

I N J U P E M P
DETALLE DE INVERSIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011

(Cifras en Lempiras)

INSTITUCION EMISORA	Tipo de Transacción (Título Valor)	No. Título	Monto Invertido L.	Monto Invertido \$.	Tasa de Rendimiento	Plazo	Fecha de		Valor a Pagar L.	Forma de pago	Rendimiento Mensual L.
BCO. CONTINENTAL	Certificado Deposito a Plazo	03-02-017058	22,000,000.00	--	8.00%	360 dias	28-jul-11	28-jul-12	---	M	146,666.67
	Certificado Deposito a Plazo	03-02-017082	40,000,000.00	--	8.00%	360 dias	1-ago-11	01-ago-12	---	M	266,666.67
	Certificado Deposito a Plazo	03-02-017181	20,000,000.00		7.75%	360 dias	29-ago-11	29-ago-12	---	M	129,166.67
	Certificado de Deposito a Plazo	03-02-017199	20,000,000.00		7.75%	360 dias	29-ago-11	29-ago-12		M	129,166.67
Total			102,000,000.00								671,666.67
BCO. ATLANTIDA	Certificado de Deposito	319925-1500289127/117868	25,000,000.00		8.00%	180 dias	11-may-11	11-nov-11		M	166,666.67
	Certificado Deposito	319925-1500271711/117891	10,000,000.00		8.00%	180 dias	23-may-11	23-nov-11		M	66,666.67
	Certificado Deposito	319925-1500271703/117890	30,000,000.00		8.00%	180 dias	23-may-11	23-nov-11		M	200,000.00
	Certificado Deposito	319925-1500272545/118033	10,000,000.00		8.00%	180 dias	1-jun-11	01-dic-11		M	66,666.67
	Certificado Deposito a Plazo	319925-1500257041/119081	15,000,000.00		7.00%	180 dias	23-jun-11	23-dic-11		M	87,500.00
	Certificado de Deposito	319925-1500299191/111575	45,000,000.00		7.50%	180 dias	16-ago-11	16-feb-12		M	281,250.00
	Certificado de Deposito	319925-1500299209/111596	30,000,000.00		7.50%	180 dias	16-ago-11	16-feb-12		M	187,500.00
	Certificado de Deposito	319925-1500280654/111598	20,000,000.00		7.50%	180 dias	19-ago-11	20-feb-12		M	125,000.00
	Certificado Deposito	319925-1500263361/118006	15,000,000.00		8.50%	270 dias	27-may-11	27-feb-12		M	106,250.00
	Certificado Deposito	319925-1500319833/120091	15,000,000.00		7.50%	180 dias	1-sep-11	01-mar-12		M	93,750.00
	Certificado Deposito	319925-1500319858/120090	16,750,000.00		7.50%	180 dias	1-sep-11	01-mar-12		M	104,687.50
	Certificado Deposito	319925-1500319866/120089	16,750,000.00		7.50%	180 dias	1-sep-11	01-mar-12		M	104,687.50
	Certificado Deposito	319925-1500319874/120088	20,000,000.00		7.50%	180 dias	1-sep-11	01-mar-12		M	125,000.00
	Certificado Deposito	319925-1500319890/120087	30,000,000.00		7.50%	180 dias	1-sep-11	01-mar-12		M	187,500.00
	Certificado de Deposito	319925-1500319908/120086	20,000,000.00		7.50%	180 dias	1-sep-11	01-mar-12		M	125,000.00
	Certificado Deposito	319925-1500319924/120038	20,000,000.00	--	7.50%	180 dias	5-sep-11	05-mar-12	---	M	125,000.00
	Certificado Deposito	319925-1500319916/120039	10,000,000.00		7.50%	180 dias	5-sep-11	05-mar-12		M	62,500.00
	Certificado de Deposito	319925-1500286073/115138	20,000,000.00		8.00%	180 dias	13-abr-11	13-oct-11		M	133,333.33
	Certificado de Deposito	319925-1500287493/118069	30,000,000.00		8.50%	180 dias	28-oct-11	28-oct-11		M	212,500.00
	Certificado Deposito	319925-1500269566/118069	75,000,000.00		8.50%	180 dias	2-may-11	02-nov-11		M	531,250.00
	Certificado Deposito	319925-1500311426/118034	50,000,000.00		8.00%	180 dias	2-jun-11	02-dic-11		M	333,333.33
Total			523,500,000.00								3,426,041.67
BCO. PROMERICA	Certificado Deposito a Plazo Fijo	39523	5,000,000.00	--	7.25%	240 dias	30-jun-11	29-feb-12	---	M	30,208.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	39468	10,000,000.00		7.25%	240 dias	27-jun-11	27-feb-12		M	60,416.67
Total			15,000,000.00								90,625.00
BCO. LAFISE	Certificado Deposito Plazo Fijo	104511000628	10,000,000.00		8.00%	180 dias	30-may-11	30-nov-11		M	66,666.67
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	104511000641	20,000,000.00		8.00%	180 dias	28-jun-11	28-dic-11		M	133,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	104511000636	13,200,000.00		8.00%	180 dias	13-jun-11	13-dic-11		M	88,000.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	104511000638	5,000,000.00		8.00%	180 dias	16-dic-10	16-jun-11		M	33,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	104511000678	5,000,000.00		8.00%	180 dias	30-sep-11	30-mar-12		M	33,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	104511000599	4,000,000.00	--	8.50%	180 dias	2-may-11	02-nov-11	---	M	28,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	104511000600	4,000,000.00	--	8.50%	180 dias	2-may-11	02-nov-11	---	M	28,333.33
	Certificado Deposito Plazo Fijo	104511000601	10,000,000.00		8.50%	180 dias	2-may-11	02-nov-11		M	70,833.33

