नियमित आय के लिए एमआईपी में चुनें
सिस्टमेटिक विड्ड्रावल प्लान

समाधान

मणिकरन सिंघल
सर्टिफायड फाइनेंशियल प्लानर,
चंडीगढ़
www.goodmoneying.com

डेट म्यूचुअल फंडों के डीडीटी में हुई बढ़ोतरी के मद्देनजर, एमआईपी में सिस्टमेटिक विथड्रावल प्लान पर भी विचार किया जा सकता है अगर निवेशक का लक्ष्य एमआईपी फंडों से नियमित मासिक आय प्राप्त करना है

म्यूचुअल फंडों का मंथली इनकम प्लान (एमआईपी) आम तौर पर निवेशकों को मासिक आय उपलब्ध कराने के लिए जाता है। यह योजना नियमित लाभांश के जरिए निवेशकों को आय उपलब्ध कराती है लेकिन निवेशक चाहें तो सिस्टमेटिक विड्ड्रावल प्लान (एसडब्ल्यूपी) के जरिए नियमित आय सुनिश्चित कर सकते हैं। लाभांश की वजह से नेट एसेट वैल्यू घट जाता है साथ ही म्यूचुअल फंड कंपनियों को लाभांश वितरण कर (डीडीटी) भी देना होता है। दूसरी तरफ एसडब्ल्यूपी निवेश की यूनिट पूंजी घटती है क्योंकि निकासी केवल मौजूदा यूनिटों से ही की जा सकती है। अब सवाल उठता है कि मंथली इनकम प्लान में लाभांश वितरण अच्छा काम करता है या एसडब्ल्यूपी? कुछ विश्लेषणों से पता चलता है कि सिस्टमेटिक विड्ड्रावल प्लान, लाभांश भुगतान की तुलना में बेहतर परिणाम देता है।

वास्तव में, कुछ महीनों पहले एक पाठक आशीष ने मुझसे पूछा कि जब डेट म्यूचुअल फंडों के डीडीटी में बढ़ोतरी हो रही है तो क्या मंथली इनकम प्लान के लाभांश भुगतान वाले विकल्प के साथ बने रहना चाहिए या इस परिस्थिति के बेहतर प्रबंधन के लिए कोई दूसरी रणनीति बनानी चाहिए? उन्हें जबाव देने के लिए मैंने कुछ गणनाएं की जिसे मैं आपके साथ साझा कर रहा हूं। इससे पहले मैं आपको प्रोडक्ट यानी मंथली इनकम प्लान और सिस्टमेटिक विड्ड्रावल प्लान के बारे में संक्षेप में जानकारी दे दूं।

क्या है मंथली इनकम प्लान?

म्यूचुअल फंडों का मंथली इनकम प्लान जिसे प्रचलित तौर पर एमआईपी के नाम से जाना जाता है, वास्तव में डेट ओरिएंटेड हाइब्रिड म्यूचुअल फंड होते हैं। एमआईपी के तहत इक्विटी में पांच से 25 फीसदी तक और शेष का निवेश डेट में किया जाता है। मंथली इनकम प्लान के निवेश उद्देश्य कुछ इस प्रकार होते हैं- प्राथमिक रूप से डेट और मुद्रा बाजार उपकरणों में निवेश कर नियमित आय अर्जित करना साथ ही दीर्घावधि में पूंजी में बढ़ोतरी के लिए योजना की परिसंपत्ति के एक हिस्से का निवेश इक्विटी या इक्विटी से जुड़े उपकरणों में करना। यद्यपि, एमआईपी का उद्देश्य नियमित रिटर्न उपलब्ध कराना है लेकिन इनकी नियमितता और रिटर्न निश्चित नहीं होते हैं। एडवाइजर्स और प्लानर्स नियमित रिटर्न के लक्ष्य के लिए एमआईपी की सलाह देते हैं। इसके अलावा वह निवेशकों को इसकी कर-सक्षमता की वजह से भी सुझाव देते हैं। एमआईपी के ग्रोथ विकल्प की सलाह भी दी जाती है अगर निवेशक का पोर्टफोलियो और जोखिम प्रोफाइल इसकी मांग करता है।

सिस्टमेटिक विड्ड्रावल प्लान क्या है?

सिस्टमेटिक विड्ड्रावल प्लान जिसे एसडब्ल्यूपी के नाम से भी जाना जाता है, एक ऐसी सुविधा है जो निवेशकों को एक तय अंतराल पर म्यूचुअल फंडों के मौजूदा निवेश से पैसों की निकासी की अनुमति देता है। एसडब्ल्यूपी की सुविधा का लाभ उठा कर निवेशक अपने निवेश से नियमित आय प्राप्त करते हैं। आप चाहें तो फिक्स्ड एसडब्ल्यूपी कर सकते हैं जिसमें आपको यह बताना होगा कि आप कितने पैसों की निकासी करना चाहते हैं या प्रत्येक तिमाही या प्रति माह बढ़ी हुई एनएवी में से कितने पैसे प्राप्त करना चाहते हैं।

एमआईपी के लिए कैसे अच्छा है एसडब्ल्यूपी?

