

# Eszközalaponkénti teljes költség-mutató<sup>Ny</sup>

a nyugdíjbiztosításként köthető Generali MyLife Extra rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosításhoz (U67)



Generali Biztosító Zrt. • Levelezési cím: 7602 Pécs, Pf. 888 • Telefonos ügyfélszolgálat: 06 1 452 3333 • generali.hu

Érvényes: 2022. május 18-ától

A nyugdíjbiztosításként köthető Generali MyLife Extra rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás (U67) eszközalaponkénti teljes költség-mutatója<sup>Ny</sup>

| Eszközalap                  | 10 év | limitérték<br>túllépés<br>(százalékpont) | 15 év | 20 év |
|-----------------------------|-------|--|-------|-------|
|                             | TKM   |  | TKM   | TKM   |
| Pénzpiaci 2016              | 3,73% | –  | 2,60% | 2,03% |
| Hazai kötvény               | 4,08% | –  | 2,98% | 2,41% |
| Horizont 5+ vegyes          | 4,25% | –  | 3,16% | 2,59% |
| Horizont 10+ vegyes         | 4,37% | 0,12                                     | 3,28% | 2,71% |
| Tallózó abszolút hozam      | 4,49% | 0,24                                     | 3,41% | 2,83% |
| Horizont 15+ vegyes         | 4,50% | 0,25                                     | 3,42% | 2,85% |
| Hazai részvény              | 4,52% | 0,27                                     | 3,44% | 2,86% |
| Világjáró kötvény           | 4,57% | 0,32                                     | 3,49% | 2,92% |
| Fenntartható Világ részvény | 4,95% | 0,70                                     | 3,88% | 3,31% |
| Innováció részvény          | 4,97% | 0,72                                     | 3,90% | 3,33% |
| Fejlett világ részvény      | 4,98% | 0,73                                     | 3,91% | 3,34% |
| Világmarkák részvény        | 4,98% | 0,73                                     | 3,91% | 3,34% |
| Fejlődő világ részvény      | 5,00% | 0,75                                     | 3,93% | 3,36% |

Tájékoztatjuk, hogy a nyugdíjbiztosításként köthető Generali MyLife Extra rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás különböző eszközalapokkal számolt TKM<sup>Ny</sup> értéke bizonyos futamidők esetén meghaladja a Magyar Nemzeti Bank a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításokkal kapcsolatos prudenciális és fogyasztóvédelmi elvek alkalmazásáról szóló, 8/2016. (VI.30.) számú ajánlásának (továbbiakban: MNB ajánlás) 29. pontjában meghatározott TKM limitértékeket. A javasolt limitértékek: 10 év esetén 4,25%, 15 év esetén 3,95%, 20 év esetén 3,50%.

Amennyiben

- a biztosításhoz kapcsolódó eszközalap eszközösszetétele, vagy meghatározott tulajdonságai alapján összetettnek vagy komplexnek minősül és az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik vagy
- tőke-, vagy tőke- és hozamgaranciát tartalmaz, vagy
- a termékben lévő biztosítási kockázat ezt indokolja,

a TKM eszközalaponként meghatározott mértéke a 29. pontban foglaltakhoz képest legfeljebb 1,5 százalékponttal lehet magasabb (összesen tehát 10 éves lejáratú idő esetén legfeljebb 5,75%, 15 éves lejáratú idő esetén 5,45%, 20 éves lejáratú idő esetén pedig legfeljebb 5,00%).

A fenti táblázatban az elvárt limitértéktől eltérő értékek **bordó színnel** kerültek megjelölésre, valamint külön oszlopban megtalálható a limitérték túllépésének mértéke is.

## Indoklás:

Az egyes eszközalapokat terhelő díjak eltérő mértékűek, és az adott eszközalap összetételével és stratégiájával állnak összefüggésben. Ennek megfelelően a pénzügyi típusú és államkötvényekbe fektető eszközalapok a legalacsonyabb díjterhelésűek, őket követik az

abszolút hozamú és vegyes eszközalapok, a legmagasabb díjat pedig a részvényt piacokon befektető eszközalapok számolják fel. A díjnövekedés egy része természetes következménye annak, hogy a részvénykereskedés költségesebb, mint bankbetétben, vagy állampapírban tartani a pénzeket. Az eszközalapok kezelése során alkalmazott stratégiák szintén befolyásolhatják a díj mértékét. Az aktív vagyionkezelési stratégiát alkalmazó eszközalapok magasabb költséggel járnak a passzív stratégiát folytató eszközalapokkal szemben. Az aktív vagyionkezelési stratégia nagyobb felelősséget, a megfelelő értékpapírok kiválasztásához több erőforrást, valamint gyakoribb üzletkötést is megkövetel az extra, adott esetben a kockázatmentes, illetve a referenciaindex feletti hozam előteremtése érdekében. Az aktívan kezelt eszközalapok esetében magasabb az elvárt hozam is. A biztosító az eszközalapokat a hozamelvárások szerint egy ötfokozatú skálán értékeli, ahol \* a legalacsonyabb és \*\*\*\*\* a legmagasabb várható hozamot jelenti.

