

नोव्हेंबर २०१३

किंमत रु. २/-

खंड ६, अंक ११

वाईजइन्व्हेस्ट अॅडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड यांचे मासिक

वेल्थवाइजTM

Wiseinvest
With YOU, in meeting
FINANCIAL CHALLENGES

आतील बाजूस पान क्र.

निवडक फंडचा परिणाम २

प्रत्येक गुंतवणूकदाराने दीर्घकाळाचा विचार का करायला हवा ते पहा ३-४

“वाईजइन्व्हेस्ट”

“वेल्थवाइज” हे वाईजइन्व्हेस्ट अॅडव्हायझर्स चे मासिक प्रकाशन आहे. वाईजइन्व्हेस्ट अॅडव्हायझर्स म्युच्युअल फंड्स चा विशेष व्यासंग असलेली उत्तम सल्लागार कंपनी आहे. जरी म्युच्युअल फंड्स हा पैसा गुंतवण्याचा सोपा मार्ग असला तरी व्यावसायिक सल्ला मिळाला तरच तुम्हाला सर्वोत्तम प्राप्ती होईल. आमचे सीईओ श्री. हेमंत रूस्तगी हे सुप्रसिद्ध पर्सनल फायनान्स तज्ञ आहेत. त्यांच्याकडे म्युच्युअल फंड उद्योग क्षेत्रातला २५ वर्षांपेक्षा अधिक अनुभव आहे. ते नियमितपणे मुख्य राष्ट्रीय दैनिकांतून आणि व्यापारविषयक मासिकांतून लेख लिहितात त्याचप्रमाणे गुंतवणुकीशी संबंधित दूरदर्शनवरच्या अनेक कार्यक्रमांतून पर्सनल फायनान्स तज्ञ म्हणून उपस्थित असतात. त्या खेरीज, म्युच्युअल फंड उद्योगात अनेक वर्षे व्यतीत केलेल्या व्यावसायिकांचा समावेश आमच्या सल्लागारांच्या फळीत आहे. गेल्या नऊ वर्षांत आमच्या हजारो ग्राहकांना आमच्या उत्तम सल्ल्याचा लाभ झालेला आहे आणि त्यांनी त्यांच्या पोर्टफोलिओचा म्युच्युअल फंड्स हा मुख्य आधार बनवलेला आहे. तुमच्या सध्याच्या तसेच नवीन गुंतवणुकीसाठी तुम्हाला सुध्दा आमच्या तज्ञ 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 गुंतवणूकदार,

ऑक्टोबर २०१३ मध्ये शेअर बाजार पुन्हा उसळी घेऊन वर आले आणि सेन्सेक्सने विक्रमी उंची नोंदविली. निफ्टीनेही ६३०० चा टप्पा गाठला. तथापि व्यवहार्यतः ह्या सावरण्याला विशेष अर्थ नाही, कारण ही वाढ बाजाराचा सहभाग आणि कार्यरत स्टॉक्स ह्या दोन्ही बाबतीत अत्यंत चिंचोळी आणि सीमित आहे. ह्या महिन्यात बॅचमार्क बीएसई सेन्सेक्स ८.४४ टक्के वाढारला तर मिड-कॅप आणि स्मॉल कॅप निर्देशांक अनुक्रमे ८.३३ टक्के आणि ७.३६ टक्के वर गेले.



धोक्याची घंटा वाजवणारा आणखी एक घटक म्हणजे क्षेत्रांमधील तफावत हा होय. एका बाजूला औषधे, ग्राहकोपयोगी वस्तू आणि आयटी सेवांचे व्यवहार गगनाला भिडलेल्या किंमतींनी तर मालवस्तू, बँकिंग आणि इंजिनिअरिंग अत्यंत कमी किंमतींनी सुरू आहेत. रोखता भरपूर असल्याने आणि रुपया स्थिरावला असल्याने हे उधाण काही काळ सुरू राहिले तरी जोपर्यंत समष्टीय आर्थिक घटकांमध्ये सुधारणा होत नाही तोपर्यंत त्याला व्यापक अधिष्ठान लाभणार नाही. युएस फेडरल रिझर्वचा दरमहा ८५ अब्ज डॉलर्सचा बॉड खरेदी कार्यक्रम सुरूच असल्याने आणि त्यांनी आपला बॅचमार्क अल्पकालीन व्याजदर शून्याच्या आसपास राखल्याने, परदेशी भांडवलाचा ओघ अखंडित सुरू राहिल असे दिसते.

२९ ऑक्टोबर २०१३ रोजी नवीन आरबीआय गव्हर्नर श्री रघुराम राजन ह्यांनी जाहीर केलेल्या पहिल्या पूर्ण नाणेधोरणामध्ये रेपो दर ०.२५ टक्क्यांनी वाढवून ७.७५ टक्के करण्यात आला. मात्र बँकांसाठी मार्जिनल स्टॅंडिंग फॅसिलिटी (MSF) दर तितकाच कमी करून ८.७५ वर आणल्याने अल्पकालीन निधीची किंमत कमी झाली. आरबीआयने इतर दरांमध्ये काही बदल केला नाही, उदाहरणार्थ कॅश रिझर्व रेश्यो (CRR) ४ टक्क्यांवर ठेवला आणि पतदारीची उपाययोजना म्हणून सरकारी रोख्यांमधील अनिवार्य धारण (SLR) २३ टक्क्यांवर राखले आहे. शिवाय रोकड स्थितीवर किंवा एनडीटीएल (NDTL) वर आधारित बँकांची कर्ज घेण्याची मर्यादा दुप्पट करून ७-दिवसांच्या आणि १४-दिवसांच्या अशा दोन्ही रेपोजसाठी ०.५ टक्क्यांवर नेण्यात आली आणि व्यवस्थेतील रोखतेचे प्रमाण वाढविण्यात आले.

