

Havi 15 000 Ft, 7 ETF, 2020 óta

Mi lett volna, ha 2020 januárjától minden hónapban 15 000 Ft-ot fektetsz be a Lightyearen? Részletes beszámoló hét nem USA-túlsúlyos, gyűjtő ETF-ről.

HA MIND A 7 ETF-BE MENT VOLNA HAVI 15 000 FT

14,90 M Ft

BEFIZETVE

8,23 M Ft

NYERESÉG

+6,66 M Ft

HOZAM

+80,9%

Tartalom · koppints egy sorra

Összesítő és rangsor



Növekedés: mind a 7 egy grafikonon



ESIF · Európai pénzügyi szektor

+22,9%/év

84X0 · Feltörekvő piacok Kína nélkül

+16,2%/év

BRNT · Brent kőolaj (határidős)

+29,4%/év

SXR2 · Kanada

+15,1%/év

CEMS · Európai érték (value) részvények

+16,0%/év

CEBL · Feltörekvő Ázsia

+11,3%/év

EUNM · Feltörekvő piacok (globális)

+11,1%/év

Módszertan, díjak, adó



Adatok: justETF (árfolyamok, portfóliók), EKB (EUR/HUF), Lightyear (díjak). Értékelés: 2026. október 16. Nem befektetési tanácsadás.

Ki nyert a legtöbbet?

Éves hozam (XIRR) · pénzzel súlyozott



Mai érték

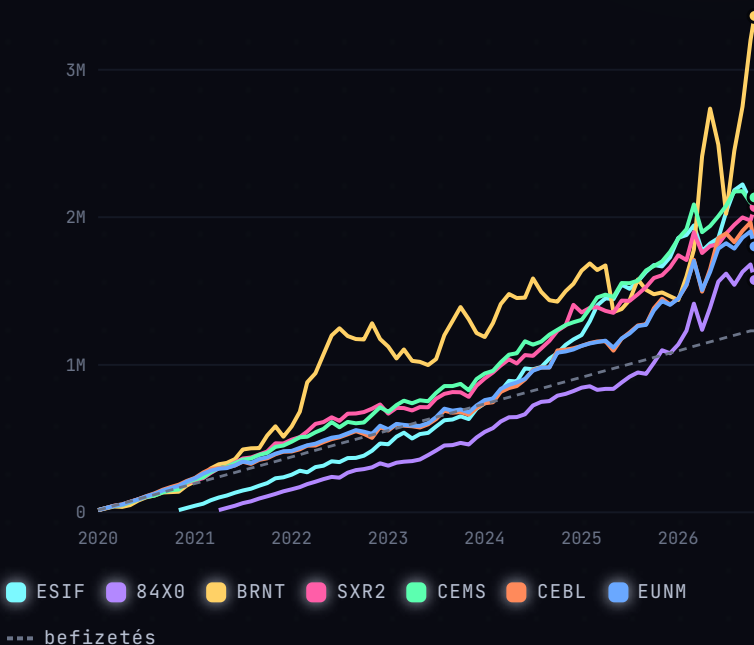


Befizetés: 1,23 M Ft (82 hónap). Az ESIF 1,08 M, az 84X0 1,005 M Ft, mert később indultak.

ETF	BEFIZETVE	ÉRTÉK	HOZAM
BRNT	1,23 M Ft	3,37 M Ft	+174%
ESIF	1,08 M Ft	2,14 M Ft	+98%
84X0	1,00 M Ft	1,57 M Ft	+57%
CEMS	1,23 M Ft	2,13 M Ft	+74%
SXR2	1,23 M Ft	2,07 M Ft	+68%
CEBL	1,23 M Ft	1,82 M Ft	+48%
EUNM	1,23 M Ft	1,80 M Ft	+47%

Hónapról hónapra

Portfólió értéke forintban



LEGNAGYOBB ÉRTÉK

BRNT

3,37 M Ft

LEGSTABILABB

CEMS

3 éves volatilitás 13,4%

Mit látsz? 2022-ben szinte mindegyik részvény-ETF esett (kamatemelések, háború), az olaj (BRNT) viszont nőtt. 2024–2026-ban az európai bankok (ESIF) és az ázsiai chipcégek húzták a hozamot; 2026-ban az olajár felfutása a BRNT-t az élre tette.