अब आप समझ गए होंगे कि एमआईपी से नियमित आय अर्जित करने के लिए (जो सुनिश्चित नहीं है), आप या तो लाभांश भुगतान के विकल्प का चयन कर सकते हैं, जो अनियमित होता है या फिर एमआईपी के ग्रोथ विकल्प का चयन करते हुए एसडब्ल्यूपी चुन सकते हैं। पहले मामले में आपको लाभांश वितरण कर झेलना होगा और बाद वाले विकल्प में आप अपनी पूंजी और पूंजी में हुई बढ़ोतरी से पैसों की निकासी करते हैं। सवाल अब भी वहीं है कि कौन सा विकल्प ज्यादा अच्छा है? मैंने एक जानी-मानी परिसंपत्ति प्रबंधन कंपनी के एमआईपी का विश्लेषण किया। जिसकी विस्तृत जानकारी निम्नलिखित है:

निवेश की राशि : 9,75,000 रुपये
निवेश की तारीख : 1 जनवरी 2008
भुनाने की तारीख : 1 जनवरी 2013

प्रोडक्ट और आवंटित यूनिट

रिलायंस एमआईपी : आवंटित यूनिट 85,901.57
(मासिक लाभांश भुगतान) (11.3502 के एनएवी पर)

रिलायंस एमआईपी ग्रोथ : आवंटित यूनिट 64,732.01
(15.0621 के एनएवी पर)

एसडब्ल्यूपी की दर : आठ प्रतिशत प्रति वर्ष मासिक देय
लाभांश की तारीख/दर : जैसा कि दिया गया

टेबल से स्पष्ट होता है कि पिछले पांच वर्षों में सिस्टमेटिक विड्ड्रावल प्लान आठ प्रतिशत प्रति वर्ष की दर से मासिक देय विकल्प मासिक लाभांश की तुलना में कहीं बेहतर रहा। कारण लाभांश वितरण कर भी हो सकता है। अगर वास्तविक कारण यही रहा है तो भविष्य में रिटर्न में और कमी आ सकती है क्योंकि लाभांश वितरण कर में इजाफा किया गया है। एमआईपी में सिस्टमेटिक विड्ड्रावल प्लान ने पोस्ट ऑफिस के मंथली इनकम स्कीम से कहीं अच्छा रिटर्न दिया है। पोस्ट ऑफिस के मंथली इनकम स्कीम की दर तय है लेकिन रिटर्न 100 फीसदी टैक्सेबल है। दूसरी तरफ डेट म्यूचुअल फंड हमेशा से एक कर-प्रभावी विकल्प रहे हैं।

किस प्रकार फायदेमंद है एसडब्ल्यूपी?

- एक्सआईआरआर से स्पष्ट है कि एसडब्ल्यूपी विकल्प ने ज्यादा रिटर्न दिया है।
- एसडब्ल्यूपी से कर बोझ कम हुआ है। लाभांश विकल्प में डीडीटी काटा जाता है इससे कुछ शॉर्ट/लांग टर्म कैपिटल गेन/लॉस भी होता है। हालांकि, टेबल में यह प्रदर्शित नहीं है लेकिन मेरा मानना है कि यह निश्चित रूप से डीडीटी से कम होगा। उम्मीद है आप मेरी बातों से सहमत होंगे।
- एसडब्ल्यूपी ने निरंतर और निश्चित नकद प्रवाह बनाए रखा और इस प्रकार इसने नियमित आय प्राप्त करने के उद्देश्य को पूरा किया है।

मासिक आय के लिए एसडब्ल्यूपी

विश्लेषण से साफ जाहिर है कि एसडब्ल्यूपी मंथली इनकम प्लान के साथ अच्छा काम करता है जिससे निवेशकों को नियमित आय होती है। लेकिन मानक डिस्क्लेमर- म्यूचुअल फंडों में बाजार जोखिम होता है.., भविष्य के बारे में कुछ कहा नहीं जा सकता, यहां भी लागू होता है। इसके अलावा गणना इस श्रेणी में सबसे अच्छा प्रदर्शन करने वाले फंड को चुन कर की गई है, ऐसा ही परिणाम अन्य फंडों के साथ भी आए, यह जरूरी नहीं है। कुल मिला कर डेट म्यूचुअल फंडों के डीडीटी में हुई बढ़ोतरी के मद्देनजर, सिस्टमेटिक विड्ड्रावल प्लान पर भी विचार किया जा सकता है अगर निवेशक का लक्ष्य एमआईपी फंडों से नियमित मासिक आय प्राप्त करना है।

