

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

Cod Administator : SAP-RO-22093262

Fond de pensii: ARIPI

Cod fond : FP2- 49

Data de raportare: 30.06.2010



RATA DE RENTABILITATE ANUALIZATA A FONDULUI DE PENSII ARIPI

V.U.A.N. 29.06.2010	13.687176
V.U.A.N. 27.06.2008	9.9276
V.U.A.N.29.06.2010/V.U.A.N. 27.06.2008	1.3786994
a) Rata de rentabilitate = ln(V.U.A.N.29.06.2010/V.U.A.N. 27.06.2008)	0.3211406

b) Rata de rentabilitate anualizata = Rata de rentabilitate / 2	16.0570%
--	-----------------

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

$$R_R^{fx} = \ln \left[\frac{(VUAN)_{2y}^{fx}}{(VUAN)_{z0}^{fx}} \right]$$

unde :

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

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

$(VUAN)_{z0}^{fx}$ = 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

b) rata de rentabilitate anualizată a unui fond de pensii administrat privat se determină prin împărțirea la doi a ratei de rentabilitate a respectivului fond, măsurată pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare efectuării calculului:

$$R_{Ra}^{fx} = \frac{R_R^{fx}}{2}$$