

सप्टेंबर २०१४

खंड ७, अंक ९

किंमत रु. २/-

वाईज़इन्वेस्ट ऑफिशियल प्रायव्हेट लिमिटेड यांचे मासिक

वैल्यवाईज



आतील बाजूस	पान क्र.
वेळ आली आहे, वित्तीय नियोजनाची	२
कास धरण्याची	
दिसत तसं असतंच असं नाही	२
निवडक फंडचा परिणाम	३
करविषयक नवे नियम - नॉन-इन्विटी	४
फंडांवर त्यांचा काय परिणाम होईल?	

“वाईज़इन्वेस्ट”

“वैल्यवाईज” हे वाईज़इन्वेस्ट ऑफिशियल प्रायव्हेट लिमिटेड यांचे मासिक प्रकाशन आहे. वाईज़इन्वेस्ट ऑफिशियल प्रायव्हेट लिमिटेड म्हुच्युअल फंडस चा विशेष व्यासंग असलेली उत्तम सल्लागार कंपनी आहे. जरी म्हुच्युअल फंडस हा पैसा गुंतवण्याचा सोपा मार्ग असला तरी व्यावसायिक सल्ला मिळाला तरच तुम्हाला सर्वोत्तम प्राप्ती होईल. आमचे सीईओ श्री. हेमंत रुस्तगी हे सुप्रसिद्ध पर्सनल फायनान्स तज्ज आहेत. त्यांच्याकडे म्हुच्युअल फंड उद्योग क्षेत्रातला २५ वर्षांपैकी अधिक अनुभव आहे. ते नियमितपणे मुख्य राष्ट्रीय दैनिकांतू आणि व्यापारविषयक मासिकांतू लेख लिहितात त्याच्यामाणे गुंतवणुकीशी संबंधित दूरदर्शनवरच्या अनेक कार्यक्रमांतून पर्सनल फायनान्स तज्ज म्हणून उपरिषित असतात. त्या खेरीज, म्हुच्युअल फंड उद्योगात अनेक वर्षे व्यतीत केलेल्या व्यावसायिकांचा समावेश आमच्या सल्लागारांच्या फळीत आहे. गेल्या नक वर्षात आमच्या हजारो ग्राहकांना आमच्या उत्तम सल्ल्याचा लाभ झालेला आहे आणि त्यांनी त्यांच्या पोर्टफोलिओचा म्हुच्युअल फंडस हा मुख्य आधार बनवलेला आहे. तुमच्या सध्याच्या तसेच नवीन गुंतवणुकीकी सुम्हाला सुधा आमच्या तज्ज 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,

भारताची अर्थव्यवस्था हल्लूहल्लू सुधारण्याची चिह्ने दिसत आहेत. चालू वित्तीय वर्षाच्या पहिल्या तिमाहीमध्ये आर्थिक उत्पादनात ५.७% वाढ झाली, मार्च २०१२ मध्ये संपलेल्या तिमाहीनंतरची ही सर्वांत जलद वाढ होती. आनंदाची बाब अशी ही वाढ सर्वांगीण होती. आठ तिमाहीमध्ये आक्रसून गेलेल्या उत्पादनक्षेत्राने ३.५% तर वित्तसेवा १०.४%, वीज आणि कृषीक्षेत्राने अनुक्रमे १०.२ आणि ३.८ टक्के वाढ नोंदविली. मागणीच्या बाजूला खाजगी क्षेत्रातील खप ५.६% वाढला. महत्वाचे म्हणजे सकल स्थिर भांडवली संचयात ७% वाढ झाली जी गेल्या वर्षी हाच तिमाहीसाठी फक्त २.९ टक्के इतकीच होती. हातील काही वाढ पायाभूत परिणामांनी झाली असली तरी अर्थव्यवस्थेची गाडी रुलावर येत असल्याची चिह्ने दिसत आहेत. चिवट महागाई, तुरळक पाऊस अशी काही आव्हाने असली तरी उत्पादनात, निर्यातीत झालेली सुधारणा, आणि अर्थव्यवस्थेत सुधारणा करण्यासाठी सरकारने उचललेली पावले अशा घटकांमुळे येत्या काळात अर्थव्यवस्थेत वृद्धि होण्याची चिह्ने आहेत.



आंगस्ट २०१४ मध्ये शेअर बाजाराने चांगली कामगिरी केली. बीएसई निर्देशांक ३.४३ टक्के वथारला तर मिड-कॅप आणि स्मॉल कॅप निर्देशांक अनुक्रमे १.६६ आणि २.१५ टक्के वर गेले. बाजार आणगाऱ्यावर जाण्यास वाव आहे असे आम्हाला वाटते. जरी भौगोलिक-राजकीय मुद्दे असले आणि युएस व्याजदर एखाद्या टप्प्यावर वर जाण्याची भीती असली तरी हा घटनांचा दीर्घ काळाची गुंतवणूक करणाऱ्या गुंतवणूकदारांवर परिणाम होणार नाही असे दिसते.

