

आॅगस्ट २०१२

खंड ६, अंक ८

किंमत रु. २/-

# वेळथवाईज

आतील बाजूस

पान क्र.

गुंतवणुकीच्या योग्य मार्गावर सापडेल, २ यशाची किल्ली !

निवडक फंडचा परिणाम

३

रचना, एका लक्ष्यवेधी निवेशसंचाची

४

## “वाईजइन्व्हेस्ट”

“वेळथवाईज” हे वाईजइन्व्हेस्ट अँडव्हायझर्स चे मासिक प्रकाशन आहे. वाईजइन्व्हेस्ट अँडव्हायझर्स म्युच्युअल फंडस चा विशेष व्यासंग असलेली उत्तम सल्लागार कंपनी आहे. जरी म्युच्युअल फंडस हा पैसा गुंतवण्याचा सोपा मार्ग असला तरी व्यावसायिक सल्ला भिलाला तरच तुम्हाला सर्वोत्तम प्राप्ती होईल. आमचे सीईओ श्री. हेमंत रुस्तगी हे सुप्रिसिध म्युच्युअल फंड तज्ज आहेत. त्यांच्याकडे म्युच्युअल फंड उद्योग क्षेत्रातला २४ वर्षांपेक्षा अधिक अनुभव आहे. ते नियमितपणे मुख्य राष्ट्रीय दैनिकांतून आणि व्यापारविषयक मासिकांतून लेख लिहितात त्याचप्रमाणे गुंतवणुकीशी संबंधित दूरदर्शनवरच्या अनेक कार्यक्रमांतून म्युच्युअल फंड तज्ज झेणून उपस्थित असतात. त्या खेरीज, म्युच्युअल फंड उद्योगात अनेक वर्षे व्यतीत केलेल्या व्यावसायिकांचा समावेश आमच्या सल्लागारांच्या फळीत आहे. गेल्या सात वर्षात आमच्या हजारे ग्राहकांना आमच्या उत्तम सल्लायाचा लाभ झालेला आहे आणि त्यांनी त्यांच्या पोर्टफोलिओचा म्युच्युअल फंडस हा मुख्य आधार बनलेला आहे. तुमच्या म्युच्युअल फंडातील सध्याच्या तसेच नवीन गुंतवणुकीसाठी तुम्हाला सुध्दा आमच्या तज्ज मार्गदर्शनाचा लाभ होऊ शकतो. तुम्हाला फक्त आमच्या कोणत्याही शाखेला फोन करणे अथवा [information@wiseinvestadvisors.com](mailto:information@wiseinvestadvisors.com) या संकेतस्थळावर तुमचे तपशील ई-मेल करणे एवढेच करायचे आहे आणि आमचे व्यावसायिक सल्लागार उरलेले सर्व काही करतील.

प्रिय गुंतवणूकदार,

जुलै २०१२ महिन्याने शेअर बाजाराची निराशा केली. बीएसईचा मानांक सेन्सेक्स ०.९४% खाली आला तर मिड-कॅप आणि स्मॉल-कॅप निर्देशांक अनुक्रमे ३.१७% आणि २.५३% ने खाली आले. २०१२-१३ च्या जून तिमाहीमध्ये कॉर्पोरेट इंडियाची कामगिरी स्थूलमानाने अपेक्षेनुसार झाली असली तरी सरकारकडून सुधारणांसंबंधी निष्क्रियता, मंदीतली अर्थव्यवस्था, रोडावलेला पाऊस, जागतिक स्थिती आणि परदेशी पैशाच्या बाहेर जाणारा ओघ हांचा शेअरबाजारावर प्रभाव होता. गुंतवणूकदारांना दिलासा देण्यासाठी आणि सुधारणा पुढे रेटण्यासाठी शासनाने विनाविलंब आणि ठोस पावले उचलणे आता आवश्यक झाले आहे. शिवाय पायाभूत सुविधांमधील अडथळेही दूर करण्याची गरज आहे.



महागाईचा दर मे २०१२ मधील ७.५५% वरून जून २०१२ मध्ये थोडा खाली म्हणजे ७.२५% पातळीत आला. जून २०११ मध्ये हा दर ९.५१% होता. जानेवारी २०१० पासून आघाडीवरचा महागाईचा दर ६% च्या वरच आहे. जागतिक तेल बाजारातील अनिश्चिततेमुळे भारतात चिंतेचे वातावरण आहे कारण देशाला आपल्या गरजेच्या पाऊसपट तेल आयात करावे लागते.

