

एप्रिल २०१९

खंड ४, अंक ४

किंमत रु. २/-

वाईजइनव्हेस्ट अँडब्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड यांचे मासिक

वेळथवाईज

आतील बाजूस

पान क्र.

घटनांचा उत्पन्नावर परिणाम होत नाही २

निवडक फंडचा परिणाम ३

तुमच्या निवेशसंचामध्ये सोन्याचा
समावेश का असायला हवा? ४

“वाईजइनव्हेस्ट”

“वेळथवाईज” हे वाईजइन्हेस्ट अँडब्हायझर्स चे मासिक प्रकाशन आहे. वाईजइन्हेस्ट अँडब्हायझर्स म्युच्युअल फंडस् चा विशेश व्यासंग असलेली उत्तम सल्लागार कंपनी आहे. जरी म्युच्युअल फंडस् हा पैसा गुंतवण्याचा सोपा मार्ग असला तरी व्यावसायिक सल्ला मिळाला तरच तुम्हाला सर्वोत्तम प्राप्ती होईल. आमचे सीईओ श्री. हेमंत रुस्तगी हे सुप्रसिद्ध म्युच्युअल फंड तज्ज्ञ आहेत. त्यांच्याकडे म्युच्युअल फंड उद्योग क्षेत्रातला २४ वर्षपेक्षा अधिक अनुभव आहे. ते नियमितपणे मुख्य राष्ट्रीय दैनिकांतून आणि व्यापारविषयक मासिकांतून लेख लिहितात त्याचप्रमाणे गुंतवणुकीशी संबंधित दूरदर्शनवरच्या अनेक कार्यकमातून म्युच्युअल फंड तज्ज्ञ म्हणून उपस्थित असतात. त्या खेरीज, म्युच्युअल फंड उद्योगात अनेक वर्ष व्यतीत केलेल्या व्यावसायिकांचा समावेश आमच्या सल्लागारांच्या फळीत आहे. गेल्या पाच वर्षांत आमच्या हजारो ग्राहकांना आमच्या उत्तम सल्लाचा लाभ झालेला आहे आणि त्यांनी त्यांच्या पोर्टफोलिओचा म्युच्युअल फंडस् हा मुख्य आधार बनवलेला आहे. तुमच्या म्युच्युअल फंडातील सध्याच्या तसेच नवीन गुंतवणुकीसाठी तुम्हाला सुध्दा आमच्या तज्ज्ञ मार्गदर्शनाचा लाभ होऊ शकतो. तुम्हाला फक्त आमच्या कोणत्याही शाखेला फोन करणे अथवा information@wiseinvestadvisors.com या संकेतस्थळावर तुमचे तपशील ई-मेल करणे एवढेच करायचे आहे आणि आमचे व्यावसायिक सल्लागार उरलेले सर्व काही करतील.

प्रिय गुंतवणुकदार,

मार्च २०१९ हा महिन्यात भारतीय शेअर बाजारांमध्ये आश्चर्यकारक तेजी आली. सेनसेक्स १.१०% वर गेला तर बीएसईचे मिड-कॅप आणि स्मॉल कॅप अनुक्रमे निर्देशांक ७.८५% आणि ४.५९% वर गेला. सध्याची तेजी किंतु टिकेल ह्याबाबत बाजारात दुमत असले तरी परदेशी संस्थांनी गेल्या दोन महिन्यांच्या नक्त विक्रीनंतर हा महिन्याअखेरीस रु.७००० कोटींची नक्त खरेदी केली.



सकारात्मक जागतिक कल आणि तेलाच्या स्थिरावणाऱ्या किंमतीमुळे शेअरबाजारातील आशावाद वाढीस लागलेला आहे आणि गेल्या दोन महिन्यांमधील कलाच्या पूर्णतः विरुद्ध आहे. गेले दोन महिने एफआयआयज्ञनी देशातील आणि जागतिक परिस्थितीतील अनेक नकारात्मक घटक पाहून आपले धारण कमी केले होते. तथापि बाजाराने आपला मोहरा उलट दिशेला वळवलेला असला तरी महागाईची आणि तेलांच्या किंमतींची काळजी अजूनही भेडसावते आहे. सकारात्मक बाजू अशी की भारताच्या करंट अकांठमधील तूट तिसऱ्या तिमाहीमध्ये (ऑक्टोबर - डिसेंबर २०१०) दुसऱ्या तिमाहीतील (जुलै - सप्टेंबर २०१०) ४% च्या तुलनेने कमी होऊन २.२% वर आलेली आहे. कॅपिटल अकांठच्या आघाडीवर वरील तिमाहीमध्ये देशाकडे अधिदान शेषाचे महणजे बळन्स ऑफ पेमेंटचे आधिक्य असल्याची स्थिती कायम होती.

