

# 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 14.2% की तुलना में आरंभ से लेकर 20.4% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है

निफ्टी 500 इंडेक्स द्वारा 3.7% की तुलना में आरंभ से लेकर 13.3 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 1.6% की तुलना में आरंभ से लेकर 8.5% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

निफ्टी 50 टीआरआई द्वारा 8.8% की तुलना में आरंभ से लेकर 11.4% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

#### एमओएफ25

आरंभ दिनांक: 13 मई 2013

#### एमओएफ30

आरंभ दिनांक: 24 फरवरी 2014

निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई द्वारा 10.7% की तुलना में आरंभ से लेकर 12.4% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

निफ्टी 500 टीआरआई द्वारा 8.3% की तुलना में आरंभ से लेकर 13.9% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

#### एमओएफ35

आरंभ दिनांक: 28 अप्रैल 2014

#### एमओएफएलटीई

आरंभ दिनांक: 21 जनवरी 2015

निफ्टी 500 टीआरआई द्वारा 3.6% की तुलना में आरंभ से लेकर 7.9% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65- अग्रेसिव टीआरआई द्वारा 6.6% की तुलना में आरंभ से लेकर 6.0% का वार्षिकीकृत (सीएजीआर) प्रतिफल दिया है.

#### एमओएफडायनामिक

आरंभ दिनांक: 27 सितंबर 2016

\*डाटा 30 एप्रिल 2020 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 19 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.	40.76
बर्जर पेप्ट्स लि.	35.24
पिडिलाइट इंडस्ट्रीज लि.	34.76
एशियन पेप्ट्स लि.	28.75
कोटक महिंद्रा बैंक लि.	23.76
एचडीएफसी बैंक लि.	22.21

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 31 डिसेंबर 2020 के अनुसार

## हम 'सिट टाइट' कैसे रहें ?

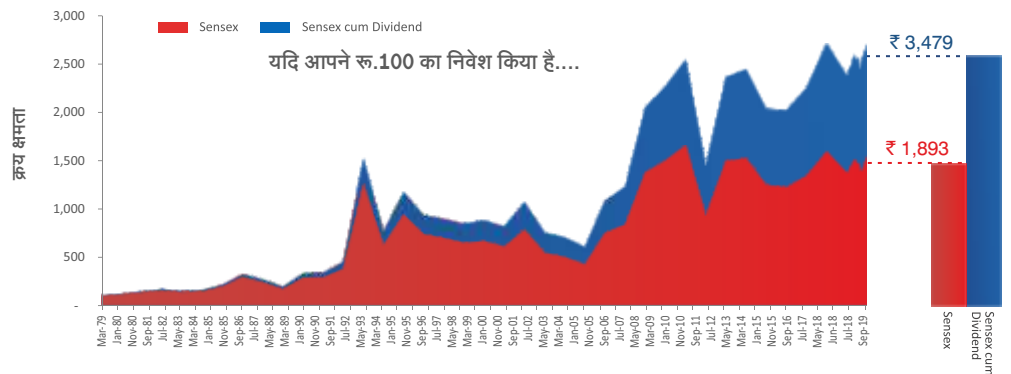
सही खरीदारी करते समय प्रक्रिया का पालन करना जरूरी होता है, जब कि अच्छी खरीदारी करने पर जम कर बैठने के लिए एकाग्रता और अनुशासन की जरूरत होती है।

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 ₹3,479 में गुणा किया जाएगा और बिना डिविडेंड के ₹1,893 में गुणा हो जाएगा।

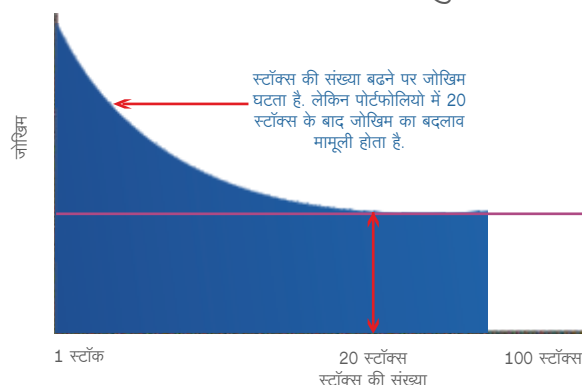


स्रोत: ब्लूमबर्ग | डाटा जनवरी 31, 2020 के अनुसार

उपरोक्त ग्राफ का उपयोग संकल्पना को समझाने 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
बड़ा प्रॉफिट पूल	योग्यता
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.	बढ़िया बिजनेस रणनीति
सकारात्मक स्पर्धात्मक संरचना जैसे कि मोनोपोली या ओलिगोपोली	क्रियान्वयन में उत्कृष्टता
स्वतंत्र और स्थायी व्यवसाय, प्रमुखतः ग्राहकोन्मुख	तर्कसंगत डिविडेंड भुगतान नीति
सकारात्मक मांग-आपूर्ति की स्थिति	सत्यनिष्ठा
	प्रामाणिकता और पारदर्शिता
	सभी भाग धारकों की चिंता
	वृद्धि की मनःस्थिति
	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 फ्रैंचाइज की सीमाओं में होता है, और ये दुर्लभ होता है.”

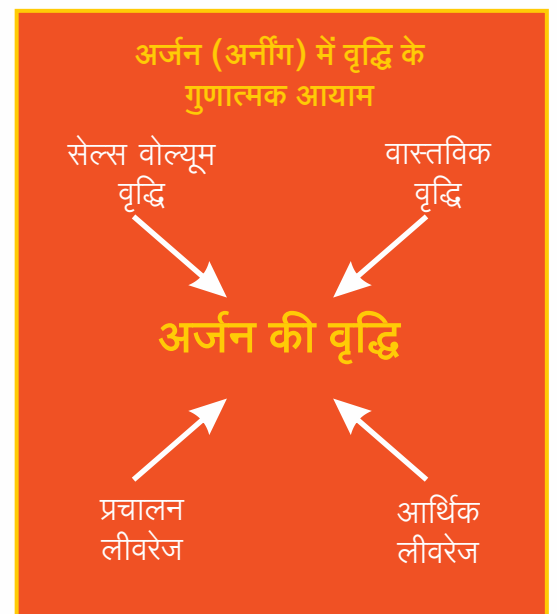
**G = कमाई में वृद्धि**

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)

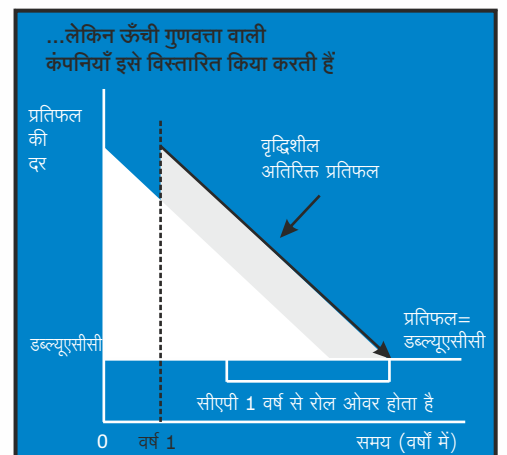
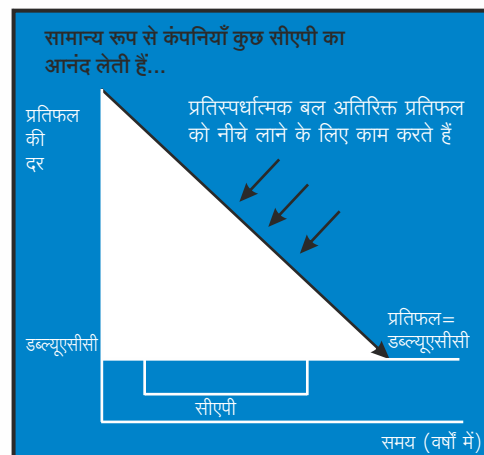
हमें प्रभुत्वपूर्ण स्थितियों वाली बड़ी कंपनियाँ अच्छी लगती हैं, जिनके फ्रैंचाइज की नकल करना कठिन होता है और जिनमें टिके रहने की शक्ति होती है या थोड़ा स्थायित्व होता है.''

