

ऑक्टोबर २०१०

खंड ३, अंक १०

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

“वाईजइनव्हेर्स्ट”

“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 मिळाला तरच तुम्हाला सर्वोत्तम प्राप्ती होईल. आमचे सौझांगी श्री. हेमंत रुस्तगी हे सुप्रसिद्ध म्युच्युअल फंड तज्ज्ञ आहेत. त्यांच्याकडे म्युच्युअल फंड उद्योगातला १६ वर्षांचा अनुभव आहे. ते नियमितपणे मुख्य राष्ट्रीय दैनिकांतून आणि व्यापारविशयक मासिकांतून लेख लिहितात त्याचप्रमाणे 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

सप्टेंबर २०१० च्या महिन्यात शेअर बाजार चांगल्यापैकी वर राहिला कारण परदेशी वित्तसंस्था खरेदी करत होत्या, जागतिक संकेत सकारात्मक होते आणि २ च्या तिमाहीची भरभळम अग्रिम करवसुली झालेली होती. महिन्याच्या अखेरीस सेन्सेक्स २००६९.१२ वर म्हणजे १०.२३% वर, बीएसई मिडकॅप आणि बीएसई स्मॉल कॅप निर्देशांक अनुक्रमे ४.६६% आणि ५.४९% वर बंद झाले. सप्टेंबर महिन्यातील ही १०% ची उसली ही अलिकडच्या काळातील सर्वात जलद म्हणावी लागेल. १७ जानेवारी २००८ नंतर प्रथमच २० सप्टेंबर २०१० रोजी सेन्सेक्सने २०००० ची पातळी पुन्हा गाठली. तसेच अधिक व्यापक अधिष्ठान असलेल्या एनएसईनेही ६००० चा टप्पा ओलांडला.



भारतीय रिझर्व बँकेने अल्पकालीन कर्जासाठी (रिवर्स रेपो) दर ०.५० टक्के गुणांनी वाढवून तो पाच टक्के केला आणि लॅंडिंग दर (रेपो) ०.२५ टक्के गुणांनी वाढवून तो सहा टक्के केला. त्वरित लागू होणारे नवे दर नाणे धोरणाचा पहिला नियोजित मध्य-तिपाही आढावा घेताना घोषित करण्यात आले. चलनवाढीला आला घालण्यासाठी हे कळीचे दर आरबीआयने जुलैमध्ये समान मार्जिनने वाढवले होते. चढत्या महागाईने लहान बचत करणाऱ्यांचे नुकसान होऊ नये म्हणून मुदतीच्या टेवीवर व्याजदर वाढवण्याचा संकेत आरबीआयच्या ह्या धोरणामुळे बँकांना मिळाला. दरम्यानच्या काळात कर्मचारी भविष्य निधी संस्थेच्या (ईपीएफओ) मध्यवर्ती संचालक मंडळ ह्या सर्वोच्च धोरण निश्चिती करणाऱ्या संस्थेने भविष्य निर्वाह निधीवरील व्याजदर २०१०-११ साठी ८.५% वरून ९.५% पर्यंत वाढवला. गेल्या पाच वर्षांमधील हा सर्वोच्च दर आहे.

वाढत्या महागाईची चिंता सरकारला भेडसावते आहे. ऑगस्ट २०१० मध्ये महागाईचा म्हणजे चलनवाढीचा दर ८.५ टक्के होता (२००४-०५ हे आधारभूत वर्ष धरून नव्या मालिकेनुसार), अन्नधान्याची महागाई ४ सप्टेंबर, २०१० रोजी संपलेल्या आठवड्यांच्या अखेरी १५.१० टक्क्यांना जाऊन भिडली.

भोवळ यावी अशी उंची शेअर बाजारांनी गाठली की त्यांच्याभोवती गूढवलय तयार होतं आणि गुंतवणूकदारांचा त्याला संमिश्र प्रतिसाद लाभतो हे मागेही आपण अनुभवलेलं आहे. अधिकाधिक नफा कमावण्याची हाव आणि भूतकाळातील अप्रिय अनुभवाच्या आठवणीने वाटणारी भिती अशा दुहेरी कात्रीत गुंतवणूक धोरण सापडते. म्हणूनच अल्पकाळात बाजाराच्या लहरीवर स्वार न होता दीर्घकालीन उद्दिश्यांवर लक्ष केंद्रित ठेवणे आवश्यक आहे. ध्यानात असू द्या, तुमच्या गुंतवणूक प्रक्रियेचं भावी यश तुम्ही अशा स्थिरीची हाताळणी कशी करता यावरच बन्याच अंशी अवलंबून आहे.

