

Denumire administrator:	AEGON SAFFAP S.A.
Cod administrator inreg in reg CSSPP:	SAP-RO-22079079
Denumire depozitar:	BRD Groupe Societe Generale
Cod Depozitar inreg in reg CSSPP:	DEP-RO-373958
Denumire fond de pensii administrat privat:	Fond de pensii Administrat Privat VITAL
Cod Fond de pensii inreg in reg CSSPP:	FP2-54
Data raportarii:	31/03/2011

Rata de rentabilitate anualizata a Fond de Pensii Administrat Privat Vital, calculata la 31.03.2011 pentru perioada ultimelor 24 luni, este

11.4108%

Conform Normei CSSPP 7/2010 Modul de calcul al ratei de rentabilitate a fondului de pensii se efectueaza astfel:

Rata de rentabilitate a unui fond de pensii administrat privat pe o perioadă reprezintă logaritmul natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precede perioada respectivă

$$R_R^{fx} = \ln\left[\frac{(VUF)_{\frac{fx}{24}}}{(VUF)_{20}^{fx}}\right]$$

unde:

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

$(VUF)_{\frac{fx}{24}}$ = valoarea unității fondului de pensii x în ultima zi lucrătoare a perioadei pentru care se efectuează calculul;

$(VUF)_{20}^{fx}$ = valoarea unității fondului de pensii x în ultima zi lucrătoare ce precede perioada de calcul.

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:

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

Unde:

$x = \text{VITAL Fond de Pensii Administrat Privat}$

Ultima zi lucratoare a perioadei de calcul = 30.03.2011

Ultima zi lucratoare a perioadei ce precede perioada de calcul = 30.03.2009

Valoarea VUAN in data 30.03.2011 este: 13.857895

Valoarea VUAN in data 30.03.2009 este: 11.030200

Astfel*:

Rata de rentabilitate = $\ln(13.857895 / 11.030200) = 0.228217$

Rata de rentabilitate anualizata = $[\ln(13.857895 / 11.030200)] / 2 = 0.114108$

Rata de rentabilitate anualizata in forma procentuala = 11.4108%

* Toate calculele de mai sus se efectuează prin trunchiere la șase zecimale

Cu deosebita stima,

Adrian Stavaru

Director Investiții



SOCIETATE DE ADMINISTRARE
AL UNUI FOND DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

- 2 -

Cluj - România