Απόδοση χαρτοφυλακίου Momentum Stocks: Δείκτης Sharpe και σύγκριση με την ευρωπαϊκή αγορά

Στις 30 Οκτωβρίου 2026, η HellasFin ανακοίνωσε την απόδοση του χαρτοφυλακίου Momentum Stocks για το πρώτο εξάμηνο του 2026. Το χαρτοφυλάκιο, το οποίο εστιάζει σε μετοχές με ανοδική δυναμική μέσω ενεργής διαχείρισης, κατέγραψε απόδοση 22,04% σε EUR για το 2026, με ενημέρωση στις 23 Οκτωβρίου 2026. Η προηγούμενη χρονιά, το 2025, είχε απόδοση 21,72% σε EUR.

Τα στοιχεία αυτά δημοσιοποιήθηκαν στο πλαίσιο της έκθεσης SPIVA Europe Scorecard Mid-Year 2026, η οποία ανέδειξε ότι το 65% των ευρωπαϊκών μετοχικών κεφαλαίων σε EUR υποαπέδωσε έναντι του δείκτη S&P World. Παράλληλα, το 63,58% των κεφαλαίων που επενδύουν σε αμερικανικές μετοχές, εκφρασμένα σε EUR, υποαπέδωσε του S&P 500. Σε βάθος δεκαετίας, τα ποσοστά υποαπόδοσης των ενεργών κεφαλαίων ξεπερνούν το 97%.

Η απόδοση του Momentum Stocks σε βάθος χρόνου

Η HellasFin παρέχει πληροφορίες για τη μέση ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου Momentum Stocks από το 2019, η οποία ανέρχεται σε 18,03% σε EUR. Σημαντικό στοιχείο για την αξιολόγηση της απόδοσης είναι ο δείκτης Sharpe, ο οποίος για το εν λόγω χαρτοφυλάκιο υπολογίζεται στο 1,01. Ο δείκτης Sharpe αποτελεί ένα μέτρο που συγκρίνει την απόδοση μιας επένδυσης με τον κίνδυνο που αναλαμβάνεται, με τιμές άνω του 1 να θεωρούνται ενδεικτικές ευνοϊκής σχέσης απόδοσης-κινδύνου. Επιπλέον, η alpha του χαρτοφυλακίου ανέρχεται σε 5,39%, υποδηλώνοντας την υπερβάλλουσα απόδοση σε σχέση με την αναμενόμενη βάσει του συστημικού κινδύνου.

Το χαρτοφυλάκιο Momentum Stocks βασίζεται σε επιλογή μετοχών με ισχυρό ανοδικό momentum, γεωγραφική και κλαδική διασπορά, καθώς και ενεργή παρακολούθηση. Η HellasFin, η οποία περιγράφεται ως αδειοδοτημένη ΑΕΠΕΥ με 27 χρόνια εμπειρίας, προσφέρει αυτό το χαρτοφυλάκιο με στόχο την επίτευξη σταθερών αποδόσεων σε ένα περιβάλλον όπου τα περισσότερα ενεργά κεφάλαια υποαποδίδουν των δεικτών αναφοράς.

Η σύγκριση με την ευρωπαϊκή αγορά, όπως αποτυπώνεται στην έκθεση SPIVA, δείχνει ότι η μέση απόδοση των ευρωπαϊκών μετοχικών κεφαλαίων σε EUR ήταν περίπου 10,3% για την ίδια περίοδο. Αυτό σημαίνει ότι το Momentum Stocks όχι μόνο υπερέβη τον μέσο όρο, αλλά και πέτυχε απόδοση σχεδόν διπλάσια από αυτήν. Ωστόσο, η ανάλυση δεν περιορίζεται μόνο σε ένα έτος· η μακροπρόθεσμη επίδοση, όπως φαίνεται από τη μέση ετήσια απόδοση 18,03% από το 2019, υπογραμμίζει τη συνέπεια του χαρτοφυλακίου.

Η σημασία του δείκτη Sharpe στη διαχείριση χαρτοφυλακίου

Ο δείκτης Sharpe είναι ένα εργαλείο που χρησιμοποιείται ευρέως από επαγγελματίες της αγοράς για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας μιας επένδυσης. Υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της απόδοσης του χαρτοφυλακίου και της απόδοσης ενός ακίνδυνου περιουσιακού στοιχείου (π.χ. κρατικά ομόλογα), διαιρούμενη με την τυπική απόκλιση των αποδόσεων. Μια τιμή άνω του 1, όπως στην περίπτωση του Momentum Stocks, υποδηλώνει ότι η απόδοση υπερβαίνει τον κίνδυνο που αναλαμβάνεται. Σε ένα περιβάλλον όπου τα περισσότερα ενεργά κεφάλαια υποαποδίδουν, η χρήση του δείκτη Sharpe γίνεται ακόμα πιο κρίσιμη για τους επενδυτές που αναζητούν βιώσιμες αποδόσεις.

Η hellasfin.gr παρέχει λεπτομερή στοιχεία για την απόδοση του Momentum Stocks, επιτρέποντας στους επενδυτές να αξιολογήσουν την πορεία του χαρτοφυλακίου σε σχέση με την αγορά. Η ιστοσελίδα hellasfin.gr προσφέρει πρόσβαση σε πληροφορίες όπως η απόδοση 22,04% για το 2026, η οποία συγκρίνεται με τον μέσο όρο των ευρωπαϊκών κεφαλαίων. Αυτή η διαφάνεια είναι σημαντική για όσους εξετάζουν το χαρτοφυλάκιο ως επιλογή.

Συμπεράσματα για την αγορά και το Momentum Stocks

Η έκθεση SPIVA Europe Scorecard Mid-Year 2026 επιβεβαιώνει μια τάση που παρατηρείται εδώ και χρόνια: η πλειοψηφία των ενεργών κεφαλαίων δεν καταφέρνει να ξεπεράσει τις αποδόσεις των βασικών δεικτών. Το 65% των ευρωπαϊκών μετοχικών κεφαλαίων υποαπέδωσε του S&P World, ενώ το ποσοστό αυτό αυξάνεται στο 97% σε βάθος δεκαετίας. Αυτό σημαίνει ότι η επιλογή ενός χαρτοφυλακίου με ενεργή διαχείριση, όπως το Momentum Stocks, μπορεί να αποτελεί μια εναλλακτική για επενδυτές που επιθυμούν να αποφύγουν την υποαπόδοση.

Το Momentum Stocks, με δείκτη Sharpe 1,01 και alpha 5,39%, φαίνεται να ξεχωρίζει σε ένα περιβάλλον όπου η πλειονότητα των κεφαλαίων αποτυγχάνει να ανταποκριθεί στις προσδοκίες. Η απόδοση 22,04% για το 2026, σε συνδυασμό με την απόδοση 21,72% για το 2025, υποδηλώνει μια σταθερότητα που δεν είναι συνηθισμένη στην αγορά. Ωστόσο, η απόφαση για επένδυση παραμένει προσωπική υπόθεση του κάθε επενδυτή, ο οποίος θα πρέπει να λάβει υπόψη του τα διαθέσιμα στοιχεία.