

**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: 30.06.2011



RATA DE RENTABILITATE A FONDULUI DE PENSII ARIPI - 24 LUNI

V.U.A.N. 29.06.2011	14.806033
V.U.A.N. 29.06.2009	11.142281
V.U.A.N. 29.06.2011/V.U.A.N. 29.06.2009	1.328815
Rata de rentabilitate = ln(V.U.A.N. 29.06.2011/V.U.A.N. 29.06.2009)	0.284287
Rata de rentabilitate anualizata = Rata de rentabilitate / 2	14.2143%

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

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

unde :

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

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