



**Administrator de fond:** BT AEGON FOND DE PENSII S.A.  
**Cod administrator:** SAP-RO-22079079  
**Fond de pensii:** VITAL Fond de pensii administrat privat  
**Cod fond:** FP2-54  
**Data de raportare:** 30.06.2008

**Rata de rentabilitate a fondului de pensii VITAL este 0.0117**

Modul de calcul al ratei de rentabilitate a fondului de pensii se efectueaza conform urmatoarei formule:

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

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

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

Unde:

x = VITAL Fond de Pensii Administrat Privat

ziua 0 = 20.05.2008

ziua y = 30.06.2008

Valoarea VUAN in data 20.05.2008 este: 10.0000

Valoarea VUAN in data 30.06.2008 este: 10.1175

Astfel:

$$\text{Rata de rentabilitate} = \ln ( 10.1175 / 10.0000 ) = 0.0117$$

Cu deosebita stima,

Adrian Stavaru

Director Investitii

