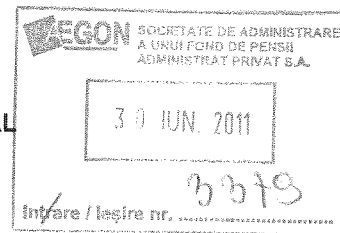


Denumire administrator:
 Cod administrator inreg in reg CSSPP:
 Denumire depozitar:
 Cod Depozitar inreg in reg CSSPP:
 Denumire fond de pensii administrat privat:
 Cod Fond de pensii inreg in reg CSSPP:
 Data raportarii:

AEGON SAFPAP S.A.
SAP-RO-22079079
BRD Groupe Societe Generale
DEP-RO-373958
Fond de pensii Administrat Privat VITAL
FP2-54
30/06/2011



Rata de rentabilitate anualizata a Fond de Pensii Administrat Privat Vital, calculata in 30.06.2011 pentru perioada ultimelor 24 luni, este

9.6954%

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

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

unde:

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

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

$(VUF)_{zo}^{fx}$ = 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 = **29.06.2011**

Ultima zi lucratoare a perioadei ce precede perioada de calcul = **29.06.2009**

Valoarea VUAN in data **29.06.2011** este: **13.832220**

Valoarea VUAN in data **29.06.2009** este: **11.394056**

Astfel*:

Rata de rentabilitate = $\ln(13.832220 / 11.394056) = 0.193908$

Rata de rentabilitate anualizata = $[\ln(13.832220 / 11.394056)] / 2 = 0.096954$

Rata de rentabilitate anualizata in forma procentuala = **9.6954%**

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

Cu deosebita stima,

Adrian Stavaru

Director Investitii