### 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 फोक्सड 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 लार्ज एण्ड मिड कैप फंड (एमओएफएलएम)**  
मुख्य रूप से लार्ज एण्ड मिड कैप फंड में निवेश करे
- **मोतीलाल ओस्वाल डायनामिक फंड (एमओएफडायनामिक)**  
इक्विटी, डेरिवेटिव्स, डेब्ट, मनी मार्केट इंस्ट्रुमेंट्स और आरईआईटी तथा आईएनवीआईटी द्वारा जारी यूनियों 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 नासदाक 100 फंड ऑफ फंड (एमओएफएन100एफओएफ)**  
मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ की यूनियों में निवेश करता है

## हमारे फंडों के लाभ

### कम चर्न

स्टॉक्स की संपूर्ण वृद्धि क्षमता का फल पाइए

### फोकरड 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	-2.4	9,756	2.6	10,812	6.3	13,561	11.4	21,171
निफ्टी 50 टीआरआई (बेंचमार्क)	-14.9	8,508	3.3	11,034	5.2	12,863	8.8	18,023
बीएसई सेंसेक्स टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	-12.5	8,745	5.4	11,697	5.9	13,341	9.5	18,856
एनएवी (₹.) प्रति यूनिट (30 एप्रिल 2020 के अनुसार 21.1712)	21.7012		19.5816		15.6120		10.0000	

आरंभ का दिनांक: 13 मे 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 बोधरा द्वारा प्रबंधित की जा रही है. 23 नवंबर 2016 से इक्विटी कंपोनेंट के लिए वे फंड मैनेजर हैं; और ● श्री अभिरूप मुखर्जी आरंभ से ही डेब्ट घटक के फंड प्रबंधक हैं.

### फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री. सिद्धार्थ बोधरा - 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 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.

### एसआईपी परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष			3 वर्ष			5 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	निफ्टी 50 टीआरआई	बीएसई सेंसेक्स टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी 50 टीआरआई	बीएसई सेंसेक्स टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी 50 टीआरआई	बीएसई सेंसेक्स टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी 50 टीआरआई	बीएसई सेंसेक्स टीआरआई <sup>^</sup>
निवेश राशि	120000			360,000			600,000			830,000		
बाजार मूल्य	114,398	106,057	107,218	357,910	337,402	348,441	670,443	640,065	664,152	10,88,008	992,744	10,26,037
प्रतिफल (सीएजीआर)	-8.6	-20.9	-19.2	-0.4	-4.2	-2.1	-4.4	2.6	4.0	7.7	5.1	6.0

<sup>^</sup>अतिरिक्त बेंचमार्क भी दर्शाता है आरंभ दिनांक: 13 मे 2013.

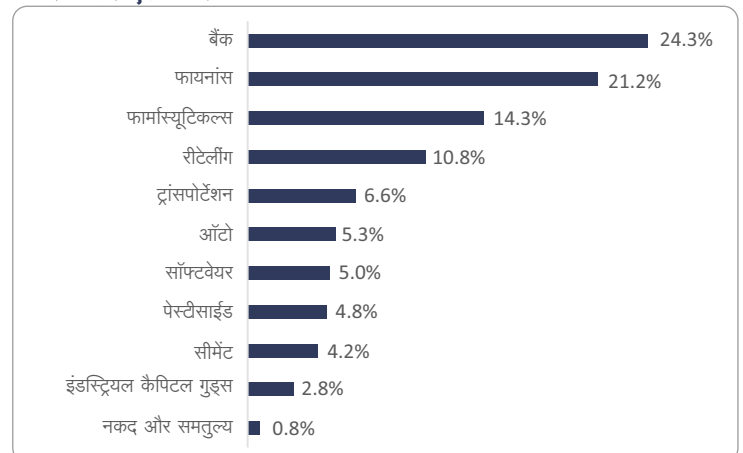
एसआईपी प्रतिफलों के लिए, हर महीने के 1ले दिन पर निवेशित ₹10000/- का मासिक निवेश विचार में लिया जाता है. कार्यनिष्पादन रेगुलर ग्रोथ प्लान के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

### टॉप 10 होल्डिंग्स\*

अनु.क्र.	इंस्ट्रुमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	अवेन्च्यु सुपर मार्केट लि.	10.8
2	एचडीएफसी बैंक लि.	9.1
3	कोटक महिंद्रा बैंक लि.	7.6
4	आईसीआईसीआई बैंक लि.	7.5
5	एचडीएफसी लि.	7.4
6	एचडीएफसी लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लि.	6.9
7	एबट इंडिया लि.	6.0
8	ऑ रेड्डीज लेबोरेटरीज लि.	5.9
9	कंटेनर कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया लि.	5.4
10	टाटा कंसल्टेंसी सर्विसेस लि.	5.0

\*डेटा 30 एप्रिल 2020 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	-18.1	8,186	-7.0	8,051	2.1	11,068	12.4	20,620
निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई (बेंचमार्क)	-22.1	7,785	-8.3	7,702	2.4	11,266	10.7	18,792
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	-14.9	8,508	-3.3	11,034	5.2	12,863	9.2	17,227
एनएवी (₹.) प्रति यूनिट (30 एप्रिल 2020 के अनुसार 20.6197)	25.1892		25.6127		18.6298		10.0000	

\*आरंभ का दिनांक: 24 फरवरी 2014. • 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 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.

### 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 को-फंड मैनेजर के रूप में नियुक्त किया गया है. उनके पास कुल 9 वर्ष का अनुभव है.
श्री अभिरूप मुखर्जी - डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर	इनके पास ट्रिडिंग 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.

### एसआईपी परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष			3 वर्ष			5 वर्ष			आरंभ से		
	निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी मिडकैप 100 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	
निवेश राशि	1,20,000			3,60,000			6,00,000			7,20,000		
बाजार मूल्य	99,812	100,623	106,057	295,786	279,088	337,402	531,055	522,416	640,065	712,597	688,428	814,249
प्रतिफल (सीएजीआर)	-29.7	-28.6	-20.9	-12.4	-15.9	-4.2	-4.8	2.6	2.6	-1.2	-2.3	3.1

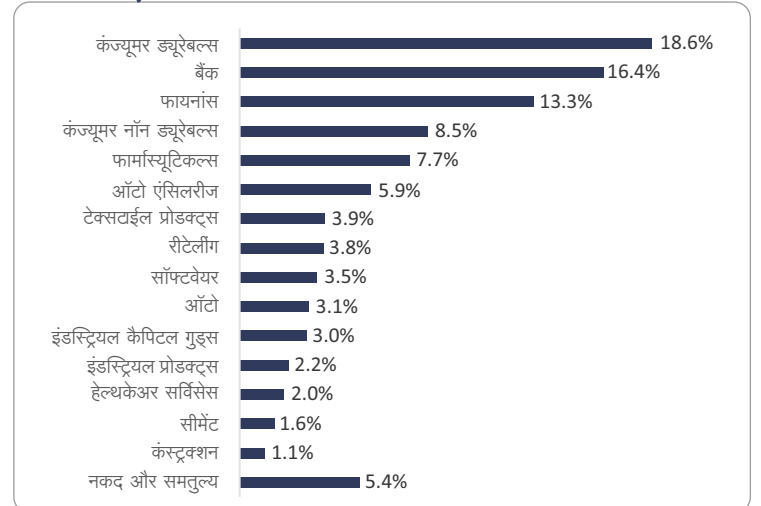
आरंभ दिनांक: 24 फरवरी 2014. अतिरिक्त बेंचमार्क भी प्रदर्शित करता है. एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित ₹.10000/- के मासिक निवेश को विचार में लिया गया है. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