आपला,

[Signature]

हेमंत रुस्तगी

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

Address to be affixed here

सप्टेंबर 2010
मधील शेअर
बाजारातील परिणाम

निर्देशांक	०१	३०	बदल
सप्टेंबर	सप्टेंबर	(%)	२०१०
सेन्सेक्स	१८,२०५.८७	२०,०६९.१२	१०.२३%
मिडकॅप	७,७२३.९३	८,०८४.१४	४.६६%
स्मॉल कॅप	९,७१२.८५	१०,२४५.७१	५.४९%
बी एस ई-१००	९,७५९.४२	१०,६२७.३५	८.११%
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 in Kotak Mid-Cap

Kotak Mid-Cap	Amount (₹)
Investment amount (since inception on 24th February 2005)	1,00,000
Value of investment (31st August 2010) 18.9% CAGR	2,59,919

Kotak MidCap NAV: * 26.57 (Growth Option) on 31st August 2010. Returns <= 1 yr: Absolute; Returns > 1 yr: CAGR. * 1 lakh invested in Kotak MidCap would have become * 1,45,350 (45.35% returns) in 1 year, * 1,16,027 (5.08% returns) in 3 yrs and * 1,93,981 (14.17% returns) in 5 yrs. * 1 lakh invested in CNX Midcap would have become * 1,41,880 (41.88% returns) in 1 year, * 1,43,563 (12.81% returns) in 3 yrs, * 2,36,836 (18.82% returns) in 5 yrs and * 2,92,338 (21.46% returns) since inception.

Past performance may or may not be sustained in future.

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. (Utility Rs. NID 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 available on www.kotakmutualfund.com



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

एच डी एफ सी प्रुडेन्स

गुंतवणूकीची उद्दिश्ये

एच डी एफ सी प्रुडेन्स चे उद्दिश्य नियमित उत्पन्न आणि दीर्घ मुदतीमध्ये भांडवलात वृद्धि साधण्याचे आहे. इक्विटीमध्ये आणि ऋणसाधनांमध्ये योग्य प्रमाणात गुंतवणूक करणारा निवेशसंच जोपासून तसेच भांडवलाचा न्हास टाळून हे साध्य करण्याचे योजनेचे ध्येय आहे. ह्या फंडाचे व्यवस्थापन श्री. प्रशांत जैन करीत आहेत.

फंडाच्या व्यवस्थापनाखाली असलेली मालमत्ता ३१ ऑगस्ट २०१० रोजी रु ५०७८.३१ कोटी आहे.

गुंतवणूक धोरण

योजनेचे धोरण, अल्प आणि मध्यम मुदतीमध्ये मालमत्तेचे नियतन जवळपास कायम राखण्याचे आहे. असे करण्यासाठी ज्यावेळी बाजार नरम असतो त्यावेळी इक्विटीची खरेदी केली जाते आणि बाजार वधारला की इक्विटीची विक्री केली जाते. इक्विटीमध्ये योजनेचे नियतन सुमारे ७५% राखण्यात येते. ज्यावेळी इक्विटी बाजार घसरते त्यावेळी योजनेचे इक्विटीतील नियतनाचे प्रमाण कमी होते व ते कायम राखण्यासाठी योजनेत पडत्या बाजारस्थितीत इक्विटीची खरेदी केली जाते व नियतनाची लक्ष्य पातळी गाठली जाते. तसेच ज्यावेळी इक्विटी बाजार वर जातो त्यावेळी नियतनाचे प्रमाण वाढते आणि चढ्या बाजारात ही योजना इक्विटीची विक्री करते व नियतन पूर्वपातळीत आणले जाते.

