




Calle 50 • Torre Global Bank • Piso 25, Suite 2502 • Teléfono: (507)210-1430 • Fax: (507)210-1431

 Miembro del Grupo Aliado

Panamá, 05 de julio de 2011

**Señor  
Roberto Brenes  
Gerente General  
Bolsa de Valores de Panamá, S.A.**

**Ref: VNA al cierre Junio 2011 – TAGUA FUND INC.**

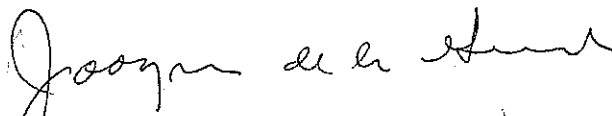
---

Estimado Sr. Brenes:

Mediante la presente informamos en nuestra condición de Administradores del Fondo de *Inversión cerrado TAGUA FUND, INC. que el Valor Neto por Acción (VNA) correspondiente al 30 de junio de 2011, es de \$1,158.22 por acción.*

Atentamente,

Géneva Asset Management, S.A.  
Administrador de Inversiones



Joaquín De La Guardia  
Ejecutivo Principal