



ಹಣಕಾಸು

## ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್

ಹಣಕಾಸಿನ ವಿಚಾರದಲ್ಲಿ  
ಸಾಂಪ್ರದಾಯಿಕ ಮನಸ್ಸಿದ್ದೂ  
ಈಕ್ಷಿಟಿಗಳಲ್ಲಿ ಹೂಡಲು  
ಬಯಸುವವರಿಗೆ 'ಮ್ಯೂಚುವಲ್  
ಫಂಡ್'ಗಳು ಉತ್ತಮ ಆಯ್ಕೆ.  
ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ಹೂಡಿಕೆ  
ಮಾಡುವ ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಮೊತ್ತ,  
ದೀರ್ಘಾವಧಿಯಲ್ಲಿ ದೊಡ್ಡ  
ಮೊತ್ತವಾಗಿ ಪರಿವರ್ತನೆಗೊಳ್ಳುವ  
ಸಾಧ್ಯತೆ ಮ್ಯೂಚುವಲ್  
ಫಂಡ್‌ಗಳಲ್ಲಿದೆ.

■ ವಿಜಯ್ ಜೋಷಿ

# 'ಈಕ್ಷಿಟಿ ಸಂಸ್ಕೃತಿ'ಗೆ ಸುರಕ್ಷಿತ ಪ್ರವೇಶ



ಈಕ್ಷಿಟಿ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಏರಿಳಿತಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಹೆಚ್ಚಿನ ಅರಿವು ಇಲ್ಲದವರಿಗೆ, ಅಲ್ಲಿನ ಏರಿಳಿತಗಳ ಬಗ್ಗೆ ವಿವರವಾಗಿ ತಿಳಿದುಕೊಳ್ಳಲು ಹೆಚ್ಚು ಸಮಯ ಇಲ್ಲದವರಿಗೆ ಷೇರುಗಳಲ್ಲಿ ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡಲು 'ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್'ಗಳು ಸೂಕ್ತ ಆಯ್ಕೆ ಎಂಬುದರಲ್ಲಿ ಎರಡು ಮಾತಿಲ್ಲ. ಅರಿವು ಇಲ್ಲದವರು ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡಿದಾಗ ಅದೃಷ್ಟದ ಬಲದಿಂದ ಒಂದೆರಡು ಬಾರಿ ಲಾಭ ಸಿಗಬಹುದು; ಅದೃಷ್ಟ ಕೈಕೊಟ್ಟರೆ ಅಸಲು ಮೊತ್ತವನ್ನೂ ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ. ಆದರೆ, ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್‌ಗಳ ಮೂಲಕ ಆಗುವ ಹೂಡಿಕೆಗಳು ವೈಜ್ಞಾನಿಕವಾಗಿ, ಅಧ್ಯಯನ ಆಧಾರಿತವಾಗಿ ನಡೆಯುತ್ತವೆ. ಹೀಗಾಗಿ, ಈಕ್ಷಿಟಿಗಳಲ್ಲಿ ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡುವ ಸಂಸ್ಕೃತಿಯನ್ನು ಮೈಗೂಡಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಪ್ರಸ್ತುತ ಇರುವ ಉತ್ತಮ ಪ್ರವೇಶ ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್.

ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್‌ಗಳ ಮೂಲಕ ಮಾಡುವ ಹೂಡಿಕೆಗಳಲ್ಲಿಯೂ ಹಲವು ಬಗೆಗಳು ಇವೆ. ಈ ವಿಚಾರವಾಗಿಯೂ ಒಂದಿಷ್ಟು ಮಾಹಿತಿ ಇದ್ದರೆ ಒಳ್ಳೆಯದು. ಮೊದಲಿಗೆ, ಈಕ್ಷಿಟಿಗಳಲ್ಲಿ ಮಾತ್ರ ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡುವ ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್‌ಗಳ

