

Panamá, 7 de septiembre de 2012

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

Ref: VNA al cierre Agosto 2012 – TAGUA FUND INC.

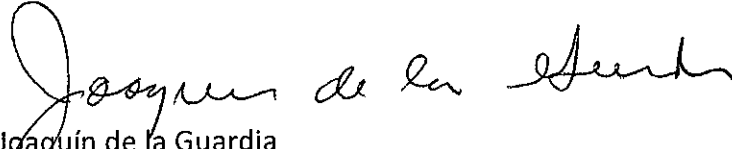
---

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 31 de agosto de 2012, es de \$1,296.18 por acción.

Atentamente,

Geneva Asset Management, S.A.  
Administrador de Inversiones



Joaquín de la Guardia  
Ejecutivo Principal