

# നമ്മുടെ പണം നമുക്കായി പണിയെടുക്കുമ്പോൾ സമ്പാദ്യത്തിന്റെ ഒരു നാടൻ കഥ



**ബൈജു വി. ബി.**

സാധാരണക്കാരുടെ വലിയ സ്വപ്നങ്ങൾക്ക് ഒരു വിശ്വസ്ത വഴികാട്ടി

**നമ്മുടെ പണം  
നമുക്കായി  
പണിയെടുക്കുമ്പോൾ  
സമ്പാദ്യത്തിന്റെ ഒരു നാടൻ കഥ**

**ബൈജു വി. ബി.**

# നമ്മുടെ പണം നമുക്കായി പണിയെടുക്കുമ്പോൾ

സമ്പാദ്യത്തിന്റെ ഒരു നാടൻ കഥ

© 2026 Baiju V. B. All rights reserved.

ഈ പുസ്തകത്തിന്റെ എല്ലാ അവകാശങ്ങളും രചയിതാവിൽ നിക്ഷിപ്തമാണ്. രചയിതാവിന്റെ രേഖാമൂലമുള്ള മുൻകൂർ അനുമതി കൂടാതെ ഈ പുസ്തകത്തിലെ ഭാഗങ്ങളോ വിവരങ്ങളോ ഏതെങ്കിലും രൂപത്തിലോ ഭാവത്തിലോ പകർത്തുന്നതോ വിതരണം ചെയ്യുന്നതോ നിയമവിരുദ്ധമാണ്.

First Published: March 2026

Author: Baiju V. B.

Publisher: BVB Capital Private Limited

Location: Thrissur, Kerala, India

## Disclaimer (നിരാകരണം):

ഈ പുസ്തകത്തിൽ നൽകിയിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങൾ സാമ്പത്തിക സാക്ഷരതയും അറിവും ലക്ഷ്യമിട്ടുള്ളതാണ്. ഇത് ഒരു വ്യക്തിഗത നിക്ഷേപ ഉപദേശമായി (Personalized Investment Advice) കണക്കാക്കരുത്. മ്യൂച്വൽ ഫണ്ട് നിക്ഷേപങ്ങൾ വിപണിയിലെ ലാഭനഷ്ട സാധ്യതകൾക്ക് വിധേയമാണ്. നിക്ഷേപം നടത്തുന്നതിന് മുൻപ് സ്കീം സംബന്ധിച്ച രേഖകൾ കൃത്യമായി വായിച്ചു മനസ്സിലാക്കുകയോ ഒരു സാമ്പത്തിക ഉപദേഷ്ടാവിന്റെ സഹായം തേടുകയോ ചെയ്യുക.

# സമർപ്പണം

എന്റെ പ്രിയപ്പെട്ട പ്രിയയ്ക്ക്...

എന്റെ ഉയർച്ചതാഴ്ചകളിൽ നിഴലുപോലെ കൂടെ നിന്നവൾക്ക്; ഞാൻ പതറിയപ്പോഴൊക്കെയും എന്നിൽ പൂർണ്ണമായി വിശ്വസിച്ചവൾക്ക്.

നിന്റെ സ്നേഹവും കരുതലും ഇല്ലായിരുന്നെങ്കിൽ, ജീവിതത്തിന്റെ ഈ ഘട്ടം വരെ എത്തുവാൻ എനിക്ക് സാധിക്കില്ലായിരുന്നു. നമ്മുടെ ഈ യാത്രയിലെ ഓരോ ചുവട്കും പിന്നിൽ നിന്റെ കരുത്തുണ്ട്.

ഈ പുസ്തകം നിനക്കായി സമർപ്പിക്കുന്നു.

## ഉള്ളടക്കം

1. മുപ്പൽ ഫണ്ടിന്റെ കഥ?
2. നമ്മുടെ പഴയ സമ്പാദ്യങ്ങൾ മോശമാണോ?
3. മുപ്പൽ ഫണ്ട് - ഇത് ആനുകാരികൾ
4. പലതരത്തിലുള്ള പെരുവെള്ളം - SIP എന്ന മാജിക്
5. കുട്ടുപലിശയുടെ മാന്ത്രിക ശക്തി
6. കൂടെയുണ്ടല്ലോ ഒരു വിശ്വസ്തൻ (MFD)
7. വിപണി താഴേക്ക് പോയാൽ എന്ത് ചെയ്യണം?
8. ഏതാണ് നിങ്ങൾക്ക് ചേരുന്ന ഫണ്ട്?
9. അറിഞ്ഞിരിക്കേണ്ട ചില കുറുക്കുവഴികൾ
10. നമുക്ക് ഒന്നിച്ച് തുടങ്ങാം!

# ആമുഖം

## ഒരു പുതിയ തുടക്കം

പ്രിയപ്പെട്ട സുഹൃത്തേ,

നമ്മുടെ വീടിനടുത്തുള്ള ദാസ്യേട്ടനെ നിങ്ങൾക്ക് അറിയാമോ? മുപ്പത് വർഷം കഠിനാധ്വാനം ചെയ്ത്, കിട്ടുന്ന ശമ്പളത്തിൽ നിന്ന് ഒരു രൂപ പോലും വെറുതെ കളയാതെ കരുതി വെച്ച ഒരാളാണ് അദ്ദേഹം. ദാസ്യേട്ടന്റെയും സരളേച്ചിയുടെയും ലോകം അവരുടെ മക്കളും പിന്നെ ബാങ്കിലെ ആ പഴയ പാസ്ബുക്കുമായിരുന്നു. "കാശ് ബാങ്കിൽ കിടന്നാൽ സുരക്ഷിതമാണ്, സ്വർണ്ണം വാങ്ങിയാൽ ആപത്തിന് സഹായിക്കും" - ഇതായിരുന്നു അവരുടെ ഏക സാമ്പത്തിക പാഠം.

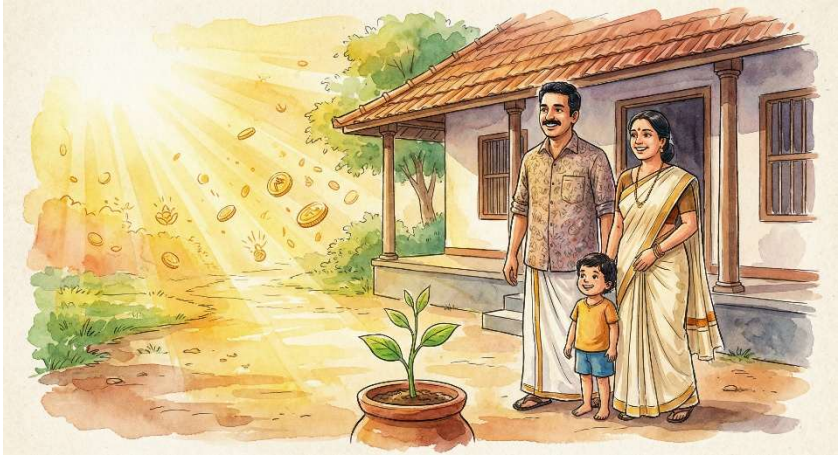


മകളുടെ കല്യാണത്തിന് പത്ത് വർഷം മുൻപ് ദാസ്യേട്ടൻ കരുതി വെച്ച തുക അന്നത്തെ കാലത്ത് വളരെ വലുതായിരുന്നു. പക്ഷേ, കല്യാണാലോചനകൾ തുടങ്ങിയപ്പോൾ അദ്ദേഹം ഞെട്ടിപ്പോയി. അന്ന് ഒരു പവൻ സ്വർണ്ണത്തിന് ഉണ്ടായിരുന്ന വിലയല്ല ഇന്ന്. അന്ന് ഒരു ലക്ഷം രൂപയ്ക്ക് കിട്ടുമായിരുന്ന സാധനങ്ങളല്ല ഇന്ന് കിട്ടുന്നത്. ദാസ്യേട്ടൻ പണം സുരക്ഷിതമായി തന്നെ വെച്ചു, പക്ഷേ പണത്തിന്റെ 'ശക്തി' ചോർന്നുപോയി.



