

ऑक्टोबर २०१०

खंड ३, अंक ११

किंमत रु. २/-

वेल्थवाईज

आतील बाजूस	पान क्र.
एच डी एफ सी प्रुडेन्स	२
निवडक फंडचा परिणाम	३
भिती आणि लोभ ह्यांना तुमच्या गुंतवणूक धोरणात थारा देऊ नका	४

“वाईजइनव्हेस्ट”

“वेल्थवाईज” हे वाईजइन्व्हेस्ट ऑडव्हायझर्स चे मासिक प्रकाशन आहे. वाईजइन्व्हेस्ट ऑडव्हायझर्स म्युच्युअल फंडस चा विशेष 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 सौझांगी 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 त्याच्चरमाणे गुंतवणुकीरी 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 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

सर्वात आधी मी “आपल्याला आणि आपल्या कुटुंबीयांना ही दिवाळी व नवे वर्ष सुखासमाधानाचे व भरभराटीचे जावो” अशी शुभेच्छा व्यक्त करतो. ‘वाईजइन्व्हेस्ट’ मध्ये आम्ही तुम्हाला तुमच्या जोखीम रूपरेषेनुसार आणि गुंतवणूक उद्दिष्टानुसार तुमच्या कष्टाच्या पैशाचा सर्वोत्तम परिणाम मिळावा हासाठी असलेल्या आमच्या बांधीलकीचा पुनरुच्चार करीत आहोत.



ऑक्टोबर २०१० हा महिन्यात शेअरबाजार दृढ होण्याकडे जात असलेला दिसतो. सेन्सेक्स २.०२% खाली आला असला तरी मिड-कॅप आणि स्मॉल कॅप निर्देशांक अनुक्रमे १.०८% आणि १.८६% वर गेले आहेत. रोखतेच्या रेट्याने सुरु असलेली ही गती थांबेल आणि गुंतवणूकदारांना चांगल्या किंमतीना खरेदी करण्याची संधी मिळेल अशी आम्हाला अपेक्षा आहे. तथापि बाजाराची सशक्त स्थिती मध्यम आणि दीर्घ मुदतीत तशीच सुरु राहील.

कोल इंडियाच्या घवघवीत यशानंतर आयपीओजमधील स्वारस्य वाढले आहे. हा क्षेत्रात बरीच क्रियाशीलता अपेक्षित आहे कारण स्टील ॲथोरिटी ऑफ इंडिया, पॉवर ग्रिड, ओएनजीसी आणि इंडियन ऑर्डिल कॉर्पोरेशन अशा सरकारी मालकीच्या कंपन्या तसेच खाजगी क्षेत्रातील कंपन्याही येत्या काही महिन्यांमध्ये बाजारात प्रवेश करण्याच्या बेतात आहेत. अर्थातच आकर्षक किंमती आणि सशक्त मूलभूत परिमाणांचे पाठबळ यावरच्या हापैकी प्रत्येक ऑफरला विविध प्रकारच्या गुंतवणूकदारांकडून कसा प्रतिसाद मिळेल हे ठराणार आहे. गुंतवणूक करण्यापूर्वी गुंतवणूकदारांनी आयपीओज चे पूर्ण विश्लेषण करून घेणे चांगले.

येत्या काही दिवसांमध्ये दोन महत्त्वाच्या घटनांचा शेअर बाजारावर प्रभाव पडू शकेल. एक म्हणजे सुएम अर्थव्यवस्था सुधारण्यासाठी युएस फेडरेशन रीझर्चर्ज फेडरल ओपन मार्केट कमिटी (एफओएमसी) आणबी काही उपाययोजना जाहीर करणार आहे आणि दुसरं म्हणजे आरबीआय आपल्या नाणेधोरणाचा आढावा घेणार आहे. चलनवाढीचे आव्हान आरबीआयसमोर कायम असल्याने दरांमध्ये आणखी एखादी महत्त्वाची वाढ केली जाणे शक्य आहे.