ESIF

// EURÓPAI PÉNZÜGYI SZEKTOR

iShares MSCI Europe Financials Sector
UCITS ETF EUR (Acc)

MAI ÉRTÉK

2,14 M Ft

befizetve 1,08 M Ft

ÉVES HOZAM (XIRR)

+22,9%

összesen +98%

NYERESÉG

+1,06 M Ft

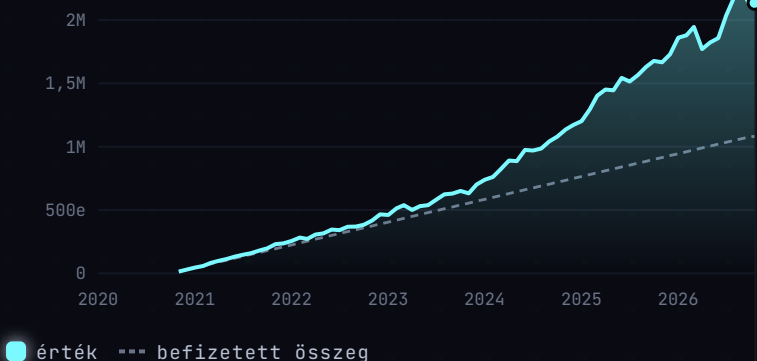
adó után $\approx$ 0,76 M Ft

KÖLTSÉG

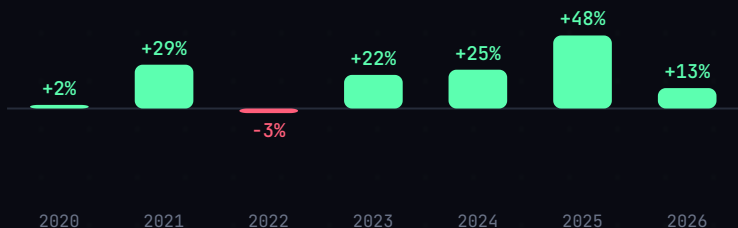
0,18%

TER/év · vétel díjmentes

Befizetés vs. érték · 2020.11 óta

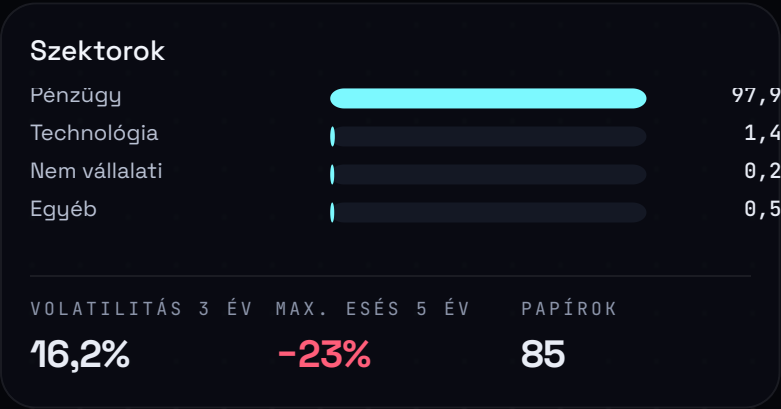
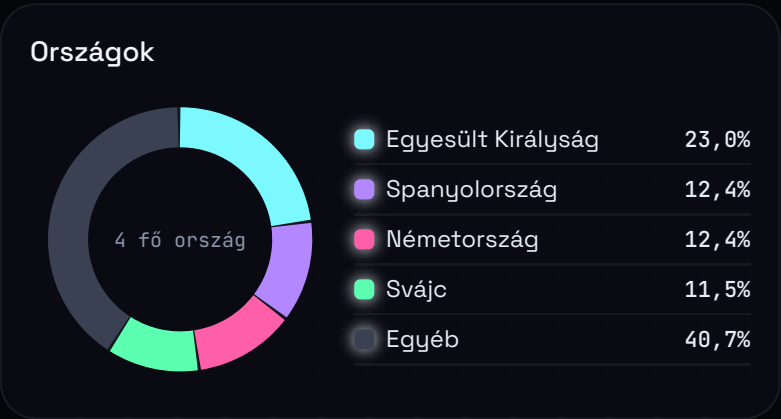


ETF árfolyamváltozás évente · EUR



Évről évre, mibe fektet?

ÉV VÉGE	BEFIZETVE	ÉRTÉK	HOZAM
2020	0,03 M Ft	0,03 M Ft	+1%
2021	0,21 M Ft	0,24 M Ft	+14%
2022	0,39 M Ft	0,45 M Ft	+14%
2023	0,57 M Ft	0,72 M Ft	+27%
2024	0,75 M Ft	1,19 M Ft	+58%
2025	0,93 M Ft	1,85 M Ft	+98%
2026	1,08 M Ft	2,14 M Ft	+98%



Mi mozgatja az árfolyamot?

Legnagyobb tételek

HSBC Holdings Plc	9,6%
Banco Santander SA	5,7%
Allianz SE	5,4%
UBS Group AG	4,6%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4,4%
UniCredit SpA	3,6%

Hírek, amiket figyelj

Egyesült Királyság

23%

Bank of England kamatdöntés, brit infláció, gilt hozamok, költségvetés (bankadók).

→ Magasabb kamat → jellemzően jobb banki profit.

Spanyolország

12%

Spanyol GDP, munkanélküliség, lakáspiac, banki különadó.

→ Erős gazdaság, alacsony hitelvesztesség → pozitív.

Németország

12%

Ifo/ZEW index, ipari termelés, német GDP, költségvetési csomagok.

→ Német konjunktúra-javulás → pozitív.

Fő kockázatok

Kamatcsökkentés szűkíti a bankok kamatmarzsát; recesszióban nőnek a hitelvesztések; bankválság-fertőzés (pl. 2023 márciusi Credit Suisse eset); banki különadók; szektorkoncentráció.