भारतीय रिडार्व बँकेने (आरबीआय) व्याजदरात सलग दुसऱ्या आढाव्याच्या वेळीही काही बदल केलेला नाही. एप्रिलमध्ये आपले नाणेधोरण जाहीर केल्यानंतर अर्थव्यवस्थेची समष्टीच्या पातळीवरील स्थिती आणखी वाईट झाल्यामुळे दर आणखी कमी केल्याने वृद्धी न साधली जाता केवळ महागाई वाढण्याची भीती हा आढाव्यात व्यक्त केली आहे. आरबीआयने आपले धोरणात्मक रेपो दर आणि सीआरआर अनुक्रमे ८% आणि ४.७५% असे कायम ठेवले आहेत. तथापि उद्योगक्षेत्राला पतपुरुषठा सुलभ होण्यासाठी वैधानिक रोखता गुणोत्तर (एसएलआर) एका टक्क्याने कमी करून २३% वर आणला आहे. हा मध्यवर्ती बँकेने आर्थिक वाढीचा चालू आर्थिक वर्षासाठीचा अंदाजही घटवून ६.५ टक्क्यांवर आणला आहे.

गुंतवणूकदारांसाठी हा कसोटीचा काळ असला तरी ही परिस्थिती हाताळण्याचा सर्वोत्तम मार्ग म्हणजे स्वतःच्या मालमत्ता नियतनाला धरून राहणे होय. हे ध्यानात ठेवणे महत्वाचे आहे की दीर्घ मुदतीत गुंतवणूक करण्याच्यासाठी महत्वाचे आहे ते सरासरी वार्षिकीकृत उत्पन्न. म्हणूनच तुमची नजर तुमच्या गुंतवणूक उद्दिश्यांवरून ढळू देऊ नका आणि तुमची गुंतवणूक प्रक्रिया सुरू ठेवा. ध्यानात असू द्या, शिस्तबद्ध गुंतवणुकीच्या मार्गाने गेल्यास दीर्घ मुदतीत त्याचे चांगले फळ नक्कीच मिळेल.

आपला,

हेमंत रुस्तगी

संकलक

Wiseinvest

With YOU, in meeting  
FINANCIAL CHALLENGES

Address to be affixed here

जुलै २०१२  
मधील शेअर  
बाजारातील परिणाम

निर्देशांक	०२	३१	बदल
	जुलै	जुलै	(%)
२०१२	२०१२	२०१२	
सेन्सेक्स	१७३९८.९८	१७२३६.९८	-०.९४%
मिडकॅप	६२०९.२४	६०९२.२८	-३.१७%
स्मॉल कॅप	६६१५.२९	६४४७.८९	-२.५३%
बी एस ई-१००	५२८६.८८	५२२९.१६	-१.०९%
बी एस ई-२००	२१४२.८३	२११४.४७	-१.३२%
बी एस ई-५००	६७००.३६	६६०५.७०	-१.४१%

YOU WORK OUT TO STAY FIT.  
SHOULDN'T YOUR MONEY TOO?

If you have idle money, think of putting it to better use. By investing in our fixed income products, you have the potential to earn quality returns. So give your money a healthy work out. Give it the advantage of our products.

**kotak**  
Mutual Fund

Our Fixed Income offerings:

Kotak Bond | Kotak Bond Short Term | Kotak Income Opportunities

Call: 1800222626 | Visit: [mutualfund.kotak.com](http://mutualfund.kotak.com)

Mutual Fund investments are subject to market risks, read all scheme related documents carefully.

# गुंतवणुकीच्या योग्य मार्गावर सापडेल, यशाची किळी !

आपल्या सर्वांचीच स्वतःसाठी आणि आपल्या प्रियजनांसाठी पाहिलेली काही स्वप्ने असतात. ह्यातील बहुतेक स्वप्ने साकार करण्यामध्ये पैशाची भूमिका महत्वाची असते हे वेगळं सांगायला नको. म्हणूनच कालांतराने गुंतवणूक चांगली वाढावी म्हणून दूरदर्शीपणे गुंतवणूक करणं अत्यावश्यक आहे. आपल्यापैकी बहुतेक जण पैसा मिळवण्यासाठी कष्ट उपसत असले तरी तो गुंतविण्याचे काम मात्र आपण त्याच पोटिडकीने करीत नाही.

