

Administrator de fond : GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.

Cod Administrator : SAP-RO-22093262

Fond de pensii: ARIPI

Cod fond : FP2-49

Data de raportare: 30.09.2014



#### RATA DE RENTABILITATE A FONDULUI DE PENSII- 24 LUNI

V.U.A.N. 29.09.2014	19.841198
V.U.A.N. 28.09.2012	16.144980
V.U.A.N. 29.09.2014 /V.U.A.N. 28.09.2012	1.228939
Rata de Rentabilitate= ln(V.U.A.N. 29.09.2014 /V.U.A.N. 28.09.2012)	0.206151
Rata de Rentabilitate anualizata = Rata de rentabilitate / 2	10.3075%

Modul de calcul al ratei de rentabilitate a fondului de pensii se efectuează conform următoarei formule:

$$R_R^{fx} = \ln \left[ \frac{(VUAN)_{xy}^{fx}}{(VUAN)_{x0}^{fx}} \right]$$

unde :

$R_R^{fx}$  = rata - de - rentabilitate - a - fondului - x

$(VUAN)_{xy}^{fx}$  = valoarea - unitatii - fondului - x - in - ziua - y

$(VUAN)_{x0}^{fx}$  = valoarea - unitatii - fondului - x - in - ziua - 0

ziua - y = ultima - zi - lucratoare - a - perioadei - de - calcul

ziua - 0 = ultima - zi - lucratoare - ce - precede - perioada - de - calcul