

बाय राइट : सिट टाइट

गुणवत्तापूर्ण कंपनियों को खरीदना और उनकी वृद्धि के चक्र का लाभ लेना



इक्विटी की हो बात तो
मोतीलाल ओस्वाल है साथ

MOTILAL OSWAL
ASSET MANAGEMENT

BUY RIGHT
SIT TIGHT

मोतीलाल ओस्वाल एएमसी

मोतीलाल ओस्वाल असेट मैनेजमेंट कंपनी (एमओएएमसी) भारत की सबसे तेजी से बढ़ रही असेट मैनेजमेंट कंपनियों में से एक है।

हमारे स्पॉन्सर्स मोतीलाल ओस्वाल फायनांशियल सर्विसेस लि. के इक्विटी निवेश पर एकाग्रता और इक्विटी निवेश कौशल में 30 वर्षों के अनुभव के साथ, हमने सिंगल निवेश का सिद्धांत निर्मित किया है फिर चाहे म्यूचुअल फंड (एफएफ) हो या पोर्टफोलियो मैनेजमेंट सर्विसेस (पीएमएस) हो।

हमारे निवेश के सिद्धांत की तरह हमारा उत्पाद समूह भी 'बाय एंड होल्ड' पीएमएस रणनीतियों तथा लार्ज कैप, मिडकैप और मल्टीकैप क्षेत्र में क्रमशः म्यूचुअल फंड स्कीमों पर केंद्रित है।

हमारी वैल्यू रणनीति 15 वर्ष से अधिक के ट्रैक रेकॉर्ड के साथ पीएमएस में चलनेवाले सबसे पुराने उत्पादों में एक है। और हमारी एमएफ प्रस्तुतियाँ अनोखी खूबियों जैसे कि "लो चर्न" (Lo churn) और "फोकस्ड" पोर्टफोलियो के साथ आती हैं।

19 लोगों की निवेश प्रबंधन टीम के साथ हमारा लक्ष्य है शानदार वितरण प्लेटफॉर्म और अच्छे परफॉर्मेंस के ट्रैक रेकॉर्ड के साथ सशक्त रिश्तों के जरिए होलसेलिंग पर केंद्रित निवेश प्रबंधन संस्थान के रूप में पहचान बनाना।

टिप्पणी:

विलय की योजना के अनुसार मोतीलाल ओस्वाल सिक्योरिटीज लिमिटेड (एमओएसएल) का विलय मोतीलाल ओस्वाल फायनांशियल सर्विसेस लिमिटेड (एमओएफएसएल) में किया गया है जिससे एमओएसएल की सभी आस्तियाँ और देयताएँ उसके व्यवसायों तथा निवेशों के साथ एमओएफएसएल में 21 अगस्त 2018 से प्रभावी तौर पर अंतरित हो चुकी हैं।

बाय राइट सिट टाइट

हमारा निवेश सिद्धांत

मोतीलाल ओस्वाल असेट मैनेजमेंट कंपनी (एमओएएमसी) में हमारा निवेश का सिद्धांत इक्विटी निवेश के दो महत्वपूर्ण स्तंभों पर केंद्रित है- 'बाय राइट : सिट टाइट'. 'बाय राइट' यानी उचित दाम पर गुणवत्तापूर्ण कंपनियों को खरीदना और 'सिट टाइट' यानी स्टॉक्स की वृद्धि की संपूर्ण क्षमता का लाभ लेने के लिए लंबी अवधि तक निवेश किए रहना.

प्रोसेस 2 परफॉर्मेंस

वैल्यू स्ट्रैटेजी

आरंभ दिनांक: 24 मार्च 2003

निफ्टी 50 इंडेक्स द्वारा 16.01% की तुलना में आरंभ से लेकर 22.04% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है

निफ्टी 500 इंडेक्स द्वारा 5.17% की तुलना में आरंभ से लेकर 16.11% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

एनटीडीओपी स्ट्रैटेजी

आरंभ दिनांक: 11 दिसंबर 2007

आईओपी स्ट्रैटेजी

आरंभ दिनांक: 11 फरवरी 2010

निफ्टी स्मॉलकैप 100 इंडेक्स द्वारा 6.11% की तुलना में आरंभ से लेकर 11.77% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

निफ्टी 50 टीआरआई द्वारा 12.15% की तुलना में आरंभ से लेकर 12.58% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

एमओएफ25

आरंभ दिनांक: 13 मई 2013

एमओएफ30

आरंभ दिनांक: 24 फरवरी 2014

निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई द्वारा 18.04% की तुलना में आरंभ से लेकर 18.53% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

निफ्टी 500 टीआरआई द्वारा 12.68% की तुलना में आरंभ से लेकर 19.99% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

एमओएफ35

आरंभ दिनांक: 28 अप्रैल 2014

एमओएफएलटीई

आरंभ दिनांक: 21 जनवरी 2015

निफ्टी 500 टीआरआई द्वारा 7.09% की तुलना में आरंभ से लेकर 12.03% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65- अग्रेसिव टीआरआई द्वारा 8.39% की तुलना में आरंभ से लेकर 6.99% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

एमओएफडायनामिक

आरंभ दिनांक: 27 सितंबर 2016

*डेटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

विस्तृत परफॉर्मेंस तालिका के लिए कृपया म्यूचुअल फंड स्कीमों हेतु पेज नं. 11 से 18 और पोर्टफोलियो मैनेजमेंट सर्विसेस की रणनीतियों के लिए 20 से 24 देखें.

बाय राइट

हम 'बाय राइट' (सही खरीदारी) कैसे करें?

पिछले 22 वर्षों से रामदेव अग्रवाल (भारत के सबसे महत्वपूर्ण निवेशकों में एक) भारतीय इक्विटी बाजार का विश्लेषण करते रहे हैं और एनुअल मोतीलाल ओस्वाल वेल्थ क्रिएशन स्टडी के रूप में निवेश संबंधी जानकारी पेश करते रहे हैं. इन सभी अध्ययनों से मिली सीख ने हमें एक अनोखी और केंद्रित निवेश प्रक्रिया निर्मित करने में मदद की है. – 'क्यूजीएलपी'.

हम अपने म्यूचुअल फंड स्कीमों या पीएमएस स्ट्रैटेजीस में जो भी स्टॉक खरीदते हैं वो हर स्टॉक हमारे क्यूजीएलपी मापदंडों पर आधारित है.



यानी क्वालिटी

'क्वालिटी' का अर्थ है बिजनेस और मैनेजमेंट की गुणवत्ता



यानी ग्रोथ

'ग्रोथ' का अर्थ है कमाई में वृद्धि और स्थिर आरओई



यानी लॉन्गीविटी

'लॉन्गीविटी' का अर्थ है प्रतिस्पर्धात्मक धार या बिजनेस की आर्थिक दृढ़ता की दीर्घकालिकता



यानी प्राइस

'प्राइस' का अर्थ है अच्छी कीमत पर खूब बिजनेस खरीदने के बजाय उचित मूल्य पर अच्छा बिजनेस खरीदने का हमारा दृष्टिकोण

क्यूजीएलपी स्टॉक्स का परफॉर्मेंस

यहाँ पर कुछ और उदाहरण दिए गए हैं जो दर्शाते हैं कि पिछले 20 वर्षों के दौरान या लिस्टिंग के बाद से कंपाउंड एनुअल ग्रोथ रिटर्न (सीएजीआर) की दृष्टि से क्यूजीएलपी स्टॉक्स का सफर कैसा रहा है; जो भी बाद में हो.

कंपनी का नाम	सीएजीआर %
आयशर मोटर्स लि.	56.96
बर्जर पेप्ट्स लि.	38.22
पिडिलाइट इंडस्ट्रीज लि.	38.83
एशियन पेप्ट्स लि.	33.40
कोटक महिंद्रा बैंक लि.	34.01

दिए गए स्टॉक्स पोर्टफोलियो का हिस्सा हैं. ऊपर वर्णित स्टॉक्स संकल्पना को समझाने के लिए उपयोग में लाए गए हैं और केवल उदाहरण के लिए हैं और इनका उपयोग निवेश रणनीति बनाने या क्रियान्वित करने के लिए नहीं किया जाना चाहिए. इसे किसी सिक्योरिटी को बचने/ खरीदने के प्रस्ताव या ऐसा करने के लिए निमंत्रण या आग्रह के रूप में नहीं लिया जाना चाहिए. यहाँ दिए गए कथनों में भावी अपेक्षाओं के कथन और अन्य आशादायी कथन शामिल हैं जो मौजूदा दृष्टिकोणों और मान्यताओं पर आधारित हैं और इसमें ज्ञात तथा अज्ञात जोखिम और अनिश्चितताएँ शामिल हैं जिनके कारण वास्तविक परिणाम, कार्य निष्पादन या घटनाएँ ऐसे कथन में अभिव्यक्त या निहित से भिन्न हो सकती हैं. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे. स्रोत: ब्लूमबर्ग कंसेंसस एंड इंटरनल रिसर्च

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

हम 'सिट टाइट' कैसे रहें ?

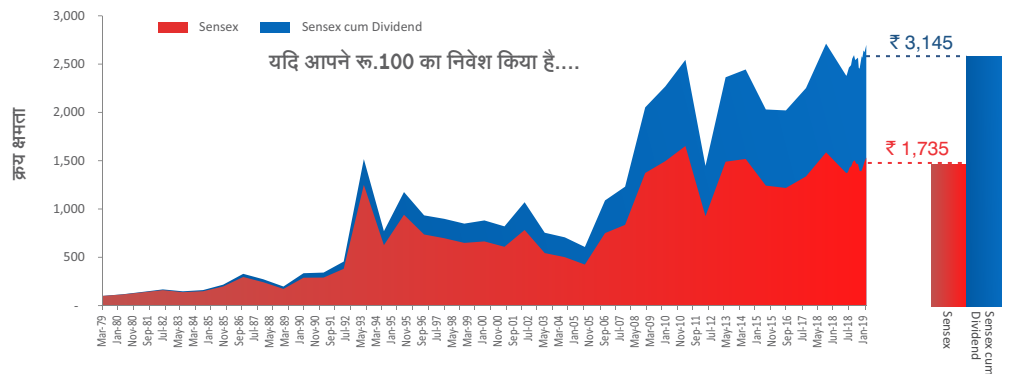
सही खरीदारी करते समय प्रक्रिया का पालन करना जरूरी होता है, जब कि अच्छी खरीदारी करने पर जम कर बैठने के लिए एकाग्रता और अनुशासन की जरूरत होती है।

खरीदिए और रखे रहिए: हम केंद्रित स्टॉक पोर्टफोलियो में विश्वास करते हैं और कड़ाई से खरीदारी करते हैं और निवेशकों कायम रखते हैं और विश्वास करते हैं कि सही बिजनेस चुनने के लिए कुशलता की जरूरत होती है तो इन बिजनेसेस को कायम रखने के लिए और भी अधिक कुशलता की जरूरत होती है ताकि हमारे निवेशक संपूर्ण वृद्धि के चक्र से लाभ ले सकें।

ध्यान: हमारे पोर्टफोलियो उच्च संकल्प वाले पोर्टफोलियो हैं जहाँ 20 से 25 स्टॉक्स हमारे लिए आदर्श संख्या हैं। हम समुचित वैविध्यकरण में विश्वास करते हैं क्योंकि अतिवैविध्यकरण के परिणामस्वरूप हमारे निवेशकों का प्रतिफल कमजोर होता है और बाजार जोखिम बढ़ जाता है।

खरीदिए और रखे रहिए

यदि आपने 1979 में सेंसेक्स में ₹100 का निवेश किया था तो आपके निवेश में डिविडेंड के साथ ₹3,145 में गुणा किया जाएगा और बिना डिविडेंड के ₹1,735 में गुणा हो जाएगा।

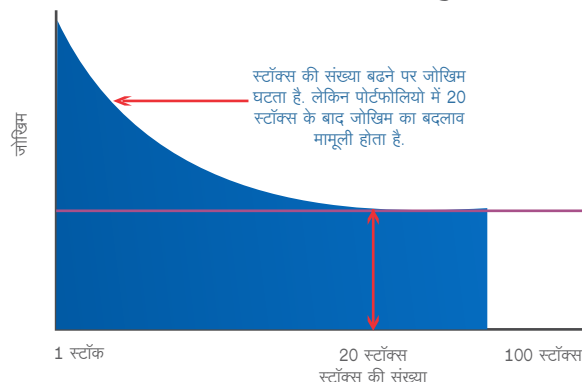


स्रोत: ब्लूमबर्ग | डाटा फरवरी 28, 2019 के अनुसार

उपरोक्त ग्राफ का उपयोग संकल्पना को समझने के लिए किया गया है और यह केवल उदाहरण के प्रयोजन के लिए है और इसका उपयोग निवेश की रणनीति बनाने या क्रियान्वित करने के लिए नहीं किया जाना चाहिए। इसे किसी भी पक्ष के लिए निवेश की सलाह के रूप में नहीं देखा जाना चाहिए। उपरोक्त आंकड़े महंगाई के साथ समायोजित किए गए हैं।

फोकस्ड पोर्टफोलियो

अपने नियंत्रण से बाहर का वैविध्यकरण काबू में नहीं रहता और इससे आपके पोर्टफोलियो को कोई अतिरिक्त मूल्य हासिल नहीं होता। अति वैविध्यकरण आपके पोर्टफोलियो के संपूर्ण कार्यनिष्पादन को प्रभावित कर सकता है। जैसा कि अधिकांश पोर्टफोलियो के मामले में होता है, अच्छी गुणवत्ता के टॉप 5 स्टॉक्स आपके पोर्टफोलियो के संपूर्ण कार्यनिष्पादन में 80% का योगदान देते हैं जब कि शेष 20% खराब गुणवत्ता के स्टॉक्स द्वारा योगदान होता है।