### **TKM limitérték eltérésevel kapcsolatos indoklás**

Az MNB ajánlás 32. pontjában foglaltak alapján ha a biztosításhoz kapcsolódó eszközalap eszközösszetétele, vagy meghatározott tulajdonságai alapján összetettnek vagy komplexnek minősül és az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik vagy tőke-, vagy tőke- és hozamgaranciát tartalmaz, vagy a termékben lévő biztosítási kockázat ezt indokolja, a TKM eszközalaponként meghatározott mértéke a 29. pontban foglaltakhoz képest legfeljebb 1,5 százalékponttal lehet magasabb (összesen tehát 10 éves lejáratú idő esetén legfeljebb 5,75%, 15 éves lejáratú idő esetén 5,45%, 20 éves lejáratú idő esetén pedig legfeljebb 5,00%).

A Biztosító alábbiakban felsorolt valamennyi eszközalapja összetettnek minősül, figyelemmel arra, hogy az eszközalapokat egyidejűleg több eszköz is alkothatja, ezért a TKM limitértéktől a fentiek szerint eltérhet.

Az eltérés részletes indokait és számszerűsített mértékét az egyes eszközalapokkal kapcsolatos alábbi tájékoztatás tartalmazza.

### **Horizont 10+ vegyes eszközalap**

Mivel az eszközalap komplex és összetett, melynek közepes részvénytartalmú vegyes portfóliója a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, jól diverzifikált, egyidejűleg több típusú eszköz is alkothatja (bankbetétek, hazai és nemzetközi kötvények, részvények, ETF-ek), ezért a vagyionkezelőtől aktív portfóliókezelést igényel, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,26%-0,32%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap referenciaindexének múltbeli évesített átlaghozama alapján: 8,30%. (A számítás alapjául az eszközalap referenciaindex összetevőinek az elmúlt 10 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.) Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbéliől bármilyen irányban - akár jelentősen is - eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozam magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (2,04%). Az eszközalap várható hozama a kockázatmentes hozamot 6,25 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 5,93-5,99 százalékpont.

### **Tallózó abszolút hozam eszközalap**

Az eszközalap arra törekszik, hogy alacsony ingadozással, lépcsőzetesen építkezve többlethozamot biztosítson a befektetők számára, a kockázatmentesnek tekinthető referenciaindex (RMAX) teljesítményét túlszárnyalva.

Mivel az eszközalap összetett és komplex, melynek portfóliója diverzifikált, egyidejűleg több típusú eszköz is alkothatja (bankbetétek, hazai és nemzetközi kötvények, részvények, ETF-ek, árupiaci instrumentumok), ezért a vagyionkezelőtől aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, különös tekintettel arra, hogy az eszközalap abszolút hozam típusú eszközalap, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,27%-0,45%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap múltbeli évesített átlaghozama alapján: 4,06%. (A számítás alapjául az eszközalap elmúlt 5 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.) Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbéliől bármilyen irányban – akár jelentősen is – eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozama magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (0,11%). Az eszközalap várható hozama a kockázatmentes hozamot 3,95 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 3,50-3,68 százalékpont.

### **Horizont 15+ vegyes eszközalap**

Mivel az eszközalap komplex és összetett, melynek magas részvénytartalmú vegyes portfóliója a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, jól diverzifikált, egyidejűleg több típusú eszköz is alkothatja (bankbetétek, hazai és nemzetközi kötvények, részvények, ETF-ek), ezért a vagyionkezelőtől aktív portfóliókezelést igényel, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,39%-0,46%, melynek mértéke

függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap referenciaindexének múltbeli évesített átlaghozama alapján: 10,13%. (A számítás alapjául az eszközalap referenciaindex összetevőinek az elmúlt 10 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.) Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbélitől bármilyen irányban - akár jelentősen is – eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozam magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (2,04%). Az eszközalap várható hozama a kockázatmentes hozamot 8,08 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 7,62-7,69 százalékpont.

### **Hazai részvény eszközalap**

Mivel az eszközalap komplex és összetett, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, hosszabb távon kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe kerülnek befektetésre, a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, BÉT-en jegyzett részvények, ETF-ek), ezért a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést igényel, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,40%-0,48%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap referenciaindexének múltbeli évesített átlaghozama alapján: 9,66%. (A számítás alapjául az eszközalap referenciaindex összetevőinek az elmúlt 10 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.) Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbélitől bármilyen irányban - akár jelentősen is – eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozam magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (2,04%). Az eszközalap várható hozama a kockázatmentes hozamot 7,62 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 7,14-7,22 százalékpont.

### **Világjáró kötvény eszközalap**

Az eszközalap eszközeit a globális kötvénypiacokon elérhető, vonzó hozamlehetőséget kínáló értékpapírok alkotják, kezdve a globális fejlett és feltörekvő piaci államkötvényektől, a hazai és külföldi hitelintézetek által kibocsátott kötvényeken keresztül, a magasabb hozamú vállalati kötvényekig és a tőzsdén kereskedett befektetési alapokig (ETF).