१७ मार्च, २०१९ रोजी आपल्या तिमाहीच्या मध्यावरील नाणेधोरणाचा आदावा घेताना आरबीआयने मार्च २०१० पासून महत्वाच्या धोरणात्मक दरांमध्ये आठव्यांदा वाढ केली. रेपो आणि रिवर्स रेपो दर २५ बीपीएस ने वाढून अनुक्रमे ६.७५% आणि ५.७५% करण्यात आले. सीआरआर ६% वर कायम राखण्यात आला. आरबीआयने असेही निर्देशित केले की आपल्या पूर्वीच्या ७% च्या अंदाजाच्या तुलनेत मुख्य चलनवाढीच्या दर मार्च २०११ च्या अखेरीस ८% असा वाढीव असेल. आपल्याला माहीतच आहे की गेले वर्षभर वृद्धि कायम देवतानाच चलनवाढ रोखणे हे आरबीआयचे मुख्य धोरणात्मक उद्दिष्ट राहिलेले आहे. चलनवाढीच्या आघाडीवर १९ मार्च २०११ रोजी संपलेल्या आठवड्यासाठी घाऊक किंमतीच्या निर्देशांकावर आधारित भारतातील अन्न महागाई कमी होऊन ९.५% अशी एक आकडी झाली.

आम्ही हे नेहमीच सांगत आलो आहोत की दीर्घ मुदतीतील समभाग गुंतवणूकदारांना शिस्तबद्ध गुंतवणुकीच्या मार्गामुळे आणि कसोटीच्या क्षणीही गुंतवणूक कायम राखल्यामुळे फायदा होतो. सध्याची बाजारातील स्थिती काही वेगळी नाही आणि तुम्ही तुमचे लक्ष दीर्घकालीन उद्दिष्टावर केंद्रित करायला हवे आणि अल्पकालीन चढ-उत्तरांकडे दुर्लक्ष करायला हवे.

आपला,

हेमंत रुस्तगी

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

Wiseinvest

With YOU, in meeting
FINANCIAL CHALLENGES

Address to be affixed here

मार्च २०१९
मधील शेअर
बाजारातील परिणाम

निर्देशांक	०१ मार्च २०११	३१ मार्च २०११	बदल (%)
सेनसेक्स	१७,८२३.४०	१९,४४५.२२	९.१०%
मिडकॅप	६,३७३.२३	६,८७३.४०	७.८५%
स्मॉल कॅप	७,८१७.३२	८,१७५.८१	४.५९%
बी एस ई-१००	९,२५९.४६	१०,०९५.७४	९.०३%
बी एस ई-२००	२,१८५.८६	२,३७८.६९	८.८२%
बी एस ई-५००	६,८५०.४०	७,४३७.२६	८.५७%

TODAY'S MID-CAPS.
TOMORROW'S LARGE-CAPS.
INVEST IN KOTAK MID-CAP.



Call: 1800-222-626
Visit: mutualfund.kotak.com

kotak Mutual Fund

For more details, contact us at : Mumbai 66384400, Delhi 66306900 / 01 / 02, Chennai 28221333 / 28220500, Kolkata 22822411 / 12, Pune 64013395 / 96, Ahmedabad 26779888 / 26766077, Bangalore 66128050/51, Hyderabad 66178140/41

Risk Factors:-

Kotak Mid Cap is an open ended equity growth scheme. Investment Objective: - The investment objective of the scheme is to generate capital appreciation from a diversified portfolio of equity related securities. Mutual Funds and securities investments are subject to market risks. There is no assurance that the Scheme's objective will be achieved. NAV of the Scheme's Units can go up / down depending on factors and forces affecting securities markets. Past performance of Sponsor / AMC / Fund does not indicate the scheme's future performance. Kotak Mid-Cap is only the name of the Scheme and does not in any manner indicate either the quality of the Scheme, its future prospects and returns. Statutory Details: Kotak Mahindra Mutual Fund is a Trust (Indian Trust Act, 1882) Investment Manager: Kotak Mahindra Asset Management Company Ltd. Sponsor: Kotak Mahindra Bank Ltd. (Liability Rs. Nil) Trustee: Kotak Mahindra Trustee Company Ltd. Please read the Scheme Information Document (SID) and Statement of Additional Information (SAI) carefully before investing. SID and SAI are available on mutualfund.kotak.com

घटनांचा उत्पन्नावर परिणाम होत नाही

केंद्रीय अर्थसंकल्प, रेल्वे बजेट किंवा दिवाळी हांच्या भोवताली असलेले प्रसिद्धीचे वलय आणि तक्रिवितकारी आधारित सटेबाजी हा प्रकार आता निव्याचा झाला आहे. त्यामुळे अर्थातच गुंतवणूकदारांच्या मनात हर्ष आणि भीती, अपेक्षा अशा संमिश्र भावना जागवल्या जातात.