क्वालिटी

“निवेश के लिए शानदार कंपनियाँ बेहतरीन किलों की तरह होती हैं जो चारों ओर गहरी, खतरनाक खाइयों से घिरी होती हैं जहाँ पर उसके भीतर मौजूद नेतृत्व ईमानदार होता है और एक अच्छा व्यक्ति होता है। संभवतः अंदर मौजूद बुद्धिमान व्यक्ति के कारण ही किले को यह मजबूती मिलती है; खंदक तो स्थायी होता है और यह आक्रमण का विचार करने वालोंके लिए सबसे सक्षम अवरोध के रूप में काम करता है; और अंदर मौजूद लीडर सोना बनाता है लेकिन वह सारा कुछ अपने लिए ही नहीं रखता.”

$$Q = \text{बिजनेस की गुणवत्ता} \times \text{प्रबंधन की गुणवत्ता}$$

क्यू के दो पहलू हैं: (1) बिजनेस की गुणवत्ता और (2) प्रबंधन की गुणवत्ता। दोनों के बीच का संबंध गुणात्मक है और यह कोई योग नहीं है। इस प्रकार, यदि एक पहलू शून्य है तो क्यू भी शून्य के बराबर होगा, फिर भले ही दूसरा पहलू कितना ही ऊँचा क्यों न हो।

क्वालिटी भावात्मक संकल्पना है और फिर भी इसके कई सारे तथ्यपरक संकेतक हैं, जो कि नीचे दिए गए हैं:

क्यू संकेतक

बिजनेस की गुणवत्ता	प्रबंधन की गुणवत्ता
<ul style="list-style-type: none"> ■ बड़ा प्रॉफिट पूल ■ आर्थिक खंदक यानी स्पर्धात्मक स्थायी लाभ जो प्रतिफल के अनुपात (आरओई, आरओसीई) में प्रदर्शित होता है जो कि पूँजी की लागत और उन समकक्षों से भी ऊँचा होता है। ■ सकारात्मक स्पर्धात्मक संरचना जैसे कि मोनोपोली या ओलिगोपोली ■ स्वतंत्र और स्थायी व्यवसाय, प्रमुखतः ग्राहकोन्मुख ■ सकारात्मक मांग-आपूर्ति की स्थिति 	<ul style="list-style-type: none"> ■ योग्यता <ul style="list-style-type: none"> □ बढ़िया बिजनेस रणनीति □ क्रियान्वयन में उत्कृष्टता □ तर्कसंगत डिविडेंड भुगतान नीति ■ सत्यनिष्ठा <ul style="list-style-type: none"> □ प्रामाणिकता और पारदर्शिता □ सभी भाग धारकों की चिंता ■ वृद्धि की मनःस्थिति <ul style="list-style-type: none"> □ लंबी श्रेणी तक लाभ का परिदृश्य □ सक्षम पूँजी आबंटन, जिसमें अधिग्रहण द्वारा वृद्धि शामिल है



ग्रोथ

“ग्रोथ (वृद्धि) से सिर्फ तभी मूल्य निर्मित होता है जब यह एक सशक्त और स्थिरता युक्त कंपनी फ्रेंचाइज की सीमाओं में होता है, और ये दुर्लभ होता है.”

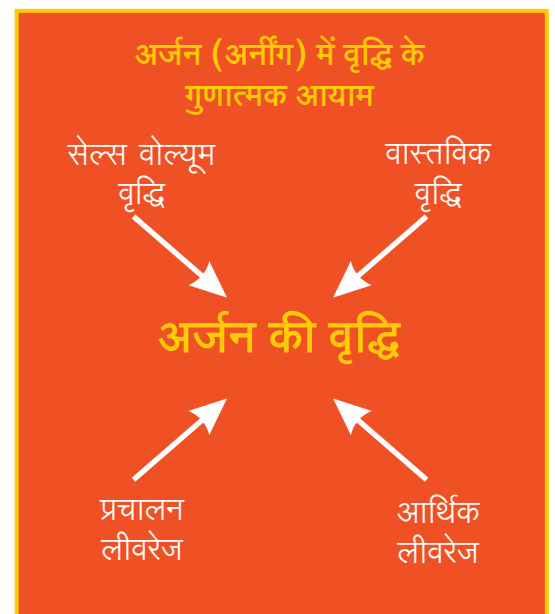
G = कमाई में वृद्धि

निवेश में वृद्धि के दो आयाम हैं: (1) अर्जन की वृद्धि और (2) मूल्यांकन की वृद्धि. क्यूजीएलपी का जी अर्जन की वृद्धि करता है, जब कि मूल्यांकन की वृद्धि का ख्याल पी(प्राइस) रखता है.

अर्जन की वृद्धि का अपने आप में कोई अधिक महत्व नहीं होता. इसका मूल्य केवल तभी बढ़ता है जब कंपनी पूँजी की लागत की तुलना में पूँजी पर उच्चतर प्रतिफल अर्जित करती है. इसीलिए, वृद्धि महज एक एम्प्लीफायर (वर्धक) है: जब प्रतिफल पूँजी की लागत से अधिक होता है तब अच्छा और जब प्रतिफल पूँजी की लागत से कम होता है तो खराब, और जब प्रतिफल पूँजी की लागत के बराबर होता है तब उदासीन होता है.

अंतिम विश्लेषण में, जी (यानी कंपनी की अर्जन में वृद्धि) क्यू (यानी बिजनेस और प्रबंधन की गुणवत्ता) का एक मात्रात्मक प्रतिबिंब है. जी के चार आयाम हैं:

- 1. वोल्यूम में वृद्धि** – मांग में वृद्धि का कार्य जिसका मेल कंपनी की आपूर्ति करने की क्षमता से होता है.
- 2. मूल्य वृद्धि** – कंपनी की मूल्य क्षमता का कार्य, जो प्रतिस्पर्धात्मक परिदृश्य का कार्य है
- 3. ऑपरेटिंग लीवरेज** – कंपनी की प्रचालन लागत की संरचना का कार्य. निश्चित लागत जितनी ऊँची होती है, यूनिट लागत का मामला उतना ही कमतर होता है और ऑपरेटिंग लीवरेज अधिक होता है.
- 4. आर्थिक लीवरेज** – पूँजीगत संरचना का कार्य. डेब्ट-इक्विटी जितनी ऊँची होगी, आर्थिक लीवरेज उतना ही ऊँचा होगा और डेब्ट - इक्विटी जितनी कम होगी, आर्थिक लीवरेज उतना ही कम होगा.



लॉन्गिविटी (दीर्घकालिकता)

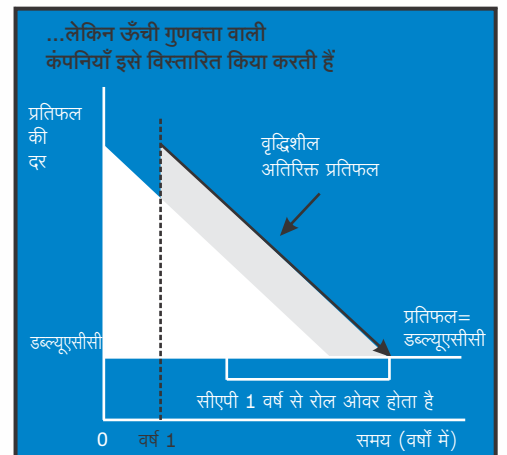
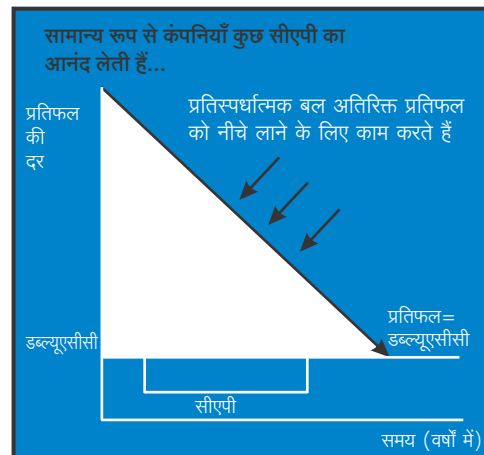
हमें प्रभुत्वपूर्ण स्थितियों वाली बड़ी कंपनियाँ अच्छी लगती हैं, जिनके फ्रैंचाइज की नकल करना कठिन होता है और जिनमें टिके रहने की शक्ति होती है या थोड़ा स्थायित्व होता है. ”

L = गुणवत्ता और वृद्धि की दीर्घकालिकता

कंपनी की मौजूदा गुणवत्ता और अर्जन की वृद्धि स्थापित करते हुए निवेशकों के लिए अगली चुनौती यह आकलन करना होता है कि यह दोनों को कितनी देर तक कायम रह सकता है. दीर्घकालिकता के परिप्रेक्ष्य में, प्रबंधन की क्षमता की परख दो स्तरों पर होती है:

- (1) विस्तारित सीएपी (यानी कॉम्पिटीटिव एड्वांटेज पीरियड), और
- (2) वृद्धि का मंद होना विलंबित करना

विस्तारित सीएपी: कॉम्पिटीटिव एड्वांटेज पीरियड (सीएपी) वह समय है जिसके दौरान कंपनी निवेश पर प्रतिफल निर्मित करती है जो उसकी पूँजी की लागत से अधिक होता है. कॉम्पिटिशन असल में पूँजी की लागत के प्रतिफल को खींचकर नीचे लाता है, और कभी कभी तो उससे भी नीचे ले आता है. तथापि, शानदार व्यवसाय और शानदार प्रबंधन वाली कंपनी अपने सीएपी को विस्तारित करते रहती है, अपने तथा अपने इक्विटी निवेशकों के लिए उँचे प्रतिफल को बरकरार रखती है.



डब्ल्यूएसीसी का अर्थ है वेटेड एवरेज कॉस्ट ऑफ कैपिटल

वृद्धि के धीमेपन को विलंबित करना: सक्षम प्रबंधन वृद्धि के धीमेपन को इस तरह से विलंबित कर सकता है

- (1) वास्तविक वृद्धि के नए प्रवाहों, और/या
- (2) न्यायपूर्ण अधिग्रहणों के माध्यम से इनऑर्गेनिक वृद्धि

P

प्राइस (मूल्य)

“बाइबल में कहा गया है कि प्यार बड़े पापों को भी ढँक लेता है. निवेश के क्षेत्र में, मूल्य अनेक गलतियों को ढँक लेता है. मानवजाति के लिए प्यार का कोई विकल्प नहीं है. निवेश के लिए सही मूल्य अदा करने का कोई विकल्प नहीं है—बिलकुल नहीं.”

P = मूल्य (यानी सकारात्मक मूल्यांकन)

स्टॉक के मूल्य में वृद्धि अर्जन की वृद्धि और मूल्यांकन में वृद्धि के कार्य का कई गुना होती है. मूल्यांकन की वृद्धि की कठिनाइयों को सुधारने का सबसे सरल उपाय है सकारात्मक खरीद मूल्य सुनिश्चित करना.

स्टॉक की कीमत को उसके द्वारा मिलने वाले मूल्य के साथ जोड़कर देखा जाना चाहिए. कीमत वह होती है जो हम अदा करते हैं; और वैल्यू वह है जो हमें मिलता है. इसीलिए, स्टॉक कीमतें सिर्फ तभी आकर्षक होती हैं जब वे स्टॉक में अपेक्षित मूल्य से कम होती हैं.

सकारात्मक खरीद मूल्य का माना हुआ नियम है कम पी/ई, संभवतः— एक अंकीय. तथापि, कुछ स्थितियों में, कम पी/ई सकारात्मक मूल्य का एकमात्र निर्धारक नहीं होता उदा. चक्र के बॉटम के दौरान उँचे पी/ई के चलते चक्रीय स्टॉक्स की कमाई दबा दी जाती है; उसी प्रकार, जहाँ कंपनियों से हानि को लाभ में बदलने की अपेक्षा की जाती है वहाँ पर पी/ई की गणना नहीं की जा सकती.

सकारात्मक खरीद मूल्य के अन्य कुछ मापदंड

- ऐतिहासिक मूल्यांकन बैंड्स से छूट - पी/ई, प्राइस/बुक
- पीईजी अनुपात (यानी पी/ई - अर्जन वृद्धि; जितना कमतर होगी, उतना ही बेहतर होगा)
- डीसीएफ मूल्य में छूट (छूट प्राप्त नकद प्रवाह) या रिप्लेसमेंट कॉस्ट
- कम पेबैक अनुपात (यानी मार्केट कैप/अगले 5 वर्षों का अपेक्षित लाभ)
- उँचे लाभांश का अर्जन
- अवसर के अकार से संबंधित संपूर्ण मार्केट कैप

म्यूचुअल फंड्स

किसके लिए: हमारे म्यूचुअल फंड उत्पादों के माध्यम से दीर्घकालिक नजरिए से वैयक्तिक निवेशकों द्वारा हमारे इक्विटी कौशल को सिस्टमैटिक इनवेस्टमेंट प्लान (एसआईपी) के माध्यम से ₹500 जितने कम पर पाया जा सकता है।

लाभ: हमारी म्यूचुअल फंड स्कीमें सख्त निवेश प्रक्रिया से होकर गुजरती हैं जिसका लक्ष्य होता है सातत्यपूर्ण परफॉर्मेंस देना. स्कीमों में निवेश सुविधाजनक रूप से ऑनलाइन भी किया जा सकता है. एक इनवेस्टमेंट हाउस के नाते, चूंकि हमारे पास केवल एक ही निवेश सिद्धांत है, इसीलिए हम इक्विटी फंड्स के केंद्रित समूह – यानी एक लार्ज कैप, एक मिडकैप, एक मल्टीकैप, एक टैक्ससेवर फंड और एक डायनामिक फंड द्वारा अपने और अपने निवेशकों के लिए जीवन को आसान बनाने का लक्ष्य रखते हैं.