### टॉप 10 होल्डिंग्स\*

अनु.क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	ज्युबीलीएंट फुडवर्क्स लि.	8.5
2	क्रॉम्पटन ग्रीवज कन्जुमर इलेक्ट्रिकल्स लि.	8.5
3	सटी यूनिन बैंक लि.	8.4
4	बजाज फायनांस लि.	8.2
5	एयू स्मॉल फायनांस बैंक लि.	8.0
6	बाटा इंडिया लि.	5.8
7	चोलामंडलम इन्वेस्टमेंट एंड फायनांस कंपनी लि.	5.1
8	एंड्रुन्स टेकनॉलॉजी लि.	4.8
9	इफ्का लेबोरेटरीज लि.	4.6
10	वोल्टास लि.	4.3

\*डेटा 30 एप्रिल 2020 के अनुसार

### सेक्टर एलोकेशन\*



उद्योग का वर्गीकरण एमएफआई की सिफारिश के अनुसार

# मल्टीपैक फंड

## मोतीलाल ओस्वाल मल्टीपैक 35 फंड (एमओएफ35)

**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, 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
एमओएफ35	-15.6	8,445	-2.5	9,281	6.1	13,455	13.9	21,891
निफ्टी 500 टीआरआई (बेंचमार्क)	-16.0	8,403	-0.4	10,126	4.8	12,622	8.3	16,175
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	-14.9	8,508	-3.3	11,034	5.2	12,863	7.9	15,751
(₹) प्रति यूनिट (30 एप्रिल 2020 के अनुसार 21.8905)	25.9219		22.7704		16.2696		10.0000	

आरंभ का दिनांक: 28 अप्रैल 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 17 मे 2019 से फंड मैनेजर हैं; ● श्री अभिरूप मुखर्जी 28 अप्रैल 2014 से डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है और ● श्री हीरेन विसारीया को 26 जुलै 2019 से फॉरेन सिक्योरिटीज के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया 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 17 मे 2019 से फंड मैनेजर के रूप में नियुक्त किया गया है.
श्री हीरेन विसारीया फंड मैनेजर	उन्हें 26 जुलै 2019 से फंड मैनेजर के रूप में नियुक्त किया गया है.
श्री अभिरूप मुखर्जी - डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर	इनके पास ट्रैडिंग फिक्सड 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.

### एसआईपी परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष			3 वर्ष			5 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>
निवेश राशि												
बाजार मूल्य	103,628	105,422	106,057	308,774	322,522	337,402	594,532	612,964	640,065	789,696	771,485	798,246
प्रतिफल (सीएजीआर)	-24.4	-21.8	-20.9	-9.7	-7.0	-4.2	-0.4	0.8	2.6	3.0	2.3	3.4

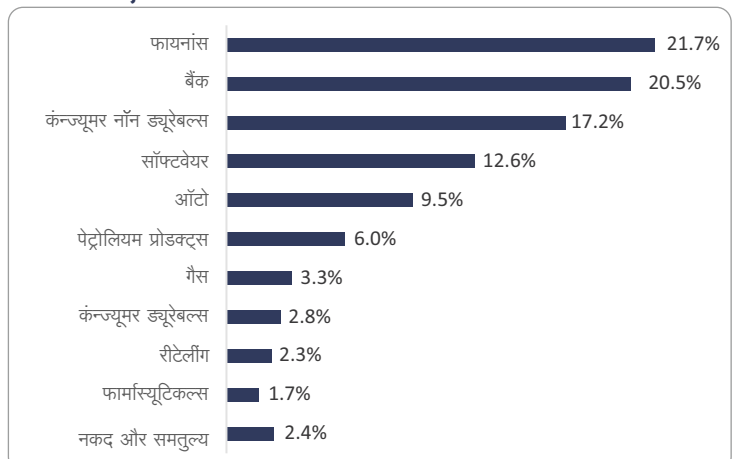
आरंभ दिनांक: 28 अप्रैल 2014. <sup>^</sup>अतिरिक्त बेंचमार्क भी प्रदर्शित करता है. एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित ₹.10,000/- के मासिक निवेश को विचार में लिया गया है. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

### टॉप 10 होल्डिंग्स\*

अनु.क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	एचडीएफसी बैंक लि.	8.8
2	एचडीएफसी लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लि.	7.3
3	टाटा कंसल्टेंसी सर्विसेस लि.	6.3
4	इन्फोसिस लि.	6.3
5	एचडीएफसी लि.	6.2
6	रिलायन्स इण्डस्ट्रीज लि.	6.0
7	मारुति सुजुकी इंडिया लि.	5.2
8	युनायटेड स्पिरिट्स लि.	4.4
9	एक्सिस बैंक लि.	4.3
10	आयशर माटर्स लि.	4.2

\*डाटा 30 एप्रिल 2020 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		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
एमओएफएलटीई	-12.0	8,795	-1.2	9,650	7.9	14,625	7.9	14,913
निफ्टी 500 टीआरआई (बेंचमार्क)	-16.0	8,403	-0.4	10,126	4.8	12,622	3.6	12,021
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	-14.9	8,508	-3.3	11,034	5.2	12,863	3.6	12,081
एनएवी (₹.) प्रति यूनिट (30 एप्रिल 2020 के अनुसार 14.9126)	16.9551		15.4541		10.1963		10.0000	

आरंभ का दिनांक: 21 जनवरी 2015. • 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 17 में 2019 से फंड मैनेजर हैं; • श्री अभिरूप मुखर्जी को आरंभ से डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है. • स्कीम 5 वर्ष से कम समय से विद्यमान 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 17 में 2019 से फंड मैनेजर के रूप में नियुक्त किया गया है.
श्री अभिरूप मुखर्जी - डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर	इनके पास ट्रिपल 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.

### एसआईपी परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष			3 वर्ष			5 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	निफ्टी 500 टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>
निवेश राशि	1,20,000			3,60,000			6,00,000			6,30,000		
बाजार मूल्य	104,255	105,422	106,057	314,312	322,522	337,342	618,915	612,964	640,005	661,394	648,739	676,112
प्रतिफल (सीएजीआर)	-23.5	-21.8	-20.9	-8.6	-7.0	-4.2	1.2	0.8	2.5	1.8	1.1	2.7

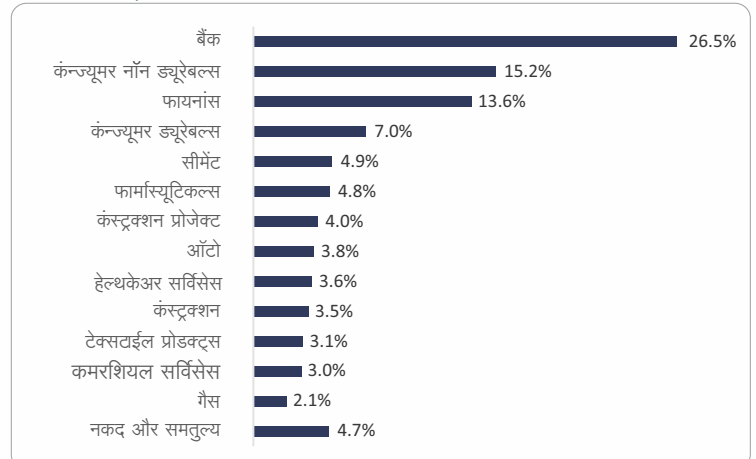
आरंभ दिनांक: 21 जनवरी 2015. <sup>^</sup>अतिरिक्त बेंचमार्क भी प्रदर्शित करता है. एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित रु.10000/- के मासिक निवेश को विचार में लिया गया है. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

