

जुलै २०१०

खंड ३, अंक ७

किंमत रु. २/-

वेल्थवाईज

आतील बाजूस

पान क्र.

आय सी आय सी आय प्रुडेन्शिअल २
डिस्कहरी फंड

निवडक फंडचा परिणाम ३

म्युच्युअल फंडांमध्ये गुंतवणूक ४
करण्यासाठी काय करायला पाहिजे ?

“वाईजइनव्हेस्ट”

“वेल्थवाईज” हे वाईजइन्हेस्ट अँडव्हायझर्स चे मासिक प्रकाशन आहे. वाईजइन्हेस्ट अँडव्हायझर्स म्युच्युअल फंडस चा विशेष व्यासंग असलेली उत्तम सल्लागार कंपनी आहे. जरी म्युच्युअल फंडस हा पैसा गुंतवण्याचा सोपा मार्ग असला तरी व्यावसायिक सल्ला भिजाला तरच तुम्हाला सर्वोत्तम प्राप्ती होईल. आमचे सौईओ श्री. हेमंत रस्तगी हे सुप्रसिद्ध म्युच्युअल फंड तज्ज्ञ आहेत. त्यांच्याकडे म्युच्युअल फंड उद्योगातला १६ वर्षांचा अनुभव आहे. ते नियमितपणे मुख्य राष्ट्रीय दैनिकांतून आणि व्यापारविशयक मासिकांतून लेख लिहितात त्याच्प्रमाणे गुंतवणुकीरी संबंधित दूरदर्शनवरच्या अनेक कार्यक्रमांतून म्युच्युअल फंड तज्ज्ञ म्हणून उपस्थित असतात. त्या खेरीज, म्युच्युअल फंड उद्योगात अनेक वर्षे व्यतीत केलेल्या व्यावसायिकांचा समावेश आमच्या सल्लागारांच्या फळीत आहे. गेल्या पाच वर्षांत आमच्या हजारो ग्राहकांना आमच्या उत्तम सल्ल्याचा लाभ झालेला आहे आणि त्यांनी त्यांच्या पोर्टफोलिओचा म्युच्युअल फंडस 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,



जून २०१०च्या अखेरीला सेन्सेक्स १७६००.९० वर म्हणजे आधीच्या महिन्याच्या तुलनेने ७५८ गुणांकांनी किंवा ४.४७% नी वरच्या पातळीवर स्थिर झाला. बीएसईचे मिड आणि स्मॉल कॅप निर्देशांकही अनुक्रमे ४.६६% आणि ६.०२% नी वाढले. जरी बाजार गेल्या महिन्याच्या तुलनेने वर बंद झालेले असले तरी युरोझोनमधील त्रिणसमस्येसारख्या घटनांमुळे गुंतवणूकदारांना बाजारामधील अस्थिरतेला तोंड द्यावे लागले. युरोपियन सेंट्रल बँकेला (ईसीबी) आपत्कालीन कर्जपरतफेड होण्याच्या पाश्वर्भूमीवर गुंतवणूकदारांनी सावध पवित्रा घेतल्याने जागतिक बाजारपेठांना फटका बसला.

अल्पमुदतीत भारतीय बाजारपेठांनी जागतिक कलानुसार जाईल अशी अपेक्षा असली तरी आर्थिक वाढ आणि सुधारित कॉर्पोरेट उत्पन्न हासुले येत्या एका वर्षामध्ये बाजार आणखी वर जातील अशी शक्यता आहे. जून २०१० ह्या महिन्यादरम्यान एफआयआयज (FII) गुंतवणूकदार नक्त खेरेदीवार ठरले आहेत. मे २०१० मध्ये ह्या एफआयआयज्जनी (FII) रु.८९०० कोटी भारतीय बाजारातून काढून घेतले तर जून २०१० मध्ये सुमारे रु.१०,७०० कोटी गुंतवले.

