

**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**



**RATA DE RENTABILITATE A FONDULUI DE PENSII**

<b>V.U.A.N. 30 Iunie 2011</b>	<b>14.820327</b>
<b>V.U.A.N. 31 Mai 2011</b>	<b>14.774618</b>
<b>V.U.A.N. 30 Iunie 2011 /V.U.A.N. 31 Mai 2011</b>	<b>1.003094</b>
<b>ln(V.U.A.N. 30 Iunie 2011 /V.U.A.N. 31 Mai 2011)</b>	<b>0.003089</b>

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

$$R_x^{f_x} = \ln \left[ \frac{(VUAN)_{xy}^{f_x}}{(VUAN)_{x0}^{f_x}} \right]$$

unde :

$R_x^{f_x}$  = rata - de - rentabilitate - a - fondului - x

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

$(VUAN)_{x0}^{f_x}$  = 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