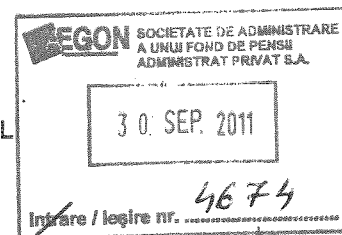


Denumire administrator: AEGON SAFFAP S.A.
 Cod administrator inreg in reg CSSPP: SAP-RO-22079079
 Denumire depozitar: BRD Groupe Societe Generale
 Cod Depozitar inreg in reg CSSPP: DEP-RO-373958
 Denumire fond de pensii administrat privat: Fond de pensii Administrat Privat VITAL
 Cod Fond de pensii inreg in reg CSSPP: FP2-54
 Data raportarii: 30/09/2011



Rata de rentabilitate anualizata a Fond de Pensii Administrat Privat Vital, calculata in 30.09.2011 pentru perioada ultimelor 24 luni, este

7.4430%

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 logaritm 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

$$R_x^{\hat{x}} = \ln\left[\frac{(VUF)_{\hat{x}}}{(VUF)_{x_0}}\right]$$

unde:

$R_x^{\hat{x}}$ = rata de rentabilitate a fondului de pensii x;

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

$(VUF)_{x_0}$ = 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:

$$R_{Ra}^{\hat{x}} = \frac{R_x^{\hat{x}}}{2}$$

Unde:

$x = VITAL$ Fond de Pensii Administrat Privat

Ultima zi lucratoare a perioadei de calcul = 29.09.2011

Ultima zi lucratoare a perioadei ce precede perioada de calcul = 29.09.2009

Valoarea VUAN in data 29.09.2011 este: 13.649814

Valoarea VUAN in data 29.09.2009 este: 11.761888

Astfel*:

Rata de rentabilitate = $\ln(13.649814 / 11.761888) = 0.148861$

Rata de rentabilitate anualizata = $[\ln(13.649814 / 11.761888)] / 2 = 0.074430$

Rata de rentabilitate anualizata in forma procentuala = 7.4430%

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

Cu deosebita stima,

Adrian Stavaru

Director Investitii

