




Calle 50 • Torre Global Bank • Piso 25, Suite 2502 • Teléfono: 507 216-1430 • Fax: 507 210-1431

 Miembro del Grupo Atado

Panamá, 7 de marzo de 2019.

SMU 08MAR19PM12:45

CONS: 140645  
RECIBIDO POR: F. Anderson

Señores  
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES  
Ciudad

REF: VNA al cierre febrero 2019- TAGUA FUND INC.

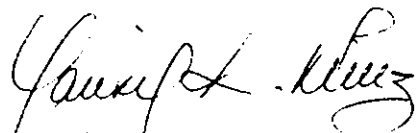
Estimados Señores:

Por este medio les informamos en nuestra condición de Administradores del Fondo de Inversión cerrado TAGUA FUND INC, que el Valor Neto por Acción (VNA) al 28 de febrero de 2019 es de \$2,394.52 y el monto total de acciones en circulación es de 33,847.

Sin más por el momento y agradeciendo la atención, se despide,

Atentamente,

GENEVA ASSET MANAGEMENT, S.A.

  
Yarisel Nuñez



28 de febrero de 2019

## Objetivo y Estrategia

El fondo es un medio para que sus accionistas adquieran y acumulen activos financieros que, de acuerdo con el mejor criterio del administrador, ofrezcan seguridad y retornos satisfactorios. Dichos activos financieros podrán pertenecer a cualquier región geográfica, industria o categoría de inversión. Todo esto con el objetivo de preservar y maximizar el valor de sus patrimonios a largo plazo.

## Términos y Condiciones

- ▶ **Domicilio:** República de Panamá
- ▶ **Fecha de inicio:** 16/08/2010
- ▶ **Tipo de Fondo:** Cerrado
- ▶ **Moneda:** USD
- ▶ **Suscripción Mínima:** \$100,000.00
- ▶ **Suscripción:** Mensual
- ▶ **Redención:** Mensual, a opción del emisor
- ▶ **Clase de Acciones:** Nominativas Clase B
- ▶ **ISIN:** PAL3383391A7

## Administración y Custodia

- ▶ **Administrador:** Joaquín De La Guardia, Geneva Asset Management
- ▶ **Registro:** Superintendencia del Mercado de Valores
- ▶ **Inscripción:** Bolsa de Valores de Panamá
- ▶ **Custodio:** Banco Aliado; Pershing, a BNY Group Company; LatinClear
- ▶ **Audidores:** KPMG Panamá
- ▶ **Asesores Legales:** Adames, Durán, Alfaro y López
- ▶ **"Expense Ratio":** 1.0625%

## Cifras al Cierre

- ▶ **Precio por acción inicial:** \$1,000.00
- ▶ **Precio por acción al cierre (28/02/19):** **\$2,394.52**
- ▶ **Acciones en circulación:** 33,847
- ▶ **Activos totales netos:** \$81,047,318.44
- ▶ **"Leverage" (deuda / patrimonio):** 3.60%

## Rentabilidad a la fecha

<b>2010*</b>	11.54%	<b>2015</b>	-7.54%
<b>2011</b>	4.02%	<b>2016</b>	23.12%
<b>2012</b>	15.66%	<b>2017</b>	24.63%
<b>2013</b>	27.67%	<b>2018</b>	-20.41%
<b>2014</b>	10.94%	<b>2019 (YTD)</b>	11.57%

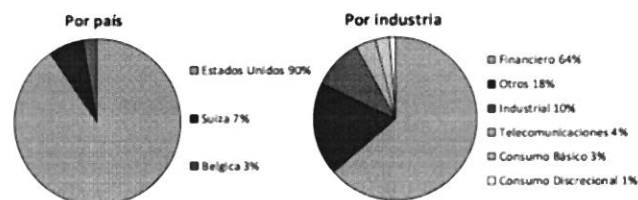
<b>Tiempo transcurrido *</b>	8.54 años
<b>Retorno Total</b>	139.45%
<b>Retorno Mes Actual</b>	-0.30%
<b>Promedio Histórico Anualizado</b>	10.76%

\*Inició el 16 de agosto de 2010.

## Mayores Posiciones

Símbolo	Descripción	%
C	CITIGROUP INC	13.42%
BAC	BANK OF AMERICA CORP	12.45%
BRK B	BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL CL B	12.27%
GS	GOLDMAN SACHS GROUP INC	11.03%
JPM	JP MORGAN CHASE & CO	8.48%
ALLY	ALLY FINANCIAL INC	7.42%
CS	CREDIT SUISSE GROUP SPONSORED ADR	6.78%
BRK A	BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL CL A	6.11%
CTL	CENTURYLINK INC	3.99%
AIG	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	3.72%
<b>Total</b>		<b>85.67%</b>

## Composición de la cartera



### Por Categoría de Activo

Categoría de Activo	Porcentaje
<b>Acciones Comunes</b>	100 %
<b>Acciones Preferidas</b>	0 %
<b>Bonos</b>	0 %
<b>Cash</b>	0 %

\*\*\*\*\* La información completa sobre el fondo y los riesgos que conlleva invertir en él, está detallada en el prospecto informativo. Dicho documento se encuentra disponible en las oficinas de Geneva Asset Management, 2502 Torre Global Bank, Calle 50, Panamá, teléfono 210-1430. \*\*\*\*\*