एमआईपी में एसडब्ल्यूपी से होने वाला लाभ

रिकॉर्ड की तारीख	लाभांश की दर (%)	लाभांश	एनएवी (ग्रोथ)	नकद प्रवाह (एसडब्ल्यूपी)	नकद प्रवाह लाभांश	यूनिटों का आउट फ्लो	शेष यूनिट (लाभांश)	शेष यूनिट (एसडब्ल्यूपी)
01-Jan-08	0			-975000	-975000		85901.57	64732.01
21-Jan-08	2.01	0.2015	14.642	6500	17306.35	443.93	85901.57	64288.08
20-Feb-08	1.11	0.1108	14.5226	6500	9518.49	447.58	85901.57	63840.50
24-Mar-08	0.50	0.0504	14.1379	6500	4326.59	459.76	85901.57	63380.75
22-Apr-08	0.35	0.0347	14.187	6500	2979.70	458.17	85901.57	62922.58
20-May-08	1.78	0.1783	14.5537	6500	15312.36	446.62	85901.57	62475.96
20-Jun-08	0.31	0.0307	14.2428	6500	2633.57	456.37	85901.57	62019.59
20-Jul-08		0.0000	14.3023	6500	0.00	454.47	85901.57	61565.12
20-Aug-08	1.32	0.1323	14.5591	6500	11361.99	446.46	85901.57	61118.66
22-Sep-08	1.03	0.1033	14.6152	6500	8871.38	444.74	85901.57	60673.92
20-Oct-08		0.0000	14.435	6500	0.00	450.29	85901.57	60223.62
21-Nov-08	0.26	0.0262	14.6128	6500	2249.83	444.82	85901.57	59778.81
23-Dec-08	5.26	0.5256	16.1003	6500	45147.00	403.72	85901.57	59375.09
21-Jan-09	0.53	0.0526	15.8041	6500	4514.70	411.29	85901.57	58963.80
21-Feb-09		0.0000	15.4398	6500	0.00	420.99	85901.57	58542.81
21-Mar-09		0.0000	15.681	6500	0.00	414.51	85901.57	58128.30
21-Apr-09	1.75	0.1752	17.2298	6500	15049.00	377.25	85901.57	57751.04
21-May-09	0.44	0.0438	17.576	6500	3762.25	369.82	85901.57	57381.22
23-Jun-09	2.24	0.2241	17.8158	6500	19247.67	364.84	85901.57	57016.38
21-Jul-09	0.44	0.0438	18.1777	6500	3762.25	357.58	85901.57	56658.80
21-Aug-09	1.27	0.1268	18.5704	6500	10895.48	350.02	85901.57	56308.78
23-Sep-09	2.98	0.2977	19.0552	6500	25575.77	341.11	85901.57	55967.66
21-Oct-09	1.35	0.1354	19.3277	6500	11632.88	336.30	85901.57	55631.36
20-Nov-09	1.89	0.1893	19.7626	6500	16260.44	328.90	85901.57	55302.45
22-Dec-09	0.31	0.0307	19.8105	6500	2633.57	328.11	85901.57	54974.34
21-Jan-10	1.51	0.1507	20.013	6500	12942.14	324.79	85901.57	54649.56
23-Feb-10	0.35	0.0350	19.8151	6500	3009.80	328.03	85901.57	54321.52
23-Mar-10	1.40	0.1402	20.1401	6500	12039.20	322.74	85901.57	53998.78
21-Apr-10	0.88	0.0876	20.3521	6500	7524.50	319.38	85901.57	53679.41
21-May-10	0.88	0.0878	20.3987	6500	7545.77	318.65	85901.57	53360.76
22-Jun-10	1.11	0.1105	20.6748	6500	9492.58	314.39	85901.57	53046.37
21-Jul-10	0.96	0.0962	20.9076	6500	8262.62	310.89	85901.57	52735.47
23-Aug-10	0.67	0.0672	21.1666	6500	5772.52	307.09	85901.57	52428.39
21-Sep-10	0.61	0.0615	21.5125	6500	5282.04	302.15	85901.57	52126.24
21-Oct-10	0.61	0.0605	21.6262	6500	5199.04	300.56	85901.57	51825.68
23-Nov-10	0.61	0.0615	21.5845	6500	5282.04	301.14	85901.57	51524.53
21-Dec-10	0.44	0.0439	21.6419	6500	3772.89	300.34	85901.57	51224.19
21-Jan-11	0.62	0.0618	21.3558	6500	5312.23	304.37	85901.57	50919.82
21-Feb-11	0.56	0.0563	21.2598	6500	4836.26	305.74	85901.57	50614.08
21-Mar-11	0.62	0.0615	21.2802	6500	5282.95	305.45	85901.57	50308.63
20-Apr-11	0.62	0.0617	21.8149	6500	5300.13	297.96	85901.57	50010.67
20-May-11	0.57	0.0573	21.7292	6500	4922.16	299.14	85901.57	49711.54
20-Jun-11	0.53	0.0530	21.6852	6500	4552.78	299.74	85901.57	49411.79
20-Jul-11	0.57	0.0573	22.1102	6500	4922.16	293.98	85901.57	49117.81
22-Aug-11	0.57	0.0573	21.8032	6500	4922.16	298.12	85901.57	48819.69
20-Sep-11	0.53	0.0529	22.0176	6500	4544.19	295.22	85901.57	48524.47
20-Oct-11	0.53	0.0529	21.8081	6500	4544.19	298.05	85901.57	48226.42
21-Nov-11	0.53	0.0529	21.5031	6500	4544.19	302.28	85901.57	47924.13
20-Dec-11	0.62	0.0617	21.5978	6500	5300.13	300.96	85901.57	47623.18
20-Jan-12	0.62	0.0617	22.52	6500	5300.13	288.63	85901.57	47334.54
21-Feb-12	0.62	0.0617	23.243	6500	5300.13	279.65	85901.57	47054.89
20-Mar-12	0.53	0.0529	23.0993	6500	4544.19	281.39	85901.57	46773.50
20-Apr-12	0.62	0.0617	23.5523	6500	5300.13	275.98	85901.57	46497.52
21-May-12	0.53	0.0529	23.2753	6500	4544.19	279.27	85901.57	46218.25
20-Jun-12	0.62	0.0617	23.4158	6500	5300.13	277.59	85901.57	45940.66
20-Jul-12	0.62	0.0617	23.7285	6500	5300.13	273.93	85901.57	45666.73
22-Aug-12	0.62	0.0617	23.9849	6500	5300.13	271.00	85901.57	45395.72
20-Sep-12	0.62	0.0617	24.2531	6500	5300.13	268.01	85901.57	45127.72
22-Oct-12	0.62	0.0617	24.7192	6500	5300.13	262.95	85901.57	44864.76
20-Nov-12	0.53	0.0529	24.7052	6500	4544.19	263.10	85901.57	44601.66
20-Dec-12	0.62	0.0617	25.1651	6500	5300.13	258.29	85901.57	44343.37
01-Jan-13	रिडेम्पशन			1126011	960534.18			
	एक्सआईआरआर			0.108975	0.0947			
इंडेक्स्ड लाभ/घाटा*				-381611	-547088			