जे गुंतवणूकदार काही ठराविक काळासाठी गुंतवणूक करू इच्छितात आणि ज्यांना स्थिर उत्पन्न हवे आहे त्यांच्यासाठी पूर्वीप्रमाणेच फिस्ट अम्च्युरिटी प्लॅन्स (एफएमपीज) चांगले आहेत. तथापि त्यांच्यामध्ये गुंतवणूक करण्यापूर्वी कालमर्यादा निश्चित असणे महत्त्वाचे आहे कारण दुध्यम बाजारातून तत्परतेने बाहेर पडण्यासाठी कार्यक्षम मार्ग नाही.

आपला,

हेमंत रस्तगी

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

Wiseinvest

With YOU, in meeting FINANCIAL CHALLENGES

Address to be affixed here

सप्टेंबर 2010
मधील शेअर
बाजारातील परिणाम

निर्देशांक	०१	३०	बदल
सप्टेंबर	सप्टेंबर	(%)	
२०१०	२०१०		
सेन्सेक्स	१८,२०५.८७	२०,०६९.१२	१०.२३%
मिडकॅप	७,७२३.९३	८,०८४.१४	४.६६%
स्मॉल कॅप	९,७९२.८५	१०,२४५.७१	५.४९%
बी एस ई-१००	१,७५९.४२	१०,६२७.३५	८.८९%
बी एस ई-२००	२,३३५.१२	२,५३०.४७	८.३७%
बी एस ई-५००	७,३९४.१४	७,९८४.४५	७.९८%

See how you could have created wealth by investing through a Systematic Investment Plan (SIP) in Kotak Midcap (Growth option) as on 30th September 2010.

Period	Investment	Value (₹)	Returns (%)	Value (₹)	Returns (%)
1 year	60,000	76,793	56.0	72,716	41.7
3 years	1,80,000	2,87,411	32.9	2,88,164	33.1
5 years	3,00,000	4,77,609	18.7	5,24,129	22.5
Since Inception (Feb 24, 2005)	3,35,000	5,67,226	18.8	6,26,494	22.5

Monthly SIP amount being ₹ 5,000. Returns <1 year: Absolute ; Returns > 1 year: Compounded Annualized Growth Rate (CAGR).

Past performance may or may not be sustained in future.

*Indicates Benchmark of the Scheme

Contact your investment advisor today.
www.kotakmutualfund.com

kotak Mutual Fund

Risk Factors:-

Kotak Mid Cap is an open ended equity growth scheme. Investment Objective: - The investment objective of the scheme is to generate capital appreciation from a diversified portfolio of equity and equity related securities. 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's Units can go up / down depending on factors and forces affecting securities markets. Past performance of Sponsor / AMC / Fund does not indicate the scheme's future performance. Kotak Mid Cap is only the name of the Scheme and does not in any manner indicate either the quality of the Scheme, its future prospects and 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.kotakmutualfund.com.



TODAY'S MID-CAPS. TOMORROW'S LARGE-CAPS.
INVEST IN KOTAK MID-CAP

डी एस पी बि आर स्मॉल & मिडकॅप फंड

गुंतवणूकीची उद्दिश्ये

डी एस पी बि आर स्मॉल & मिडकॅप फंड एक खुल्या मुदतीची इक्विटी वृद्धि योजना असून तिचा उद्देश मार्केट कॅपिटलायझेशनच्या यादीतील सर्वात वरच्या १०० स्टॉक्सपैकी नसलेल्या इक्विटीच्या आणि इक्विटीसंबंधित रोख्यांच्या निवेशसंचाद्वारे दीर्घकाळात भांडवल वृद्धि साधण्याचे आहे. वेळोवेळी गुंतवणूक व्यवस्थापक इतर इक्विटीमध्ये आणि इक्विटी संबंधित रोख्यांमध्ये सहभागी होतात जेणेकरून निवेशसंचाची रचना यथायोग्य राहील. ह्या फंडाचे व्यवस्थापन श्री. अपूर्व शाह करीत आहेत.

फंडाच्या व्यवस्थापनाखाली असलेली मालमत्ता २९ ऑक्टोबर २०१० रोजी रु ११०४.३३ कोटी आहे.

