

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: 30.06.2016



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

V.U.A.N. 29.06.2016	21.093856
V.U.A.N. 27.06.2014	19.609611
V.U.A.N. 29.06.2016/V.U.A.N. 27.06.2014	1.075689
Rata de Rentabilitate= ln(V.U.A.N. 29.06.2016 /V.U.A.N. 27.06.2014	0.072961
Rata de Rentabilitate anualizata = Rata de rentabilitate / 2	3.6480%

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

$$R_R^{\hat{x}} = \ln \left[ \frac{(VUAN)_{zy}^{\hat{x}}}{(VUAN)_{z0}^{\hat{x}}} \right]$$

unde :

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

$(VUAN)_{zy}^{\hat{x}}$  = valoarea - unitatii - fondului - x - in - ziua - y

$(VUAN)_{z0}^{\hat{x}}$  = 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