Mivel az eszközalap komplex és összetett, melynek portfóliója a fentiek szerint jól diverzifikált, egyidejűleg több típusú eszköz is alkothatja, ezért a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést igényel, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,44%-0,547%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap referenciaindexének múltbeli évesített átlaghozama alapján: 5,27%. (A számítás alapjául az eszközalap referenciaindex összetevőinek az elmúlt 10 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.) Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbélitől bármilyen irányban - akár jelentősen is – eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozam magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (2,04%). Az eszközalap várható hozama a kockázatmentes hozamot 3,23 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 2,69-2,79 százalékpont.

### **Fenntartható Világ részvény eszközalap**

Mivel az eszközalap komplex és összetett, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban globális fejlett és fejlődő piaci tőzsdéken jegyzett, fenntarthatósági/ESG (Environmental: környezetvédelmi, Social: társadalmi felelősségvállalás, Governance: vállalatirányítási) kritériumoknak megfelelő olyan részvényekbe, befektetési alapok befektetési jegyeibe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF) kerülnek befektetésre, amelyek az iparági átlag felett teljesítenek a fenntarthatósági/ESG kritériumok alapján, a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek), ezért a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,85%-0,95%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap referenciaindexének múltbeli évesített átlaghozama alapján: 14,79%. (A számítás alapjául az eszközalap referenciaindex összetevőinek az elmúlt 5 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.) Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbélitől bármilyen irányban - akár jelentősen is – eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozam magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (2,04%). Az eszközalap

várható hozama a kockázatmentes hozamot 12,75 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 11,80-11,90 százalékpont.

### **Innováció részvény eszközalap**

Mivel az eszközalap komplex és összetett, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban a technológiai innovációt szem előtt tartó magyar és külföldi (főként Amerikai Egyesült Államok és Nyugat-Európa országai) vállalatok részvényeibe kerülnek befektetésre, a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek), ezért a vagyonekezelőtől aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,85%-0,97%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap referenciaindexének múltbeli évesített átlaghozama alapján: 19,89%. (A számítás alapjául az eszközalap referenciaindex összetevőinek az elmúlt 10 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.) Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbéliől bármilyen irányban - akár jelentősen is - eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozam magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (2,04%). Az eszközalap várható hozama a kockázatmentes hozamot 17,85 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 16,88-17,00 százalékpont.

### **Fejlett világ részvény eszközalap**

Mivel az eszközalap komplex és összetett, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban globális fejlett piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe kerülnek befektetésre, a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek), ezért a vagyonekezelőtől aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,93%-0,98%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap referenciaindexének múltbeli évesített átlaghozama alapján: 13,22%. (A számítás alapjául az eszközalap referenciaindex összetevőinek az elmúlt 10 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.) Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbéliől bármilyen irányban - akár jelentősen is - eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozam magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (2,04%). Az eszközalap várható hozama a kockázatmentes hozamot 11,18 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 10,20-10,24 százalékpont.

### **Világmarkák részvény eszközalap**

Mivel az eszközalap komplex és összetett, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban fogyasztási cikkek gyártásával és forgalmazásával foglalkozó vállalatok részvényeibe kerülnek befektetésre, a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek), ezért a vagyonekezelőtől aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,94%-0,98%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap referenciaindexének múltbeli évesített átlaghozama alapján: 13,59%. (A számítás alapjául az eszközalap referenciaindex összetevőinek az elmúlt 10 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.) Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbéliől bármilyen irányban - akár jelentősen is - eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozam magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (2,04%). Az eszközalap várható hozama a kockázatmentes hozamot 11,54 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 10,57-10,60 százalékpont.

### **Fejlődő világ részvény eszközalap**

Mivel az eszközalap komplex és összetett, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban globális fejlődő és feltörekvő piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe kerül befektetésre, a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek), ezért a vagyonekezelőtől aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, emiatt egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,94%-1,00%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam az eszközalap referenciaindexének múltbeli évesített átlaghozama alapján: 7,28%. (A számítás alapjául az eszközalap referenciaindex összetevőinek az elmúlt 10 éves, 2021.12.31-ig számított teljesítménye szolgált.)

Felhívjuk azonban a figyelmét arra, hogy a múltbeli teljesítményen alapuló becslés nem garancia a jövőbeli teljesítményre, így a jövőbeli hozam a múltbelitől bármilyen irányban - akár jelentősen is – eltérhet.

Az eszközalap az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik, mivel a felmerülő többletköltségekkel csökkentett várható hozam magasabb, mint az RMAX indexnek megfelelő – azonos időszakra vizsgált – kockázatmentes hozam (2,04%). Az eszközalap várható hozama a kockázatmentes hozamot 5,24 százalékponttal meghaladja, ha a többletköltségeket is beleszámítjuk, akkor a meghaladás mértéke 4,24-4,30 százalékpont.