JUSTETF ADATLAP ➤

LIGHTYEAR ➤

IE00BMW42306

84X0

// FELTÖREKVŐ PIACOK KÍNA NÉLKÜL
iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF USD
(Acc)

MAI ÉRTÉK

1,57 M Ft

befizetve 1,00 M Ft

ÉVES HOZAM (XIRR)

+16,2%

összesen +57%

NYERESÉG

+0,57 M Ft

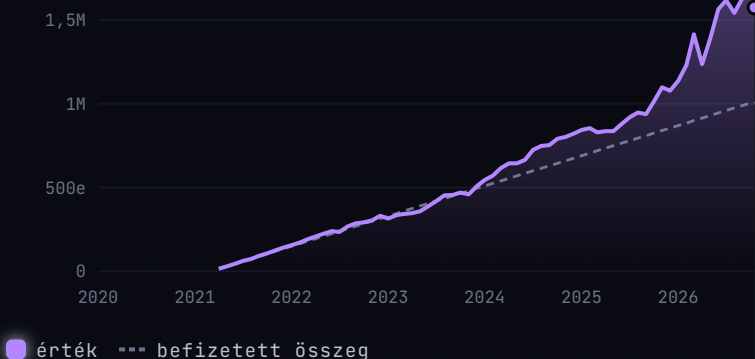
adó után $\approx$ 0,41 M Ft

KÖLTSÉG

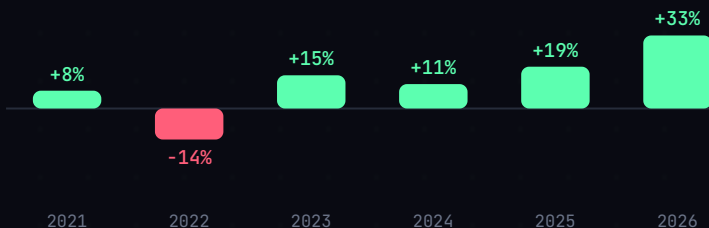
0,18%

TER/év · vétel díjmentes

Befizetés vs. érték · 2021.04 óta



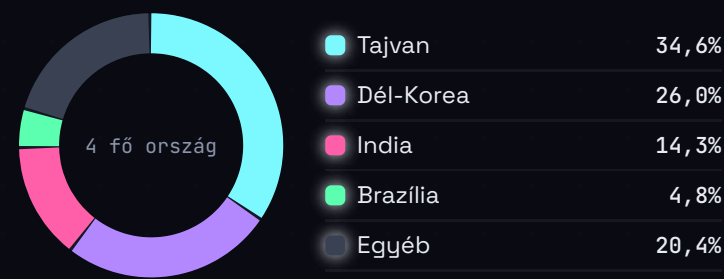
ETF árfolyamváltozás évente · EUR



Évről évre, mibe fektet?

ÉV VÉGE	BEFIZETVE	ÉRTÉK	HOZAM
2021	0,14 M Ft	0,14 M Ft	+5%
2022	0,32 M Ft	0,30 M Ft	-5%
2023	0,49 M Ft	0,53 M Ft	+7%
2024	0,68 M Ft	0,83 M Ft	+23%
2025	0,85 M Ft	1,12 M Ft	+31%
2026	1,00 M Ft	1,57 M Ft	+57%

Országok



Szektorok



VOLATILITÁS 3 ÉV MAX. ESÉS 5 ÉV PAPIÍROK

20,5% -20% 596

Mi mozgatja az árfolyamot?

Legnagyobb tételek

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	18,9%
Samsung Electronics Co., Ltd.	9,0%
SK hynix, Inc.	6,8%
MediaTek, Inc.	1,8%
Delta Electronics, Inc.	1,1%
Samsung Electronics Co., Ltd. (elsőbbségi)	1,1%

Hírek, amiket figyelj

Tajvan

35%

Tajvani export- és rendelésadatok, Kína–Tajvan katonai feszültség, USA chip-vámok.

→ AI-boom → erősen pozitív; geopolitikai incidens → éles esés.

Dél-Korea

26%

Koreai export (különösen félvezető), Bank of Korea kamat, won árfolyam, belpolitika.

→ Memóriachip-árak emelkedése → pozitív.

India

14%

RBI kamatdöntés, GDP, infláció, külföldi tőkeáramlás, rúpia, választások.

→ Erős növekedés, beáramló tőke → pozitív.

Fő kockázatok

Chipciklus és AI-beruházások lassulása; Tajvan körüli geopolitikai feszültség; erős dollár és Fed-kamatemelés tőkekivonást okoz; feltörekvő devizák gyengülése.

