

जुलै २०११

खंड ४, अंक ७

किंमत रु. २/-

वेल्थवाईज

आतील बाजूस

पान क्र.

आय सी आय सी आय प्रुडेन्शिअल २
डायनामीक प्लॅन

निवडक फंडचा परिणाम ३

करकार्यक्षम उत्पन्न देणाऱ्या ४
साधनांमध्ये गुंतवणूक करा

“वाईजइनव्हेस्ट”

“वेल्थवाईज” हे वाईजइन्हेस्ट अँडव्हायझर्स चे मासिक प्रकाशन आहे. वाईजइन्हेस्ट अँडव्हायझर्स म्युच्युअल फंडस चा विशेश व्यासंग असलेली उत्तम सल्लागार कंपनी आहे. जरी म्युच्युअल फंडस 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 कार्यक्रमांतून 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 सल्लाच्या 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 २०११ मध्ये शेअरबाजारांमध्ये जास्त अस्थिरता होती. महिन्याच्या सुरुवातीला १८५२७ च्या पातलीवर असलेला सेन्सेक्स २३ जून २०११ रोजी १७५५० वर बंद झाला आणि पुन्हा चढून १८८४५ वर गेला. बीएसई सेन्सेक्स १.२७% वर गेला तर बीएसई मिड कॅप आणि स्मॉल कॅप निर्देशांक अनुक्रमे १.६२% आणि १.८२% खाली आले. महिन्याच्या अखेरीस बाजाराने उसकी घेण्याचे कारण वायद्यांच्या पूर्तीतेचा दबाव आणि परदेशी वित्तसंस्थांमधून एकाएकी आलेला पैसा अशी असावीत असे दिसत होते. ही चढती कमान तिमाही निकालांच्या सुमारास तसेच पाठ्युरावा म्हणून विक्रीचा अभाव असल्याने खाली येईल अशी शक्यता आहे. बाजार खाली येण्याच्या वेळा म्हणजे गुंतवणूकदारांसाठी खेरेदी करण्याची संधी असते.

महागाईची उच्च पातली आरबीआयच्या चिंतेचा विषय आहे. वर उसकी घेणारी महागाई थोपविण्यासाठी आरबीआयने आपला बैंचमार्क दर ०.२५% नी वाढवून ७.५०% पर्यंत नेला आहे आणि रिहॉसरेपो दर ०.२५% नी वाढवून ६.५०% वर नेलेला आहे. एसएलआर आणि सीएलआर असे अन्य थोरात्मक दर तसेच ठेवलेले आहेत. नुकत्याच झालेल्या इंधनकिंमतीतील वाढीमुळे समस्या आणखीच वाढणार आहे. २४ जून रोजी सरकारने डिझेलची किंमत लिटरमार्गे रु.३ इतकी वाढवली, स्वयंपाकाच्या गॅसची किंमत रु.५०/सिलिंडर आणि केरोसिन ची किंमती रु.२/लिटरने वाढली. ही वाढ डिझेलवर ७.७%, स्वयंपाकाच्या गॅसवर १४.३% आणि केरोसिनवर १६.५% झाली. हा इंधनांवरील ही वाढ जून २०१० पासून होणारी पहिलीच वाढ आहे आणि पेट्रोलच्या किंमतीमध्ये रु.५/लिटर इतकी वाढ केल्यानंतर एका महिन्याने करण्यात आलेली आहे. हात्या वेळी सरकारने पेट्रोलियम उत्पादनांवरील सीमाशुल्क आणि उत्पादनशुल्क कमी केले आणि दरवर्षी रु.४९००० कोटी रुपयांच्या महसूलावर पाणी सोडले.

महागाई अजूनही असहा पातलीवर आहे हे पाहता आरबीआयने स्वीकारलेले हे कडक धोरण आणखी काही काळ सुरु राहील अशी शक्यता आहे. हा वार्दीचा अल्पमुदतीत वृद्धीवर परिणाम होईल हे तर उघडच आहे. शासनाने असे दर्शविलेले आहे की वृद्धीची गती मध्यम मुदतीत कायम राहिली तरी चालणारे असून किंमती अधिक चांगल्या रीतीने स्थिर राहण्यासाठी अल्पमुदतीत वृद्धिदर थोडा कमी झाला तरी चालणार आहे. भारताच्या अन्नकिंमतीचा निर्देशांक हा वर्षात १८ जूनपर्यंत ७.७८% वाढला आणि इंधन किंमतीचा निर्देशांक १२.९८% वाढला.