നമ്മുടെ നാട്ടിലെ ഭൂരിഭാഗം കുടുംബങ്ങളുടെയും അവസ്ഥ ഇതാണ്. പണം കഷ്ടപ്പെട്ട് ഉണ്ടാക്കുന്നുണ്ട്, പക്ഷേ അത് ശരിയായ രീതിയിൽ വളർത്താൻ നമുക്ക് അറിയില്ല. വെയിലത്ത് വെച്ച ഐസ് കട്ട പോലെ നമ്മുടെ സമ്പാദ്യം പതിയെ ഉരുകിത്തീരുന്നത് പലപ്പോഴും നമ്മൾ അറിയുന്നില്ല.

# ഇനി മാറ്റത്തിന്റെ സമയമാണ്!



ദാസേട്ടന്റെ കഥ കേട്ട് വിഷമിക്കേണ്ട കാര്യമുണ്ടോ? ഒരിക്കലുമില്ല. കാരണം, നമ്മൾ ജീവിക്കുന്നത് അവസരങ്ങളുടെ കാലത്താണ്. പണ്ട് പണക്കാർക്ക് മാത്രം സാധ്യമായിരുന്ന കാര്യങ്ങൾ ഇന്ന് സാധാരണക്കാർക്കും പ്രാപ്യമാണ്. മൊബൈൽ ഫോണിലൂടെ ഒരു ക്ലിക്ക് ചെയ്താൽ ലോകത്തെവിടെയുള്ള സാധനങ്ങളും നമ്മുടെ വീട്ടിലെത്തുന്നതുപോലെ, നമ്മുടെ ചെറിയ സമ്പാദ്യത്തെ വലിയൊരു നിക്ഷേപമാക്കി മാറ്റാനും ഇന്ന് വഴികളുണ്ട്.

നിങ്ങളുടെ കയ്യിലുള്ളത് വെറും 500 രൂപയാണോ? അതോ പതിനായിരം രൂപയാണോ? തുക എത്രയാകട്ടെ, അത് കൃത്യമായ വഴിയിലൂടെ തിരിച്ചുവിട്ടാൽ നിങ്ങളുടെ സ്വപ്നങ്ങൾ നേടാൻ ആ പണം തന്നെ നിങ്ങളെ സഹായിക്കും. അതിന് വലിയ

കണക്കുകളോ സാമ്പത്തിക ശാസ്ത്രമോ പഠിക്കണമെന്നില്ല, മാറാൻ തയ്യാറുള്ള ഒരു മനസ്സ് മാത്രം മതി.

## ഈ പുസ്തകം ആർക്കുവേണ്ടിയാണ്?

ഈ പുസ്തകം ഗൗരവകരമായ ഒരു ടെക്സ്റ്റ് ബുക്കല്ലെ. മറിച്ച്, നിങ്ങളോട് സംസാരിക്കാൻ ആഗ്രഹിക്കുന്ന ഒരു സുഹൃത്താണ്.

- കയ്യിലുള്ള പോക്കറ്റ് മണി എങ്ങനെ നല്ല രീതിയിൽ ഉപയോഗിക്കണമെന്ന് ആഗ്രഹിക്കുന്ന ഒരു വിദ്യാർത്ഥിയാണോ നിങ്ങൾ?
- വീട്ടുചെലവ് കഴിഞ്ഞ് മിച്ചം വരുന്ന ചെറിയ തുക കൊണ്ട് കുടുംബത്തിന്റെ ഭാവി സുരക്ഷിതമാക്കാൻ ആഗ്രഹിക്കുന്ന വീട്ടമ്മയാണോ?
- കുറിനാധ്വാനം ചെയ്ത് കിട്ടുന്ന ശമ്പളം കൃത്യമായി നിക്ഷേപിക്കാൻ ആഗ്രഹിക്കുന്ന ഉദ്യോഗസ്ഥനാണോ?
- തന്റെ ബിസിനസ്സിലെ ലാഭം ബുദ്ധിപൂർവ്വം വളർത്താൻ ആഗ്രഹിക്കുന്ന ചെറുകിട കച്ചവടക്കാരനാണോ?

എങ്കിൽ ഈ പുസ്തകം നിങ്ങൾക്കുള്ളതാണ്. മ്യൂച്വൽ ഫണ്ടുകളെക്കുറിച്ചും SIP-യെക്കുറിച്ചും കേട്ടിട്ടുള്ള പേടികൾ മാറ്റി, ആത്മവിശ്വാസത്തോടെ മുന്നോട്ട് പോകാൻ ഈ വായന നിങ്ങളെ സഹായിക്കും.

## എനിക്ക് നിങ്ങളോട് പറയാനുള്ളത്...

കഴിഞ്ഞ 20 വർഷമായി ഓഹരി വിപണിയിലും സാമ്പത്തിക രംഗത്തും പ്രവർത്തിക്കുന്ന ഒരാളെന്ന നിലയിൽ ഞാൻ കണ്ടിട്ടുള്ള ഒരു സത്യമുണ്ട് - **"ഏറ്റവും വലിയ റിസ്ക്, ഒരു നിക്ഷേപവും ചെയ്യാതിരിക്കുക എന്നതാണ്."**

BVB Capital എന്ന സ്ഥാപനത്തിലൂടെ ഞങ്ങൾ ലക്ഷ്യമിടുന്നത് പണം നിക്ഷേപിക്കാൻ പഠിപ്പിക്കുക എന്നതല്ല, മറിച്ച് ഓരോ സാധാരണക്കാരന്റെയും സ്വപ്നങ്ങൾക്ക് കാവലാളാകുക എന്നതാണ്. ഒരു മ്യൂച്വൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ എന്നത് വെറുമൊരു ഏജന്റ്ല്ല, നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക യാത്രയിൽ തോളിൽ കൈയിട്ട് കൂടെ നടക്കുന്ന ഒരു വിശ്വസ്ത സുഹൃത്താണ്.

നിങ്ങൾക്ക് ഇത് ചെയ്യാൻ കഴിയും. വലിയ തുകകളല്ല, വലിയ തീരുമാനങ്ങളാണ് ജീവിതം മാറ്റുന്നത്. നമുക്ക് ഈ യാത്ര ഒന്നിച്ച് തുടങ്ങാം. ഈ പുസ്തകം വായിച്ചു തീരുമ്പോഴേക്കും "എനിക്കും ഒരു സമ്പന്നനാകാൻ സാധിക്കും" എന്ന ആത്മവിശ്വാസം നിങ്ങളുടെ ഉള്ളിൽ നിറയുമെന്ന് എനിക്ക് ഉറപ്പുണ്ട്.

സ്നേഹത്തോടെ,

**ബൈജു വി. ബി.**

Managing Director,

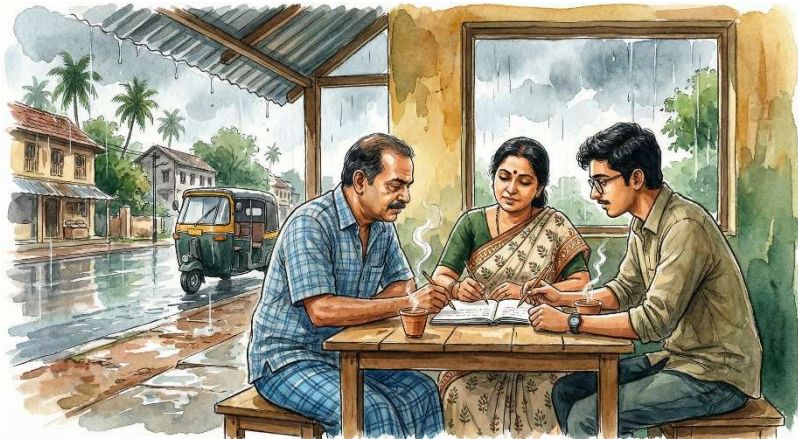
BVB Capital Private Limited.

# മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ടിന്റെ കഥ

ഈ അദ്ധ്യായം ഒരു വലിയ യാത്രയുടെ തുടക്കമാണ്. മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് എന്ന 'വലിയ സംഭവത്തെ' ഏറ്റവും ലളിതമായി നമുക്ക് ഒരു കഥയിലൂടെ പരിചയപ്പെടാം.

നമ്മുടെ നാട്ടിലെ ഒരു ചെറിയ വൈകുന്നേരം സങ്കല്പിക്കുക. മഴ പെയ്തു തോർന്ന ഒരു ഇടവഴിയിലൂടെ നടക്കുമ്പോൾ കാണുന്ന ആ പഴയ ചായക്കടയിലെ വർത്തമാനങ്ങളിൽ നിന്നാണ് പലപ്പോഴും വലിയ തീരുമാനങ്ങൾ ഉണ്ടാകാറുള്ളത്. അതുപോലെ ഒരു കഥയിൽ നിന്ന് തന്നെ നമുക്ക് തുടങ്ങാം.

## ഒരു ചെറിയ കൂട്ടായ്മയുടെ കഥ



നമ്മുടെ കഥയിലെ കഥാപാത്രങ്ങൾ മൂന്ന് പേരാണ്. രാജു ഒരു ഓട്ടോ ഡ്രൈവറാണ്, മീര ഒരു സ്കൂൾ ടീച്ചറും, ശ്യാം ഒരു ചെറിയ സ്റ്റേഷനറി കട നടത്തുന്നയാളും. ഇവർ മൂന്ന് പേർക്കും ഒരു ആഗ്രഹമുണ്ട് - തങ്ങളുടെ സമ്പാദ്യത്തിൽ നിന്ന് ഒരു ചെറിയ തുക എവിടെയെങ്കിലും നിക്ഷേപിച്ച് അത് വളർത്തണം.

പക്ഷേ ഒരു പ്രശ്നമുണ്ട്. രാജുവിന്റെ കയ്യിൽ ആകെ 5,000 രൂപയേ ഉള്ളൂ. മീരയ്ക്ക് മാസം 2,000 രൂപ മാറ്റിവെക്കാം. ശ്യാമിന് ഇടയ്ക്ക് കിട്ടുന്ന ലാഭത്തിൽ നിന്ന് ഒരു 10,000 രൂപ നിക്ഷേപിക്കണം. ഈ ചെറിയ തുകകൾ കൊണ്ട് വലിയൊരു വസ്തു വാങ്ങാനോ, വലിയൊരു ബിസിനസ് തുടങ്ങാനോ ഇവർക്ക് കഴിയില്ല.



ഒരു ദിവസം ഇവർ മൂന്ന് പേരും ചായക്കടയിൽ ഇരിക്കുമ്പോൾ ഒരു ഐഡിയ തോന്നി. "നമുക്ക്

ഓരോരുത്തർക്കും തനിയെ ഒന്നും ചെയ്യാൻ പറ്റില്ലെങ്കിലും, നമ്മൾ മൂന്ന് പേരും കൂടി ഈ പണം ഒന്നിച്ച് ചേർത്താലോ? അപ്പോൾ നമ്മുടെ കയ്യിൽ വലിയൊരു തുകയാകും. അത് ഉപയോഗിച്ച് നമുക്ക് ലാഭകരമായ എന്തെങ്കിലും ചെയ്യാം."

അവർ അത് നടപ്പിലാക്കി. പണം കൃത്യമായി കൈകാര്യം ചെയ്യാൻ അവർക്ക് വിശ്വാസമുള്ള ഒരാളെ ഏൽപ്പിച്ചു. ആ പണം കൊണ്ട് അവർ ഒരു ചെറിയ മിനി-ട്രക്ക് വാങ്ങി വാടകയ്ക്ക് കൊടുത്തു. അതിൽ നിന്ന് കിട്ടുന്ന ലാഭം അവർ മൂന്ന് പേരും അവരുടെ നിക്ഷേപത്തിനനുസരിച്ച് പങ്കിട്ടെടുത്തു.

ഇതാണ് സുഹൃത്തുക്കളേ, ചുരുക്കത്തിൽ 'മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട്'. പലരിൽ നിന്ന് ചെറിയ തുകകൾ സ്വീകരിച്ച്, അതൊരു വലിയ നിധിയാക്കി മാറ്റി, വിദഗ്ദ്ധരായ ആളുകൾ അത് ശരിയായ സ്ഥലങ്ങളിൽ നിക്ഷേപിക്കുന്ന രീതി. ഇതിന്റെ ലാഭം നിക്ഷേപകർക്ക് അവരുടെ വിഹിതത്തിനനുസരിച്ച് തിരികെ ലഭിക്കുന്നു.

## **ഇത് എവിടെ നിന്ന് തുടങ്ങി? (ലോകചരിത്രം)**

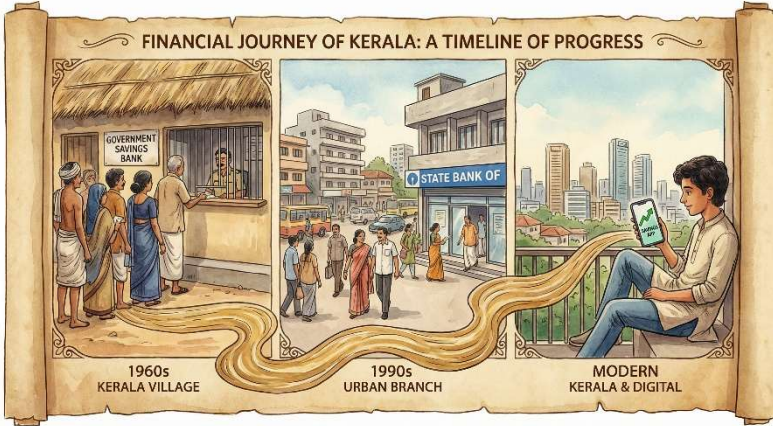
മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് എന്നത് ഇന്നലെ ഉണ്ടായ ഒന്നല്ല. ഇതിന് ഏകദേശം 250 വർഷത്തെ പഴക്കമുണ്ട്. 1774-ൽ നെതർലൻഡ്സിലെ ഒരു വ്യാപാരിയായ അഡ്രിയാൻ വാൻ കെറ്റിച്ച് (Adriaan van Ketwich) ആണ് ഈ ആശയം ആദ്യമായി ലോകത്തിന് മുന്നിൽ വെച്ചത്.



അക്കാലത്ത് വലിയ ബിസിനസ്സുകളിൽ പണം നിക്ഷേപിക്കാൻ വലിയ പണക്കാർക്ക് മാത്രമേ സാധിക്കുമായിരുന്നുള്ളൂ. സാധാരണക്കാർക്ക് അത് സ്വപ്നം കാണാൻ പോലും പറ്റില്ല. അഡ്രിയാൻ ചിന്തിച്ചു: "സാധാരണക്കാരുടെ ചെറിയ സമ്പാദ്യങ്ങൾ ഒന്നിച്ച് ചേർത്താൽ അവർക്കും വലിയ ബിസിനസ്സുകളുടെ ഭാഗമാകാൻ കഴിയില്ലേ?" അങ്ങനെ അദ്ദേഹം ലോകത്തിലെ ആദ്യത്തെ നിക്ഷേപ കൂട്ടായ്മ ഉണ്ടാക്കി. അതിന് അദ്ദേഹം നൽകിയ പേര് "Eendragt Maakt Magt" എന്നായിരുന്നു. അതിന്റെ അർത്ഥം "ഒത്തൊരുമയാണ് ശക്തി" എന്നാണ്.