५ आंगस्ट २०१४ रोजी घेतलेल्या पत धोरण आढाव्यामध्ये आरबीआयने महत्वाचे धोरणात्मक रेपो दर बदलले नाहीत व ते ८ टक्क्यांवरच ठेवले. मात्र हा मध्यवर्ती बंकने बँकांसाठी बांड धारण आवश्यकता कमी केल्याने अर्थप्रणालीमध्ये सुमारे रु.४०,००० कोटी जास्त येतील असा अंदाज आहे. वैधानिक रोखता गुणोत्तर २२.५ टक्क्यांवरच ठेवले २२ टक्क्यांवर आणले गेले आणि मुदतपूर्तिपर्यंत धारण करण्याच्या क्रूणाची मर्यादा ५० आधारबंदूनी कमी करून ती २४ टक्क्यांवर आणली गेली. रीटेल चलनवाढीचा दर जानेवारी २०१५ पर्यंत ८ टक्के आणि जानेवारी २०१६ पर्यंत ६ टक्के होईल इतका खाली आणण्याचे आरबीआयचे उद्दिष्ट आहे.

जे गुंतवणूकदार समभागांमध्ये गुंतवणूक करण्यापासून दूर राहिलेले होते त्यांनी आता उडी घेण्याची वेळ आलेली आहे असे आम्हाला वाटते. जे पैसे ५ वर्षेकिंवा जास्त काळ ते बाजूला ठेवू शकतात तेच त्यांनी गुंतवावे हात काही शंका नाही. फारसा अनुभव गाठी नसेल अशा गुंतवणूकदारांसाठी समभाग फंड हा सर्वोत्तम मार्ग आहे कारण ते विविधविस्तारित असतात आणि त्यांचे व्यवस्थापन व्यावसायिक फंड मॅनेजर्स करीत असतात. तथापि गुंतवणूक प्रक्रिया सुरु करताना गुंतवणूकदारांनी विविधविस्तारित समभाग फंडांमधील गुंतवणुकीपासून सुरुवात करावी आणि सेक्टर किंवा थिमेटिक फंडांसारख्या आक्रमक संवर्गांमध्ये गुंतवणूक करणे टाळावे.

आपला,

हेमंत रुस्तगी

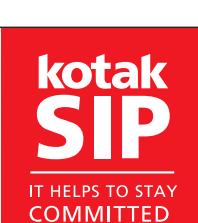
संकलक

Address to be affixed here

ऑगस्ट २०१४
मधील शेअर
बाजारातील परिणाम

निर्देशांक	०१	२८	बदल
आंगस्ट	आंगस्ट	(%)	२०१४
सेनेसेक्स	२५,४८०.८४	२६,६३८.११	४.५४
मिडकॅप	९,११४.३३	९,२९८.९०	२.०३
स्मॉल कॅप	९,८९०.९७	१०,२६४.४५	३.७८
बी एस ई-१००	७,६९१.११	८,०१६.७४	४.२३
बी एस ई-२००	३,१०३.२९	३,२३३.६५	४.२०
बी एस ई-५००	९,७०३.३२	१०,०९६.०८	४.०५

MY SIP IS 5 YEARS OLD.
WHAT ABOUT YOURS?



IT HELPS TO STAY COMMITTED

My plan for long-term wealth creation.

By putting in a little amount every month, my investments averaged out the market highs and lows. **Systematic Investment Plans** can be quite helpful for long-term wealth creation. The best part is you don't have to time the market or invest a greater sum. I'll stay committed and plan for long-term wealth creation. What about you?

The KOTAK SIP advantage:

Flexible investment amounts | Auto debit feature |

Minimum 6 installments



Start your SIP today. Invest in our equity offerings.

For more details, contact us at: 1800 222 626 (Toll Free), Mumbai 66384400, Delhi 66306900 / 01 / 02, Chennai 28221333 / 28220500, Kolkata 22822411 / 12, Pune 64013395 / 96, Ahmedabad 26779888 / 26766077, Bangalore 66128050/51, Hyderabad 66178140 / 41, visit: assetmanagement.kotak.com

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

वेळ आली आहे, वित्तीय नियोजनाची कास धरण्याची

वित्तीय नियोजन म्हणजे फायनान्शियल प्लॅनिंग, ही तुमचे भविष्य सुरक्षित करण्यासाठी पैशाचे माहितीयुक्त व्यवस्थापन करण्याची प्रक्रिया आहे. फायनान्शियल प्लॅनिंग उपलब्ध स्रोत, जबाबदार्या, जोखीम क्षमता आणि जीवनशैली ह्याचा विचार करून वित्तीय उद्दिष्टे आणि वैयक्तिक प्राधान्यक्रम साध्य करण्यास मदत करते. जोखीम-लाभ संतुलन साधण्यासाठी वित्तीय योजनेत आपल्या बचतीचे नियतन विविध मालमत्तावर्गांमध्ये केले जाते.

तुम्हाला वित्तीय योजनेची गरज आहे का?