JUSTETF ADATLAP ➤

LIGHTYEAR ➤

IE00BMG6Z448

BRNT

// BRENT KŐOLAJ (HATÁRIDŐS)

WisdomTree Brent Crude Oil

MAI ÉRTÉK

3,37 M Ft

befizetve 1,23 M Ft

ÉVES HOZAM (XIRR)

+29,4%

összesen +174%

NYERESÉG

+2,14 M Ft

adó után $\approx$ 1,54 M Ft

KÖLTSÉG

0,49%

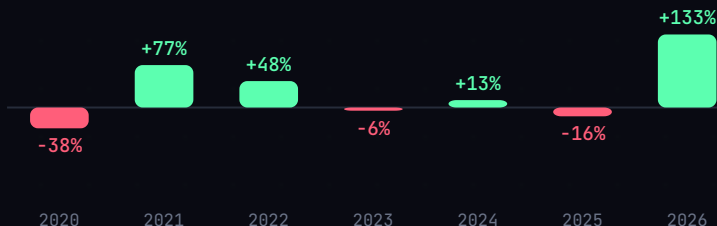
TER/év $\cdot$ 1 € / vétel

Befizetés vs. érték $\cdot$ 2020.01 óta



■ érték --- befizetett összeg

ETF árfolyamváltozás évente $\cdot$ EUR



Évről évre, mibe fektet?

ÉV VÉGE	BEFIZETVE	ÉRTÉK	HOZAM
2020	0,18 M Ft	0,19 M Ft	+8%
2021	0,36 M Ft	0,57 M Ft	+57%
2022	0,54 M Ft	1,11 M Ft	+105%
2023	0,72 M Ft	1,17 M Ft	+63%
2024	0,90 M Ft	1,62 M Ft	+80%
2025	1,08 M Ft	1,42 M Ft	+32%
2026	1,23 M Ft	3,37 M Ft	+174%

Mibe fektet?

Nem cégeket tart: a Brent kőolaj határidős kontraktusait követi, havi görgetéssel. Árát a világ olajkínálata és -kereslete, valamint a dollár mozgatja.

Tiszta olajár-kitettséggel. A görgetés miatt hosszú távon eltérhet az azonnali olajártól: ha a későbbi lejáratok drágábbak (contango), veszít; ha olcsóbbak (backwardation), nyer. Lightyearen ETC-ként megbízásonként 1 € díj terheli.

VOLATILITÁS 3 ÉV	MAX. ESÉS 5 ÉV	PAPÍROK
35,3%	-34%	—

Mi mozgatja az árfolyamot?

Fő kockázatok

Nagyon nagy ingadozás (2020-ban -83% maximális visszaesés); OPEC+ döntések, recesszió; kereslet hosszú távú csökkenése az energiaátmenet miatt; görgetési veszteség; kibocsátói (WisdomTree) partnerkockázat.

Hírek, amiket figyelj

OPEC+ (Szaúd-Arábia, Oroszország)

OPEC+ kitermelési döntések, Szaúd-Arábia árpolitikája, orosz szankciók.

→ Kitermelés-csökkentés → olajár fel.

Közel-Kelet geopolitika

Irán, Izrael, Vörös-tenger / Hormuzi-szoros szállítási zavarok.

→ Kínálati zavar → hirtelen áremelkedés.

USA (kereslet és kínálat)

EIA heti készletjelentés (szerda), amerikai palaolaj-termelés, dollár, recessziós félelem.

→ Készletnövekedés, recesszió → olajár le.

Kína (kereslet)

Kínai GDP, ipari termelés, olajimport, ösztönző csomagok.

→ Gyenge kínai kereslet → olajár le.

Főbb jellemzők

Tiszta olajár-kitettség. A görgetés miatt hosszú távon eltérhet az azonnali olajártól: ha a későbbi lejáratok drágábbak (contango), veszít; ha olcsóbbak (backwardation), nyer. Lightyearen ETC-ként megbízásonként 1 € díj terheli.

JUSTETF ADATLAP ➤

LIGHTYEAR ➤

JE00B78CGV99

SXR2

// KANADA

iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc)

MAI ÉRTÉK

2,07 M Ft

befizetve 1,23 M Ft

ÉVES HOZAM (XIRR)

