

फेब्रुवारी २०१२

खंड ५, अंक २

किंमत रु. २/-

# वेळथवाईज

आतील बाजूस	पान क्र.
२०१२ मध्ये डेट फंडांमध्ये गुंतवणूक करणाऱ्यांसाठी पर्याय	२
निवडक फंडचा परिणाम	३
संपत्ती निर्माणाचा योग्य मार्ग	४

## “वाईजइन्व्हेस्ट”

“वेळथवाईज” हे वाईजइन्व्हेस्ट अँडव्हायझर्स चे मासिक प्रकाशन आहे. वाईजइन्व्हेस्ट अँडव्हायझर्स स्थूच्युअल फंडस चा विशेष व्यासंग असलेली उत्तम सल्लागार कंपनी आहे. जरी स्थूच्युअल फंडस हा पैसा गुंतवण्याचा सोपा मार्ग असला तरी व्यावसायिक सल्ला भिन्नाला तरच तुम्हाला सर्वोत्तम प्राप्ती होईल. आमचे सीईओ श्री. हेमंत रुस्तगी हे सुप्रसिद्ध स्थूच्युअल फंड तज्ज्ञ आहेत. त्यांच्याकडे स्थूच्युअल फंड उद्योग क्षेत्रातला २४ वर्षांपेक्षा अधिक अनुभव आहे. ते नियमितपणे मुख्य राष्ट्रीय दैनिकांतून आणि व्यापारविषयक मासिकांतून लेख लिहितात त्याचप्रमाणे गुंतवणुकीशी संबंधित दूरदर्शनवरच्या अनेक कार्यकांतून स्थूच्युअल फंड तज्ज्ञ झणून उपस्थित असतात. त्या खेरीज, स्थूच्युअल फंड उद्योगात अनेक वर्षे व्यतीत केलेल्या व्यावसायिकांचा समावेश आमच्या सल्लागारांच्या फक्तीत आहे. गेल्या पाच वर्षात आमच्या हजारे ग्राहकांना आमच्या उत्तम सल्लायाचा लाभ झालेला आहे आणि त्यांनी त्यांच्या पोर्टफोलिओचा स्थूच्युअल फंडस हा मुख्य आधार बनलेला आहे. तुमच्या स्थूच्युअल फंडातील सध्याच्या तसेच नवीन गुंतवणुकीसाठी तुम्हाला सुध्या आमच्या तज्ज्ञ 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 गुंतवणुकदार,



सध्याच्या वर्षात भारतीय इक्विटीनी चांगली सुरुवात केली. बैंचमार्क निर्देशांकांमधील बाढीने जानेवारी २०१२ महिन्यात दोन अंकी मर्यादा ओलांडली. बीएसई निर्देशांक सेन्सेक्स १०.८०% नी वधारला. मिड-कॅप आणि स्मॉल-कॅप निर्देशांक अनुक्रमे १४.४२% आणि १६.३२% नी वाढले. एफआयआयजूनी (परदेशी वित्तसंस्था) बाजारात आणलेल्या पैशाच्या प्रवाहावर आरूढ होऊन शेरबाजाराने वेग घेतला. वर्षाच्या सुरुवातीपासून एफआयआयजूनी नक्त खरेदी १.८० अव्ज डॉलर्सच्या आसपास होती. महागाई कमी झाल्याने आणि व्याजदरात घट होईल असे स्पष्ट संकेत आरबीआयने दिल्यामुळे हे बवंशी घडून आले.

भारताची अन्न महागाई १४ जानेवारी २०१२ रोजी संपलेल्या आठवड्यासाठी -१.०३% पर्यंत खाली आली आणि चौथ्या आठवड्यात ती क्रृत संख्येत होती. घाऊक किंमतीच्या आधारे एकंदर महागाईने डिसेंबर २०११ मध्ये ७.४७% हा दोन वर्षांमधील नीचांक गाठला.