നമ്മുടെ കുടുംബശ്രീ കൂട്ടായ്മകളിലോ ചിട്ടികളിലോ ഒക്കെ കാണുന്ന അതേ 'ഒത്തൊരുമ' തന്നെയാണിത്!

# ഭാരതത്തിലെ മ്യൂച്ചുൽ ഫണ്ട് വിപ്ലവം



നമ്മുടെ ഇന്ത്യയിലേക്ക് വരുമ്പോൾ കഥ കുറച്ചുകൂടി രസകരമാണ്. 1963-ലാണ് ഇതിന് തുടക്കമിടുന്നത്. അന്ന് ഭാരത സർക്കാരും റിസർവ് ബാങ്കും ചേർന്ന് Unit Trust of India (UTI) എന്ന സ്ഥാപനം തുടങ്ങി. സാധാരണക്കാരായ ഇന്ത്യക്കാർക്ക് ഓഹരി വിപണിയുടെ (Stock Market) ഗുണങ്ങൾ ലഭ്യമാക്കുക എന്നതായിരുന്നു ലക്ഷ്യം.

നിങ്ങളിൽ പലരും "US 64" എന്ന പേര് കേട്ടിട്ടുണ്ടാകും. പഴയ തലമുറയിലെ പലർക്കും വലിയ ലാഭം നേടിക്കൊടുത്ത ഒരു പദ്ധതിയായിരുന്നു അത്. 1987 വരെ യു.ടി.ഐ മാത്രമായിരുന്നു ഈ രംഗത്തെ ഏക താരം. പിന്നീട്

എസ്.ബി.ഐ (SBI), കാനറ ബാങ്ക് തുടങ്ങിയ പൊതുമേഖലാ ബാങ്കുകളും ഈ രംഗത്തേക്ക് വന്നു.

1993-ഓടെ സ്വകാര്യ കമ്പനികൾക്കും മുച്യൽ ഫണ്ട് തുടങ്ങാൻ അനുവാദം ലഭിച്ചു. ഇന്ന് നമ്മൾ കാണുന്ന കോടാനുകോടി രൂപയുടെ ഈ വലിയ സാമ്പത്തിക വിപ്ലവം അവിടെ നിന്നാണ് വളർന്നു തുടങ്ങിയത്. ഇന്ന് ഏതൊരു സാധാരണക്കാരനും തന്റെ മൊബൈൽ ഫോണിലൂടെ 500 രൂപ മുതൽ നിക്ഷേപം തുടങ്ങാൻ സാധിക്കുന്നത് ഈ ചരിത്രപരമായ മാറ്റങ്ങൾ കൊണ്ടാണ്.

## **എന്തുകൊണ്ട് ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റൽ (BVB Capital) ഇത് നിങ്ങളോട് പറയുന്നു?**

പണ്ട് രാജുവിനും മീരയ്ക്കും ശ്യാമിനും പണം ഒന്നിച്ചു ചേർക്കാൻ ഒരാളെ കണ്ടെത്തുക എളുപ്പമായിരുന്നിരിക്കാം. പക്ഷേ ഇന്ന് വിപണിയിൽ ആയിരക്കണക്കിന് ഓപ്ഷനുകളുണ്ട്. എവിടെ നിക്ഷേപിക്കണം? ഏത് ഫണ്ട് തിരഞ്ഞെടുക്കണം? ഇതിനൊക്കെയാണ് നിങ്ങൾക്ക് ഒരു വഴികാട്ടി വേണ്ടത്.

കഴിഞ്ഞ 20 വർഷമായി ഈ വിപണിയെ അടുത്തറിയുന്ന ഒരാളെന്ന നിലയിൽ എനിക്ക് പറയാനുള്ളത്, മുച്യൽ ഫണ്ട് എന്നത് വെറുമൊരു നിക്ഷേപമല്ല, അതൊരു വലിയ ചരിത്രത്തിന്റെ

ഭാഗമാണ്. ആ ചരിത്രത്തിൽ നിങ്ങളുടെ പേരും എഴുതിച്ചേർക്കാനുള്ള സമയമാണിത്.

**ഇത് ഓർക്കുക:**

മുച്ഛൽ ഫണ്ട് നിക്ഷേപങ്ങൾ വിപണിയിലെ ലാഭനഷ്ടങ്ങൾക്ക് വിധേയമാണ്. അതുകൊണ്ട് തന്നെ നിക്ഷേപിക്കുന്നതിന് മുൻപ് ആ ഫണ്ടിന്റെ രേഖകൾ (Scheme Related Documents) കൃത്യമായി വായിച്ചു മനസ്സിലാക്കണം. ഒരു വിദഗ്ദ്ധനായ മുച്ഛൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടറുടെ (MFD) സഹായം തേടുന്നത് നിങ്ങളുടെ യാത്ര കൂടുതൽ സുരക്ഷിതമാക്കാൻ സഹായിക്കും.

**ഈ അദ്ധ്യായത്തിൽ നിന്ന് നമ്മൾ പഠിച്ച കാര്യങ്ങൾ:**

- കുട്ടായ്മയുടെ ശക്തി: മുച്ഛൽ ഫണ്ട് എന്നാൽ പലരുടെ ചെറിയ സമ്പാദ്യം ഒന്നിച്ച് ചേർത്ത് വലിയ ലാഭം ലക്ഷ്യമിടുന്ന ഒന്നാണ്.
- വിശ്വാസ്യതയുള്ള ചരിത്രം: ഇത് ഇന്നും ഇന്നലെയും തുടങ്ങിയതല്ല, ഏകദേശം 250 വർഷത്തെ ലോകചരിത്രവും 60 വർഷത്തെ ഇന്ത്യൻ ചരിത്രവും ഇതിനുണ്ട്.
- എല്ലാവർക്കും സാധ്യമാണ്: വലിയ പണക്കാർക്ക് മാത്രം സാധ്യമായിരുന്ന നിക്ഷേപങ്ങൾ ഇന്ന് സാധാരണക്കാരിലേക്കും എത്തിയിരിക്കുന്നു.

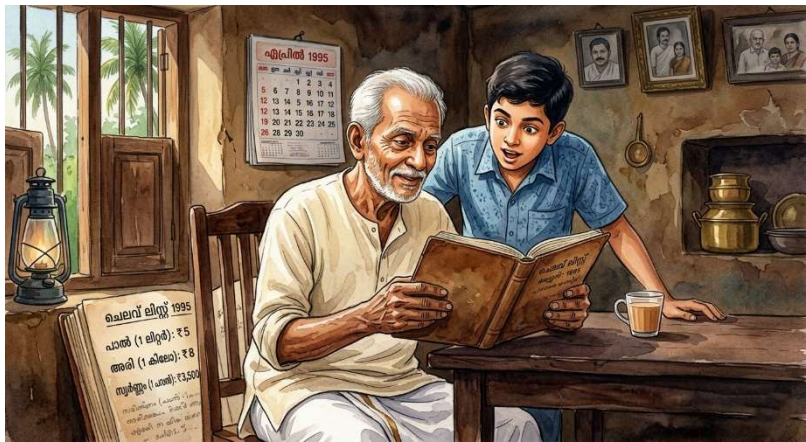
അടുത്ത അദ്ധ്യായത്തിൽ നമുക്ക് കൂടുതൽ  
രസകരമായ ഒരു കാര്യം നോക്കാം - നമ്മുടെ  
സ്വർണ്ണവും എഫ്.ഡി.യും മൃച്ഛൽ ഫണ്ടുമായി  
താരതമ്യം ചെയ്താൽ എങ്ങനെയിരിക്കും?

ഈ അദ്ധ്യായം വായിച്ചപ്പോൾ എന്ത് തോന്നി?  
രാജുവിന്റെയും മീരയുടെയും കഥ നിങ്ങൾക്ക്  
മനസ്സിലായോ?