+15,1%

összesen +68%

NYERESÉG

+0,84 M Ftadó után $\approx$ 0,60 M Ft

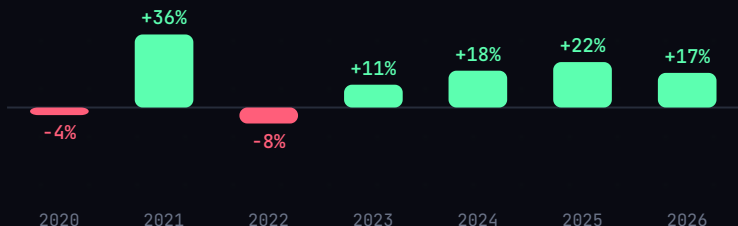
KÖLTSÉG

0,48%

TER/év · vétel díjmentes

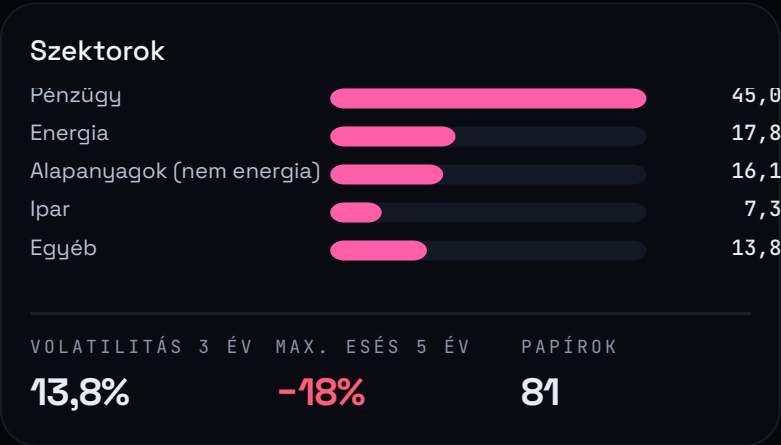
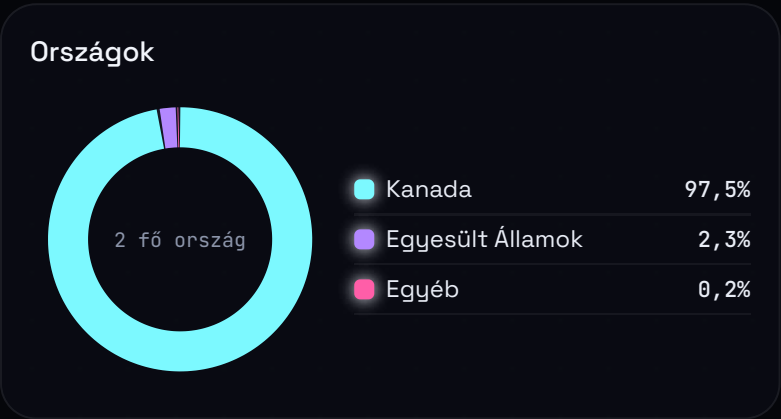
Befizetés vs. érték · 2020.01 óta

■ érték --- befizetett összeg

ETF árfolyamváltozás évente · EUR

Évről évre, mibe fektet?

ÉV VÉGE	BEFIZETVE	ÉRTÉK	HOZAM
2020	0,18 M Ft	0,20 M Ft	+11%
2021	0,36 M Ft	0,48 M Ft	+33%
2022	0,54 M Ft	0,65 M Ft	+21%
2023	0,72 M Ft	0,89 M Ft	+24%
2024	0,90 M Ft	1,34 M Ft	+49%
2025	1,08 M Ft	1,73 M Ft	+60%
2026	1,23 M Ft	2,07 M Ft	+68%



Mi mozgatja az árfolyamot?

Legnagyobb tételek

Royal Bank of Canada	9,0%
The Toronto-Dominion Bank	6,3%
Shopify, Inc.	5,7%
Bank of Montreal	3,7%
The Bank of Nova Scotia	3,6%
Enbridge	3,5%

Hírek, amiket figyelj

Kanada

97%

Bank of Canada kamat, kanadai GDP és munkaerőpiac, lakásárak, háztartási adósság, CAD árfolyam.

→ Kamatcsökkentés óvatosan pozitív; lakáspiaci válság → bankok esnek.

USA–Kanada kereskedelem

2%

Vámok, USMCA felülvizsgálat (2026), amerikai kereslet.

→ Vámháború → negatív.

Nyersanyagárak

Olaj- és gázár, aranyár, réz/uránár.

→ Magasabb olaj- és aranyár → pozitív.

Fő kockázatok

USA–Kanada kereskedelmi vita és vámok (USMCA felülvizsgálat); olajár- és aranyár-esés; túlfűtött kanadai lakáspiac és háztartási eladósodás (a bankokat érinti); CAD árfolyam.

JUSTETF ADATLAP ➤

LIGHTYEAR ➤

IE00B52SF786

CEMS

// EURÓPAI ÉRTÉK (VALUE) RÉSZVÉNYEK

iShares Edge MSCI Europe Value Factor
UCITS ETF

MAI ÉRTÉK

2,13 M Ft

befizetve 1,23 M Ft

ÉVES HOZAM (XIRR)