जरी गुंतवणूक ही साधी प्रक्रिया असली तरी गुंतवणूक कशीतरी उकण्याचा दृष्टिकोन आत्मघातकी ठरू शकतो. लक्षात असूद्या, पैसे गुंतवण्यासाठी नियोजनाची, चिकाटीने पाठपुरावा करण्याची आणि त्यासाठी वेळ काढण्याची आवश्यकता असते. तुम्हाला सातत्याने यशा हवे असले तर तुम्ही काय करायला हवे ते पाहूद्या :

## पहिले योग्य पाऊल उचला

तुमची गुंतवणूक उद्दिष्टे म्हणजे अल्पकालीन आणि दीर्घकालीन अशी दोन्ही नक्की केल्याशिवाय गुंतवणुकीस सुरुवात करू नका. योग्य मालमत्ता नियतन करा आणि द्यावैकी प्रत्येक गोष्ट साध्य करण्यासाठी गुंतवणुकीचे साधन ठरवा. थोडक्यात, तुमची कृतीयोजना ठरविण्यास मदत करणाऱ्या तीन पायऱ्या आहेत. प्रथमतः अल्प, मध्यम आणि दीर्घ मुदतीमध्ये साध्य करावयाच्या वैयक्तिक आणि आर्थिक उद्दिष्टांची एक यादी तयार करा. उदाहरणार्थ, अल्प मुदतीत तुम्हाला एखादी कार खरेदी करायची असेल; मध्यम मुदतीत तुम्हाला मुलांच्या शिक्षणासाठी तरतूद करायची असेल आणि दीर्घ मुदतीत निवृत्तीसाठी निधी गोळा करणे हे तुमचे उद्दिष्ट असू शकते.

दुसरे म्हणजे आर्थिक जीवनचक्रातील तुमचे सध्याचे स्थान तुम्ही निर्धारित करायला हवे. तिसरे म्हणजे तुम्ही लक्ष्य केलेले उत्पन्न मिळवण्यासाठी किती जोखीम पत्करण्यास तुम्ही तयार आहात ते तुम्ही ठरवायलाच हवे. हे महत्वाचे आहे कारण विभिन्न वित्तीय उद्दिष्टांसाठी विभिन्न गुंतवणुकींची गरज असते.

## जोखीम आणि मोबदला हांच्यामध्ये समतोल साधण्याचा प्रयत्न करा.

आपल्यापैकी अनेकजण जोखीम कमी आहे आणि/किंवा गुंतवणुकीपासून मिळणारा संबंधित लाभ जास्त आहे असा अंदाज बांधण्याची चूक करतात. गुंतवणुकीच्या ह्या अंगाबाबत आपण काळजी घ्यायला हवी. प्रत्येक गुंतवणूक पर्यायाशी संबंधित असलेल्या जोखीमीचा अंदाज बांधून तुम्ही अधिक जास्त संपत्ती जमवण्याची शक्यता वाढवू शकता.

## योग्य गुंतवणूक पर्याय निवडा

सतत बदलणाऱ्या वित्तीय वातावरणात म्युच्युअल फंडांसारख्या स्मार्ट पर्यायांमध्ये गुंतवणूक करणे हिताचे ठरते. जरी गुंतवणूक जोखीमी आणि आर्थिक अनिश्चितता कधीही दूर होणार नसल्या तरी म्युच्युअल फंडांमध्ये

तुमच्या पैशाचे व्यावसायिकतेने व्यवस्थापन होत असल्याने पैशाची हाताळणी अधिक चांगल्या रीतीने होण्यास तुम्हाला मदत होते. तथापि त्यांच्या तज्ज्ञतेचा पुरेपूर लाभ घेण्यासाठी योग्य प्रकारच्या फंडामध्ये म्हणजे ज्याचे उद्दिष्ट तुमच्या उद्दिष्टांशी जुळते अशा फंडामध्ये गुंतवणूक करणे आवश्यक आहे.

## करनियोजन हा तुमच्या गुंतवणूक धोरणाचा अविभाज्य भाग असू द्या

आपल्यापैकी अनेकांना कर वाचवण्यासाठी कशीतरी गुंतवणूक करण्याची सवय असते. त्याचं कारण म्हणजे करबचतीच्या गुंतवणुकींना आपण ओङां मानतो. कर वाचवण्याच्या आणि त्याचवेळी आपले पैसे वाढवण्याची साधने म्हणून आपण त्यांच्याकडे पहात नाही. तुमच्या एकूण गुंतवणूक कार्यक्रमात ह्या गुंतवणुकी सहजगत्या कशा बसतील हे पहायला हवे. शिवाय वर्षांच्या शेवटी गुंतवणूक करण्याएवजी तुम्ही शिस्तबद्ध रीतीने गुंतवणूक करण्याचा मार्ग चोखाळायला हवा. असे केल्यामुळे तुम्ही योग्य पर्यायांमध्ये गुंतवणूक तर करालच शिवाय नियमितपणे गुंतवणूक करण्याचे तुमचे उद्दिष्टही साध्य होईल.