जरी केंद्रीय अर्थसंकल्प ही एकंदर अर्थव्यवस्थेच्या आरोग्यावर प्रभाव पाडणारी महत्वाची घटना असली तरी अनेक तज्जांचे असे म्हणणे आहे की त्याचा विशेष परिणाम होत नसतो. तथापि अर्थसंकल्प हे एक वार्षिक कर्मकांड असून विशेषत: अर्थसंकल्प जवळ आल्यावर बाजारात कमी अधिक खबलबल माजते. आणखी एक अर्थसंकल्प आला आणि गेला आणि नेहमीप्रमाणेच ह्यात सहजासहजी नजरेस न पडणारे महत्वाचे असे काही आहे का हे तज्ज मंडळी सूक्ष्म नजरेने शोधत आहेत.

असे विश्लेषण आणखी काही काळ सुरुच राहणार असले तरी गुंतवणूकदार त्यांच्या निवेशसंचावर होणारा परिणाम जाणून घेण्यास आतुरलेले आहेत. जरी अर्थसंकल्प ही गुंतवणूकदारांसाठीही अन्वर्थक घटना असली तरीही तिला असे महत्व देण्याने त्यांच्या दीर्घकालीन गुंतवणुकीची संपूर्ण दिशा बदलू शकते आणि असे होऊ देण्याची चूक त्यांना खूप महागात पडू शकते.

म्हणूनच प्रश्न असा आहे की केंद्रीय अर्थसंकल्पाला गुंतवणूकदाराने कसा प्रतिसाद द्यावा? अर्थसंकल्पात काय आहे आणि काय नाही ह्याची दखल तिने/त्याने घ्यावी का? की करायचेच तर फक्त आपल्या निवेशसंचामध्ये जुजबी बदल करावेत आणि तेवढ्यापुरतीच आपली प्रतिक्रिया मर्यादित ठेवावी? थोडक्यात सांगायचं तर गुंतवणूक निर्णयांबाबत भावनेच्या आहारी जाऊ नये आणि मालमत्तांचे नियतन बदलू नये म्हणजेच काहीही झाले तरी इक्विटी, क्रणसाधने, मालवस्तू आणि स्थावर मालमत्ता अशा विविध मालमत्ता प्रकारांमध्ये असलेले विभाजन बदलू नये.

तथापि अर्थसंकल्पासारख्या प्रत्येक घटनेमध्ये काही महत्वाचे धोरणात्मक बदल किंवा घोषणा असू शकतात आणि त्यानुसार मालमत्ता वर्गीकरणात थोडे बदल करावे लागल्यास म्हणजे काही क्षेत्रांमधून बाहेर पडणे, काही क्षेत्रांमधील गुंतवणूक वाढवणे / कमी करणे किंवा अलिकडे कामगिरी चांगली नसली तरीही काही क्षेत्रांमधील गुंतवणूक कायम राखणे योग्य ठरू शकते.

ह्या संदर्भात इन्फ्रास्ट्रक्चर फंडांचे उदाहरण घेणे योग्य ठरेल. हे फंड २००८ सालापर्यंत लोकप्रिय होते आणि त्यांनी बरीच गुंतवणूक आकर्षित केली.

मात्र गेल्या दोन वर्षांमधील त्यांची वाईट कामगिरी पाहून त्यांचे काय करायचे असा प्रश्न अनेक गुंतवणूकदारांना पडलेला आहे. ह्या वर्षी पायाभूत सुविधांच्या निर्मितीसाठी केंद्रीय अर्थसंकल्पात केलेली लक्षणीय तरतूद पाहता त्याचा अर्थव्यवस्थेवर बहुगुणित परिणाम होण्याची शक्यता असल्याने ह्या फंडांमधील गुंतवणूक आणखी काही काळ कायम राखून अंतिम निर्णय घेण्यापूर्वी विश्लेषणासाठी वेळ घ्यावा.

त्याचप्रमाणे काही महत्वाच्या घटनांमुळे निवेशसंचामध्ये काही बदल करणे गरजेचे आहे आणि त्याकडे दुर्लक्ष करणे सूजपणाचे ठरणार नाही. उदाहरणार्थ, १ एप्रिल २०१२ पासून अंमलात येणाऱ्या प्रत्यक्ष करसंहिते अंतर्गत (DTC) इक्विटी-संलग्न बचत योजना (ELSS) अस्तित्वात राहणार नाहीत.