+16,0%

összesen +74%

NYERESÉG

+0,90 M Ft

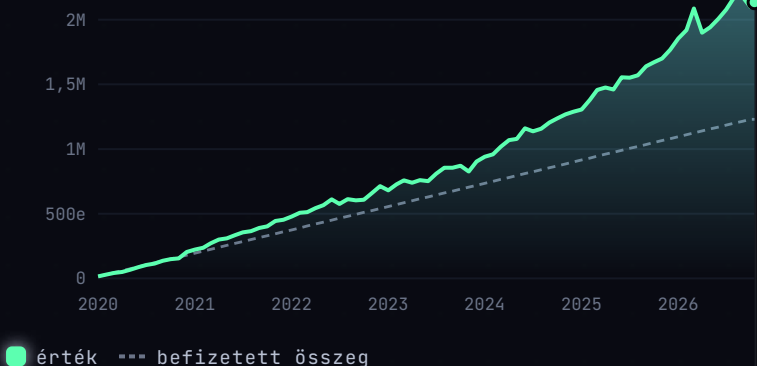
adó után $\approx$ 0,65 M Ft

KÖLTSÉG

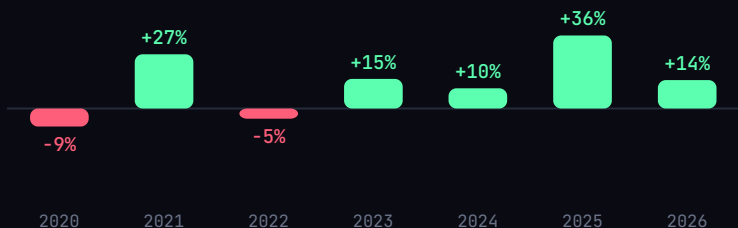
0,25%

TER/év · vétel díjmentes

Befizetés vs. érték · 2020.01 óta

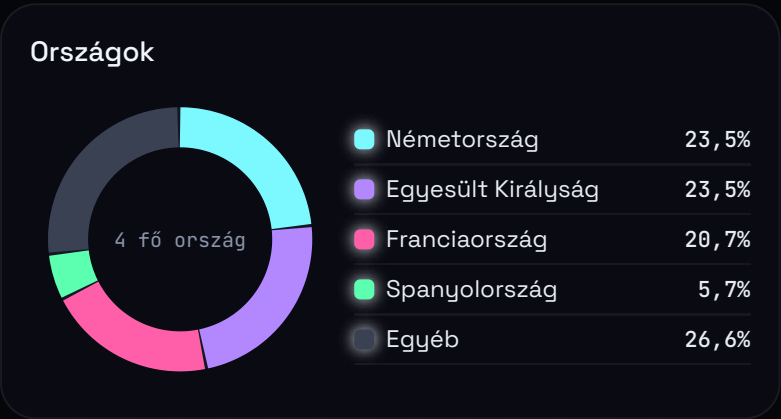


ETF árfolyamváltozás évente · EUR



Évről évre, mibe fektet?

ÉV VÉGE	BEFIZETVE	ÉRTÉK	HOZAM
2020	0,18 M Ft	0,21 M Ft	+15%
2021	0,36 M Ft	0,46 M Ft	+29%
2022	0,54 M Ft	0,67 M Ft	+23%
2023	0,72 M Ft	0,93 M Ft	+29%
2024	0,90 M Ft	1,29 M Ft	+43%
2025	1,08 M Ft	1,84 M Ft	+70%
2026	1,23 M Ft	2,13 M Ft	+74%



VOLATILITÁS 3 ÉV	MAX. ESÉS 5 ÉV	PAPÍROK
13,4%	-19%	146

Mi mozgatja az árfolyamot?

Legnagyobb tételek

Siemens AG	4,2%
Sanofi	4,2%
Bayer AG	3,2%
HSBC Holdings Plc	3,0%
British American Tobacco plc	3,0%
GSK Plc	2,9%

Hírek, amiket figyelj

Németország

23%

Ifo, ipari termelés, német infrastruktúra- és védelmi költségvetés, energiaárak.

→ Fiskális élénkítés → pozitív.

Egyesült Királyság

23%

BoE kamat, brit infláció, font.

→ Gyengébb font → euróban kisebb érték.

Franciaország

21%

Francia politika és költségvetési hiány, OAT-Bund felár, hitelminősítés.

→ Politikai bizonytalanság → negatív.

Fő kockázatok

Ha a növekedési/tech részvények kerülnek előtérbe, a value faktor alulteljesíthet; európai recesszió; gyógyszeripari szabályozás (USA gyógyszerár-politika); a bankok miatt kamatérzékeny.

JUSTETF ADATLAP ➤

LIGHTYEAR ➤

IE00BQN1K901

CEBL

// FELTÖREKVŐ ÁZSIA

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF (Acc)

MAI ÉRTÉK

1,82 M Ft

befizetve 1,23 M Ft

ÉVES HOZAM (XIRR)