शासनाने ह्या महिन्यामध्ये प्रत्यक्ष करसंहितेचा (डीटीसी) दुसरा मसुदा प्रकाशित केला. हा सुधारित मसुदा गुंतवणूकदारांसाठी संमिश्र फल देणारा आहे. सकारात्मक दृष्टीने पाहता शासनाने शासकीय भविष्य निधी (जीपीएफ), मान्यताप्राप्त भविष्यनिधी (आरपीएफ), सार्वजनिक भविष्यनिधी (पीपीएफ) आणि केवळ विमा उत्पादने तसेच वर्षासन योजनांना पुन्हा ईईई दर्जा दिलेला आहे. शिवाय इक्विटी फंडांसी निगडित तरतुर्दीमध्ये बदल करून एकापेक्षा अधिक वर्षांच्या धारणकालावधीनंतर झालेल्या विक्रीतील भांडवली लाभावर बजावटीस मान्यता दिलेली आहे. नकारात्मक बाजू ही की डीटीसी मसुदामध्ये युलिप्स आणि इक्विटी व इक्विटीभिसुख फंडांसाठी ईईई ऐवजी ईईटी (एकझाप्ट - एकझाप्ट - टक्स्ड) दर्जा देण्याचा प्रस्ताव आहे.

ह्या महिन्यात विधी मंत्रालयाने एक अध्यादेश काढून युलिप्स ही विमा उत्पादने असल्याचे ठरविले असून त्यायोगे त्यांचे नियमन आयआरडीए अंतर्गत आणलेले आहे. आयआरडीएने युलिप्स गुंतवणूकदारांसाठी आकर्षक होण्याकरिता सुधारित मार्गदर्शक सूचना तयार केल्या आहेत. ह्या सुधारित मार्गदर्शक सूचना १ सप्टेंबर २०१० पासून अंमलात येतील.

आणखी एक महत्वाची घटना म्हणजे आरबीआयने बँकांना १ जुलै २०१० पासून बैंचमार्क प्राइम लॅंडिंग रेट (बीपीएलआर) ऐवजी आधारभूत दराने (बेस रेटने) व्यवहार करण्यास सांगितले आहे. मोठ्या कर्जदारांना स्वस्त दरांसाठी संदेबाजी करून मालमत्ता-देयता व्यवस्थापनावर परिणाम घडवून आणूनये हा त्यामार्गील उद्देश आहे. सार्वजनिक क्षेत्रातील सर्व बँकांनी त्यांच्या बेस रेट - ज्याच्याहून कमी त्यांच्या बैंचमार्क दर असणार नाही - ७.५% आणि ८% ह्या दरम्यान निश्चित केलेला आहे.

आपला,

हेमंत रस्तगी

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

Invest in Gold without the hassles

Safety

No need to purchase physical gold. Avoid hassles of storage and safekeeping.

Liquidity

Trade your units freely on the Stocks Exchange.

Convenience

Use your Demat account to trade units in small denominations.

How to invest in Kotak Gold ETF

- You will need a trading and demat account to trade and hold Kotak Gold ETF units.
- Kotak Gold ETF is traded on NSE (National Stock Exchange) & BSE (Bombay Stock Exchange).
- NSE & BSE symbol for Kotak Gold ETF is KOTAKGOLD.
- The ISIN code is INF373I01015.
- You can also buy & sell units of Kotak Gold ETF through a registered NSC broker or an online trading platform (E-trading facility).

Contact us at: Ahmedabad: 26779888 / 26766877, Bengaluru: 66128000 / 51, Chandigarh: 4671885 / 4641880, Chennai: 28221555, Hyderabad: 66108140 / 41, Kolkata: 64509800 / 03, Mumbai: 66354400, New Delhi: 66306900 / 02, Pune: 66014900 / 64013395 / 96 / 97, Visit: www.kotakmutual.com

Risk Factors: Kotak Gold ETF is an open ended Gold Exchange Traded Fund. Investment Objective: To generate returns those are in line with the returns on investment in physical gold, subject to tracking errors.

General Risks: Mutual Fund and securities investments are subject to market risks and there is no assurance or guarantee that the objectives of the Schemes will be achieved. As with any securities investment, the NAV of the Units issued under the Schemes can go up or down depending on the factors and forces affecting the securities markets. Past performance of the Sponser/AMC fund or that of existing Schemes of the Fund does not indicate the future performance of the Schemes. Kotak Gold ETF is only the name of the scheme and does not in any manner indicate the quality of the Scheme, future prospects or 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 www.kotakmutual.com

Kotak Gold ETF

आय सी आय सी आय प्रुडेन्शिअल डिस्कवरी फंड

गुंतवणूकीची उद्दिश्ये

आय सी आय सी आय प्रुडेन्शिअल डिस्कवरी फंड

एक खुल्या मुदतीचा इक्विटी फंड असून ज्यांचा भाव त्यांच्या खन्या किंमतीच्या मानाने कमी आहे अशा स्टॉक्समध्ये तो गुंतवणूक करतो. बाजारातील एकंदर कल काय आहे याचा ज्यांच्यावर सामान्यतः परिणाम होत नाही अशा कंपन्यांच्या स्टॉक्सवर हा फंड भर देतो. ह्या फंडाचे व्यवस्थापन श्री. शंकरन नरेन करीत आहेत.