अर्थातच इक्विटी आणि इक्विटीभिस्युख फंडांमध्ये गुंतवणूक करणाऱ्या गुंतवणूकदारांनी गुंतवणूक सुरु ठेवणे उचित ठेल कारण जे गुंतवणूकदार शिस्तबद्ध पद्धतीने दीर्घकालीन दृष्टिकोन ठेवून गुंतवणूक करतात त्यांना अस्थिर बाजार ही मोठीच संधी असते. मात्र महत्वाचे हे आहे की गुंतवणूक दीर्घकालासाठी असावी आणि निवेशांच फार आक्रमक असू नये कारण इक्विटीमधील गुंतवणूक हीच मुळात आक्रमक गुंतवणूक असते.

आपला,

हेमंत रुस्तगी

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

Address to be affixed here

जून २०११ मधील शेर बाजारातील परिणाम

निर्देशांक	०१	३०	बदल
	जून	जून	(%)
सेन्सेक्स	१८,६०८.८१	१८,८४५.८७	१.२७%
मिडकॅप	६,१६६.८५	६,८५४.०५	-१.६२%
स्मॉल कॅप	८,३०७.६५	८,१५६.६०	-१.८२%
बी एस ई-१००	९,७७२.६७	९,८०३.८१	०.३२%
बी एस ई-२००	२,३१३.९९	२,३१४.६५	०.०३%
बी एस ई-५००	७,२७५.९८	७,२६५.३२	-०.१५%



What does the world's tallest tree have in common with Kotak 50 and Kotak Opportunities?

A strong foundation and growth.

Enjoy the advantage of sound investing.

A solid foundation is needed to sustain growth over time. It's the reason why the world's tallest tree is still growing even at 378.1 feet, after a lifespan of over a 1000 years. It's also why Kotak 50 and Kotak opportunities are amongst our long running mutual funds in the market. And it has been the solid investment principles that we follow which has helped these funds deliver over time, helping those who invest with us to get the most out of their money.

Kotak 50	Amount (₹)
Investment amount (since inception on 29th Dec, 1998)	1,00,000
Value of investment (31st May 2011) 23.46% CAGR	15,52,727

Kotak 50 NAV: ₹ 29.95 (Div Option) on 31st May 2011, Returns <= 1 yr: Absolute; Returns > 1 yr: CAGR. ₹ 1 lakh invested in Kotak 50 would have become ₹ 1,08,320 (8.32%) in 1 year, ₹ 1,14,313 (4.56%) in 3 years, ₹ 1,78,607 (12.3%) in 5 years, ₹ 4,55,367 (24.18%) in 7 years and ₹ 8,53,225 (23.91%) in 10 years. Whereas ₹ 1 lakh invested in S&P Nifty would have become ₹ 1,09,320 (9.32%) in 1 year, ₹ 1,14,149 (4.51%) in 3 years, ₹ 1,81,005 (12.6%) in 5 years, ₹ 3,74,508 (20.76%) in 7 years, ₹ 4,75,775 (16.88%) in 10 years and ₹ 6,95,418 (16.07%) since inception.

Past performance may or may not be sustained in future.
Returns assumed re-investment of all payouts during the period at the then prevailing NAV.

SMS 'KMF' to 5676788
mutualfund.kotak.com

Kotak Opportunities

Investment amount (since inception on 9th Sept, 2004)	1,00,000
Value of investment (31st May 2011) 25.10% CAGR	4,50,977

Kotak Opportunities NAV: ₹ 45.08 (Growth Option) on 31st May 2011, Returns <= 1 yr Absolute; Returns > 1 yr: CAGR. ₹ 1 lakh invested in Kotak Opportunities would have become ₹ 1,05,970 (5.97%) in 1 year, ₹ 1,12,811 (4.1%) in 3 years and ₹ 1,87,279 (13.37%) in 5 years. Whereas 1 lakh invested in S & P CNX 500 would have become ₹ 1,06,300 (6.3%) in 1 year, ₹ 1,13,462 (4.3%) in 3 yrs, ₹ 1,70,411 (11.25%) in 5 years and ₹ 3,21,294 (18.95%) since inception.