+11,3%

összesen +48%

NYERESÉG

+0,59 M Ft

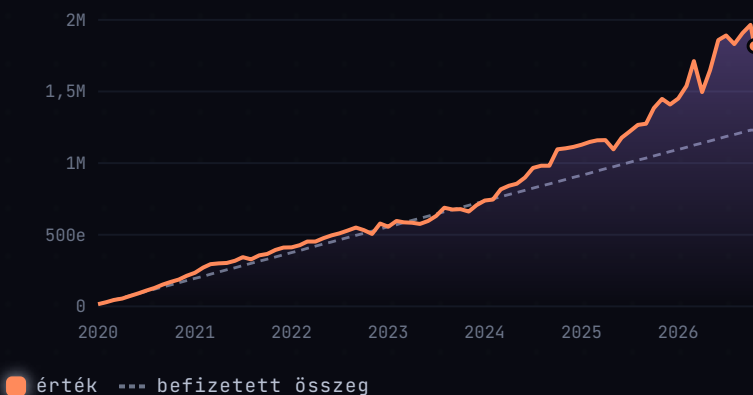
adó után $\approx$ 0,42 M Ft

KÖLTSÉG

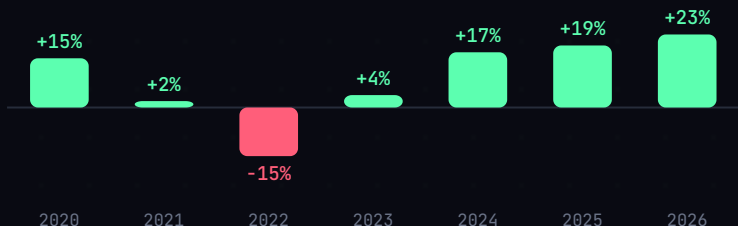
0,20%

TER/év · vétel díjmentes

Befizetés vs. érték · 2020.01 óta

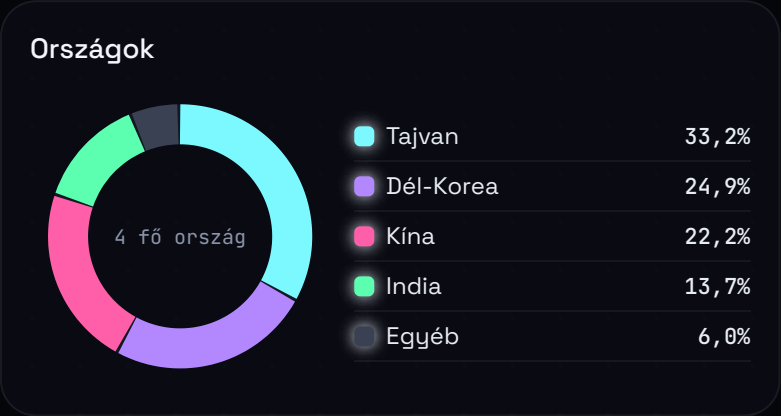


ETF árfolyamváltozás évente · EUR



Évről évre, mibe fektet?

ÉV VÉGE	BEFIZETVE	ÉRTÉK	HOZAM
2020	0,18 M Ft	0,22 M Ft	+22%
2021	0,36 M Ft	0,40 M Ft	+10%
2022	0,54 M Ft	0,54 M Ft	+0%
2023	0,72 M Ft	0,72 M Ft	+1%
2024	0,90 M Ft	1,11 M Ft	+24%
2025	1,08 M Ft	1,44 M Ft	+33%
2026	1,23 M Ft	1,82 M Ft	+48%



Mi mozgatja az árfolyamot?

Legnagyobb tételek

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	18,1%
Samsung Electronics Co., Ltd.	8,6%
SK hynix, Inc.	6,6%
Tencent Holdings Ltd.	3,4%
Alibaba Group Holding Ltd.	2,4%
MediaTek, Inc.	1,7%

Hírek, amiket figyelj

Tajvan

33%

Lásd 84X0: export, Kína–Tajvan feszültség, chip-vámok.
→ AI-ciklus → pozitív.

Dél-Korea

25%

Koreai export, BoK, won.
→ Memóriachip-árak fel → pozitív.

Kína

22%

PBoC kamat, kínai GDP és PMI, ingatlanpiac (Evergrande-típusú csődök), ösztönző csomagok, USA–Kína vámok, tech-szabályozás.
→ Ösztönző csomag → pozitív; vámháború → negatív.

Fő kockázatok

Chipciklus; USA–Kína kereskedelmi és technológiai háború (vámok, exporttilalmak); Tajvan-kérdés; kínai ingatlanválság; erős dollár.

JUSTETF ADATLAP ↗

LIGHTYEAR ↗

IE00B5L8K969

EUNM

// FELTÖREKVŐ PIACOK (GLOBÁLIS)
iShares MSCI EM UCITS ETF (Acc)

MAI ÉRTÉK

1,80 M Ft

befizetve 1,23 M Ft

ÉVES HOZAM (XIRR)