# നമ്മുടെ പഴയ സമ്പാദ്യങ്ങൾ മോശമാണോ?

നമ്മുടെ നാട്ടിലെ ഓരോ വീട്ടിലും സ്ഥിരമായി കേൾക്കുന്ന ഒരു ചോദ്യമാണ് നമ്മൾ ഇന്ന് ചർച്ച ചെയ്യുന്നത്: "പഴയതുപോലെ സ്വർണ്ണത്തിലും ബാങ്ക് നിക്ഷേപത്തിലും പണം ഇട്ടാൽ പോരേ? എന്തിനാണ് ഈ പുതിയ പരീക്ഷണങ്ങൾ?"

ഇതിനൊരു മറുപടി പറയുന്നതിന് മുൻപ് നമുക്ക് ശ്യാമിന്റെ കടയിലേക്ക് ഒന്നുകൂടി പോകാം.



ശ്യാമിന്റെ കടയിൽ കഴിഞ്ഞ ദിവസം ഒരു രസകരമായ സംഭവം ഉണ്ടായി. ശ്യാമിന്റെ അച്ഛൻ

ശ്രീധരൻ അപ്പപ്പൻ തന്റെ പഴയ ഒരു ഡയറി തപ്പിയെടുത്ത് പുറത്തിറങ്ങി. 1995-ലെ ഡയറിയാണ്. അതിൽ അദ്ദേഹം അന്നത്തെ സാധനങ്ങളുടെ വില കൃത്യമായി കുറിച്ചു വെച്ചിട്ടുണ്ട്.

"ശ്യാമേ, ഇതൊന്നു നോക്കിയേ... അന്ന് ഒരു ലിറ്റർ പാലിന് വെറും 8 രൂപയേ ഉള്ളൂ. ഇന്ന് അത് 50 കടന്നു. ഒരു പവൻ സ്വർണ്ണത്തിന് അന്ന് 3,000 രൂപയിൽ താഴെയായിരുന്നു വില. ഇന്ന് അത് 1,00,000-ത്തിന് മുകളിലാണ്!" ശ്രീധരൻ അപ്പപ്പൻ അത്ഭുതത്തോടെ പറഞ്ഞു.



ശ്യാം അപ്പാൾ ഒരു കാര്യം ചിന്തിച്ചു. അന്ന് അച്ഛൻ വളരെ കഷ്ടപ്പെട്ട് സമ്പാദിച്ച 1,000 രൂപയ്ക്ക് കിട്ടുമായിരുന്ന സാധനങ്ങളാണോ ഇന്ന് അതേ 1,000 രൂപയ്ക്ക് കിട്ടുന്നത്? ഒരിക്കലുമല്ല. ഇവിടെയാണ് നമ്മൾ മനസ്സിലാക്കേണ്ട ഏറ്റവും വലിയ സാമ്പത്തിക സത്യം ഒളിഞ്ഞിരിക്കുന്നത്.

# ആരാണ് ഈ 'പണപ്പെരുപ്പം'? (The Invisible Thief)



സാമ്പത്തിക ശാസ്ത്രത്തിൽ ഇതിനെ Inflation (പണപ്പെരുപ്പം) എന്ന് വിളിക്കും. പക്ഷേ നമുക്കിതിനെ 'പണത്തിന്റെ മൂല്യം ചോർത്തുന്ന കള്ളൻ' എന്ന് വിളിക്കാം.

ലളിതമായി പറഞ്ഞാൽ, ഇന്ന് 100 രൂപയ്ക്ക് കിട്ടുന്ന സാധനങ്ങൾ അടുത്ത വർഷം വാങ്ങണമെങ്കിൽ ഒരപക്ഷേ 106 രൂപ നൽകേണ്ടി വരും. അതായത്, ഓരോ വർഷം കഴിയുമ്പോഴും നിങ്ങളുടെ കയ്യിലുള്ള പണത്തിന്റെ വാങ്ങാനുള്ള ശേഷി കുറഞ്ഞുകൊണ്ടേയിരിക്കുന്നു.

നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപം ഈ പണപ്പെരുപ്പത്തേക്കാൾ വേഗത്തിൽ വളരുന്നില്ലെങ്കിൽ, സത്യത്തിൽ നിങ്ങൾ

ലാഭമുണ്ടാക്കുകയല്ല, മറിച്ച് നിങ്ങളുടെ പണം പതിയെ നശിച്ചുകൊണ്ടിരിക്കുകയാണ്.

# നമ്മുടെ പ്രിയപ്പെട്ട നിക്ഷേപങ്ങൾ: ഗുണങ്ങളും പരിമിതികളും



നമ്മുടെ അച്ഛനമ്മമാരും നമ്മളും ഒരുപോലെ വിശ്വസിക്കുന്ന മൂന്ന് കാര്യങ്ങളാണ് എഫ്.ഡി (Fixed Deposit), സ്വർണ്ണം, ചിട്ടി എന്നിവ. ഇവ മോശമാണോ? ഒരിക്കലുമല്ല. പക്ഷേ ഇവയ്ക്ക് ചില പരിമിതികളുണ്ട്.

## 1. ബാങ്ക് എഫ്.ഡി (Bank FD): സുരക്ഷിതം, പക്ഷേ...

ബാങ്കിൽ പണം ഇടുന്നത് ഏറ്റവും സുരക്ഷിതമായ കാര്യമാണ്. പക്ഷേ, ഇതിൽ നിന്ന് കിട്ടുന്ന പലിശ

എത്രയാണ്? ഏകദേശം 6% മുതൽ 7% വരെ. പണപ്പെരുപ്പം (വിലക്കയറ്റം) 6% ആണെന്ന് കരുതുക. നിങ്ങൾ ലാഭമുണ്ടാക്കിയോ? ഇല്ല. അതിലുപരി, എഫ്.ഡി-യിൽ നിന്ന് കിട്ടുന്ന ലാഭത്തിന് നമ്മൾ ടാക്സ് (Tax) കൂടി നൽകണം. അപ്പോൾ ചുരുക്കത്തിൽ നമ്മുടെ കൈയിൽ കിട്ടുന്ന തുക പണപ്പെരുപ്പത്തെ തോൽപ്പിക്കാൻ പര്യാപ്തമാകില്ല.

**2. സ്വർണ്ണം (Gold): ആപത്തിന് സഹായി, പക്ഷേ...**

സ്വർണ്ണം എപ്പോഴും ഒരു മികച്ച സമ്പാദ്യമാണ്. പക്ഷേ, ആഭരണമായി സ്വർണ്ണം വാങ്ങുമ്പോൾ നാം പണിക്കൂലി (Making Charges) നൽകണം. അത് വിൽക്കാൻ പോകുമ്പോൾ ആ പണം തിരികെ കിട്ടില്ല. കൂടാതെ, അത് സൂക്ഷിക്കാനുള്ള പേടിയും ലോക്കർ വാടകയും വേറെ. സ്വർണ്ണം വലിയ അളവിൽ കൈവശം വെക്കുന്നത് ഉയർന്ന ലാഭത്തേക്കാൾ ഉപരി, ഇത് വലിയൊരു സുരക്ഷാ ഭീഷണിയുയർത്തുന്നു എന്ന കാര്യവും വിസ്മരിക്കരുത്.

**3. ചിട്ടികൾ (Chit Funds): പെട്ടെന്നുള്ള ആവശ്യങ്ങൾക്ക്, പക്ഷേ...**

നമ്മുടെ നാട്ടിലെ 'ചിട്ടി' സംസ്കാരം വളരെ വലുതാണ്. പക്ഷേ, ചിട്ടി പലപ്പോഴും ഒരു നിക്ഷേപത്തേക്കാൾ ഉപരി ഒരു 'വായ്പ' (Loan) എടുക്കുന്നതിന് തുല്യമാണ്. കൃത്യസമയത്ത് പണം കിട്ടുമെന്നോ, അതിൽ നിന്ന് വലിയൊരു ലാഭം

കിട്ടുമെന്നോ ഉറപ്പിക്കാൻ കഴിയില്ല. കൂടാതെ, വിശ്വസിക്കാൻ കൊള്ളാത്ത ബ്ലേഡ് കമ്പനികളിൽ പോയി പണം നിക്ഷേപിച്ചാൽ അത് തിരിച്ചുകിട്ടാനുള്ള സാധ്യതയും കുറവാണ്.