फंडाच्या व्यवस्थापनाखाली असलेली मालमता ३१ मे २०१० रोजी ₹ १०८८.६० कोटी आहे.

गुंतवणूक धोरण

ह्या फंडाचे गुंतवणूक धोरण जे स्टॉक्स दीर्घ मुदतीत लाभदायक ठरू शकणारे आहेत त्यांच्या 'मूल्यांकन दरी' चा लाभ घेण्याचे आहे. पूर्वकालीन कामगिरी, पुस्तकी मूल्य, कॅश फ्लो ह्या सांच्या चांगल्या पाश्वर्भूमीवर ज्यांच्या किंमती सध्या कमी वाटतात असे स्टॉक्स 'हुडकून' काढण्याची ह्या फंडाची प्रक्रिया आहे.

ह्या फंडाने सरासरी पी/ई आणि सरासरी पी/बी गुणोत्तरे एस अँड पी सीएनएक्स निपटीच्या गुणोत्तरापेक्षा कमी राखलेली आहे. सरासरी लाभांश मिळकातील एस अँड पी सीएनएक्स निपटीच्या तुलनेने जास्त आहे. ह्या फंडाने 'मूल्यांमध्ये' गुंतवणूक करण्याचे आपले तत्त्वज्ञान यशस्वीरीत्या राबविल्याचे दिसत आहे.

फंडाची मिड/स्पॉल कॅप विभागातील गुंतवणूक जास्त प्रामाणात आहे. मे २०१० मध्ये नक्त मालमतेमध्ये तिचे प्रमाण ६३% होते. गेल्या सहा महिन्यांमध्ये जेथे मूल्यांकने सामान्यतः आकर्षक दिसत आहेत अशा लार्ज कॅप स्टॉक्समधील गुंतवणूक वाढलेली आहे. बहुधा मध्यम मुदतीत हा फंड अस्थिरता टाळण्यासाठी ती तशीच राखण्याचे उद्दिष्ट ठेवण्याची शक्यता आहे.

क्षेत्रीय नियतनासंदर्भात सांगायचे तर ह्या फंडाने अॅटो विभागातील निवडक स्टॉक्सची विक्री करून नफा नोंदवलेला आहे आणि तेल व ग्राहकोपयोगी अल्पकालीन मालवस्तूमधील आपली गुंतवणूक कमी केलेली आहे. औषधे, वीजनिर्मिती, कीटकनाशके, ग्राहकोपयोगी अल्पकालीन मालवस्तू ह्या क्षेत्रांमध्ये फंडाची जास्त प्रमाणात गुंतवणूक आहे तर सॉफ्टवेअर, अॉटोज् आणि पेट्रोलियम उत्पादने या क्षेत्रात कमी प्रमाणात गुंतवणूक आहे.

मे ३१, २०१० रोजी असल्याप्रमाणे सर्वोच्च धारणा

कंपनीचे नाव	नक्त मतांची %
भारती एअरटेल लि.	५.७३
कॅडिला हेल्थकेर	४.३८
स्टॉन्डर्ड चार्टड बँक	४.३६
युनायटेड फॉस्फोरस	४.२९
स्टरलाइट इंडस्ट्रीज	३.५०
एफ डि सि	३.३२
ग्रेट ईस्टर्न शिर्पींग कंपनी लि.	३.०७
ॲडल ॲंड नॅचरल गॅस कॉर्पोरेशन लि.	३.०५
आयसीआयसीआय बँक लि.	३.०३
रेन कमोडिटीस	३.०१
इतर	६२.२६
महा बेरीज	१००.००