### टॉप 10 होल्डिंग्स\*

अनु.क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	आईसीआईआई बैंक लि.	8.6
2	एचडीएफसी बैंक लि.	8.4
3	युनायटेड ब्रीवरीज लि.	5.5
4	ज्युबीलीएंटफुडवर्क्स लि.	5.2
5	टोरेट फार्मास्यूटिकल्स लि.	4.8
6	हिंदुस्तान युनीलीवर लि.	4.4
7	एक्सीस बैंक लि.	4.3
8	म्युथूट फायनांस लि.	4.2
9	लार्सन एंड टुब्रो लि.	4.0
10	मारुति सुजुकी इंडिया लि.	3.8

\*डाटा 30 एप्रिल 2020 के अनुसार

### सेक्टर एलोकेशन\*



एमओएफएलटीई के अनुसार इंटरस्ट्री वर्गीकरण

# लार्ज एण्ड मिड कैप फंड

## मोतीलाल ओस्वाल लार्ज एण्ड मिड कैप फंड (एमओएफएलएम)

**निवेश का उद्देश्य :** निवेश का उद्देश्य मुख्य रूप से लार्ज कैप और मिड कैप दोनों शेयरों में निवेश करके मध्यम से लंबी अवधि की पुंजी की सहायता करना है। हालांकि, इस बात का कोई आश्वासन या गारंटी नहीं हो सकती है कि योजना का निवेश उद्देश्य प्राप्त किया जायेगा

**स्कीम का प्रकार :** लार्ज कैप और मिड कैप दोनों शेयरों में निवेश करने वाली एक ओपन एंडेड इक्विटी स्कीम

**श्रेणी :** लार्ज एण्ड मिड कैप फंड

**बैंचमार्क :** निफ्टी लार्ज मिड कैप 250 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, एमओएफइएच और एमओएफडायनामिक के बीच बदली के लिए कोई निकासी भार लागू नहीं है। स्कीम के अंदर विकल्पों के बीच कोई निकासी भार नहीं।

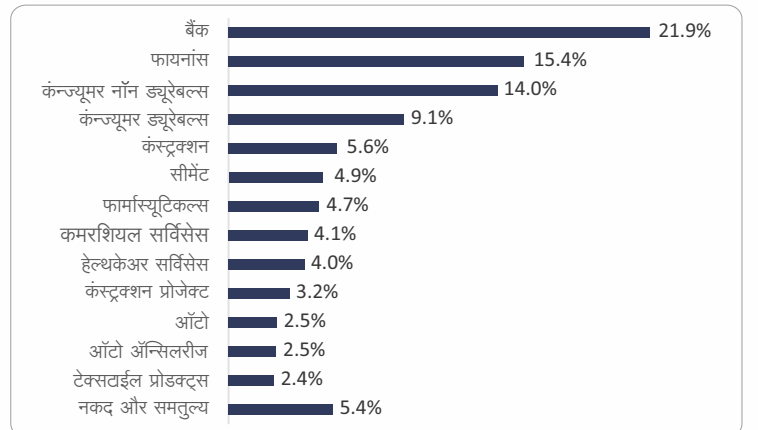
### ■ फंड मैनेजर

नाम	अनुभव
श्री आदीत्य केमानी - फंड मैनेजर	आदीत्य केमानी आरंभ से ही इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं। उन्हें कुल 14 वर्ष का अनुभव है
श्री अभिरूप मुखर्जी – डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर	श्री अभिरूप मुखर्जी आरंभ से ही इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं। उन्हें कुल 10 वर्ष का अनुभव है

### ■ टॉप 10 होल्डिंग्स\*

अनु.क्र.	इंस्ट्रुमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	आईसीआईसीआई बैंक लि.	8.3
2	एचडीएफसी बैंक लि.	7.7
3	मैक्स फायनांशियल सर्विसेस लि.	6.0
4	ज्युबीलीएंट फुडवर्क्स लि.	5.1
5	टोरेट फार्मास्यूटिकल्स लि.	4.7
6	युनायटेड ब्रीवरीज लि.	4.5
7	हिंदुस्तान युनीलीवर लि.	4.4
8	3एम इंडिया लि.	4.1
9	वर्ल्डपुल इंडिया लि.	4.1
10	ऑ लाल पंथ लॉब लि.	4.0

### ■ 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 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 17 मे 2019 से फंड मैनेजर के रूप में नियुक्त किया गया है.
श्री अभिरूप मुखर्जी - डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर	इनके पास ट्रडिंग 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		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
एमओएफडायनामिक	0.7	10,065	3.8	11,170	6.0	12,309
क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव इंडेक्स टीआरआई (बेंचमार्क)	0.1	10,014	5.8	11,828	6.6	12,581
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	-14.9	8,508	3.3	11,034	4.8	11,840
एनएवी (रु.) प्रति यूनिट (30 एप्रिल 2020 के अनुसार 12.3092)		12.2291		11.0200		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. • श्री आकाश सिंघानिया इक्विटी कंपोनेंट के लिए 17 मे 2019 से फंड मैनेजर हैं; • श्री अभिरूप मुखर्जी को आरंभ से डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया 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 बैंक लि.	7.8
2	एचडीएफसी लाइफ इश्योरेंस कंपनी लि.	6.5
3	टाटा कन्सलटेंसी सर्विसेस लि.	5.6
4	इन्फोसिस लि.	5.5
5	एचडीएफसी लि.	5.4
6	रिलायन्स इण्डस्ट्रीज लि.	5.3
7	मारुति सुजुकी इंडिया लि.	4.6
8	युनायटेड स्पिरिट्स लि.	3.9
9	एक्सीस बैंक लि.	3.8
10	आयशर माटर्स लि.	3.7

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

## एसआईपी परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष			3 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>
निवेश राशि		120,000			360,000			420,000	
बाजार मूल्य	117,730	117,875	106,057	367,593	377,947	337,402	452,585	465,017	420,744
प्रतिफल (सीएजीआर)	-3.5	-3.3	-20.9	1.4	3.2	-4.2	2.8	4.3	-1.2

<sup>^</sup> अतिरिक्त बेंचमार्क का भी संकेत करता है

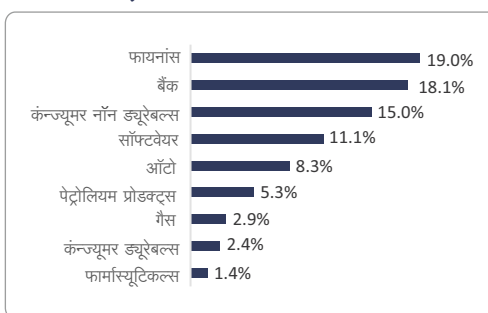
आरंभ दिनांक: 27 सितंबर 2016. एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित रु.10,000/- के मासिक निवेश को विचार में लिया गया है. परफॉर्मेंस रेगुलर प्लान ग्रोथ विकल्प के लिए है. पिछला कार्यनिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