**എന്തുകൊണ്ട് മാറണം?**

നമ്മുടെ രാജ്യവിനും മീരയ്ക്കും ശ്യാമിനും ഇപ്പോൾ കാര്യം മനസ്സിലായി. പണം വെറുതെ ഒരിടത്ത് പൂഴ്ത്തി വെച്ചാൽ പോരാ, അത് പണപ്പെരുപ്പത്തെക്കാൾ വേഗത്തിൽ ഓടണം. അവിടെയാണ് മൂച്ചൽ ഫണ്ടുകളുടെ പ്രസക്തി.

മൂച്ചൽ ഫണ്ടുകൾ നമ്മുടെ പണത്തെ വിവിധ കമ്പനികളുടെ ഓഹരികളിലും മറ്റും നിക്ഷേപിക്കുന്നതിലൂടെ, ദീർഘകാലാടിസ്ഥാനത്തിൽ പണപ്പെരുപ്പത്തെ തോൽപ്പിക്കാൻ സഹായിക്കുന്ന ഒരു മികച്ച ഇന്ധനമായി മാറുന്നു.

നിങ്ങൾ എഫ്.ഡി-യിലും സ്വർണ്ണത്തിലും നിക്ഷേപിക്കുന്നത് തുടർന്നോളം, പക്ഷേ നിങ്ങളുടെ സമ്പാദ്യത്തിന്റെ ഒരു ഭാഗമെങ്കിലും ശരിയായ രീതിയിൽ വളരാൻ മൂച്ചൽ ഫണ്ടുകൾ പോലെ പുതിയ വഴികൾ കൂടി ചിന്തിക്കേണ്ടതുണ്ട്.

### **ഒരു ഉപദേശം**

കഴിഞ്ഞ രണ്ട് പതിറ്റാണ്ടുകളായി നിക്ഷേപകരെ സഹായിക്കുന്ന ഒരാളെന്ന നിലയിൽ ഞാൻ എപ്പോഴും പറയാറുള്ളത് "സമ്പാദ്യം എന്നത് ഒരു മുട്ട ഒരു കൊട്ടയിൽ വെക്കുന്നത് പോലെയല്ല" എന്നാണ്.

നിങ്ങളുടെ പണം സുരക്ഷിതമായിരിക്കണം, അതോടൊപ്പം അത് വളരുകയും വേണം. ഞങ്ങൾ നിങ്ങളെ സഹായിക്കുന്നത് നിങ്ങളുടെ ഈ പഴയ സമ്പാദ്യശീലങ്ങളെയും പുതിയ നിക്ഷേപ രീതികളെയും എങ്ങനെ മനോഹരമായി കോർത്തിണക്കും എന്നതിലാണ്. ഒരു സുഹൃത്തെന്ന നിലയിൽ, നിങ്ങളുടെ പണം എവിടെയാണ് കൂടുതൽ ഗുണകരമാവുക എന്ന് പറഞ്ഞുതരികയാണ് ഞങ്ങളുടെ ദൗത്യം.

### **💡 ഇത് ഓർക്കുക:**

പണപ്പെരുപ്പം എന്നത് നമ്മുടെ കീഴയിലെ പണം അറിയാതെ എടുത്തു കൊണ്ടുപോകുന്ന ഒരു കള്ളനാണ്. ആ കള്ളനെ തോൽപ്പിക്കണമെങ്കിൽ നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപത്തിൽ നിന്ന് കുറഞ്ഞത് 10-12% എങ്കിലും ലാഭം കിട്ടുന്ന വഴികൾ നിങ്ങൾ കണ്ടെത്തണം. അതിന് മ്യൂച്വൽ ഫണ്ടുകൾ വലിയൊരു പരിധിവരെ സഹായിക്കും.



**ഈ അദ്ധ്യായത്തിലെ പ്രധാന കാര്യങ്ങൾ:**

- വിലക്കയറ്റം യാഥാർത്ഥ്യമാണ്: പണ്ടത്തെ 100 രൂപയുടെ മൂല്യമല്ല ഇന്നത്തെ 100 രൂപയ്ക്ക്. പണത്തിന്റെ മൂല്യം കുറയുന്നതിനെ നാം കരുതിയിരിക്കണം.
- പഴയ രീതികൾ മാത്രം പോരാ: എഫ്.ഡി-യും സ്വർണ്ണവും സുരക്ഷിതമാണെങ്കിലും അവ കൊണ്ട് മാത്രം വലിയ സാമ്പത്തിക ലക്ഷ്യങ്ങൾ നേടാൻ പ്രയാസമാണ്.
- മാറ്റം അനിവാര്യമാണ്: പണപ്പെരുപ്പത്തെ തോൽപ്പിക്കുന്ന രീതിയിലുള്ള നിക്ഷേപങ്ങൾ (ഉദാഹരണത്തിന് മ്യൂച്ചുൽ ഫണ്ടുകൾ) നമ്മുടെ സമ്പാദ്യത്തിന്റെ ഭാഗമാക്കണം.

ഈ അദ്ധ്യായം വായിച്ചപ്പോൾ  
പണപ്പെരുപ്പത്തെക്കുറിച്ച് ഏകദേശമൊരു ധാരണ  
കിട്ടിയോ? നിങ്ങളുടെ കൈയ്യിലുള്ള പണം ശരിക്കും  
വളരുന്നുണ്ടോ എന്ന് നിങ്ങൾ എപ്പോഴെങ്കിലും  
ചിന്തിച്ചിരുന്നോ?

അടുത്ത അദ്ധ്യായത്തിൽ നമുക്ക് കൂടുതൽ  
രസകരമായ ഒരു കാര്യം പഠിക്കാം - **എന്താണ് ഈ  
മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട്?** അത് എങ്ങനെയാണ്  
പ്രവർത്തിക്കുന്നത്?

# മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് - ഇത് ആനുകൂല്യമല്ല!



കഴിഞ്ഞ അധ്യായങ്ങളിൽ നമ്മൾ ചരിത്രത്തെ കുറിച്ചും പണപ്പെരുപ്പത്തെക്കുറിച്ചും സംസാരിച്ചു. ഇനി നമുക്ക് കാര്യത്തിലേക്ക് കടക്കാം. മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് എന്ന് കേൾക്കുമ്പോൾ പലരും വിചാരിക്കുന്നത് ഇത് വലിയ ബുദ്ധിയുള്ളവർക്കും വലിയ പണക്കാർക്കും മാത്രം മനസ്സിലാകുന്ന 'ആനുകൂല്യം' ആണെന്നാണ്.

സത്യത്തിൽ ഇതൊരു ആനുകൂല്യമല്ല, മറിച്ച് നമ്മൾ നിത്യജീവിതത്തിൽ ചെയ്യുന്ന പല കാര്യങ്ങളും പോലെ തന്നെ ലളിതമായ ഒന്നാണ്. അത് എങ്ങനെയെന്ന് നമുക്ക് ശ്യാമിന്റെ ചായക്കടയിലെ ഒരു വർത്തമാനത്തിലൂടെ മനസ്സിലാക്കാം.

ഒരു ശനിയാഴ്ച വൈകുന്നേരം. ശ്യാമിന്റെ കടയിൽ പതിവിലും കൂടുതൽ തിരക്കുണ്ട്. രാജുവും മീരയും അവിടെയുണ്ട്. ചർച്ചാവിഷയം ശ്യാമിന്റെ കടയുടെ അടുത്തുള്ള വലിയ സൂപ്പർ മാർക്കറ്റാണ്.