सध्याची स्थिती गुंतवणूकदारांसाठी फसवी ठरू शकते. अनेक गुंतवणूकदारांना त्यांच्या इक्विटी फंडातील गुंतवणुकी विकण्याचा मोह होऊ शकतो, पण त्यांनी हे ध्यानात ठेवायला हवे की ह्या उधाणात फार कमी इक्विटी फंडांना फायदा झालेला आहे. त्याचप्रमाणे बाजार चढतो आहे म्हणून ह्या आंदोलनाचा फायदा घेण्यास एकरकमी गुंतवणूक करण्याचा मोहसुद्धा टाळायला हवा. म्हणून आपल्या मालमत्ता नियतनाचा अवलंब करणे आणि आपल्या कालक्षितिजाला बांधील राहणे हेच महत्त्वाचे आहे.

आपला,
Hemant Rustagi
हेमंत रूस्तगी
संकलक

Address to be affixed here

ऑक्टोबर २०१३ मधील शेअर बाजारातील परिणाम

निर्देशांक	०१ ऑक्टोबर २०१३	३१ ऑक्टोबर २०१३	बदल (%)
सेन्सेक्स	१९,५१७.१५	२१,१६४.५२	८.४४%
मिडकॅप	५,६३७.७०	६,१०७.३५	८.३३%
स्मॉल कॅप	५,४९२.१३	५,८९६.११	७.३६%
बी एस ई-१००	५,७६३.५३	६,२७०.७२	८.८०%
बी एस ई-२००	२,२९७.०९	२,४९०.४९	८.४२%
बी एस ई-५००	७,०६४.१०	७,६५६.६२	८.३९%

For the last 15 years,
**even if
you invested
every year
at market peaks,
you made money.**

*XIRR returns for investment during market peak of every calendar year since 01-Jan-1998 till 31-Dec-2012.

SENSEX gave
11.25%* p.a. in the
last 15 years, even
to those who
invested during
market peaks.

Anytime is a good time to invest in the market. All you have to do is stay invested for a longer term. E.g. over the last 15 years, even if you had invested only during the market peaks each year, with the markets falling thereafter, you still would have got a return of 11.25% p.a. After all, what's important is the 'time in' the market and not 'timing' the market.

Mutual funds are professionally managed, follow a diversified approach and are cost-effective. That's why they are an ideal way to access equity markets. For a sound financial future, invest now through mutual funds.

ADVANTAGE MF

kotak
Mutual Fund

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

Issued as an investor awareness and education initiative by Kotak Mutual Fund.

निवडक फंडचा परिणाम

२५, ऑक्टोबर २०१३ रोजी असलेल्या नोंदी

इक्विटी फंड्स - विविध

फंड	सुरवात	१-महिना*	३-महिना*	६-महिना*	१-वर्ष*	२-वर्ष**	३-वर्ष**	५-वर्ष**
एक्सिस इक्विटी फंड	जानेवारी २०१०	४.२८	३.७९	३.३८	१४.६३	१४.१३	२.९५	-
बिर्ला सन लाईफ फ्रन्ट लाईन इक्विटी फंड	ऑगस्ट २००२	५.७६	६.९८	४.८३	११.२८	१३.०६	२.९३	२२.७०
बीएनपी पारिबास इक्विटी फंड	सप्टेंबर २००४	४.२८	५.७२	७.८९	१४.७६	१२.७२	४.९३	१७.९५
कॅनरा रोबेको इक्विटी डायव्हर्सिफाईड फंड	सप्टेंबर २००३	५.२८	४.५६	३.९९	४.५४	१०.०७	२.८९	२४.५६
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड	मार्च २००३	५.५७	२.९९	२.०४	४.२९	७.४६	०.२९	१८.०९
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	जानेवारी १९९५	६.३४	५.१०	-१.६६	-०.५८	५.६४	-२.९२	२१.३८
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड	ऑक्टोबर १९९६	५.९२	५.५८	-०.५९	१.७३	६.८०	-१.३४	२०.५१
आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल डायनामिक प्लॅन	ऑक्टोबर २००२	५.७२	१२.२३	११.८५	१३.२४	१२.३३	४.२९	२२.९७
आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल फोकस्ड ब्ल्यूचीप इक्विटी फंड	मे २००८	४.६५	७.९७	७.५८	११.९५	११.२०	४.०७	२५.९५
कोटक ५०	डिसेंबर १९९८	६.२०	४.२८	०.६६	७.४९	८.०४	०.१४	१६.८९
कोटक ऑपॉर्च्युनिटीज फंड	सप्टेंबर २००४	५.९३	५.६७	५.७३	७.००	१०.०२	-०.६९	१९.७०
एल & टी इक्विटी फंड	मे २००५	५.३९	४.१२	४.५९	४.२२	६.५२	-०.२७	२६.४४
रिलायन्स इक्विटी ऑपॉर्च्युनिटीज फंड	मार्च २००५	४.७८	४.४३	-३.६९	-२.८३	९.५०	२.४५	२६.२९
रिलायन्स रेग्युलर सेव्हिंग्ज इक्विटी फंड	जून २००५	४.३०	१.८८	-१.९२	-५.३६	५.८२	-४.९६	१९.१४
यूटीआय ऑपॉर्च्युनिटीज फंड	जुलै २००५	५.१५	४.४९	५.२९	६.४३	११.१५	४.९०	२४.०५
यूटीआय डिव्हिडेंड यिल्ड फंड	मे २००५	३.८०	२.९४	-०.२६	-०.९२	३.३०	-१.६७	१९.१३