## एलोकेशन\*

अनु.क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1.	इक्विटी	83.7
2.	बॉण्ड्स और एनसीडी	4.5
3.	फिक्स्ड डिपॉजिट्स	Nil
4.	डेरिवेटिव्स	Nil
5.	मनी मार्केट इंस्ट्रूमेंट्स (सीडी और सीबीएलओ ट्रेजरी बिल)	11.6
6.	नकद और नकद समतुल्य (भविष्य में पुस्तकी मूल्य समेत)	0.2
	कुल	100.0

\*डेटा 30 एप्रिल 2020 के अनुसार

## सेक्टर एलोकेशन\*



एमओएफआई के अनुसार इंडस्ट्री वर्गीकरण

## मात्रात्मक संकेतक

औसत परिपक्वता	0.1 yrs
वाईटैएम	6.0%
पोर्टफोलियो एम डी	0.003 yrs

# 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।

### ■ परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष		आरंभ से	
	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
एमओएफइएच	2.4	10,236	3.6	10,599
क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव इंडेक्स टीआरआई (बेंचमार्क)	-4.2	9,583	-1.1	9,825
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	-14.9	8,508	-8.1	8,721
एनएवी (रु.) प्रति यूनिट (10.5991:30 एप्रिल 2020 के अनुसार)	10.3547		10.0000	

आरंभ का दिनांक: 14 सितंबर 2018. • 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। • श्री सिद्धार्थ बोधरा इक्विटी कंपोनेंट के लिए आरंभ से फंड मैनेजर हैं; • श्री अभिरूप मुखर्जी को आरंभ से डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है। यह स्कीम 3 वर्ष से कम से विद्यमान है।

### ■ टॉप 10 होल्डिंग्स (इक्विटी घटक)\*

अनु.क्र.	इंस्ट्रुमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	अवेन्च्यु सुपर मार्केट लि.	8.5
2	एचडीएफसी बैंक लि.	6.8
3	एचडीएफसी लि.	5.9
4	एचडीएफसी लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लि.	5.7
5	आईसीआईसीआई बैंक लि.	5.2
6	कोटक महिंद्रा बैंक लि.	4.7
7	एबट इंडिया लि.	4.6
8	कंटेनर कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया लि.	4.4
9	ऑरेंडिज लेबोरेटरीज लि.	4.2
10	पी आय इण्डस्ट्रीज लि.	4.0

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

### ■ एलोकेशन\*

अनु.क्र.	इंस्ट्रुमेंट का नाम	नेट असेट्स का %
1	इक्विटी	79.0
2	बॉण्ड्स और एनसीडी	3.26
3	ट्रजरी बिल्स / सर्टीफिकेट ऑफ डिपॉजिट	3.1
4	सीबीएलओ / रीवर्स रेपो इनव्हेस्टमेंट	14.1
5	नकद और नकद समतुल्य	0.5
	फुल	100

### ■ मात्रात्मक संकेतक

औसत परिपक्वता	0.32 yrs
वाईटीएम	4.71%
पोर्टफोलियो एम डी	0.03 yrs

\*डेटा 30 एप्रिल 2020 के अनुसार

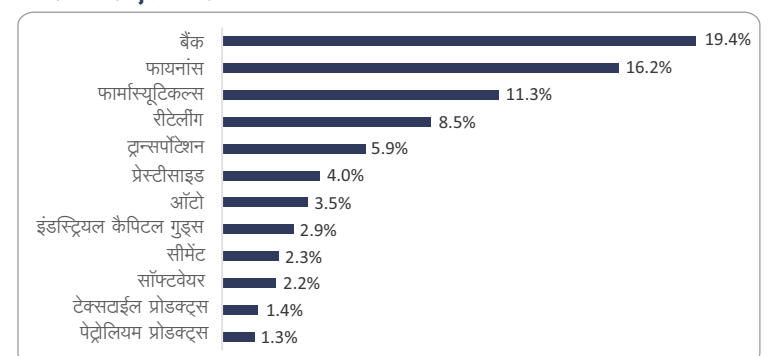
### ■ एसआईपी परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>	स्कीम	क्रिसिल हायब्रिड 35 + 65 - अग्रेसिव टीआरआई	निफ्टी 50 टीआरआई <sup>^</sup>
निवेश राशि		120,000			190,000	
बाजार मूल्य	117,832	114,641	106,057	192,428	184,745	169,808
प्रतिफल (सीएजीआर)	-3.3	-8.2	-20.9	1.5	-3.3	-12.9

<sup>^</sup> अतिरिक्त बेंचमार्क का भी संकेत करता है

आरंभ दिनांक: 14 सितंबर 2018. एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित रु.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

# फंड ऑफ फंड

## मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 फंड ऑफ फंड (एमओएफएन100एफओएफ)

**निवेश का उद्देश्य :** स्कीम का निवेश उद्देश्य मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ की यूनिटों 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 डेब्ट कंपोनेंट के लिए फंड मैनेजर	वे आरंभ से इस फंड का प्रबंधन कर रहे हैं. उनके पास 10 वर्ष का गहरा अनुभव है.

### ■ परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष/आरंभ से			
	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
एमओएन100एफओएफ	23.4	12,343	29.1	14,366
नाजदाक 100 इण्डेक्स	23.5	12,552	27.6	14,127
निफ्टी 50 टीआरआई	-14.9	8,508	-5.5	9,235
एनएवी (रु.) प्रति यूनिट (14.3660:30 एप्रिल 2020 के अनुसार)	11.6393		10.0000	

आरंभ का दिनांक: 14 सितंबर 2018. ● इंडेक्स संबंधित अवधि की शुरुआत / समाप्ति की तारीख गैर व्यावसायिक तिथि (एनबीडी) है, पिछली तिथि का एनएवी रिटर्न की गणना के लिये माना जाता है ● तालिका में दिखाया गया एनएवी प्रति यूनिट उक्त अवधि की शुरुआत की तारीख के अनुसार है। अतीत का प्रदर्शन भविष्य में बरकरार रह भी सकता और नहीं भी। ● प्रदर्शन नियमित योजना विकास विकल्प के लिए है। विभिन्न योजनाओं में अलग-अलग व्यय संरचना होती है। श्री स्वन्विल मयेकर शुरू से ही फंड मैनेजर है।

### ■ पोर्टफोलियो

कंपनी	निवल आस्तियों का %
नाजदाकहटीएफ	98.1
टीआरआईएस / रिवर्स रेपो इनवेस्टमेंट्स	0.8
नकद और नकद समतुल्य	1.1

### ■ एसआईपी परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष			आरंभ से		
	स्कीम	नाजदाक 100 इण्डेक्स	निफ्टी 50 टीआरआई	स्कीम	नाजदाक 100 इण्डेक्स	निफ्टी 50 टीआरआई
निवेश राशि	120,000			170,000		
बाजार मूल्य	142,890	143,974	105,968	212,613	215,292	151,470
प्रतिफल (सीएजीआर)	37.3	39.1	-21.0	33.6	35.8	-14.6

अतिरिक्त बेंचमार्क का भी संकेत करता है

आरंभ दिनांक: 29 नोव्हेंबर 2018. एसआईपी प्रतिफलों के लिए हर महीने के पहले दिन निवेशित रु.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

इनवेस्टमेंट्स फंड्स/म्यूचुअल फंड	98.1%
नकद और नकद समतुल्य	1.9%

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

\*डाटा 30 एप्रिल 2020 के अनुसार

# अन्य फंड्स

## ■ मोतीलाल ओस्वाल अल्ट्रा शॉर्ट टर्म फंड (एमओएफयूसटीएफ) 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 (एमओएफयूसटीएफ)	6.1	10,611	1.1	10,327	3.1	11,662	4.2	13,164
क्रिसिल अल्ट्रा शॉर्ट टर्म बॉण्ड फंड टीआरआई (बेंचमार्क)	7.4	10,743	7.5	12,438	7.7	14,475	8.2	16,880
क्रिसिल लिक्विडिटी टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	6.3	10,627	6.9	12,225	7.2	14,130	7.7	16,378
एनएवी (₹) प्रति यूनिट (13.6141: 30 एप्रिल 2020 के अनुसार)	12.4056		12.7474		11.2947		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 दिनों 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 अभिरूप मुखर्जी द्वारा प्रबंधित किया जा रहा है. वे इस फंड का आरंभ से प्रबंधन कर रहे हैं. यह स्कीम 5 वर्ष से कम से विद्यमान है.”