हमारे फंड्स

- **मोतीलाल ओस्वाल फोकस्ड 25 फंड (एमओएफ25)**
सातत्यपूर्ण वेल्थ क्रिएटर्स में निवेश करता है
- **मोतीलाल ओस्वाल मिडकैप 30 फंड (एमओएफ30)**
उभरते वेल्थ क्रिएटर्स में निवेश करता है
- **मोतीलाल ओस्वाल मल्टीकैप 35 फंड (एमओएफ35)**
उभरते और सातत्यपूर्ण वेल्थ क्रिएटर्स में निवेश करता है
- **मोतीलाल ओस्वाल लॉन्ग टर्म इक्विटी फंड (एमओएफएलटीई)**
लॉक इन फंड जो वेल्थ क्रिएटर्स में निवेश करता है तथा कर की बचत करता है
- **मोतीलाल ओस्वाल डायनामिक फंड (एमओएफडायनामिक)**
इक्विटी, डेरिवेटिव्स, डेब्ट, मनी मार्केट इंस्ट्रुमेंट्स और आरईआईटी तथा आईएनवीआईटी द्वारा जारी यूनिटों में निवेश करता है
- **मोतीलाल ओस्वाल इक्विटी हायब्रिड फंड (एमओएफईएच)**
इक्विटी डेब्ट के संयुक्त पोर्टफोलियो में निवेश करते हुए प्रतिफल निर्मित करने के लिए इक्विटी तथा इक्विटी संबंधी इंस्ट्रुमेंट्स में निवेश करता है जिससे चढ़ाव उतार कम होता है.
- **मोतीलाल ओस्वाल लिक्विड फंड (एमओएफएलएफ)**
मनी मार्केट सिक्योरिटीज में निवेश करता है
- **मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 फंड ऑफ फंड (एमओएफएन100एफओएफ)**
मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ की यूनिटों में निवेश करता है

हमारे फंडों के लाभ

कम चर्न

स्टॉक्स की संपूर्ण वृद्धि क्षमता का फल पाइए

फोकस्ड पोर्टफोलिया

हम 25-30 स्टॉक्स से अधिक खरीदारी नहीं करते, जिससे वैविध्यीकरण का जोखिम घट जाता है

पोर्टफोलियो मैनेजमेंट सेवाएँ

किसके लिए: हमारे पीएमएस उत्पाद आर्थिक रूप से सक्षम हाई नेट वर्थ इंडिविजुअल्स (एचएनआई) के लिए है जो उँची गुणवत्ता की कंपनियों के पोर्टफोलियो को निर्मित करने के हमारे कौशल का उपयोग करना चाहते हैं या जिनके पास स्टॉक्स का बड़ा पोर्टफोलियो है लेकिन उन पर निगाह रखने की क्षमता नहीं है.

लाभ: हमारी पोर्टफोलियो मैनेजमेंट सेवाओं के साथ व्यक्ति लार्ज कैप और मिडकैप वर्गों में उँची वैयक्तिक सेवा के साथ इक्विटी पोर्टफोलियो निर्मित कर सकता है. साथ ही, 'बाय राइट : सिट टाइट' वाले नजरिए के परिणामस्वरूप हमारे पोर्टफोलियो में लो चर्न देता है और हमारे पोर्टफोलियो प्रबंधन सेवाओं की लागत को बहुत ही आकर्षक बनाता है.

हमारी रणनीतियाँ

- **वैल्यू स्ट्रैटेजी**
करीब 20 स्टॉक्स के साथ संकेंद्रित लार्ज कैप पोर्टफोलियो
- **नेक्स्ट ट्रिलियन डॉलर अपॉर्च्युनिटी स्ट्रैटेजी**
करीब 25 स्टॉक्स के साथ संकेंद्रित डायवर्सिफाइड पोर्टफोलियो
- **इंडिया अपॉर्च्युनिटी पोर्टफोलियो स्ट्रैटेजी**
करीब 20 स्टॉक्स के साथ संकेंद्रित स्मॉल व मिड कैप पोर्टफोलियो
- **इंडिया अपॉर्च्युनिटी पोर्टफोलियो वी2 स्ट्रैटेजी**
करीब 20 स्टॉक्स के साथ संकेंद्रित स्मॉल व मिड कैप पोर्टफोलियो
- **बिजनेस अपॉर्च्युनिटीज स्ट्रैटेजी**
करीब 25 स्टॉक्स के साथ कॉन्सेंट्रेटेड मल्टीकैप पोर्टफोलियो

हमारी स्ट्रैटेजीस के लाभ

लो चर्न

स्टॉक की संपूर्ण वृद्धि क्षमता का लाभ लीजिए

फोकस्ड पोर्टफोलियो

हम 25-30 से अधिक स्टॉक्स नहीं खरीदते, जिससे वैविध्यीकरण का जोखिम घटता है

हाई ब्रांड रि कॉल

व्यापक रूप से स्वीकृत और वितरित उत्पाद

वर्गीकृत पोर्टफोलियो

किसी निवेशक का आचरण अन्य निवेशकों के पोर्टफोलियो को प्रभावित नहीं करेगा

ट्रैक रेकॉर्ड

15+ वर्षों के ट्रैक रेकॉर्ड के साथ उद्योग में सबसे लंबी रनिंग रणनीतियों में एक

पारदर्शिता

पोर्टफोलियो होल्डिंग्स, ट्रांजेक्शन्स और खर्चों में पारदर्शिता

लार्ज कैप मोतीलाल ओस्वाल फोकस्ड 25 फंड (एमओएफ25)

फंड

- निवेश का उद्देश्य :** स्कीम का निवेश उद्देश्य है दीर्घकालिक स्थायी स्पर्धात्मक लाभ और वृद्धि क्षमता वाली 25 तक कंपनियों में निवेश करते हुए दीर्घकालिक पूँजी वर्धन प्राप्त करना. तथापि, इसका कोई आश्वासन या गारंटी नहीं हो सकती कि स्कीम के निवेश संबंधी उद्देश्य हासिल कर लिए जाएंगे.
- स्कीम का प्रकार :** एक ओपन एंडेड इक्विटी स्कीम जो लार्ज कैप स्टॉक्स पर ध्यान केंद्रित करते हुए अधिकतम 25 स्टॉक्स में निवेश करती है
- श्रेणी :** फोकस्ड फंड जो लार्ज कैप स्टॉक्स में निवेश करना चाहता है
- बेंचमार्क :** निफ्टी 50 टीआरआई
- प्रवेश :** शून्य
- निकासी भार :** 1% - यदि आबंटन के दिनांक पर या 15 दिन पहले रिडीम किया जाता है. शून्य - यदि आबंटन के दिनांक से 15 दिन बाद रिडीम किया जाता है. स्विच आउट करना या निकासी करना भी किसी रिडेम्पशन की तरह ही निकासी भार के अधीन होगा. एमओएफ25, एमओएफ30, एमओएफ35, एमओएफइएच और एमओएफडायनामिक के बीच बदली के लिए कोई निकासी भार लागू नहीं है. स्कीम के अंदर विकल्पों के बीच कोई निकासी भार नहीं.

परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष		3 वर्ष		5 वर्ष		आरंभ से	
	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
एमओएफ25	-6.02	9,398	12.76	14,336	13.71	19,013	12.58	19,883
निफ्टी 50 टीआरआई (बेंचमार्क)	4.32	10,432	16.96	16,002	12.87	18,317	12.15	19,445
बीएसई सेंसेक्स टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	6.25	10,625	17.28	16,133	12.73	18,202	12.49	19,795
एनएवी (₹.) प्रति यूनिट (28 फरवरी 2019 के अनुसार 19.8829)	21.1576		13.8690		10.4577		10.0000	

आरंभ का दिनांक: 13-May-2013. यदि संबंधित अवधि का आरंभ/अंत का दिनांक नॉन बिजनेस डेट (एनबीडी) है तो पिछले दिनांक का एनएवी प्रतिफलों की गणना के लिए विचार में लिया जाता है. तालिका में दिखाया गया एनएवी प्रति यूनिट उक्त अवधि के आरंभ दिनांक के अनुसार है. पिछला कार्य निष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे. कार्यनिष्पादन रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. विभिन्न प्लान्स की अलग अलग खर्च की संरचना है. वर्तमान में यह स्कीम श्री सिद्धार्थ बोथरा द्वारा प्रबंधित की जा रही है. 23 नवंबर 2016 से इक्विटी कंपोनेंट के लिए वे फंड मैनेजर हैं; श्री गौतम सिन्हा रॉय 26-Dec-2016 से इक्विटी घटक के लिए सह-फंड प्रबंधक हैं और श्री अभिरूप मुखर्जी आरंभ से ही डेब्ट घटक के फंड प्रबंधक हैं. उनके द्वारा प्रबंधित स्कीमों के कार्यनिष्पादन पेज नं. 12, 13, 14, 15 और 16 पर हैं.

फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री. सिद्धार्थ बोथरा - फंड मैनेजर	इनके पास रिसर्च और निवेश के क्षेत्र में 17 वर्ष से अधिक का समृद्ध अनुभव है. वे इस फंड को 23-Nov-2016 से प्रबंधित कर रहे हैं.
श्री गौतम सिन्हा रॉय - को-फंड मैनेजर	इनके पास फंड प्रबंधन और निवेश रिसर्च में तकरीबन 15 वर्षों का अनुभव है. वे 26-Dec-2016 से इस फंड का सह प्रबंधन कर रहे हैं.

एसआईपी परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष			3 वर्ष			5 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	निफ्टी 50 टीआरआई	बीएसई सेंसेक्स टीआरआई [^]	स्कीम	निफ्टी 50 टीआरआई	बीएसई सेंसेक्स टीआरआई [^]	स्कीम	निफ्टी 50 टीआरआई	बीएसई सेंसेक्स टीआरआई [^]	स्कीम	निफ्टी 50 टीआरआई	बीएसई सेंसेक्स टीआरआई [^]
निवेश राशि	1,20,000			3,60,000			6,00,000			6,90,000		
बाजार मूल्य	113,339	120,719	121,370	378,357	417,484	424,932	712,132	763,359	771,885	895,192	937,454	945,443
प्रतिफल (सीएजीआर)	-10.22	1.12	2.14	3.27	9.89	11.11	6.80	9.58	10.03	8.97	10.57	10.86

[^]अतिरिक्त बेंचमार्क भी दर्शाता है

आरंभ दिनांक: 13-May-2013.

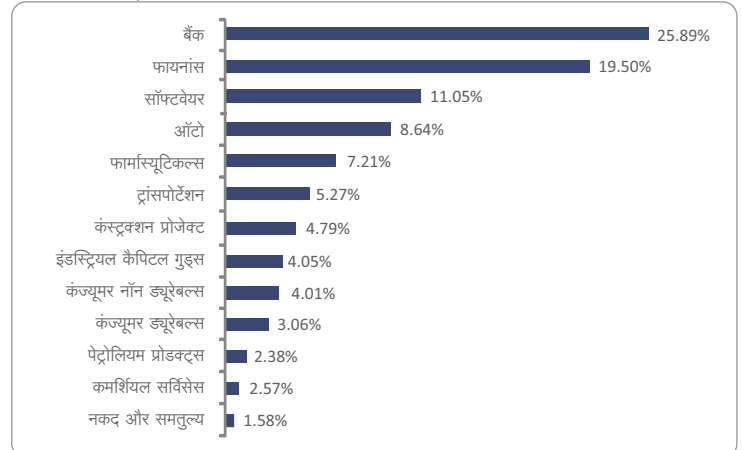
एसआईपी प्रतिफलों के लिए, हर महीने के 1ले दिन पर निवेशित ₹10000/- का मासिक निवेश विचार में लिया जाता है. कार्यनिष्पादन रेगुलर ग्रोथ प्लान के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

टॉप 10 होल्डिंग्स*

अनु.क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	एचडीएफसी बैंक लि.	9.90
2	आईसीआईसीआई बैंक लि.	5.80
3	कोटक महिंद्रा बैंक लि.	5.55
4	एचडीएफसी लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लि.	5.24
5	आईसीआईसीआई लोम्बार्ड जनरल इंश्योरेंस कंपनी लि.	5.19
6	लार्सन एंड टुब्रो लि.	4.79
7	मारुति सजुकी इंडिया लि.	4.78
8	इन्फोसिस लि.	4.72
9	Axis bank Ltd.	4.63
10	टाटा कंसल्टेंसी सर्विसेस लि.	4.34

*डाटा 31 दिसंबर 2018 के अनुसार

सेक्टर एलोकेशन*



एमओएफआई की सिफारिश के अनुसार उद्योग का वर्गीकरण

मिडकैप फंड

मोतीलाल ओस्वाल मिडकैप 30 फंड (एमओएफ30)

निवेश का उद्देश्य : स्कीम का निवेश उद्देश्य है दीर्घकालिक स्पर्धात्मक लाभ और वृद्धि क्षमता वाली 30 गुणवत्तेपूर्ण कंपनियों में निवेश करते हुए दीर्घकालिक पूँजी वर्धन प्राप्त करना. तथापि, इसका कोई आश्वासन या गारंटी नहीं हो सकती कि स्कीम के निवेश संबंधी उद्देश्य हासिल कर लिए जाएंगे.

स्कीम का प्रकार : मिड कैप फंड- एक ओपन एंडेड इक्विटी स्कीम जो प्रमुखता से मिड कैप स्टॉक्स में निवेश करती है

श्रेणी : मिड कैप फंड

बेंचमार्क : निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई

प्रवेश : शून्य

निकासी भार : 1% - यदि आबंटन के दिनांक पर या 15 दिन पहले रिडीम किया जाता है. शून्य - यदि आबंटन के दिनांक से 15 दिन बाद रिडीम किया जाता है. स्विच आउट करना या निकासी करना भी किसी रिडेम्पशन की तरह ही निकासी भार के अधीन होगा. एमओएफ25, एमओएफ30, एमओएफ35, एमओएफइएच और एमओएफडायनामिक के बीच बदली के लिए कोई निकासी भार लागू नहीं है. स्कीम के अंदर विकल्पों के बीच कोई निकासी भार नहीं.

परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष		3 वर्ष		5 वर्ष		आरंभ से	
	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
एमओएफ30	-7.34	9,266	9.61	13,170	18.41	23,278	18.53	23,447
निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई (बेंचमार्क)	-14.18	8,582	14.49	15,006	17.75	22,634	18.04	22,970
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	4.32	10,432	16.96	16,002	12.87	18,317	13.16	18,586
एनएवी (रु.) प्रति यूनिट (28 फरवरी 2019 के अनुसार 23.4474)	25.3056		17.8031		10.0726		10.0000	

*आरंभ का दिनांक: 24-Feb-2014. ● यदि संबंधित अवधि का आरंभ/अंत का दिनांक नॉन बिजनेस डेट (एनबीडी) है तो पिछले दिनांक का एनएवी प्रतिफल की गणना के लिए विचार में लिया जाता है. तालिका में दिखाया गया एनएवी प्रति यूनिट उक्त अवधि के आरंभ दिनांक के अनुसार है. पिछला कार्य निष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे. कार्यनिष्पादन रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. विभिन्न प्लान्स की अलग अलग खर्च की संरचना है. ● श्री आकाश सिंघानिया इक्विटी कंपोनेंट के लिए 28 जुलाई 2017 से फंड मैनेजर हैं; श्री निकेत शाह 1 मार्च 2018 से असोसिएट फंड मैनेजर हैं और श्री अभिरूप मुखर्जी डेब्ट कंपोनेंट के लिए 24 फरवरी 2014 से फंड मैनेजर हैं. उनके द्वारा प्रबंधित स्कीम का कार्यनिष्पादन पेज नं. 11, 13, 14 और 15 पर दिए गए हैं. ● स्कीम 5 वर्ष से भी कम समय से अस्तित्व में है.

फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री आकाश सिंघानिया फंड मैनेजर	उन्हें कुल 13 वर्ष का अनुभव है और पूरे कार्यकाल के दौरान फंड मैनेजमेंट में 11 वर्ष से अधिक का अनुभव है. उन्हें 28 जुलाई 2017 से फंड मैनेजर के रूप में नियुक्त किया गया है.
श्री निकेत शाह असोसिएट फंड मैनेजर	उन्हें 1 मार्च 2018 से असोसिएट फंड मैनेजर के रूप में नियुक्त किया गया है. उनके पास कुल 9 वर्ष का अनुभव है.

एसआईपी परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष			3 वर्ष			5 वर्ष/आरंभ से		
	स्कीम	निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई ^Δ	स्कीम	निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई ^Δ	स्कीम	निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई ^Δ
निवेश राशि	1,20,000			3,60,000			600,000		
बाजार मूल्य	112,666	109,654	120,719	354,904	364,405	417,484	701,106	722,495	763,464
प्रतिफल (सीएजीआर)	-11.23	-15.72	1.12	-0.93	0.79	9.89	6.18	7.38	9.59

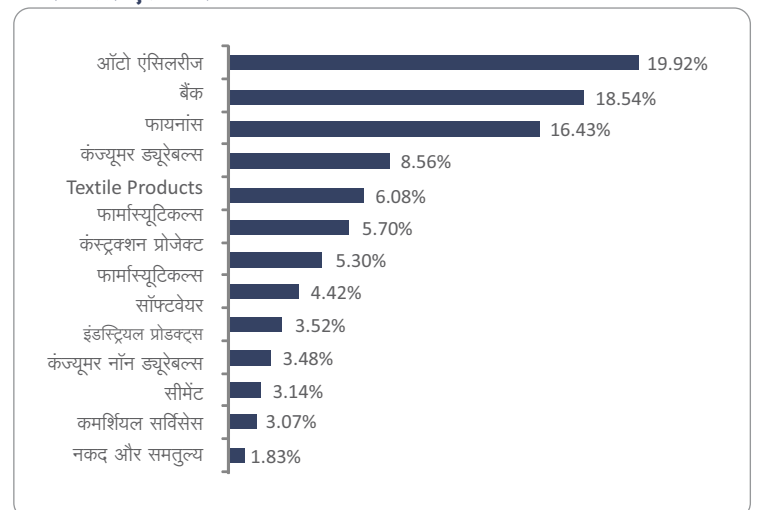
आरंभ दिनांक: 24 फरवरी 2014. अतिरिक्त बेंचमार्क भी प्रदर्शित करता है. एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित रु.10000/- के मासिक निवेश को विचार में लिया गया है. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

टॉप 10 होल्डिंग्स*

अनु.क्र.	इंस्ट्रुमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	बजाज फायनांस लि.	8.27
2	आरबीएल बैंक लि.	8.11
3	पेज इंडस्ट्रीज लि.	6.08
4	एयू स्मॉल फायनांस बैंक लि.	5.43
5	वोल्टास लि.	5.30
6	सिटी यूनियन बैंक लि.	5.00
7	एक्साइड इंडस्ट्रीज लि.	4.37
8	हैवेल्स इंडिया लि.	3.91
9	सुंदरम फास्टनेस लि.	3.85
10	चोलामंडलम इनवेस्टमेंट एंड फायनांस कंपनी लि.	3.84

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

सेक्टर एलोकेशन*



उद्योग का वर्गीकरण एएमएफआई की सिफारिश के अनुसार

मल्टीपैक

मोतीलाल ओस्वाल मल्टीपैक 35 फंड (एमओएफ35)

फंड

निवेश का उद्देश्य : स्कीम का निवेश उद्देश्य है सभी सेक्टर और पूँजीकरण के स्तरों पर अधिकतम 35 इक्विटी और इक्विटी संबंधी लिखतों में निवेश करते हुए दीर्घकालिक पूँजी वर्धन प्राप्त करना. तथापि, इसका कोई आश्वासन या गारंटी नहीं हो सकती कि स्कीम के निवेश संबंधी उद्देश्य हासिल कर लिए जाएंगे.

स्कीम का प्रकार : मल्टी कैप - एक ओपने एंडेड इक्विटी स्कीम जो लार्ज कैप, मिड कैप, स्मॉल कैप स्टॉक्स में निवेश करती है

श्रेणी : मल्टीकैप

बेंचमार्क : निफ्टी 500 टीआरआई

प्रवेश : शून्य

निवेश भार : 1% - यदि आबंटन के दिनांक पर या 15 दिन पहले रिडीम किया जाता है. शून्य - यदि आबंटन के दिनांक से 15 दिन बाद रिडीम किया जाता है. स्विच आउट करना या निकासी करना भी किसी रिडेम्पशन की तरह ही निकासी भार के अधीन होगा. एमओएफ25, एमओएफ30, एमओएफ35, एमओएफएच और एमओएफडायनामिक के बीच बदली के लिए कोई निकासी भार लागू नहीं है. स्कीम के अंदर विकल्पों के बीच कोई निकासी भार नहीं.

परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष		3 वर्ष		आरंभ से	
	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
एमओएफ35	-8.68	9,132	16.27	15,718	19.99	24,163
निफ्टी 500 टीआरआई (बेंचमार्क)	-2.08	9,792	16.72	15,902	12.68	17,824
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	4.32	10,432	16.96	16,002	11.58	16,994
एनएवी (₹.) प्रति यूनिट (28 फरवरी 2019 के अनुसार 24.1634)	26.4597		15.3729		10.0000	

आरंभ का दिनांक: 28-Apr-2014. ● यदि संबंधित अवधि का आरंभ/अंत का दिनांक नॉन बिजनेस डेट (एनबीडी) है तो पिछले दिनों का एनएवी प्रतिफलों की गणना के लिए विचार में लिया जाता है. तालिका में दिखाया गया एनएवी प्रति यूनिट उक्त अवधि के आरंभ दिनांक के अनुसार है. पिछला कार्य निष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे. कार्यनिष्पादन रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. विभिन्न प्लान्स की अलग अलग खर्च की संरचना है. ● श्री गौतम सिन्हा रॉय 5 मई 2014 से इक्विटी कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर हैं; ● सुश्री स्निग्धा शर्मा को परिशिष्ट दिनांक 1 अगस्त 2018 के द्वारा 23 जुलाई 2018 से प्रभावी तौर पर स्कीम मोतीलाल ओस्वाल मल्टीकैप 35 फंड (एमओएफ35) का असोसिएट फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है, श्री अभिरूप मुखर्जी 28 अप्रैल 2014 से डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है और श्री स्वप्निल मयेंकर को 10 अगस्त 2015 से फॉरेन सिक्योरिटीज के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है. उनके द्वारा प्रबंधित स्कीमों का कार्यनिष्पादन पेज नं. 11, 12, 14, 15 और 16 पर है. ● स्कीम 5 वर्ष से कम समय तक विद्यमान है.

फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री गौतम सिन्हा रॉय फंड मैनेजर	उनके पास फंड मैनेजमेंट और इनवेस्टमेंट रिसर्च में करीब 15 वर्ष का अनुभव है. वे इस फंड का प्रबंधन 5 मई 2014 से कर रहे हैं.
सुश्री स्निग्धा शर्मा असोसिएट फंड मैनेजर	सुश्री स्निग्धा शर्मा के पास भारत भर में और यूएस मार्केट्स में बाय और सेल साइड इक्विटी रिसर्च दोनों में कुल 10 वर्ष का गुणवत्ता पूर्ण और विविधतापूर्ण अनुभव है.

एसआईपी परफॉर्मेंस*

नाम	1 वर्ष			3 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई [^]	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई [^]	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई [^]
निवेश राशि	120,000			360,000			580,000		
बाजार मूल्य	112,621	117,052	120,719	383,841	401,973	417,484	738,093	714,833	727,614
प्रतिफल (सीएजीआर)	-11.30	-4.56	1.12	4.22	7.32	9.89	9.94	8.60	9.34

आरंभ दिनांक: 28 अप्रैल 2014. [^]अतिरिक्त बेंचमार्क भी प्रदर्शित करता है.

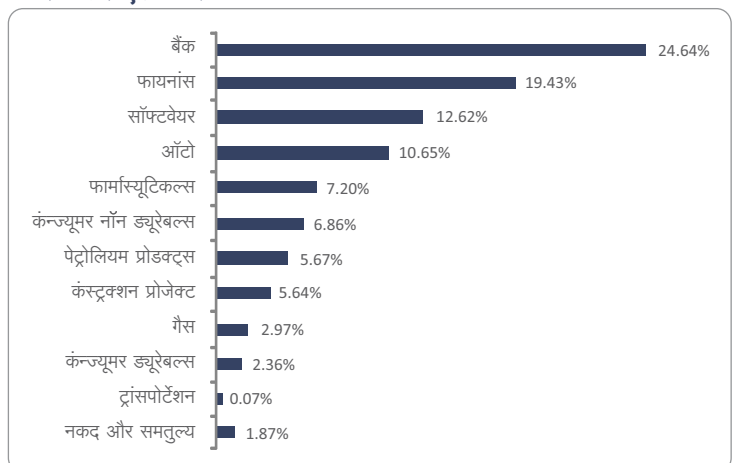
एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित ₹.10,000/- के मासिक निवेश को विचार में लिया गया है. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

टॉप 10 होल्डिंग्स*

अनु.क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	एचडीएफसी बैंक लि.	9.42
2	इन्फोसिस लि.	6.57
3	एचडीएफसी लि.	6.29
4	लार्सन एंड टुब्रो लि.	5.64
5	पेन्सिल बैंक लि.	5.58
6	मारुति सुजुकी इंडिया लि.	4.80
7	टाटा कंसल्टेंसी सर्विसेस लि.	4.17
8	आयशर माटर्स लि.	4.05
9	आरबीएल बैंक लि.	4.03
10	इंडसइंड बैंक लि.	3.88

*डेटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

सेक्टर एलोकेशन*



एमओएफ35 के अनुसार इंडस्ट्री वर्गीकरण

टैक्स सेवर फंड

मोतीलाल ओस्वाल लॉन्ग टर्म इक्विटी फंड (एमओएफएलटीई)

निवेश का उद्देश्य : स्कीम का निवेश उद्देश्य है मुख्यरूप से इक्विटी और इक्विटी संबंधी लिखतों के वैविध्यीकृत पोर्टफोलियो में निवेश करते हुए दीर्घकालिक पूँजी वर्धन प्राप्त करना. तथापि, इसका कोई आश्वासन या गारंटी नहीं हो सकती कि स्कीम के निवेश संबंधी उद्देश्य हासिल कर लिए जाएंगे.

स्कीम का प्रकार : ओपन एंडेड इक्विटी लिंक्ड सेविंग स्कीम 3 वर्ष की अनिवार्य लॉक इन अवधि और कर लाभ के साथ

श्रेणी : ईएलएसएस

बेंचमार्क : निफ्टी 500 टीआरआई

प्रवेश : शून्य

निवेश भार : शून्य

परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष		3 वर्ष		आरंभ से	
	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
एमओएफएलटीई	-10.97	8,903	17.63	16,274	12.03	15,947
निफ्टी 500 टीआरआई (बेंचमार्क)	-2.08	9,792	16.72	15,902	7.09	13,247
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	4.32	10,432	16.96	16,001	6.67	13,034
एनएवी (₹.) प्रति यूनिट (28 फरवरी 2019 के अनुसार 15.9466)	17.9107		9.7987		10.0000	

आरंभ का दिनांक: 21-Jan-2015. ● यदि संबंधित अवधि का आरंभ/अंत का दिनांक नॉन बिजनेस डेट (एनबीडी) है तो पिछले दिनांक का एनएवी प्रतिफलों की गणना के लिए विचार में लिया जाता है. तालिका में दिखाया गया एनएवी प्रति यूनिट उक्त अवधि के आरंभ दिनांक के अनुसार है. पिछला कार्य निष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे. कार्यनिष्पादन रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. विभिन्न प्लान्स की अलग अलग खर्च की संरचना है. ● श्री गौतम सिन्हा रॉय आरंभ से इक्विटी कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर है; ● सुश्री सिन्धा शर्मा को परिशिष्ट दिनांक 1 अगस्त 2018 के द्वारा 23 जुलाई 2018 से प्रभावी तौर पर स्कीम मोतीलाल ओस्वाल लॉन्ग टर्म इक्विटी फंड (एमओएफएलटीई) का असोसिएट फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है, श्री अभिरूप मुखर्जी को आरंभ से डेवट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है. उनके द्वारा प्रबंधित स्कीमों का कार्यनिष्पादन पेज नं. 11, 12, 13,15 और 16 पर है. ● स्कीम 5 वर्ष से कम समय से विद्यमान है.

फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री गौतम सिन्हा रॉय – फंड मैनेजर	इनके पास फंड प्रबंधन और निवेश रिसर्च में तकरीबन 15 वर्षों का अनुभव है. वे इस फंड का प्रबंधन आरंभ से कर रहे हैं.
सुश्री सिन्धा शर्मा असोसिएट फंड मैनेजर	सुश्री सिन्धा शर्मा के पास भारत भर में और यूएस मार्केट्स में बाय और सेल साइड इक्विटी रिसर्च दोनों में कुल 10 वर्ष का गहरा और विविधतापूर्ण अनुभव है

एसआईपी परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष			3 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई [^]	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई [^]	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई [^]
निवेश राशि	1,20,000			3,60,000			490,000		
बाजार मूल्य	111,014	117,052	120,655	385,918	401,973	417,419	576,559	579,573	595,846
प्रतिफल (सीएजीआर)	-13.70	-4.56	1.02	4.58	7.32	9.88	7.93	8.19	9.56

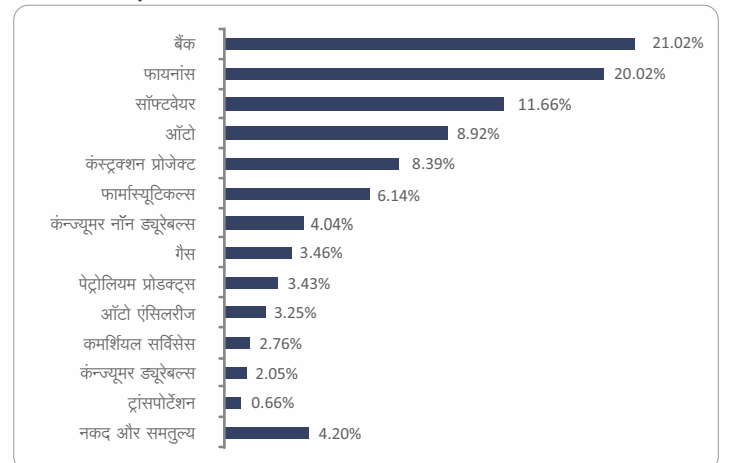
आरंभ दिनांक: 21 जनवरी 2015. [^]अतिरिक्त बेंचमार्क भी प्रदर्शित करता है. एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित ₹.10000/- के मासिक निवेश को विचार में लिया गया है. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

टॉप 10 होल्डिंग्स*

अनु.क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	एचडीएफसी बैंक लि,	8.47
2	इन्फोसिस लि.	6.23
3	एचडीएफसी लि.	5.92
4	इंडसइंड बैंक लि.	5.74
5	लार्सन एंड टुब्रो लि.	5.45
6	आयशर माटर्स लि.	3.96
7	इंडसइंड बैंक लि.	3.94
8	बजाज फायनांस लि.	3.65
9	पेट्रोनेट एलएनजी लि.	3.46
10	मारुति सुजुकी इंडिया लि.	3.43

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

सेक्टर एलोकेशन*



एमओएफआई के अनुसार इंडस्ट्री वर्गीकरण

डायनामिक फंड मोतीलाल ओस्वाल डायनामिक फंड (एमओएफडायनामिक)

निवेश का उद्देश्य : स्कीम का निवेश उद्देश्य है इक्विटी और इक्विटी डेरिवेटिव्स तथा डेब्ट लिखतों सहित इक्विटी संबंधी लिखतों में निवेश करते हुए दीर्घकालिक पूंजी वर्धन प्राप्त करना.

तथापि, इसका कोई आश्वासन या गारंटी नहीं हो सकती कि स्कीम के निवेश संबंधी उद्देश्य हासिल कर लिए जाएंगे.

स्कीम का प्रकार : ओपन एंडेड असेट एलोकेशन फंड

श्रेणी : डायनामिक असेट एलोकेशन

बेंचमार्क : क्रिसिल हायब्रिड 35 = 65 - अग्रेसिव टीआरआई

प्रवेश : शून्य

निकासी भार : 1% - यदि आबंटन के दिनांक पर या 15 दिन पहले रिडीम किया जाता है. शून्य - यदि आबंटन के दिनांक से 15 दिन बाद रिडीम किया जाता है. स्विच आउट करना या निकासी करना भी किसी रिडेम्पशन की तरह ही निकासी भार के अधीन होगा. एमओएफ25, एमओएफ30, एमओएफ35, एमओएफएच और एमओएफडायनामिक के बीच बदली के लिए कोई निकासी भार लागू नहीं है. स्कीम के अंदर विकल्पों के बीच कोई निकासी भार नहीं.

फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री गौतम सिन्हा रॉय फंड मैनेजर	उनके पास फंड मैनेजमेंट और निवेश अनुसंधान में करीब 15 वर्ष का अनुभव है. वे इस फंड का प्रबंधन 23 नवंबर 2016 से कर रहे हैं.
सुश्री स्निग्धा शर्मा असोसिएट फंड मैनेजर	सुश्री स्निग्धा शर्मा के पास भारत भर में और यूएस मार्केट्स में बाय और सेल साइड इक्विटी रिसर्च दोनों में कुल 10 वर्ष का गहरा और विविधतापूर्ण अनुभव है
श्री अभिरूप मुखर्जी - डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर	इनके पास ट्रेडिंग फिक्स्ड इनकम सिक्योरिटीज यानी जी-सेक, टी-बिल्स, कॉर्पोरेट बॉण्ड सीपी, सीडी इत्यादि में 10 वर्ष का अनुभव है. वे आरंभ से ही इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं.

परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष		आरंभ से	
	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
एमओएफडायनामिक	-1.81	9,819	6.99	11,777
क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव इंडेक्स टीआरआई (बेंचमार्क)	3.12	10,312	8.39	12,154
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	4.32	10,432	10.64	12,774
एनएवी (₹.) प्रति यूनिट (11.7772: 28 फरवरी 2019 के अनुसार)	11.9939		10.0000	

आरंभ का दिनांक: 27 सितंबर 2016. यदि संबंधित अवधि का आरंभ / समापन दिनांक नॉन बिजनेस डे (अव्यावसायिक दिन) है तो प्रतिफलों की गणना करने के लिए पिछले दिनांक की एनएवी को विचार में लिया जाएगा. तालिका में दिखाई गई प्रति यूनिट एनएवी उक्त अवधि के आरंभ दिनांक के अनुसार है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. विभिन्न प्लान्स की अलग अलग खर्च की संरचना होती है. इस स्कीम को वर्तमान में श्री गौतम सिन्हा रॉय द्वारा प्रबंधित किया जा रहा है. वे इक्विटी कंपोनेंट का प्रबंधन 23 नवंबर 2016 से कर रहे हैं; सुश्री स्निग्धा शर्मा को परिशिष्ट दिनांक 1 अगस्त 2018 के द्वारा 23 जुलाई 2018 से प्रभावी तौर पर स्कीम मोतीलाल ओस्वाल डायनामिक फंड (एमओएफडायनामिक) का असोसिएट फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है, श्री अभिरूप मुखर्जी को आरंभ से डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है. उनके द्वारा प्रबंधित स्कीमों का कार्यनिष्पादन पेज नं. 11, 12, 13, 14 और 16 पर है. यह स्कीम 3 वर्ष से कम से विद्यमान है.

टॉप 10 होल्डिंग्स (इक्विटी घटक)*

अनु.क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1.	एचडीएफसी लि.	8.12
2.	बजाज फायनांस लि.	7.70
3.	युनायटेड स्पिरिट्स लि.	6.51
4.	एचडीएफसी बैंक लि.	4.19
5.	इन्फोसिस लि.	3.95
6.	टायटन कंपनी लि.	3.42
7.	आईसीआईसीआई बैंक लि.	2.91
8.	मैक्स फायनांशियल सर्विसेस लि.	2.57
9.	लार्सन एंड टुब्रो लि.	2.44
10.	पेट्रोनेट एलएनजी लि.	2.36

ऊपर दिखाए गए सभी प्रतिफल रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के हैं.

एलोकेशन*

अनु.क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1.	कुल इक्विटी	68.82
2.	बॉण्ड्स और एनसीडी	22.33
3.	फिक्स्ड डिपॉजिट्स	3.89
4.	डेरिवेटिव्स	-23.99
5.	सीबीएलओ/ रिजर्व रेपो इनवेस्टमेंट्स	1.69
6.	नकद और नकद समतुल्य	27.26
	कुल	100

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

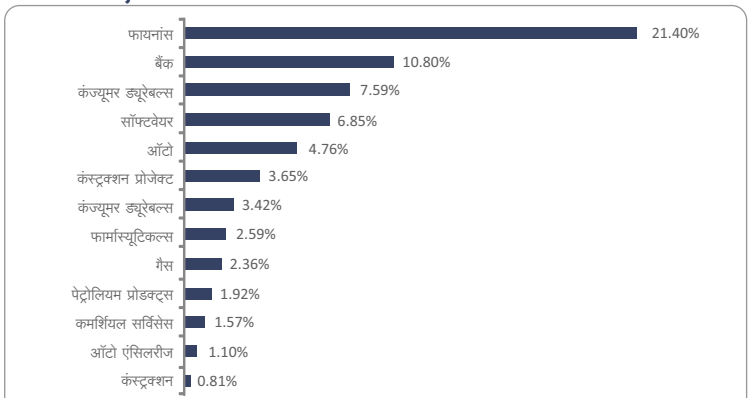
एसआईपी परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई [^]	स्कीम	क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई [^]
निवेश राशि		120,000			290,000	
बाजार मूल्य	117,934	120,817	120,719	300,814	311,621	320,333
प्रतिफल (सीएजीआर)	-3.20	1.28	1.12	2.97	5.89	8.20

[^] अतिरिक्त बेंचमार्क का भी संकेत करता है

आरंभ दिनांक: 27 सितंबर 2016. एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित ₹.10,000/- के मासिक निवेश को विचार में लिया गया है. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

सेक्टर एलोकेशन*



एमओएफआई के अनुसार इंडस्ट्री वर्गीकरण

हायब्रिड फंड

मोतीलाल ओस्वाल इक्विटी हायब्रिड फंड (एमओएफईएच)

निवेश का उद्देश्य : निवेश का उद्देश्य है इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रुमेंट्स, डेब्ट, मनी मार्केट इंस्ट्रुमेंट्स तथा रीयल एस्टेट इनवेस्टमेंट ट्रस्ट (आरईआईटी) और इन्फ्रास्ट्रक्चर इनवेस्टमेंट ट्रस्ट (आईएनवीआईटी) द्वारा जारी यूनितों में निवेश करते हुए इक्विटी लिंक्ड प्रतिफल निर्मित करना।

स्कीम का प्रकार : एक ओपन एंडेड हायब्रिड स्कीम जो प्रमुख रूप से इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रुमेंट्स में निवेश करता है

श्रेणी : अग्रेसिव हायब्रिड फंड

बेंचमार्क : क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 – अग्रेसिव टीआरआई

प्रवेश : शून्य

निकासी भार : 1% – यदि आबंटन के दिनांक पर या 15 दिन पहले रिडीम किया जाता है। शून्य – यदि आबंटन के दिनांक से 15 दिन बाद रिडीम किया जाता है। स्विच आउट करना या निकासी करना भी किसी रिडेम्पशन की तरह ही निकासी भार के अधीन होगा। एमओएफ25, एमओएफ30, एमओएफ35, एमओएफइएच और एमओएफडायनामिक के बीच बदली के लिए कोई निकासी भार लागू नहीं है। स्कीम के अंदर विकल्पों के बीच कोई निकासी भार नहीं।

■ फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री सिद्धार्थ बोधरा फंड मैनेजर	वे आरंभ से ही इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं। उन्हें करीब 17 वर्ष का अनुभव है
श्री आकाश सिंघानिया को-फंड मैनेजर	वे आरंभ से ही इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं। उन्हें करीब 13 वर्ष का अनुभव है
श्री अभिरूप मुखर्जी डेब्ट कम्पोनेंट के लिए फंड मैनेजर	ट्रेडिंग फिक्स्ड इनकम सिक्योरिटीज यानी जी-सेक, टी- बिल्स, कॉर्पोरेट बॉण्ड्स सीपी, सीडी में उनके पास 10 वर्ष का अनुभव है। वे आरंभ से इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं।

■ टॉप 10 होल्डिंग्स (इक्विटी घटक)*

अनु.क्र.	इंस्ट्रुमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1.	एचडीएफसी बैंक लि.	6.33
2.	कोटक महिंद्रा बैंक लि.	4.12
3.	एचडीएफसी लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लि.	3.42
4.	एबट इंडिया लि.	3.37
5.	लार्सन एंड टुब्रो लि.	3.29
6.	आईसीआईसीआई बैंक लि.	3.25
7.	मारुति सुजुकी इंडिया लि.	3.25
8.	एक्सिस बैंक लि.	3.11
9.	टाटा कंसल्टेंसी सर्विसेस लि.	3.09
10.	आईसीआईसीआई लोम्बार्ड जनरल इश्योरेंस कंपनी लि.	2.97