बहुधा व्याजदरांमध्ये घट करण्यासाठी पहिले पाऊल म्हणून आरबीआयने कॅश रिझर्व रेश्योमध्ये ०.५% घट करून तो ५.५% वर आणला. हा कृतीमुळे बाजारात ३२००० कोटी रुपये येण्याची शक्यता आहे. जागतिक मंदी आणि देशांतर्गत धोरणिनिर्बंध हात्याकांडे आरबीआयने २०११-१२ साठीचा आपला वृद्धीचा अंदाजही ७.६% वरून ७% वर आणला. येथे हात्याकांडे ठेवायला हवी की गेल्या महिन्याच्या मध्यतिमाही आढाव्याच्या वेळेपर्यंत उसंत घेण्याआधी आरबीआयने मार्च २०१० पासून १३ वेळा महिन्याच्या धोरणात्मक दरांमध्ये वाढ केलेली होती. आरबीआयने खालच्या दिशेने घेतलेला पवित्रा आणि पुढील धोरणात्मक आढाव्याच्यावेळी वृद्धीवर भर दिला जाईल हात्याकांडे स्पष्ट संकेत मिळाल्याने गुंतवणूकदारांचा आत्मविश्वास वाढलेला आहे.

जर तुम्ही सध्याचे चांगले दिवस पाहून शेअर बाजारात सूर मारण्याचा विचार करीत असाल तर तुमच्या मालमत्ता नियतनानुसार दीर्घकालीन गुंतवणुकीसाठी आरक्षित निधीचा फक्त काही भागच इक्विटीमध्ये गुंतवणिणे दूरदर्शीपणाचे ठरेल. येथेही तुम्ही एकरकमी गुंतवणुकीनंतर नियमित गुंतवणूक प्रक्रिया सुरू ठेवायला हवी कारण बाजारातील अस्थिरता पुढे सुरू राहण्याची शक्यता आहे.

आपला,

Arvind Soni

हेमंत रुस्तगी

संकलक

Wiseinvest

With YOU, in meeting  
FINANCIAL CHALLENGES

Address to be affixed here

## जानेवारी २०११ मधील शेर बाजारातील परिणाम

निर्देशांक	०२	३१	बदल
जानेवारी	जानेवारी (%)		
२०११	२०१२		

सेन्सेक्स	१५,५१७.१२	१७,११३.५५	१०.८०%
मिडकॅप	५,१३१.६०	५,८७१.७०	१४.४२%
स्मॉल कॅप	५,५५६.४८	६,४६३.३०	१६.३२%
बी एस ई-१००	७,१४२.७७	८,१७०.०८	१२.९३%
बी एस ई-२००	१,८५३.४६	२,०९७.१४	१३.११%
बी एस ई-५००	५,७८५.८३	६,५४९.३१	१३.२०%

**MY SIP IS 8 YEARS OLD.**

**WHAT ABOUT YOURS?**

Arvind Soni - Architect

**kotak SIP**  
IT PAYS TO STAY COMMITTED

**Today, I'm already reaping the benefits of long-term investing.**

By putting in a little amount every month, I make sure that my investment is averaged out over time. SIPs have helped me in creating the best part of my financial life. It's quite helpful for long-term wealth creation. The best part is you don't have to time the market or know a greater sum. I'll stay committed and continue enjoying the benefits. What about you?

The KOTAK SIP Advantage:  
Investments as low as Rs.100/- | Daily debit/online payment in 6 instalments | Rs.5000/quarter

For more details, contact us at: 1900 222 626 (Toll Free), Mumbai 022 67407000 / 071 / 072, Chennai 24221903 / 28236500, Bangalore 22822411 / 12, Pune 040 33251365, Ahmedabad 227788888 / 237699072, Bengaluru 08028900511, Hyderabad 01708140 / 41, while visiting [www.kotak.com](http://www.kotak.com)

