




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

 Miembro del Grupo Aliado

Panamá, 5 de julio de 2012.

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

Ref: VNA al cierre junio de 2012 – TAGUA FUND INC.

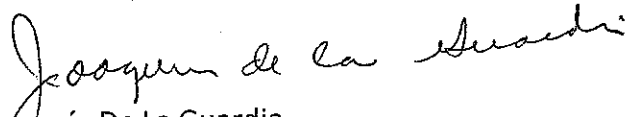
---

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 2012, es de \$1,254.38 por acción.

Atentamente,

Geneva Asset Management, S.A.  
Administrador de Inversiones

  
Joaquín De La Guardia  
Ejecutivo Principal