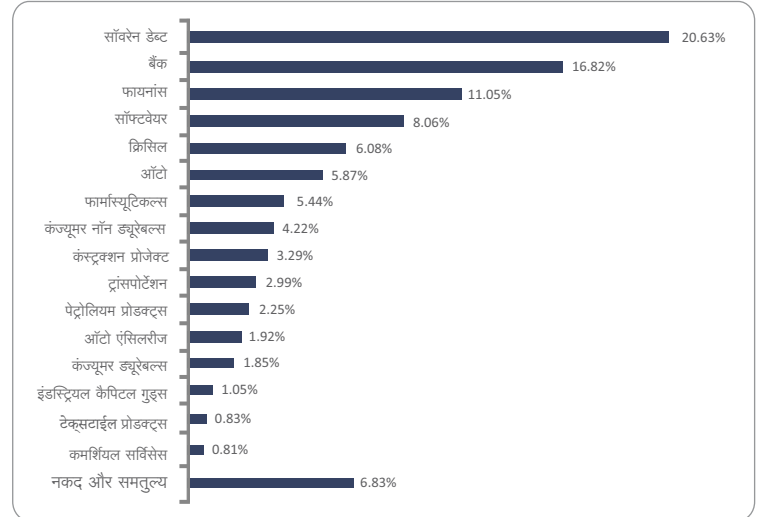
ऊपर दिखाए गए सभी प्रतिफल रेगुलर प्लान ग्राहक विकल्प के हैं।

■ एलोकेशन*

अनु.क्र.	इंस्ट्रुमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1.	कुल इक्विटी	66.46
2.	बॉण्ड्स (ट्रेजरी बिल्स)	26.71
3.	सीबीएलओ / रिवर्स रेपो इनवेस्टमेंट्स	4.92
4.	नकद और नकद समतुल्य	1.91
	कुल	100

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

■ सेक्टर एलोकेशन*



एमओएफआई के अनुसार इंडस्ट्री वर्गीकरण

■ मात्रात्मक संकेतक

औसत परिपक्वता	138 दिन / 0.38 वर्ष
वाईटीएम	6.83%

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

लिविड फंड

मोतीलाल ओस्वाल लिविड फंड (एमओएफएलफ)

निवेश का उद्देश्य : स्कीम का निवेश उद्देश्य है मनी मार्केट सिक्योरिटीज के पोर्टफोलियो के माध्यम से निवेशकों के लिए उँचे नकदीकरण के साथ समुचित प्रतिफल निर्मित करना. फिर भी, इस बात का कोई अश्वासन या गारंटी नहीं है कि स्कीम के निवेश संबंधी उद्देश्य हासिल कर लिए जाएंगे.

स्कीम का प्रकार : एक ओपन एंडेड लिविड फंड

श्रेणी : लिविड फंड

बेंचमार्क : क्रिसिल लिविड फंड इंडेक्स

**प्रवेश /
निकासी भार :** शून्य

■ फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री अभिरूप मुखर्जी फंड मैनेजर	वे आरंभ से इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं. उनके पास 10 वर्ष का अनुभव है.

■ पोर्टफोलियो

कंपनी	निवल आस्तियों का %
91 दिन ट्रेजरी बिल्स - 11-एप्रिल-19	40.65
91 दिन ट्रेजरी बिल्स - 11-मै-19	36.31
सीबीएलओ / रिवर्स रेपो इनवेस्टमेंट्स	21.15
कुल	100

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

■ मात्रात्मक संकेतक

औसत परिपक्वता	45 दिन/0.12 वर्ष
वाईटीएम	6.35%

लिविड फंड के लिए मॉडिफाइड अवधि उसकी औसत परिपक्वता के बराबर है (डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार)

■ सेक्टर

साँवरेजीन	76.96%
नकद और नकद समतुल्य	23.04%

फंड ऑफ फंड

मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 फंड ऑफ फंड (एमओएफएन100एफओएफ)

निवेश का उद्देश्य : स्कीम का निवेश उद्देश्य मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ की यूनितों में निवेश करते हुए प्रतिफल हासिल करना.

लेकिन, इसका कोई आश्वासन और गारंटी नहीं दी जा सकती है कि स्कीम के निवेश उद्देश्य को हासिल कर लिया जाएगा.

स्कीम का प्रकार : ओपन एंडेड फंड ऑफ फंड स्कीम जो मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ में निवेश करती है.

श्रेणी का बेंचमार्क : नासदाक-100 इंडेक्स

**प्रवेश /निकासी
भार :** शून्य

■ फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री आशीष अग्रवाल फंड मैनेजर	वे आरंभ से इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं. उनके पास 13 वर्ष का गहरा अनुभव है.
श्री अभिरूप मुखर्जी डेट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर	वे आरंभ से इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं. उनके पास 10 वर्ष का गहरा अनुभव है.

■ पोर्टफोलियो

कंपनी	निवल आस्तियों का %
नाजदयावह्डीएफ	97.95
सीबीएलओ / रिवर्स रेपो इनवेस्टमेंट्स	3.01

■ सेक्टर

इनवेस्टमेंट्स फंड्स /म्यूचुअल फंड	97.95%
नकद और नकद समतुल्य	2.05%

निवेशकों को यह ध्यान में लेने का निवेदन किया जाता है कि वे फंड ऑफ फंड्स स्कीम जिन अंतर्निहित स्कीमों में निवेश करती है, उसके खर्चों के अलावा फंड ऑफ फंड्स स्कीम के बार-बार होनेवाले खर्चों का वहन करेंगे.

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

अन्य फंड्स

■ मोतीलाल ओस्वाल अल्ट्रा शॉर्ट टर्म फंड (एमओएफयूएसटीएफ) परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष		3 वर्ष		5 वर्ष		आरंभ से	
	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
अल्ट्रा शॉर्ट टर्म (एमओएफयूएसटीएफ)	-7.87	9,213	1.10	10,333	3.41	11,828	3.82	12,282
क्रिसिल शॉर्ट टर्म बॉण्ड फंड टीआरआई (बेंचमार्क)	8.19	10,819	7.65	12,474	8.13	14,787	8.34	15,511
क्रिसिल लिक्विडिटी टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	7.68	10,768	7.25	12,338	7.78	14,550	7.97	15,229
एनएवी (₹.) प्रति यूनिट (12.2821: 28 फरवरी 2019 के अनुसार)	13.3311		11.8864		10.3839		10.0000	

“आरंभ का दिनांक: 6 सितंबर 2013. यदि संबंधित अवधि का आरंभ/ समापन दिनांक नॉन बिजनेस डे (अव्यावसायिक दिन) है तो प्रतिफलों की गणना करने के लिए पिछले दिनांक की एनएवी को विचार में लिया जाएगा. तालिका में दिखाई गई प्रति यूनिट एनएवी उक्त अवधि के आरंभ दिनांक के अनुसार है. पिछला कार्यानिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. विभिन्न प्लान्स की अलग अलग खर्च की संरचना होती है. इस स्कीम को वर्तमान में श्री अभिरूप मुखर्जी द्वारा प्रबंधित किया जा रहा है. वे इस फंड का आरंभ से प्रबंधन कर रहे हैं. उनके द्वारा प्रबंधित स्कीमों का कार्यानिष्पादन पेज नं. 11 से 15 पर हैं. यह स्कीम 5 वर्ष से कम से विद्यमान है.”





■ मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ (एमओएफएन100) परफॉर्मेंस*

	1 वर्ष		3 वर्ष		5 वर्ष		आरंभ से	
	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
एमओएफएन100	12.33	11,233	19.51	17,068	16.60	21,555	21.83	47,815
नासदाक 100 टीआरआई (बेंचमार्क)	14.49	11,449	21.75	18,049	18.59	23,452	23.73	54,087
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	4.32	10,432	17.20	16,099	12.87	18,317	9.67	20,789
एनएवी (₹.) प्रति यूनिट (493.6225: 28 फरवरी 2019 के अनुसार)	439.4468		289.2049		229.0071		103.2365	

आरंभ का दिनांक: 29 मार्च 11. यदि संबंधित अवधि का आरंभ/ समापन दिनांक नॉन बिजनेस डे (अव्यावसायिक दिन) है तो प्रतिफलों की गणना करने के लिए पिछले दिनांक की एनएवी को विचार में लिया जाएगा. तालिका में दिखाई गई प्रति यूनिट एनएवी उक्त अवधि के आरंभ दिनांक के अनुसार है. पिछला कार्यानिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. विभिन्न प्लान्स की अलग अलग खर्च की संरचना होती है. इस स्कीम को वर्तमान में श्री स्वप्निल मयेकर द्वारा प्रबंधित किया जा रहा है. वे इस फंड का 10 अगस्त 2015 से प्रबंधन कर रहे हैं. उनके द्वारा प्रबंधित अन्य स्कीमों पेज नं. 13 पर हैं.

श्री स्वप्निल मयेकर स्कीम मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ (एमओएफएन100) और स्कीम की फॉरेन सिक्योरिटीज के लिए मोतीलाल ओस्वाल मल्टीकैप 35 फंड (एमओएफ35) के लिए फंड प्रबंधक हैं.

उत्पाद लेबल

स्कीम का नाम	यह उत्पाद उन निवेशकों के लिए उपयुक्त है जो निम्नलिखित चाहते हैं*	
मोतीलाल ओस्वाल फोकस्ड 25 फंड (एमओएफ25)	<ul style="list-style-type: none"> दीर्घ कालिक स्थायी स्पर्धात्मक लाभ और वृद्धि क्षमता के साथ 25 तक कंपनियों में निवेश द्वारा प्रतिफल. इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश जो 25 कंपनियों की कुल सीमा के अधीन है 	
मोतीलाल ओस्वाल मिडकैप 30 फंड (एमओएफ30)	<ul style="list-style-type: none"> दीर्घकालिक पूँजी वर्धन दीर्घकालिक लाभ और वृद्धि की क्षमता रखनेवाली अधिकतम 30 गुणवत्तापूर्ण मिड-कैप कंपनियों में इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश 	
मोतीलाल ओस्वाल मल्टीकैप 35 फंड (एमओएफ35)	<ul style="list-style-type: none"> दीर्घ कालिक पूँजी वर्धन सभी सेक्टर्स और मार्केट कैपिटलाइजेशन के स्तरों पर अधिकतम 35 इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश 	
मोतीलाल ओस्वाल लॉन्ग टर्म इक्विटी फंड (एमओएफएलटीई)	<ul style="list-style-type: none"> दीर्घ कालिक पूँजी वर्धन मुख्य रूप से इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश 	
मोतीलाल ओस्वाल डायनामिक फंड (एमओडएफडायनामिक)	<ul style="list-style-type: none"> दीर्घ कालिक पूँजी वर्धन इक्विटी, डेरिवेटिव्स और डेब्ट इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश 	
मोतीलाल ओस्वाल इक्विटी हायब्रिड फंड (एमओएफईएच)	<ul style="list-style-type: none"> इक्विटी लिंक्ड प्रतिफल निर्मित करते हुए दीर्घ कालिक पूँजीवर्धन करना प्रमुख रूप से इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश करना 	
मोतीलाल ओस्वाल अल्ट्रा शॉर्ट टर्म फंड (एमओएफयूसटीएफ)	<ul style="list-style-type: none"> जोखिम के मध्यम स्तर के साथ समुचित प्रतिफल पोर्टफोलियो में 3 माह आर 6 माह के बीच की मैकॉले अवधि के साथ डेब्ट सिक्क्योरिटीज और मनी मार्केट सिक्क्योरिटीज में निवेश. 	 <p>रिस्कमीटर</p> <p>निवेशक समझते हैं कि उनका मूलधन मध्यम रूप से ऊँचे जोखिम पर रहेगा</p>
मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ (एमओएफएन100)	<ul style="list-style-type: none"> प्रतिफल जो सामान्य रूप से नासदाक 100 इंडेक्स के कार्यानिष्पादन के अनुसार होता है, ट्रेडिंग एरर के अधीन नासदाक 100 इंडेक्स की इक्विटी सिक्क्योरिटीज में निवेश 	 <p>रिस्कमीटर</p> <p>निवेशक समझते हैं कि उनका मूलधन मध्यम रूप से कम जोखिम पर रहेगा</p>
मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 फंड ऑफ फंड (एमओएफएन100एफओएफ)	<ul style="list-style-type: none"> दीर्घकालिक पूँजीवर्धन प्रतिफल जो एमओएफएन100 की यूनिटों में निवेश के जरिए स्कीम मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ (एमओएफएन100) के कार्यानिष्पादन के अनुसार होता है 	 <p>रिस्कमीटर</p> <p>निवेशक समझते हैं कि उनका मूलधन ऊँचे जोखिम पर रहेगा</p>
मोतीलाल ओस्वाल लिक्विड फंड (एमओएफएलएफ)	<ul style="list-style-type: none"> अल्प अवधि के दौरान नियमित आय मनी मार्केट सिक्क्योरिटीज में निवेश 	 <p>रिस्कमीटर</p> <p>निवेशक समझते हैं कि उनका मूलधन ऊँचे जोखिम पर रहेगा</p>

*यदि निवेशकों को यदि संदेह है कि उत्पाद उनके लिए उपयुक्त है या नहीं तो उन्हें अपने वित्तीय सलाहकारों से सलाह लेनी चाहिए.