समभागांमध्ये एकूण किती प्रमाणात गुंतवणूक करायची हे ठरल्यावर तुम्ही त्यातील काही भाग म्युच्युअल फंडांच्या समभाग संलग्न बचत योजनांमध्ये (ईएलएसएस) गुंतवू शकता. हे फंड समभागाभिमुख असल्याने कलम ८० सी अंतर्गत अन्य बहुतेक पर्यायांच्या तुलनेने चांगले उत्पन्न देतात. आणखी एक लक्षणीय वैशिष्ट्य म्हणजे त्यांच्यामार्फत मिळालेल्या उत्पन्नाची करकार्यक्षमता, हे होय.

## तुमच्या मालमत्ता नियतनावरील तुमचे लक्ष ढळू देऊ नका

बाजारात तेजी असताना गुंतवणूकदार आपल्या मालमत्ता नियोजनाकडे पूर्ण दुर्लक्ष करतात ही गोष्ट अगदी सामान्यतः आढळते. उत्पन्न वाढवण्याच्या नादात निवेशसंचातील असंतुलनाशी संबंधित जोखीमांकडे अर्थातच त्यांचे पूर्ण दुर्लक्ष होते. समभाग बाजाराशी दीर्घकाळ बांधीलकी ठेवावी लागते हे जरी खरे असले तरी योग्य ते मालमत्ता संतुलन राखणे हेही तितकेच महत्वाचे आहे. दुसऱ्या शब्दांमध्ये सांगायचं तर वरच्या किंवा खालच्या दिशेने पुर्णसंतुलन करणे हा दीर्घकालीन यशासाठी एक महत्वाचा घटक आहे. निवेशसंचाचे पुर्णसंतुलन ही एखादा किंवा अनेक लक्षणीय बदल करून विविध मालमत्ता वर्ग पुन्हा योग्य संबंधांमध्ये आणण्याची एक प्रक्रिया आहे.

यशासाठी आणखी एक महत्वाचा घटक म्हणजे तुमच्या दीर्घकालीन उद्दिष्टांवरून लक्ष ढळू न देणे. अनेकदा आपण दीर्घकालीन उद्दिष्टांशी तडजोड करून अल्पकालीन उद्दिष्टांवर भर देतो. जरी काही वेळा असे करणे आवश्यक असले तरी अन्य शक्यतांचा काळजीपूर्वक विचार करावा आणि घाईवाईने आपले दीर्घकालीन गुंतवणुकीचे नियोजन सोडून देऊ नये.

## तुमच्या नातेवाईक आणि मित्रांसाठी ‘वेल्थवाईज’

तुमचे मित्र, नातेवाईक किंवा सहकारी यांना वेल्थवाईज विनामूल्य प्राप्त व्यावसायिकतेने व्यवस्थापन होत असले तर, तुम्ही संपूर्ण तपशील म्हणजेच पूर्ण नाव, टपाली पत्ता आणि दूरध्वनी क्रमांक, आम्हाला पाठवू शकता. हा तपशील इ-मेल किंवा पत्रांवरूपे किंवा आमच्या कोणत्याही शारवेला भेट देऊन पुरवू शकता. तुम्ही जास्तीत जास्त दोन व्यक्तिंचे नामनिर्देशन करू शकता. लक्षात ठेवा, वेल्थवाईज वाचणे ही कोणासाठीही चांगला जाणता गुंतवणूकदार होण्याची आणि म्युच्युअल फंडातील आपल्या गुंतवणूकीतून उत्तम ते प्राप्त करण्याची पहिली पायरी आहे. तेव्हा, कोणाला तरी नामनिर्देशित करा आणि त्यांचे आयुष्य बदलण्यात वेल्थवाईज बरोबर चालना देणारी शक्ती व्हा.

तुम्ही तुमचा मित्र, नातेवाईक किंवा सहकारीचा पूर्ण नाव, टपाली पत्ता आणि दूरध्वनी क्रमांक, information@wiseinvestadvisors.com वर इ-मेल करू शकता किंवा ६५२८९५०७/०१ (अंधेरी), ६५२४५३३३/३४ (फोर्ट) आणि टाल ६५१२७०५९/५२ वर फोन करू शकतात.