शिवाय ऋण आणि नाणेबाजारसाधनांमध्ये २५% मालमत्ता नियतन असल्याने योजनेची अस्थिरता आणखी कमी होईल व त्यामुळे भांडवली न्हासाची शक्यता कमी होते.

ऑगस्ट ३१, २०१० रोजी असल्याप्रमाणे उद्योग क्षेत्र

उद्योग	एन ए व्ही शी %
बँक	१३.८३
कन्स्युमर नॉन ड्यूरेबल्स	१०.००
औषधे	५.२८
तेल	५.१३
मीडिया & एन्टरटेनमेन्ट	४.२५
सॉफ्टवेअर	३.४४
पेट्रोलियम उत्पादने	२.८०
केमिकल्स	२.५५
टेक्स्टाइल प्रोडक्ट्स	२.५०
आॅटो ॲन्सिलरिस्	२.४५
उर्जा	२.४१
ट्रेडिंग	२.१३
औद्योगिक भांडवली माल	२.०९
टेलिकॉम - सेवा	१.९३
फ्यानान्स	१.७८
औद्योगिक प्रोडक्ट्स	१.६०
आॅटो	१.३९
गॅस	१.३६
बांधकाम	१.१२
कन्स्युमर ड्यूरेबल्स	०.८९
पेपर प्रोडक्ट्स	०.६९
बांधकाम प्रोजेक्ट	०.६४
फेरस मेटल्स	०.५९
पेपर	०.४४
स्टेलिंग	०.२०
टेक्स्टाइल -सिन्थेटिक	०.११
सरकारी सुरक्षा पत्रे	११.७२
क्रेडीट एक्स्पोजर्स	११.९८
रोकड, रोकड समकक्ष आणि नक्त चालू मत्ता	४.७०

ऑगस्ट ३१, २०१० रोजी (इक्विटी) असल्याप्रमाणे सर्वोच्च धारणा

कंपनीचे नाव	नक्त मत्तांची %
स्टेट बँक ऑफ इंडिया	४.७४
ऑडिल अँड नॅचरल गॅस कॉर्पोरेशन लि.	३.४९
बँक ऑफ बडोदा	३.१८
टायटन इंडस्ट्रीज लि.	२.७९
टाटा कन्सल्टंसी सर्विसेस लि.	२.१६
इएम इंडिया लि.	२.१३
आयसीआयसीआय बँक लि.	२.१२
भारती एअरटेल लि.	१.९३
पेज इंडस्ट्रीज लि.	१.९२
भारत पेट्रोलियम कॉर्पोरेशन लि.	१.७६
इतर	४४.७७
एकूण बेरीज	७०.९९

ऑगस्ट ३१, २०१० रोजी (ऋण) असल्याप्रमाणे सर्वोच्च धारणा

कंपनीचे नाव	इन्स्ट्रोमेन्ट	नक्त मत्तांची %
गर्हरमेंट ऑफ इंडिया	जि ओ आय सेक्युरिटीस्	११.७२
स्टॉन्डर्ड चारटर्ड पी एल सी (युके)	इंडियन डेपॉजिटरी रिसिप्ट	०.४१
टाटा मोटर्स (एस बी आय कडून खात्री)	स्ट्रक्चरड ऑब्लिगेशन	१.२८
जेट एअरवेस इंडिया	स्ट्रक्चरड ऑब्लिगेशन	०.०८
आय आर एफ सी	डिबेन्चर्स	२.५१
पॉवर फायनान्स कॉर्पोरेशन लि.	डिबेन्चर्स	१.२७
स्टेट बँक ऑफ इंडिया	डिबेन्चर्स	१.२६
इतर		८.७५
एकूण बेरीज		२८.९१

कामगिरी, २४ सप्टेंबर, २०१० रोजी

	३-महिनां*	६-महिनां*	१-वर्ष*	२-वर्ष**
एच डी एफ सी प्रुडेन्स	१३.०९	२१.१५	३८.८५	३६.६८
बी एस ई- सेनसेक्स	१३.०६	१४.८७	११.४५	२०.९९