I N J U P E M P
DETALLE DE INVERSIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011

(Cifras en Lempiras)

INSTITUCION EMISORA	Tipo de Transacción (Título Valor)	No. Título	Monto Invertido L.	Monto Invertido S.	Tasa de Rendimiento	Plazo	Fecha de		Valor a Pagar L.	Forma de pago	Rendimiento Mensual L.
BCO. LAFISE	Certificado Deposito Plazo Fijo	104511000630	10,000,000.00		8.00%	180 días	2-jun-11	02-dic-11		M	66,666.67
	Certificado Deposito Plazo Fijo	104511000597	35,000,000.00		8.50%	180 días	28-abr-11	28-oct-11		M	247,916.67
	Certificado Deposito Plazo Fijo	114511000319	30,000,000.00		8.00%	360 días	22-ago-11	22-ago-12		M	200,000.00
Total			146,200,000.00								996,750.00
BAC BAMER	Bonos Corporativos	BC007-B-400271401	5,101,000.00		13.50%	1070 días	3-nov-09	23-oct-12		M	57,386.25
	Bonos Corporativos	BC001-C-400271402	14,899,000.00		13.50%	1070 días	3-nov-09	23-oct-12		M	167,613.75
	Bonos Corporativos	B400268798	20,000,000.00		13.50%	1095 días	23-oct-09	23-oct-12		M	225,000.00
	Bonos Corporativos	BC 002-C-400271403	30,000,000.00		13.50%	1070 días	3-nov-09	23-oct-12		M	337,500.00
			70,000,000.00								787,500.00
CITI BANK	Certificado Deposito a Plazo Fijo	833DPH000004782	20,000,000.00		8.00%	180 días	24-sep-11	24-mar-12		M	133,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	833DPH000004299	20,000,000.00		7.00%	365 días	13-oct-10	13-oct-11		M	116,666.67
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	833DPH000004304	5,000,000.00	--	7.00%	360 días	29-oct-10	29-oct-11	---	M	29,166.67
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	833DPH000002095/03891	25,000,000.00		7.50%	365 días	24-nov-10	24-nov-11		M	156,250.00
	Bonos Corporativos	No.315BCOD000000001 al 315BCOD000033289	33,289,000.00		9.50%	3 años	10-nov-10	11-nov-13		M	263,537.92
	Bonos Corporativos	No.315BCOD000040527 al 315BCOD000047237	6,711,000.00		9.50%	3 años	29-oct-10	29-oct-13		M	53,128.75
Total			110,000,000.00								752,083.33
BANCO DEL PAIS	Certificado de Deposito a Plazo Fijo	31-300-002015-0	20,000,000.00		6.50%	90 días	14-sep-11	14-dic-11		M	108,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-000974-2/1	10,000,000.00		7.00%	180 días	26-jul-11	26-ene-12		M	58,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001922-5	10,000,000.00	---	7.00%	360 días	29-abr-11	28-abr-12	---	M	58,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001921-7	10,000,000.00	--	7.00%	360 días	29-abr-11	28-abr-12	---	M	58,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001920-9	14,000,000.00	--	7.00%	360 días	29-abr-11	28-abr-12	---	M	81,666.67
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001917-9	20,000,000.00	---	7.00%	360 días	29-abr-11	28-abr-12		M	116,666.67
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001918-7	18,000,000.00	--	7.00%	360 días	29-abr-11	28-abr-12	---	M	105,000.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001919-5	18,000,000.00		7.00%	360 días	29-abr-11	28-abr-12	---	M	105,000.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001664-1	10,000,000.00		8.00%	360 días	12-nov-10	11-nov-11		M	66,666.67
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001665-0	15,000,000.00		8.00%	360 días	12-nov-10	11-nov-11		M	100,000.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001666-8	15,000,000.00		8.00%	360 días	12-nov-10	11-nov-11		M	100,000.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001667-6	15,000,000.00		8.00%	360 días	12-nov-10	11-nov-11		M	100,000.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-001668-4	15,000,000.00		8.00%	360 días	12-nov-10	11-nov-11		M	100,000.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002004-5	15,000,000.00		6.50%	90 días	9-sep-11	08-dic-11		M	81,250.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002154-8	15,000,000.00		6.50%	90 días	16-sep-11	15-dic-11		M	81,250.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002168-8	15,000,000.00		7.25%	180 días	23-sep-11	22-mar-12		M	90,625.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002170-0	15,000,000.00		7.25%	180 días	30-sep-11	29-mar-12		M	90,625.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002008-8	15,000,000.00		6.00%	118 días	9-jun-11	06-oct-11		M	75,000.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002009-6	15,000,000.00		6.00%	125 días	9-jun-11	13-oct-11		M	75,000.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002042-8	15,000,000.00		7.25%	360 días	7-jul-11	06-jul-12		M	90,625.00

