

डिसेंबर २०१३

किंमत रु. २/-

खंड ६, अंक १२

वाईज़इन्वेस्ट ऑफिशियल प्रायव्हेट लिमिटेड यांचे मासिक

वैल्यवाईज



आतील बाजूस पान क्र.

लिकिंड फंडांविषयी तुम्हाला हवी २
असलेली सर्व माहिती

निवडक फंडचा परिणाम २

संपत्ती कशी निर्माण करावी ? ४

“वाईज़इन्वेस्ट”

“वैल्यवाईज” हे वाईज़इन्वेस्ट ऑफिशियल प्रायव्हेट लिमिटेड यांच्या आधीच्या तिमाहीतील ४.४ टक्क्यांच्या तुलनेने भारताचे जीडीपी (GDP) ४.८ टक्क्यांनी वाढले. शिवाय रुपयाही मागील वर्षाच्या तुलनेत अशक्त असला तरी आता स्थिरावला आहे. खरंतर फारैक्स मार्केटमधील घबराट आता बहुतांशी दिसेनाशी झाली आहे असे म्हणणे योग्य ठरेल. जरी अनेक उद्योगक्षेत्रांमध्ये मागणीने अजून जोर धरलेला नसला तरी गेल्या तिमाहीतील प्रभावी कॉर्पोरेट अर्जन पाहता पूर्वस्थितीच्या दिशेने प्रवास सुरु होत आहे असे मानण्यास जागा आहे. भारताच्या वित्तीय तुटीबाबत अजूनही काळजी वाटत असली तरी परिस्थिती आणखी बिघडणार नाही कारण वित्तीय तूट जीडीपीच्या ४.८ टक्क्यांपर्यंत राखण्याबाबत सरकार ठाम आहे असे दिसते. शिवाय एफसीएनआर (FCNR) आणि ईसीबी (ECB) मार्गदर्शक तत्त्वांमध्ये झालेल्या बदलांची मदत इक्विटी बाजारात चांगली आवक होण्यासाठी झालेली आहे. म्हणूनच सीएडी (CAD) ही आता फार काळजीची बाब उरलेली नाही.

प्रिय गुंतवणूकदार,



२०१३ च्या नोव्हेंबर महिन्यामध्ये शेअर बाजार दृढीकरणाच्या अवस्थेत असलेला दिसून आला. बैंचमार्क बीएसई सेन्सेक्स -१.९१ टक्क्यांनी खाली आला आणि मिड-कॅप, स्मॉल-कॅप निर्देशांक अनुक्रमे २.४० आणि २.६९ टक्के वधारले. शेअर बाजाराची नजर ८ डिसेंबर २०१३ रोजी जाहीर होणाऱ्या राज्यांमधील निवडणुकांच्या निकालाकडे लागलेली आहे. जर बीजेपीच्या नेतृत्वाखाली एनडीए आघाडीने ह्या राज्यांमध्ये चांगली कामगिरी केली तर बाजारासाठी तो कळीचा बदल ठरेल. तसं झालं तर बाजार मुख्यत्वेकरून ह्या बातमीवर डोलेल आणि अर्थव्यवस्थेतील इतर व्यापक घटक काही काळ मागे पडतील.

आर्थिक आघाडीवर थोडे उत्साहाचे वातावरण होते, कारण जुलै-सप्टेंबर तिमाहीमध्ये आधीच्या तिमाहीतील ४.४ टक्क्यांच्या तुलनेने भारताचे जीडीपी (GDP) ४.८ टक्क्यांनी वाढले. शिवाय रुपयाही मागील वर्षाच्या तुलनेत अशक्त असला तरी आता स्थिरावला आहे. खरंतर फारैक्स मार्केटमधील घबराट आता बहुतांशी दिसेनाशी झाली आहे असे म्हणणे योग्य ठरेल. जरी अनेक उद्योगक्षेत्रांमध्ये मागणीने अजून जोर धरलेला नसला तरी गेल्या तिमाहीतील प्रभावी कॉर्पोरेट अर्जन पाहता पूर्वस्थितीच्या दिशेने प्रवास सुरु होत आहे असे मानण्यास जागा आहे. भारताच्या वित्तीय तुटीबाबत अजूनही काळजी वाटत असली तरी परिस्थिती आणखी बिघडणार नाही कारण वित्तीय तूट जीडीपीच्या ४.८ टक्क्यांपर्यंत राखण्याबाबत सरकार ठाम आहे असे दिसते. शिवाय एफसीएनआर (FCNR) आणि ईसीबी (ECB) मार्गदर्शक तत्त्वांमध्ये झालेल्या बदलांची मदत इक्विटी बाजारात चांगली आवक होण्यासाठी झालेली आहे. म्हणूनच सीएडी (CAD) ही आता फार काळजीची बाब उरलेली नाही.