गुंतवणूक धोरण

ह्या योजनेचा भर वाढीची शक्यता असलेल्या लहान आणि मिड-कॅप स्टॉक्सवर असून फंड व्यवस्थापकाकडून तिचे सक्रियतेने व्यवस्थापन होत असते. फंड मनेजरचा असा विश्वास आहे की ह्या क्षेत्रात अनेक संधी आहेत कारण स्मॉल आणि मिडकॅप कंपन्यांचे ट्रेडिंग त्यांच्या लार्ज कॅप म्हणजे मोठ्या भांडवली कंपन्यांच्या तुलनेने कमी किंमतीना होते. ह्याशिवाय ह्या विभागात नव्या व्यवसायांचे पदार्पण होत असते आणि उदयोन्मुख क्षेत्रातील वृद्धिच्या अनेक संधी येशे असतात. फंड व्यवस्थापक बाजाराच्या बाबतीत आशावादी आहे आणि त्याने फंडाची पूर्ण रक्कम गुंतवलेली असून इक्विटीमध्ये ९६% पर्यंत गुंतवणूक केलेली आहे.

सप्टेंबर ३०, २०१० रोजी असल्याप्रमाणे उद्योग क्षेत्र

उद्योग	एन ए व्ही शी %
कन्स्युमर नॉन डयूरेबल्स	१२.८१
औषधे	८.६३
औद्योगिक भांडवली माल	६.८१
फायनान्स	६.६३
सॉफ्टवेअर	६.१४
फर्टीलाईझरस	५.९७
बांधकाम	४.१८
पेस्टिसाइड्स	४.१२
गॅस	३.७६
औद्योगिक प्रोडक्ट्स	३.६८

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.

सप्टेंबर ३०, २०१० रोजी असल्याप्रमाणे सर्वोच्च धारणा

कंपनीचे नाव	नक्त मत्तांची %
बेयर क्रॅप सायन्स	२.९६
टाटा केमीकल्स	२.८३
भारत फोर्ज	२.८०
इ आय डी - पेरी (I)	२.७५
तेम्पक्स	२.७४
इन्फो एड्जू (इंडिया)	२.६४
अल्स्टोम प्रोजेक्ट्स	२.६०
इचर मोर्ट्स	२.४६
टोरेन्ट फार्मासीटीकल्स	२.३०
जुबिलंट ऑर्गानोसिस लि.	२.२९
इतर	७३.३४
एकूण बेरीज	१००.००

कामगिरी, २९ ऑक्टोबर, २०१० रोजी

	३-महिनां*	६-महिनां*	१-वर्ष*	२-वर्ष**
डी एस पी बि आर स्मॉल। मिड कॅप फंड	१४.८९	२३.१४	५५.८७	७४.७५
बी सएस ई- सेन्सेक्स	११.३४	१४.४५	२४.७९	४८.८२

*पूर्ण मोबदला - **वार्षिक मोबदला. योजनेची पूर्वीची कामगिरी तिच्या भविष्यातील कामगिरीची निदर्शक नाही.

आमची शिफारस

ज्या गुंतवणूकदारांचा या आधीच विद्यमान निवेशसंच आहे आणि विविधविस्तारित फंडांमध्ये ज्यांनी पुरेशी गुंतवणूक केलेली आहे अशांसाठी ही योजना सुयोग्य आहे. स्मॉल आणि मिड कॅप कंपन्यांच्या परिचालनाचे अधिष्ठान लहान असल्याने त्यांच्याकडे प्रचंड वृद्धिक्षमता असते; महणूनच थोडे अधिक अंतर जाऊन अधिक जोखीम स्वीकारण्याची ज्यांची तयारी आहे अशा गुंतवणूकदारांसाठी हा फंड एक आदर्श पर्याय ठरू शकतो. परंतु ह्या फंडात गुंतवणूक करायची असल्यास गुंतवणूकदाराने दीर्घकालीन दृष्टिकोन स्वीकारणे महत्वाचे 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 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.

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 टाल ६५१२७०५९/५२ वर फोन करू शकतात.