विभाग, विशेष आणि कर बचत

कॅनरा रोबेको FORCE फंड	सप्टेंबर २००९	५.५८	०.१३	-२.८५	१.८६	११.९०	०.६८	-
आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल FMCG	मार्च १९९९	१.८०	-३.०४	९.६३	१२.२३	२३.४३	२०.६६	३२.१२
रिलायन्स बँकिंग रिटेल फंड	मे २००३	१०.०१	१.०२	-१३.४७	-१०.५७	६.१९	-६.४०	२२.१२
रिलायन्स फार्मा फंड	जून २००४	१.३९	२.९१	६.५१	१२.०५	१६.२९	८.९०	३३.७९
एक्सिस लॉग टर्म इक्विटी फंड	डिसेंबर २००९	५.७३	५.४०	७.०६	१०.९१	१२.८७	६.४२	-
कॅनरा रोबेको इक्विटी टॅक्स सेवर फंड	मार्च १९९३	५.५२	५.१६	३.८५	५.१२	१०.०६	२.०६	२५.७८
एच डी एफ सी टॅक्स सेवर फंड	मार्च १९९६	६.८८	७.७०	२.८३	१.५०	५.९१	-२.४२	१९.९२
रिलायन्स टॅक्स सेवर फंड	सप्टेंबर २००५	५.८६	४.८०	-३.४०	-५.७७	६.५३	-२.०९	१९.१२

मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

बिर्ला सन लाईफ डिव्हिडेंड यिल्ड प्लस फंड	फेब्रुवारी २००३	४.६५	३.५६	-२.८५	-५.११	२.३९	-३.६९	२०.९७
एच डी एफ सी मिडकॅप ऑपॉर्च्युनिटीज फंड	जून २००७	६.५३	४.४५	१.९१	०.६९	१.५२	१.९६	२३.८२
आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल डिस्कव्हरी फंड	ऑगस्ट २००४	५.४०	१०.०३	१.६६	४.३३	१२.९८	२.०७	३०.२४
आय डी एफ सी प्रिमिअर इक्विटी फंड	सप्टेंबर २००५	५.९०	२.९३	१.९२	४.१३	८.४३	१.७९	२५.०९
आय डी एफ सी स्टर्लिंग इक्विटी फंड	मार्च २००८	७.३८	६.७५	२.३५	१.३०	८.७९	०.४६	२३.१९

गोल्ड - फंड ऑफ फंड्स

कोटक गोल्ड फंड	मार्च २०११	४.३३	१४.७९	१७.१५	-०.३८	६.४३	-	-
रिलायन्स गोल्ड सेव्हिंग्ज फंड	मार्च २०११	६.४८	१६.५२	१७.८७	०.४४	७.०४	-	-

हायब्रिड - इक्विटी, डेट ओरियन्टेड & मल्टी असेट क्लास

बिर्ला सन लाईफ ९५ फंड	फेब्रुवारी १९९५	४.५१	५.११	१.९५	६.४८	८.५६	२.६८	२०.०९
कॅनरा रोबेको बॅलन्स फंड	फेब्रुवारी १९९३	५.०२	४.४४	२.९३	३.४७	८.९४	३.५२	१९.९३
एच डी एफ सी बॅलन्स फंड	सप्टेंबर २०००	५.८०	५.८८	३.६२	२.६६	७.५६	३.४६	२०.६०
एच डी एफ सी प्रुडेन्स फंड	फेब्रुवारी १९९४	६.३९	४.४२	-२.०७	-२.५६	८.८५	०.११	२०.४३
आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल बॅलन्स फंड	नोव्हेंबर १९९९	४.२०	५.२९	४.९५	१०.२४	१२.६२	६.९४	१९.८४
आय डी एफ सी इन्कम प्लॅन रेग्युलर	फेब्रुवारी २०१०	२.६७	१.४०	०.८१	७.४०	१०.६१	७.२३	-
कोटक बॅलन्स फंड	नोव्हेंबर १९९९	३.६१	४.६०	१.८९	५.८२	१०.२८	२.४९	१५.४०
रिलायन्स रेग्युलर सेव्हिंग्ज बॅलन्स फंड	जून २००५	४.६८	२.९०	-०.४४	१.१२	८.९५	०.१८	२१.३४
कॅनरा रोबेको एम आय पी	एप्रिल २००१	२.५८	४.५७	४.१८	६.११	८.०८	६.६८	१२.१०
एच डी एफ सी एमआयपी-लॉग टर्म	डिसेंबर २००३	३.३४	२.१७	-१.०३	२.४९	६.७२	४.७९	१२.५४
एल & टी एम आय पी	जुलै २००३	२.१४	२.०८	०.४७	३.६६	६.३८	५.०९	७.२२
रिलायन्स एम आय पी	डिसेंबर २००३	२.७२	१.७९	-०.४४	३.८९	८.३०	६.८४	१२.४४
एक्सिस ट्रिपल अॅडव्हान्सेज फंड	ऑगस्ट २०१०	४.१४	५.७१	५.१३	४.००	८.३१	७.३६	-
कॅनरा रोबेको इंडिगो फंड	जुलै २०१०	२.१९	५.३९	५.५४	२.६८	६.१४	९.०७	-
फ्रँकलीन इंडिया डायनामिक पी ई रे शो फंड	ऑक्टोबर २००३	३.२५	३.८०	१.३२	५.२१	७.२७	४.८९	१६.२१