ಬಗ್ಗೆ ಗಮನಿಸೋಣ. ಇಂತಹ ಫಂಡ್‌ಗಳು ಹೂಡಿಕೆದಾರರಿಂದ ಪಡೆಯುವ ಅಷ್ಟು ಹಣವನ್ನು ಕಂಪನಿಗಳ ಷೇರುಗಳಲ್ಲಿ ತೊಡಗಿಸುತ್ತವೆ. ಆದರೆ, ಸಾಮಾನ್ಯ ಹೂಡಿಕೆದಾರರಿಗೆ ಇಲ್ಲಿ ಒಂದು ಸಹಜ ಪ್ರಶ್ನೆ ಮೂಡಬಹುದು. ಕೈಯಲ್ಲಿ ₹ 10 ಸಾವಿರ ಇದೆ ಎಂದಾದರೆ, ಇಷ್ಟು ಹಣವನ್ನು ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್ ಮೂಲಕ ಒಮ್ಮೆಗೇ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ತೊಡಗಿಸುವುದು ಸೂಕ್ತವೋ ಅಥವಾ ಆ ಮೊತ್ತವನ್ನು, ಹಂತಹಂತವಾಗಿ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ತೊಡಗಿಸುವುದು ಸೂಕ್ತವೋ? ಸಾಮಾನ್ಯ ಹೂಡಿಕೆದಾರರು, ತಮ್ಮ ಕೈಯಲ್ಲಿ ಇರುವ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಹಂತ ಹಂತವಾಗಿ, ಶಿಸ್ತುಬದ್ಧವಾಗಿ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ತೊಡಗಿಸುವುದು ಹೆಚ್ಚು ಉತ್ತಮ ಎನ್ನುವ ಮಾತನ್ನು ಹಣಕಾಸು ತಜ್ಞರು ಹೇಳುತ್ತಾರೆ.

ದೇಶದಲ್ಲಿ ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್ ಕಂಪನಿಗಳು ಸಣ್ಣ ಹೂಡಿಕೆದಾರರಿಗೆ ಈಕ್ಷಿಟಿಗಳಲ್ಲಿ ಹಣ ತೊಡಗಿಸುವುದು ಸುಲಲಿತ ಆಗಲಿ ಎಂಬ ಉದ್ದೇಶದಿಂದ 'ವ್ಯವಸ್ಥಿತ ಹೂಡಿಕೆ ಯೋಜನೆ' (ಸಿಸ್ಟಮ್ಯಾಟಿಕ್ ಇನ್‌ವೆಸ್ಟ್‌ಮೆಂಟ್ ಪ್ಲಾನ್ - ಎಸ್‌ಐಪಿ) ಎಂಬ ಹೂಡಿಕೆ ಕ್ರಮವನ್ನು ಪರಿಚಯಿಸಿ

ದಶಕ ಸಂದಿದೆ. ಈ ಎಸ್‌ಐಪಿ ಮೂಲಕ, ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು ನಿಗದಿತ ತಾರೀಖಿನಂದು, ನಿಗದಿತ ಮೊತ್ತವನ್ನು ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್ ಮೂಲಕ ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡಲಾಗುತ್ತದೆ. ಷೇರು ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಸೂಚ್ಯಂಕಗಳು ಮುಂಗಾರು ಮಳೆಯ ಪ್ರಮಾಣ ಎಷ್ಟಿರುತ್ತದೆ ಎಂಬುದರಿಂದ ಆರಂಭಿಸಿ ಪ್ರಮುಖ ರಾಜ್ಯಗಳ ಚುನಾವಣೆ ಫಲಿತಾಂಶದವರೆಗೆ, ಕಾರ್ಪೊರೇಟ್ ಕಂಪನಿಗಳ ತ್ರೈಮಾಸಿಕ ಹಣಕಾಸಿನ ಸಾಧನೆಯಿಂದ ಆರಂಭಿಸಿ ಜಾಗತಿಕ ಹಣಕಾಸು ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿನ ಬೆಳವಣಿಗೆವರೆಗೆ ಎಲ್ಲದಕ್ಕೂ ಸ್ಪಂದಿಸುತ್ತ ಇರುತ್ತವೆ. ಪ್ರತಿ ಕ್ಷಣವೂ ಏರಿಳಿತಗಳಿಂದ ಕೂಡಿರುವ ಷೇರುಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಹೊಸಬರು ಹಣ ತೊಡಗಿಸುವುದಕ್ಕೆ ಎಸ್‌ಐಪಿ ಮಾರ್ಗ ಬಹಳ ಉತ್ತಮ ಎಂಬುದು ಕೆಲವು ವೈಯಕ್ತಿಕ ಹಣಕಾಸು ತಜ್ಞರ ಅಭಿಮತ. ಇದು ಅವರ ಅಭಿಮತ ಮಾತ್ರವೇ ಅಲ್ಲ. ಕನಿಷ್ಠ ಎಂಟು ವರ್ಷಗಳಿಂದ ಷೇರು ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಏರಿಳಿತಗಳನ್ನು ಗಮನಿಸುತ್ತಿರುವ, ಷೇರುಗಳಲ್ಲಿ ನೇರವಾಗಿಯೂ ಮ್ಯೂಚುವಲ್ ಫಂಡ್‌ಗಳ ಮೂಲಕವಾಗಿಯೂ ಸ್ವತಃ ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡಿದ ಕೆಲವು ಮಿಲೆನಿಯಲ್‌ಗಳ ಅನುಭವವೂ ಹೌದು. ಎಸ್‌ಐಪಿ ಮೂಲಕ ಹಣ ತೊಡಗಿಸಿದಾಗ,