+11,1%

összesen +47%

NYERESÉG

+0,57 M Ft

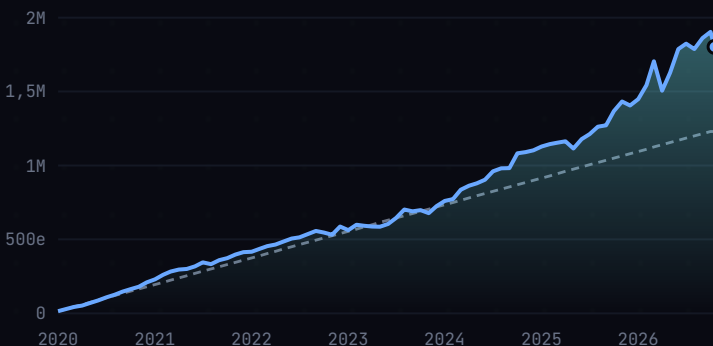
adó után $\approx$ 0,41 M Ft

KÖLTSÉG

0,18%

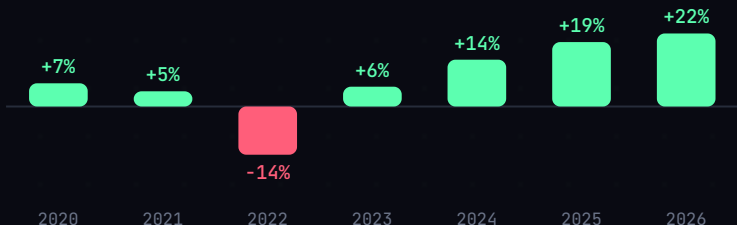
TER/év · vétel díjmentes

Befizetés vs. érték · 2020.01 óta



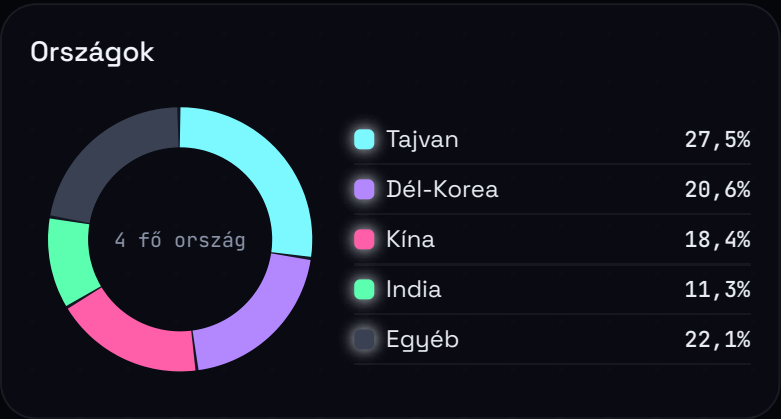
■ érték --- befizetett összeg

ETF árfolyamváltozás évente · EUR



Évről évre, mibe fektet?

ÉV VÉGE	BEFIZETVE	ÉRTÉK	HOZAM
2020	0,18 M Ft	0,22 M Ft	+20%
2021	0,36 M Ft	0,40 M Ft	+12%
2022	0,54 M Ft	0,55 M Ft	+2%
2023	0,72 M Ft	0,75 M Ft	+4%
2024	0,90 M Ft	1,11 M Ft	+24%
2025	1,08 M Ft	1,43 M Ft	+33%
2026	1,23 M Ft	1,80 M Ft	+47%



Mi mozgatja az árfolyamot?

Legnagyobb tételek

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	15,0%
Samsung Electronics Co., Ltd.	7,2%
SK hynix, Inc.	5,4%
Tencent Holdings Ltd.	2,9%
Alibaba Group Holding Ltd.	2,0%
MediaTek, Inc.	1,4%

Hírek, amiket figyelj

Tajvan

27%

Lásd 84X0.

→ AI-ciklus → pozitív.

Dél-Korea

21%

Lásd 84X0.

→ Memóriachip-árak → pozitív.

Kína

18%

Lásd CEBL.

→ Ösztönzők pozitívak, vámok negatívak.

Fő kockázatok

Ugyanazok, mint az EM Asia esetében, plusz a nyersanyagárak és a latin-amerikai politikai kockázat; erős dollár.

JUSTETF ADATLAP ↗

LIGHTYEAR ↗

IE00B4L5YC18

Így számoltunk

- 1 **Havi befizetés:** 15 000 Ft minden hónap első kereskedési napján, 2020. január – 2026. október (82 hónap). Az ESIF 2020 novemberében, az 84X0 2021 áprilisában indult, ezeknél az indulástól.
- 2 **Átváltás:** forint → euró a havi átlagos EKB-árfolyamon, a Lightyear 0,35%-os devizaváltási díjával.
- 3 **Vétel:** tört darabszám, ETF-nél díjmentes; a BRNT (ETC) megbízásonként 1 €.
- 4 **Értékelés:** justETF euróban számolt árfolyam × aktuális EUR/HUF (2026. október 16.: 363,08). Gyűjtő ETF-ek, az osztalék az árfolyamban van; a TER-t már levonták.
- 5 **Adó (becslés):** 15% SZJA + 13% szocho a nyereségre, ha most eladnád (nem TBSZ). Az aktuális szabályokat ellenőrizd.

Mire figyelj

- **BRNT** nem részvény, hanem olaj határidős termék: 2020-ban -83%-ot is esett, hosszú távon a görgetés rontja a hozamot.
- **84X0, CEBL, EUNM** kb. 80%-ban ugyanazokat a cégeket tartja (TSMC, Samsung, SK hynix) – együtt nem diverzifikálnak.
- A forint 2026-ban erősödött, ez forintban csökkentette a hozamot.
- A múltbeli hozam nem garantálja a jövőbelit. Ez nem befektetési tanácsadás.

Források

JUSTETF – ÁRFOLYAMOK, PORTFÓLIÓK ↗

EKB – EUR/HUF ÁRFOLYAM ↗

LIGHTYEAR – DÍJTÁBLÁZAT ↗