जागतिक आघाडीवर युएसमधून येणाऱ्या आर्थिक माहितीवर फेडद्वारे आपला हस्तक्षेप कमी करण्याची वेळ अवलंबून आहे. युएस अर्थव्यवस्था चांगली कामगिरी करीत असली तरी ती फेडच्या अपेक्षेतकी चांगली नाही आणि म्हणून हस्तक्षेप कमी करणे लांबणीवर पडले आहे.

ज्यांना आपला पैसा डेट आणि डेटसंबंधी पर्यायांमध्ये नियत करायचा आहे अशांसाठी ही चांगली वेळ आहे. एनटीपीसी (NTPC) आणि हुडकोचे करसुक बॉड्स (HUDCO Tax Free Bonds) आले आहेत आणि देऊ करण्यात येणारे कूपन आकर्षक आहे. ज्यांचे गुंतवणूक क्षितिज दोन वर्षेकिंवा त्याहून कमी असेल अशासाठी उपार्जन धोरण अवलंबिणारे इन्कम (खपलेश) फंड, अल्प मुदतीचे इन्कम (Short Term Income) फंड आणि एफएमपीजूच्या (FMP's) स्वरूपात बरेच आकर्षक पर्याय आहेत.

आपला,

हेमंत रुस्तगी
संकलक

Address to be affixed here

नोव्हेंबर २०१३
मधील शेअर
बाजारातील परिणाम

निर्देशांक	०१	२९	बदल
नोव्हेंबर	नोव्हेंबर (%)	२०१३	२०१३
सेन्सेक्स	२१,११६.८१	२०,७११.१३	-१.११%
मिडकॅप	६,१७७.४०	६,३२५.५८	२.४०%
स्मॉल कॅप	५,९३९.६०	६,०९९.५२	२.६९%
बी एस ई-१००	६,२९३.३३	६,१७७.७५	-१.८४%
बी एस ई-२००	२,५०१.२९	२,४६३.८६	-१.५०%
बी एस ई-५००	७,६९२.२४	७,५९८.२१	-१.२२%

MY SIP IS 5 YEARS OLD.
WHAT ABOUT YOURS?

kotak
SIP
IT HELPS TO STAY COMMITTED

My plan for long-term wealth creation.

By putting in a little amount every month, my investments averaged out the market highs and lows. **Systematic Investment Plans** can be quite helpful for long-term wealth creation. The best part is you don't have to time the market or invest a greater sum. I'll stay committed and plan for long-term wealth creation. What about you?

The KOTAK SIP advantage:

Flexible investment amounts | Auto debit feature | Minimum 6 installments

kotak®
Mutual Fund

Start your SIP today. Invest in our equity offerings.

For more details, contact us at: 1800 222 626 (Toll Free), Mumbai 66384400, Delhi 66306900 / 01 / 02, Chennai 28221333 / 28220500, Kolkata 22822411 / 12, Pune 64013395 / 96, Ahmedabad 26779888 / 26766077, Bangalore 66128050/51, Hyderabad 66178140 / 41, visit: assetmanagement.kotak.com

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

लिकिड फंडांविषयी तुम्हाला हवी असलेली सर्व माहिती

प्रत्येक म्युच्युअल फंडाचे एक गुंतवणूक उद्दिष्ट असते ज्यामध्ये आपल्या गुंतवणूकदारांसाठी काय साध्य करायचे हे नमूद केलेले असते. एखाद्या लिकिड स्कीमचे उद्दिष्ट, गुंतवणूकदाराला रोखतेशी तडजोड न करता क्रृत आणि नाणेबाजार रोख्यांमध्ये, उदाहरणार्थ, ट्रेझरी बिल्स, सर्टिफिकेट आॅफ डिपोर्डिट आणि कमर्शियल पेपर्स अशा साधनांमध्ये गुंतवणूक करून उत्पन्न कमावण्याची संधी देण्याचे असते.