निवडक फंडचा परिणाम

२९ ऑक्टोबर, २०१० रोजी असलेल्या नोंदी

इक्विटी फंडस्

विविध

फंड	सुरवात	१-महिनाः*	३-महिनाः*	६-महिनाः*	१-वर्षः*	२-वर्षः**	३-वर्षः***	५-वर्षः***
बिला सन लाईफ क्रन्ट लाईन इक्विटी फंड	आँगस्ट २००२	०.५४	१०.४६	१४.७०	२९.८७	५५.९५	८.३२	२६.५७
कॅंपरा रोबेके इक्विटी डायवर्सीफाईड फंड	सप्टेंबर २००३	-१.३१	७.९६	१३.११	३४.१६	६०.२८	६.४९	२२.६२
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड	फेब्रुवारी २००३	-१.०६	१०.८४	१४.८२	२५.३०	४६.८०	६.९२	२७.२३
डीडब्ल्यूएस अल्फा इक्विटी फंड	जानेवारी २००३	०.९५	११.४७	१४.९७	२८.१०	४६.१३	२.८०	२४.८७
डीडब्ल्यूएस इंवेस्टमेंट ऑपोर्चुनिटी फंड	जानेवारी २००४	०.१७	१०.१०	११.६९	२९.५८	५०.००	२.७१	२६.२७
फिडेलीटी इंडिया स्पेशल इफ.फंड	एप्रिल २००६	१.८६	११.४८	१८.१७	३७.०८	५३.९४	६.५५	-
फ्रॅकलीन इंडिया प्रायमा प्लस	सप्टेंबर १९९४	-१.३२	१०.७४	१४.४४	३३.११	४८.४८	५.१६	२५.३७
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	डिसेंबर १९९४	१.३८	१४.३३	२४.००	४३.४७	६८.७३	१२.८३	२८.५४
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड	सप्टेंबर १९९६	०.६०	१२.८७	२१.१८	३५.४०	६०.६४	१२.०७	२८.५४
आय सी आय सी आय पुढेशिअल फोकसड ब्ल्यूचीप फंड	मे २००८	२.५०	१३.२२	२०.४२	३७.१०	६२.५१	-	-
आय सी आय सी आय पुढेशिअल डिस्कल्हरी फंड	जुलै २००४	०.७३	८.९०	१४.६८	४३.०६	८२.८०	१८.४६	२३.९५
कोटक ३०	डिसेंबर १९९८	०.८८	१०.४०	१५.५८	२६.२२	४४.६५	२.१३	२३.००
कोटक ऑपोर्चुनिटीज	आँगस्ट २००४	१.१४	१३.०९	१७.८६	३३.४२	५६.१५	४.८६	२५.८६
रिलायन्स ग्रोथ फंड	आँक्टोबर १९९५	३.१५	१२.९७	१६.०७	३९.३६	५८.९२	९.६२	२७.९३
रिलायन्स रेयुलर सेविंग्ज इक्विटी	मे २००५	२.४३	१२.३०	१७.७७	३९.१२	६२.९६	१५.०७	२७.७५
रिलायन्स व्हिजन	आँक्टोबर १९९५	-०.०८	११.१९	१७.८०	३२.७८	५२.७३	३.३७	२३.७७
रेलिगेर कॉन्ट्रा	मार्च २००७	१.३९	९.६०	१४.४१	३०.५७	६४.३२	१०.८१	-
मॅग्नम कॉन्ट्रा	जुलै १९९९	०.२२	९.९४	१२.८३	२५.७७	५३.०३	४.२१	२४.६१
मॅग्नम मल्टीप्लायर प्लस ९३	फेब्रुवारी १९९३	२.२५	१०.७२	१७.६९	३७.०४	५३.९४	३.९४	२५.४१
सुंदरम सिलेक्ट फोकस	जुलै २००२	०.७७	११.२९	१४.६३	२७.२६	३७.९३	-०.२१	२४.२८
टाटा इक्विटी पी ई फंड	जून २००४	०.५५	११.०४	१४.१२	३१.४८	६०.१८	८.०३	२४.१८
टाटा सिलेक्ट इक्विटी फंड	एप्रिल २००१	-०.३६	१०.३०	१३.६०	३७.४८	६२.५५	-०.६३	२१.५२