(Cifras en Lempiras)

INSTITUCION EMISORA	Tipo de Transacción (Título Valor)	No. Título	Monto Invertido L.	Monto Invertido \$.	Tasa de Rendimiento	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Valor a Pagar L.	Forma de pago	Rendimiento Mensual L.
BANCO DEL PAIS	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002043-6	15,000,000.00		7.25%	367 dias	7-jul-11	13-jul-12		M	90,625.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002044-4	15,000,000.00		7.25%	374dias	7-jul-11	06-jul-12		M	90,625.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002045-2	15,000,000.00		7.25%	381 dias	7-jul-11	06-jul-12		M	90,625.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002046-0	15,000,000.00		7.25%	388 dias	7-jul-11	06-jul-12		M	90,625.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002047-9	15,000,000.00		7.25%	395 dias	7-jul-11	06-jul-12		M	90,625.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002048-7	8,000,000.00		7.25%	402 dias	7-jul-11	06-jul-12		M	48,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002146-7	20,000,000.00		6.50%	90 dias	12-sep-11	11-dic-11		M	108,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002147-5	20,000,000.00		6.50%	97 dias	12-sep-11	18-dic-11		M	108,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002148-3	20,000,000.00		6.50%	104 dias	12-sep-11	25-dic-11		M	108,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002149-1	20,000,000.00		6.50%	111 dias	12-sep-11	02-ene-12		M	108,333.33
Certificado Deposito a Plazo Fijo	31-300-002150-5	20,000,000.00		6.50%	118 dias	12-sep-11	09-ene-12		M	108,333.33	
Total			478,000,000.00								2,754,583.33
BANCO HSBC	Certificado Deposito	1011815336	20,000,000.00		9.00%	360 dias	11-feb-11	11-feb-12		M	150,000.00
	Certificado Deposito	1011823738	57,000,000.00	---	7.25%	360 dias	17-may-11	11-may-12	---	M	344,375.00
	Certificado Deposito	1011830629	58,000,000.00		7.50%	270 dias	11-ago-11	11-may-12		M	362,500.00
	Certificado Deposito	1011807031	58,000,000.00		8.25%	360 dias	11-nov-10	11-nov-11		M	398,750.00
	Certificado Deposito	1011815247	30,000,000.00		8.75%	360 dias	10-feb-11	10-feb-12		M	218,750.00
Total			223,000,000.00								1,474,375.00
COFINTER	Certificado Deposito Plazo Fijo	57-11	5,000,000.00		9.00%	180 dias	8-jun-11	08-dic-11		M	37,500.00
Total			5,000,000.00								37,500.00
BANCO FICENSA	C.D.P.	10022	15,000,000.00		9.50%	360 dias	15-feb-11	15-feb-12		M	118,750.00
	C.D.P.	9978	15,000,000.00		9.00%	362 dias	17-dic-10	19-dic-11		M	112,500.00
	C.D.P.	10402	15,000,000.00		7.50%	180 dias	21-sep-11	21-mar-12		M	93,750.00
Total			45,000,000.00								325,000.00
FICOHSA	Certificado Deposito a Plazo Fijo	0001-308-00385820	50,000,000.00		8.00%	540 dias	12-nov-10	11-may-12		M	333,333.33
	Bono de Inversion BF-2009	1-329-395931	50,000,000.00		8.25%	3 años	12-ago-11	12-ago-14		T	1,031,250.00
	Bono de Inversion BF-2009	1-329-395932	50,000,000.00		8.25%	3 años	12-ago-11	12-ago-14		T	1,031,250.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	0001-308-000000395208	169,000,000.00		7.50%	360 dias	29-jul-11	29-jul-12		M	1,056,250.00
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	0001-308-000000395387	231,000,000.00		7.50%	360 dias	03-ago-11	03-ago-12		M	1,443,750.00
Total			550,000,000.00								4,895,833.33
BANCO AZTECA	Certificado Deposito a Plazo Fijo	1436	10,000,000.00		8.00%	182 dias	29-ago-11	27-feb-12	---	M	66,666.67
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	1437	5,000,000.00		8.00%	182 dias	29-ago-11	27-feb-12		M	33,333.33
	Certificado Deposito a Plazo Fijo	1422	10,000,000.00		9.00%	182 dias	20-ago-11	20-ago-12	---	M	75,000.00
Total			25,000,000.00	-							175,000.00
INTERFINSA	Pagare		2,850,000.00	--							
Total			2,850,000.00								-
BANCO DE OCCIDENTE	Certificado de Deposito a Plazo	31-400-004127-2	100,000,000.00		7.50%	90 dias	22-ago-11	22-nov-11			625,000.00
			100,000,000.00								625,000.00

