

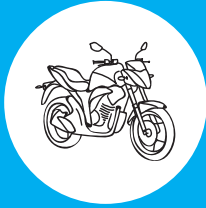


क्या आप अपने **लक्ष्यों** के लिए
वित्तीय योजना बना रहे हैं?

लक्ष्य नियोजन के लिए निवेशक की मार्गदर्शिका



L&T Financial Services
Mutual Fund



लक्ष्य हमारे जीवन में अलग अलग समय पर किए जानेवाले योजनाबद्ध खर्चे हैं. चाहे नई बाइक हो या कार ; नया घर खरीदने की बात हो, या फिर वैकेशन पर जाना हो, या अपने बच्चे के विवाह का खर्चा हो! जीवन के हर चरण में हमारे अलग-अलग लक्ष्य होते हैं. यहीं पर हर खास लक्ष्य को पूरा करने के लिए अपने निवेश नियोजन की बात आती है.



आइए हम शुरू में आकलन करें आपके जोखिम प्रोफाइल का

जोखिम प्रोफाइल किसी व्यक्ति द्वारा जोखिम लेने की इच्छा और क्षमता का एक मूल्यांकन होता है. इसका संदर्भ किसी संस्थान के सामने उपस्थित खतरों से भी हो सकता है. किसी पोर्टफोलियो के लिए उपयुक्त निवेश संबंधी संपत्ति के आवंटन को तय करने के लिए एक जोखिम प्रोफाइल महत्वपूर्ण होता है.

आपका वित्तीय सलाहकार एक सरल सा जोखिम आकलन करने में आपकी मदद कर सकता है ताकि आप यह तय कर सकें कि आप किस श्रेणी के अंतर्गत आते हैं. इसके आधार पर वह निर्धारित कर सकता है कि आपके पोर्टफोलियो का कौन सा अनुपात किस आस्ति श्रेणी में निवेश किया जाना चाहिए.

विशिष्ट जोखिम प्रोफाइल्स

कंजर्वेटिव (रूढीवादी)

निवेशकों की सबसे पहली प्राथमिकता होती है मूलधन की सुरक्षा और वह कम से कम जोखिम उठाने का इच्छुक होता है और इसीलिए, उसे न्यूनतम या कम रिटर्न्स (प्रतिफल) मिलते हैं।

मॉडरेटली कंजर्वेटिव (मध्यम रूढीवादी)

निवेशक मध्यम से लेकर दीर्घ अवधि के दौरान कुछ संभावित प्रतिफलों के लिए कम स्तर का जोखिम स्वीकार करने का इच्छुक होता है।

मॉडरेटली (मध्यम)

निवेशक मध्यम से लेकर दीर्घ अवधि के दौरान तुलना में अधिक संभावित प्रतिफलों के लिए मध्यम स्तर का जोखिम सहन कर सकता है।

मॉडरेटली अग्रेसिव (मध्यम रूप से आक्रामक)

निवेशक मध्यम से लेकर दीर्घ अवधि के दौरान संभावित प्रतिफलों को अधिकतम करने के लिए उच्च स्तर का जोखिम स्वीकार करने का इच्छुक होता है।

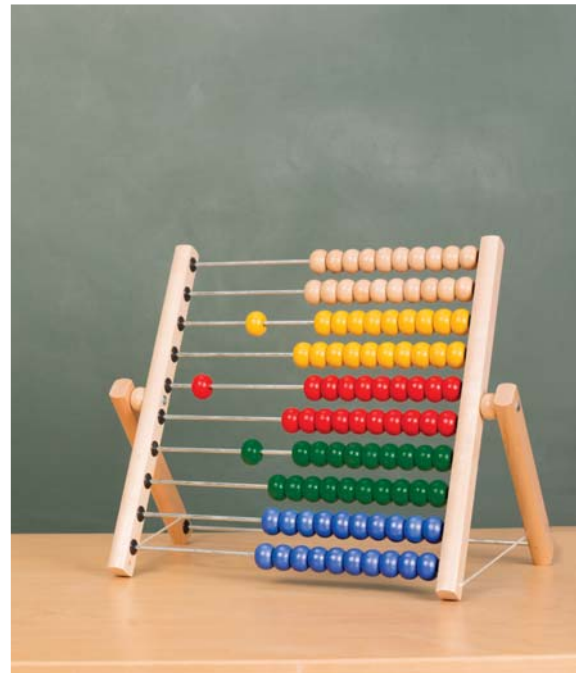
अग्रेसिव (आक्रामक)