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

आमची शिफारस

मागील कामगिरी, निवेशसंचाची गुणवत्ता आणि मालमत्ता मेळ ह्यांचा विचार करता सध्या तरी हा सर्वोत्तम बॅलन्स्ड फंड आहे असे म्हणावे लागेल. ज्या गुंतवणूकदारांना संपूर्ण पैसा इक्विटीमध्ये गुंतवायचा नसतो पण तरीही मालमत्ता नियतन मूळ पातळीच्या आसपास रहावे अशी अपेक्षा असते, त्याच्यासाठी ही चांगली गुंतवणूक आहे. ह्या योजनेच्या फंड व्यवस्थापकाचे धोरण चढ्या आणि उतरत्या अशा दोन्ही बाजारस्थितींमध्ये पुनर्सुलित करण्याचे असल्याने ही योजना त्याच्या अपेक्षेप्रमाणे आहे.

निवडक फंडचा परिणाम

२४ सप्टेंबर, २०१० रोजी असलेल्या नोंदी

इक्विटी फंडस्

विविध

फंड	सुरवात	१-महिनास्त	३-महिनास्त	६-महिनास्त	१-वर्षस्त	२-वर्षस्त	३-वर्षस्त	५-वर्षस्त
बिर्ला सन लाईफ क्रॉन्ट लाईन इक्विटी फंड	ऑगस्ट २००२	७.०१	१३.४७	१६.६९	२७.२२	३१.६४	१३.०५	२५.३४
कॅनरा रोबेको इक्विटी डायवर्सीफाईड फंड	सप्टेंबर २००३	५.६४	१३.४०	११.५१	३४.४७	३५.३६	१४.१३	२१.७१
डीएसपीबिआर टॉप १०० इक्विटी फंड	फेब्रुवारी २००३	७.६९	१३.०८	१६.०७	२४.५१	२७.२७	१२.८१	२५.८३
डीब्ल्यूएस अलफा इक्विटी फंड	जानेवारी २००३	५.९६	१४.१२	१८.११	२४.५६	२१.४३	९.०३	२२.८४
डीब्ल्यूएस इंवेस्टमेंट ऑपोर्चुनिटी फंड	जानेवारी २००४	४.७३	१३.२३	१६.४४	२६.९६	२२.०७	९.०२	२३.५३
फिडेलीटी इंडिया सेसेशन सि.फंड	एप्रिल २००६	६.०१	१४.०९	१९.८०	३३.१७	२७.११	९.०२	-
फ्रॅकलीन इंडिया प्रायमा प्लस	सप्टेंबर १९९४	७.४५	१६.१४	१८.२८	३२.४९	२७.८४	१०.५४	२४.१३
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	डिसेंबर १९९४	७.२६	१६.१७	२७.२१	४४.०५	३१.६३	१८.१६	२७.५६
एच डी एफ सी टॉप २०० फंड	सप्टेंबर १९९६	८.२३	१६.६१	२३.६६	३४.१५	३४.८६	१७.८२	२७.६०
आय सी आय सी आय पुढेर्निशिअल फोकसड ब्ल्यूचीप फंड	मे २००८	७.६२	१४.७४	१९.३०	३२.४७	३४.५१	-	-
आय सी आय सी आय पुढेर्निशिअल डिस्कल्हरी फंड	जुलै २००४	५.४६	११.९६	२०.७०	४०.८६	४७.१०	२०.१०	२२.०९
कोटक ३०	डिसेंबर १९९८	६.९७	१२.१४	१६.७३	२३.७२	२०.२४	८.६६	२१.११
कोटक ऑपोर्चुनिटीज	ऑगस्ट २००४	५.६५	१५.४१	२०.१२	२१.२७	२६.७९	१०.१७	२४.२७
रिलायन्स ग्रोथ फंड	ऑक्टोबर १९९५	४.६५	११.५७	१७.३५	३२.०३	३०.७४	१४.४८	२५.३२
रिलायन्स रेयुलर सेव्हिंग्ज इक्विटी	मे २००५	५.११	१५.२०	१७.११	३३.४६	३३.२१	२०.०८	२७.३२
रिलायन्स व्हिजन	ऑक्टोबर १९९५	७.४५	१३.४३	१८.५८	२७.११	२१.५१	८.६९	२२.६२
रेलिगेर कॉन्ट्रा	मार्च २००७	५.८९	१०.४९	१४.९८	२५.५१	३४.८१	१२.७५	-
मँगनम कॉन्ट्रा	जुलै १९९९	६.८७	१२.८३	१४.८२	२१.९४	२७.८५	९.४६	२३.५०
मँगनम मल्टीप्लायर प्लस ९.३	फेब्रुवारी १९९३	४.६४	११.५२	२०.११	३३.०३	२८.६१	८.९०	२४.१४
सुंदरम बीएनपी पारीवास सिलेक्ट फोकस	जुलै २००२	७.६१	१५.२१	१६.७१	२०.६२	१९.१३	७.४१	२२.१६
दाटा इक्विटी पी ई	जून २००४	६.७४	१२.०२	१६.५३	३१.४५	३२.४७	१३.३६	२२.७९
दाटा सिलेक्ट इक्विटी फंड	एप्रिल २००१	५.५१	१४.५६	१६.४५	३४.१७	२९.५८	४.४७	२०.३८