*प्रत्येक एसडब्ल्यूपी लेन-देन पर शॉर्ट टर्म कैपिटल गेन/लांग टर्म कैपिटल गेन/शॉर्ट टर्म कैपिटल लॉस या लांग टर्म कैपिटल लॉस हो सकता है।

फंड मॉनीटर

आपका म्यूचुअल फंड और उसकी एनएवी

एनएवी और रिटर्न 29 मई 2013 तक

Axis Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Axis Long Term Equity	15.52	5.88	27.73	12.92
Axis Treasury Advantage Inst	1323.83	4.4	9.21	8.74
Axis Liquid Inst	1317.97	4.3	9.07	8.66
Axis Short Term Inst	13.04	5.04	10.69	8.55
Axis Liquid Retail	1283.46	4.07	8.6	8.28

Baroda Pioneer Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Baroda Pioneer Gilt	18.92	7.08	11.97	11.17
Baroda Pioneer Income	19.16	7.54	12.27	9.86
Baroda Pioneer Treasury Advantage	1354.03	4.71	9.64	8.98
Baroda Pioneer Treasury Advantage Reg	1349.64	4.55	9.42	8.91
Baroda Pioneer Liquid	1363.26	4.35	9.12	8.68

Birla Sun Life Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Birla Sun Life International Equity Plan A	13.42	13.66	22.01	18.37
Birla Sun Life India GenNext	33.09	7.71	33.37	16.63
Birla Sun Life MNC	258.15	0.92	15.25	12.43
Birla Sun Life Commodity Equities - Global Agri	17.85	3.13	12.19	11.09
Birla Sun Life Gilt Plus PF	33.05	12.31	17.58	10.84
Birla Sun Life GSF Long-term	36.79	12.29	17.7	10.33
Birla Sun Life Income Plus	56.48	11.31	16.08	9.93
Birla Sun Life Medium Term Inst	13.76	6.2	11.74	9.92
Birla Sun Life Medium Term	14.18	6.2	11.74	9.85
Birla Sun Life Short Term Opportunities Inst	13.99	5.73	11.86	9.83

BNP Paribas Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
BNP Paribas Midcap	11.78	-0.93	22.81	10.56
BNP Paribas Equity	40.33	3.94	22.47	10.05
BNP Paribas Tax Advantage Plan	16.68	1.1	20.63	9.68
BNP Paribas Bond	12.98	5.58	10.9	8.98
BNP Paribas Short term Income	10.2	5.4	10.89	8.91
BNP Paribas Money Plus	18.1	4.52	9.44	8.91
BNP Paribas Overnight	18.3	4.31	9.07	8.82
BNP Paribas Short term Income Reg	18.41	5.27	10.62	8.59
BNP Paribas Flexi Debt	20.64	9.62	14.37	8.59
BNP Paribas Bond Reg	15.03	5.42	10.5	8.48

BOI AXA Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
BOI AXA Treasury Advantage Inst	1000.62	4.39	8.91	8.08
BOI AXA Treasury Advantage Reg	1398.23	4.45	8.96	7.9
BOI AXA Liquid Reg	1368.15	4.25	8.68	7.55
BOI AXA Short Term Income Reg	12.95	4.06	7.91	7.3
BOI AXA Regular Return Eco	13.32	2.45	9.7	6.55

Canara Robeco Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Canara Robeco F.O.R.C.E Inst	16.49	3.84	30.56	12.06
Canara Robeco F.O.R.C.E Regular	16.42	3.79	30.42	11.97
Canara Robeco Dynamic Bond Regular	13.66	10.6	15.56	9.46
Canara Robeco Gilt PGS Regular	33.05	10.77	16.23	9.24
Canara Robeco Short Term Inst	13.98	5.15	10.34	9.05
Canara Robeco Income Regular	25.76	8.05	13.49	9
Canara Robeco Treasury Adv Regular	1811.28	4.55	9.46	8.93
Canara Robeco Liquid Regular	1445.89	4.29	9.05	8.65
Canara Robeco Short Term Regular	13.74	5.26	10.22	8.63
Canara Robeco Treasury Adv Inst	1949.94	4.31	9.04	8.56

Daiwa Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Daiwa Liquid Regular	1326.83	4.16	8.92	8.56
Daiwa Treasury Advantage	1306.13	3.77	8.22	8.19
Daiwa Industry Leaders	12.78	2.65	23.24	7.69

Deutsche Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
DWS Global Agribusiness Offshore Reg	15.09	8.17	21.2	16.13
DWS Global Thematic Offshore	11.03	14.42	24.63	14.06
DWS Gilt Reg	13.88	11.25	16.34	9.2
DWS Cash Opportunities Inst	15.4	4.55	9.67	8.99
DWS Treasury Investment Inst	13.49	4.7	9.93	8.98
DWS Ultra Short Term Inst	14.12	4.48	9.44	8.97
DWS Short Maturity Inst	14.44	5.52	11.15	8.81
DWS Insta Cash Plus Super Inst	154.55	4.3	9.07	8.68
DWS Cash Opportunities Reg	15.88	4.55	9.52	8.61
DWS Short Maturity Reg	21.49	5.49	10.96	8.55