मे ३१, २०१० रोजी असल्याप्रमाणे उद्योग क्षेत्र

उद्योग	एन ए व्ही शी %
फायनान्शीयल	१५.३२
हेल्थ केर	९.७१
एनर्जी	८.५१
मेटल्स्	७.९४
केमिकल्स्	७.९२
एफएम सि झि	७.५५
कम्युनिकेशन	५.७३
टेक्नॉलॉजी	५.६१
बांधकाम	४.८२
डायव्हरसीफाईड	४.७७
सर्विसेस	४.७२
इंजिनियरिंग	३.६२
टेक्स्टाइल्स्	२.९२
ऑटोमोबाईल	२.४२

कामगिरी, २५ जूने, २०१० रोजी

	३-महिनां*	६-महिनां*	१-वर्ष*	२-वर्ष**
आय सी आय सी आय प्रुडेन्शिअल डिस्कवरी फंड	७.११	१३.३९	६७.७८	३४.९६
बी एस ई- सेनसेक्स	०.०१	१.२३	२२.५१	११.१७

*मुरुं मोबदला - **व्यापारिंग मोबदला. योजनेची पूर्वीची कामगिरी तिच्या भविष्यातील कामगिरीची निर्दर्शक नाही.

आमची शिफारस

हा व्हॅल्यू फंड असल्याने ज्या गुंतवणूकदारांमध्ये दीर्घकाळात जास्त उत्पन्न घेण्यासाठी उच्च जोखीम घेण्याची क्षमता आहे त्यांच्यासाठी हा योग्य आहे. ज्या गुंतवणूकदारांना 'मूल्य मुक्त करण्यापासून' लाभ घ्यायचा आहे त्यांच्यासाठीही हा फंड चांगला आहे. अशा संधी बाजाराच्या सध्याच्या स्थितीत संभवतात कारण धोरणामधील बदल, पुनर्घटन, दृढीकरण, एकत्रीकरणे, संपादने आणि अभिनवतेतून मूल्यनिर्मिती अशा गोष्टी घडत आहेत.

तथापि ज्यांच्याकडे विविधविस्तारित गुंतवणुकींचा निवेशसंच आधीच सुस्थापित आहे अशांनीच ह्या फंडात गुंतवणूक करण्याचा विचार करावा. गुंतवणुकीची मुदत ५ वर्षेकिंवा त्याहून अधिक असेल हे उघडच आहे. शेअरबाजाराची सध्याची अवस्था आणि पातळी पाहता अशा फंडाचा लाभ घेण्याचा आदर्श मार्ग एसआयपी (SIP) द्वारा पद्धतशीर गुंतवणुकीचा आहे. ह्यामुळे अस्थिरतेचा तुम्हाला अनुकूल लाभ होईल इतकेच नाही तर 'सरासरी' करण्यासही तुम्हाला मदत होईल.