I N J U P E M P
DETALLE DE INVERSIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011

(Cifras en Lempiras)

INSTITUCION EMISORA	Tipo de Transacción (Título Valor)	No. Título	Monto Invertido L.	Monto Invertido S.	Tasa de Rendimiento	Plazo	Fecha de		Valor a Pagar L.	Forma de pago	Rendimiento Mensual L.
BANHPROVI	Bono para Financiamiento de Vivienda	2011070094	80,000,000.00	----	8.19%	1080 días	26-jul-11	26-jul-14	---	S	3,276,000.00
	Bono para Financiamiento de Vivienda	2011070093	120,000,000.00	---	8.19%	1080 días	26-jul-11	26-jul-14	---	S	4,914,000.00
	Bono para Financiamiento de Vivienda	2011070092	39,500,000.00		8.19%	1080 días	26-jul-11	26-jul-14	---	S	1,617,525.00
Total			239,500,000.00								9,807,525.00
FINANCIERA CREDI Q, S.A.	Certificado de Deposito	1-163-1392/1709	10,000,000.00		10.50%	360 días	28-ene-11	28-ene-12		M	87,500.00
	Certificado de Deposito	1-163-1709/1771	5,000,000.00		10.50%	360 días	15-feb-11	15-feb-12		M	43,750.00
	Certificado de Deposito	1-163-1558/0975	10,000,000.00		8.50%	360 días	28-oct-10	28-oct-11		M	70,833.33
	Certificado de Deposito	1-163-1609/1526	10,000,000.00		10.00%	360 días	15-dic-10	15-dic-11		M	83,333.33
	Certificado de Deposito	1-163-1627/1574	5,000,000.00		10.00%	360 días	28-dic-10	28-dic-11		M	41,666.67
Total			40,000,000.00								327,083.33
BANADESA	Certificado de Deposito	11179	50,000,000.00		7.00%	360 días	29-jul-09	29-jul-11		M	291,666.67
	Certificado de Deposito	11005	25,000,000.00		7.25%	360 días	01-dic-10	01-dic-11		M	151,041.67
			75,000,000.00								442,708.33
BANCOVELO	Certificado de Deposito	31-101-000347-3	5,000,000.00		10.00%	180 días	04-may-11	04-nov-11		M	41,666.67
			5,000,000.00								41,666.67
BANCO PROCREDIT	Certificado de Deposito	1502010027514	30,000,000.00		10.00%	360 días	21-sep-11	21-sep-12		M	250,000.00
			30,000,000.00								250,000.00
BANCO CONTINENTAL	CDP(US\$)	03-02-016308	9,480,750.00	500,000.00	4.00%	360 días	20-oct-10	20-oct-11	---	M	31,602.50
	CDP(US\$)	03-02-016316	18,961,500.00	1,000,000.00	3.00%	360 días	29-oct-10	29-oct-11	---	M	47,403.75