विभाग, विशेष आणि कर बचत

कॅनरा रोबेको इफ्रास्ट्रक्चर फंड	नोव्हेंबर २००५	४.४०	१२.३०	१६.८७	२३.२१	२८.३८	६.८१	-
डीएसपीबिआर टायगर फंड	मे २००४	५.१४	१३.१२	१८.१८	२४.९८	२५.२५	५.६०	२३.६९
आय सी आय सी आय पुढेर्निशिअल इफ्रास्ट्रक्चर फंड	ऑगस्ट २००५	६.६१	१२.४५	१२.३०	१७.५२	१७.०२	८.०३	२५.६६
डीएसपीबिआर वल्ड गोल्ड फंड	ऑगस्ट २००७	१२.९७	१.७१	२३.५४	१८.७५	२२.८५	११.९८	-
रिलायन्स बॉर्किंग फंड	मे २००३	९.७०	२७.५४	४५.६७	५७.०१	५०.४७	२७.३७	२८.७१
रिलायन्स डायवर्सीफाईड पॉवर सेक्टर फंड	एप्रिल २००४	३.६७	८.६२	११.१७	११.३१	२७.५५	१६.७८	३५.०४
कॅनरा रोबेको इक्विटी टॉक्स सेवर	मार्च १९९३	४.९४	१४.३५	२१.४९	३८.०८	४३.२३	१७.९०	२४.२६
मँगनम टॅक्सगेन ९.३	मार्च १९९३	६.९१	१०.६५	१३.७५	२२.६४	२४.०५	६.१८	११.६१
सुंदरम बीएनपी पारीवास टॅक्ससेवर	नोव्हेंबर १९९१	६.९०	१५.५०	१७.११	१९.११	२७.२६	१२.१६	२२.८२

मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

बिर्ला सन लाईफ मिड कॅप प्लॅन ए	ऑक्टोबर २००२	२.७३	१२.६१	१५.४१	३१.०६	३६.४८	११.१७	२४.४०
आय डी एफ सी प्रिमियर इक्विटी फंड प्लॅन ए	सप्टेंबर २००५	३.१७	१८.०३	२८.८८	५१.७२	४१.२९	२१.९४	-
प्रिसीपल इमर्जिंग ब्ल्यूचीप फंड	ऑक्टोबर २००८	४.२१	१३.६४	१९.२७	३८.६१	-	-	-
सुंदरम बीएनपी पारीवास सिलेक्ट मिडकॅप	जुलै २००२	५.०५	१६.३४	२१.९३	३८.४७	३८.३८	१३.९८	२६.८४
सुंदरम बीएनपी पारीवास स्मार्टफंड	जानेवारी २००५	४.०६	१४.९३	२१.९७	२८.६०	३५.७१	१५.३१	२३.११

एम आइ पी

कॅनरा रोबेको एम आय पी	एप्रिल २००१	१.४४५२	३.२६९	५.७५२१	९.८७७३	१५.४८०५	९.४८७	१२.८५७२
एच डी एफसी एमआयपी-लांग टर्म	डिसेंबर २००३	१.१११५	५.०३२६	८.४२३४	१४.०३२१	१९.७५६९	१२.५२७६	१३.०२२७</td