सर्व व्यक्तींना आणि कुटुंबांना, त्यांचे उत्पन्न किंवा वय काहीही असले तरी एका वित्तीय नियोजनाची गरज असते. त्यामुळे निवृत्तीसाठी, महाविद्यालयीन शिक्षणासाठी किंवा नव्या घरासाठी आपण पुरेशी बचत करीत आहोत की नाही ह्याची जाणीव त्यांना होते. आपल्याला वित्तीय योजना आपल्या पैशाची बचत करण्यासाठी आवश्यक असलेली शिस्त देते. एखादा अर्हताप्राप्त आणि अनुभवी वित्तीय नियोजक तुम्हाला तुमच्या गुंतवणुकींचे नियोजन करण्यास मदत करू शकतो जेणेकरून तुम्ही तुमच्या गुंतवणुकी विभिन्न मालमत्ता वर्गांमध्ये तसेच गुंतवणूक पर्यायांमध्ये विभाजित करून तुमच्या जोखीम पातळीत सर्वोत्तम उत्पन्न मिळवू शकता.

वाईजइन्वेस्ट ॲडव्हायझर्स हे सेबी नोंदणीकृत गुंतवणूक सल्लगार आहेत (नोंदणी क्र. INA000000664). आमच्या सल्लासेवा आणि कार्यकारी सेवांमध्ये अंतर राखण्यासाठी आम्ही इन्हेस्टमेंट ॲडव्हायझर डिपार्टमेंट (IAD) ह्या नावाने स्वतंत्र विभाग स्थापन केलेला आहे.

आम्ही तुम्हाला तुमची उद्दिष्टे साध्य करण्यासाठी मदत करू शकतो. त्यासाठी आम्ही तुम्हाला सर्वमावेशक शुल्काधारित फायनान्शियल प्लॅनिंग पुरवितो आणि बहुतेकांच्या गरजा पूर्ण करू शकतील अशी वित्तीय उत्पादने सुचवतो. अनिश्चिततेवर मात करून तुम्ही तुमच्या पैशावर नियंत्रण मिळवून आपली उद्दिष्टे साध्य करण्यासाठी आत्मविश्वासाने पुढे जाण्यास तुम्हाला मदत करणे हे आमचे ध्येय आहे. काम किती गुंतागुंतीचे आहे ह्यावर शुल्क किती असेल ते ठरते.

ध्यानात असू द्या, फायनान्शियल प्लॅनिंग ही छाती दडपून टाकणारी प्रक्रिया असण्याची काही गरज नाही. आमच्याकडे असलेले अर्हताप्राप्त आणि अनुभवी सल्लगार फायनान्शियल प्लॅनिंग ही तुमच्यासाठी एक साधी आणि लाभदायी प्रक्रिया करतील.

आमची प्रक्रिया :

- पहिली भेट आमच्यासाठी आणि तुमच्यासाठी एकमेकांची ओळख होण्याची एक संधी देते. आम्ही तुमच्या सर्व आवश्यकता पूर्ण करण्यास सक्षम आहोत की नाही हे ठरविण्याची एक संधीही तुम्हाला मिळते.
- तुमची ध्येय आणि उद्दिष्टे तसेच तुमची सध्याची स्थिती स्पष्टपणे समजून घ्या. तुम्हाला तुमच्या संपत्तीने काय साध्य करायचे आहे ह्यावर आपण एक चर्चा करू.
- चर्चा आणि एक सायकोमेट्रिक चाचणी ह्यांच्या साहाय्याने तुमची जोखीम रूपरेषा निश्चित करा. ह्यामुळे तुम्हाला तुमची ध्येये साध्य करण्यासाठी किती जोखीम घ्यायला हवी आणि किती जोखीम घेणे तुम्ही आवश्यक आहे हे आम्हाला शोधून काढता येईल.
- तुमची अशी खास वित्तीय योजना म्हणजे फायनान्शियल प्लॅन विकसित करा. ह्यामध्ये तुमच्या गरजेनुसूप शिफारशीनुसार मालमत्ता नियतन आणि गुंतवणूक पर्यायांचा समावेश असेल. हे करताना आम्ही तुमच्या सध्याच्या गुंतवणुकींचेही विश्लेषण करू. आम्ही खास तुमच्या गरजेनुसूप बेतलेल्या फायनान्शियल प्लॅनची अंतिम आवृत्ती सादर करू म्हणजे तुम्ही आगेकूच करण्यास सज्ज असाल.
- गुंतवणूक प्लॅनची अंमलबाजावणी करा. फायनान्शियल प्लॅनमध्ये केलेल्या शिफारशी अंमलात आण्यासाठी वाईजइन्वेस्ट ॲडव्हायझर्सचीच निवड करण्याचे तुमच्यावर बंधन नाही. मात्र तुमची तशी इच्छा असल्यास तुम्ही आमच्या कार्यकारी विभागाच्या सेवेचा लाभ शिफारशी अंमलात आण्यासाठी घेऊ शकता.
- तुमच्या परिस्थितीमधील तसेच बाजारांमधील, अर्थव्यवस्थेमधील आणि करांमधील बदल हाताळण्यासाठी आपण नियमितपणे आणि सक्रियपणे भेदू.

जर तुम्ही वित्तीय नियोजनाची प्रक्रिया सुरू करण्यास उत्सुक असाल तर तुम्ही आमच्या अंधेरी किंवा फोर्टमधील कार्यालयात इन्हेस्टमेंट ॲडव्हायझर्सशी संपर्क साधू शकता.

