

Administrator de fond : GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA  
 Cod Administrator : SAP-RO-22093262  
 Fond de pensii: STABIL  
 Cod fond : FP3- 1114  
 Data raportare: 29.04.2011



**RATA DE RENTABILITATE A FONDULUI DE PENSII STABIL - 24 LUNI**

V.U.A.N. 26.04.2011	11.928970
V.U.A.N. 23.04.2009	10.0017
V.U.A.N. 26.04.2011/V.U.A.N. 23.04.2009	1.192694
Rata de rentabilitate (valoare absoluta)	0.092105
Rata de rentabilitate anualizata %	9.2105%

$$R_R^{fx} = \sqrt[t]{\prod_{y=1}^t \frac{(VUF)_{zy}^{fx}}{(VUF)_{z(y-1)}^{fx}}} - 1$$

unde:

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

$(VUF)_{zy}^{fx}$  = valoarea unității fondului x în ziua y;

$(VUF)_{z(y-1)}^{fx}$  = valoarea unității fondului x în ziua y-1 (ziua precedentă zilei y).

$t$  = numărul de zile calendaristice ale perioadei pentru care se efectuează calculul.

**ANEXA 5**