

Aviva
Investors

Commission de Surveillance
Du Secteur Financier
Attn.: Mr. Lippert
110, route d'Arlon
L-22991 Luxemburgo

Luxemburgo, 14 de marzo de 2011

Re: Aviva Investors – Absolute TAA Fund

Apreciado Sr. Lipper,

En relación con la Circular 2002/77 de la CSSF referente a errores en el cálculo del valor liquidativo (NAV) e infracciones en la inversión, nos gustaría informarle de un error en el cálculo del valor liquidativo (NAV) que tuvo lugar el 1 y 2 de marzo de 2011 con respecto a Aviva Investors – Absolute TAA Fund.

Debido a evaluaciones incorrectas de Equity Variance Swaps, el valor liquidativo (NAV) fue subestimado teniendo un impacto de 60 bps el 1 de marzo de 2011.

La compensación neta para el fondo va ser aproximadamente de GBP 240 y para los accionistas de alrededor de GBP 580. Sin embargo, en este momento las cifras son estimatorias y necesitan ser recalculadas sobre la base de la actividad específica del Agente de Transferencia.

Los auditores Ernst & Young S.A. y el depositario JP Morgan Bank Luxembourg S.A., han sido informados de este error en el cálculo del valor liquidativo (NAV).

Quedamos a su disposición para atender cualquier consulta en relación con este error.

Atentamente,

Aviva Investors Luxembourg

William GILSON
General Manager

Mark Phillips
Deputy General Manager