DSP BlackRock Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
DSPBR World Energy Reg	12.49	10.09	11.84	10.2
DSPBR Strategic Bond Inst	1417.31	7.52	12.79	9.46
DSPBR Strategic Bond Reg	1543.87	7.39	12.51	9.1
DSPBR Income Opportunities Inst	1724.57	5.51	10.71	8.86
DSPBR MIP	23.63	5.49	12.17	8.73
DSPBR Short-term	20.4	5.07	10.55	8.69
DSPBR Liquidity Inst	1702.41	4.34	9.07	8.66
DSPBR Money Manager Inst	1653.83	4.33	9.11	8.59
DSPBR Liquidity Reg	28.08	4.19	8.79	8.41
DSPBR Income Opportunities	18.97	5.11	9.88	8.34

Edelweiss Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Edelweiss Diversified Growth Equity Top 100 Plan B	17.17	8.12	26.34	10.76
Edelweiss Diversified Growth Equity Top 100	17.07	8.11	26.35	10.63
Edelweiss Diversified Growth Equity Top 100 Plan C	16.94	8.1	26.32	10.15
Edelweiss MIP	13.19	9.37	17.49	8.96
Edelweiss ELSS	22.34	5.93	21.74	8.96

Escorts Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Escorts Income Bond	35.56	5.33	12.36	19.35
Escorts Income	39.77	5.62	12.54	10.19
Escorts Short Term Debt	17.99	5.03	10.97	9.97
Escorts Liquid	18.36	4.59	9.86	9.65
Escorts Gilt	25.11	3.49	7.43	6.45

Franklin Templeton Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Franklin Asian Equity	13.75	8.67	17.47	12.58
Templeton India Income Builder	41.77	8.68	15.46	10.56
Templeton India Equity Income	23.08	5.03	24.83	9.74
Franklin India Taxshield	239.42	1.64	18.86	9.66
Franklin India Smaller Companies	16.94	4.01	29.58	9.52
Franklin India Prima	323.62	3.4	26.35	9.41
Templeton Floating Rate Super Inst	16.64	4.87	10.19	9.36
Templeton India Short-term Income Inst	1954.74	6.15	11.92	9.22
Templeton India Income Opportunities	13.65	6.3	12.04	9.19
Templeton India Ultra Short Bond Super Inst	15.54	4.77	9.9	9.17

Goldman Sachs Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Goldman Sachs Hang Seng BeES	1751.05	5.7	21.8	13.55
Goldman Sachs Gold ETF	2515.09	-17.05	-10.16	11.55
Goldman Sachs Banking BeES	1287.18	5.57	32.24	11.42
Goldman Sachs Liquid ETS	1000	3.51	7.15	7.25
Goldman Sachs Nifty ETS	611.98	3.59	22.22	7.01

HDFC Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
HDFC Childrens Gift-Inv	51.02	4.44	16.15	12.91
HDFC Mid-Cap Opportunities	18.06	0.42	16.37	10.38
HDFC High Interest	41.35	9.52	15.1	9.24
HDFC Floating Rate Income LT	20.84	4.66	10.23	9.24
HDFC Gilt Long-term	24.85	10.67	16.83	9.21
HDFC Balanced	62.77	1.03	11.13	9.19
HDFC Childrens Gift-Sav	27.04	3.4	9.26	9.19
HDFC Income	28.37	9.08	14.77	9.15
HDFC Floating Rate Income ST Wholesale	20.33	4.34	9.2	8.72
HDFC Cash Mgmt Treasury Adv Wholesale	26.09	4.39	9.04	8.63

HSBC Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
HSBC Gilt	15.95	10.18	15.74	10.68
HSBC Flexi Debt	16.95	8.83	14.41	9.91
HSBC Income Investment	21.27	9.05	14.56	9.6
HSBC Flexi Debt Regular	16.63	8.69	14.08	9.55
HSBC Income Short-term Inst	16.01	5.29	10.82	8.71
HSBC Floating Rate LT	18.6	4.14	8.88	8.57
HSBC MIP Savings	23.49	6.27	16.7	8.43
HSBC Income Short-term	20.03	5.01	10.21	8.29
HSBC Tax Saver Equity	16.88	3.41	27.98	7.93
HSBC MIP Regular	20.57	6.68	14.34	7.8

ICICI Prudential Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
ICICI Prudential FMCG Reg	116.58	7.36	33.49	29.71
ICICI Prudential Banking and Financial Services Reg	22.65	4.57	38.19	13.45
ICICI Prudential Balanced Reg	56.88	4.62	20.36	11.66
ICICI Prudential Eq Volatility Advantage Reg	17.32	2.79	19.45	11.55
ICICI Prudential Focused Bluechip Equity Inst I	19.61	3.92	23.33	11.26
ICICI Prudential Focused Bluechip Equity Reg	18.79	3.3	22.17	10.42
ICICI Prudential Technology Reg	19.56	0.93	7.24	10.35
ICICI Prudential Dynamic Bond Prem Plus	13.59	9	13.5	10
ICICI Prudential Gilt Investment Reg	42.31	11.21	16.11	9.95
ICICI Prudential Indo Asia Equity Inst	12.27	3.37	20.29	9.86