निवेशक दीर्घ अवधि के दौरान अधिकतम संभावित प्रतिफलों के लिए काफी बड़ा जोखिम स्वीकार करने का इच्छुक होता है और उसे पता होता है कि वह अपने मूलधन का एक बड़ा हिस्सा गँवा सकता है।

आवंटन, आवंटन, आवंटन

आस्ति आवंटन यह निर्धारित करने की प्रक्रिया है कि आपके पोर्टफोलियो में कौन सी आस्ति श्रेणियाँ और उन आस्ति श्रेणियों को किस अनुपात में आवंटित किया जाना चाहिए. कुछ आस्ति श्रेणियाँ हैं: इक्विटी, डेब्ट, कमोडिटीज, सेविंग्स अकाउंट, इंश्योरेंस इत्यादि. आर्थिक नियोजन करते समय, आपको अपनी जोखिम वहन क्षमता के पहले आकलन करते हुए अपनी आस्ति का आवंटन निर्धारित करना चाहिए; दूसरी बात, अपने लक्ष्य तय करना, और तीसरा, अपने निवेश क्षितिज यानी निवेश की समयावधि को तय करना.

जीवन के हर चरण में आपके पोर्टफोलियो का आवंटन आपके लक्ष्यों और जोखिम उठाने की क्षमता के आधार पर अलग अलग होगा. उदाहरण के लिए, कम उम्र में आप अधिक जोखिम उठाने में सक्षम हो सकते हैं, इसीलिए स्टॉक्स और इक्विटी म्यूचुअल फंड्स जैसे अधिक जोखिम भरे निवेशों में आपका आवंटन ऊँचा हो सकता है. रिटायरमेंट पर आपको एक नियमित आय की जरूरत होती है और इसीलिए, आपको अपने पोर्टफोलियो में अधिक स्थिरता की जरूरत होती है ताकि उसकी कमी को पूरा किया जा सके. इस मामले में, सरकारी बॉण्ड्स, फिक्स्ड डिपॉजिट और डेब्ट म्यूचुअल फंड्स उपयुक्त होते हैं, जिसमें आपकी कमाई को थोड़ा सा अतिरिक्त बल देने के लिए कुछ इक्विटी को जोड़ा जाता है.



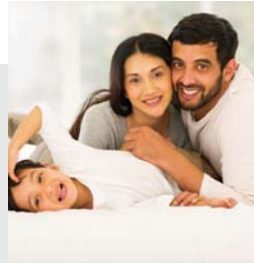
जीवन की पाँच अवस्थाओं की विस्तृत रूपरेखा यहाँ दी गई है जो आपके पोर्टफोलियो के लिए आवश्यक आस्ति आवंटन को निर्धारित करने में आपकी मदद कर सकती है।



युवा और बेफिक्र
(20-30 वर्ष)



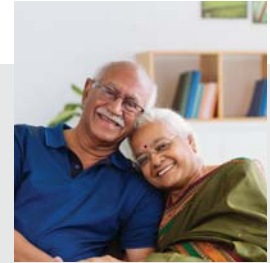
नवविवाहित
(30-35 वर्ष)



खुशहाल परिवार
(35-45 वर्ष)



भविष्य के लिए तैयार
(45-55 वर्ष)



शालीनता से बढ़ती उम्र
(55 वर्ष के आगे)

सुझाया गया आस्ति आबंटन*



■ इक्विटी फंड्स 80%
■ बॉण्ड फंड्स 10%
■ लिक्विड फंड्स 10%



■ इक्विटी फंड्स 75%
■ बॉण्ड फंड्स 10%
■ लिक्विड फंड्स 15%



■ इक्विटी फंड्स 65%
■ बॉण्ड फंड्स 20%
■ लिक्विड फंड्स 15%



■ इक्विटी फंड्स 50%
■ बॉण्ड फंड्स 25%
■ लिक्विड फंड्स 25%




■ इक्विटी फंड्स 30%
■ बॉण्ड फंड्स 40%
■ लिक्विड फंड्स 30%

*यह केवल उदाहरण के प्रयोजनों के लिए है. वास्तविक आस्ति आवंटन निवेशक की जोखिम प्रोफाइल पर निर्भर होगा.