Kotak is an open-ended equity scheme. Investment Objective: The investment objective of the Scheme is to generate capital appreciation from a portfolio of predominantly equity related securities. The portfolio will generally comprise of equity & equity related instruments of around 50 companies which may range from large to small companies. Kotak Midcap is an open-ended equity growth scheme. Investment Objective: To generate capital appreciation from a diversified portfolio of equity & equity related instruments. Kotak Opportunities is an open-ended equity growth scheme. Investment Objective: To generate capital appreciation from diversified portfolio of equity & equity related instruments. Kotak Select Focus is an open-ended equity scheme. Investment Objective: The investment objective of the scheme is to generate long-term capital appreciation from a portfolio of equity and equity related securities, generally formed on a firm selected sectors. Kotak Growth is an open-ended equity growth scheme. Investment Objective: To generate long-term capital appreciation from a diversified portfolio of equity related securities and include instruments as well from time to time. Amount invested in the scheme shall be subject to a lock-in of 3 years irrespective of whether the investment would be eligible for tax benefit or not. The above does not constitute an offer or a representation. Investors are requested to seek professional advice in this regard. Kotak Select Focus is an open-ended equity scheme. Investment Objective: The investment objective of the scheme is to generate long-term capital appreciation from a portfolio of equity and equity related securities, generally formed on a firm selected sectors. Kotak Growth is an open-ended equity growth scheme. Investment Objective: To generate capital appreciation from a diversified portfolio of equity & equity related securities. General Risk: 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 Units can go up / down depending on factors and forces affecting securities markets. Past performance of Kotak Mid Cap, Kotak Opportunities, Kotak Tax Saver, Kotak Select Focus and Kotak Growth are only the names of the schemes and do not indicate either the quality of the schemes, future prospects or returns. Statutory disclosure: Kotak Mutual Fund is a Trust (Indian Trust Act, 1882); Investment Manager: Kotak Mahindra Asset Management Company Ltd.; Sponsor: Kotak Mahindra Bank Ltd. (MSEB No. 1019); Various Kotak Mutual Fund Company Ltd. Published by Scheme Information Document (SID) and Statement of Additional Information (SAI) carefully before investing. SID and SAI are available on mutualfund.kotak.com

## २०१२ मध्ये डेट फंडांमध्ये गुंतवणूक करणाऱ्यांसाठी पर्याय

लिकिड फंड, अल्ट्रा शॉर्ट टर्म डेट फंड आणि फिक्स्ड मॅच्युरिटी प्लॅन्स (एफएमपीजू) अशा डेट फंडांमध्ये

२०११ मध्ये व्याजदर चढे असताना गुंतवणूक करणाऱ्यांसाठी चांगले उत्पन्न मिळवण्याची मोठी संधी होती.

मात्र व्याजदरांमध्ये सलग १३ वेळा वाढ केल्यानंतर आरबीआयने आता विसावा घेतलेला आहे आणि त्यामुळे हे चित्र बदलण्याची शक्यता आहे.

महागाई सौम्य होत असताना दरांमध्ये आणखी वाढ करण्याची आवश्यकता नसण्याची शक्यता आहे. खरंतर वाढीसाठी असलेला स्पष्ट धोका ध्यानात घेऊन आरबीआयने हे आवर्तन उलट दिशेने सुरु होईल असे निर्दिष्ट केले आहे. जर हे अस्तित्वात आले तर व्याजदराचे उगवते चित्र ध्यानात घेता डेट फंड

गुंतवणूकदारांना आपल्या निवेशसंचाच्या संघटनात थोडे बदल करावे लागतील. पुढील काळात डेट फंडाच्या काही संवर्गाची कामगिरी करी असेल त्याची ही झलक :

### फिक्स्ड मॅच्युरिटी प्लॅन्स (FMPs)

बांडवरील उत्पन्नाने सध्या कमाल पातळी गाठलेली असताना एफएमपीजू हा सध्या एक आकर्षक गुंतवणूक पर्याय आहे कारण गुंतवणूकदार त्यांचे पैसे ३ महिन्यांपासून ३ वर्षांपर्यंत अडकवू शकतील. एफएमपीजूचे लक्ष खात्रीचे उत्पन्न मिळवण्याचा आणि त्याचवेळी गुंतवणूकदारांचे व्याजदरातील अस्थिरतेपासून संरक्षण करण्याचे असते. एफएमपीजूची रचना मुदतबंद ठेवींसारखी असली तरी ह्या योजनांच्या करकार्यक्षमतेमुळे त्या एक खूपच चांगला पर्याय ठरतात.

तथापि गुंतवणूक किंती काळासाठी आहे ह्याचे निश्चित भान असणे आवश्यक आहे कारण रोखतेसाठी शेअरबाजारात ह्या योजना सूचिबद्ध असल्या तरी त्यांची रोखता आणि किंमतनिश्चिती ह्या दोन्ही बाबतीत कार्यक्षमता दिसत नाही.

