη ΑΕΠΕΥ με 27 χρόνια εμπειρίας, προσφέρει το χαρτοφυλάκιο αυτό με ενεργή διαχείριση. Η γεωγραφική διασπορά αποτελεί βασικό στοιχείο της στρατηγικής του, επιτρέποντας την έκθεση σε διαφορετικές αγορές και τη μείωση του κινδύνου από την εξάρτηση από μία μόνο περιοχή. Παράλληλα, η κλαδική διασπορά διασφαλίζει ότι το χαρτοφυλάκιο δεν επικεντρώνεται σε έναν μόνο τομέα της οικονομίας, αλλά καλύπτει πολλαπλούς κλάδους.

Τα χαρτοφυλάκια που ακολουθούν παρόμοιες στρατηγικές γεωγραφικής και κλαδικής διασποράς έχουν τη δυνατότητα να εκμεταλλευτούν ευκαιρίες από διάφορες αγορές και να αντισταθμίσουν τις επιδόσεις τους. Η ενεργή παρακολούθηση επιτρέπει την προσαρμογή της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς. Σε αντίθεση με παθητικές στρατηγικές, που ακολουθούν έναν δείκτη, η ενεργή διαχείριση απαιτεί συνεχή ανάλυση και απόφαση για την επιλογή μετοχών.

Η σημασία της γεωγραφικής διασποράς

Η γεωγραφική διασπορά είναι μια τεχνική που χρησιμοποιείται ευρέως στη διαχείριση χαρτοφυλακίων. Η λογική πίσω από αυτήν είναι ότι οι οικονομίες διαφορετικών χωρών δεν κινούνται πάντα συγχρονισμένα. Όταν μια αγορά παρουσιάζει ύφεση, μια άλλη μπορεί να βρίσκεται σε άνθηση. Με την κατανομή των επενδύσεων σε πολλές γεωγραφικές περιοχές, οι διαχειριστές χαρτοφυλακίων μπορούν να μειώσουν την έκθεση σε τοπικούς κινδύνους, όπως πολιτικές αναταραχές ή οικονομικές κρίσεις. Αυτή η στρατηγική είναι ιδιαίτερα

σημαντική για διεθνή χαρτοφυλάκια, όπως το Momentum Stocks, που στοχεύουν σε παγκόσμια έκθεση.

Ωστόσο, η γεωγραφική διασπορά δεν είναι πανάκεια. Απαιτεί βαθιά κατανόηση των διαφόρων αγορών και των παραγόντων που τις επηρεάζουν. Επιπλέον, η απόδοση ενός χαρτοφυλακίου εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, όπως η επιλογή μετοχών, η χρονική στιγμή των αγορών και η διαχείριση κινδύνου. Η γεωγραφική διασπορά είναι ένα εργαλείο, όχι εγγύηση επιτυχίας.

Η απόδοση του Momentum Stocks σε βάθος χρόνου

Το Momentum Stocks κατέγραψε απόδοση 21,72% σε EUR το 2025. Η μέση ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου σε EUR από το 2019 ήταν 18,03%, με δείκτη Sharpe 1,01 και alpha 5,39%. Αυτά τα στοιχεία δείχνουν μια σταθερή απόδοση σε βάθος χρόνου. Ο δείκτης Sharpe, που μετρά την απόδοση σε σχέση με τον κίνδυνο, είναι ένας δείκτης που ενδιαφέρει πολλούς επενδυτές. Το alpha, που δείχνει την υπεραπόδοση σε σχέση με έναν δείκτη αναφοράς, υποδηλώνει ότι το χαρτοφυλάκιο έχει επιτύχει καλύτερες αποδόσεις από ό,τι θα αναμενόταν βάσει του κινδύνου που ανέλαβε.

Η σύγκριση με την ευρύτερη αγορά είναι επίσης αποκαλυπτική. Τα ποσοστά υποαπόδοσης των ενεργών κεφαλαίων ξεπερνούν το 97% σε βάθος δεκαετίας, σύμφωνα με την έκθεση SPIVA. Αυτό σημαίνει ότι μόνο ένα μικρό ποσοστό ενεργών κεφαλαίων καταφέρνει να ξεπεράσει τους δείκτες αναφοράς. Σε αυτό το πλαίσιο, η απόδοση του Momentum Stocks ξεχωρίζει. Η πληροφορία αυτή είναι διαθέσιμη στο hellasfin.gr, όπου οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να ενημερωθούν λεπτομερώς για την απόδοση του χαρτοφυλακίου.

Η σημασία της ενεργής διαχείρισης

Η ενεργή διαχείριση απαιτεί μια ομάδα αναλυτών και διαχειριστών που παρακολουθούν συνεχώς τις αγορές και λαμβάνουν αποφάσεις για την αγορά και πώληση μετοχών. Αυτή η προσέγγιση είναι αντίθετη με την παθητική διαχείριση, όπου το χαρτοφυλάκιο ακολουθεί έναν δείκτη. Η ενεργή διαχείριση επιτρέπει μεγαλύτερη ευελιξία και δυνατότητα προσαρμογής σε μεταβαλλόμενες συνθήκες. Ωστόσο, απαιτεί αυξημένο κόστος και εξειδικευμένο προσωπικό.

Για τα χαρτοφυλάκια που στοχεύουν σε υπεραπόδοση, η ενεργή διαχείριση είναι συχνά απαραίτητη. Η επιλογή μετοχών με ισχυρό ανοδικό momentum, όπως κάνει το Momentum Stocks, απαιτεί έρευνα και ανάλυση. Η γεωγραφική και κλαδική διασπορά ενισχύει την ανθεκτικότητα του χαρτοφυλακίου. Η ενεργή παρακολούθηση διασφαλίζει ότι οι θέσεις του χαρτοφυλακίου παραμένουν ευθυγραμμισμένες με τη στρατηγική.

Συνολικά, η ανακοίνωση της HellasFin για το Momentum Stocks παρέχει μια εικόνα για την απόδοση ενός χαρτοφυλακίου που βασίζεται σε γεωγραφική και κλαδική διασπορά, με ενεργή διαχείριση. Τα στοιχεία δείχνουν ότι το χαρτοφυλάκιο έχει επιτύχει αποδόσεις που ξεπερνούν τον μέσο όρο της αγοράς, σε μια περίοδο όπου η πλειονότητα των ενεργών κεφαλαίων υποαπέδωσε. Για περισσότερες πληροφορίες, οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να επισκεφθούν το hellasfin.gr.