IDBI Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
IDBI Nifty Junior Index	9.72	6.06	29.2	-
IDBI Nifty Index	11.48	4.43	22.45	-
IDBI India Top 100 Equity	12.23	3.47	21.21	-
IDBI MIP	12.23	6.91	13.64	-
IDBI Dynamic Bond	11.6	8.41	13.04	-

IDFC Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
IDFC Premier Equity Regular	38.53	-0.9	18.47	11.64
IDFC GSF PF Plan B	20.88	11.24	17.5	11.3
IDFC GSF Investment Regular	14.21	10.91	17.14	11.22
IDFC GSF PF Regular	20.46	11.05	17.09	10.88
IDFC GSF Investment Plan A	24.09	10.71	16.73	10.78
IDFC Dynamic Bond Regular	14.64	9.74	15.52	10.58
IDFC Dynamic Bond Plan A	24.69	9.55	15.1	10.12
IDFC SSI Inv Plan C	12.57	9.92	15.8	10.12
IDFC SSI Inv Plan B	14.42	9.69	15.44	9.92
IDFC Monthly Income Plan Regular	13.48	7.03	16.81	9.67

एक साल में सबसे अच्छा रिटर्न देने वाले म्यूचुअल फंड

Fund	1-Year	3-Year	Expense Ratio
SBI FMCG	42.62	31.36	2.59
JP Morgan ASEAN Equity Off Shore	41.75	-	1.66
ICICI Prudential Banking and Financial Services Reg	38.19	13.45	2.97
Reliance Media & Entertainment	35.60	12.02	3.06
SBI Pharma	35.25	18.68	2.70
Religare Invesco Banking	33.80	11.78	-
R*Shares Banking ETF	33.62	12.38	.39
ICICI Prudential FMCG Reg	33.49	29.71	2.91
Birla Sun Life India GenNext	33.37	16.63	3.02
Sundaram Entertainment Opportunities Inst	33.26	-	-

Source: Value Research

एक्सपेंस रेश्यो : म्यूचुअल फंड जिस सालाना लागत पर फंडों का परिचालन करती है। इसे फंड की परिसंपत्ति में से काटा जाता है।

IIFL Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
IIFL Nifty ETF	618.76	4.99	23.91	-
IIFL Dividend Opportunities Index	11.51	3.83	-	-
IIFL Dividend Opportunities Index Direct	11.52	-	-	-

Indiabulls Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Indiabulls Bluechip	10.9	3.91	21.92	-
Indiabulls Ultra Short Term	1143.03	4.73	9.81	-
Indiabulls Liquid	1157.26	4.37	9.19	-
Indiabulls Liquid Direct	1157.54	-	-	-
Indiabulls Ultra Short Term Direct	1143.73	-	-	-

ING Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
ING Global Real Estate Retail	14.97	11.22	23.51	19.27
ING OptiMix Active Debt Multi Manager FoF	17.09	10.28	15.57	9.98
ING Gilt PF Dynamic	20.14	13.03	17.75	9.56
ING Income Inst	13.53	10.32	15.1	9.18
ING Treasury Advantage Inst	16	4.38	8.85	8.82
ING Income	31.82	10.02	14.48	8.58
ING Short Term Income	22.27	5.15	10.41	8.57
ING Liquid Super Inst	17.7	4.27	8.85	8.56
ING Liquid Inst	18.5	4.17	8.63	8.35
ING Treasury Advantage Regular	15.77	4.32	8.74	8.3

JM Financial Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
JM Short Term	17.19	5.41	10.42	9.38
JM G-Sec	39.81	10.54	14.81	9.36
JM Money Manager Reg	16.54	4.51	9.54	9.23
JM Money Manager Super	16.99	4.35	9.39	9.18
JM Short Term Reg	23.65	5.28	10.15	9.07
JM Money Manager Super Plus	16.86	4.37	9.28	8.8
JM High Liquidity Super Inst	18.65	4.31	9.11	8.73
JM High Liquidity Institutional	19.58	4.29	9.05	8.68
JM High Liquidity	32.43	4.32	9.05	8.64
JM Income	36.64	8.77	12.85	8.52

JPMorgan Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
JP Morgan Greater China Equity Off-shore	14.9	9.75	26.75	14.71
JP Morgan India Short Term Income	13.05	4.93	10.01	8.9
JP Morgan India Treasury Super Inst	15.61	4.45	9.42	8.86
JP Morgan India Liquid Super Inst	15.42	4.33	9.14	8.73
JP Morgan India Liquid Retail	14.09	4.23	8.92	8.51

Kotak Mahindra Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Kotak Global Emerging Market	12.93	11.38	26.38	15.17
Kotak Gold ETF	2522.32	-17.15	-10.28	11.69
Kotak Gilt Investment PF & Trust	44.22	11.28	17.27	10.64
Kotak Gilt Investment Regular	43.31	11.28	17.27	10.63
Kotak Bond Plan A	35.69	9.09	15.12	9.52
Kotak Bond Deposit	33.32	9.15	15.2	9.52
Kotak Flexi Debt Plan A	14.75	4.72	9.72	8.88
Kotak Floater LT	18.99	4.67	9.6	8.81
Kotak Floater ST	1949.43	4.37	9.2	8.67
Kotak Liquid Plan A	2413.48	4.35	9.11	8.67