Statutory Disclosure: Kotak Mutual Fund is a Trust (India Trust Act, 1860). Investment Manager: Kotak Mahindra Asset Management Company Ltd., Sponsor: Kotak Mahindra Bank Ltd. (Utility P), Trustee: Kotak Mahindra Trustee Company Ltd. Please read the Scheme Information Document (SMD) and Statement of Additional Information (SAI) carefully before investing. SMD and SAI are available on mutualfund.kotak.com



आय सी आय सी आय प्रुडेन्शिअल डायनामीक प्लॅन

गुंतवणूकीची उद्दिश्ये

आय सी आय सी आय प्रुडेन्शिअल डायनामीक प्लॅनचे उद्दिश्य मुख्यतः इक्विटीमध्ये आणि एक बचावात्मक विचार म्हणून स्थिर उत्पन्नाच्या रोख्यांमध्ये आणि नाणेबाजारातील साधनांमध्ये गुंतवणूक करण्याचे आहे, जेणेकरून भांडवलवृद्धि साधली जावी. गुंतवणूकीची प्रत्यक्ष टक्केवारी ठरवताना त्यावेळची बाजाराची स्थिती आणि अर्थव्यवस्थेच्या परिस्थितीचा विचार करून निर्णय घेतला जातो.

ह्या फंडाचे व्यवस्थापन श्री. संजय पारेख करीत आहेत. फंडाच्या वस्थापनाखाली असलेली मालमता २४ जून, २०१९ रोजी रु. २९८६.१३ कोटी आहे.

गुंतवणूक धोरण

हा फंड मूलभूत विश्लेषणात सर्व प्रकारच्या मार्केट कॅप्समध्ये आणि विविधविस्तारित तत्वाने 'बॉटम्स अप' धोरणाचा (उद्योगक्षेत्राच्या किंवा अर्थव्यवस्थेच्या कामगिरीपेक्षा कंपनीच्या कामगिरीवर भर) अवलंब करतो आणि आपल्या गुंतवणूकीची निवड करतो. ज्या लार्ज कॅप, मिड कॅप आणि स्मॉल कॅप स्टॉक्समध्ये दीर्घकाळात भांडवल वृद्धीची क्षमता आहे त्यांच्या निवेशसंचावर हा फंड भर देतो.

ह्या फंडांचे धोरण बदलत्या बाजारस्थिरीचा शक्य तितका जास्त फायदा घेण्याचे असल्याने बाजाराने दिलेल्या सकारात्मक संधी टिपण्याची आवश्यक तत्परता त्यामध्ये आहे आणि ज्यावेळी बाजार चढे असतील त्यावेळी इक्विटीचे प्रमाण कमी ठेवण्याची लवचिकता आहे. म्हणूनच तेजी असताना फंडाचा सहभाग दिसत असला तरी घसरत्या बाजारात तो लक्षणीय प्रमाणात घसरताना दिसत नाही.

सध्या फंडातील इक्विटीचे प्रमाण सुमारे ८३% आहे व त्यातही लार्ज कॅपचे प्रमाण जास्त आहे. त्यातून अस्थिरतेच्या वेळी आणि अल्पकालीन अनिश्चित बाजारस्थिरीमध्ये सावधगिरी बाळगल्याचे सूचित होते.