म्हणूनच जर कोणी निवेशसंचातील समभागांमधील एकंदर नियतनाचा एक भाग म्हणून ईएलएसमध्ये गुंतवणूक करीत असेल तर त्याला आपल्या निवेशसंचाची आखणी बदलावी लागेल आणि करलाभासाठी समभागांकडे कमी नियतन करणे स्वीकारावे लागेल.

पण जो १५ वर्षांनंतरचे आर्थिक उद्दिष्ट डोल्यांसमोरे ठेवून गुंतवणूक करीत असेल त्याने बाजारावर केवळ अल्पकालीन परिणाम करणाऱ्या घटनांमुळे मालमत्ता नियतनात बदल करण्यात अर्थ नाही. तसेच अशाच आधारांवर पैसे गुंतवणेही पूर्णत: अनावश्यक आणि अतार्किक आहे. धोरणांमध्ये बदल घडणार असा गवगवा असेल तर अनेक गुंतवणूकदार अर्थसंकल्पाच्या अनेक आठवडे आधीपासून गुंतवणूक करणे थांबवतात. अर्थसंकल्पाचा निवेशसंचातून मिळणाऱ्या दीर्घकालीन उत्पन्नावर कमीत कमी परिणाम होत असतो हे ध्यानात ठेवा.

गुंतवणूक हा एक दीर्घकालीन प्रयास आहे आणि त्याकडे त्याचप्रकारे पहायला हवे. अस्थिरतेमुळे वेळोवेळी तीव्र धक्के बसत असले तरी हे सिद्ध झालेले वास्तव आहे की एक मालमत्ता वर्ग म्हणून इक्विटी कामगिरी दीर्घकालामध्ये इतर कोणत्याही मालमत्तावर्गापेक्षा चांगली असते. म्हणूनच जरी काही घटनांमुळे बाजारामध्ये अल्पकालीन अस्थैर्य आले तरी धन आणि वास्तविक दागने उत्पन्न मिळवण्याची म्हणजे उत्पन्न वजा महागाई असा लाभ दीर्घकालात मिळण्याची क्षमता कायम राहते.

शिवाय मालमत्ता विभाजनावर योग्य निर्णय घेण्याचा योग्य मार्ग म्हणजे आपल्या स्वतःच्या जोखीम रूपरेवेचा, गुंतवणूक कालावधीचा आणि गुंतवणूक उद्दिष्टांचा विचार करणे होय. म्हणूनच जोखीम करण्याच्या आपल्या क्षमतेमध्ये, आर्थिक स्थितीमध्ये किंवा आर्थिक उद्दिष्टांमध्ये बदल झाला तरच मालमत्ता विभाजनामध्ये बदल करावा. दुसऱ्या शब्दांमध्ये सांगायचं तर एखाद्या घटनेबाबत तक्रिवितके करून मालमत्ता वर्गात प्रवेश करणे किंवा त्यातून बाहेर पडण्यामुळे गुंतवणूकीतून इच्छित पातळीत यश मिळण्याची शक्यता दुरपास्त होऊ शकते.

म्हणूनच घटनांच्या आधारे निवेशसंचात मोठे बदल करणे कधीही चांगले नाही आणि खरंतर पूर्णत: टाळायला हवे. निवडलेल्या मार्गावर टिकून राहणे आणि बाजाराच्या अल्पकालीन प्रतिक्रियांकडे दुर्लक्ष करणे योग्य आहे.

(आमच्या सीईओंचा हा लेख मार्च ०६, २०११ ला बिझेनेस स्टॉन्डर्ड (Business Standard) च्या अंकात प्रसिद्ध झाला आहे).

वाइजइन्व्हेस्ट - “इन्व्हेस्टोथॉन २०११”



CNBC-TV18, २७ मार्च २०११ रोजी एनएसई (NSE) हा भारतातील सर्वात मोठ्या शेअरबाजाराच्या सहयोगाने मुंबईतील बांद्रा-वरळी सी-लिंक येथे आयोजित “इन्व्हेस्टोथॉन २०११” ही अनोखी मॅराथॉन संपन्न झाली. भारतातील सर्वात मोठ्या आणि सन्माननीय संपत्तीनिर्मात्यांना एकत्र आणून वित्तीय शिक्षणाविषयी जाणीव निर्माण करण्याचे तिचे उद्दिष्ट होते. वाइजइन्व्हेस्ट ॲडव्हायझर्सचाही गुंतवणूकदारांना आपल्या भविष्यनिर्मितीसाठी सक्षम करण्यावर विश्वास असल्याने वाइजइन्व्हेस्ट संघाने “इन्व्हेस्टोथॉन २०११” शर्यतीत उत्साहाने भाग घेतला होता.