दिसतं तसं असतं असं नाही

एखादा फंड चांगला आहे की वाईट हे ठरविण्यासाठी त्याची कामगिरी हा एक महत्वाचा निकष असला तरीही त्यांचं मोजमाप खरं चिऱ समजून येईल अशा पद्धतीनं करणं महत्वाचं आहे. अनेक गुंतवणूकदार फक्त लाभांश हा एखाद्या फंडाची कामगिरी ठरविण्याचा निकष आहे असं समजतात. बाजारात काहीशी मंदी असतानाही जर लाभांश कमी झाला किंवा तो घोषित करण्यासाठी उशीर झाला तर त्यांच्या ते पचनी पडत नाही. तथापि गुंतवणूकदारांनी हे लक्षात ठेवणं महत्वाचं आहे की म्युच्युअल फंड फक्त रोखीकरण केलेल्या नफ्यातून लाभांश देऊ शकतात. त्यामुळे बाजार घसरता असला तर एखाद्या फंडाला कमी लाभांश द्यावा लागतो किंवा तो घोषित करण्यासाठी वेळ घ्यावा लागतो.

गुंतवणूकदारांनी हे ध्यानात घ्यायला हवं की सध्या जशी परिस्थिती आहे त्या परिस्थितीमध्ये एखाद्या फंडाने जास्त लाभांश घोषित केला तर दीर्घ मुदतीत त्यांचं नुकसान होणार आहे. ध्यानात ठेवा की एखाद्या फंडाची कामगिरी मोजण्याचा योग्य मार्ग एकूण उत्पन्नाचा विचार करणे हा आहे. एकूण उत्पन्न म्हणजे लाभांश आणि भांडवली वाढ ह्या दोन घटकांची बेरीज होय. म्युच्युअल फंडातील गुंतवणूकदारांसाठी हे घटक म्हणजे त्यांची गुंतवणूक त्यांच्यासाठी काय करीत आहे ह्याचे 'मोठे चिऱ' असते.

गुंतवणूकदारांच्या मनाची द्विधा अवस्था होण्याची आणखी एक स्थिती म्हणजे जेव्हा एखादा यशस्वी फंड मैनेजर फंड सोडून जातो तेव्हाची. ह्यामुळे मनात धोक्याची घंटा वाजू लागलेली असली तरी त्या फंडातले आपले सारे धारण विमोचित करून टाकण्याची प्रतिक्रिया एकाएकी देणे सूझपणाचे नाही.

उदाहरणार्थ एखाद्याची गुंतवणूक इंडेक्स फंडामध्ये, डिन्हिडंड देणाच्या फंडामध्ये किंवा असा फंड ज्यामध्ये फंड मैनेजर काय करू शकतो हे स्पष्टपणे सांगणारे नियम असतील तर फंड मैनेजर बदलल्याने त्याच्या कामगिरीवर फार परिणाम होणारही नाही. फंड हाऊसच्या व्यवस्थापन शैलीचाही विचार करायला हवा, विशेषत: फंड मैनेजरला किती स्वातंत्र्य दिलेले आहे हे पहावे. बहुधा मोठी फंड हाऊसेस फंड मैनेजरने पालण्याची मार्गदर्शक तच्चे ठरवून देतात. खरंतर काही मोठ्या फंड हाऊसेसमध्ये गुंतवणूक प्रक्रियेवर एखाद्या गुंतवणूक समितीची देखेखा असते. म्हणूनच एखादे फंड हाऊस असा मार्ग चोखाळीत असेल तर एखादा चांगला मैनेजर बदलून त्याजाणी दुसरा आणणे त्यांना कठीण जाऊ नये. शिवाय जर फंड तुलनेने कमी काळ अस्तित्वात असेल तर फंड मैनेजर बदलण्याने फारसा फरक पडणार नाही.

आधीचा फंड मैनेजर बरंच स्वातंत्र्य घेत होता असं जरी स्पष्ट झालं तरी सर्व धारण विकून टाकण्याचा निर्णय घेण्यापूर्वी नव्या फंड मैनेजरिषयी शक्य तितकी माहिती शोधून काढावी. जर त्याने/तिने दुसरा फंड संचालित केलेला असेल तर त्या फंडाची कामगिरी कशी होती ते पहावे. नव्या फंड मैनेजरला स्वतःला सिद्ध करता येण्यासाठी किमान सहा महिने तरी घ्यायला हवेत. जर तितक्या मुदतीत फंडाची कामगिरी त्याच्या बोरोबरच्या फंडांच्या तुलनेने वाईट झाली तर ती मग कृती करण्याची वेळ असू शकते.

विचारात घेण्याचा आणखी एक मुद्दा म्हणजे फंडाने पुरविलेल्या उत्पन्नाच्या अस्थिरतेचा होय. अस्थिर फंड नेहमीच गुंतवणूकदारांसाठी काळजीचं कारण ठरतो. म्हणून आपली जोखीम सुसह्याता फंडाच्या अपेक्षित अस्थिरतेच्या पातळीशी जुळणारी असावी.

एकंदरीने, एकाएकी कृती करून नंतर फंड हाऊसेसकडे पैसे मागण्यापेक्षा विशेष परिस्थितीमध्ये काळजीपूर्वक निरीक्षण करून निर्णय घेणे इष्ट असते.