# निवडक फंडचा परिणाम

जुलै २७, २०१२ रोजी असलेल्या नोंदी

## इक्विटी फंडस्

### विविध

फंड	सुरवात	१-महिनासः	३-महिनासः	६-महिनासः	१-वर्षासः	२-वर्षासः	३-वर्षासः	५-वर्षासः
बिला सन लाईफ क्रन्ट लाईन इक्विटी फंड	ऑगस्ट २००२	०.६१	०.२४	१.६६	-६.०५	-१.६०	७.३१	६.७७
कॅमरा रोबेक्से इक्विटी डायवर्सीफाईड फंड	सप्टेंबर २००३	०.२४	०.३८	४.४१	-१.८४	१.३१	११.८७	१.१७
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड	मार्च २००३	-१.१२	-४.१७	-२.५३	-५.३९	-०.०४	६.८६	७.५९
डीएसपीबिआर इक्विटी फंड	एप्रिल १९९७	-०.३६	-५.१०	-१.४२	-१०.१६	-२.७८	८.८४	७.४९
फिडेलीटी इक्विटी फंड	मे २००५	०.४५	-१.३५	-०.८२	-६.९७	-१.८२	९.६७	५.९८
फिडेलीटी इंडिया ग्रोथ फंड	ऑक्टोबर २००७	०.१३	-१.५४	-१.६७	-७.६७	-१.९८	९.३१	-
फ्रॅक्लीन इंडिया फ्लेक्सि कॅप फंड	मार्च २००५	१.६१	-०.८२	-०.९७	-७.८६	-१.६९	७.७३	४.९३
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	जानेवारी १९९५	-१.५१	-३.१२	-०.७७	-११.२७	-२.६९	१०.३६	८.०२
एच डी एफ २०० फंड	ऑक्टोबर १९९६	-१.७३	-२.५७	-१.६८	-८.८२	-१.९९	७.५६	८.११
आय सी आय सी आय पूडेश्विआल डायनामीक प्लॅन	ऑक्टोबर २००२	-०.३६	०.१३	१.०१	-४.७७	०.५६	११.६१	७.१६
आय सी आय सी आय पूडेश्विआल फोकस्ड ब्ल्यूचीप इक्विटी फंड	मे २००८	-०.०६	-०.७५	-०.२५	-४.२८	२.०१	११.१४	-
कोटक ५०	डिसेंबर १९९८	१.१०	०.९४	-०.२५	-६.८३	-२.४१	५.५७	४.२६
कोटक ऑपोर्चुनिटी फंड	सप्टेंबर २००४	०.५२	-०.०५	०.५८	-६.२०	-३.१३	५.८२	५.२०
रिलायन्स रेग्युलर सेव्हिंग इक्विटी फंड	जून २००५	-०.४१	-२.१५	१.८३	-११.२	-५.९०	५.८०	८.११
रिलायन्स इक्विटीआ॒पोर्चुनिटी फंड	मार्च २००५	०.३२	-०.६८	६.९३	-१.५०	३.०७	११.०६	९.३५
टाटा इक्विटी पी ई फंड	जून २००४	-१.५६	-३.८०	-१.९१	-१.४१	-३.८१	८.७०	६.४२

### विभाग, विशेष आणि कर बचत

आय सी आय सी आय पूडेश्विआल FMCG	मार्च १९९९	१.६८	२.३९	२१.५४	१८.११	२२.८०	२८.०२	१६.३५
रिलायन्स बैंकिंग रिटेल फंड	मे २००३	०.६१	१.४५	२.८२	-८.६७	०.५९	१४.८६	१४.४७
रिलायन्स फार्मा फंड	जून २००४	३.६५	२.५६	८.९५	०.०५	६.४१	२८.४८	१७.७७
कॅमरा रोबेक्से इक्विटी टॅक्स सेवर	मार्च १९९३	-०.७६	-०.०६	३.६२	-३.५१	०.६७	१२.१८	१०.५६
फिडेलीटी टॅक्स अ॒डल्हॉन्टेज फंड	फेब्रुवारी २००६	०.४३	-१.३९	०.२५	-७.२१	-१.६१	१०.४६	७.००
एच डी एफ सी टॅक्स सेवर फंड	मार्च १९९६	-१.१०	-४.१६	-१.८१	-११.३५	-३.४९	९.६६	५.३४

### मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

बिला सन लाईफ डिव्हिडंड यिल्ड प्लस फंड	फेब्रुवारी २००३	-१.८५	-३.२८	२.०६	-६.३६	-०.५६	१३.५७	११.२५
डीएसपीबिआर स्मॉल & मिडकॅप फंड	नोव्हेंबर २००६	०.६४	-४.४४	३.९२	-११.३८	-२.६१	१४.७२	७.१८
एच डी एफ सी मिडकॅप ऑपोर्चुनिटी फंड	जून २००७	०.८२	-१.३१	७.१४	-४.३३	४.००	१८.६७	९.७१
आय सी आय सी आय पूडेश्विआल डिस्क्वल्ही फंड	ऑगस्ट २००४	१.८८	-०.४७	७.८४	-२.०५	१.५६	१६.१४	११.४४
आय डी एफ सी स्टार्लांग इक्विटी फंड	सप्टेंबर २००५	-१.१५	-३.१७	२.८८	-३.९०	१.६०	१५.४५	१३.३८
आय डी एफ सी स्टार्लांग इक्विटी फंड	मार्च २००८	-०.०५	-२.१५	१.४६	-४.८८	०.७७	१६.२०	-
सुंदरम सिलेक्ट मिडकॅप फंड	जुलै २००२	१.४१	०.१६	३.३४	-११.१५	-१.५३	११.२४	७.३०
यूटीआय डिव्हिडंड यिल्ड फंड	मे २००५	-०.२६	०.०७	-०.२०	-६.४७	०.५६	११.०८	१०.८९
यूटीआय मास्टर व्हैल्यू फंड	जून १९९८	-०.१७	-४.१०	-०.९१	-१३.३०	-४.००	१३.५३	७.९६

### गोल्ड : फंड ऑफ फंड्स

कोटक गोल्ड फंड	मार्च २०११	०.७४३९	४.०८५७	६.३१३१	२६.८७७४	-	-	-
रिलायन्स गोल्ड सेव्हिंग फंड	मार्च २०११	-०.३६५०	३.००७१	५.३४८१	२५.९१७६	-	-	-

### हायब्रिड : इक्विटी ओरियंटेड

कॅमरा रोबेक्से बॅलन्स्ड फंड	फेब्रुवारी १९९३	०.३५	१.४०	६.९१	१.२७	३.७४	११.६०	९.११
एच डी एफ सी बॅलन्स्ड फंड	सप्टेंबर २०००	-०.१२	-१.३१	४.०८	-१.८७	५.०५	१५.०१	११.५२
एच डी एफ सी प्रूडेस्स फंड	फेब्रुवारी १९९४	-१.०४	-२.३६	१.७३	-४.७६	१.९८	१३.४३	१०.२६
रिलायन्स रेग्युलर सेव्हिंग बॅलन्स्ड फंड	जून २००५	-०.६२	०.७८	५.६०	-१.९३	०.३८	९.१५	११.६४

### हायब्रिड : डेट ओरियंटेड

कॅमरा रोब

## रचना, एका लक्ष्यवेधी निवेशसंचाची

प्रचंड प्रमाणात उत्पन्न मिळावं अशी अनेक गुंतवणूकदारांना आकांक्षा असते. जास्त उत्पन्न मिळवण्याचे लक्ष्य असणं हे वावं नसलं तरी असे उत्पन्न मिळवण्यास उत्सुक असलेले गुंतवणूकदार दीर्घकाळात जास्त उत्पन्न देणाऱ्या गुंतवणुकींशी संबंधित असलेल्या सामान्य जोखीमीही स्वीकारण्यास तयार नसतात त्यावेळी समस्या उद्भवतात. परिणामी त्यांच्या कृती अनेकदा त्यांच्या आकांक्षा फोल ठरवितात.

गुंतवणूकदार आपल्या निवेशसंचाची रचना कशी करतात आणि त्यातून त्यांना काय साध्य करण्याची इच्छा असते ह्यात ताळमेळ नसणे हे कित्येकदा आढळते. त्याच्या परिणामी येणाऱ्या वैफल्यातून ते अनेकदा एकाएकी काही गुंतवणूक निर्णय घेतात. अशा स्थितीचा ज्यांना नेहमी सामना करावा लागते अशा गुंतवणूकदारांपैकी तुम्ही असाल तर जागे व्हा आणि हे समजून घ्या की गुंतवणुकीत यश मिळवण्याची गुरुकिळी जोखीम आणि फायदा ह्यांच्यामध्ये योग्य संतुलन साधणे ही आहे.

हे खरं आहे की जर तुम्ही तुमच्या निवेशसंचाबाबत पुरेशी जोखीम स्वीकारली नाहीत तर जास्तीचं उत्पन्न म्हणजे एक दिवास्वप्नच ठरेल पण नको इतकी जोखीम स्वीकारलीत तर स्वप्नांची दुःस्वप्न व्हायला वेळ लागणार नाही. मालमत्ता नियतन धोरणाची भूमिका महत्वाची ठरते ती इथे. मालमत्ता नियतन म्हणजे इक्विटी, ॲण्ड, स्थावर मालमत्ता आणि मालवस्तू अशा विविध मालमत्ता वर्गाचा मेळ घालून एक निवेशसंच तयार करणे होय.