L&T Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
L&T Global Real Assets	16.7	7.77	20.4	17.41
L&T Gilt Investment	28.82	10.57	19.05	10.55
L&T Indo Asia	15.43	4.34	22.56	9.12
L&T Triple Ace Bond	32.76	8.69	14.21	8.9
L&T Ultra Short Term	19.27	4.52	9.4	8.82
L&T Income Opportunities	13.28	3.99	8.63	8.71
L&T Liquid	1631.75	4.33	9.1	8.63
L&T Low Duration	10.08	4.18	8.93	8.59
L&T India Special Situations	21.34	2.78	21.83	8.58
L&T Cash	1617.87	4.33	9.04	8.57

LIC Nomura Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
LIC Nomura MF Bond	33.87	6.19	11.06	8.68
LIC Nomura MF Liquid	2156.6	4.19	8.8	8.29
LIC Nomura MF Income Plus	15.63	3.77	8.07	7.82
LIC Nomura MF GSF	27.41	6.1	11.35	7.76
LIC Nomura MF Savings Plus	18.43	3.78	8.01	7.69
LIC Nomura MF Floating Rate ST	18.9	3.64	7.73	7.42
LIC Nomura MF Balanced	62.04	4.75	18.77	6.87
LIC Nomura MF Index Nifty	33.92	4.4	22.3	6.73
LIC Nomura MF Index Sensex	37.91	4.94	23.17	6.53
LIC Nomura MF Sensex Advantage	35.46	4.76	22.15	6.17

Mirae Asset Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Mirae Asset India Opportunities Regular	18.62	2.61	20.81	8.9
Mirae Asset China Advantage	11.45	1.75	10.06	8.43
Mirae Asset Ultra Short Term Bond Regular	1278.02	3.91	8.39	7.07
Mirae Asset Cash Management	1268.61	3.65	7.61	7.02
Mirae Asset Liquid Regular	1213.16	3.74	7.58	6.73

Morgan Stanley Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Morgan Stanley Short Term Bond Inst Plus	13.85	6.33	12.13	9.5
Morgan Stanley Short Term Bond Reg	13.63	5.99	11.45	9.06
Morgan Stanley Active Bond Reg	12.92	11.05	16.21	8.65
Morgan Stanley Growth Reg	68.66	6.77	29.28	6.1
Morgan Stanley A.C.E. Reg	15.54	1.26	20.83	4.93

Motilal Oswal Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Motilal Oswal MOSt Shares NASDAQ-100 ETF	167.96	13.87	20.71	-
Motilal Oswal MOSt Shares M50 ETF	79.79	-0.03	16.71	-
Motilal Oswal MOSt Shares M100 ETF	8.08	-1.86	13.71	-
Motilal Oswal MOSt 10 Year Gilt	11.67	8.86	13.19	-
Motilal Oswal MOSt Shares Gold ETF	2631.73	-17.2	-10.61	-

Peerless Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Peerless Ultra Short Term Super Inst	13.17	4.79	9.98	9.34
Peerless Liquid Super Inst	13.02	4.4	9.27	8.96
Peerless Liquid Inst	12.72	3.16	7.46	8.14
Peerless Ultra Short Term Retail	12.78	3.86	8.17	8.09
Peerless Liquid Retail	12.48	3.16	6.91	7.29

PineBridge Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
PineBridge India Total Return Bond Standard	1585.69	7.12	11.73	9.48
PineBridge India Total Return Bond Inst	1580.13	7.3	11.86	9.45
PineBridge India Total Return Bond Ret	1551.95	7.14	11.52	9.12
PineBridge India Short Term Standard	1447.93	4.82	10.05	8.94
PineBridge India Short Term Ret	1488.33	4.78	9.84	8.66

PPFAS Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
PPFAS Long Term Value Direct	10.01	-	-	-
PPFAS Long Term Value Regular	10.01	-	-	-

Pramerica Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Pramerica Equity	9.51	3.48	23.03	-
Pramerica Dynamic	10.38	2.47	18.63	-
Pramerica Dynamic Monthly Income	11.95	4.72	12.46	-
Pramerica Dynamic Bond	1152.71	7.43	11.22	-
Pramerica Credit Opportunities	1176.52	5.43	10.63	-

Principal Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Principal Global Opportunities	21.64	3.71	13.2	12.65
Principal Income Long Term	21.16	8.54	13.79	9.7
Principal Income Short-term	21.14	5.47	11.03	8.96
Principal Debt Opportunities Conservative	1889.78	4.44	9.36	8.75
Principal Debt Opportunities Corporate Bond	1869.12	5.17	10.37	8.75
Principal Cash Mgmt	1156.22	4.31	9.08	8.61
Principal Bank CD Reg	1523.33	4.11	9.02	8.48
Principal Retail Money Manager	1334.02	4.55	9.58	8.1
Principal GSF	24.95	10.56	14.95	7.87
Principal Debt Savings	25.51	6.69	12.68	7.31

Quantum Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Quantum Gold	1257.79	-16.99	-10.08	11.77
Quantum Long Term Equity	25.21	2.94	20.74	9.6
Quantum Tax Saving	24.98	3.04	20.91	9.22
Quantum Liquid	16.81	4.12	8.59	8.41
Quantum Index	628.63	4.89	23.63	7.3