तुमच्या नातेवाईक आणि मित्रांसाठी 'वेल्थवाईज'

तुमचे मित्र, नातेवाईक किंवा सहकारी यांना वेल्थवाईज विनामूल्य प्राप्त व्हावे असे तुम्हाला वाट 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 व्यक्तिचे 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 बोरोबर चालाना 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 गणे ६५१२७०५९/५२ वर फोन करू शकतात.

निवडक फंडचा परिणाम

इक्विटी फंडस् - विविध

२८ ऑगस्ट, २०१४ रोजी असलेल्या नोंदी

फंड	सुरवात	१-महिना*	३-महिना*	६-महिना*	१-वर्ष*	२-वर्ष**	३-वर्ष**	५-वर्ष**
एक्सेस इक्विटी फंड	जानेवारी २०१०	३.४९	७.३७	३०.३३	५२.०९	२७.७३	२२.२८	-
बिला सन लाईफ फ्रॉन्ट लाईन इक्विटी फंड	आॅगस्ट २००२	३.३३	९.३८	३३.३४	६१.४६	२९.४५	२३.४०	१५.५१
बिला सन लाईफ इक्विटी फंड	आॅगस्ट १९९८	१.४५	८.८८	४२.९२	८०.८४	३२.६८	२४.०५	१३.९४
बीएनपी पारिवास इक्विटी फंड	सेप्टेंबर २००४	४.२९	१३.७३	३७.७६	५६.८१	२९.११	२२.७०	१४.८५
कॅनेरा रोबेको इक्विटी डायवर्सीफाईड फंड	सेप्टेंबर २००३	३.६२	८.९४	३२.३६	५४.२०	२४.०९	१९.४५	१५.३६
फ्रॅकलीन इंडिया प्राचमा प्लॅन फंड	सेप्टेंबर १९९४	५.०६	१३.५९	३५.४६	६५.९०	२८.२१	२२.०२	१६.२१
एच डी एफ सी इक्विटी फंड	जानेवारी १९९५	५.०७	९.८५	४४.४९	४४.८९	३२.०४	२२.२१	१७.६४
एच डी एफ २०० फंड	आॅक्टोबर १९९६	४.९९	८.२९	३९.७५	७२.५४	२८.४१	२१.१२	१५.०९
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल डायनामिक प्लॅन	आॅक्टोबर २००२	२.६८	८.६६	२१.६१	५७.०८	२८.४४	२३.२४	१७.१६
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल फोकस्ड ब्ल्यूचीप इक्विटी फंड	मे २००८	३.११	९.९८	३१.११	५६.७६	२७.२८	२२.३१	१६.११
कोटक ५०	डिसेंबर १९९८	४.१७	११.५१	३०.०६	५७.२०	२२.६७	१८.११	१२.११
कोटक सिलेक्ट फोकस्ड फंड	सेप्टेंबर २००९	५.६६	१२.६७	३६.२९	६४.६६	२९.२३	२३.१५	-
एल & टी इक्विटी फंड	मे २००५	४.४७	१०.८९	३६.१६	६३.५९	२५.१७	१९.५५	१५.७५
रिलायन्स टॉप २०० रिटेल फंड	आॅगस्ट २००७	३.७४	१०.९२	३६.४६	६९.२६	२७.५७	२३.१७	१३.९२
रेलिगर इवेस्ट कॉन्स्ट्रूक्शन फंड	एप्रिल २००७	५.६७	१५.८८	४५.१४	९०.७८	३१.९४	२१.८७	१५.१७
एसवीआय ब्ल्यूचीप फंड	फेब्रुवारी २००६	४.३६	१३.८२	३२.५०	६५.८४	२८.४९	२४.१२	१३.३९
यूटीआय अॅपोर्चुनिटीज फंड	जुलै २००५	३.६८	११.३६	३०.०३	५४.६२	२४.३४	२०.३०	१६.४३