डेट - इन्कम, शॉर्ट-टर्म & अल्ट्रा शॉर्ट-टर्म फंड्स

फंड	सुरवात	७- दिवस*	१-महिना*	३-महिना*	६-महिना*	१-वर्ष*	२-वर्ष**	३-वर्ष**
बिर्ला सन लाईफ शॉर्ट-टर्म ऑपॉर्च्युनिटीज फंड	जून २००८	०.१४	१.१७	३.०८	४.५६	९.९६	१०.५४	१०.०६
बिर्ला सन लाईफ डायनामिक बॉन्ड	सप्टेंबर २००४	०.०९	१.४८	१.७९	१.५५	६.८६	९.००	८.६५
आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल डायनामिक बॉन्ड	जून २००९	-०.०५	२.५७	२.१६	०.०१	६.६५	८.०४	८.०८
आय डी एफ सी डायनामिक बॉन्ड प्लॅन A	जून २००२	-०.१०	२.०४	०.२६	-०.४४	६.९६	९.७९	९.३६
कोटक बॉन्ड प्लॅन A	नोव्हेंबर १९९९	-०.११	२.३०	०.२६	-१.९६	३.७८	९.०६	७.९४
कोटक इन्कम ऑपॉर्च्युनिटीज फंड	मे २०१०	०.१५	१.७९	३.५०	२.९९	७.७५	८.९४	८.४८
रेलिंगर इन्वेस्को शॉर्ट-टर्म फंड	मार्च २००७	०.०४	१.१३	२.७५	२.४८	६.८१	९.१७	८.६६
रेलिंगर इन्वेस्को बँक डेट फंड	डिसेंबर २०१२	०.१२	१.००	२.५७	२.५४	-	-	-
रिलायन्स डायनामिक बॉन्ड	नोव्हेंबर २००४	-०.०३	२.१४	१.६८	०.०६	६.४६	१०.००	८.९३
रिलायन्स रेग्युलर सेव्हिंग्ज डेट फंड	जून २००५	०.०७	१.३३	२.९०	३.३६	८.३०	९.०४	८.४७
एस बी आय मॅगनम इन्कम फंड	नोव्हेंबर १९९८	-०.०३	१.९६	०.२२	-०.४२	६.१९	९.७०	८.७२
एल & टी इन्कम ऑपॉर्च्युनिटीज फंड	ऑक्टोबर २००९	०.१४	१.५६	३.२१	१.७५	५.६७	७.४४	७.८९
बीएनपी पारिबास फ्लेक्सिबल डेट फंड	सप्टेंबर २००४	-०.०१	१.५१	३.०५	२.६५	१०.०१	१०.२५	८.१३
बीएनपी पारिबास मनी प्लस फंड	ऑक्टोबर २००५	०.१४	०.९३	२.९७	४.३१	८.९९	९.५७	९.३२
एल & टी अल्ट्रा शॉर्ट-टर्म फंड	मार्च २००२	०.१५	०.८७	२.९१	४.१४	८.३९	८.९५	८.८६
कोटक फ्लोटर लॉग-टर्म फंड	ऑगस्ट २००४	०.१७	०.९४	२.९१	४.०४	८.८०	९.२४	९.११
यूटीआय शॉर्ट-टर्म इन्कम फंड	जून २००३	०.०८	१.४६	३.६७	३.६०	९.२२	१०.०३	९.६१
कोटक बँकिंग आणि पी एस यू डेट फंड	डिसेंबर १९९८	०.१८	०.९८	४.७०	४.८३	९.१९	९.०९	८.१३

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

ऑक्टोबर २०१३ मध्ये इक्विटी व इक्विटी ओरियन्टेड फंडने घोषित केलेला नफ्याचा हिस्सा

योजनेचे नाव	तारिख	घोषित केलेला नफ्याचा हिस्सा रुपये प्रति युनिट	योजनेचे नाव	तारिख	घोषित केलेला नफ्याचा हिस्सा रुपये प्रति युनिट
टाटा बॅलन्स फंड (MD)	०३/१०/२०१३	०.२५	आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल ब्लेंडेड प्लॅन - A (D)	२५/१०/२०१३	०.०७
फ्रँकलीन इंडिया ऑपॉर्च्युनिटीज फंड (D)	१८/१०/२०१३	०.७०	आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल डायनामिक प्लॅन (D)	२५/१०/२०१३	१.५०
फ्रँकलीन इंडिया इन्फोटेक फंड (D)	१८/१०/२०१३	२.००	आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल इक्विटी आरबीट्राज फंड - RP (D)	२५/१०/२०१३	०.०७
आय सी आय सी आय प्रुडेन्शियल इक्विटी वोलॅटिलिटी अॅडव्हान्सेज	१८/१०/२०१३	०.०६	सुंदरम सिलेक्ट मिड कॅप - RP (D)	२५/१०/२०१३	१.००
एस बी आय मॅगनम बॅलन्स फंड (D)	१८/१०/२०१३	१.५०	कॅनरा रोबेको बॅलन्स फंड (QD)	२५/१०/२०१३	०.९५
टाटा इक्विटी पी ई फंड (D)	२४/१०/२०१३	०.३२	यूटीआय मास्टर्सशेर फंड (D)	२९/१०/२०१३	२.२५
कॅनरा रोबेको इक्विटी डायव्हर्सिफाईड फंड (D)	२५/१०/२०१३	२.१०			

तुमच्या पोर्टफोलियोमध्ये या यादीत असणाऱ्या तुमच्या फंडसाठी तुम्हाला डिव्हिडेंड (नफ्याचा हिस्सा) मिळाला आहे का ते बघा. जर तुमच्याकडे कोणतीही पोर्टफोलिओ नोंद नसेल तर वॉर्डइन्हेस्ट अॅडव्हान्सेजस तुमच्यासाठी ते कोणत्याही मोबदलाशिवाय करून देतील. एकदा आमच्याकडे तपशिल आला की आम्ही तुम्हाला दर महिन्याला नोंदी पाठवू. या मोफत सेवेचा लाभ घेण्यासाठी आमच्या मुख्य कार्यालयाशी किंवा इतर कोणत्याही शाखेशी संपर्क साधा.