	CDP(US\$)	03-02-016324	23,701,875.00	1,250,000.00	3.00%	360 días	29-oct-10	29-oct-11	---	M	59,254.69
	CDP(US\$)	03-02-016340	17,065,350.00	900,000.00	4.00%	360 días	29-oct-10	29-oct-11	---	M	56,884.50
	CDP(US\$)	03-02-016332	18,961,500.00	1,000,000.00	3.00%	360 días	29-oct-10	29-oct-11	---	M	47,403.75
Total			88,170,975.00	4,650,000.00							242,549.19
BANCO LAFISE	Certificado Depósito a Plazo Fijo (US\$)	104611000215	13,273,050.00	700,000.00	3.50%	360 días	30-ago-11	30-ago-12	---	M	38,713.06
	Certificado Deposito a Plazo Fijo (US\$)	104611000220	18,961,500.00	1,000,000.00	4.00%	360 días	30-sep-11	01-oct-12	---	M	63,205.00
Total			32,234,550.00	1,700,000.00							101,918.06
BCIE	Bono Regional (US\$)	4341	948,075,000.00	50,000,000.00	5.68%	10 años	21-dic-01	20-dic-11	---	T	4,487,555.00
	Certificado de Deposito	5709/2008	20,000,000.00	---	6.22%	5 años	17-may-07	17-may-12		T	103,666.67
	Certificado de Deposito	5710/2008	20,000,000.00	---	6.22%	5 años	17-may-07	17-nov-12		T	103,666.67
	Certificado de Deposito	5711/2008	20,000,000.00	---	6.22%	5 años	17-may-07	17-may-13		T	103,666.67
	Certificado de Deposito	5704/2008	20,000,000.00	---	6.22%	5 años	17-may-07	17-nov-13		T	103,666.67
	Certificado de Deposito	5705/2008	20,000,000.00	---	6.22%	5 años	17-may-07	17-may-14		T	103,666.67
Total			1,048,075,000.00	50,000,000.00							5,005,888.33
BCO. ATLANTIDA	Certificado Deposito	319925-1500237779/117871	18,961,500.00	1,000,000.00	4.00%	180 días	18-may-11	18-nov-11		M	63,205.00
	Certificado Deposito	319925-1500237787/117872	5,688,450.00	300,000.00	4.00%	180 días	18-may-11	18-nov-11		M	18,961.50
	Certificado Deposito	319925-1500280563/117874	9,480,750.00	500,000.00	4.00%	180 días	21-may-11	21-nov-11		M	31,602.50
	Certificado Deposito	319925-1500292147/117994	14,221,125.00	750,000.00	3.75%	180 días	16-jun-11	16-dic-11	---	M	44,441.02
	Certificado Deposito	319925-1500233836/119120	13,564,319.69	715,361.11	3.25%	180 días	05-jul-11	05-ene-12		M	36,736.70

I N J U P E M P
DETALLE DE INVERSIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011

(Cifras en Lempiras)