मे ३१, २०१९ रोजी असल्याप्रमाणे उद्योग क्षेत्र

उद्योग	एन ए व्ही शी %
फाइनॅन्शियल	१५.८६
उर्जा	१५.७४
टेक्नॉलॉजी	११.४९
हेल्थ केर	९.५६
मेटल्स	६.५१
ऑटोमोबाईल	५.१०
कम्प्युनिकेशन	४.०३
सर्विसस्	३.८६
इंजिनियरिंग	३.६३
डायव्हरसीफाईंड	३.१९

मे ३१, २०१९ रोजी असल्याप्रमाणे सर्वोच्च धारणा

कंपनीचे नाव	नक्त मत्तांची %
रिलायन्स इंडस्ट्रीज लि.	७.९१
इन्फोसिस टेक्नॉलॉजीस लि.	७.०८
आय सी आय सी आय बँक लि.	५.३०
ऑडल अॅड नॅचरल गॅस कॉर्पोरेशन लि.	३.५४
स्टरलाइट इंडस्ट्रीज	२.९७
स्टेट बँक ऑफ इंडिया	२.७४
टाटा मोर्ट्स	२.७२
भारती एअरटेल लि.	२.६६
कॅडिला हेल्थकेर	२.४७
इप्का लबॉरेट्रीज लि.	२.२७
इतर	३९.६६
एकूण बेरीज	१००.००

कामगिरी, जून २४, २०१९ रोजी

	१-वर्षांमध्ये	२-वर्षांमध्ये	३-वर्षांमध्ये	५-वर्षांमध्ये
आय सी आय सी आय प्रुडेन्शिअल डायनामीक प्लॅन	०.१५	-४.२९	६.०५	२३.५३
बी एस ई - सेन्सेक्स	-०.६	-९.१३	२.८८	१२.४६

*पुर्ण मोबदला - ५०% वार्षिक मोबदला. योजनेची पूर्वीची कामगिरी तिच्या भविष्यातील कामगिरीची निर्दर्शक नाही.

आमची शिफारस

जे गुंतवणूकदार तुलनेने जोखीम टाळण्याकडे कल असलेले आहेत आणि विविधविस्तारित इक्विटी निवेशसंचातून दीर्घ मुदतीमध्ये ज्यांना भांडवलवृद्धि हवी आहे व त्याचबरोबर अनिश्चित बाजारासमवेत खाली येण्याची जोखीम मर्यादित करायची आहे, त्यांच्यासाठी हा फंड एक आदर्श पर्याय ठरू शकतो. हा फंड विद्यमान तसेच नव्या गुंतवणूकदारांसाठीही चांगला आहे कारण त्यांच्या दोघांच्याही निवेशसंचांना न्याय देण्याची क्षमता त्यांच्यामध्ये आहे. मात्र त्यातली महत्वाची मेख अशी की फंड व्यवस्थापकाला फंडाच्या अनोख्या गुंतवणूक धोरणापासून लाभ उठवण्यासाठी पुरेसा वेळ द्यायला हवा. शिवाय फंडाची कामगिरी भूतकाळात सातत्यपूर्ण असून भविष्यातही ती तशीच राखण्याची क्षमता त्यांच्यामध्ये आहे.