विभाग, विशेष आणि कर बचत

कॅनेरा रोबेको FORCE फंड	सेप्टेंबर २००९	३.५६	८.११	३७.१२	५६.८०	२४.९३	१९.३१	-
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल इन्फ्रास्ट्रक्चर फंड	आॅगस्ट २००५	३.४८	५.३७	५३.२२	८२.९८	२४.४१	१५.३०	७.२७
रिलायन्स बैंकिंग फंड	मे २००३	१.३५	३.०५	५०.६४	९०.५४	२७.७०	२१.३४	१८.९२
रिलायन्स फार्मासी फंड	जून २००४	१०.९८	२८.४३	२२.५२	५८.३८	३१.८०	२७.७९	२७.७४
एक्सेस लाईट इक्विटी फंड	डिसेंबर २००९	५.०८	१८.५४	४१.४०	८५.७८	३७.८५	२९.१४	-
एच डी एफ सी टोप २०० फंड	जानेवारी २००१	४.८३	१३.०३	३६.२२	७२.६०	३१.१०	२२.७३	१७.३१
एच डी एफ सी टॉप्स सेवर फंड	मार्च १९९६	५.४१	१०.६५	४५.३८	८२.३४	३१.२६	२५.०३	१७.०३
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल डायनामिक प्लॅन	आॅगस्ट २००२	२.६८	८.६६	२१.६१	५७.०८	२८.४४	२३.२४	१७.१६
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल फोकस्ड ब्ल्यूचीप इक्विटी फंड	मे २००८	३.११	९.९८	३१.११	५६.७६	२७.२८	२२.३१	१६.११
कोटक ५०	डिसेंबर १९९८	४.१७	११.५१	३०.०६	५७.२०	२२.६७	१८.११	१२.११
कोटक सिलेक्ट फोकस्ड फंड	सेप्टेंबर २००९	५.६६	१२.६७	३६.२९	६४.६६	२९.२३	२३.१५	-
एल & टी इक्विटी फंड	मे २००५	४.४७	१०.८९	३६.१६	६३.५९	२५.१७	१९.५५	१५.७५
रिलायन्स टॉप २०० रिटेल फंड	आॅगस्ट २००७	३.७४	१०.९२	३६.४६	६९.२६	२७.५७	२३.१७	१३.९२
रेलिगर इवेस्ट कॉन्स्ट्रूक्शन फंड	एप्रिल २००७	५.६७	१५.८८	४५.१४	९०.७८	३१.९४	२१.८७	१५.१७
एसवीआय ब्ल्यूचीप फंड	फेब्रुवारी २००६	४.३६	१३.८२	३२.५०	६५.८४	२८.४९	२४.१२	१३.३९
यूटीआय अॅपोर्चुनिटीज फंड	जुलै २००५	३.६८	११.३६	३०.०३	५४.६२	२४.३४	२०.३०	१६.४३

मिडकॅप आणि स्मॉल कॅप

एच डी एफ सी मिडकॅप अॅपोर्चुनिटीज फंड	जून २००७	६.५४	१७.०३	४५.८१	९८.७२	३७.०२	२६.९४	२४.५८
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल इन्फ्रास्ट्रक्चर फंड	आॅगस्ट २००४	५.८६	१७.३२	५५.८६	१००.३५	३१.१७	३१.१५	२३.२३
आय डी एफ सी प्रिमिअर इक्विटी फंड	मे २००३	१.३५	३.०५	५०.६४	९०.५४	२७.७०	२१.३४	१८.९२
रिलायन्स फार्मासी फंड	जून २००४	१०.९८	२८.४३	२२.५२	५८.३८	३१.८०	२७.७९	२७.७४
एक्सेस लाईट इक्विटी फंड	डिसेंबर २००९	५.०८	१८.५४	४१.४०	८५.७८	३७.८५	२९.१४	-
एच डी एफ सी टोप २०० फंड	जानेवारी २००१	४.८३	१३.०३	३६.२२	७२.६०	३१.१०	२२.७३	१७.३१
एच डी एफ सी टॉप्स सेवर फंड	मार्च १९९६	५.४१	१०.६५	४५.३८	८२.३४	३१.२६	२५.०३	१७.०३
आय सी आय सी आय प्रूडेन्शिअल टॉप्स प्लॅन	आॅगस्ट १९९९	५.६४	१२.१६	४२.९८	७४.५१	३३.०१	२५.८	

करविषयक नवे नियम – नॉन-इक्विटी फंडावर त्यांचा काय परिणाम होईल?

२०१४ च्या केंद्रीय अर्थसंकल्पामुळे नॉन-इक्विटी फंडांमध्ये गुंतवणूक करणारे गुंतवणूकदार बुचकाळ्यात पडले आहेत. नव्या करनियमांचा त्यांच्या बाबतीत काय अर्थ होतो आणि करकार्यक्षम उत्पन्न मिळविण्याच्या दृष्टीने त्यांनी कसे धोरण ठरवावे व त्यासाठी त्यांनी काय करायला हवे ह्याबाबत त्यांच्या मनात संभ्रम आहे. करांसाठी विचार करता जे फंड समभागांमध्ये ६५८क्क्यांपेक्षा कमी गुंतवणूक करतात ते नॉन-इक्विटी फंड समजले जातात. अल्ट्रा शॉर्ट टर्म, शॉर्ट टर्म, मीडियम आणि लांग टर्म इन्कम फंड, एफएमपीजू, एमआयपीजू सारखे क्रूणाभिमुख म्हणजे डेट-ओरिएंटेड हायब्रीड फंड, गोल्ड सेविंग फंड, आंतरराष्ट्रीय फंड तसेच असेट ॲलोकेशन फंड हे नॉन-इक्विटी फंडांचे काही लोकप्रिय प्रकार आहेत.