उच्च प्रमाणात रोखता तसेच अस्थिरता कमी राखण्याची खात्री करण्यासाठी लिकिड फंड ज्यांचा उर्वरित मुदतपूर्ति कालावधी ११ दिवस किंवा त्यापेक्षा कमी असेल अशा रोख्यांमध्ये गुंतवणूक करतात. लिकिड फंडांमध्ये जोखीम पातळी कमी असल्याने सेबीने ठरवून दिलेल्या संकेतांनुसार त्यांना निळा रंग देण्यात आलेला आहे.

ज्या गुंतवणुकी थोड्या पूर्वसूचनेने विमोचित कराव्या लागू शकतात अशा गुंतवणुकींसाठी लिकिड फंड्स आदर्श आहेत हे पाहता ह्या संवर्गातील बहुतेक फंडांसाठी निर्गमन भार नसतो. ज्या फंडांना निर्गमन भार (Exit Load) असेलच तेही बहुधा एखाद्या आठवड्याच्या काळाने विमोचित होणाऱ्या गुंतवणुकींवर नाममात्र निर्गमन भार (Exit Load) आकारतात.

जरी लिकिड फंड हा अस्थिरता आणि भांडवल गमावण्याच्या दृष्टीने गुंतवणूकदारांसाठी सुरक्षित पर्याय असला तरी त्यांच्यामध्ये योग्य मुदतीसाठी गुंतवणूक करणे महत्वाचे असते, जेणेकरून आपला अपॉर्चुनिटी लॉस म्हणजे विकल्पी तोटा होऊ नये.

उदाहरणार्थ, जर कोणी एखाद्या लिकिड फंडामध्ये, एक वर्ष किंवा त्याहून जास्त, इतक्या दीर्घ मुदतीत गुंतवणूक केली तर ते गुंतवणूकदार शॉर्ट टर्म इन्कम फंड्स आणि एफएमपीजू अशा अन्य पर्यायांद्वारे अधिक उत्पन्न मिळवण्याची संधी गमावतील अशी शक्यता असते.

लिकिड फंड, बँकेतील बचत खाती आणि अल्प मुदतीच्या मुदतबंद ठेवी यासारख्या पारंपारिक गुंतवणूक पर्यायांपेक्षा सरस ठरतात कारण त्यांच्याकडे अधिक उत्पन्न देण्याची क्षमता असते.

तथापि म्युच्युअल फंडांनी देऊ केलेल्या डिविडंड पेआऊट, डिविडंड पुनर्गुंतवणूक आणि वृद्धि अशा विविध पर्यायांपेक्षी योग्य पर्यायाची निवड करणे गरजेचे आहे जेणेकरून करपश्चात उत्पन्न अधिक मिळेल.

हे महत्वाचे आहे कारण व्याख्येनुसार लिकिड फंड हा डेट फंड असल्याने त्याने गुंतवणूकदारांना लाभांश वितरित करण्यापूर्वी लाभांश वितरण कर (DDT) भरणे आवश्यक असते. येथे हेही नमूद करायला हवे की बहुतेक फंड फक्त लाभांश पुनर्गुंतवणूक (Dividend Reinvest)(दैनंदिन, सासाहिक आणि/किंवा पाक्षिक) आणि वृद्धि पर्याय देऊ करतात.

काही लिकिड फंड डिविडंड पेआऊट पर्याय देतात पण तो फक्त मोठ्या गुंतवणुकींवर आणि सासाहिक (Weekly)व पाक्षिक वारंवारितेने (Fortnightly Basis).

विद्यमान कर कायद्यांनुसार डेट फंड्स अंतर्गत (लिकिड फंडांसहित) वैयक्तिक गुंतवणूकदारांसाठी डीडीटी २८.३२५० टक्के (२५%+१०% अधिभार+३% उपकर) आहे.

मात्र जे वृद्धि पर्याय स्वीकारतात त्यांना गुंतवणूक दिसांकापासून १२ महिन्यांच्या आत गुंतवणूक विमोचित केल्यामुळे होणाऱ्या अल्प मुदतीतील भांडवली लाभापोटी, त्यांना लागू असलेल्या दराने कर आकारला जातो.

उदाहरणार्थ, एखादा गुंतवणूकदार १० टक्क्यांच्या टप्प्यावर असेल तर त्याला अल्प मुदतीचा भांडवली लाभ कर १० टक्के दराने भरावा लागतो. त्यामुळे हे अगदी स्पष्ट आहे की डिविडंड पेआऊट किंवा डिविडंड रीइन्वेस्टमेंट म्हणजे पुनर्गुंतवणूक ह्या पर्यायांपेक्षा वृद्धि पर्याय हा खूपच जास्त करकार्यक्षम असतो.