आपके लक्ष्यों के लिए तीन बाउल्स

अब अपने जोखिम प्रोफाइल के आधार पर जब आपने अपनी आस्ति आवंटन की पद्धति निर्धारित कर ली है, तो अब समय आ गया है अपने निवेशों की योजना बनाने का, ठीक है? जल्दबाजी नहीं! तीन बाउल्स अल्प अवधि, मध्यम अवधि और दीर्घ अवधि के लक्ष्य वाले बाउल्स में से अपने लक्ष्यों की सूची बना लेना अच्छा होगा. ये सही निवेश फैसले करने में आपकी मदद करेगा.

अल्प अवधि (0-1 वर्ष)	मध्यम-अवधि (1-3 वर्ष)	दीर्घ-अवधि (4 वर्ष और अधिक)
 बाइक	 नया घर	 रिटायरमेंट
 कार	 बच्चे की शिक्षा	 दूसरा घर
 वैकेशन	 घर का नवीनीकरण	 बच्चे की उच्च शिक्षा
 कंज्यूमर ड्यूरेबल्स	 विदेश में वैकेशन	 बच्चे का विवाह
		 25वीं वैवाहिक वर्षगाँठ

अब अपने लक्ष्यों के अनुसार अपने निवेशों की योजना करें

ध्यान रखें कि विभिन्न निवेश विकल्प आपको अलग अलग प्रतिफल की दरें देते हैं. आपको यह भी पता होना चाहिए कि अल्प अवधि के निवेशों को आपकी पूँजी की सुरक्षा करने के लिए निर्मित किया गया है जो स्थिर प्रतिफलों के साथ कमतर उतार-चढ़ाव और जोखिम रखते हैं. दूसरी ओर, दीर्घ कालिक निवेश सामान्य रूप से आपको कुछ ऊँचे जोखिम के साथ अधिक प्रतिफल देने के लिए निर्मित किए गए हैं. एक बार आप अपने लक्ष्यों की योजना बना लेते हैं तो अपने निवेशों को अपने लक्ष्यों की समयावधि से मेल कराने के लिए योजना करें ताकि आप उनके लिए अधिकतम वृद्धि क्षमता सुनिश्चित कर सकें. यहाँ पर निवेशों के कुछ उदाहरण दिए गए हैं जो आपके लिए उपयोगी हो सकते हैं.



अल्प-अवधि

डेब्ट फंड्स
(अल्ट्रा शॉर्ट टर्म
और शॉर्ट टर्म)

लिक्रिड फंड्स

एफडी

मध्यम -अवधि

हायब्रिड फंड्स

मंथली इनकम प्लान्स

एफडी

दीर्घ-अवधि

इक्विटी फंड्स (स्मॉल/ मिड/
लार्ज कैप्स, सेक्टरल
और थीमेटिक फंड्स)

स्टॉक्स

पीपीएफ

एनपीएस

निवेश शुरू करने के लिए और अपने लक्ष्यों के अनुसार सही निवेश करने के लिए अपने वित्तीय सलाहकार से सलाह लें.

ग्राहक का नाम: दिनांक:

संपर्क क्र.: व्यवसाय: आयु:

टेस्ट दीजिए और पता कीजिए कि आप किस प्रकार के निवेशक हैं, जो प्रश्न आपकी स्थिति का श्रेष्ठ वर्णन करता है, उस पर चिन्ह लगाइए कि शुरुआत करने के लिए दी गई परिस्थिति में आप कैसी प्रतिक्रिया देंगे.

क्या आपने पहले कभी धन निवेशित किया था? यदि हाँ तो अभी तक आपका अनुभव कैसा रहा है?

- ए. मैंने हाल ही में निवेश शुरू किया है और कोई पूर्व निवेश का अनुभव नहीं है
- बी. मैं मुख्य रूप से फिक्स्ड डिपॉजिट्स, पोस्ट ऑफिस सेविंग्स में निवेश करता हूँ
- सी. विकल्प बी और साथ ही डेब्ट आधारित म्यूचुअल फंड्स, मंथली इनकम प्लान और परंपरागत इन्व्हेस्टमेंट प्लान्स
- डी. विकल्प बी और सी तथा इक्विटी आधारित म्यूचुअल फंड्स और यूएलएस
- ई. विकल्प बी, सी और डी तथा इक्विटी शेयर्स, रीयल एस्टेट और डेरिवेटिव्स का मिश्रण

आपकी मासिक आय का कितना प्रतिशत सामान्य रूप से निवेश के लिए उपलब्ध होता है?