जर एखाद्या मालमत्ता वर्गात पैसे गमावले जात असतील तर दुसऱ्यामध्ये तुम्हाला चांगलं उत्पन्न मिळू शकतं.

ह्याउलट जर तुमच्या निवेशसंचातील बराचसा भाग इक्विटीसारख्या जोखीमीच्या मालमत्ता वर्गातील रोख्यांचा असेल तर अल्प किंवा मध्यम मुदतीतला परिणाम तुमच्या अपेक्षेपेक्षा विपरित घडू शकतो. मालमत्ता नियतन हा तुम्हाला कशा प्रकारचे उत्पन्न कालांतराने तुमच्या गुंतवणुकीपासून मिळू शकेल हे ठरवणारा सर्वात महत्वाचा घटक असल्याने तुमच्या निवेशसंचाच्या रचनेचे ते मुख्य सूत्र असायला हवे.

मालमत्ता नियतन हे विविधविस्ताराचेच एक स्वरूप असून उत्पन्नाशी तडजोड करण्याच्या तुलनेने तुमच्या निवेशसंचातील जोखीम ते जास्त कमी करते. जे दोन भिन्न मालमत्ता वर्ग विविध बाजारस्थिरीमध्ये बाजारात विरुद्ध दिशांनी जाण्याची शक्यता असते त्यांचा मेळ तुमच्या निवेशसंचात असल्यास त्याला एक स्थैर्य प्राप्त होते. उदाहरणार्थ आर्थिक तेजी असताना शेअरबाजाराची कामगिरी चांगली असते आणि मंदी असताना वार्षिक असते. बाँड मार्केट मात्र उलटा प्रवास करते - मंदीचे दिवस बाँड मार्केटसाठी सुगीचे असतात आणि तेजी मात्र तितकीशी फायदेशीर नसते.

एका मालमत्ता वर्गातर्गती ही योग्य विविधविस्तार असल्याची खात्री करणे महत्वाचे आहे. ज्यावेळी तुम्ही तुमची गुंतवणूक विविधविस्तारित करता त्यावेळी एकाच प्रकारच्या मालमत्ता वर्गात एकवटण्याशी संबंधित जोखीमी

कमी होते. दुसऱ्या शब्दांमध्ये सांगायचं तर विविधविस्तारामुळे कोणत्याही एका विभागातील / उद्योगक्षेत्रातील किंवा गुंतवणूक शैलीतील कोणत्याही गुंतवणुकीची नकारात्मक कामगिरी झाली तरी त्याचा प्रभाव कमीतकमी जाणवतो.

तुमचे मालमत्ता नियतन धोरण यशस्वी ठरण्यासाठी ते पुरेसे लवचिक असायला हवे जेणेकरून तुमच्या आर्थिक स्थितीमधील किंवा अर्थव्यवस्थेच्या आवर्तनातील बदल सामावले जाऊ शकतील. हे महत्वाचे आहे कारण आर्थिक वातावरणाचा वित्तबाजारावर थेट प्रभाव पडतो.

तुमचे मालमत्ता नियतन ठरविताना आणि ते काही काळ राबविताना काही कळीचे मुद्दे ध्यानात ठेवणे महत्वाचे आहे. तुमच्यापुढील काळाचे क्षितिज, तुमची गुंतवणूक उद्दिष्टे आणि तुमची जोखीमक्षमता हे महत्वाचे घटक असायला हवेत. वेगवेगळ्या मालमत्तांची वर्तणूक दिलेल्या कालावधीत वेगवेगळी होत असते त्यामुळे काळजीपूर्वक रचलेल्या निवेशसंचाची मदत बाजारातील जोखीमीची कार्यक्षम हाताळणी करण्यास होऊ शकते. तुमच्या गुंतवणुकींची कालमर्यादा आणि उद्दिष्टे बदलातील तसे तुमचे मालमत्ता नियतनही बदलायला हवे. म्हणूनच तुमच्या मालमत्ता नियतनांचे नियमितपणे पुर्णमूल्यांकन करीत राहण्याची तुमची तयारी हवी.

तुमच्या मालमत्ता नियतनाशी सुसंगत असे गुंतवणूक धोरण स्वीकारणेही तितकेच महत्वाचे आहे. एकदा तुमचे मालमत्ता नियतन निश्चित झाले की सर्वात योग्य गुंतवणूक पर्याय निवडण्यावर भर द्यायला हवा. उदाहरणार्थ एखाद्या लहान गुंतवणूकदाराकडे थेट शेअरबाजारात गुंतवणूक करण्यासाठी लागणारी सिद्धता नसेल तर त्याच्यासाठी म्हुच्युअल फंड्स हा एक आदर्श पर्याय असू शकतो. गुंतवणूक साधनांची निवड करताना महत्वाचे निकष म्हणजे त्यांची लवचिकता, पारदर्शकता, करकार्यक्षमता आणि रोखता हे होत.