मात्र जे गुंतवणूकदार ३० टक्क्यांच्या सर्वोच्च कर टप्प्यावर असतील त्यांच्यासाठी लाभांश पुनर्गुंतवणूक (Dividend Reinvest)पर्याय अधिक कर-कार्यक्षम ठरेल.

लिकिड फंड बँकेतील ठेवीपेक्षा आणखी आकर्षक वाटण्याचे कारण म्हणजे म्युच्युअल फंड स्रोताशी करवजावट (TDS) करीत नाहीत. जे गुंतवणूकदार वृद्धि पर्यायाची निवड करतात त्या सर्वांसाठी ही प्रक्रिया थोडी कमी कंटाळवाणी होते. तर दुसरीकडे, डीडीटी फंडाकडून भरला जात असल्याने गुंतवणूकदाराच्या हातात पडणारा लाभांश करमुक्त असतो.

गुंतवणूकदार अनेक लिकिड फंडांमधून निवड करू शकतात. कामगिरीच्या दृष्टीने पाहता त्यांच्यामध्ये फारसा फरक नाही.

परंतु ज्यांना लिकिड फंडांच्या कामगिरीचे विश्लेषण करायचे आहे त्यांच्यासाठी योग्य पद्धत म्हणजे त्यांनी कामगिरीची तुलना मानदंडाशी तसेच पीअर ग्रुपमधील म्हणजे त्याच संवर्गातील फंडांच्या कामगिरीशी करणे होय.

लिकिड फंडांचा मानदंड म्हणजे बॅंचमार्क क्रिसिलचा लिकिड फंड निर्देशांक असतो. गुंतवणूकदारांची स्वतःची मोजपट्टी असू शकते आणि बचत बँकेतून किंवा अल्पमुदतीच्या ठेवीमधून मिळणारे उत्पन्न ते तुलनेसाठी घेऊ शकतात.

पारंपारिक गुंतवणूक पर्यायांच्या तुलनेने सरस असूनही लिकिड फंडांमधील रीटेल सहभाग अजून खूपच कमी आहे. ह्याचे कारण म्हणजे बॅंकेच्या बचत खात्यात पैसे ठेवणे खूपच जास्त सोयीस्कर आहे.

शिवाय लिकिड फंडांविषयी माहिती नसल्याने ह्या फंडांमध्ये गुंतवणूक करण्यास गुंतवणूकदार कचरतात. अनेक गुंतवणूकदार बचत बँक खात्यात भरपूर रकम ठेवताना दिसतात आणि तीही दीर्घ कालावधीसाठी.

त्यांनी अलपमुदतीतील गुंतवणूक पर्यायांकडे ही आपले लक्ष वळविण्याची आणि उत्पन्न वाढविण्यासाठी लिकिड फंडांसारखे पर्याय चोखाळण्याची वेळ आलेली आहे. लक्षात असू द्या, शेवटी तुमच्याकडे काय उरतंय यात लक्षणीय फरक घडवून आणण्याची क्षमता लिकिड फंडांमध्ये आहे.

(आमचे सीईओं श्री. हेमंत रुस्तगी चा, हा लेख moneycontrol.com वर प्रसिद्ध झाला आहे).

तुमच्या नातेवाईक आणि मित्रांसाठी 'वेल्थवाईज'

तुमचे मित्र, नातेवाईक किंवा सहकारी यांना वेल्थवाईज विनामूल्य प्राप्त व्हावे असे तुम्हाला वाटत असेल तर, तुम्ही संपूर्ण तपशील म्हणजेच पूर्ण नाव, टपाली पत्ता आणि दूरध्वनी क्रमांक, आम्हाला पाठवू शकता. हा तपशील इ-मेल किंवा पत्राद्वारे 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 त्याचे 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 ६५२८९५०७/०९ (अंधेरी), ६५२८५३३३/३४ (फोर्ट) आणि टाले ६५१२७०५९/५२ वर फोन करू शकतात.