निवडक फंडचा परिणाम

जून ३०, २०१० रोजी असलेल्या नोंदी

इक्विटी फंडस्

विविध

फंड	सुरवात	१-महिना*	३-महिना*	६-महिना*	१-वर्ष*	२-वर्ष**	३-वर्ष**	५-वर्ष**
बिल्स सन लाईफ फ्रॉन्ट लाईन इक्विटी फंड	ऑगस्ट २००२	१.०४	२.२४	३.५४	३२.०२	२१.५०	१३.७२	२६.२५
कॅमरा रोबेको इक्विटी डायव्हर्सीफाईड फंड	सप्टेंबर २००३	७.०३	४.८८	१.०८	४०.९४	२६.३०	१५.५६	२३.२५
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड	फेब्रुवारी २००३	८.५८	१.९८	२.७५	२९.५०	१८.५५	१३.४६	२६.६६
डीडब्ल्यूएस अल्फा इक्विटी फंड	जानेवारी २००३	९.८९	२.१४	३.२६	२८.९४	११.४८	१०.९७	२२.८३
डीडब्ल्यूएस इंवेस्टमेंट ऑपोर्चुनिटी फंड	जानेवारी २००४	८.८७	१.३४	४.१६	३२.५०	१०.४५	१३.०२	२३.९१
फिडेलीटी इंडिया सेसेशन सि.फंड	एप्रिल २००६	८.५२	४.६३	८.५८	३७.३२	१८.५७	७.७३	-
फ्रॅकलीन इंडिया प्रायमा प्लस	सप्टेंबर १९९४	७.९७	०.०८	४.७९	३०.५३	१७.३१	९.४४	२३.१०
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	डिसेंबर १९९४	८.८०	७.२१	१.२७	४८.३९	२९.२८	१५.३२	२७.७३
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड	सप्टेंबर १९९६	९.३१	५.२५	६.७४	३४.८१	२६.०७	१७.२५	२७.५३
आय सी आय सी आय पुढेर्सिअल फोकसड ब्ल्यूचीप फंड	मे २००८	१.४८	२.६१	६.११	३७.५२	२४.६१	-	-
आय सी आय सी आय पुढेर्सिअल डिस्कल्हरी फंड	जुलै २००४	७.५५	७.११	१३.३१	६७.७८	३४.९६	१७.०३	२४.६६
कोटक ३०	डिसेंबर १९९८	९.९९	३.३४	३.७५	२९.०४	१२.०१	९.७०	२३.९६
कोटक ऑपोर्चुनिटीज	ऑगस्ट २००४	९.१५	३.५२	४.६२	३१.२१	१३.४०	१४.५६	२४.५८
मॅग्नम कॉन्ट्रा	जुलै १९९९	८.२४	४.६४	८.२५	४१.६१	२०.२०	१४.५९	२७.६०
मॅग्नम मल्टीप्लायर प्लस	फेब्रुवारी १९९३	८.७०	२.१८	५.३१	३६.६१	२१.१७	१९.३४	२३.८०
रिलायन्स ग्रोथ फंड	ऑक्टोबर १९९५	१०.०३	४.३३	४.७६	३३.८१	११.३८	८.५७	२३.२८
रिलायन्स रेम्युलर सेव्हिंग्ज इक्विटी	मे २००५	९.०५	४.३३	६.३१	४३.६७	२९.४२	१३.२६	-
रिलायन्स व्हिजन	ऑक्टोबर १९९५	९.३२	१.७४	१.७०	२८.०१	१७.०२	१०.७०	२६.०२
रेलिगेर कॉन्ट्रा	मार्च २००७	९.९९	७.४५	७.९४	३८.२३	२०.६८	११.२२	२६.९३
सुंदरम बीएनपी पारीबास सिलेक्ट फोकस	जुलै २००२	७.९३	०.०२	-०.११	२३.६०	८.५३	९.६८	२३.१४
टाटा इक्विटी पी ई	जून २००४	७.१६	३.७०	४.८०	४८.१७	२०.२३	१४.१७	२४.१०
टाटा सिलेक्ट इक्विटी फंड	एप्रिल २००१	७.७४	१.०६	६.५२	४६.४६	१४.७२	५.६७	२०.८९

विभाग, विशेष आणि कर बचत

कॅमरा रोबेको इन्फ्रास्ट्रक्चर फंड	नोव्हेंबर २००५	६.२८	४.७६	६.५१	२८.४५	१६.९८	११.६३	-
डीएसपीबिआर टायमार फंड	मे २००४	८.३६	३.३१	५.५१	२३.२८	१३.७१	७.११	२५.७७
आय सी आय सी आय पुढेर्सिअल इन्फ्रास्ट्रक्चर फंड	ऑगस्ट २००५	६.३०	-०.६२	-०.०३	२०.३०	१०.५७	११.०५	-
डीएसपीबिआर वर्ल्ड गोल्ड फंड	ऑगस्ट २००७	१२.५१	१७.३८	११.०८	२८.५८	८.९८	-	-
रिलायन्स बॉर्किंग फंड	मे २००३	७.३६	११.७२	१४.४४	४५.९६	३८.६०	२४.१५	२६.७९
रिलायन्स डायव्हरसीफाईड पॉवर सेक्टर फंड	एप्रिल २००४	८.१५	२.३९	३.७१	२८.४९	२०.६८	२३.६५	३८.५२
कॅमरा रोबेको इक्विटी टॅक्स सेवर	मार्च १९९३	६.७१	५.५८	१२.३४	४३.१०	३०.९२	१८.०३	२८.८५
मॅग्नम टॅक्सगेन	मार्च १९९३	९.४५	२.४३	२.५०	३०.३७	१४.१८	७.४७	२१.९२
सुंदरम बीएनपी पारीबास टॅक्ससेवर	नोव्हेंबर १९९१	७.९६	१.६०	-१.४७	२६.६०	१६.२५	१२.९४	२३.७७

मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

बिल्स सन लाईफ मिड कॅप प्लॅन ए	ऑक्टोबर २००२	७.६०	१.११	३.३१	४६.४७	२३.१७	१३.४१	२५.८०
आय डी एफ सी प्रिमिअर इक्विटी फंड प्लॅन ए	सप्टेंबर २००५	१०.६९	८.०९	१४.३३	५३.२१	२५.५६	२०.६९	-
प्रिसीपल इमर्जिंग ब्ल्यूचीप फंड	ऑक्टोबर २००८	७.८७	३.६६	८.४६	५५.६५	-	-	-
सुंदरम बीएनपी पारीबास सिलेक्ट मिडकॅप	जुलै २००२	८.७६	४.५४	५.२१	४४.८१	२३.९८	१२.७९	२७.६२
सुंदरम बीएनपी पारीबास स्मार्ट फंड	जानेवारी २००५	८.८४	४.५०	१.२३	४२.६३	२२.७७	१७.०५	२३.०१

एम आड पी

कॅमरा रोबेको एम आय पी	एप्रिल २००१	१.२२८८	१.१०४६	१.६३५	१.७५३५	१०.५७७१	११.१०२३	१०.५१८१
एच डी एफसी एमआयपी- लांग टर्म	डिसेंबर २००३	१.२९७८	२.२१९	४.६१६५	९.९८०४	१४.५०९६	११.१०१९	१३.९१३१
रिलायन्स एम आय पी	डिसेंबर २००३	१.१४१८	३.११२७	४.७२९७	१५.७५३७	१७.५३८२	१२.०९१६	१३.२२५३
प्र								

म्युच्युअल फंडांमध्ये गुंतवणूक करण्यासाठी काय करायला पाहिजे ?

आजच्या गुंतवणुक्या आर्थिक जगात गुंतवणूक करणे हे गुंतवणूकदारांसाठी चांगलेच आव्हानात्मक ठरू शकते. सुदैवाने गुंतवणूकदारांच्या बहुविध गरजासाठी सुयोग्य असे अनेक फंड्स म्युच्युअल फंडांद्वारे उपलब्ध केले जात आहेत. म्हणूनच ज्यांची जोखीम पल्करण्याची क्षमता वेगवेगळी आहे किंवा ज्यांना अल्पकालीन अथवा दीर्घकालीन गुंतवणूक करायची आहे अशांना ते म्युच्युअल फंडांद्वारे साध्य होऊ शकते. मात्र फंडांमध्ये इतके जास्त आणि विविध पर्याय असल्याने सुयोग्य फंडांची निवड करणेही अवघड ठरू शकते. शिवाय आधीचा अनुभव चांगला नसेल तर गुंतवणूकदार पुढेरी गुंतवणूक करताना करतात. जर तुम्हाला अशा तन्हेच्या समस्या असतील तर तुम्ही काय करायला हवे ते पुढे दिलेले आहे.

एकरकमी रक्कम कशी गुंतवावी ?

अनेक गुंतवणूकदारांना ही समस्या पुन्हा पुन्हा सतावीत असते. ज्या गुंतवणूकदारांचा गुंतवणूक आराखडा तयार असेल ते त्यांच्या नियोजनानुसार गुंतवणूक करू शकत असले तरी नवख्या गुंतवणूकदारांना ही गोष्ट अवघड वाढू शकते. निर्णय घेण्याच्या प्रक्रियेत बाजाराच्या चालू परिस्थितीचाही मोठा भाग असतो. त्यामुळे अशी परिस्थिती असल्यावर नवख्या गुंतवणूकदार चाचपडतात ह्यात काही आश्चर्य नाही.

एका बाजूने शेअर बाजार अस्थिर आणि मंदीचा असताना गुंतवणूकदार कमी उत्पन्न देणाऱ्या पारंपारिक साधनांमध्ये गुंतवणूक करण्यास उद्युक्त होतात तर दुसरे चित्र असे की शेअर बाजारात तेजी असताना आक्रमक धोरण स्वीकारण्यास ते तयार होतात. ह्या दोन्ही योकाच्या भूमिका त्यांच्या दीर्घकालीन हिताच्या दृष्टीने अपायकारक ठरू शकतात. अति सावधणामुळे महागाईविरुद्ध संरक्षण मिळवण्याची गुंतवणूकदाराची क्षमता कमी होते तर आक्रमक गुंतवणूक धोरणामुळे त्याच्या भांडवलालाच गळती लागण्याचा संभव असतो.