"ആ സൂപ്പർ മാർക്കറ്റിൽ എന്ത് തിരക്കാണ്! അവർ നല്ല ലാഭത്തിലാണെന്ന് തോന്നുന്നു. എനിക്കും അതുപോലൊരു ബിസിനസ്സിൽ പങ്കാളിയാകാൻ പറ്റിയിരുന്നെങ്കിൽ എത്ര നന്നായിരുന്നു!" ശ്യാം നെടുവീർപ്പിട്ടു.

രാജു ചിരിച്ചു. "ശ്യാമേ, അതിന് കോടികൾ വേണ്ടിവരും. നമ്മുടെ കയ്യിലുള്ള ഈ ചെറിയ തുക കൊണ്ട് എങ്ങനെയാണ് അത്രയും വലിയ ബിസിനസ് തുടങ്ങുക?"

മീര ടീച്ചർ അപ്പോൾ ഇടപെട്ടു. "നമുക്ക് തന്നിയെ ഒരു വലിയ കട തുടങ്ങാൻ പറ്റില്ലായിരിക്കും. പക്ഷേ, നമുക്ക് നൂറുപേർക്ക് ചേർന്ന് അതുപോലൊരു കട തുടങ്ങിക്കൂടെ? ഓരോരുത്തരും ചെറിയ തുക നൽകിയാൽ മതി. ലാഭം വരുമ്പോൾ അത് എല്ലാവർക്കുമായി വീതിച്ചെടുക്കാം."

ഇതുകേട്ട് ശ്യാം ചോദിച്ചു, "ഐഡിയ കൊള്ളാം. പക്ഷേ പണം വാങ്ങിയാൽ അത് കൃത്യമായി കൈകാര്യം ചെയ്യാനും സാധനങ്ങൾ വാങ്ങാനും ആർ നിൽക്കും? നമുക്ക് അതിനുള്ള അറിവുണ്ടോ?"

"അതിന് ഈ പണി അറിയാവുന്ന ഒരാളെ ശമ്പളം കൊടുത്ത് ഏൽപ്പിച്ചാൽ മതി!" മീര പറഞ്ഞു.

ഇവിടെയാണ് മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ടിന്റെ ജനനം.

## എന്താണ് ഈ മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട്?

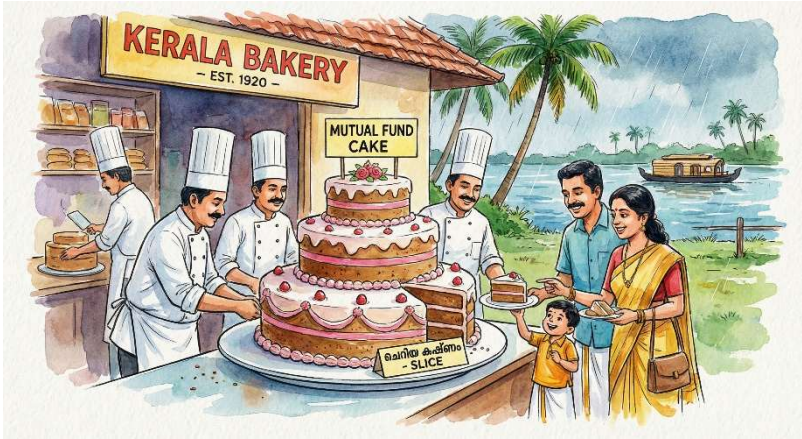


നമ്മുടെ ഈ ഉദാഹരണത്തിലെ കാര്യങ്ങളെ മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് ഭാഷയിലേക്ക് ഒന്ന് മാറ്റി നോക്കാം:

1. നിക്ഷേപകർ (Investors): രാജുവും മീരയും ശ്യാമും നിങ്ങളെപ്പോലെയുള്ള ആയിരക്കണക്കിന് സാധാരണക്കാരും.
2. ഫണ്ട് (The Pool): എല്ലാവരും കൂടി നൽകുന്ന പണം ഒന്നിച്ച് ചേരുന്ന വലിയ ശേഖരം.
3. എ.എം.സി (Asset Management Company): പണം സുരക്ഷിതമായി സൂക്ഷിക്കുന്ന കമ്പനി. (നമ്മുടെ ഉദാഹരണത്തിലെ 'ഓഫീസ്').
4. ഫണ്ട് മാനേജർ (Fund Manager): പണം എവിടെ നിക്ഷേപിക്കണം എന്ന് തീരുമാനിക്കുന്ന

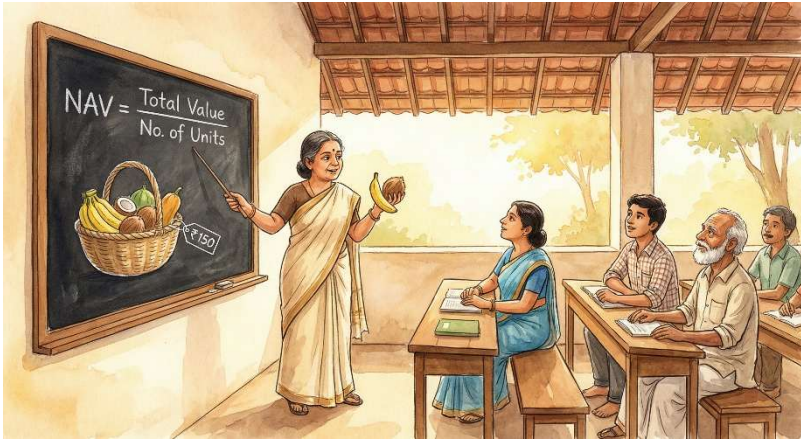
വിദഗ്ദ്ധൻ. (ശമ്പളം കൊടുത്ത് ഏൽപ്പിച്ച ആ സമർത്ഥനായ ആൾ).

5. യൂണിറ്റുകൾ (Units): നിങ്ങൾ നൽകുന്ന പണത്തിനനുസരിച്ച് നിങ്ങൾക്ക് കിട്ടുന്ന 'ഓഹരി' അല്ലെങ്കിൽ 'ഭാഗം'.



അതായത്, നിങ്ങൾ ഒരു വലിയ കേക്ക് വാങ്ങാൻ പണമില്ലാത്തപ്പോൾ, അതിന്റെ ഒരു ചെറിയ കഷണം (Slice) വാങ്ങുന്നതുപോലെയാണ് മുച്ചൽ ഫണ്ട്. ആ വലിയ കേക്ക് ഉണ്ടാക്കുന്നത് പ്രൊഫഷണൽ ആയ ഷെഫുമാരാണ് (ഫണ്ട് മാനേജർമാർ).

# പേടിക്കേണ്ട, ചില വാക്കുകൾ കൂടി പരിചയപ്പെടാം



മുച്യൽ ഫണ്ടിൽ ചില ഇംഗ്ലീഷ് വാക്കുകൾ നിങ്ങൾ കേൾക്കാറുണ്ടാകും. അവ കേട്ട് പേടിക്കേണ്ട, സംഗതി സിമ്പിളാണ്:

- NAV (Net Asset Value): ഇതിനെ നമുക്ക് 'ഒരു യൂണിറ്റിന്റെ ഇന്നത്തെ വില' എന്ന് വിളിക്കാം. നിങ്ങൾ ഒരു യൂണിറ്റ് വാങ്ങാൻ ഇന്ന് എത്ര രൂപ നൽകണം എന്നതാണ് ഇത് സൂചിപ്പിക്കുന്നത്. ഒരു കടയിൽ പഞ്ചസാരയുടെ ഇന്നത്തെ കിലോ വില മാറുന്നതുപോലെ, വിപണിയിലെ മാറ്റത്തിനനുസരിച്ച് ഇതിലും ചെറിയ മാറ്റങ്ങൾ വരാം.
- Portfolio (പോർട്ട്ഫോളിയോ): നിങ്ങളുടെ പണം ഏതൊക്കെ കമ്പനികളിൽ (ഉദാഹരണത്തിന് ടാറ്റ,

റിലയൻസ്, ഇൻഫോസിസ്) നിക്ഷേപിച്ചിട്ടുണ്ട് എന്നതിന്റെ പട്ടികയാണിത്.