निवडक फंडचा परिणाम

नोव्हेंबर २९, २०१३ रोजी असलेल्या नोंदी

इक्विटी फंडस - विविध

फंड	सुरवात	१-महिना*	३-महिना*	६-महिना*	१-वर्ष*	२-वर्ष**	३-वर्ष**	५-वर्ष**
एक्सिस इक्विटी फंड	जानेवारी २०१०	-०.०७	१३.८३	२.०७	१२.४९	१८.६८	५.४४	-
बिला सन लाईफ फ्रन्ट लाईन इक्विटी फंड	ऑगस्ट २००२	०.२१	१५.४१	३.९५	८.८२	१७.४५	४.९०	२२.०९
बीएनपी पारिवास इक्विटी फंड	सप्टेंबर २००४	-०.४७	११.२८	४.४९	८.६१	१६.०४	६.५४	१७.१८
कॅनरा रोबेको इक्विटी डायवर्सीफाईट फंड	सप्टेंबर २००३	-०.७९	१२.११	१.६२	२.६०	१३.०१	४.७५	२३.०२
डीएपरीविआर टॉप १०० इक्विटी फंड	मार्च २००३	-०.८७	११.४५	-०.०३	०.५१	१०.८८	२.१८	१७.१५
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	जानेवारी १९९५	३.६४	२१.०१	१.७८	३.५८	११.१५	-०.१२	२३.३८
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड	ऑक्टोबर १९९६	२.५३	११.३७	१.६८	४.१५	१२.६०	१.११	२१.३०
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल डायनामिक प्लॅन	ऑक्टोबर २००२	२.८६	१५.१०	१४.५७	१४.३२	१७.५८	६.४१	२३.०६
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल फोकस्ट ब्ल्यूचीप इक्विटी फंड	मे २००८	०.३०	१४.८४	५.८५	१.३५	१५.५२	६.३६	२३.११
कोटक ५०	डिसेंबर १९९८	-०.११	१५.७८	-०.८०	३.१७	११.६४	१.८७	१५.५३
कोटक ऑपोचुनिटीज फंड	सप्टेंबर २००४	-१.३३	१२.२०	२.१६	३.५४	१२.१७	१.४७	१८.३३
एल & टी इक्विटी फंड	मे २००५	०.११	१४.४६	२.०५	३.०८	१०.४५	१.६२	२०.४०
रिलायन्स इक्विटी ऑपोचुनिटीज फंड	मार्च २००५	४.३१	१७.१३	२.७४	०.११	१६.२१	५.५३	२७.५६
रिलायन्स रेयल्यूर सेल्हिंग इक्विटी फंड	जून २००५	३.४३	१८.३२	-१.१६	-५.८५	११.४७	-०.८६	२०.४४
युटीआय ऑपोचुनिटीज फंड	जुलै २००५	-१.५७	१२.६३	१.७०	३.५५	१२.१३	५.१७	२३.२५
युटीआय डिव्हिडंड यिल्ड फंड	मे २००५	-०.२४	१२.९४	-१.६५	-०.१२	६.५४	०.०३	१८.८०

विभाग, विशेष आणि कर बचत

कॅनरा रोबेको FORCE फंड	सप्टेंबर २००९	-०.५८	१४.११	-६.३१	-२.८४	१३.५८	३.२६	-
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल FMCG	मार्च १९९९	-०.४०	८.८७	-१.२१	६.०६	२३.१४	२१.४८	३०.२६
रिलायन्स बॉकिंग रिटेल फंड	मे २००३	०.१८	२६.६६	-१२.३०	-१.५६	११.६०	-३.०७	२२.६५
रिलायन्स कामा फंड	जून २००४	५.१०	११.७१	१.२१	१५.३१	२१.८७	१२.१५	३४.५८
एक्सिस लांग टर्म इक्विटी फंड	डिसेंबर २००९	४.३५	२१.१५	७.७३	१४.०६	२०.६९	१०.०९	-
कॅनरा रोबेको इक्विटी टॅक्स सेवर फंड	मार्च १९९३	-०.२७	१३.३८	१.७६	२.८७	१३.११	४.०४	२४.५७
एच डी एफ सी टॅक्स सेवर फंड	मार्च १९९६	३.३२	२१.०५	६.४७	५.६८	१०.८४	०.७२	२२.१५
रिलायन्स टॅक्स सेवर फंड	सप्टेंबर २००५	५.७४	२१.४१	०.२३	-०.७४	१४.३७	२.७७	२०.२१

मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

बिला सन लाईफ डिव्हिडंड यिल्ड प्लस फंड	फेब्रुवारी २००३	२.२६	१५.३७	-१.०४	-३.७५	६.४८	-०.२२	२०.७९
एच डी एफ सी मिडकॅप ऑपोचुनिटीज फंड	जून २००७	६.४१	२२.८१	६.४३	६.८८	१५.३१	६.०२	२७.३१
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल डिस्कल्हरी फंड	ऑगस्ट २००४	४.९८	१९.५८	७.०६	७.७२	१८.३१	५.८१	३१.३६
आय डी एफ सी प्रिमियर इक्विटी फंड	सप्टेंबर २००५	४.९८	१८.९७	४.५२	३.५७	१५.३४	६.००	२७.९४
आय डी एफ सी स्टर्लिंग इक्विटी फंड	मार्च २००८	४.२४	१९.२५	६.०४	२.५७	१५.५०	४.७२	२६.६१

गोल्ड - फंड ऑफ फंडस

कोटक गोल्ड फंड	मार्च २०११	-२.०१	-४.०१	१४.३४	-६.०२	१.०६	-	-
रिलायन्स गोल्ड सेल्हिंग फंड	मार्च २०११	-१.८६	-३.७५	१५.०६	-५.०८	१.४१	-	-

हायब्रिड - इक्विटी, डेट ओरियन्टेड & मल्टी अँसेट क्लास

बिला सन लाईफ ९५ फंड	फेब्रुवारी १९९५	०.५८	११.५६	१.७५	५.५१	११.३१	४.२७	१९.१२
कॅनरा रोबेको बॅलन्स्फ फंड	फेब्रुवारी १९९३	०.३१	११.६५	१.९६	२.१३	११.६१	५.४८	१८.९९
एच डी एफ सी बॅलन्स्फ फंड	सप्टेंबर २०००	३.५१	१६.५५	६.२०	७.३०	११.१४	६.१८	२२.३३
एच डी एफ सी प्रूडेन्शिअल बॅलन्स्फ फंड	फेब्रुवारी १९९४	४.४३	१८.११	१.१३	२.६३	१०.३८	३.०५	२२.१७
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल बॅलन्स्फ फंड	नोव्हेबर १९९९	१.८६	१४.०१	४.८१	१.७३	१५.५८	८.७९	१९.५८
आय डी एफ सी एम आय पी रेयल्यूर	फेब्रुवारी २०१०	-०.६३	४.५५	-१.६५	५.२६	१०.७१	७.६०	-
कोटक बॅलन्स्फ फंड	नोव्हेबर १९९९</td							

संपत्ती कशी निर्माण करावी ?

संपत्तीची जोपासना करणे ह्या प्रक्रियेमध्ये गुंतवणूकदाराला लवकर गुंतवणूक सुरु करावी लागते, शिस्तबद्ध रीतीने गुंतवणूक करावी लागते, ह्या प्रक्रियेशी ठरलेल्या गुंतवणूक मुदतीमध्ये बांधील रहावे लागते आणि त्यायोगे ज्यामध्ये वास्तव दराने उत्पन्न देण्याची क्षमता असेल अशा एका निवेशसंचाची उभारणी करावी लागते. प्रत्यक्षात मात्र अनेक गुंतवणूकदार कशीतरी गुंतवणूक करतात. बहुधा घबराट आणि चिंता ह्यांच्या ओळ्याने दबून जाऊन ते त्यांची गुंतवणूक प्रक्रिया सोडून देतात.

एक यशस्वी गुंतवणूकदार होण्यासाठी आपल्याकडे गुंतवणूकीची योजना निश्चित असायला हवी आणि बाजारात चढ-उतार होत असताना तिला धरून राहण्याचा विश्वास असायला हवा. लक्षात ठेवा, कोणत्याही चांगल्या गुंतवणूक योजनेने आपली सध्याची आर्थिक स्थिती, गुंतवणूक उद्दिष्ट आणि जोखमीबाबत असलेले दृष्टिकोन असे घटक विचारात घेणे आवश्यक असते.

खरंतर, आपल्या गुंतवणूक प्रक्रियेशी संबंधित असलेल्या विविध जोखमी समजून घेणे अत्यंत महत्वाचे आहे. आपल्यापैकी बहुतेक जण जोखीम म्हणजे आपल्या भांडवलाचा काही भाग गमावणे असे समीकरण गृहीत धरतात, पण चलनवाढीसारख्या म्हणजे महागाईसारख्या इतर जोखमीही असतात ज्यामुळे गुंतवलेला पैसा वास्तविक दृष्टीने पाहता वाढू शकत नाही.