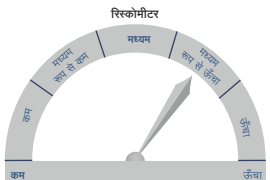



## ■ मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ (एमओएफएन100) परफॉर्मेंस\*

	1 वर्ष		3 वर्ष		5 वर्ष		7 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	सीएजीआर (%)	₹10,000 के निवेश का मौजूदा मूल्य
एमओएफएन100	24.5	12,449	23.4	18,782	18.6	23,460	23.1	42,851	22.7	64,308
नासदाक 100 टीआरआई (बेंचमार्क)	25.5	12,552	25.2	19,640	20.4	25,323	24.9	47,523	24.5	73,354
निफ्टी 50 टीआरआई (अतिरिक्त बेंचमार्क)	-14.9	8,508	3.3	11,034	5.2	12,863	8.9	18,187	7.5	19,269
एनएवी (₹) प्रति यूनिट (663.8940: 30 एप्रिल 2020 के अनुसार)	533.3101		353.4704		282.9845		154.9310		103.2365	

इस आरंभ का दिनांक: 29 मार्च 2011. यदि संबंधित अवधि का आरंभ/ समापन दिनांक नॉन बिजनेस डे (अव्यावसायिक दिन) है तो प्रतिफलों की गणना करने के लिए पिछले दिनों 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 हीरेन वीसारीया को 26 जुलाई 2019 से फॉरेन सिक्योरिटीज के लिए फंड मैनेजर नियुक्त किया गया है.

श्री हीरेन वीसारीया को 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. आरंभ का दिनांक: 26 जुलाई 2019.

# 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"> <li>दीर्घ कालिक स्थायी स्पर्धात्मक लाभ और वृद्धि क्षमता के साथ 25 तक कंपनियों में निवेश द्वारा प्रतिफल.</li> <li>इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश जो 25 कंपनियों की कुल सीमा के अधीन है</li> </ul>	
मोतीलाल ओस्वाल मिडकैप 30 फंड (एमओएफ30)	<ul style="list-style-type: none"> <li>दीर्घकालिक पूँजी वर्धन</li> <li>दीर्घकालिक लाभ और वृद्धि की क्षमता रखनेवाली अधिकतम 30 गुणवत्तापूर्ण मिड-कैप कंपनियों में इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश</li> </ul>	
मोतीलाल ओस्वाल मल्टीकैप 35 फंड (एमओएफ35)	<ul style="list-style-type: none"> <li>दीर्घ कालिक पूँजी वर्धन</li> <li>सभी सेक्टर्स और मार्केट कैपिटलाइजेशन के स्तरों पर अधिकतम 35 इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश</li> </ul>	
मोतीलाल ओस्वाल लॉन्ग टर्म इक्विटी फंड (एमओएफएलटीई)	<ul style="list-style-type: none"> <li>दीर्घ कालिक पूँजी वर्धन</li> <li>मुख्य रूप से इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश</li> </ul>	
मोतीलाल ओस्वाल डायनामिक फंड (एमओडएफडायनामिक)	<ul style="list-style-type: none"> <li>दीर्घ कालिक पूँजी वर्धन</li> <li>इक्विटी, डेरिवेटिव्स और डेब्ट इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश</li> </ul>	
मोतीलाल ओस्वाल इक्विटी हायब्रिड फंड (एमओएफईएच)	<ul style="list-style-type: none"> <li>इक्विटी लिंक्ड प्रतिफल निर्मित करते हुए दीर्घ कालिक पूँजीवर्धन करना</li> <li>प्रमुख रूप से इक्विटी और इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेंट्स में निवेश करना</li> </ul>	
मोतीलाल ओस्वाल अल्ट्रा शॉर्ट टर्म फंड (एमओएफयूसटीएफ)	<ul style="list-style-type: none"> <li>जोखिम के मध्यम स्तर के साथ समुचित प्रतिफल</li> <li>पोर्टफोलियो में 3 माह आर 6 माह के बीच की मैकॉले अवधि के साथ डेब्ट सिक्क्योरिटीज और मनी मार्केट सिक्क्योरिटीज में निवेश.</li> </ul>	 <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"> <li>प्रतिफल जो सामान्य रूप से नासदाक 100 इंडेक्स के कार्यानिष्पादन के अनुसार होता है, ट्रेडिंग एरर के अधीन</li> <li>नासदाक 100 इंडेक्स की इक्विटी सिक्क्योरिटीज में निवेश</li> </ul>	 <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"> <li>दीर्घकालिक पूँजीवर्धन</li> <li>प्रतिफल जो एमओएफएन100 की यूनिटों में निवेश के जरिए स्कीम मोतीलाल ओस्वाल नासदाक 100 ईटीएफ (एमओएफएन100) के कार्यानिष्पादन के अनुसार होता है</li> </ul>	 <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"> <li>अल्प अवधि के दौरान नियमित आय</li> <li>मनी मार्केट सिक्क्योरिटीज में निवेश</li> </ul>	 <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।

- कॉन्सेंट्रेटेड 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 30 एप्रिल 2020 के अनुसार रु.1,845 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।

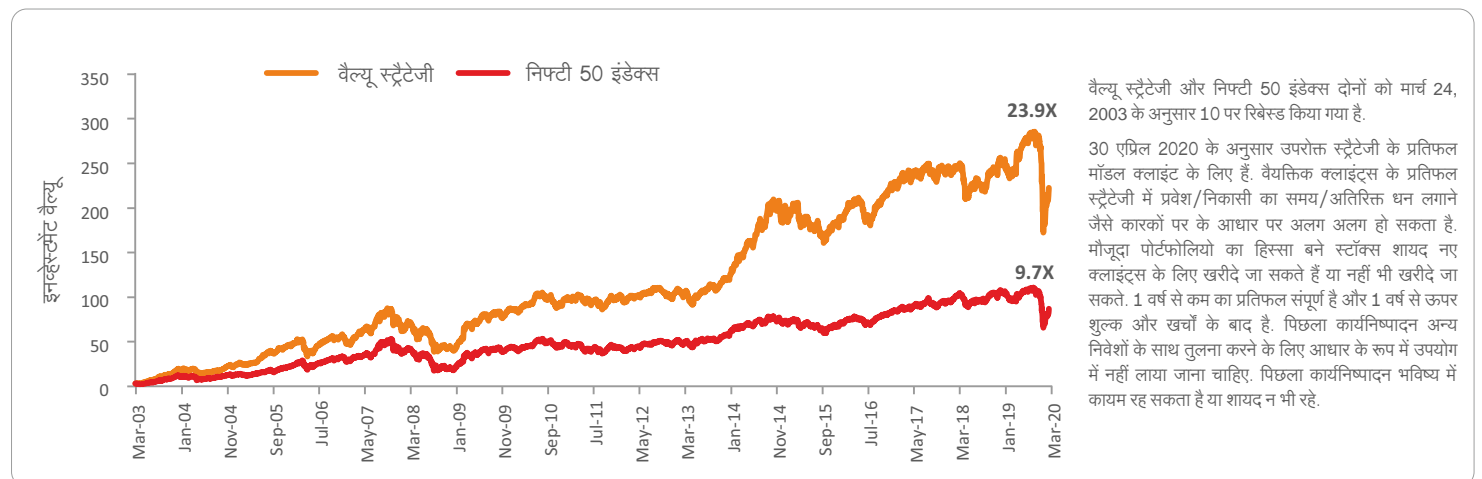
### रणनीति के विवरण

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 (%)	20.8%	22.7%
बीटा	0.8	1.0