INSTITUCION EMISORA	Tipo de Transacción (Título Valor)	No. Título	Monto Invertido L.	Monto Invertido S.	Tasa de Rendimiento	Plazo	Fecha de Emisión Vencimiento		Valor a Pagar L.	Forma de pago	Rendimiento Mensual L.
Total			61,916,144.69	3,265,361.11						-	194,946.71
BAC BAMER	Bono de Caja (US\$)	400368401	11,415,297.04	602,025.00	3.50%	360 días	29-dic-10	29-dic-11		M	33,294.62
Total			11,415,297.04	602,025.00						-	33,294.62
BCO. FICENSA	Certificado Depósito a Plazo (US\$)	10131	8,532,675.00	450,000.00	4.00%	360 días	21-may-11	21-may-12	---	M	28,442.25
	Certificado Depósito a Plazo (US\$)	10187	4,740,375.00	250,000.00	4.00%	362 días	09-jun-11	11-jun-12		M	15,801.25
	Certificado Depósito a Plazo (US\$)	8147	37,923,000.00	2,000,000.00	4.25%	362 días	11-feb-11	13-feb-12	---	M	134,310.63
	Certificado Depósito a Plazo (US\$)	8464	9,475,252.49	499,710.07	4.00%	360 días	28-feb-11	28-feb-12		M	31,584.17
Total			60,671,302.49	3,199,710.07							210,138.30
BANCO FICOHSA	Bono de Caja (US\$)	01-305-384790	9,480,750.00	500,000.00	4.00%	360 días	13-oct-10	13-oct-11	---	M	31,602.50
	Certificado Depósito Plazo Fijo (US\$)	0001-309-000000396620	9,475,252.49	499,710.07	3.75%	360 días	29-ago-11	29-ago-12		M	29,610.16
Total			18,956,002.49	999,710.07							61,212.66
CREDI Q (Honduras)	Certificado de Depósito	1-169-1573/1412	13,273,050.00	700,000.00	5.25%	360 días	11-nov-10	11-nov-11		M	58,069.59
	Certificado de Depósito	1-169-1880/2474	9,480,750.00	500,000.00	5.00%	360 días	12-ago-11	12-ago-12		M	39,503.13
	Certificado de Depósito	1-169-1882/2482	1,896,150.00	100,000.00	5.00%	360 días	13-ago-11	13-ago-12		M	7,900.63
	Certificado de Depósito	1-169-2018	4,740,375.00	250,000.00	5.75%	360 días	24-dic-10	24-dic-11		M	22,714.30
			29,390,325.00	1,550,000.00							128,187.64
BANCO PROCREDIT	Bonos Serie "A"	A00658 - A00826	3,204,493.50	169,000.00	5.00%	1004 días	26-ago-11	28-may-14		T	13,299.53
	Bonos Serie "A"	A00827 - A01000	3,299,301.00	174,000.00	5.00%	1004 días	31-ago-11	01-jun-14		T	13,693.00
	Certificado de Depósito	1502020024126	492,999.00	26,000.00	4.00%	360 días	21-sep-11	21-sep-12		M	1,643.33
			6,996,793.50	369,000.00							13,299.53
BANCO DEL PAIS	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000340-7	18,961,500.00	1,000,000.00	4.25%	750 días	10-dic-10	11-ene-12		M	67,155.31
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000339-3	18,961,500.00	1,000,000.00	4.25%	743 días	10-dic-10	03-ene-12		M	67,155.31
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000338-5	18,961,500.00	1,000,000.00	4.25%	375 días	10-dic-10	25-dic-11		M	67,155.31
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000337-7	18,961,500.00	1,000,000.00	4.25%	367 días	10-dic-10	17-dic-11		M	67,155.31
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000336-9	18,961,500.00	1,000,000.00	4.25%	360 días	10-dic-10	09-dic-11		M	67,155.31
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000362-8	18,961,500.00	1,000,000.00	4.25%	360 días	02-feb-11	01-feb-12		M	67,155.31
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000363-6	18,961,500.00	1,000,000.00	4.25%	367 días	02-feb-11	08-feb-12		M	67,155.31
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000364-4	18,961,500.00	1,000,000.00	4.25%	375 días	02-feb-11	15-feb-12		M	67,155.31
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000365-2	18,961,500.00	1,000,000.00	4.25%	380 días	02-feb-11	22-feb-12		M	67,155.31
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000394-6	31,760,607.31	1,675,005.00	4.25%	365 días	27-may-11	26-may-12		M	112,485.48
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000395-4	11,850,842.69	624,995.00	4.25%	365 días	30-may-11	29-may-12		M	41,971.73
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000416-0	13,273,050.00	700,000.00	4.25%	365 días	29-jul-11	28-jul-12		M	47,008.72
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000417-9	2,844,225.00	150,000.00	4.25%	360días	01-ago-11	30-jul-12		M	10,073.30
	Certificado Depósito a Plazo Fijo(US\$)	32-300-000419-5	2,844,225.00	150,000.00	4.25%	360días	03-ago-11	02-ago-12		M	10,073.30
			233,226,450.00	12,300,000.00							826,010.34
BANCO CENTRAL DE HONDURAS	Bono Conversión Pasivo 2011	RBCP012	948,075,000.00	50,000,000.00	5.50%	1826 días	25-ene-11	25-ene-16		S	4,345,343.75
Total			948,075,000.00	50,000,000.00					-		4,345,343.75