ह्याशिवाय, गुंतवणूकदारांनी हेही ध्यानात घ्यायला हवे की जोखीम हा गुंतवणूकीचा एक अविभाज्य घटक आहे आणि जोखीम आणि लाभ ह्यांच्यामध्ये थेट संबंध आहे. आपली गुंतवणूक उद्दिष्ट आपल्याला ज्या मुदतीत साध्य करायची आहेत, त्या मुदतीच्या लांबीवर म्हणजेच गुंतवणूक कालक्षितिजावर जोखमीची पातळी आणि प्रकार हे अवलंबून असतात.

अल्पमुदतीत गुंतवणूक करणाऱ्यासाठी अस्थिरता ही महागाईपेक्षा मोठी जोखीम आहे, म्हणून अल्पमुदतीमधील गुंतवणूक धोरणाने व्याज मिळवून देणाऱ्या रोखांच्या निवेशसंचाद्वारे भांडवलाचे संरक्षण करण्यावर भर घ्यायला हवा. दीर्घ मुदतीमधील गुंतवणूकदारासाठी महागाई किंवा चलनवाढ ही खूप मोठी जोखीम असते. म्हणून उत्पन्न वास्तव दर म्हणजे उत्पन्न वजा महागाई, ही वजाबाकी आपल्याला जे यश मिळू शकते त्याची पातळी ठरविण्यात महत्वाची भूमिका बजावते. शिवाय गुंतवणूकीत सातत्य राखल्यास आपल्याला चक्रवाढीमुळे होणारा लाभ मिळू शकतो.

हे स्पष्ट आहे की गुंतवणूकीतील यशाची गुरुकिल्ली आपल्याला सहज सहन होणाऱ्या जोखीम पातळीत आपले संतुलन राखणे ही आहे. गुंतवणूकदार नेहमी एखाद्या गुंतवणूकीशी संबंधित उत्पन्नाचा वाढीव अंदाज करतात आणि जोखीम कमी आहे असे समजतात. विभिन्न प्रकारच्या गुंतवणूकींच्या जोखीम पातळ्या विभिन्न असतात आणि त्याच्याशी संबंधित असे उत्पन्न मिळण्याची अपेक्षा आपण करायला हवी.

गुंतवणूकीतील आणखी एक महत्वाची बाब म्हणजे विविधविस्तार. त्यामुळे निवेशसंचातील जोखीम कमी होते इतकेच नाही तर विभिन्न बाजारस्थिरीमध्ये निवेशसंच चांगली कामगिरी करू शकतो. मालमत्ता नियतन

म्हणजे विविधविस्ताराचा एक प्रकार असून त्यायोगे उत्पन्न मिळण्यापेक्षाही निवेशसंचाची जोखीम खूप कमी होते. ज्यावेळी आपण विभिन्न बाजारस्थिरीमध्ये विभिन्न दिशांनी जाणाऱ्या दोन किंवा अधिक मालमत्तावर्गांमध्ये गुंतवणूक करते त्यावेळी त्या मेळाचा परिणाम निवेशसंचाला स्थैर्य देण्याच्या दिशेने होते.

दुर्देवाने निवेशसंचाच्या उभारणीमध्ये विविधविस्तार करण्यातही अनेक गुंतवणूकदार चूक करताना दिसतात. असे सामान्यत: मानले जाते की निवेशसंचामधील फंडांची संख्या जितकी जास्त तितका तो निवेशसंच अधिक प्रमाणात विविधविस्तारित असतो. ह्या दंतकथेवर गुंतवणूकदार वर्षानुवर्षे अवलंबून आहेत. उलट नको इतका विस्तारित असलेल्या फंडाला उत्पन्न कमी होण्याची झाळ बसू शकते कारण नीट कामगिरी न करणाऱ्या फंडांमुळे निवेशसंचाचे एकंदर उत्पन्न कमी भरू शकते. शिवाय निवेशसंचातील गुंतवणूक नको इतकी वाढून त्याचा माग ठेवणेही अवघड होते.