हा फंडांमध्ये गुंतवणूक करणाऱ्या गुंतवणूकदारांना २० जुलै २०१४ नंतर

केलेल्या विमोचनावर इंडेक्सेशन लाभासहित दीर्घ मुदतीच्या भांडवली लाभावर २० टक्के दराने कर भरावा लागणार आहे. शिवाय जर युनिट्स ३ वर्षांनी विमोचित केली तर त्यांना दीर्घ मुदतीच्या कराचा लाभ मिळणार आहे जो कालावधी पूर्वी फंड १२ महिन्यांचा होता. ज्यांच्या निवेशसंचाचा एक अविभाज्य भाग नॉन-इक्विटी फंडांचा आहे अशा गुंतवणूकदारावर ह्याचा नक्कीच नकारात्मक परिणाम होणार आहे. जे गुंतवणूकदार सर्वोच्च टप्प्यावर कर भरतात त्यांच्यावर जास्त परिणाम होईल हे वेगळं सांगायला नकोच कारण व्यक्तिला लागू असलेल्या कराच्या कमाल सीमांत म्हणजे मार्जिनल दराने भांडवली लाभासाठी आकारणी केली जाते. शॉर्ट टर्म इन्कम फंड, उपार्जन धोरणाचा अवलंब करणारे इन्कम फंड आणि डायनॅमिक बांड फंड हे १२-३६ महिन्यांच्या कालक्षितजासाठी आदर्श असतात. त्यांच्या करपश्चात उत्पन्नाला सुधारित नियमांमुळे मोठाच फटका बसणार आहे. मुदत ठेव, बांड्स आणि अल्प बचत योजना यांसारखी साधने हमीप्राप्त निधी देऊ करत असल्याने आपल्या देशातील गुंतवणूकदार मोठ्या संख्येने या पारंपारिक पर्यायांमध्ये गुंतवणूक करतात हे लक्षात घेऊन, निदान वैयक्तिक गुंतवणूकदारांना बाजारपेठेशी संलग्न उत्पादनांमध्ये गुंतवणूक करण्यास प्रोत्साहन देण्यासाठी तरी नॉन-इक्विटी फंड्सची कर कार्यक्षमता कायम ठेवण्याची गरज होती. जरी क्रूण आणि क्रूणाभिमुख (डेट आणि डेट ओरिएंटेड) फंड इक्विटी फंडांपेक्षा सुरक्षित असले, तरी बाजारपेठेशी संलग्न असल्याकारणाने गुंतवणूकदार त्यांमध्ये गुंतवणूक करताना काही प्रमाणात जोखीम स्वीकारतात. असे असले तरी, हे करविषयक नवे नियम वास्तवात आल्यातच जमा असल्याने, गुंतवणूकदारांना त्यांचे परिणाम समजून ग्यायला हवेत, आणि आवश्यक असल्यास आपल्या निवेशसंचांची पुनर्जुळणी करून घ्यायला हवी. निवेशसंचावर प्रतिकूल परिणाम होईल अशा प्रकारे घाईघाईने काहीतरी निर्णय न घेता गुंतवणूकदारांनी त्यांच्या निर्णयाचे फायदे-तोटे लक्षात घेऊन निर्णय काळजीपूर्वक घेतले पाहिजेत. येऊ घातलेल्या परिस्थितीशी सामना करण्याचा उत्तम मार्ग म्हणजे विद्यमान किंवा नवीन गुंतवणुकीसाठी एखादा व्यूह आखून घेणे. जुलै १३ आणि त्यांतर ज्यांनी एफएमपीजू मध्ये गुंतवणूक केली आहे, असे सर्व गुंतवणूकदार त्यांची गुंतवणूक पुढे चालू ठेवू शकतात जेणेकरून ते त्या योजनेमध्ये ३६ महिने पूर्ण करू शकतील आणि दीर्घ मुदतीच्या भांडवली उत्पन्न कराचे लाभ मिळवण्यास पात्र ठरू शकतील. मात्र असा पर्याय त्यांचे फंड हाऊस त्यांना उपलब्ध करून देते असेल तरच हे शक्य आहे. त्याहून महत्वाचे म्हणजे, वाढवलेल्या मुदतपूर्ती दिनांकापर्यंत ह्या पैशांची गरज