### परफॉर्मेंस



\*डाटा 30 एप्रिल 2020 के अनुसार

### टॉप 10 होल्डिंग्स

अनु. क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	शुद्ध आस्तियों का %
1	एचडीएफसी बैंक लि.	10.9
2	मैक्स फायनांशियल सर्विसेस लि.	10.7
3	आईसीआईसीआई बैंक लि.	9.8
4	एचडीएफसी लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लि.	7.6
5	कोटक महिंद्रा बैंक लि.	7.0
6	इप्का लेबोरेटरीज लि.	5.7
7	डॉ रेड्डीज लेबोरेटरीज लि.	5.6
8	भारत पेट्रोलियम कॉर्पोरेशन लि.	4.3
9	लार्सन एंड टुब्रो लि.	4.2
10	मारुति सजुकी इंडिया लि.	3.5

### टॉप 5 सेक्टर

अनु. क्र.	सेक्टर एलोकेशन	% एलोकेशन
1	बैंकिंग	32.5
2	अन्य सर्विसेस	21.5
3	फार्मास्यूटिकल्स	13.9
4	ऑटो और ऑटो एंसिलरीज	7.4
5	ऑइल अण्ड गैस	6.9

# 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 30 एप्रिल 2020 के अनुसार कॉर्पस रु.7,212 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.	13.3
2	वोल्टास लि.	9.8
3	पेज इंडस्ट्रीज लि.	8.3
4	इफ्का लेबोरेटरीज लि.	6.6
5	आईसीआईसीआई बैंक लि.	6.3
6	हिंदुस्तान युनीलीवर लि.	5.6
7	मैक्स फायनांशियल सर्विसेस लि.	5.0
8	एल एंड टी टेक्नॉलॉजी सर्विसेस लि.	4.2
9	आयशर मोटर्स लि.	4.0
10	सिटी यूनियन बैंक लि.	4.0

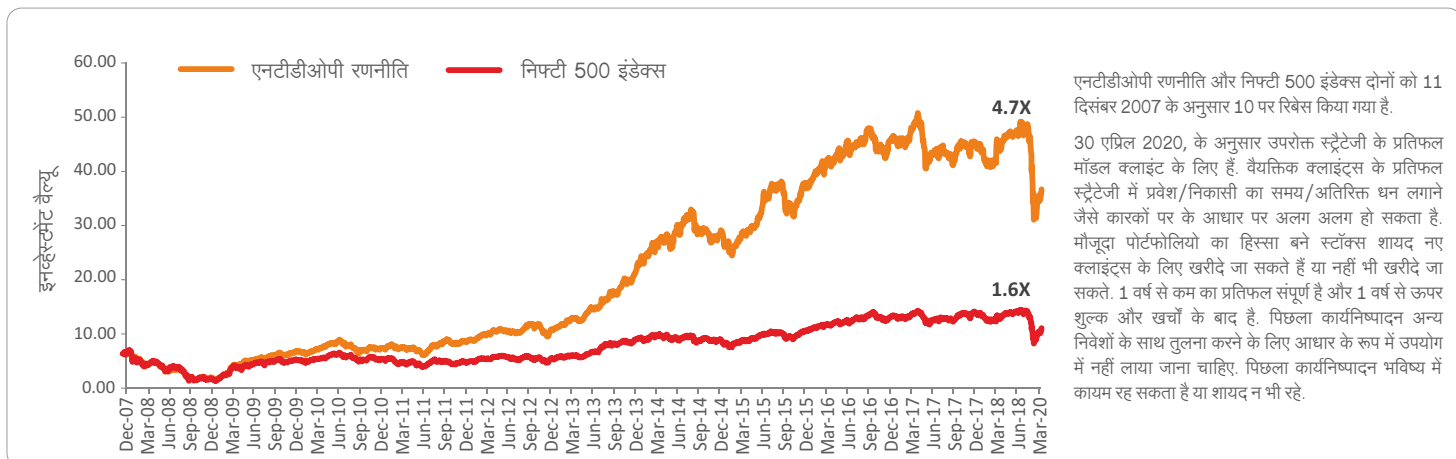
## प्रमुख पोर्टफोलियो का विश्लेषण

परफॉर्मेंस डाटा (आरंभ से)	वैल्यू स्ट्रैटेजी	निफ्टी 500 इंडेक्स
स्टैंडर्ड डेविएशन (%)	18.4%	21.5%
बीटा	0.7	1.00

## टॉप 5 सेक्टर

अनु. क्र.	इंस्ट्रूमेंट का नाम	शुद्ध आस्तियों का %
1	बैंकिंग	25.2
2	एफएमसीजी	18.9
3	फार्मास्यूटिकल्स	10.4
4	कंज्यूमर डिसक्रीशनर	9.8
5	ऑटो और ऑटो एंसिलरीज	9.3

## परफॉर्मेंस



# स्मॉल-मिडकैप इंडिया अपॉर्च्युनिटी पोर्टफोलियो स्ट्रैटेजी (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 30 एप्रिल 2020 के अनुसार रु.2,110 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।

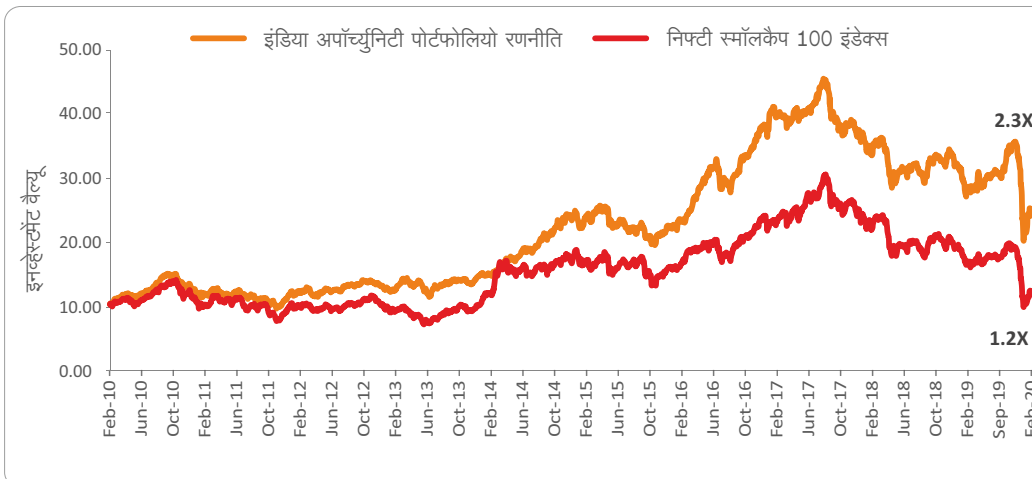
### रणनीति के विवरण

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 (%)	16.6%	20.6%
बीटा	0.6	1.0

### परफॉर्मेंस



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

30 एप्रिल 2020, 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।

\*डाटा 30 एप्रिल 2020 के अनुसार



# स्मॉल-मिडकैप इंडिया अपॉर्च्युनिटी पोर्टफोलियो स्ट्रैटेजी (आईओपी) वी2

## स्ट्रैटेजी

### निवेश का उद्देश्य :

इस रणनीति का लक्ष्य है उन सेक्टरों 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 सेक्टरों 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 30 एप्रिल 2020 के अनुसार कॉर्पस रु.383 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।