गुंतवणूकदारांनी हे समजून घ्यायला हवं की म्युच्युअल फंड स्वतःच एक विविधविस्तारित गुंतवणूकीचे साधन आहेत. उदाहरणार्थ, बहुतेक मल्टी-कॅप इक्विटी फंडांच्या निवेशसंचामध्ये ४०-५० स्टॉक्स असतात त्यामुळे गुंतवलेले पैसे अनेक स्टॉक्सवर, अनेक उद्योगक्षेत्रांवर, आणि अनेक विभागांवर विभागले जातात. म्हणून गुंतवणूकदारांनी विविधविस्ताराकडे पाहताना संकुचित दृष्टीने स्वतःच्या निवेशसंचातील फंडांकडे पाहण्याएवजी व्यापक दृष्टीने, म्हणजे त्या फंडांच्या निवेशसंचांकडे पाहिले पाहिजे.

वेळाच्या दृष्टीने विविधविस्तार म्हणजे बाजाराच्या विविध आवर्तनांमध्ये गुंतवणूक राखणे हा एक घटक विशेषत: इक्विटीमध्ये गुंतवणूक करणाऱ्यासाठी महत्वाचा असतो. ह्यामुळे एखाद्या विशिष्ट गुंतवणूकीत किंवा संवर्गात प्रवेश करताना अथवा बाहेर पडताना आर्थिक आवर्तनातील नेमकी वेळ साधली जाण्यातील जोखीम कमी होते. ज्या गुंतवणूकींमध्ये अस्थिरतेचे प्रमाण अधिक असते, उदाहरणार्थ इक्विटीमधील किंवा इक्विटी फंडांमधील गुंतवणूकी, अशा गुंतवणूकींवर त्याचा खूप प्रभाव पडतो. अधिक दीर्घकाळामुळे हे चढ-उतार नगण्य ठरतात. स्थिर गुंतवणूकींच्या पर्यायांमधून निवड करतानाही मुदतीमधील विविधता महत्वाची असते उदाहरणार्थ, अल्प मुदतीच्या, मध्यम किंवा दीर्घ मुदतीच्या डेट फंडांमधील गुंतवणूकी करताना हा विचार असायला हवा.

लक्षात असूद्या, आपल्या कालक्षितिजाची सुरुवात आपण जेव्हा गुंतवणूक करते तेव्हापासून होते आणि जेव्हा आपण पैसे काढून घेतो तेव्हा त्याचा शेवट होतो. आपण किंवा काळ गुंतवणूक कायम ठेवणार हे महत्वाचे असते कारण त्याचा थेट परिणाम जोखीम कमी करण्यावर पडतो. दीर्घ कालक्षितिज असल्यास गुंतवणूकदार अधिक मोठी जोखीम स्वीकारू शकतो आणि अधिक चांगले उत्पन्न मिळवण्याची शक्यता वाढवू शकतो कारण विभिन्न बाजार स्थिरीमध्ये गुंतवणूक करण्याने काही जोखमी कमी होत असतात.

(आमचे सीईओ श्री. हेमंत रुस्तगी चा, हा लेख दलाल स्ट्रीट (DALAL Street) च्या नोवेंबर ४-१७, २०१३ या अंकात प्रसिद्ध झाला आहे).

आमच्या महत्वपूर्ण वाचकांसाठी सूचना

वेल्थवाईज तुम्हाला एक मानार्थ भेट म्हणून पाठविण्यात येत आहे. अधिकाधिक गुंतवणूकदारांना म्युच्युअल फंडांच्या सामर्थ्याचा लाभ व्हावा असा त्यामागे आमचा नग्र 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 ऑफ्व्हायझर्स 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

शाखा :

फोर्ट : १०७, विकास बिल्डिंग, जिमी बॉय रेस्टरॅंटच्या 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. 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

जाहीर निवेदन : प्रकाशनाच्या वेळी यातील सर्व माहिती चुकीची व खोटी नाही याची खात्री केलेली असून, त्याच्या अचूकतेबद्दल आम्ही कोणतेही प्रतिनिधित्व करत नाही. वाईजइन्व्हेस्ट ऑफ्व्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड ला जबाबदार न घरता सर्व माहिती पुरविण्यात आलेली आहे. धोके : म्युच्युअल फंड, जसे की सिक्युरिटी इन्व्हेस्टमेन्ट हे शेअर बाजार व इतर धोक्यांवर अवलंबून असतात आणि योजनेची उद्दिष्ट साध्य होतीलच असे खात्रीलायक संगता 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 आंकडे डाक्युमेन्ट वाचा.

श्री. हेमंत रुस्तगी यांनी २०२, शालीमार मोरया पार्क, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई ४०० ०५३ येथून, वाईजइ