- ए. < 10% बी. 11% - 20% सी. 21% - 30%
- डी. 31% - 40% ई. > 41%

आप किस आयु वर्ग में हैं?

- ए. 61 वर्ष से अधिक बी. 51 से 60 वर्ष सी. 41 से 50 वर्ष
- डी. 31 से 40 वर्ष ई. 18 से 30 वर्ष

यदि आपने कोई इक्विटी शेयर खरीदा है और कंपनी के फंडामेंटल्स में किसी भी बदलाव के बिना उसकी कीमत 25% से अधिक गिरी है तो आप क्या करेंगे?

- ए. पूरी होल्डिंग बेच दूँगे
- बी. बड़े नुकसान से बचने के लिए होल्डिंग का छोटा सा भाग बेच दूँगे.
- सी. वर्तमान होल्डिंग को कायम रखूँगे और कुछ भी फंसला करने से पहले इंतजार करेंगे.
- डी. होल्डिंग्स बढ़ाएँगे क्योंकि फंडामेंटल्स अब भी अच्छे हैं.
- ई. बहुत ही आक्रामकता से खरीदूँगे, ताकि खरीदने की औसत लागत घट जाए.

आपके नजरिए को कौन सा कथन एक निवेशक के रूप में सही ढंग से वर्णित करता है?

- ए. मैं चाहता हूँ कि मेरा निवेश पूरी तरह से सुरक्षित रहे और मुझे इसके लिए बहुत कम प्रतिफल भी मिलता है तो कोई बात नहीं.
- बी. मैं अपनी पूँजी को लंबी अवधि में सुरक्षित रखना चाहता हूँ लेकिन मुझे कुछ अतिरिक्त प्रतिफल पाने के लिए थोड़ा जोखिम उठाने में कोई परेशानी नहीं है.
- सी. मुझे लंबी अवधि में निवेश वृद्धि चाहिए; कम अवधि में अगर मेरे मूलधन का थोड़ा सा नुकसान होता है तो भी मुझे कोई परेशानी नहीं है.
- डी. मुझे बहुत ऊँचे प्रतिफल चाहिए, और मैं कुछ मात्रा में जोखिम उठाने के लिए तैयार हूँ.
- ई. मैं चाहता हूँ कि मेरा निवेश खूब बढ़े और ये उच्चतम संभावित प्रतिफल कमाए.



आपकी जोखिम प्रोफाइल का आकलन

पिछे दिए गए आपके जवाबों के आधार पर, आप अपने कुल स्कोर की गणना कर सकते हैं, अपने जोखिम प्रोफाइल का निर्धारण कर सकते हैं और तीन आसान चरणों का पालन करते हुए उपयुक्त आस्ति आवंटन के साथ इसका मेल करा सकते हैं।

ए. अपने कुल स्कोर की गणना करें

प्रश्न	उत्तर का विकल्प				
	a	b	c	d	e
1	5	10	15	20	25
2	5	10	15	20	25
3	5	10	15	20	25
4	5	10	15	20	25
5	5	10	15	20	25

आपका कुल स्कोर है

बी. अपने स्कोर को अपने जोखिम प्रोफाइल से मिलाइए

आपका जोखिम प्रोफाइल	न्यू.	अधि.
बहुत ही कंजर्वेटिव	01	35
कंजर्वेटिव	36	55
मॉडरेट	56	75
अग्रोसिव	76	100
बहुत अग्रोसिव	101	125