लागणार नाही याबद्दल गुंतवणूकदारास खात्री असावयास हवी. असे करताना, गुंतवणूकदार कोणतीही व्याजदर जोखीम घेणे टाळू शकतात, मात्र हेही जाणून घ्यायला हवे की, यांपैकी बहुतेक एफएमपीजू चे विस्तारित कालावधीसाठीचे गुंतवणुकीचे स्वरूप निराळे असेल. तसेच, या एफएमपीजू चे अपेक्षित उत्पन्न व्याजदरांच्या सध्याच्या चित्रानुसार असेल. मात्र ज्या गुंतवणूकदारांनी फक्त जास्त व्याजदरासाठी एफएमपीजू मध्ये गुंतवणूक केली असेल, त्यांच्यासाठी योग्य निर्णय घेण्याचा मार्ग म्हणजे आपले कालक्षितिज पुन्हा एकदा निश्चित करणे होय. जर पुढील पाच किंवा त्याहून जास्त वर्षासाठी पैशांची गरज लागणार नसेल तर, गुंतवणूकदार एफएमपी गुंतवणुकीमधून पैसे काढून घेऊन क्रूणाभिमुख किंवा समभागाभिमुख हायब्रीड फंडांमध्ये ते पैसे पुन्हा गुंतवू शकतात. जे त्याहूनही जास्त काळ गुंतवणूक करू शकतात, अशांसाठी विविधविस्तारित इक्विटी फंड हा एक चांगला पर्याय होऊ शकतो. लक्षात ठेवा, तुमचे कालक्षितिज आणि तुमची जोखीम स्वीकारण्याची क्षमता ही यातील गुरुकिली आहे. नवीन पैसे गुंतवतानादेखील यासारख्याच व्यूहरचनेचा अवलंब करावा. मालमतेच्या वर्गाची तसेच गुंतवणूक पर्यायाची योग्य निवड करण्यात स्पष्टपणे निश्चित केलेल्या कालक्षितिजाची नेहमीच मदत होते. हे लक्षात ठेवणे महत्वाचे आहे की, चलनवाढ ही दीर्घ मुदतीच्या गुंतवणुकींसाठी एक मोठी जोखीम आहे. म्हणूनच एका अशा मालमत्ता मेळामध्ये गुंतवणूक करावयास हवी की ज्यातून वास्तव धन उत्पन्नदर मिळू शकेल. ज्या गुंतवणूकदारांनी सध्या खुल्या मुदतीच्या किंवा इन्कम किंवा डेट ओरिएंटेड फंडांमध्ये गुंतवणूक केली आहे, त्यांना आपण केलेल्या फंडांच्या निवडीविषयी तसेच त्यांनी निश्चित केलेल्या कालक्षितिजाविषयी खात्री असेल तर, त्यांनी गुंतवणूक कायम ठेवणे इष्ट आहे. महागाईचा परिणाम निष्प्रभ करण्यासाठी बहुतांश गुंतवणूकदार निर्देशांकनासाठी (इंडेक्सेशन) दावा करतात, हे विचारात घेऊन नव्या करविषयक नियमांचा परिणाम ३६ महिने किंवा त्याहून अधिक काळानंतर विमोचित केलेल्या गुंतवणुकींवरील करपश्चात उत्पन्नावर होणार नाही. ३६ महिन्यांपेक्षा कमी कालावधीचे कालक्षितिज असलेल्या गुंतवणूक पर्यायांविषयी निर्णय घेताना, गुंतवणूकदारांनी हे लक्षात ठेवले पाहिजे की, पारंपारिक गुंतवणूक पर्यायांपेक्षा म्युच्युअल फंड अधिक चांगले उत्पन्न देतील अशी शक्यता असते, असे असले तरीही यामध्ये काही प्रमाणात अस्थिरता असते. जर आपण योग्य उत्पादनाची निवड केली, आणि थोडी जोखीम स्वीकारण्याची तयारी दर्शविली, तर करपश्चात उत्पन्न तरीही पारंपारिक पर्यायांपेक्षा जास्त असू शकेल आणि तेदेखील रोखतेशी तडजोड न करता. खरं तर, एका वर्षांच्या कालक्षितिजासाठी गुंतवणूकदार आर्बिट्रेज फंडांसारखे कर कार्यक्षम फंड निवडू शकतात. हे उघडच आहे, की सद्य परिस्थितीमध्ये गुंतवणूकदारांनी त्यांच्या गुंतवणुकींचे नीट नियोजन करणे आणि म्युच्युअल फंडांसारखे संभाव्यत: चांगले पर्याय निवडणे आवश्यक आहे. जरी नव्या करविषयक नियमांमुळे नॉन-इक्विटी फंड्सची आकर्षकता कमी झाली असली तरी, पारंपारिक पर्यायांपेक्षा जास्त उत्पन्न देण्याची त्यांची संभाव्यता कायम आहे.

(आमचे सीईओं हेमंत रुस्तगी चा, हा लेख ५ ऑगस्ट, २०१४ ला moneycontrol.com च्या अंकात प्रसिद्ध झाला आहे).

वाईज़इन्व्हेस्ट ऑफ्व्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड

(CIN No.: U74140MH2003PTC142921)

मुख्य कायालिय :

२०२, शालीमार मोरया पार्क, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई - ४०० ०५३. टेलिफोन : २६७३ २६७६/७७ फॅक्स : २६७३ २६७१.

ई-मेल : information@wiseinvestadvisors.com

शाखा :

फोर्ट : १०७, विकास बिल्डिंग, जिमी बॉय रेस्टरॅंटच्या वरती, ११, एन.जी.एन. वैद्य मार्ग, फोर्ट, मुंबई - ४०० ००१. 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 कर्वे रोड, 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 चुकीची व खोटी नाही याची खात्री केलेली असून, त्याच्या अचूकतेबद्दल व पूर्णत्वाबद्दल आम्ही कोणतेही प्रतिनिधित्व करत नाही. वाईज़इन्व्हेस्ट ऑफ्व्हायझर्स प्रायव्हेट लिमिटेड ला जबाबदार न धरता 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 संगता येत नाही. सिक्युरिटीजमधील इतर गुंतवणुकीप्रमाणेच युनिटचे एन ए टिं (NAV) वर किंवा खाती जाऊ शकते व ते कॅपिटल मार्केटवर परिणाम करण्याच्या घटकावर व प्रभावावर अवलंबून असते. कृपया, गुंतवणूक करण्यापूर्वी आंकडे डाक्युमेन्ट वाचा.

श्री. हेमंत रुस्तगी यांनी २०२, शालीमार मोरया पार्क, न्यू लिंक रोड, अंधेरी (पश