निवडक फंडचा परिणाम

२४, जून, २०११ रोजी असलेल्या नोंदी

इक्वीटी फंडस्

विविध

फंड	सुरवात	१-महिनास्	३-महिनास्	६-महिनास्	१-वर्षस्	२-वर्षस्	३-वर्षस्	५-वर्षस्
बिर्ला सन लाईफ़ फ्रन्ट लाईन इक्विटी फंड	ऑगस्ट २००२	१.६२	०.४७	-७.८१	४.३७	१७.३५	१६.०१	१८.४३
कॅरा रोबेको इक्विटी डायव्हर्सीफार्ड फंड	सप्टेंबर २००३	१.६३	२.९१	-३.७४	५.१८	२१.४१	१९.३८	१७.७२
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड	मार्च २००३	१.५३	१.११	-५.६८	५.६६	१६.७६	१४.३५	१८.२४
डीएसपीबिआर इक्विटी फंड	एप्रिल १९९७	१.००	१.१२	-६.६६	४.२८	२०.८४	१५.६६	१९.४०
फिडेलीटी इक्विटी फंड	मे २००५	१.२०	-०.२२	-६.६१	५.१०	२२.३०	१६.८४	१८.१८
फिडेलीटी इंडिया ग्रोथ फंड	ऑक्टोबर २००७	०.९६	-०.६५	-७.२८	५.००	२२.४१	१६.५१	-
फ्रॅकलीन इंडिया फ्लेक्स कॅप फंड	मार्च २००५	१.१७	१.७१	-५.६१	८.८६	११.९८	१६.८५	१४.८९
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	जानेवारी १९९५	१.८१	१.४५	-६.५२	९.४४	२६.६०	२२.५१	१९.६०
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड	आॉक्टोबर १९९६	२.२५	१.०१	-६.६८	७.४६	२०.५४	१९.१७	१९.६४
आय सी आय सी आय पूडेन्शिअल डायनामीक प्लॅन	आॉक्टोबर २००२	०.५१	०.१५	-४.२१	६.०५	२३.५३	१६.३१	१७.४४
आय सी आय सी आय पूडेन्शिअल फोकसड ब्ल्यूचीप इक्विटी फंड	मे २००८	२.५१	१.४४	-४.३६	१०.८५	२३.५४	२०.४६	-
आय सी आय सी आय पूडेन्शिअल डिस्कवरी फंड	ऑगस्ट २००४	-१.७४	२.८४	-६.२५	३.९१	३२.७५	२३.९४	१६.११
कोटक ५० फंड	डिसेंबर १९९८	१.९९	१.८८	-७.०५	२.५१	१४.९६	९.२९	१३.७३
कोटक ऑपोचुनिटीज फंड	सप्टेंबर २००४	१.५५	०.८६	-९.७३	०.५७	१४.८१	९.५८	१४.५०
रिलायन्स रेयुलर सेव्हिंग्ज इक्विटी फंड	जून २००५	०.६७	१.४४	-१०.४१	०.५२	१६.७४	१४.९२	२१.२७
रिलायन्स इक्विटीओपोचुनिटीज फंड	मार्च २००५	२.२०	५.६१	-४.८८	८.६३	३३.५०	२२.२६	१७.०८
टाया इक्विटी पी ई फंड	जून २००४	-०.३७	०.२३	-९.०१	१.१०	२२.००	१३.८६	१८.६९
टॅपलटन इंडिया इक्विटी इन्कम फंड	मे २००६	१.१४	-०.८०	-९.१७	१०.७४	२२.५६	११.६६	१६.१८

विभाग, विशेष आणि कर बचत

रिलायन्स बैंकिंग फंड	मे २००३	२.८६	-३.०६	-८.२१	१४.००	२९.६४	३०.३३	३०.८२
फ्रॅकलीन FMCG फंड	मार्च १९९९	३.८३	१२.५४	५.७६	१६.१२	.३७.२७	२५.३०	१७.२७
फ्रॅकलीन फार्मा फंड	मार्च १९९९	२.३१	५.४३	-१.२५	७.८१	४३.४५	३०.७९	२१.२७
रिलायन्स कार्मा फंड	जून २००४	३.८५	१०.३०	०.७०	७.६१	४८.१३	३५.७२	२८.६४
कॅरा रोबेको इक्विटी टॅक्स सेवर	मार्च १९९३	१.८६	३.२६	-४.२५	५.२०	२२.५४	२२.३६	२०.७६
फिडेलीटी टॅक्स अँडहान्टेज फंड	फेब्रुवारी २००६	१.३३	-०.०६	-६.८३	५.३०	२३.९३	१७.६६	१८.२५
एच डी एफ सी टॅक्स सेवर फंड	मार्च १९९६	३.०५	२.७६	-५.७१	६.६३	२५.९२	२०.६१	१४.९१

मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

बिर्ला सन लाईफ़ डिव्हिडंड थिल्ड फंड	फेब्रुवारी २००३	१.७५	४.२५	-४.१०	६.५२	२७.३७	२५.८५	१९.१०
डीएसपीबिआर स्मॉल & मिडकॅप फंड	नोव्हेंबर २००६	१.५१	२.८६	-७.९४	२.६४	२१.४४	२०.२५	-
आय डी एफ सी प्रिमिअर इक्विटी फंड प्लॅन ए	सप्टेंबर २००५	-०.९७	३.२२	-७.६४	४.८२	२७.३८	१८.८२	२५.९३
आय डी एफ सी स्मॉल & मिडकॅप इक्विटी फंड	मार्च २००८	०.५३	३.५१	-४.५८	३.५०	२७.३८	२३.९६	-
सुंदरम सिलेक्ट मिडकॅप फंड	जूलै २००२	२.२४	५.०६	-६.३७	५.५१	२३.२५	१७.९३	१४.९५
यूटीआय डिव्हिडंड थिल्ड फंड	मे २००५	१.५४	१.३४	-५.८७	७.५१	२४.७५	२०.१०	२०.६३
यूटीआय मास्टर व्हॅल्यू फंड	जून १९९८	०.८०	२.५३	-७.४४	५.८४	३२.८३	१९.७०	१५.४९