निवडक फंडचा परिणाम

२५ मार्च, २०११ रोजी असलेल्या नोंदी

इक्विटी फंडस्

विविध

फंड	सुरवात	१-महिनास्	३-महिनास्	६-महिनास्	१-वर्षस्	२-वर्षस्	३-वर्षस्	५-वर्षस्
बिर्ला सन लाईफ फ्रन्ट लाईन इक्विटी फंड	ऑगस्ट २००२	५.७६	-६.५९	-६.८०	८४.९४	१२.२६	१७.२३	
कॅमरा रोबेके इक्विटी डायवर्सीफाईड फंड	सप्टेंबर २००३	४.४०	-५.०६	-८.५३	८.६३	५१.१४	१३.२६	१२.७३
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड	मार्च २००३	५.४९	-५.२१	-६.१०	८.४१	३१.५५	११.०६	१६.१५
डीएसपीबिआर इक्विटी फंड	एप्रिल १९९७	५.८३	-६.२९	-९.०५	१०.२६	४७.९२	१३.१४	१६.१०
फिडेलीटी इक्विटी फंड	मे २००८	५.७५	-४.८६	-६.२५	१४.९७	४९.०१	१३.४२	१५.५१
फिडेलीटी इंडिया ग्रोथ फंड	ऑक्टोबर २००७	५.८६	-४.९४	-५.४१	१५.०३	४९.८८	१४.१३	-
फ्रॅकलीन इंडिया फ्लेक्ष्यू कॅप फंड	मार्च २००५	६.७८	-६.६२	-७.१४	९.४७	५०.२७	१२.५२	१२.४८
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	जानेवारी १९९५	६.०८	-६.३१	-७.११	१७.७५	६२.२२	१८.३६	१७.०९
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड	ऑक्टोबर १९९६	६.६५	-५.८४	-७.०८	१४.४६	५२.१२	१६.०९	१७.४०
आय सी आय सी आय पुडेश्विअल फोकसड ब्ल्यूचीप फंड	मे २००८	७.३२	-२.३६	-२.३८	१५.७२	४८.६१	-	-
आय सी आय सी आय पुडेश्विअल डिस्कवरी फंड	ऑगस्ट २००४	३.५१	-७.८१	-८.६६	१०.२७	६९.८१	२२.२३	१४.११
कोटक ५० फंड	डिसेंबर १९९८	५.४३	-६.८८	-८.४३	६.६७	३६.०७	४.९८	११.४६
कोटक ऑपोर्चुनिटी फंड	सप्टेंबर २००४	५.८५	-९.१२	-१२.२७	५.१८	४२.७२	५.७५	१२.३९
रिलायन्स रेयुलर सेल्हिंग इक्विटी फंड	जून २००५	५.१६	-१०.२४	-१२.५८	२.९२	४९.४३	१०.८१	२१.६१
रिलायन्स इक्विटीओपोर्चुनिटी फंड	मार्च २००५	४.८५	-८.३५	-११.३१	९.७०	६२.१२	१६.२६	१३.१७
मंगनम मल्टीप्लायर प्लस फंड	मार्च १९९३	४.६९	-११.७७	-१४.४४	३.१५	४०.४३	७.७९	१०.९२
टाटा इक्विटी पी ई फंड	जून २००४	५.५८	-७.८५	-८.५९	६.१६	५०.६३	१२.४०	१५.१५
टैपलटन इंडिया इक्विटी इन्कम फंड	मे २००६	३.४३	-७.५१	-८.५०	१३.०७	५०.६७	११.८१	-

विभाग, विशेष आणि कर बचत

रिलायन्स बॉर्किंग फंड	मे २००३	७.७१	-३.२०	-५.७४	३६.१६	७२.३८	२५.३२	२७.३०
फ्रॅकलीन FMCG फंड	मार्च १९९९	३.७१	-५.७१	-८.८१	२०.८१	४५.०८	२०.०१	११.९२
फ्रॅकलीन फार्मा फंड	मार्च १९९९	३.१६	-६.०८	-०.३१	११.६१	६९.५८	३२.८६	१५.७८
रिलायन्स फार्मा फंड	जून २००४	४.१०	-७.७१	-२.३६	८.३८	७२.८१	३५.९१	२२.३९
कॅमरा रोबेके इक्विटी टॅक्स सेवर	मार्च १९९३	४.११	-५.८१	-९.५८	९.२७	५४.३६	१७.०३	१६.२६
फिडेलीटी टॅक्स अँडब्ल्यून्टेज फंड	फेब्रुवारी २००६	५.८६	-८.२२	-६.८५	१५.९९	५०.२१	१४.३८	१५.८८
एच डी एफ सी टॅक्स सेवर फंड	मार्च १९९६	४.४४	-८.१२	-८.१७	१०.६५	५६.६१	१४.५०	१२.५४

मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

बिर्ला सन लाईफ डिव्हिडंड थिल्ड फंड	फेब्रुवारी २००३	४.७८	-७.७०	-१०.५१	१५.५२	५३.०५	२१.५७	१४.६४
डीएसपीबिआर स्मॉल & मिडकॅप फंड	नोव्हेंबर २००६	६.७०	-९.३७	-१२.१६	११.११	६५.९०	१६.३१	--
आय डी एफ सी प्रिमिअर इक्विटी फंड प्लॅन ए	सप्टेंबर २००५	४.४२	-९.७४	-१३.२१	११.७८	५६.४	१५.९६	२०.६१
आय डी एफ सी स्मॉल & मिडकॅप इक्विटी फंड	मार्च २००८	४.७४	-७.०१	-११.३२	९.१०	५५.१३	२१.७९	-
प्रिसीपल इमर्जिंग ब्ल्यूचीप फंड	नोव्हेंबर २००८	४.६२	-१४.५९	-१८.३७	-२.९७	५८.८६	-	-
सुंदरम सिलेक्ट मिडकॅप फंड	जुलै २००२	६.०१	-१०.२४	-१३.०६	६.११	६२.८४	१३.७१	१४.३४
यूटीआय डिव्हिडंड थिल्ड फंड	मे २००५	६.०१	-४.४३	-५.९६	१४.२६	४६.४७	१८.०९	१६.९८
यूटीआय मास्टर ब्ल्यूलू फंड	जून १९९८	५.७२	-८.३४	-८.८६	१५.३६	६५.२३	१६.४६	१२.१३

हायब्रिड : इक्विटी ओरियन्टेड

बिर्ला सन लाईफ ९५	फेब्रुवारी ९५	४.४१	-३.३५	-४.४३	११.४१	४२.२१	१४.४१	१५.५४
डीएसपीबिआर बॅलन्स्ड फंड	मे ९९	४.४८	-४.४१	-६.३१	८.९२	३६.०३	११.४८	१४.१३
एच डी एफ सी प्लॅट्स	फेब्रुवारी ९४	४.४५	-३.७०	-५.००	१५.७७	५३.६५	१८.१३	१७.०२
रिलायन्स रेयुलर सेल्हिंग बॅलन्स्ड फंड	जून २००५	३.४५	-८.२०	-१०.६३	४.३३	४२.६३	१६.०४	१६.०६

हायब्रिड : डेव्ह ओरियन्टेड

कॅमरा रोबेके एम आय पी	एप्रिल २००१	१.०३७८	०.३५७८	०.८५१२	६.४५११	१३.०७७२	१०.७२२६	१०.६१७६

<tbl_r cells="9" ix="3" maxcspan="1" maxrspan

तुमच्या निवेशसंचामध्ये सोन्याचा समावेश का असायला हवा?

आपणा सर्वांनाच माहीत आहे की विविधविस्तार हे गुंतवणूक धोरणाचे एक महत्वाचे अंग आहे. त्यामुळे विभिन्न मालमत्ता वर्गामध्ये आणि त्यातील परस्परसंबंधांमध्ये संतुलन राखण्यास मदत होते. तथापि आपल्यापैकी बहुतेक जण आपल्या निवेशसंचामध्या विविधविस्तारासाठी केवळ इक्विटीवर आणि ऋणसाधनांवर अवलंबून राहतात. आपण भारतीय लोक जरी नेहमी विविध सांस्कृतिक आणि भावनिक कारणांसाठी सोन्याची अभिलाषा धरत असलो तरी मालमत्ता विभाजनाच्या वेळी एक मालमत्ता वर्ग म्हणून त्याचा विचार आपल्यापैकी अनेकजण करीत नाहीत.

सोन्यासाठी मागणी विविध स्रोतांकडून असल्याने सोन्याच्या किंमती स्वतंत्र असतात आणि वर्षानुवर्ष असन्याला चांगली मागणी असते. दागदागिन्यांचे क्षेत्र, वित्तसंस्था, औद्योगिक उत्पादनांचे निर्माते तसेच बार्स आणि कॉइन्स, फ्यूचर्स आणि ऑप्शन तसेच गोल्ड एक्स्चेंज ट्रेडेड फंड्स (Gold ETF) असे विविध गुंतवणूक मार्ग असल्याने रोखतेची जोखीम खूप कमी असते.

हे स्पष्टच आहे की अधिक परिणामकारक विविधविस्तार साधण्यासाठी गुंतवणूकदारांनी सोन्यासारख्या गुंतवणूक पर्यायांचा समावेश निवेशसंचामध्ये करणे आवश्यक आहे. शिवाय 'महागार्ड' नामक राक्षसांविरुद्ध संपत्तीचे रक्षण करण्याबदल सोन्याची ख्याती आहे. तेजी असो की मंदी असो क्रयशक्तीचे रक्षण दीर्घकाळ करण्याची क्षमता सोन्याला राखता येते. शिवाय सध्यासारखी सतत दीर्घकाळ तेजी असेल तर प्रभावी उत्पन्न देण्याची क्षमताही सोन्यामध्ये आहे.