### अल्ट्रा शॉर्ट-टर्म डेट फंड्स

ह्या योजनांचे गुंतवणूक उद्दिष्ट मुख्यतः नाणेबाजार आणि अल्प मुदतीच्या साधनांद्वारे वाजवी उत्पन्न आणि रोखता निर्माण करण्याचे आहे. जरी ह्या लिकिड फंडांपेक्षा संभवतः चांगल्या असल्या तरी एक वर्षांपर्यंतचा किंवा त्या आसपासचा मुदतपूर्ती कालावधी असेल तर थोडी अस्थिरता येऊ शकते. जर व्याजदर घसरले तर ह्या फंडांपासून मिळणारे उत्पन्नही कमी होईल.

**या फंडाविषयी अधिक जाणून घेण्यासाठी आणि / किंवा या फंडात गुंतवणूक करण्यासाठी, कृपया आमच्या कोणत्याही ऑफिसला संपर्कसाधा. संपर्काचा तपशील पृष्ठ पान नं. ४ वर दिला आहे.**

## तुमच्या नातेवाईक आणि मित्रांसाठी ‘वेल्थवाईज’

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

### शॉर्ट-टर्म डेट फंड्स

अल्प मुदतीचे फंड मुख्यत्वेकरून १-२ वर्षांचा मुदतपूर्ती कालावधी असलेल्या त्रण साधनांमध्ये गुंतवणूक करतात. अति अल्प मुदतीच्या फंडांच्या तुलनेने हे संभवतः चांगले असले तरी त्यांच्यातील बाजाराशी निगडित ‘मार्क ट्रू मार्केट’ घटकाचे प्रमाण अधिक असल्याने अधिक अस्थिर असू शकतात. तथापि, व्याजदर घसरते असताना अल्प मुदतीच्या डेट फंडांमधील अस्थिरता, मध्यम मुदतीचे डेट फंड आणि गिल्ट फंडांच्या तुलनेने कमी असते. म्हणून ६-१२ महिन्यांसाठी गुंतवणूक करू इच्छिणारे गुंतवणूकदार ह्या फंडांमध्ये गुंतवणूक करू शकतात आणि आरबीआयने व्याजदर कमी करण्यास सुरुवात केली की त्याचे फायदे उठवू शकतात.

### डेट / इन्कम फंड्स

इन्कम फंड मुख्यतः त्रण आणि नाणेबाजार साधनांमध्ये गुंतवणूक करतात आणि यथायोग्य परतावा तसेच गुंतवणूकदाराच्या गरजा मध्यम मुदतीत भागविण्यासाठी आवश्य रोखता, असा त्यांचा दुहेरी उद्देश असतो. व्याजदरातील चढउतारांनुसार आणि पतजोखीम विचारात घेऊन हे फंड आपल्या निवेशसंचांचे सक्रिय व्यवस्थापन करण्याच्या प्रयत्नात असतात. व्याजदर आणि बांड्सच्या किंमतींचे नाते व्यस्त प्रमाणाचे असल्याने व्याजदर घसरण्याच्या स्थितीत बांड्सवर भांडवली लाभ होतो. मात्र सध्या अपेक्षित असलेल्या प्रमाणात बांड्स न वधारण्याची जोखीमही आहे कारण सरकारी कर्जाचे प्रमाण वाढत असून रुपयाचे मूल्य कमी झाले आहे. म्हणूनच जोखीम स्वीकारण्यास राजी नसलेल्या गुंतवणूकदारांनी केवळ सगळे जण संधीची अपेक्षा ठेवीत आहेत यावर विसंबून ह्या फंडांमध्ये गुंतवणूक करणे दूरदर्शीपणाचे ठरणार नाही. शिवाय ह्या फंडांमध्ये गुंतवणूक करायची तर १८-२४ महिन्यांच्या कालावधीसाठी गुंतवणुकीची तयारी हवी.