Reliance Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Reliance Pharma	71.93	5.58	27.07	13.08
R*Shares Banking ETF	1346.87	7.26	33.62	12.38
Reliance Media & Entertainment	36.8	-0.82	35.6	12.02
R*Shares Gold ETF	2467.21	-16.8	-9.89	11.9
Reliance Banking	116.64	3.12	29.57	11.72
Reliance Equity Opportunities Inst	34	-1.69	17.02	10.98
Reliance Dynamic Bond	16.57	9.77	15.86	10.9
Reliance Equity Opportunities	42.05	-1.79	16.78	10.76
Reliance Gilt Securities Inst	15.76	11.93	18.31	9.69
Reliance Gilt Securities	15.7	11.87	18.19	9.58

Religare Invesco Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Religare Invesco Banking	23.83	4.2	33.8	11.78
Religare Invesco Gold ETF	2599.41	-17.01	-10.1	11.78
Religare Invesco Mid N Small Cap	17.29	1.89	24.48	11.46
Religare Invesco AGILE	7.8	4.98	22.26	10.3
Religare Invesco Gilt Longer Duration	1326.26	8.77	11.73	10.11
Religare Invesco Active Income	1458.46	7.55	12.95	9.97
Religare Invesco Mid Cap	16.74	-0.48	20.78	9.91
Religare Invesco Credit Opportunities	1346.32	4.41	9.46	8.94
Religare Invesco Short term	1626.44	4.95	10.15	8.89
Religare Invesco Ultra Short Term	1645.23	4.36	9.14	8.82

Sahara Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Sahara Short Term Bond	14.26	4.1	8.44	10.08
Sahara Income	22.75	4.24	8.66	8.6
Sahara Liquid Variable Pricing	2165.94	4.14	8.55	8.57
Sahara Liquid Fixed Pricing	2146.14	4.07	8.45	8.52
Sahara Classic	16.32	4.05	8.32	8.36

SBI Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
SBI FMCG	47.06	9.9	42.62	31.36
SBI Pharma	65.14	11.21	35.25	18.68
SBI Emerging Businesses	56.75	-1.87	24.53	17.87
SBI Dynamic Bond	15.51	10.4	15.95	11.96
SBI Gold ETS	2575.43	-17.13	-10.2	11.83
SBI Magnum Global	68.02	3.71	22.21	10.99
SBI Magnum Income	30.62	10.34	16.85	10.6
SBI Magnum Gilt Long-term PF	16.27	12.72	18.46	10.08
SBI Magnum Gilt Long-term	25.34	12.7	18.4	10.01
SBI Magnum Gilt Long-term PF FP1Y	15.71	12.51	17.92	9.53

Sundaram Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Sundaram Global Advantage	13.92	4.59	16.76	12.84
Sundaram Select Debt Short-term	20.67	6.88	12.4	10.62
Sundaram Bond Saver Inst	40.36	9.32	15.13	10.15
Sundaram Bond Saver Reg	35.7	9.13	14.92	9.13
Sundaram Ultra ST Reg	16.25	4.75	9.74	9.07
Sundaram Money Reg	25.08	4.34	9.11	8.68
Sundaram Ultra ST Inst	15.9	4.5	9.23	8.61
Sundaram Flexible Fund Short Term Reg	18.88	4.75	10.06	8.61
Sundaram Money Inst	24.46	4.31	8.77	8.24
Sundaram Select Midcap Inst	166.46	-3.27	18.6	7.74

Tata Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Tata Growing Economies Infrastructure Plan A	13.85	9.09	19.57	10.59
Tata Balanced Plan A	100.43	3.05	20.79	10.07
Tata Fixed Income Portfolio Scheme C3 Reg	15.68	4.23	9.28	10.01
Tata Income Plus HI	19.31	10.35	14.31	9.36
Tata Income Plus Plan A	19.13	9.91	13.57	9.13
Tata Fixed Income Portfolio Scheme A3 Reg	14.39	4.57	9.19	9.12
Tata Dynamic Bond Plan A	18.25	10.9	14.32	9.07

Taurus Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Taurus Short Term Income	2061.15	4.8	10.2	9.45
Taurus Ultra Short Term Bond Super Inst	1417.53	4.8	9.89	9.24
Taurus Ultra Short Term Bond Inst	1408.98	4.75	9.78	9.13
Taurus Liquid Inst	1307.09	4.34	9.1	8.72
Taurus Ultra Short Term Bond Retail	1389.49	4.39	9.04	8.71

Union KBC Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
Union KBC Tax Saver	13.59	6.17	25.95	-
Union KBC Equity	11.06	4.24	22.08	-
Union KBC Dynamic Bond	11.51	8.29	12.86	-
Union KBC Ultra Short Term Debt	1102.55	4.31	9.25	-
Union KBC Liquid	1191.57	4.32	9.1	-

UTI Mutual Fund

फंड	एनएवी रुपये	6 माह में रिटर्न	1 साल में रिटर्न	3 साल में रिटर्न
UTI MNC	75.55	4.41	15.26	14.56
UTI Pharma & Healthcare	51.6	11.34	28.34	14.07
UTI India Lifestyle	14.32	4.38	22.82	11.92
UTI Gold ETF	2525.53	-17.1	-10.22	11.73
UTI Opportunities	32.34	1.82	19.5	11.36
UTI Transportation and Logistics	32.62	4.88	12.94	10.99
UTI Bond	36.85	10.19	15.46	10.83
UTI Short-term Income Inst	14.36	6.57	12.74	10.4
UTI Equity	63.96	4.27	22.96	10.36
UTI Banking Sector Reg	48.21	4.4	29.15	10.3

Source: Value Research