सिक्युरिटी गुंतवणुकीप्रमाणेच म्युच्युअल फंड, शेअर बाजार आणि इतर धोक्यांवर अवलंबून असते. कॅपिटलमार्केटवर परिणाम करणाऱ्या घटकांवर आणि प्रभावांवर एन ए व्ही (NAV) चे वर किंवा खाली जाणे अवलंबून असते.

प्रत्येक गुंतवणूकदाराने दीर्घकाळाचा विचार का करायला हवा ते पहा

महागाईच्या पुढे राहून दीर्घ मुदतीमधील उद्दिष्टे साध्य करण्यास मदत करण्याची क्षमता असलेला सर्वोत्तम मालमत्ता वर्ग म्हणून इक्विटींना फार पूर्वीपासून मान्यता आहे. तथापि जरी हे सर्वमान्य आणि सिद्ध असले तरी इक्विटींमध्ये प्रत्यक्ष किंवा अप्रत्यक्ष रिटेल सहभागाचे प्रमाण खूप कमी राहिलेले आहे. ह्या विलक्षण मालमत्ता वर्गाबद्दल विशेष आस्था नसण्याचे एक कारण म्हणजे कमी किंवा ऋण उत्पन्नाचे प्रदीर्घ कालखंड होय.

गेल्या पाच वर्षांमध्ये शेअर बाजारांनी गुंतवणूकदारांच्या संयमाचा आणि निर्धाराचा अंत पाहिलेला आहे. खरं तर इक्विटी फंडांमध्ये गुंतवणूक करणारे गुंतवणूकदार खूपच दुःखी आहेत कारण २००७-०८ मध्ये त्यांनी केलेल्या एकरकमी गुंतवणुकींवर त्यांना जवळजवळ काहीच उत्पन्न मिळालेले नाही.

म्हणून चर्चेचा मुद्दा असा आहे की हा दोष मालमत्ता वर्गाचा आहे की गुंतवणूकदारांनी वेळोवेळी अवलंबिलेल्या धरसोड मार्गाचा आहे. इक्विटी फंडातील प्रत्येक गुंतवणूकदाराने हे समजून चालायला हवे की शेअर बाजारातील अस्थिरता हा बाजाराचा नैसर्गिक गुणधर्म आहे. म्हणूनच गुंतवणुकीतील यशाची गुरुकिल्ली, असे अस्थिरतेचे कालावधी शिस्तबद्ध मार्ग चोखाळून आणि दीर्घ मुदतीतील गुंतवणूक उद्दिष्टांवर लक्ष ठेवून हाताळण्यामध्ये आहे. साध्या शब्दांमध्ये सांगायचं तर इक्विटी गुंतवणुकींसाठी काळाची बांधीलकी आवश्यक असते म्हणजेच बाजारात स्थिती कशीही असली तरी आपल्या निर्धारित काल क्षितिजानुसार गुंतवणूक कायम राखणे आवश्यक असते.

दुर्दैवाने, सुस्पष्ट कालक्षितिज डोळ्यांसमोर ठेवून इक्विटींमध्ये गुंतवणूक करणारे गुंतवणूकदार फारच थोडे आहेत. इतकंच नाही तर जे आपली गुंतवणूक प्रक्रिया काळजीपूर्वक नियोजनानंतर सुरू करतात तेही बाजार घसरल्यावर ती सोडून देतात. आश्चर्य म्हणजे बाजार सावरला की तेच गुंतवणूकदार तेजी करण्यासाठी आक्रमकपणे गुंतवणूक करू लागतात. ह्या प्रक्रियेत ते बाजार खाली असताना आलेल्या गुंतवणूक संधी गमावून बसतात.

एखाद दुसरे वर्ष उलटल्यावर एकाएकी आपल्या एसआयपीज (SIP) एकाएकी थांबवणारे गुंतवणूकदार पाहणे क्लेशदायक असते. बहुधा त्यांच्या एका वर्षाच्या एसआयपी (SIP) उत्पन्नाची तुलना ते एफडीजशी (FD) किंवा एफएमपीजशी (FMP) करतात आणि निराश होतात. तसेच काही गुंतवणूकदार असेही असतात की इक्विटीच्या एसआयपीजमध्ये एक चाचणी म्हणून ते गुंतवणूक करतात आणि त्या आधारे त्यांना दीर्घकालीन गुंतवणुकीचा निर्णय घ्यायचा असतो. तर काही गुंतवणूकदार असे असतात की इक्विटींमध्ये गुंतवणूक करणे हा एकाच वेळी करण्याचा उपक्रम आहे अशी त्यांची धारणा असते आणि म्हणून ते इतस्ततः गुंतवणूक करतात आणि कालांतराने मोठे उत्पन्न मिळवण्याच्या आशेवर असतात. एकाच वेळी गुंतवणूक करणे म्हणजे बाजारात एखादी वेळ साधून सद्दा खेळण्यासारखे आहे हे ते विसरतात. दुर्दैवाने, बाजाराचा अंदाज घेऊन गुंतवणूक करण्याचे धोरण अत्यंत अनुभवी गुंतवणूकदारांनाही अवलंबिणे कठीण असते आणि त्यातून त्यांना सातत्याने यशाची खात्री देता येत नाही.