विभाग, विशेष आणि कर बचत

कॅंपरा रोबेके इफ्रास्ट्रक्चर फंड	नोव्हेंबर २००५	-२.००	७.०१	१.२०	२६.३६	५८.१०	-०.९५	-
डीएसपीबिआर टायगर फंड	मे २००४	-०.२४	१०.३१	१४.३३	२९.८०	५२.११	-०.६९	२४.७७
आय सी आय सी आय पुढेशिअल इफ्रास्ट्रक्चर फंड	आँगस्ट २००५	-१.२७	५.८१	८.००	१९.८७	४५.०९	१.०५	२७.४५
डीएसपीबिआर वर्ल्ड गोल्ड फंड	आँगस्ट २००७	१.३८	१५.२६	१८.६७	२४.१३	५९.५४	८.२३	-
रिलायन्स बॉक्स फंड	मे २००३	६.६८	२६.९०	४१.११	६६.९५	८१.८२	२८.०५	३३.३५
रिलायन्स डायवर्सीफाईड पॉवर सेक्टर फंड	एप्रिल २००४	-१.२२	४.८१	६.३२	१८.२६	५१.१२	७.१३	३६.०२
कॅंपरा रोबेके इक्विटी टॅक्स सेवर	मार्च १९९३	-०.७९	९.२०	१३.५८	३८.१२	६७.८५	१०.७५	२५.७७
मॅग्नम टॅक्सगेन ९३	मार्च १९९३	०.४६	८.७०	१२.१४	२५.९१	४१.४६	१.१५	२०.४१
सुंदरम टॅक्सगेन	नोव्हेंबर १९९९	१.०७	११.४०	१५.६६	२४.६२	४५.२०	६.०५	२३.९१

मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

बिला सन लाईफ मिड कॅप प्लॅन ए	आँक्टोबर २००२	२.९६	११.४७	१४.५९	३३.५३	६७.९६	८.३८	२६.००
डीएसपीबिआर स्मॉल & मिडकॅप फंड	आँक्टोबर २००६	३.३३	१४.८१	२३.१४	५५.८७	७४.७५	१३.२५	---
आय डी एफ सी प्रिमियर इक्विटी फंड प्लॅन ए	सप्टेंबर २००५	०.९६	१०.९८	२२.०९	५१.४६	६९.९९	१७.४९	३२.६५
प्रिसीपल इमर्जिंग ब्ल्यूचीप फंड	आँक्टोबर २००८	१.४३	११.४०	१५.६४	४१.३८	-	-	-
सुंदरम सिलेक्ट मिडकॅप	जुलै २००२	३.४५	१५.६५	२४.०५	४४.३८	६९.००	११.०६	२९.२१
सुंदरम स्माइल फंड	जानेवारी २००५	१.१०	१०.२५	१६.१०	२१.७४	४८.४३	९.६१	२५.२५

एम आइ पी

कॅंपरा रोबेके एम आय पी	एप्रिल २००१	०.३२२२	२.८६२२	४.५६०१	११.०९७६	२०.०७९३	७.८४९४	१३.४१३९
एच डी एफसी एमआयपी - लांग टर्म	डिसेंबर २००३	०.४२३३	४.१३७३	६.७३८२	१३.५८०			

विहंगम दृष्टिकोन

म्युच्युअल फंडांमध्ये गुंतवणूक करताना अधिकाधिक गुंतवणूकदार निवड करण्याच्या प्रक्रियेकडे गांभियाने पहात आहेत ही चांगली गोष्ट आहे. फंडाची सुयोग्यता, पूर्वीची कामगिरी, गुंतवणूक तत्वज्ञान आणि क्षेत्र म्हणजेच फंडाचे धोरण कसे असणार आहे आणि निवेशसंचात आपण कशा प्रकारच्या स्टॉक्सची अपेक्षा करू शकतो, तसेच फंडाचे व्यवस्थापन करताना फंड व्यवस्थापकाला किती लवचिक राहणे शक्य होत आहे हे पाहिले जात आहे. ह्याचा फायदा गुंतवणूकदारांना तर होणारच आहे शिवाय त्यामुळे फंड व्यवस्थापकही कार्यतपर राहतील.