लार्ज कैप वैल्यू स्ट्रैटेजी

स्ट्रैटेजी

निवेश का उद्देश्य :

रणनीति उत्कृष्ट संपत्ति निर्माण के लिए कुशल बिजनेस मैनेजर्स द्वारा चलाए जा रहे अच्छे बिजनेसेस में किए गए निवेशों के दीर्घ कालिक चक्रवृद्धि के प्रभाव से लाभ लेना है।

- कॉन्संटेन्टेड लार्ज कैप सिर्फ 20 स्टॉक्स के साथ
- 15 साल के ट्रैक रेकॉर्ड के साथ इंडस्ट्री में सबसे लंबे चल रहे उत्पादों में से एक
- इस रणनीति के तहत कॉर्पस 28 फरवरी 2019 के अनुसार रु.2,104 करोड़ से अधिक है

स्टॉक्स का चयन आरंभिक कल्पना के समय रणनीति के मापदंड पर आधारित होगी और रणनीति के मॉडल पोर्टफोलियो के अनुसार निवेश किया जाएगा।

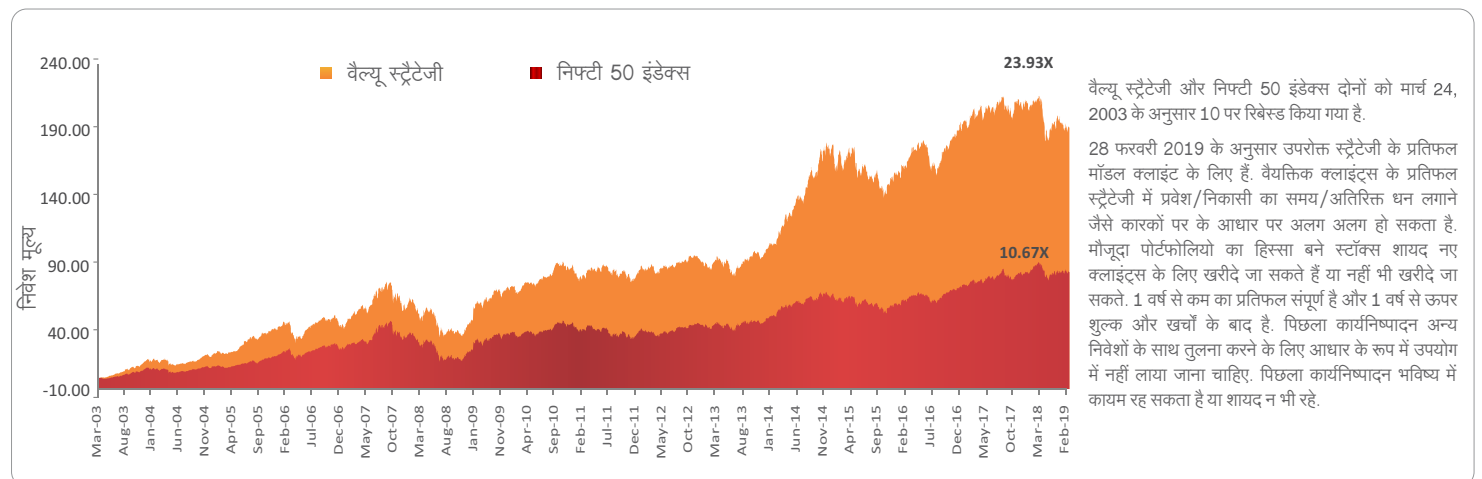
रणनीति के विवरण

फंड मैनेजर:	श्रेय लूणकर
रणनीति का प्रकार:	ओपन एंडेड
आरंभ का दिनांक:	24 मार्च 2003
बेंचमार्क:	निफ्टी 50 इंडेक्स
निवेश क्षितिज:	3 वर्ष +
सब्सक्रिप्शन:	दैनिक
रिडेम्पशन:	दैनिक
वैल्युएशन पॉइंट:	दैनिक

प्रमुख पोर्टफोलियो का विश्लेषण

परफॉर्मेंस डाटा (आरंभ से)	वैल्यू स्ट्रैटेजी	निफ्टी 50 इंडेक्स
स्टैंडर्ड डेविएशन (%)	20.37%	22.43%
बीटा	0.82	1.00

परफॉर्मेंस



*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

टॉप 10 होल्डिंग्स

अनु. क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	शुद्ध आस्तियों का %
1	एचडीएफसी बैंक लि.	12.29
2	कोटक महिंद्रा बैंक लि.	7.92
3	बजाज फिनसर्व लि.	7.47
4	आईसीआईसीआई लोम्बार्ड जनरल इंश्योरेंस कंपनी लि.	6.87
5	भारत पेट्रोलियम कॉर्पोरेशन लि.	6.28
6	लार्सन एंड टुब्रो लि.	5.93
7	आईसीआईसीआई बैंक लि.	5.37
8	भारतीय फोर्ज लि.	4.95
9	आयशर मोटर्स लि.	4.73
10	मारुति सजुकी इंडिया लि.	4.41

सेक्टर एलोकेशन

अनु. क्र.	सेक्टर एलोकेशन	% एलोकेशन
1	बैंकिंग और फायनांस	51.42
2	ऑटो और ऑटो एंसिलरीज	16.41
3	ऑयल एंड गैस	9.58
4	इंजीनियरिंग एंड इलेक्ट्रिकल्स	5.93
5	एयरलाइन्स	3.03

डायवर्सिफाइड नेक्स्ट ट्रिलियन डॉलर अपॉर्च्युनिटी स्ट्रैटेजी (एनटीडीओपी)

स्ट्रैटेजी

निवेश का उद्देश्य :

रणनीति का लक्ष्य है उन सेक्टरों में निवेश करते हुए उत्कृष्ट प्रतिफल देना जो नेक्स्ट ट्रिलियन डॉलर जीडीपी की वृद्धि से लाभान्वित हो सकते हैं।

इसका लक्ष्य है वैविध्यीकृत स्टॉक्स में प्रमुख रूप से निवेश करने के साथ ऐसे संभावित विजेताओं को पहचानना जो जीडीपी वृद्धि के क्रमिक चरणों में भाग लेंगे।

- करीब 25 स्टॉक्स के साथ कॉन्सेंट्रेटेड डायवर्सिफाइड पोर्टफोलियो
- नेक्स्ट ट्रिलियन डॉलर ग्रोथ अपॉर्च्युनिटी' पर ध्यान केंद्रित करना
- इस रणनीति के तहत 28 फरवरी 2019 के अनुसार कॉर्पस रु.8,091 करोड़ से अधिक है।

स्टॉक्स का चयन आरंभिक कल्पना के समय रणनीति के मापदंड पर आधारित होगी और रणनीति के मॉडल पोर्टफोलियो के अनुसार निवेश किया जाएगा।

रणनीति के विवरण

फंड मैनेजर:	मनीष सोनथालिया
रणनीति का प्रकार:	ओपन एंडेड
आरंभ का दिनांक:	11 दिसंबर 2007
बेंचमार्क:	निफ्टी 500 इंडेक्स
निवेश क्षितिज:	3 वर्ष +
सब्सक्रिप्शन:	दैनिक
रिडेम्पशन:	दैनिक
वैल्युएशन पॉइंट:	दैनिक

टॉप 10 होल्डिंग्स

अनु. क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	शुद्ध आस्तियों का %
1	कोटक महिंद्रा बैंक लि.	11.48
2	वोल्टास लि.	9.54
3	पेज इंडस्ट्रीज लि.	8.78
4	सिटी यूनिन बैंक लि.	5.37
5	बजाज फायनांस लि.	4.94
6	आयशर मोटर्स लि,	4.70
7	एल एंड टी टेक्नोलॉजी सर्विसेस लि.	4.56
8	बॉश लि.	4.54
9	टेक महिंद्रा लि.	4.50
10	मैक्स फायनांशियल सर्विसेस लि.	3.68

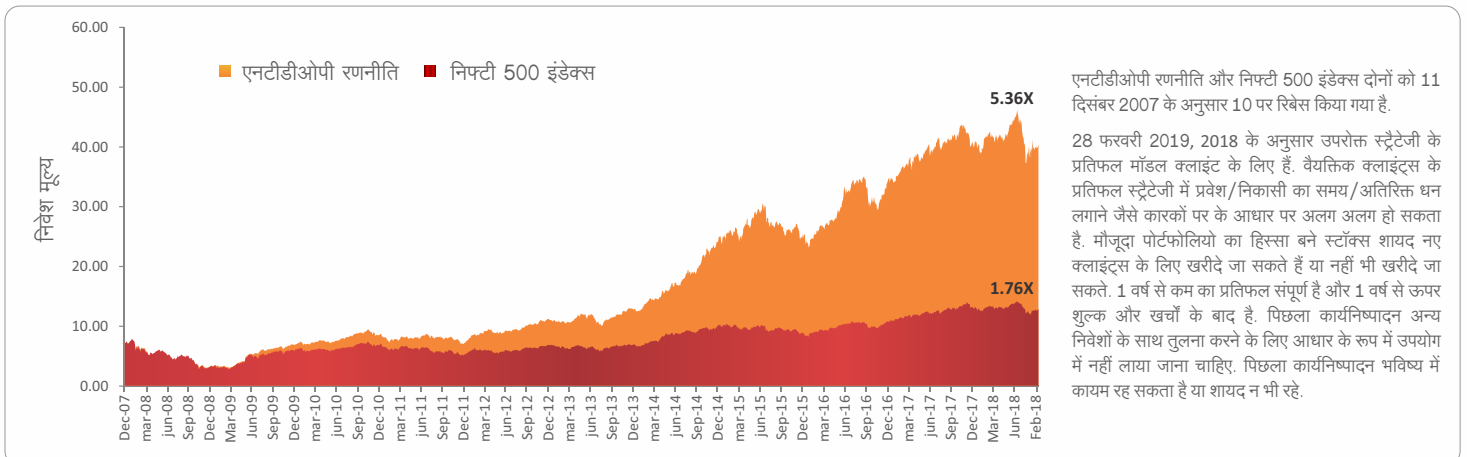
प्रमुख पोर्टफोलियो का विश्लेषण

परफॉर्मंस डाटा (आरंभ से)	वैल्यू स्ट्रैटेजी	निफ्टी 500 इंडेक्स
स्टैंडर्ड डेविएशन (%)	17.73%	21.15%
बीटा	0.69	1.00

सेक्टर एलोकेशन

अनु. क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	शुद्ध आस्तियों का %
1	बैंकिंग और फायनांस	30.49
2	एफएमसीजी	16.77
3	डायवर्सिफाइड	13.21
4	ऑटो और ऑटो एंसिलरीज	12.62
5	इन्फोटेक	9.10

परफॉर्मंस



*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

स्मॉल-मिडकैप इंडिया अपॉर्च्युनिटी पोर्टफोलियो रणनीति (आईओपी)

स्ट्रैटेजी

निवेश का उद्देश्य :

रणनीति का लक्ष्य है ऊँची वृद्धि वाले स्टॉक्स के केंद्रित पोर्टफोलियो का निर्माण करते हुए दीर्घकालिक पूँजीवर्धन करना जिनमें अगले 5-7 वर्षों में मिड और स्मॉल कैप स्टॉक्स में सामान्य जीडीपी से अधिक वृद्धि करने की क्षमता हो; और जो उचित बाजार मूल्यों पर उपलब्ध हैं।

- करीब 20 स्टॉक्स के साथ केंद्रित स्मॉल और मिड कैप पोर्टफोलियो
- बाजार के पूँजीकरण से निरपेक्ष रहकर बेहतरीन कार्यनिष्पादन देनेवाले स्टॉक्स को अपनाने की लौचिकता
- इस रणनीति के तहत कॉर्पस 28 फरवरी 2019 के अनुसार ₹.3,201 करोड़ से अधिक है।

स्टॉक्स का चयन आरंभिक कल्पना के समय रणनीति के मापदंड पर आधारित होगी और रणनीति के मॉडल पोर्टफोलियो के अनुसार निवेश किया जाएगा।

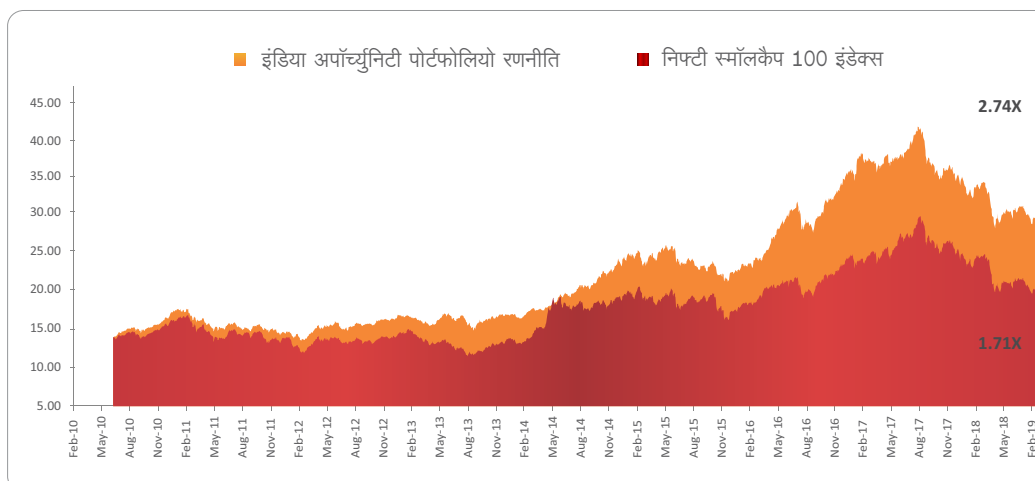
रणनीति के विवरण

फंड मैनेजर:	मनीष सोनथालिया
असोसिएट फंड मैनेजर	अतुल मेहरा
रणनीति का प्रकार:	ओपन एंडेड
आरंभ का दिनांक:	11 फरवरी 2010
बेंचमार्क:	निफ्टी स्मॉलकैप 100 इंडेक्स
निवेश क्षितिज:	3 वर्ष +
सब्सक्रिप्शन:	दैनिक
रिडेम्पशन:	दैनिक
वैल्युएशन पॉइंट:	दैनिक

प्रमुख पोर्टफोलियो का विश्लेषण

परफॉर्मेंस डाटा (आरंभ से)	आईओपी रणनीति	निफ्टी स्मॉलकैप 100 इंडेक्स
स्टैंडर्ड डेविएशन (%)	15.36%	19.69%
बीटा	0.57	1.00