### गिल्ट फंड्स

व्याजदरात घट झाल्यास गुंतवणूकदारांना लाभ होण्याची संधी गिल्ट फंडही देतात. गिल्ट रोखे म्हणजे शासनाने कर्जउभारणीसाठी निर्गमित केलेले व्याज वितरित करणारे रोखे होत. ज्यांना सरकारी रोख्यांची सुरक्षितता हवी आहे आणि त्यांची रोखताही खूपच जास्त असल्याने हे फायदे हवे असलेले त्यांच्यामध्ये गुंतवणूक करू शकतात पण त्यांची उणी बाजू ही आहे की व्याजदरातील चढउतारांशी संवेदनशील असल्याने त्यांच्या किंमतीमध्ये तीव्र चढ उतार होत राहतात. परिणामी अल्प मुदतीमध्ये गिल्ट फंड अत्यंत अस्थिर ठरू शकतात.

# निवडक फंडचा परिणाम

जानेवारी २७, २०१२ रोजी असलेल्या नोंदी

## इक्विटी फंडस्

### विविध

फंड	सुरवात	१-महिनाः%	३-महिनाः%	६-महिनाः%	१-वर्षः%	२-वर्षः%	३-वर्षः%	५-वर्षः%
बिर्ला सन लाईफ क्रन्ट लाईन इक्विटी फंड	ऑगस्ट २००२	८.७५	-०.४७	-७.५८	-७.३९	३.४५	२६.९५	९.१०
कॅनरा रोबेको इक्विटी डायवर्सीफाईड फंड	सप्टेंबर २००३	७.०७	-०.१७	-६.०६	-२.९०	७.०७	३२.१७८	१०.८०
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड	मार्च २००३	१०.८६	२.९५	-२.९४	-२.१६	६.५५	२४.९३	१०.३९
डीएसपीबिआर इक्विटी फंड	एप्रिल १९९७	११.७६	-०.२८	-८.८६	-६.६७	४.५५	२७.२९	१०.३२
फिडेलीटी इक्विटी फंड	मे २००५	८.६१	-०.९३	-६.२०	-५.२०	८.१०	२९.८३	८.६८
फिडेलीटी इंडिया ग्रोथ फंड	ऑक्टोबर २००७	८.७६	-०.९६	-६.१०	-५.२३	८.०२	३०.४८	-
फ्रॅक्लीन इंडिया फ्लेक्शन कॅप फंड	मार्च २००५	१०.४२	०.०४	-६.९५	-५.६०	५.४३	२९.६७	६.९२
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	जानेवारी १९९५	१२.७०	०.५६	-१०.५८	-१.५२	७.३९	३५.६५	१०.४०
एच डी एफ २०० फंड	ऑक्टोबर १९९६	१२.१३	१.३४	-७.२६	-६.२६	७.२८	३१.९२	११.३१
आय सी आय सी आय पुढेनिशिअल डायनामीक प्लॅन	ऑक्टोबर २००२	१२.७०	२.५७	-५.७१	-३.८३	६.३७	२८.७०	८.१९
आय सी आय सी आय पुढेनिशिअल फोकस्ड ब्ल्यूचीप इक्विटी फंड	मे २००८	७.३६	०.४४	-४.०४	-१.३६	१०.३०	३२.३४	-
कोटक ५०	डिसेंबर १९९८	५.४७	-०.३९	-६.६०	-४.९०	३.९२	२१.८१	६.२४
कोटक ऑपोचुनिटीज फंड	सप्टेंबर २००४	७.५८	०.६७	-६.७४	-६.८४	२.९५	२५.५२	७.४२
रिलायन्स रेग्युलर सेहिंग इक्विटी फंड	जून २००५	१२.११	-१.३३	-१२.८०	-१३.८७	-०.९५	२८.९४	१०.१६
रिलायन्स इक्विटी ऑपोचुनिटीज फंड	मार्च २००५	११.६९	०.५०	-७.८८	-२.८१	१०.१४	३९.३९	८.९५
दाटा इक्विटी पी ई फंड	जून २००४	११.१३	०.९१	-७.६५	-८.१२	२.०८	३०.२३	१०.३९