भिती आणि लोभ ह्यांना तुमच्या गुंतवणूक धोरणात थारा देऊ नको

अधिकाअधिक गुंतवणूकदार एसआयपी (SIP)द्वारा गुंतवणूक करीत असल्याने त्यांच्या निवेशसंचाच्या प्रगतीमध्ये इक्विटी फंडांची भूमिका लक्षणीय असणार आहे. दीर्घलाकिन गुंतवणूक प्रक्रियेची सुरुवात एसआयपीने करणे चांगले असले तरी शेअरबाजाराच्या अस्थिरतेमुळे एखाद्याला काळजी आणि आव्हाने यांना तोंड द्यावे लागणे शक्य आहे. सराईत गुंतवणूकदाराच्या धैर्याचीही परीक्षा पाहतील अशा स्थिती उद्भव शकतात. आपल्या गुंतवणूकीची गाडी रुलावरुन घसरू नये म्हणून अशाच काही स्थिती कशा हाताळता येतील ह्यासाठी त्यांचे विश्लेषण आपण करूया.

शेअरबाजाराची स्थिती अतिशय चांगली असणे

शेअरबाजाराने भोवळ आणणारी उंची गाठली की गुंतवणूकदारांमध्ये भीती आणि उत्तेजना अशी संमिश्र भावना बळावणे नियाचे आहे. अशा वेळी त्यांच्यापैकी बेरेच जण नफा मिळवण्यासाठी इक्विटी नको इतक्या लवकर विकतात किंवा आपले संपूर्ण इक्विटीधारण विमोचित करतात. परिणामी ते कधी बाहेर पडतात त्यानुसार वेगवेगळ्या प्रमाणात ते त्यांना होऊ शकतारा जास्त नफा गमावतात.

काही गुंतवणूकदारांसाठी नियमितपणे नफा नोंदवणे आवश्यक असू शकते पण ज्याता दीर्घकाळात भांडवल जमा करायचे आहे त्याने बाजारातून पैसे काढून घेणे त्याच्या दीर्घकाळीत उद्दिष्टांना घातक ठरू शकते. शिस्तबद्ध दृष्टिकोन ठेवण्याचा आणि बाजार जरा वधारला की बाहेर पडण्याचा मोह टाळण्याचा मुख्य फायदा असा की आपण वेगवेगळ्या पातळ्यांमध्ये गुंतवणूक करू शकतो आणि आपल्याला “सरासरीचा” लाभ मिळतो. खरंतर नियमित गुंतवणुकीमुळे आपण कमी पातळ्यांवरही गुंतवणूक करीत राहू ह्याची खात्री होते कारण क्विचितप्रसंगी गुंतवणूक करणारा सामान्यतः तसे करीत नाही.

थोडक्यात काय, शिस्तबद्ध दृष्टिकोनामुळे एखादा गुंतवणूकदार गुंतवणूक धोरणातून भावनांना बाहेर ठेवू शकतो. हे महत्त्वाचे आहे कारण एक मालमत्ता वर्ग म्हणून इक्विटी इतर मालमत्ता प्रकारांच्या तुलनेने अल्पमुदतीत अधिक अस्थिर असतात.

निवेशसंचाचा माग ठेवण्याची गरज

काही गुंतवणूकदारांना त्यांच्या इक्विटी फंडाच्या निवेशसंचाचे मूल्यांकन दररोज करायचे असते तर काही जणांना वाटते की तसा माग ठेवायची गरज नाही कारण गुंतवणूक दीर्घ मुदतीची असल्याने केवळ नियमित गुंतवणूक करणे पुरेसे आहे.

पण हे गुंतवणूकदारांनी हे जाणून घेणे महत्त्वाचे आहे की नियमित गुंतवणूक करण्याच्या शिस्तीमुळे अल्पकालीन अस्थिरतेचा परिणाम जाणवत नसला तरी निवेशसंचाच्या कामगिरीवर लक्ष ठेवणे हा दीर्घमुदतीत यश मिळवण्यासाठी एक आवश्यक घटक आहे.