सोनं अद्वितीय आहे कारण त्याबाबत कसलीही पतजोखीम नाही. मात्र किंमतीमधील अस्थैर्यासारख्या काही जोखमी आहेत. सोन्यावर परिणाम करणाऱ्या घटकांमध्ये मागणी आणि पुरवठा हांचा परिणाम इतर मालवस्तुंच्या बाबतीत होतो तशाच प्रकारे सोन्यावर होतो असे नाही. कारण सोन्याचे स्वरूप संमिश्र व दुहोरी आहे. ती एक मालवस्तु आहे आणि ते एक चलनही आहे. अनेक देश, मध्यवर्ती बँका आणि वैयक्तिक गुंतवणूकदार सोन्याचे प्रचंड साठे ठेवतात. परिणामी सोन्याची किंमत केवळ मागणी आणि पुरवठा हावावर अवलंबून नसून सोन्याचे चलनाशी तुलनात्मक मूल्य काय आहे हाच्याशी निगडित असते.

सोन्याच्या किंमतीवर परिणाम करणारे काही इतर घटक म्हणजे चलनव्यवहार तसेच तेलाच्या किंमती. भारतातली सोन्याची मागणी सांस्कृतिक आणि धार्मिक परंपरेने रोखलेली आहे आणि ती जागतिक आर्थिक कल काय आहे हाच्याशी थेट जोडलेली नाही.

ज्यांना सोन्यामध्ये गुंतवणूक करायची असेल अशा गुंतवणूकदारांसाठी मुख्य प्रश्न असा की सोन्यात गुंतवणूक करण्याची योग्य पद्धत कोणती असावी? उदाहरणार्थ सोने भौतिक स्वरूपात साठवून ठेवण्याच्या वेगल्या समस्या आहेत, गोल्ड फ्यूचर्स खरेदी करण्यात आणाखी वेगली जोखीम आहे. सुदैवाने आज म्युच्युअल फंड गुंतवणूकदाराला काही परिणामकारक पर्याय देत आहेत ज्यामुळे सोने भौतिक स्वरूपात ठेवण्यामध्ये असलेल्या आपल्या अनेक जोखमी नाहीशा होतात.

पहिलं म्हणजे गोल्ड एक्स्चेंज ट्रेडेड फंड्स (Gold ETF) आहेत. सोन्याच्या स्वरूपातील आधारभूत मालमत्ता असलेल्या आणि एक्स्चेंजवर ट्रेड होणाऱ्या फंडाला गोल्ड ईटीएफ असे म्हणतात. जीईटीएफ्समध्ये गुंतवणूक करण्याचे अनेक फायदे आहेत. उदाहरणार्थ, सोन्याच्या साठवणाचा आणि इतर खर्च अन्य गुंतवणूकदारांसमवेत वाटला जातो. जीईटीएफ्समध्ये कमी मूल्यवर्गाच्या गुंतवणुकी करता येतात त्यामुळे छोट्या गुंतवणूकदारांना त्यात सहभागी होणे शक्य होते. दुव्यम बाजारात किमान लॉट एका युनिटचा आहे. त्यामुळे गुंतवणूकदाराला युनिट्स साठवण्यासाठी अवसर मिळतो आणि 'सरासरीचा' फायदा घेता येतो. शिवाय कागदी सोन्यातील गुंतवणूक प्रत्यक्ष भौतिक सोन्यातील गुंतवणुकीपेक्षा करकार्यक्षम आहे. शिवाय कागदी स्वरूपात धारण केलेल्या सोन्यावर संपत्ती कर लागू होत नाही.

जीईटीएफ्स सोन्याच्या व्यवहारांमध्ये एक पारदर्शकपणा आणतात. हा फंडाचे व्यवस्थापन सक्रियपणे केले जात नाही आणि मिळणारे उत्पन्न बाजारातील सोन्याच्या उत्पन्नाचा माग घेणारे असते. गुंतवणूकदार शेअरबाजारामार्फत युनिट्सची खरेदी-विक्री करू शकतो.

गुंतवणूकदारांना असलेला आणखी एक पर्याय म्हणजे देशांतर्गत म्युच्युअल फंडांनी एका आंतरराष्ट्रीय फंडाद्वारे सोन्याच्या खाण कंपन्यांमध्ये गुंतवणूक करण्यासाठी स्थापन केलेल्या 'Fund of Funds' गुंतवणूक करणे. अशा तन्हेच्या योजनेमध्ये गुंतवणूक केल्याने गुंतवणूकदाराला फंड व्यवस्थापकाच्या तज्ज्ञतेचा आणि सक्रिय फंड व्यवस्थापनाचा लाभ मिळतो, जो जीईटीएफ्समध्ये मिळत नाही.