### विभाग, विशेष आणि कर बचत

आय सी आय सी आय पुढेनिशिअल FMCG	मार्च १९९९	०.४१	-१.१०	-२.७६	२२.७९	२१.९०	३५.२०	१२.८०
रिलायन्स बैंकिंग रिटेल फंड	मे २००३	११.०४	४.००	-११.१८	-८.९०	१३.६२	३६.०७	१८.२९
रिलायन्स फार्मा फंड	जून २००४	६.७२	०.५१	-८.१७	-०.०३	१४.३४	४६.१४	२१.४१
कॅनरा रोबेको इक्विटी टॅक्स सेवर	मार्च १९९३	६.७६	०.१७	-६.९६	-३.४१	८.०३	३३.२१	१२.४६
फिडेलीटी टॅक्स अँडब्लॉन्डे फंड	फेब्रुवारी २००६	८.६०	-१.५८	-७.४४	-६.३०	८.२९	३०.२६	९.३१
एच डी एफ सी टॅक्स सेवर फंड	मार्च १९९६	९.४८	०.६४	-१.७१	-८.०६	६.०५	३२.६४	७.३१

### मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

बिर्ला सन लाईफ डिविडेंड यिल्ड प्लस फंड	फेब्रुवारी २००३	८.११	-२.५०	-८.२५	-४.३५	९.२१	३१.२१	१२.६२
डीएसपीबिआर स्मॉल & मिडकॅप फंड	नोव्हेंबर २००६	११.२६	-५.७९	-१४.७२	-९.५१	४.२५	३५.९८	७.८१
एच डी एफ सी मिडकॅप ऑपोचुनिटीज फंड	जून २००७	११.७७	०.११	-१०.७०	-१.३६	११.५४	३७.५३	-
आय सी आय सी आय पुढेनिशिअल डिस्कल्हरी फंड	ऑगस्ट २००४	१४.२७	३.२७	-९.१७	-६.३३	५.३६	४१.५७	१०.२८
आय डी एफ सी प्रिमिअर इक्विटी फंड	सप्टेंबर २००५	८.४८	-३.१४	-६.५८	-०.६३	९.८३	३७.३६	१७.७१
आय डी एफ सी स्टर्लिंग इक्विटी फंड	मार्च २००८	१०.३३	-४.७१	-१३.०९	-६.८३	५.९५	३३.८१	-
सुंदरम सिलेक्ट मिडकॅप फंड	जुलै २००२	९.३३	-२.३४	-१४.०२	-७.२०	३.३०	३६.०६	७.५८
यूटीआय डिविडेंड यिल्ड फंड	मे २००५	७.००	-१.४८	-६.२८	-४.८२	८.४१	२८.६६	१३.४१
यूटीआय मास्टर व्हॅल्यू फंड	जून १९९८	१०.५४	-४.२०	-१२.५१	-८.३०	५.५५	३६.२४	९.३०

### गोल्ड : फंड ऑफ फंड्स

कोटक गोल्ड फंड	मार्च २०११	१.१५००	४.४३३३	११.१५५०	-	-	-	-
रिलायन्स गोल्ड सेहिंग फंड	मार्च २०११	१.१६६०	३.९४९०	११.५२५३	-	-	-	-

### हायब्रिड : इक्विटी ओरियंटेड

कॅनरा रोबेको बैलन्स्ड फंड	फेब्रुवारी १९९३	४.७०	-०.५२	-५.२७	-०.४४	६.९९	२४.९४	९.०९
एच डी एफ सी बैलन्स्ड फंड	सप्टेंबर २०००	८.४२	०.०२	-५.७१	३.१७	११.५०	३०.१५	११.३२
एच डी एफ सी पुढेन्स फंड	फेब्रुवारी १९९४	९.८७	०.६०	-६.३८	-१.७५	१०.२०	३३.४१	११.७८
रिलायन्स रेग्युलर सेहिंग बैलन्स्ड फंड	जून २००५	८.३७	०.४८	-७.१३	-६.३८	५.१७५	२७.२०	१२.२२

### हायब्रिड : डेट ओरियंटेड

कॅनरा रो

## संपत्ती निर्माणाचा योग्य मार्ग

विशिष्ट कालखंडामध्ये संपत्ती निर्माण करायची असेल तर आपण एक यशस्वी गुंतवणूकदार असणे आवश्यक आहे. तथापि, एक यशस्वी गुंतवणूकदार असण्यासाठी आपल्याकडे एक योजना असणे आणि ती राबवण्यासाठी एक धोरणव्यूह असणेही आवश्यक आहे. गुंतवणूक प्रक्रियेचा एक अविभाज्य घटक असल्याने आपण सध्याची आर्थिक स्थिती, गुंतवणूक उद्दिष्ट, जोखीमविषयक दृष्टिकोन आणि गुंतवणूकीची मुदत असे काही कळीचे घटक विचारात घेण्याची आवश्यकता आहे.