परफॉर्मेंस



*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

टॉप 10 होल्डिंग्स

अनु. क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	शुद्ध आस्तियों का %
1	डेवलपमेंट क्रेडिट बैंक लि,	10.88
2	टीटीके प्रेस्टीज लि.	7.47
3	एयू स्मॉल फायनांस बैंक लि.	7.08
4	एजिस लॉजिस्टिक्स लि.	7.03
5	गैब्रिएल इंडिया लि.	6.94
6	महानगर गैस लि.	5.83
7	बरला कॉर्पोरेशन लि.	5.70
8	काजरिया सिरामिक्स लि.	5.45
9	अल्केम लेबोरेटरीज लि.	5.16
10	ब्ल्यू स्टार लि.	4.71

सेक्टर एलोकेशन

अनु. क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	शुद्ध आस्तियों का %
1	बैंकिंग और फायनांस	26.35
2	ऑयल और गैस	12.86
3	फार्मास्यूटिकल्स	13.05
4	कंज्यूमर ड्यूरेबल	12.92
5	सीमेंट और इंफ्रास्ट्रक्चर	8.35

आईओपी रणनीति और निफ्टी स्मॉलकैप 100 इंडेक्स दोनों को 11 फरवरी 2010 के अनुसार 10 पर रिबेस किया गया है।

28 फरवरी 2019, 2018 के अनुसार उपरोक्त स्ट्रैटेजी के प्रतिफल मॉडल क्लाइंट के लिए हैं। वैयक्तिक क्लाइंट्स के प्रतिफल स्ट्रैटेजी में प्रवेश/निकासी का समय/अतिरिक्त धन लगाने जैसे कारकों पर के आधार पर अलग अलग हो सकता है। मौजूदा पोर्टफोलियो का हिस्सा बने स्टॉक्स शायद नए क्लाइंट्स के लिए खरीदे जा सकते हैं या नहीं भी खरीदे जा सकते। 1 वर्ष से कम का प्रतिफल संपूर्ण है और 1 वर्ष से ऊपर शुल्क और खर्चों के बाद है। पिछला कार्यनिष्पादन अन्य निवेशों के साथ तुलना करने के लिए आधार के रूप में उपयोग में नहीं लाया जाना चाहिए। पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे।

स्मॉल-मिडकैप स्ट्रैटेजी

इंडिया अपॉर्च्युनिटी पोर्टफोलियो रणनीति (आईओपी)वी2

निवेश का उद्देश्य :

इस रणनीति का लक्ष्य है उन सेक्टर के स्टॉक्स में निवेश करते हुए उत्कृष्ट प्रतिफल प्रदान करना जो भारत के उभरते हुए व्यवसायों से लाभ ले सकते हैं। ये प्रमुख रूप से स्मॉल और मिडकैप स्टॉक्स में निवेश करने का लक्ष्य रखने के साथ संभावित विजेताओं को पहचानने पर ध्यान केंद्रित करता है। उन सेक्टर और कंपनियों पर ध्यान केंद्रित करता है जो औसत वृद्धि से अधिक का वादा करते हैं।

- करीब 20 स्टॉक्स के साथ स्मॉल और मिड कैप पोर्टफोलियो पर ध्यान केंद्रित करना
- वे कंपनियां जिनमें एक अवधि के दौरान मिनी से मिड और मिड से मेगा तक वृद्धि करने की क्षमता है।
- इस रणनीति के तहत 28 फरवरी 2019 के अनुसार कॉर्पस रु.505 करोड़ से अधिक है।

स्टॉक्स का चयन आरंभिक कल्पना के समय रणनीति के मापदंड पर आधारित होगी और रणनीति के मॉडल पोर्टफोलियो के अनुसार निवेश किया जाएगा।

रणनीति के विवरण

फंड मैनेजर:	मनीष सोनथालिया
असोसिएट फंड मैनेजर	अतुल मेहरा
रणनीति का प्रकार:	ओपन एंडेड
आरंभ का दिनांक:	11 फरवरी 2010
बेंचमार्क:	निफ्टी स्मॉलकैप 100 इंडेक्स
निवेश क्षितिज:	3 वर्ष +
सब्सक्रिप्शन:	दैनिक
रिडेम्पशन:	दैनिक
वैल्युएशन पॉइंट:	दैनिक

टॉप 10 होल्डिंग्स

अनु. क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	शुद्ध आस्तियों का %
1.	इप्का लेबोरेटरीज लि.	8.57
2.	चोलामंडलम इनवेस्टमेंट एंड फायनांस कंपनी लि.	7.64
3.	लार्सन एंड टुब्रो लि.	7.52
4.	कॉफी डे एंटरप्राइजेस लि.	7.22
5.	गोदरेज एग्रोवेट लि.	6.84
6.	बाटा इंडिया लि.	6.76
7.	हेग लि.	6.25
8.	बजाज इलेक्ट्रिकल्स लि.	6.12
9.	जे के लक्ष्मी सिमेंट लि.	5.78
10.	सोभा लि.	5.72

शीर्ष सेक्टर

अनु. क्र.	सेक्टर एलोकेशन	% एलोकेशन*
1	इलेक्ट्रिकल्स और इलेक्ट्रॉनिक्स	15.54
2	बैंकिंग और फायनांस	15.22
3	कृषि	10.40
4	फार्मास्यूटिकल्स	9.94
5	इन्फोटेक	9.09

परफॉर्मेंस

अवधि	आईओपी वी2	निफ्टी स्मॉलकैप 100
1 महीना	-0.23	-3.24
3 महीना	-7.21	-4.53
6 महीना	-18.01	-22.62
9 महीना	-20.56	-24.21
1 वर्ष	-21.45	-28.99
आरंभ से	-15.91	-27.18

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

प्रमुख पोर्टफोलियो का विश्लेषण

परफॉर्मेंस डाटा (आरंभ से)	आईओपी वी2	निफ्टी स्मॉलकैप 100
स्टैंडर्ड डेविएशन (%)	18.42%	20.10%
बीटा	0.75	1.00

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

मल्टीकैप स्ट्रैटेजी

बिजनेस अपॉर्च्युनिटीज रणनीति (बीओपी)

निवेश का उद्देश्य :

रणनीति का निवेश उद्देश्य है सारे मार्केट कैपिटलाइजेशन में मुख्य रूप से इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश करते हुए दीर्घ कालिक पूँजीवर्धन हासिल करना.

- उभरती हुई थीम्स पर ध्यान केंद्रित करना
- किफायती घर, कृषि विकास, जीएसटी और पीएसयू बैंकों से प्रायवेट सेक्टर बैंक में वैल्यू माइग्रेशन करने जैसी थीम्स पर ध्यान देना
- इस रणनीति के तहत कॉर्पस 28 फरवरी 2019 के अनुसार रु.193 करोड़ से अधिक है.

स्टॉक्स का चयन आरंभिक कल्पना के समय रणनीति के मापदंड पर आधारित होगी और रणनीति के मॉडल पोर्टफोलियो के अनुसार निवेश किया जाएगा.

रणनीति के विवरण

फंड मैनेजर:	मनीष सोनथालिया
रणनीति का प्रकार:	ओपन एंडेड
आरंभ का दिनांक:	16 जनवरी 2018
बेंचमार्क:	निफ्टी 500 इंडेक्स
निवेश क्षितिज:	3 वर्ष +
सब्सक्रिप्शन:	दैनिक
रिडेम्पशन:	दैनिक
वैल्युएशन पॉइंट:	दैनिक

टॉप 10 होल्डिंग्स

अनु. क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	शुद्ध आस्तियों का %
1.	हिंदुस्तान युनीलीवर लि.	9.32
2.	बाटा इंडिया लि.	7.45
3.	एचडीएफसी बैंक लि.	7.22
4.	बजाज फायनांस लि.	6.61
5.	आईसीआईसीआई लोम्बार्ड जनरल इश्योरेस कंपनी लि.	5.89
6.	एक्साइड इंडस्ट्रीज लि.	5.22
7.	ब्रिटैनिया इंडस्ट्रीज लि.	5.18
8.	गोदरेज एग्रीवेट लि.	5.13
9.	टायटन कंपनी लि.	4.86
10	कोटक महिंद्रा बैंक लि	4.79

शीर्ष सेक्टर

अनु. क्र.	सेक्टर एलोकेशन	% एलोकेशन*
1	बैंकिंग और फायनांस	30.63
2	एफएमसीजी	19.35
3	रिटेल	14.40
4	कृषि	7.30
5	इंजीनियरिंग और इलेक्ट्रिकल्स	6.81

परफॉर्मेंस

अवधि	आईओपी वी2	निफ्टी 500
1 महीना	-0.37	-0.53
3 महीना	-1.17	-1.68
6 महीना	-8.60	-10.37
9 महीना	-7.44	-3.86
1 वर्ष	-2.20	-3.30
आरंभ से	-5.62	-6.13

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

प्रमुख पोर्टफोलियो का विश्लेषण

परफॉर्मेंस डाटा (आरंभ से)	बीओपी	निफ्टी 500
स्टैंडर्ड डेविएशन (%)	13.88%	12.96%
बीटा	0.90	1.00

*डाटा 28 फरवरी 2019 के अनुसार

मैनेजमेंट टीम



रामदेव अग्रवाल
चेयरमैन



आशीष पी. सौमेया
मैनेजिंग डायरेक्टर और सीईओ

एमएफ फंड मैनेजर



गौतम सिन्हा राॅय
सी. वाइस प्रेसिडेंट
एंड फंड मैनेजर
इक्विटी म्यूचुअल फंड्स



सिद्धार्थ बोथरा
सी. वाइस प्रेसिडेंट
एंड फंड मैनेजर
इक्विटी म्यूचुअल फंड्स



अकाश सिंघानिया
सी. वाइस प्रेसिडेंट
एंड फंड मैनेजर
इक्विटी म्यूचुअल फंड्स



निकेत शाह
वाइस प्रेसिडेंट
एंड असोसिएट फंड मैनेजर
इक्विटी म्यूचुअल फंड्स



स्निग्धा शर्मा
वाइस प्रेसिडेंट
एंड असोसिएट फंड मैनेजर
इक्विटी म्यूचुअल फंड्स

पीएमएस फंड मैनेजर



मनीष सोनथालिया
सी. वाइस प्रेसिडेंट
एंड हेड इक्विटी पीएमएस



श्रेय लूणकर
वाइस प्रेसिडेंट
एंड फंड मैनेजर इक्विटी पीएमएस



अतुल मेहरा
असोसिएट फंड मैनेजर, पीएमएस

डिस्कलेमर

यह दस्तावेज आंतरिक डाटा, सार्वजनिक रूप से उपलब्ध जानकारी और विश्वसनीय माने जाने वाले अन्य स्रोतों के आधार पर जारी किया गया है। इस दस्तावेज में निहित जानकारी केवल सामान्य प्रयोजन के लिए है और यह हर वस्तुनिष्ठ तथ्य का संपूर्ण प्रकटीकरण नहीं है। यहाँ पर दी गई जानकारी/डाटा पर्याप्त नहीं है और निवेश रणनीति के बनाने या क्रियान्वयन के लिए इसका उपयोग नहीं किया जाना चाहिए। इसे किसी भी पक्ष के लिए निवेश सलाह नहीं माना जाना चाहिए। इस दस्तावेज में शामिल सारी राय, आंकड़े, अनुमान और डाटा दस्तावेज में वर्णित दिनांक के अनुसार है। दस्तावेज जानकारी की पूर्णता या सटीकता का आश्वासन नहीं देता है और इस जानकारी का उपयोग करने के कारण होने वाली सारी देयताओं, हानियों तथा नुकसानों को अस्वीकार करता है। यहाँ मौजूद कथनों में भावी अपेक्षाओं के कथन शामिल हो सकते हैं और अन्य आशादायी कथन जो हमारे मौजूदा नजरिए और मान्यताओं पर आधारित हैं और इनमें ज्ञात और अज्ञात जोखिम और अनिश्चितताएँ हैं जिनके कारण ऐसे कथनों व्यक्त या निहित परिणामों की तुलना में वास्तविक परिणाम तथ्यपरक रूप से अलग हो सकते हैं। इस दस्तावेज के आधार पर लिए गए किसी भी निर्णय के लिए पाठक ही पूरी तरह से जिम्मेदार/जवाबदेह हैं। सिक्वोरिटीज में किया गया निवेश बाजार और अन्य जोखिमों के अधीन है तथा इसका कोई आश्वासन गारंटी नहीं है कि पोर्टफोलियो मैनेजमेंट सर्विसेस की किसी भी रणनीति के उद्देश्य हासिल कर लिए जाएंगे। स्कीम/स्ट्रैटेजी का नाम किसी भी तरह से उसकी भावी संभावनाओं और प्रतिफलों का संकेत नहीं करते। निवेशक को अपने खुद के प्रोफेशनल सलाहकार से सलाह लेने का सुझाव दिया जाता है। पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे।

टिप्पणी:

विलय की योजना के अनुसार मोतीलाल ओस्वाल सिक्वोरिटीज लिमिटेड (एमओएसएल) का विलय मोतीलाल ओस्वाल फायनांशियल सर्विसेस लिमिटेड (एमओएफएसएल) के साथ हुआ है जिसके चलते एमओएसएल की सभी आस्तियाँ और देयताएँ उसके व्यवसाय और निवेशों सहित एमओएफएसएल को 21 अगस्त 2018 से प्रभावी तौर पर अंतरित हो गई हैं।

किसी म्युचुअल फंड संबंधी पूछताछ के लिए कृपया हमें 81086 22222 या 022-4054 8002 पर कॉल करें.
mfservice@motilaloswal.com पर लिखें, तथा उसी प्रकार से पीएमएस संबंधी पूछताछ के लिए
कृपया हमें +91 22-39982602 पर कॉल करें या pmsquery@motilaloswal.com को लिखें
या motilaloswalmf.com पर विजिट करें.

**इक्विटी की हो बात तो
मोतीलाल ओस्वाल है साथ**

MOTILAL OSWAL
ASSET MANAGEMENT

**BUY RIGHT
SIT TIGHT**