

**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: 14.10.2009



RATA DE RENTABILITATE TRIMESTRUL III

V.U.A.N. 30 Septembrie 2009	11.976632
V.U.A.N. 30 Iunie 2009	11.152342
V.U.A.N. 30 Septembrie 2009 /V.U.A.N.30 Iunie 2009	1.0739118
ln(V.U.A.N. 30 Septembrie 2009 /V.U.A.N.30 Iunie 2009)	0.0713079

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

$$R_R^{\hat{x}} = \ln \left[\frac{(VUAN)_{2y}^{\hat{x}}}{(VUAN)_{20}^{\hat{x}}} \right]$$

unde :

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

$(VUAN)_{2y}^{\hat{x}}$ = valoarea - unitatii - fondului - x - in - ziua - y

$(VUAN)_{20}^{\hat{x}}$ = 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