हा पर्यायांमध्ये नुकतीच भर पडलेली आहे ती 'फंडांचा फंड' असलेल्या एका खुल्या मुदतीच्या फंड प्रकाराची. हे फंड देशांतर्गत गोल्ड ईटीएफ्समध्ये गुंतवणूक करतात. हे फंड गुंतवणूकदारांना डीमॅट खाते नसताना किंवा शेअरब्रोकरकडे जावे न लागता गुंतवणूक करू देतात. शिवाय ज्यांना एसआयपी मार्गाने गोल्ड ईटीएफ्समध्ये गुंतवणूक करायची आहे त्यांनाही यात गुंतवणूक करता येते कारण गोल्ड ईटीएफ्स ही सुविधा देत नाहीत. फेब्रुवारी २०११ मध्ये रिलायन्स म्युच्युअल फंड हा गोल्ड फंड सुरु करणारा पहिला फंड हाउस आहे, कोटक म्युच्युअल फंड पण असांच एक फंड सादर करीत आहे.

म्युच्युअल फंड गुंतवणूकदारांना अनेक कटकटमुक्त पर्याय देतात. म्हणूनच जर तुम्ही तुमच्या निवेशसंचामध्ये सोन्याचा समावेश करण्याचा निर्णय घेतलात तर म्युच्युअल फंड तुमच्या योजनेचा अविभाज्य घटक असतील हाची खात्री करा.

(आमच्या सीईओंचा हा लेख मार्च ३, २०११ ला मनी कंट्रोल.कॅम (money control.com) मध्ये प्रसिद्ध झाला आहे).

वाईजइनव्हेस्ट ऑड्व्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड

मुख्य कार्यालय :

६०५, "डी विंग", ६ वा मजला, क्रिस्टल प्लाझा, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई-४०० ०५३. टेलिफोन : ६५२८ १५०७/०९. फॅक्स : २६७३ २६७१.

ई-मेल : information@wiseinvestadvisors.com

शारका :

फोर्ट : १०७, विकास बिल्डिंग, जिमी बॉय रेस्टोरंटच्या वरती, ११, एन.जी.एन. वैद्य मार्ग, फोर्ट, मुंबई-४०० ००१. टेलिफोन : ६५२४ ५३३३/३४, २२६३ २३२९. फॅक्स : २२६३ २३३०.

ई-मेल : information3@wiseinvestadvisors.com

ठाणे : ऐश्वर्या लक्ष्मी, शॉप नं. ३-४, नामदेव वाडी हॉल समोर, महर्षी कर्वेरोड, ठाणे (पश्चिम) - ४०० ६०२. टेलिफोन : ६५९२ ७०५१/५२. फॅक्स : २५३९ १३०६.

ई-मेल : information1@wiseinvestadvisors.com

www.wiseinvestadvisors.com

जाहीर निवेदन : प्रकाशनाच्या वेळी यातील सर्व माहिती युकीची व खोली नाही याची खात्री केलेली असून, त्याच्या अचूकतेवदल व पूर्णत्वावदल आम्ही कोणतेही प्रतिनिधित्व करत नाही. वाईजइनव्हेस्ट ऑड्व्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड ला जबाबदार न घरता सर्व माहिती पुरविण्यात आलेली आहे. धोके : म्युच्युअल फंड, जसे की सिक्युरिटी इन्हेस्टमेन्ट हे शेअर बाजार व इतर धोक्यांवर अवलंबून असतात आणि योजनेची उद्दिष्ट साध्य होतीलच असे खात्रीलायक सांगता येत नाही. सिक्युरिटीजमधील इतर गुंतवणूकीप्रमाणेच युनिटचे एन ए टिं (NAV) वर किंवा खाली जाऊ शकते व ते कॅपिटल मार्केटवर परिणाम करण्याचा घटकावर व प्रभावावर अवलंबून असते. कृपया, गुंतवणूक करण्यापूर्वी आॅकर डाउनमेन्ट वाचा.

श्री. हेमंत रुस्तगी डी-६०५, क्रिस्टल प्लाझा, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई ४०० ०५४ येथे छापले आहे.

Edited, Published and Printed by Mr. Hemant Rustagi, on behalf of Wiseinvest Advisors Pvt. Ltd. from D- 605, Crystal Plaza, New Link Road, Andheri (West), Mumbai 400 053 at AdvantEdge Offset Printers, K-7 Rizvi Park, S V Road, Santacruz (W), Mumbai 400 054.