म्हणूनच नवख्या गुंतवणूकदारांनी आपली गुंतवणूक प्रक्रिया सुरु करण्यापूर्वी आपली गुंतवणूक उद्दिष्टे निश्चित करणे आवश्यक आहे, तसेच हा गुंतवणूक किंती काळासाठी असावी हेही निश्चित करणे आवश्यक आहे. हे महत्वाचे आहे कारण जर तुम्ही दीर्घ मुदतीसाठी गुंतवणूक करीत असाल तर तुम्हाचा भर चलनवाहीला निष्प्रभ करण्यावर असायला हवा आणि अल्पकालीन अस्थिरतेची चिंता तुम्ही करता कामा नये. समजा तुम्हाचा गुंतवणूक कालावधी ३-५ वर्षांचा असेल तर तुम्ही इक्विटी फंडांमध्ये गुंतवणूक करण्याचा विचार करू शकता कारण हे सिद्ध आहे की इक्विटीमध्ये दीर्घ मुदतीत महागाईला निष्प्रभ करण्याची क्षमता असते. मात्र फंडांची निवड तुम्ही काळजीपूर्वक करायला हवी. निवेशासंच उभारण्याच्या सुरुवातीच्या काळात तुम्हाचा भर विविधविस्तारित आणि ज्यांची पूर्वीची कामगिरी दीर्घकाळ चांगली आहे अशा फंडांवर असायला हवा.

गुंतवणूक धोरणाचा विचार करताना जर तुम्हाला 'एकदाच' गुंतवणूक करायची असेल तर निम्ने पैसे एकरकमी आणि उरलेले सिस्टेमेटिक ट्रान्सफर प्लॅन (एसटीपी) द्वारे गुंतवणे श्रेयस्कर आहे. एसटीपीद्वारे पैसे अत्यंत अल्प मुदतीच्या डेट फंडामध्ये पूर्वीनिश्चित कालांतराने, उदाहरणार्थ, दरमहा, त्याच म्युच्युअल फंडाच्या इक्विटी फंडात गुंतवण्याची सोय असते. तुमच्या दीर्घकालीन गुंतवणुकीसाठी एक चांगली गोष्ट म्हणजे तुम्हाला नियमितपणे गुंतवणूक करायची सवय लागते. अल्पकालीन बाजार स्थित्यंतरांची काळजी नको असेल तर सिस्टेमेटिक इन्हेस्टमेंट प्लॅन (एसआयपीद्वारा) गुंतवणूक करणे हा आदर्श मार्ग होय.

तसेच जर तुम्हाचा गुंतवणूक कालावधी २-३ वर्षांचा असेल तर इक्विटीत आणि ऋणसाधनांमध्ये गुंतवणूक करणाऱ्या फंडांचा मेळ घालणे किंवा संमिश्र (हायब्रीड) फंडांमध्ये गुंतवणूक करणे हा योग्य पर्याय ठरेल. स्थूलमानाने एक तृतीयांश पैसे इक्विटीभुमुख बॉलन्स्ड फंडात आणि उरलेले दोन तृतीयांश पैसे ऋणाभिमुख हायब्रीड फंडात गुंतवणे इष्ट आहे. सध्याची बाजाराची स्थिती पाहाता एमआयपीसारखा पर्याय इच्छित नियतन आणि उत्पन्न मिळवण्यासाठी विचारात घेता येईल. तसेच ज्यावेळी व्याजदर घसरत असतात त्यावेळी मध्यम मुदतीची शुद्ध डेट (ऋण) फंड्स हा आदर्श पर्याय ठरू शकते.

१-२ वर्षांच्या कालावधीसाठी तुम्ही फक्त केवळ ऋणसाधने आणि ऋणसाधनांवर आधारित फंडांचा विचार करावा. येशी ही फंडांची विविधता पाहाता आणि ह्या फंडाच्या व्यवस्थापनासाठी वापरलेल्या विविध धोरणव्यूहांचा विचार करता फंडांची निवड तुम्ही काळजीपूर्वक करायला हवी. तसेच ६-१२ महिन्यांच्या कालावधीसाठी तुम्हाचा भर अल्पमुदतीच्या डेट फंडांवर असायला हवा. आणि केवळ ३-६ महिने पैसे ठेवण्यासाठी अत्यंत अल्पमुदतीचे डेट फंड्स (ह्यांनाच पूर्वी लिकिंग प्लस फंड्स असे म्हणत असत) ही आदर्श निवड असू शकते. गुंतवणूक धोरण ठरविण्यासाठी ह्या स्थूल मार्गदर्शक सूचना असल्या तरी गुंतवणूक धोरण तुमच्या स्वतःच्या जोखीम रूपरेषेनुसार बदलू शकेल. पण महत्वाची गोष्ट ध्यानात असायला हवी ती ही की तुमचे उत्पन्न तसेच जोखीम पातळी तुमच्या निवेशासंचातील मालमत्तांचा मेळ कसा घातलेला आहे यावर अवलंबून असणार आहे.