मात्र अनेक गुंतवणूकदारांना अजूनही पडणारा एक प्रश्न म्हणजे त्यांच्या निवेशसंचाचा आढावा त्यांनी किती वारंवार घ्यावा आणि फंड विकण्यासाठी कोणते धोरण स्वीकारावे. आपल्या निवेशसंचाचा आढावा घेणे हा गुंतवणुकीत सातत्याने यश मिळवण्यातील मोठा घटक आहे हे निःसंशय, परंतु अनेक गुंतवणूकदार जसे करतात तसे हे दररोज करीत राहणे मात्र हानिकारक ठरू शकते.

दीर्घकाळ गुंतवणूक करताना गुंतवणूकदाराने अल्पमुदतीत बाजार अस्थिर असताना संयम बाळगणे आणि आपल्या दीर्घकालीन गुंतवणूक उद्दिष्टांशी तडजोड न करणे अपेक्षित आहे. गुंतवणूक कार्यक्रम ठरवाताना प्रारंभी योग्य निवड प्रक्रिया असणे त्यामुळे चास्त महत्वाचे आहे. दुसऱ्या शब्दात सांगायचं तर सुरुवातीलाच तुम्ही चांगली निवड केलीत तर त्यासारखे चांगले तुमच्या निवेशसंचासाठी दुसरे काही नाही.

निवेशसंचावर देखरेख ठेवण्याच्या बाबतीत निवेशसंचाचा आढावा दर तीन महिन्यांनी घेणे सुरु करावे. नियमित देखरेख ठेवल्यास तुम्ही तुमच्या सल्लगाराला, तसा तुमचा सल्लगार असल्यास, योग्य प्रश्न विचारू शकाल. अंतिमत: ह्या सवर्यामुळे तुम्ही एक अधिक चांगले गुंतवणूकदार होता आणि तुमच्या गुंतवणुकीची गाढी रुळावर राहते. तसेच ज्यावेळी तुमच्या गुंतवणूक उद्दिष्टांमध्ये किंवा आर्थिक परिस्थितीमध्ये बदल होतो त्यावेळी तुमच्या निवेशसंचाचा आढावा अधिक तपशिलाने घ्यायला विसरू नका.

हे ध्यानात ठेवणे महत्वाचे आहे की निवेशसंचाचा आढावा केवळ निवेशसंचामध्ये बदल करण्याच्या उद्देशाने घ्यायला हवा. आणि बदल करणे आवश्यक असल्यास तो तसा करण्यास कचरू नये हे खरे पण निवेशसंचात चांगली कामगिरी न करणारे फंड ठरवताना त्यांच्या केवळ अल्पमुदतीतील कामगिरीचा विचार करणे चुकीचे ठरेल. विक्री करण्याची नेमकी वेळ कोणती हे ठरवण्याचा कोणताही फॉर्मुला नाही पण म्युच्युअल फंडातली एखादी गुंतवणूक विकण्याचा निर्णय घेताना आपण काही मार्गदर्शक सूचनांचा अवलंब करू शकतो.

त्यापैकी काही पुढीलप्रमाणे आहेत :

- भावनेच्या आहारी जाऊन विक्री करण्यापेक्षा जर तुमच्या गुंतवणूक नियोजनानुसार योग्य असेल तर विक्री करण्याचा विचार करा.
- एखाद्या फंडाची कामगिरी ठरविण्यासाठी तो पुरेसा काळ, किमान दोन वर्षेतरी जवळ बाळगा. जर तुम्ही त्यापेक्षा कमी काळात नियमितपणे फंडांची खरेदी-विक्री करीत असाल तर तो केवळ अल्पमुदतीत तुमचे नशीब आजमावण्याचा सद्वा झाला.
- ज्यावेळी तुम्हाला पैशाची गरज असेल ती वेळ फंडाची विक्री करण्याची आहे.
- ज्यावेळी एखादा फंड तुमच्या गरजा पूर्ण करीत नाही त्यावेळी तो विकण्याची वेळ असते. जर तुम्ही सुरुवातीला फंडांची निवड करण्याचे काम चांगले केलेले असेल तर असे होण्याची शक्यता फक्त फंडाने आपले उद्दिष्ट किंवा गुंतवणूक रैली बदलल्यामुळे किंवा तुमची गरज बदलल्याने उद्भवते.