निवेशसंचाचील काही फंड आपल्या गटातील इतर फंडांच्या तुलनेने किंवा त्यांच्या बेंचमार्कच्या तुलनेने कमी कामगिरी करीत असतील, तर मुदतपूर्तीच्या वेळी अपेक्षित निकायामध्ये त्यामुळे तृट येण्याची शक्यता आहे. निवेशसंचाचा माग ठेवणे ही अवघड गोष्ट आहे असे वाटत असले तरी प्रत्यक्षात ते तसे नाही.

गुंतवणूकदारांसाठी माहितीचे मुख्य स्रोत म्हणजे म्युच्युअल फंडांच्या वेबसाईट्सवर त्यांच्या फंडांच्या कामगिरीची अद्यायावत आणि परिपूर्ण माहिती असते. वृत्तपत्रे, मासिके, आणि वैयक्तिक वित्तविषयक टेलीव्हीजन शोजू याद्वारेही माहिती मिळते. शिवाय असोसिएशन ऑफ म्युच्युअल फंड्स इन इंडिया (एएफआय) यांची स्वतःची वेबसाईट आहे ज्यामध्ये सर्व योजनांची दैनंदिन नक्त मालमत्ता मूळे (एनएल्हीज), पूर्वीच्या एनएल्हीज, योजनेचा तपशील, तसेच योजनांची सहामाही व वार्षिक लेखापत्रके असतात. ह्याव्यतिरिक्त, असेक परिपूर्ण पर्सनल फायनान्स पोर्टल्स असून त्यांच्यामध्ये म्युच्युअल फंडांचा व्यापक आढावा घेतलेला असतो. त्यामध्ये योजनांच्या सर्वसमावेशक याद्या आणि प्रत्येक योजनेचे तुलनात्मक विश्लेषण असते. आपल्या योजनांची कामगिरी त्यांच्या गटामध्ये आणि त्यांच्या बेंचमार्कच्या तुलनेने कशी आहे हे गुंतवणूकदारांना समजण्यास याची बरीच मदत होऊ शकते.

निवेशसंचामध्ये काही मिड-कॅप फंडांचा समावेश करण्याचा मोह

चल्या बाजारात मल्टि-कॅप फंड आणि लार्ज-कॅप स्टॉक्सचा अधिक समावेश असलेल्या फंडांच्या तुलनेने मिड-कॅप फंडांची कामगिरी चांगली असते. अर्थव्यवस्थेची घोडदौड सुरू असताना मिड-कॅप कंपन्यांच्या वाढीला चांगला वाव असतो ह्यात शंकाच नाही त्यामुळे निवेशसंचात भर घालण्याचे ते एक उत्तम साधन ठरू शकते. पण लार्ज कॅप स्टॉक्समध्ये गुंतवणूक करण्यापेक्षा ते जास्त जोखमीचे असू शकते. म्हणून एखादा मिड-कॅप फंड निवडताना गुंतवणूकदारांनी सावध रहायला हवे आणि त्यांच्यासाठी निवेशसंचात प्रमाणाबाहेर नियतन असूनये ह्याची काळजी घ्यावी.

आमच्या सीईओंचा हा लेख २६/०९/२०१० ला दालाल स्ट्रीट (DALAL Street) च्या अंकात प्रसिद्ध झाला 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 कोणासाठीची 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 ६५२८१५०७/०९ (अंधीरी), ६५२४५३३३/३४ (फोर्ट) आणि टाणे ६५२७०५९/५२ वर फोन करू शकतात.

वाईजइनव्हेस्ट अँडव्हायझर्स 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.

इ-मेल : information@wiseinvestadvisors.com

शारवा :

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.

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 सर्व माहिती याची खात्री केलेली असून, त्याच्या अचूकतेवद्दल व पूर्णत्यावद्दल आम्ही कोणतेही प्रतिनिधित्व करत नाही. वाईजइनव्हेस्ट अँडव्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड ला जवाबदार न घरता 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 गुंतवणूकीप्रमाणेच युनिटचे एन ए एच (NAV) वर किंवा खाती जाऊ शकते व ते कॅपिटल मार्केटवर परिणाम करण्याच्या घटकावर व प्रभावावर अवलंबून असते. कृत्या, गुंतवणूक करण्यापूर्वी आॅकर डाक्युमेन्ट 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.