I N J U P E M P
DETALLE DE INVERSIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011
(Cifras en Lempiras)

INSTITUCION EMISORA	Tipo de Transacción (Título Valor)	No. Título	Monto Invertido L.	Monto Invertido S.	Tasa de Rendimiento	Plazo	Fecha de		Valor a Pagar L.	Forma de pago	Rendimiento Mensual L.
SECRETARIA DE FINANZAS	BOPRE 2001	2001-01	10,000,000.00	---	6.81%	10 años	26-mar-02	26-mar-12	---	A	56,750.00
	BOPRE 2001	2001-02	15,000,000.00	---	6.81%	10 años	11-abr-02	11-abr-12	---	A	85,125.00
	BOPRE 2001	2001-03	8,000,000.00	---	7.89%	10 años	06-dic-02	06-dic-12	---	A	52,600.00
	BOPRE 2001	2001-04	12,000,000.00	---	7.89%	10 años	10-dic-02	10-dic-12	---	A	78,900.00
	BOPRE 2001	2001-06	15,000,000.00	---	6.82%	10 años	03-ene-03	03-ene-13	---	A	85,250.00
	Bonos de Estabilización Financiera III	BEF III-001	203,199,996.97	---	8.02%	15 años	14-sep-01	14-sep-16	---	S	1,358,053.31
	Bonos de Estabilización Financiera III	BEF III-002	10,800,000.00	---	8.02%	15 años	17-sep-01	17-sep-16	---	S	72,180.00
	Bonos Deuda Agraria	00139-00390	10,834,995.80	---	6.00%	13 años	24-sep-04	05-ago-17	---	A	---
	Bonos Deuda Agraria	0568-00661	3,072,915.99	---	6.00%	15 años	11-ago-05	24-ene-20	---	A	---
	Bonos Deuda Agraria	000372-000376	2,599,165.85	---	6.00%	15 años	06-sep-05	24-ene-20	---	A	---
	Bonos Deuda Agraria	272-0456 y 00365-00373 y 82	13,135,499.16	---	4.00%	20 años	06-dic-05	16-nov-25	---	A	---
	Bonos Deuda Agraria	448-457 Y 802-838	2,509,999.27	---	6.00%	15 años	31-mar-06	30-ene-25	---	A	---
	Bonos Deuda Agraria "A"	237066	3,242,000.00	---	5.00%	10 años	22-jun-10	23-abr-19	---	A	---
	Bonos Deuda Agraria "A"	237955	1,408,000.00	---	5.00%	2979 días	16-mar-09	16-mar-19	---	A	---
	Bonos Deuda Agraria "A"	237954	1,387,000.00	---	5.00%	3012 días	16-mar-09	16-mar-19	---	A	---
	Bonos Deuda Agraria "A"	237953	1,500,000.00	---	5.00%	3012 días	16-mar-09	16-mar-19	---	A	---
	Bonos Deuda Agraria "A"	239201	6,224,000.00	---	5.00%	2848 días	11-feb-09	11-feb-19	---	A	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2009	236222	400,154,000.00	---	10.50%	1826 días	08-dic-09	08-dic-14	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2009	236223	400,154,000.00	---	10.50%	1826 días	08-dic-09	08-dic-14	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2009	236224	400,154,000.00	---	10.50%	1826 días	08-dic-09	08-dic-14	---	S	---
	Bonos Gobierno de Honduras 2009	235973	183,953,000.00	---	10.50%	1826 días	05-oct-09	05-oct-14	---	S	---
	Bono Gobierno de Honduras 2009	235974	183,953,000.00	---	10.50%	1826 días	05-oct-09	05-oct-14	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	236910	38,000,000.00	---	8.50%	1280 días	17-may-10	17-nov-13	----	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	236926	8,996,000.00	---	8.50%	1279 días	18-may-10	17-nov-13	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	236975	111,243,000.00	---	8.50%	1280 días	27-may-10	27-nov-13	---	S	---
	Letra del Gobierno Central 2010	236465	307,891,000.00	---	10.50%	2007 días	02-feb-10	02-ago-15	---	S	307,891,000.00
	Letra del Gobierno Central 2010	236466	307,891,000.00	---	10.50%	2007 días	02-feb-10	02-ago-15	---	S	307,891,000.00
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	236968	86,953,000.00	---	10.00%	1811 días	26-may-10	11-may-15	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	236969	48,885,000.00	---	10.00%	1811 días	26-may-10	11-may-15	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237112	86,172,000.00	---	10.00%	1777 días	29-jun-10	11-may-15	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237113	48,445,000.00	---	10.00%	1777 días	29-jun-10	11-may-15	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237268	85,489,000.00	---	10.00%	1747 días	29-jul-10	11-may-15	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237269	48,061,000.00	---	10.00%	1747 días	29-jul-10	11-may-15	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237384	150,000,000.00	---	7.50%	1096 días	26-ago-10	26-ago-13	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237385	95,195,000.00	---	7.50%	1096 días	26-ago-10	26-ago-13	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237387	84,834,000.00	---	10.00%	1718 días	27-ago-10	11-may-15	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237388	47,693,000.00	---	10.00%	1718 días	27-ago-10	11-may-15	---	S	---
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237447	754,805,000.00	---	7.50%	1004 días	02-sep-10	26-jun-13	---	S	---