तसेच जोखीम म्हणजे काय हे निश्चित करण्याचाही प्रश्न आहे. आपल्यापैकी प्रत्येकाला भांडवलाचा काही भाग बुडण्याची शक्यता म्हणजे जोखीम असे वाटत असले तरी चलनवाढीसारख्या म्हणजे महागाईसारख्या काही जोखीम हा गुंतवणूकीचा अंगभूत भाग आहे आणि जोखीम व लाभ ह्यांच्यामध्ये थेट संबंध आहे हे आपण ध्यानात घ्यायला हवे. जोखीमीची पातळी आणि प्रकार आपल्या गुंतवणूक काल क्षितिजावर म्हणजे आपली गुंतवणूक उद्दिष्ट साध्य करण्यासाठी आपण किती मुदत ठरविलेली आहे त्यावर अवलंबून आहे.

अल्प मुदतीत गुंतवणूक करणाऱ्यांसाठी महागाईपेक्षा किमतीमधील अस्थिरता ही मोठी जोखीम असते. म्हणूनच अल्पकालीन गुंतवणूक धोरणात, व्याज मिळवणाऱ्या रोख्यांचा समावेश असलेल्या निवेशसंचाद्रारे भांडवल संरक्षणावर लक्ष केंद्रित करायला हवे. याउलट दीर्घ मुदतीत गुंतवणूक करणाऱ्यांसाठी उत्पन्नाचा खरा दर म्हणजे उत्पन्न वजा महागाई हा दर, गुंतवणूकदार कोणत्या पातळीत यश मिळवू शकेल हे ठरवण्यासाठी महत्त्वाचा आहे. शिवाय चक्रवाढीची भूमिकाही महत्त्वाची असते कारण त्यायोगे मिळालेल्या पैशावर आणखी पैसा मिळवता येतो.

म्हणजेच खरा प्रश्न हा आहे की आपला संतुलन बिंदू आपण शोधून तो राखायला हवा जेथे आपल्याला सहन होईल अशा पातळीतील जोखीम स्वीकारून आपण यशाची खात्री करू शकू. हे ध्यानात ठेवा की संपत्ती निर्माण करणे ही एक प्रक्रिया असून तिच्यासाठी शिस्त आणि नियमितपणे गुंतवणूक करण्याची बांधीलकी आवश्यक आहे. म्हणूनच अल्पमुदतीत बाजारात होणाऱ्या उल्थापालथीमुळे आपण आपल्या चांगल्या वित्तीय भविष्याकडे दुर्लक्ष होऊ देऊ नये. भीतीच्या आहारी जाऊन चांगल्या दराने पैसा वाढविण्याच्या संधी न सोडता आपल्या सभोवती योग्य करकार्यक्षम पर्यायांचा शोध घेणे हाच योग्य मार्ग होय.

उदाहरणार्थ, इक्विटी हा एक मालमत्ता वर्ग म्हणून इतर पर्यायांपेक्षा संभवतः सरस आहे. तथापि एखाद्या गुंतवणूकदाराला अल्पमुदतीत जास्त अस्थिरतेला सामोरे जावे लागण्याची शक्यताही वाढते. ही जोखीम एक

शिस्तबद्ध मार्ग स्वीकारून हाताळता येते ज्यायोगे पैसा नियमितपणे गुंतवला जातो. शिवाय विचारात घेण्याची आणखी एक महत्त्वाची गोष्ट म्हणजे एकूण निवेशसंचामधील इक्विटीचे प्रमाण ही होय. निवेशसंचामधील इक्विटीमधील गुंतवणुकीची पातळी एकंदर उत्पन्नावरील प्रभाव आणि जोखीम पातळी ठरवण्यास कारणीभूत आहे.