माझे पूर्वी म्युच्युअल फंडांमध्ये नुकसान झाले आहे, तरी पुन्हा मी गुंतवणूक करू का?

जर तुम्हाचा पूर्वीचा अनुभव वाईट असेल आणि तेहापासून तुम्ही म्युच्युअल फंडांपासून लांब राहिलेले असाल तर तुम्ही पुनर्विचार करायला हवा. चुकीच्या वेळी विक्री, फंडांची वाईट काळगिरी, गुंतवणूकीला वाढण्यासाठी पुरेसा वेळ न देणे अशा अनेक घटकांमुळे गुंतवणूकदारांचे नुकसान झालेले आहे ह्यात शंका नाही. तथापि, हे वास्तव शिळ्क उरतेच की ज्या गुंतवणूकदारांमध्ये थेट बाजारात गुंतवणूक करण्याची क्षमता नाही त्यांच्यासाठी म्युच्युअल फंड्स हा एक निश्चितच चांगला पर्याय आहे. अर्थातच यातील म्हत्वाची गोष्ट मात्र ही की फंडांचा योग्य मेळ घालायला हवा आणि गुंतवणूक शिस्टबद्ध रीतीने करायला हवी.

आपण सर्वजण जाणतो की इक्विटी फंड हे दीर्घ मुदतीसाठी असतात आणि अस्थिर परिस्थिती दूर होण्याची वाट संयमाने पाहणे आवश्यक आहे. इक्विटी फंडांच्या साहाय्याने बाजारातील काळवेळेचा लाभ उठवण्याचा प्रयत्न करणे व्यर्थ आहे. असे करणारे अनेक गुंतवणूकदार चढव्या भावाने खरेदी आणि कमी भावाने विक्री करण्याची नामी चूक करातात. हे ध्यानात असू द्या की दीर्घकालीन गुंतवणूक तुमचे आयुष्य बरेच सुमद्द्य कील. म्हणूनच चला आपण तुमचे नाव एखाद्या एसआयपीसाठी नोंदवा आणि तुमच्या संपत्तिनिर्माणाची प्रक्रिया आताच सुरु करा.

(आमच्या सीईओंचा हा लेख १९/०६/२०१० मनी कंट्रोल (money control) च्या अंकात प्रसिद्ध झाला आहे).

तुमच्या नातेवाईक आणि मित्रांसाठी 'वेल्थवाईज'

तुमचे मित्र, नातेवाईक किंवा सहकारी यांना वेल्थवाईज विनामूल्य प्राप्त व्यावहार 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 शारखेला 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. तेहा, 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 ६५२८९५०७/०९ (अंधेरी), ६५२४५३३३/३४ (फोर्ट) आणि टाळे ६५२७०५९/५२ वर फोन करू शकतात.

वाईजइनव्हेस्ट ऑडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड

मुख्य कार्यालय :

६०५, "डी विंग", ६ वा मजला, क्रिस्टल प्लाझा, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई-४०० ०५३. टेलिफोन : ६५२८ ९५०७/०९, फॅक्स : २६७३ २६७१.

इ-मेल : information@wiseinvestadvisors.com

शारखा :

फोर्ट : १०७, विकास बिल्डिंग, जिमी बॉय रेस्टोरंटच्या वरती, ११, एन.जी.एन. वैद्य मार्ग, फोर्ट, मुंबई-४०० ०२३. टेलिफोन : ६५२४ ५३३३/३४, २२६३ २३२९. फॅक्स : २२६३ २३३०.

इ-मेल : information3@wiseinvestadvisors.com

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

इ-मेल : information1@wiseinvestadvisors.com

www.wiseinvestadvisors.com

जाहीर निवेदन : प्रकाशनाच्या वेळी यातील