I N J U P E M P
DETALLE DE INVERSIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011

(Cifras en Lempiras)

INSTITUCION EMISORA	Tipo de Transacción (Título Valor)	No. Título	Monto Invertido L.	Monto Invertido S.	Tasa de Rendimiento	Plazo	Fecha de		Valor a Pagar L.	Forma de pago	Rendimiento Mensual L.
SECRETARIA DE FINANZAS	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237555	84,139,000.00		10.00%	1687 dias	27-sep-10	11-may-15		S	
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237556	47,302,000.00		10.00%	1687 dias	27-sep-10	11-may-15		S	
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237862	86,946,000.00		10.00%	1627 dias	26-nov-10	11-may-15		S	
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237863	48,880,000.00		10.00%	1627 dias	26-nov-10	11-may-15		S	
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237740	83,451,000.00		10.00%	1656 dias	28-oct-10	11-may-15		S	
	Bonos de Gobierno de Honduras 2010	237741	46,915,000.00		10.00%	1656 dias	28-oct-10	11-may-15		S	
	Letras Especiales Periodo Pagos Fiscal 2009	238028	53,538,000.00		7.00%	364 dias	30-dic-10	29-dic-11		S	
	Bono de Gobierno de Honduras 2011-2013	238783	2,220,821,000.00		11.00%	1825 dias	03-feb-11	03-feb-16		S	
	Bonos del Gobierno de Honduras 2011	239822	50,720,000.00		11.00%	1710 dias	24-feb-11	24-feb-16		S	
	Bonos del Gobierno de Honduras 2011	240574	183,593,000.00		11.00%	1827 dias	12-sep-11	12-sep-16		S	
Total			7,105,139,573.04								617,570,858.31
ACCIONES	Banpais		15,750,300.00								
	Corpais		106,960.00								
	Crefisa		24,000,000.00								
	Sefinsa		7,250.00								
	INCEHSA		3,238,400.00								
BANCO FICENSA	Fideicomiso		283,075.05		16.80%						
P. HIPOTECARIOS	Prestamos Hipotecarios		1,507,887,022.90		11% y 11.50%	hasta 20 años					
	Prestamos Cartera admon. De S.P.S		325,067,274.56		11% y 11.50%	hasta 20 años					
P. PERSONALES	Prestamos Personales		2,716,095,658.56		17.00%	6 - 24 meses					
TERRENOS	Terrenos		35,444,243.70								
EDIFICIOS	Edificios		171,991,187.80								
TOTAL INVERTIDO EN TÍTULOS VALOR			12,472,703,398.30	128,635,806.25							
TASA DE RENDIMIENTO PROMEDIO EN LEMPIRAS			9.0414%								
TASA DE RENDIMIENTO PROMEDIO EN DÓLARES			2.1476%								
TOTAL INVERTIDO			17,229,188,785.82								

Nota: Esta información es responsabilidad de la administración

* Tipo de Cambio de Referencia al 30/09/11 L.18.9615

** La cantidad invertida en Títulos Valor de L. 12,472,703,398.30 incluye las inversiones adquiridas en dólares.

LIC. ANDRES A. TORRES RODRIGUEZ
 Director Ejecutivo

LIC. CARLOS HUMBERTO VELASQUEZ LAGOS
 Contador General
 Colegiado No. 15608-3