काही गुंतवणूकदार फंड फारच जास्त काळ धरून ठेवतात. पण असे लोक कमी आहेत. फंडांना त्यांची क्षमता सिद्ध करण्यास अवसर न देता ते विकून टाकण्याची चूक करणारेच जास्त असतात. फंडाच्या कामगिरीचे विश्लेषण करताना हे ध्यानात ठेवायला हवे की फंडाकडून नकरत्मक प्रत्वा मिळणे म्हणजे त्याची कामगिरी चांगली नसण असे होत नाही. बाजार घसरतात तेव्हा सर्वोत्तम फंड व्यवस्थापकही नकरत्मक प्रत्वा देण्याची शक्यता असते. म्हणूनच कामगिरीची खरी पातळी कलण्यासाठी किती कालावधीचा विचार केलेला आहे हे महत्वाचे आहे. उदाहरणार्थ एखाद्या अनेक वर्षेचांगली कामगिरी करण्याच्या फंडाचे अल्पमुदतीत नकरत्मक प्रत्वा बाजाराच्या गतीमुळे उद्भवले असेल तर त्याला काही अर्थ नाही आणि त्याकडे दुर्लक्ष करायला हवे.

त्याच प्रमाणे एखादा वाईट फंड व्यवस्थापकही बाजार उत्तम चाललेला असताना चांगले उत्पन्न देऊ शकतो. फंड व्यवस्थापकाने उत्पन्न पातळी वाढवण्यासाठी जोखीम पातळी तर वाढवलेली नाही ना याची दक्षता आपण घ्यायला हवी. उदाहरणार्थ बाजार तेजीत असताना मिड-कॅप आणि स्मॉल-कॅप स्टॉक्समध्ये गुंतवणुकीचा हिस्सा लक्षणीय प्रमाणात वाढवून असे केले जाऊ शकते.

म्हणूनच, दीर्घकालीन गुंतवणूक यशासाठी योग्य निवड आणि नियमित देखरेख ह्या दोन्ही गोष्टी महत्वाच्या आहेत. लक्षात असूद्या, ही किंवा ती असं नाही तर दोन्ही गोष्टी आवश्यक आहेत.

आमच्या सीईओंचा हा लेख २४/१०/२०१० ला दालाल स्ट्रिट (DALAL Street) च्या अंकात प्रसिद्ध झाला आहे.

वाईजइनव्हेस्ट ऑडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड

मुख्य कार्यालय :

६०५, “डी विंग”, ६ वा मजला, क्रिस्टल प्लाझा, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई-४०० ०५३. टेलिफोन : ६५२८ १५०७/०९. फॅक्स : २६७३ २६७१.

ई-मेल : information@wiseinvestadvisors.com

शारका :

फोर्ट : १०७, विकास बिल्डिंग, जिमी बॉय रेस्टॉरंटच्या वरती, ११, एन.जी.एन. वैद्य मार्ग, फोर्ट, मुंबई-४०० ०२३. 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 कर्वेरोड, 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 युकीची व खोली नाही याची खात्री केलेली असून, त्याच्या अचूकतेवद्दल व पूर्णत्वावद्दल आम्ही कोणतेही प्रतिनिधित्व करत नाही. वाईजइनव्हेस्ट ऑडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड ला जवाबदार न धरता 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 गुंतवणुकीप्रमाणेच युनिटचे एन ए टिं (NAV) वर किंवा खाली जाऊ शकते व ते कॅपिटल मार्केटवर परिणाम करण्याच्या घटकावर व प्रभावावर अवलंबून असते. कृत्या, गुंतवणूक करण्यापूर्वी आॅक्टुम्बर वाचा.

श्री. हेमंत रुस्तगी यांनी डी-६०५, क्रिस्टल प्लाझा, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई ४०० ०५४ येथे छापले आहे.

Edited, Published and Printed by Mr. Hemant Rustagi, on behalf of Wiseinvest Advisors Pvt. Ltd. from D- 605, Crystal Plaza, New Link Road, Andheri (West), Mumbai 400 053 at AdvantEdge Offset Printers, K-7 Rizvi Park, S V Road, Santacruz (W), Mumbai 400 054.