आपका जोखिम प्रोफाइल है

सी. अपने सुझाए गए आस्ति आवंटन के साथ अपने जोखिम प्रोफाइल को मिलाकर देखिए

बहुत ही कंजर्वेटिव



■ 5% इक्विटी
■ 65% डेब्ट
■ 30% नकद

कंजर्वेटिव



■ 20% इक्विटी
■ 60% डेब्ट
■ 20% नकद

मॉडरेट



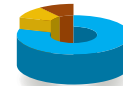
■ 35% इक्विटी
■ 50% डेब्ट
■ 15% नकद

अग्रोसिव



■ 60% इक्विटी
■ 30% डेब्ट
■ 10% नकद

बहुत अग्रोसिव



■ 80% इक्विटी
■ 10% डेब्ट
■ 10% नकद

जोखिम प्रोफाइल केवल सामान्य उपयोग और शैक्षिक प्रयोजन के लिए एक अपेक्षित साधन है। यह साधन आपकी भावी वित्तीय जरूरतों का नियोजन करने में आपकी मदद कर सकता है लेकिन इस साधन को किसी भी तरह की निवेश सलाह के रूप में नहीं लिया जाना चाहिए या किसी प्रकार के वित्तीय नियोजन का विकल्प नहीं माना जाना चाहिए। साधन द्वारा निर्मित गणनाओं के परिणाम शायद सटीक न हों। यह साधन केवल मार्गदर्शन करने के लिए है और आपको अपने निवेश और/या वित्तीय नियोजन से जुड़ा फैसला करते समय साधन पर निर्भर रहकर फैसला नहीं करना चाहिए। साधन द्वारा प्रयुक्त आस्ति आवंटन के मॉडल को सामान्य बाजार की पद्धति के आधार पर डिजाइन किया गया है और वे आपके लिए कोई सटीक आस्ति आवंटन का संकेत या सुझाव नहीं देते। साधन द्वारा निर्मित पूर्वानुमान या कोई अन्य जानकारी किए गए किसी भी निवेश के वास्तविक परिणाम को प्रतिबिंबित नहीं करती और न ही किसी भावी परिणाम की गारंटी देती है। साधन आपके पोर्टफोलियो में या वास्तविक जीवन भर की आय में वास्तविक निवेशों या वास्तविक होल्डिंग का पूर्वानुमान या अनुमान देने के लिए नहीं है। अनेक प्रकार कर, शुल्क, खर्च और/या कोई प्रभार आपके वास्तविक निवेशों पर मिल सकने वाले प्रतिफलों को घटा सकते हैं और इन्हें साधन द्वारा निर्मित परिणामों में विचार में नहीं लिया गया है। साधन में निर्मित परिणाम आप द्वारा दिए गए डाटा/ मान्यताओं पर आधारित हैं जो कि आपकी निजी परिस्थितियों और जरूरतों पर आधारित हैं और एल एंड टी इन्वेस्टमेंट मैनेजमेंट लिमिटेड, एल एंड टी म्यूचुअल फंड की असेट मैनेजमेंट कंपनी या उसका कोई असोसिएट या संलग्न कंपनी (जिसे सामूहिक रूप से "एल एंड टी म्यूचुअल फंड" कहा गया है) न तो इसकी अनुशंसा करती है और न ही इसकी जिम्मेदारी लेती है। साधन द्वारा निर्मित परिणामों के आधार पर कोई भी फैसला लेने से पहले आपको अपने वित्तीय सलाहकार और/या कर सलाहकार से सलाह लेने की राय दी जाती है। एल एंड टी म्यूचुअल फंड किसी भी प्रकार की देयता को स्वीकार नहीं करेगी और न ही साधन के उपयोग के कारण किसी व्यक्ति/निकाय द्वारा सहे जानेवाले किसी वित्तीय या गैर वित्तीय परिणामों के लिए कोई जिम्मेदारी स्वीकार नहीं करता।

म्यूचुअल फंड में किए गए निवेश बाजार जोखिमों के अधीन हैं, सभी स्कीम संबंधी दस्तावेज ध्यान से पढ़ें।



अब हमने आपके लक्ष्यों के अनुसार निवेश संबंधी नियोजन की मूलभूत बातों को शामिल किया है, इसीलिए पहला कदम बढ़ाएँ और निवेश शुरू कीजिए. आप निवेश करने में जितनी अधिक देर करेंगे, आपको लंबी अवधि में होने वाले संभावित नुकसान की संभावना भी उतनी ही अधिक हो सकती है.

अंत में, याद रखिए कि आपकी प्राथमिकताएँ और लक्ष्य समय के साथ बदल सकते हैं, इसीलिए अपने निवेशों की समीक्षा करें ताकि अपने लक्ष्यों के साथ आप उन्हें हमेशा तैयार रखें.

क्या अपने बच्चे की शिक्षा को लेकर
अभी तक कोई योजना बनाई है ?

अपने कैलकुलेटर का उपयोग करने के लिए विजिट करें
www.ltfs.com/educationalcalculator



हमें यहाँ फॉलो करें     

म्यूचुअल फंड मे किए गए निवेश बाजार जोखिमों के अधीन हैं, सभी स्कीम संबंधी दस्तावेज ध्यान से पढ़ें.