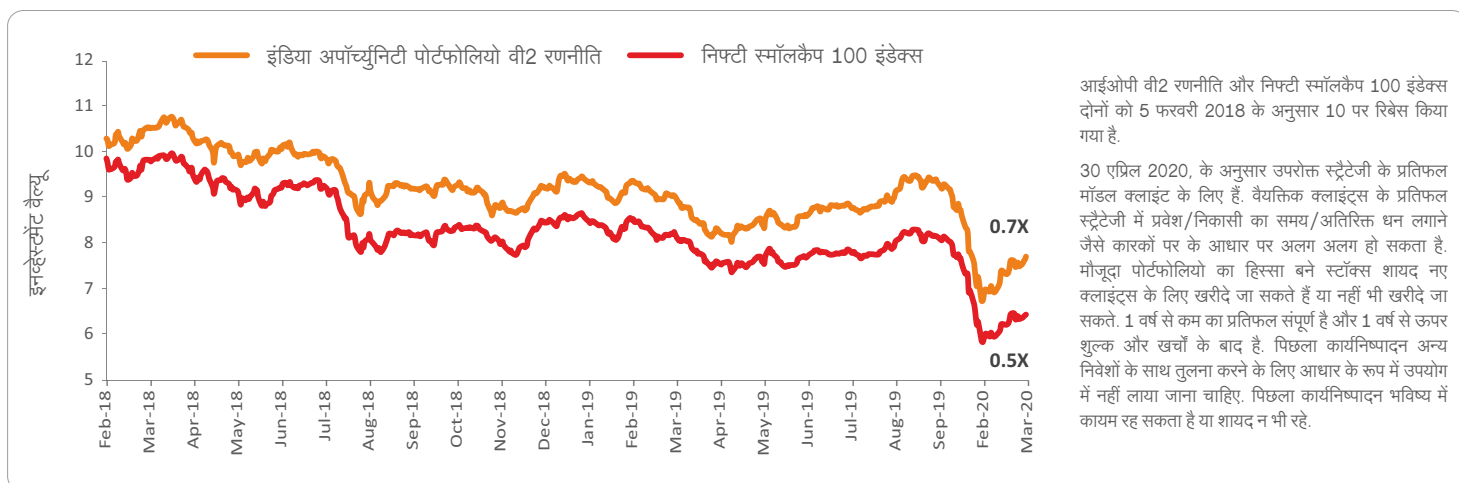
### रणनीति के विवरण

फंड मैनेजर:	मनीष सोनथालिया
असोसिएट फंड मैनेजर	अतुल मेहरा
रणनीति का प्रकार:	ओपन एंडेड
आरंभ का दिनांक:	5 फरवरी 2018
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 (%)	21.9%	23.7%
बीटा	0.8	1.0

### परफॉर्मेंस



आईओपी वी2 रणनीति और निफ्टी स्मॉलकैप 100 इंडेक्स दोनों को 5 फरवरी 2018 के अनुसार 10 पर रिसेट किया गया है।

30 एप्रिल 2020, 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।

\*डाटा 30 एप्रिल 2020 के अनुसार

# मल्टीकैप स्ट्रैटेजी

## बिजनेस अपॉर्च्युनिटीज स्ट्रैटेजी (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 30 एप्रिल 2020 के अनुसार रु.651 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.

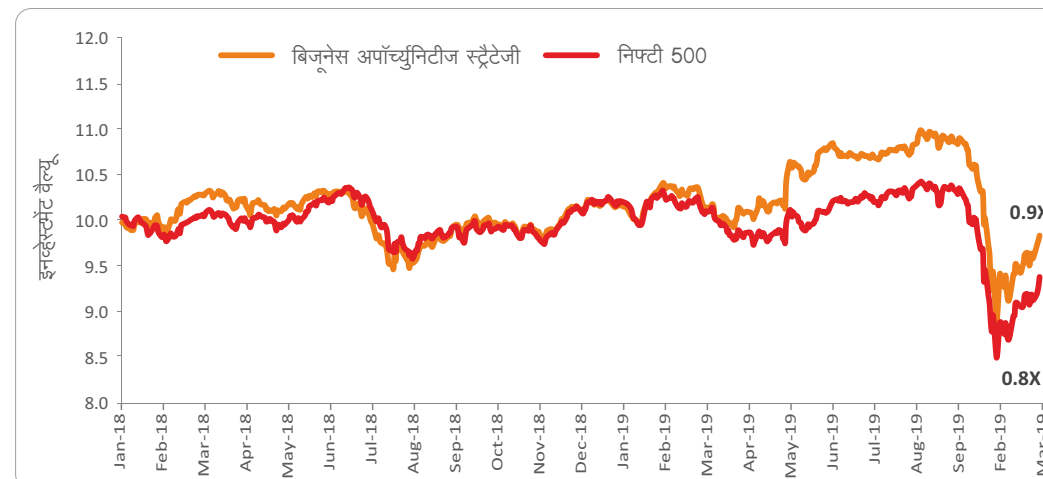
### रणनीति के विवरण

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

### प्रमुख पोर्टफोलियो का विश्लेषण

परफॉर्मेंस डाटा (आरंभ से)	बिओपी रणनीति	निफ्टी स्मॉलकैप 100 इंडेक्स
स्टैंडर्ड डेविएशन (%)	14.1%	13.4%
बीटा	0.9	1.0

### परफॉर्मेंस



बीओपी रणनीति और निफ्टी स्मॉलकैप 100 इंडेक्स दोनों को 5 फरवरी 2018 के अनुसार 10 पर रिबेस किया गया है.

30 एप्रिल 2020, 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 कार्यानिष्पादन अन्य निवेशों के साथ तुलना करने के लिए आधार के रूप में उपयोग में नहीं लाया जाना चाहिए. पिछला कार्यानिष्पादन भविष्य में कायम रह सकता है या शायद न भी रहे.

\*डाटा 30 एप्रिल 2020 के अनुसार

# मैनेजमेंट टीम



रामदेव अग्रवाल  
चेयरमैन



आशीष पी. सौमेया  
मैनेजिंग डायरेक्टर और सीईओ

## MF Fund Manager



सिद्धार्थ बोथरा  
सीनीयर ग्रुप वाइस प्रेसिडेंट  
एंड फंड मैनेजर



अकाश सिंघानिया  
एक्झिक्यूटिव ग्रुप वाइस प्रेसिडेंट  
एंड फंड मैनेजर  
इक्विटी म्यूचुअल फंड्स



आदीत्य केमानी  
सीनीयर ग्रुप वाइस प्रेसिडेंट  
एंड फंड मैनेजर



निकेत शाह  
सीनीयर वाइस प्रेसिडेंट  
एंड असोसिएट फंड मैनेजर  
इक्विटी म्यूचुअल फंड्स

## PMS Fund Manager



मनीष सोनथालिया  
असोसिएट डायरेक्टर एंड  
फंड मैनेजर, पीएमएस



सुशमित पतोडीया  
असोसिएट डायरेक्टर एंड  
फंड मैनेजर, पीएमएस



श्रेय लूणकर  
सीनीयर ग्रुप वाइस प्रेसिडेंट  
एंड फंड मैनेजर पीएमएस



अतुल मेहरा  
असोसिएट फंड मैनेजर, पीएमएस



राकेश तर्वे  
फंड मैनेजर

# 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। सिक्योरिटीज 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 सिक्योरिटीज 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**