विसरू नका, सर्वात महत्वाचे काय असेल तर ते म्हणजे सुरुवात करणे. ध्यानात असू द्या, सुरुवात करण्याची किंवा तुमच्या मालमत्ता नियतनाला पूर्णतः पुनर्स्थापित करण्याची वेळ टक्कू गेली, असे कधीही नसते.

## आमच्या महत्वपूर्ण वाचकांसाठी सूचना

वेल्थवाईज तुम्हाला एक मानार्थ भेट म्हणून पाठविण्यात येत आहे. अधिकाधिक गुंतवणूकदारांना म्हुच्युअल फंडांच्या सामर्थ्याचा लाभ व्हावा असा त्यामागे आमचा नम्र प्रयत्न आहे. तुम्हाला वेल्थवाईजमधील मजकूर आवडेल आणि त्यापासून तुम्हाला काही फायदा होईल अशी आम्हाला आशा आहे. पण जर तुम्हाला वेल्थवाईज नियमितपणे नको असेल तर आम्हाला information@wiseinvestadvisors.com येथे ईमेलद्वारे पाठवू शकता किंवा (०२२) ६५२८१५०७ / ०९ येथे फोन करू शकता. तुम्ही आम्हाला खालील दिलेल्या कॉर्पोरेट ऑफिसच्या पत्त्यावर लिहून देखील पाठवू शकता.

## वाईजइन्व्हेस्ट ॲडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड

### मुख्य कार्यालय :

२०२, शालीमार मोरया पार्क, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई - ४०० ०५३. टेलिफोन : ६५२८ १५०७/०९ फॅक्स : २६७३ २६७१.

ई-मेल : information@wiseinvestadvisors.com

### शारखा :

फोर्ट : १०७, विकास बिल्डिंग, जिमी बॉय रेस्टोरेंटच्या वरी, 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. ४, नामदेव वाडी हॉल समोर, महर्षी कर्वे रोड, ठाणे (पश्चिम) - ४०० ६०२. टेलिफोन : ६५९२ ७०५१/५२. फॅक्स : २५३९ १३०६.

ई-मेल : information1@wiseinvestadvisors.com

[www.wiseinvestadvisors.com](http://www.wiseinvestadvisors.com)

जाहीर निवेदन : प्रकाशनाच्या वेळी यातील सर्व माहिती युकीची व खोली नाही याची खात्री केलेली असून, त्याच्या अचूकतेवद्दल व पूर्णत्यावद्दल आम्ही कोणतेही प्रतिनिधित्व करत नाही. वाईजइन्व्हेस्ट ॲडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड ला जबाबदार न घरता सर्व माहिती पुरविण्यात आलेली आहे. धोके : म्हुच्युअल फंड, जसे की सिक्युरिटी इन्व्हेस्टमेन्ट हे शेअर बाजार व इतर धोक्यांवर अवलंबून असतात आणि योजनेची उद्दिष्टे साध्य होतीलच असे खात्रीलायक सांगता येत नाही. सिक्युरिटीजमधील इतर गुंतवणुकीप्रमाणेच युनिटचे एन ए टिं (NAV) वर किंवा खाली जाऊ शकते व ते कॅपिटल मार्केटवर परिणाम कराण्याच्या घटकावर व प्रभावावर अवलंबून असते. कृपया, गुंतवणूक करण्यापूर्वी आॅकर डॉक्युमेन्ट वाचा.

श्री. हेमंत रुस्तगी यांनी २०२, शालीमार मोरया पार्क, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई ४०००५३ येथून, वाईजइन्व्हेस्ट ॲडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड यांच्यासाठी संपादित, प्रकाशित केले आहे व ॲडव्हान्टेज ऑफसेटप्रिंटर्स, के-७ रिजवी पार्क, एस. व्ही. रोड, सांताकुड (पश्चिम), मुंबई ४०००५४ येथे छापले आहे.

Edited, Published and Printed by Mr. Hemant Rustagi, on behalf of Wiseinvest Advisors Pvt. Ltd. from 202, Shalimar Morya Park, New Link Road, Andheri (West), Mumbai 400 053 at AdvantEdge Offset Printers, K-7 Rizvi Park, S V Road, Santacruz (W), Mumbai 400 054.