हायब्रिड : इक्विटी ओरियन्टेड

डीएसपीबिआर बैलन्स्ड फंड	मे ११	०.९१	१.३३	-४.२२	४.४३	१६.७५	१३.३०	१५.८०
एच डी एफ सी बैलन्स्ड फंड	सप्टेंबर ००	१.९१	६.७८	१.२९	१२.०५	२५.७५	२०.८९	१६.७१
एच डी एफ सी पुडेन्स	फेब्रुवारी ९४	२.०७	३.२८	-१.७८	१.५७	२५.९०	२२.३९	१९.०४
रिलायन्स रेयुलर सेव्हिंग्ज बैलन्स्ड फंड	जून २००५	०.९०	२.३५	-७.६३	२.७१	१६.३२	१८.६३	-

हायब्रिड : डेव्ह ओरियन्टेड

कॅरा रोबेको एम आय पी	एप्रिल २००१	०.८०४४	२.२१३४	२.३६३८
----------------------	-------------	--------	--------	--------

करकार्यक्षम उत्पन्न देणाऱ्या साधनांमध्ये गुंतवणूक करा

आपले पैसे वाढावेत असे सर्वांनाच वाटते पण आपल्यापैकी बरेचजण गुंतवणुकीसंबंधी निर्णय घेताना करांचा फारसा

विचार करीत नाहीत. त्यामुळेच बँकांमधल्या ठेवी, अल्पबचत योजना यातील उत्पन्न पूर्णतः करपात्र असले तरी

आपल्या देशातील लाखो लोकांसाठी त्या मुख्य गुंतवणुकी आहेत ह्यात काही आश्चर्य नाही. त्याहून आश्चर्य असे की

“आधी सुरक्षितता” असे त्यांचे तत्त्व असते. आपल्या कष्टाच्या पैशाच्या सुरक्षिततेची काळजी वाटणे स्वाभाविक

असले तरी ह्या गोष्टीला अवाजवी महत्व दिल्याने आपली बचत योग्य दराने वाढत नाही.

करकार्यक्षमता हा गुंतवणूक धोरणाचा एकमेव निकष नसला तरी तुमच्या निवेशसंचाच्या अंतिम आकारमानामध्ये

त्यामुळे लक्षणीय फरक पद्धतशक्ती. दुसऱ्या शब्दांमध्ये सांगायचं तर निवेशसंचाची संमिश्रता, गुंतवणूक तत्त्वज्ञान आणि

व्यवस्थापन ह्यासमवेत करकार्यक्षमता हाही एक महत्वाचा घटक आहे. आवश्यक तेव्हा कर भरणे समजण्यासारखे

असले तरी आवश्यकतेपेक्षा जास्त कर भरणे समजण्यासारखे नाही! गुंतवणुकीचे अंतिम उद्दिष्ट तुमच्या सध्याच्या

आणि भविष्यातील गरजांना निधीपुरवठा करणे आणि तुमची ऐप्ट, भविष्यातील गरजा आणि जोखीम सहनशीलता

ह्यांच्याशी सुसंगत राहून अधिकाधिक उत्पन्न पदरात पाडून घेणे, असे असायला हवे.

ज्यावेळी आपण मुलांचे शिक्षण, घरखरेदी आणि निवृत्तीसाठी नियोजन अशी मध्यम ते दीर्घ मुदतीतील उद्दिष्टे ठेवतो

त्यावेळी तर कर कार्यक्षमता हा घटक अधिकच महत्वाचा ठरतो. आपल्या जीवनातली ही अत्यंत महत्वाची उद्दिष्टे

साध्य करण्यासाठी अशा पर्यायांमध्ये गुंतवणूक करणे आवश्यक आहे की ज्यांच्यामध्ये वास्तविक दृष्टचा म्हणजे

उत्पन्नाचा दर वजा महागाईचा दर अशा दराने धन उत्पन्न देण्याची क्षमता आहे. वाढत्या किंमती लक्षात घेतल्या तर हा

घटक अतिशय महत्वाचा आहे. महागाईवर मात करण्यासाठी जर गुंतवणूक करायची असेल तर सामान्यतः स्थिर उत्पन्न

देणाऱ्या साधनांपेक्षा वेगळा विचार करावा लागतो.