हे ध्यानात असू द्या की बाजारात नेहमीच तेजी किंवा मंदी असते आणि शेअर बाजार कोणत्या दिशेने जाईल ह्याचे भाकीत करणे जवळपास अशक्य असते. सर्वात उत्तम हेच की माहितीपूर्ण निर्णय घ्यावा आणि दीर्घ मुदतीत गुंतवणूक करण्याचा सूज मार्ग चोखाळावा.

सावध गुंतवणूकदारांसाठी बँक ठेवी, बॉइंस, अल्पबचत योजना आणि कर्जरोखे असे गुंतवणूक पर्याय त्यांच्या निवेशसंचामध्ये मुख्यत्वेकरून असतात. जरी एक मालमत्ता वर्ग म्हणून कष्टाच्या पैशाच्या सुरक्षिततेची काळजी ह्यामध्ये राहत नसली तरी ह्यापैकी बहुतेक पर्यायांची संपत्तीनिर्माण प्रक्रियेमध्ये विशेष भूमिका असू शकत नाही. अशा निवेशसंचाच्या किमान काही भागासाठी तरी अशा पारंपारिक पर्यायांपलीकडे पाहण्याची आणि एमएफ्स देऊ करीत असलेल्या ऋण, ऋणसंबंधित फंडांचा विचार करण्याची वेळ आलेली आहे. हे पर्याय केवळ करकार्यक्षम आणि लवचिक आहेत इतकंच नाही तर अधिक चांगले उत्पन्न देण्याची क्षमता त्यांच्याकडे आहे.

हे तर उघडच आहे की संपत्ती निर्माण करण्याच्या प्रक्रियेसाठी गुंतवणूकदाराने केवळ शिस्तबद्ध मार्ग स्वीकारणे पुरेसे नसते तर योग्य पर्यायांची योग्य प्रमाणात निवड करणेही महत्त्वाचे असते. आणखी महत्त्वाचे म्हणजे आपल्या आयुष्याच्या काळात आपण जी संपत्ती निर्माण करतो तिच्याशी आपल्या प्रियजनांची स्वप्ने निगडित असतात. म्हणूनच हे पाहणे अतिशय महत्त्वाचे आहे की कोणत्याही परिस्थितीत कुटंबातील सदस्यांच्या जीवनशैलीशी तडजोड होऊ नये. ह्याची खात्री करण्यासाठी आजच्या अनिश्चित जगात पुरेसे विमा संरक्षण असणेही महत्त्वाचे आहे. अर्थातच विमा संरक्षणाची व्याप्री आपल्या वैयक्तिक स्वरूपावर अवलंबून असेल. सुयोग्य विमा उत्पादनाचा पर्याय स्वीकारणेही तितकेच महत्त्वाचे आहे.

शेवटचे आणि महत्त्वाचे म्हणजे गुंतवणूक जगाच्या ह्या चक्रवूहातून आपल्याला मार्गदर्शन होण्यासाठी एखाद्या व्यावसायिक मार्गदर्शकाची मदत घ्यायला हवी.

## वाईजइन्व्हेस्ट ऑडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड

### मुख्य कार्यालय :

२०२, शालीमार मोरया पार्क, न्यु 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 आम्ही कोणतेही प्रतिनिधित्व करत नाही. वाईजइन्व्हेस्ट ऑडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड ला जगाबदार न धरता 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 सांगता येत नाही. सिक्युरिटीजमधील इतर गुंतवणुकीप्रमाणेच युनिटचे एन ए टिं (NAV) वर किंवा खाली जाऊ शकते व ते कॅपिटल मार्केटवर परिणाम करण्याचा घटकावर व प्रभावावर अवलंबून असते. कृत्या, गुंतवणूक करण्यापूर्वी आॉफर डॉक्युमेन्ट वाचा.

श्री. हेमंत रुस्तगी यांनी २०२, शालीमार मोरया पार्क, न्यु लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई ४०००५३ येथून, वाईजइन्व्हेस्ट ऑडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड यांच्यासाठी संपादित, प्रकाशित केले आहे व 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.