अशा मार्गामुळे ते बहुधा निराश होतात आणि एफडीजच्या (FD) व एफएमपीजच्या (FMP) सुरक्षिततेकडे त्यांना पुन्हा वळावे लागते हे सांगायला नकोच. असे करून ते स्वतःसाठी वास्तव धन दराने उत्पन्न न मिळण्याची जोखीम निर्माण करतात म्हणजे दीर्घकालीन गुंतवणुकीवर मिळालेले उत्पन्न वजा महागाई हा दर धन नसून ऋण असतो. दीर्घकालीन गुंतवणूकदारांसाठी चलनवाढ / महागाई ही खूप मोठी जोखीम असल्याने शेवटी त्यांच्या पदरात काय पडणार आहे ह्यात लक्षणीय फरक पडू शकतो.

दुसऱ्या शब्दांमध्ये सांगायचे तर गुंतवणूकदारांनी आपल्या गुंतवणुकीचे चांगले नियोजन केले, शिस्तबद्ध गुंतवणुकीचा अवलंब केला आणि दीर्घमुदतीच्या कालक्षितिजाची बांधीलकी जपली तरच इक्विटी फंडांच्या खऱ्या सामर्थ्याचा त्यांना लाभ होऊ शकतो. पुढे दिलेल्या तक्त्यामध्ये एसआयपीद्वारा (SIP) दीर्घ मुदतीत आणि सातत्याने अखंडित प्रक्रियेने बाजाराची स्थिती कशीही असली तरी गुंतवणूक केल्याने होणारे लाभ दर्शविलेले आहेत.

एसआयपीचा मोबदला, २३ सप्टेंबर, २०१३ रोजीच्या माहितीनुसार

फंडस	सुरुवात	३ वर्ष **	५ वर्ष **	८ वर्ष **	१० वर्ष **
बिली सन लाईफ फंड - A (G)	ऑगस्ट २००२	४.३१	९.५५	१०.३४	१४.५१
कॅनरा रोबेको इक्विटी डायव्हर्सिफाइड फंड (G)	सप्टेंबर २००३	२.७	१०.१२	१०.२६	१३.५६
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड (G)	मार्च २००३	-०.३४	५.९७	८.३२	१३.२२
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड (G)	ऑक्टोबर १९९६	-२.७९	५.९९	८.५८	१३.६९
आय सी आय सी आय पुडेन्सिअल डायनामिकप्लॅन (G)	ऑक्टोबर २००२	४.९	१०.५८	१०.४७	१५.६४
रिलायन्स इक्विटी ऑपॉर्च्युनिटीज फंड (G)	मार्च २००५	१.०३	१२.०८	११.०५	-
यूटीआय ऑपॉर्च्युनिटीज फंड (G)	जुलै २००५	३.१५	१०.०६	१०.९३	-

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

ह्यातून हे दिसून येते की एसआयपीद्वारा (SIP) इक्विटी फंडांमध्ये दीर्घ मुदतीत गुंतवणूक केल्यास खरोखरच लाभ होतो. उदाहरणार्थ जर एखाद्याने कॅनरा रोबेको इक्विटी डायव्हर्सिफाइड फंडात मासिक तत्त्वाने एसआयपीद्वारा गेली ८ ते १० वर्षे गुंतवणूक केलेली असेल तर वार्षिकीकृत उत्पन्न अनुक्रमे १०.२६ आणि १३.५६ टक्के आहे. ह्याच कालावधीत आयसीआयसीआय प्रु डायनॅमिक फंडाने १०.४७ आणि १५.६४ टक्के उत्पन्न दिलेले आहे. गुंतवणूकदारांनी लक्षात ठेवायची गोष्ट ती अशी आहे की दीर्घ मुदतीतील भांडवली लाभ म्हणजे १२ महिन्यांच्या कालावधीनंतर विमोचित झालेल्या इक्विटी आणि इक्विटीभिमुख बॅलन्सड फंडांमधील गुंतवणुकींवरील लाभ करमुक्त असतात.

एसआयपीद्वारा दरमहा दीर्घकाळापर्यंत गुंतवणूक करणे हा इक्विटी फंडांमध्ये गुंतवणूक करण्याचा निःसंशय सर्वोत्तम मार्ग असला तरी प्रत्येक गुंतवणूकदाराला तसे करणे जमेलच असे नाही. म्हणूनच अनेक गुंतवणूकदार त्यांच्याकडे गुंतवणुकीसाठी जास्तीचे पैसे असताना एकरकमी गुंतवणूक करतात. दुर्दैवाने ह्यातील बरेच गुंतवणूकदार बाजारात वाईट दिवस आल्यावर एकाएकी गुंतवणूक थांबवतात. अशा एकरकमी गुंतवणुकीवर

Cont. on page 4...

तुमच्या नातेवाईक आणि मित्रांसाठी 'वेल्थवाइज'

तुमचे मित्र, नातेवाईक किंवा सहकारी यांना वेल्थवाइज विनामूल्य प्राप्त व्हावे असे तुम्हांला वाटत असेल तर, तुम्ही संपूर्ण तपशील म्हणजेच पूर्ण नाव, टपाली पत्ता आणि दूरध्वनी क्रमांक, आम्हाला पाठवू शकता. हा तपशील ई-मेल किंवा पत्राद्वारे किंवा आमच्या कोणत्याही शाखेला भेट देऊन पुरवू शकता. तुम्ही जास्तीत जास्त दोन व्यक्तींचे नामनिर्देशन करू शकता. लक्षात ठेवा, वेल्थवाइज वाचणे ही कोणासाठीही चांगला जाणता गुंतवणूकदार होण्याची आणि म्युच्युअल फंडातील आपल्या गुंतवणुकीतून उत्तम ते प्राप्त करण्याची पहिली पायरी आहे. तेव्हा, कोणाला तरी नामनिर्देशित करा आणि त्यांचे आयुष्य बदलण्यात वेल्थवाइज बरोबर चालना देणारी शक्ती व्हा.