म्युच्युअल फंड सर्वाधिक करकार्यक्षम गुंतवणूक साधने असल्याचे मानले जाते. आयकर अधिनियमानुसार दोन

प्रकारचे फंड आहेत; म्हणजे डेट फंड्स आणि इकिटी फंड्स. जे फंड ६५% किंवा अधिक गुंतवणूक इकिटीमध्ये करतात

त्यांना इकिटी फंड्स असे म्हणतात आणि इतर सर्व फंडांना डेट फंड्स असे म्हणतात. समभाग फंडांच्या बाबतीत

मिळालेल्या लाभांशावर तसेच भांडवली लाभावरही बन्याच करसवलती आहेत. सध्याच्या करनियमानुसार समभाग

फंडांनी दिलेले लाभांश गुंतवणूकदाराच्या हाती करमुक्त आहेत. भांडवली लाभांच्या बाबतीत अल्पमुदतीच्या लाभांवर

म्हणजे जे लाभ गुंतवणूक दिनांकापासून १२ महिन्यांच्या आतील विमोचनामुळे झालेले आहेत त्यांच्यावर सरसकट

१५% कर आहे. दीर्घकालीन भांडवली लाभांवर म्हणजे १२ महिन्यांनंतरच्या विमोचनातून झालेले लाभ करमुक्त

आहेत.

ज्यांना कालांतराने संपत्ती उभारायची आहे त्यांच्यासाठी करकार्यक्षमता आणि इतर मालमतावर्गांच्या तुलनेने चांगली

ज्यांना कालांतराने संपत्ती उभारायची आहे त्यांच्यासाठी करकार्यक्षमता आणि इतर मालमतावर्गांच्या तुलनेने चांगली

कामगिरी करण्याची क्षमता ह्या दोन्ही गोष्टींचा समुच्य असलेले समभाग फंड हा गुंतवणूकीसाठी उत्तम पर्याय आहे, हे

वेगळे सांगायला नकोच. मात्र आपली जोखीमक्षमता विचारात घेऊन योग्य त्या प्रणाणातच गुंतवणूक करणे ही त्यांतील

महत्वाची गोष्ट 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 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 पायशी 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 ६५२८९५०७/०९ (अंधेरी), ६५२४३३३३/३४ (फोर्ट) आणि ठाणे ६५१२७०५९/५२ वर फोन करू शकतात.

वाईजइनव्हेस्ट ऑडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड

मुख्य कार्यालय :

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

इ-मेल : information@wiseinvestadvisors.com

शाखा :

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.

इ-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.

इ-मेल : information1@wiseinvestadvisors.com

www.wiseinvestadvisors.com

जाहीर निवेदन : प्रकाशनाच्या वेळी यातील सर्व माहिती याची खात्री केलेली असून, त्याच्या अचूकतेवद्दल व पूर्णत्वाबद्दल आम्ही कोणतेही प्रतिनिधित्व करत नाही. वाईजइनव्हेस्ट ऑडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड ला जवाबदार न घरता सर्व माहिती पुरविण्यात आलेली आहे.

धोके : म्युच्युअल फंड, जसे की सिक्युरिटी इन्वेस्टमेन्ट 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 डॉक्युमेन्ट वाचा.

श्री. हेमंत रुस्तगी यांनी २०२, शालीमार मोरया पार्क, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई ४०० ०५३ येथून, वाईजइनव्हेस्ट ऑडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड यांच्यासाठी संपादित, प्रकाशित केले आहे व ऑफसेटप्रिंटर्स, के-७ रिजवी पार्क, एस. व्ही. रोड, सांताकुडा (पश्चिम), मुंबई ४०० ०५४ 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.