




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

 Miembro del Grupo Aliado

Panamá, 02 de septiembre de 2011

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

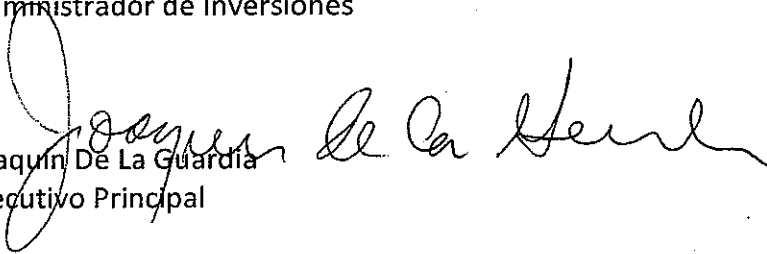
Ref: VNA al cierre agosto 2011 – TAGUA FUND INC.

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 31 de agosto de 2011, es de \$1,123.13 por acción.*

Atentamente,

Geneva Asset Management, S.A.
Administrador de Inversiones


Joaquín De La Guardia
Ejecutivo Principal