तुम्ही तुमचा मित्र, नातेवाईक किंवा सहकारीचा पूर्ण नाव, टपाली पत्ता आणि दूरध्वनी क्रमांक, information@wiseinvestadvisors.com वर ई-मेल करू शकता किंवा ६५२८१५०७/०९ (अंधेरी), ६५२४५३३३/३४ (फोर्ट) आणि व्हाणे ६५२७०५१/५२ वर फोन करू शकतात.

प्रत्येक गुंतवणूकदाराने दीर्घकाळाचा विचार...

...Cont. from page 3

म्हणूनच त्यांना बहुधा अतिशय कमी किंवा नकारात्मक उत्पन्न मिळते हे वेगळे सांगायला नकोच. आपण बाजार चढा असताना गुंतवणूक केली म्हणून ते स्वतःला दोष देत बसतात पण खरे असे आहे की त्यांनी नंतरच्या गुंतवणुकी करणे टाळले हा खरा दोष असतो.

आमच्या विश्लेषणातून हे दिसून आले की ज्यांनी एकरकमी गुंतवणूक बाजार अत्यंत चढा असताना सुद्धा पहिल्या, तिसऱ्या, पाचव्या आणि सातव्या वर्षांमध्ये केल्या होत्या आणि ज्यांनी त्या पहिल्या गुंतवणुकीच्या दिनांकापासून १० वर्षांसाठी धरून ठेवल्या त्यांनाही दोन अंकी टक्केवारीने उत्पन्न मिळाले. खाली दिलेल्या तक्त्यामधून अनेक योजनांबाबत हे सिद्ध झालेले दिसेल.

फंड्स	सुरुवात	३ वर्ष **	५ वर्ष **	८ वर्ष **	१० वर्ष **	पोर्टफोलिओचा मोबदला
बिल्रा सन लाईफ फंड नॅट लाईन इक्विटी फंड-A (G)	ऑगस्ट २००२	०.२०	३.१७	१४.६७	१७.९२	१४.२४
कॅनरा रोबेको इक्विटी डायव्हर्सिफाईड फंड (G)	सप्टेंबर २००३	०.८०	२.८७	१३.०९	१५.८०	१२.४३
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड (G)	मार्च २००३	-५.५८	१.४१	१३.३०	१७.२१	१३.०९
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड (G)	ऑक्टोबर १९९६	-१२.५८	३.१६	१३.००	१८.२०	१३.७२
आय सी आय सी आय युटॅन्सिअल डायनामिकप्लॅन (G)	ऑक्टोबर २००२	१.८६	४.०६	१४.४८	१८.५६	१४.७५
रिलायन्स इक्विटी ऑपॉर्च्युनिटीज फंड (G)	मार्च २००५	-१.५५	३.४४	१३.७५	-	९.१६
यूटीआय ऑपॉर्च्युनिटीज फंड (G)	जुलै २००५	२.२२	४.५०	१२.५०	-	८.९०

** वार्षिक मोबदला. २३ सप्टेंबर, २०१३ रोजीच्या माहितीनुसार मोबदला. योजनेची पूर्वीची कामगिरी तिच्या भविष्यातील कामगिरीची निदर्शक नाही.

एचडीएफसी टॉप २०० सारख्या फंडानेही ३ वर्षांच्या काळात केलेल्या गुंतवणुकीवर नकारात्मक उत्पन्न दिलेले असले तरी एकंदर वार्षिकीकृत उत्पन्न १३.७२ टक्के दिलेले आहे. ह्यामध्ये गुंतवणूकदारांसाठी महत्त्वाचा धडा हा आहे की शक्य तितकी नियमित गुंतवणूक करायला हवी आणि ८-१० वर्षे किंवा त्याहूनही अधिक काळ ती वाढू द्यायला हवी.

आम्ही अशा एका चित्राचेही विश्लेषण केले आहे जेथे गुंतवणूकदार एसआयपीद्वारा गुंतवणुकीचे धोरण अवलंबितात आणि बाजार वरच्या टोकावर असण्याच्या पाच वर्षांच्या काळात दरवर्षी एकरकमी गुंतवणूकही करतात. उदाहरणार्थ ज्याने बिल्रा फ्रंटलाइन इक्विटी फंडामध्ये १० वर्षांपूर्वी दरमहा रु.५००० एसआयपीद्वारा गुंतवले असतील आणि बाजार सर्वात वर असताना दरवर्षी एकरकमी रु.३०,००० गुंतवले असतील त्याला १४.४१ टक्के वार्षिकीकृत उत्पन्न मिळाले. प्रत्यक्षात गुंतवणूकदारांना बाजार खालच्या पातळीत असतानाही

गुंतवणुकीच्या संधी मिळतात आणि त्यांचे उत्पन्न आणखी वाढते हे वेगळे सांगायला नको. खालील तक्त्यामध्ये विभिन्न योजनांसाठी कोणत्या कालखंडांमध्ये ही प्रक्रिया केली त्यानुसार मिळालेले उत्पन्न दर्शविलेले आहे.

फंड्स	सुरुवात	३ वर्ष **	५ वर्ष **	८ वर्ष **	१० वर्ष **
बिल्रा सन लाईफ फंड नॅट लाईन इक्विटी फंड - A (G)	ऑगस्ट २००२	४.४४	७.९९	१०.११	१४.४१
कॅनरा रोबेको इक्विटी डायव्हर्सिफाईड फंड (G)	सप्टेंबर २००३	३.०१	८.११	९.७३	१३.१८
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड (G)	मार्च २००३	-०.३१	४.४७	७.९३	१२.९१
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड (G)	ऑक्टोबर १९९६	-३.२१	४.८५	८.४२	१३.६४
आय सी आय सी आय युटॅन्सिअल डायनामिकप्लॅन (G)	ऑक्टोबर २००२	४.९९	८.८२	१०.१७	१५.२९
रिलायन्स इक्विटी ऑपॉर्च्युनिटीज फंड (G)	मार्च २००५	०.८१	९.०३	९.५३	-
यूटीआय ऑपॉर्च्युनिटीज फंड (G)	जुलै २००५	४.४१	९.२४	१०.७१	-

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

ह्या तिन्ही विश्लेषणांमधून हे दिसून येते की इक्विटी फंडांमध्ये यशस्वी गुंतवणूक करण्याची गुरुकिल्ली ही दीर्घ मुदतीसाठी आणि नियमित गुंतवणूक करण्याची आहे. घाबरून न जाता आपल्या गुंतवणूक कालक्षितिजाला धरून राहणे महत्त्वाचे आहे. हे ध्यानात असू द्या की तुम्ही बाजारात सातत्याने किती वेळ राहता हे तुम्ही कोणत्या वेळी राहता ह्यापेक्षा जास्त यश देणारे असते.

हे विश्लेषण आमच्या वाचकांना / गुंतवणूकदारांना पुरविण्यामागील उद्देश इक्विटीमध्ये नियमित आणि दीर्घ मुदतीच्या दृष्टिकोनातून गुंतवणूक करण्याचे लाभ दाखवून देण्याचा आहे. इक्विटी हा उत्कृष्ट मालमत्ता वर्ग असल्याचे ह्या अभ्यासातून सिद्ध होत असले तरी आपण आपल्या आदर्श मालमत्ता नियतनावरून लक्ष ढळू देता कामा नये. हे ध्यानात असू द्या की अत्यंत आक्रमक किंवा अति सावध निवेशसंच तुम्हाला तुमच्या जोखीम क्षमतेबाहेर खेचून नेऊ शकतो किंवा दुसऱ्या बाजूला तुमच्या महत्त्वाच्या गुंतवणूक उद्दिष्टांपर्यंत तुम्हाला पोहोचूही देत नाही. म्हणून गुंतवणुकीत यश मिळविण्यासाठी तुमच्या कालक्षितिजानुसार, तुमची गुंतवणूक उद्दिष्टे आणि तुमची जोखीम क्षमता ह्यानुसार तुमचे मालमत्ता नियतन नक्की करा आणि मग तुमच्या गुंतवणूक योजनेला धरून रहा.

(ह्या विश्लेषणासंबंधी अधिक जाणून घेण्यासाठी आणि गुंतवणूकीच्या डावपेचांनी तुमची विविध उद्दिष्टे साध्य करण्यासाठी, तुम्ही आम्हाला लिहू शकता किंवा खालील नमूद पत्त्यांवरील आमच्या कोणत्याही कार्यालयांना भेट देऊ शकता.)

आमच्या महत्त्वपूर्ण वाचकांसाठी सूचना

वेल्थवार्डज तुम्हाला एक मानार्थ भेट म्हणून पाठविण्यात येत आहे. अधिकाधिक गुंतवणूकदारांना म्युच्युअल फंडांच्या सामर्थ्याचा लाभ व्हावा असा त्यामागे आमचा नम्र प्रयत्न आहे. तुम्हाला वेल्थवार्डजमधील मजकूर आवडेल आणि त्यापासून तुम्हाला काही फायदा होईल अशी आम्हाला आशा आहे. पण जर तुम्हाला वेल्थवार्डज 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.

वार्डजइन्व्हेस्ट अॅडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड

मुख्य कार्यालय :

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

इ-मेल : information@wiseinvestadvisors.com

शाखा :

फोर्ट : १०७, विकास बिल्डींग, जिमी बाॅय रेस्टॉरंटच्या वरती, 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. ४, नामदेव वाडी हॉल समोर, महर्षि कर्वे रोड, 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 चुकीची व खोटी नाही याची खात्री केलेली असून, त्याच्या अचूकतेबद्दल व पूर्णत्वाबद्दल आम्ही कोणतेही प्रतिनिधत्व करत नाही. वार्डजइन्व्हेस्ट अॅडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड ला जबाबदार न धरता सर्व माहिती पुरविण्यात आलेली आहे.

धोके : म्युच्युअल फंड, जसे की सिक्युरिटी इन्व्हेस्टमेंट हे शेअर बाजार व इतर धोक्यांवर अवलंबून असतात आणि योजनेची उद्दिष्टे साध्य होतीलच असे खात्रीलायक सांगता येत नाही. सिक्युरिटीजमधील इतर गुंतवणुकीप्रमाणेच युनिटचे एन ए व्हि (NAV) वर किंवा खाली जाऊ शकते व ते कॅपिटल मार्केटवर परिणाम करणाऱ्या घटकांवर व प्रभावांवर अवलंबून असते. कृपया, गुंतवणूक करण्यापूर्वी ऑफर डॉक्युमेंट वाचा.

श्री. हेमन्त रुस्तगी यांनी २०२, शालीमार मोरया पार्क, न्यु लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई ४०००५३ येथून, वार्डजइन्व्हेस्ट अॅडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड यांच्यासाठी संपादित, प्रकाशित केले आहे व अॅडव्हान्टेज ऑफसेट प्रिंटर्स, के-७ रिजवी पार्क, एस. व्ही. रोड, सांताक्रुझ (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 400053 at AdvantEdge Offset Printers, K-7 Rizvi Park, S V Road, Santacruz (W), Mumbai 400 054. Design by Mosaic Design. Copyright reserved © 2007. All rights reserved in favour of Wiseinvest Advisors Pvt. Ltd.