- Diversification (വൈവിധ്യവൽക്കരണം): "എല്ലാ മുട്ടയും ഒരു കൊട്ടയിൽ വെക്കരുത്" എന്ന് കേട്ടിട്ടില്ലേ? നിങ്ങളുടെ പണം മുഴുവൻ ഒരു കമ്പനിയിൽ മാത്രം ഇടാതെ പല പല കമ്പനികളിലായി നിക്ഷേപിക്കുന്ന രീതിയാണിത്. ഒരു കമ്പനി നഷ്ടത്തിലായാലും മറ്റുള്ളവയിൽ നിന്നുള്ള ലാഭം നിങ്ങളെ രക്ഷിക്കും.

## മുച്ചൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ നിങ്ങൾക്ക് എങ്ങനെ തണലാകുന്നു?

നിങ്ങൾ പണം ആരെ ഏൽപ്പിക്കണം? ഏത് ഫണ്ട് തിരഞ്ഞെടുക്കണം? ഇതിലൊക്കെയാണ് നിങ്ങൾക്ക് ഒരു സുഹൃത്തിന്റെ സഹായം വേണ്ടത്. മുച്ചൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ ചെയ്യുന്നത് നിങ്ങളുടെ പണം വാങ്ങുകയല്ല, മറിച്ച് നിങ്ങളുടെ ലക്ഷ്യങ്ങൾക്ക് അനുയോജ്യമായ 'ഫണ്ട് മാനേജറെയും' 'ഫണ്ടിനെയും' കണ്ടെത്താൻ നിങ്ങളെ സഹായിക്കുകയാണ്.

ഒരു ഡോക്ടർ നിങ്ങളുടെ ആരോഗ്യത്തിന് അനുയോജ്യമായ മരുന്ന് നിർദ്ദേശിക്കുന്നതുപോലെ, നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക ആരോഗ്യത്തിന് ചേരുന്ന നിക്ഷേപങ്ങൾ കണ്ടെത്തിത്തരുന്നു.

സാധാരണക്കാരുടെ പേടി മാറ്റി അവരെ  
വിപണിയുടെ ഭാഗമാക്കുക.



### ഒരു ചെറിയ ടിപ്പ്:

മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് എന്നത് വലിയ പണക്കാർക്ക്  
വേണ്ടിയുള്ള ഒന്നല്ല. മാസം വെറും 500 രൂപ  
ഉള്ളവർക്കും ഇതിൽ പങ്കാളികളാകാം. നിങ്ങൾ  
നൽകുന്ന ഓരോ 500 രൂപയും രാജ്യത്തെ വലിയ  
കമ്പനികളുടെ വളർച്ചയിൽ പങ്കുചേരാനുള്ള  
നിങ്ങളുടെ ടിക്കറ്റാണ്.

ഈ അദ്ധ്യായത്തിൽ നിന്ന് നമ്മൾ പഠിച്ച കാര്യങ്ങൾ:

- **പങ്കാളിത്തം:** വലിയ നിക്ഷേപങ്ങളിൽ ചെറിയ തുകകൾ കൊണ്ട് നമുക്കും പങ്കാളികളാകാം.
- **വിദഗ്ദ്ധ സഹായം:** നമ്മുടെ പണം കൈകാര്യം ചെയ്യാൻ ഫണ്ട് മാനേജർ എന്ന പ്രൊഫഷണൽ എപ്പോഴും കൂടെയുണ്ട്.
- **സുരക്ഷ:** പണം ഒരിടത്ത് മാത്രം നിക്ഷേപിക്കാതെ പലയിടങ്ങളിലായി വിന്യസിക്കുന്നത് വഴി റിസ്ക് കുറയ്ക്കാം.

എങ്ങനെയാണ്? മുച്ചൽ ഫണ്ട് ഇപ്പോൾ അത്ര വലിയ 'ആനക്കാര്യം' അല്ല എന്ന് തോന്നുന്നില്ലേ?

അടുത്ത അദ്ധ്യായത്തിൽ നമുക്ക് എല്ലാവരും ചർച്ച ചെയ്യുന്ന ആ മാന്ത്രിക വിദ്യയെക്കുറിച്ച് സംസാരിക്കാം - SIP. എങ്ങനെയാണ് ചെറിയ തുകകൾ ചേർന്ന് ഒരു പുഴയുണ്ടാകുന്നത് എന്ന് നമുക്ക് നോക്കാം.

# പലതുള്ളി പെരുവെള്ളം SIP എന്ന മാജിക്



"നമ്മുടെ കയ്യിൽ ഒരു വലിയ തുക വന്നാലല്ലേ നിക്ഷേപിക്കാൻ പറ്റൂ?" എന്ന ധാരണ മാറ്റിവെക്കാനുള്ള സമയമാണിത്. ഒരു വലിയ കുന്നിൻ മുകളിലേക്ക് ഒറ്റച്ചാട്ടത്തിന് കയറാൻ നമുക്ക് കഴിയില്ലായിരിക്കാം, പക്ഷേ ഓരോ ചുവടായി വെച്ചാൽ എവറസ്റ്റ് വരെ കീഴടക്കാം. സാമ്പത്തിക ലോകത്തെ ആ 'ചുവടുവെപ്പാണ്' നമ്മൾ ഇന്ന് പഠിക്കാൻ പോകുന്നത്.

കർക്കിടക മാസത്തിലെ നല്ലൊരു മഴയുള്ള ദിവസം. ശ്യാമിന്റെ ചായക്കടയിൽ എല്ലാവരും കൂടിയിരിക്കുകയാണ്. പുറത്ത് മഴ തിമിർത്തു പെയ്യുന്നു. പറമ്പിലെ ചെറിയ ചാലുകളിലൂടെ

ഒഴുകുന്ന വെള്ളം പതിയെ പുഴയിലേക്ക് ചേരുന്നത് നോക്കി മീര ടീച്ചർ പറഞ്ഞു:

"നോക്കിയേ ശ്യാമേ, ഈ ഓരോ തുള്ളി വെള്ളവും എത്ര ചെറുതാണ്. പക്ഷേ അതെല്ലാം കൂടി ചേരുമ്പോൾ നോക്കിയേ, ആ പുഴ എത്ര കരുത്തോടെയാണ് ഒഴുകുന്നത്!"



രാജു അപ്പോൾ തന്റെ സങ്കടം പറഞ്ഞു. "ടീച്ചറെ, എനിക്ക് മകളുടെ വിവാഹത്തിന് വലിയൊരു തുക സ്വരൂപിക്കണം എന്നുണ്ട്. പക്ഷേ എന്റെ കയ്യിൽ ഇപ്പോൾ ലക്ഷങ്ങളൊന്നുമില്ല. ഇടയ്ക്ക് കിട്ടുന്ന ഈ ചെറിയ ഓട്ടോ കൂലി കൊണ്ട് എന്ത് ചെയ്യാനാണ്? ഒരു ഒരു ലക്ഷം രൂപ എങ്കിലും ഒന്നിച്ച് കയ്യിൽ വരുമ്പോൾ നിക്ഷേപിക്കാം എന്ന് കരുതി ഇരിക്കുകയാണ് ഞാൻ."

മീര ടീച്ചർ ചിരിച്ചു കൊണ്ട് തന്റെ ബാഗിൽ നിന്ന് ഒരു ചെറിയ ഡയറി എടുത്തു. "രാജു, വലിയ തുക

വരാൻ കാത്തിരുന്നാൽ ചിലപ്പോൾ നമ്മൾ ഒന്നും ചെയ്യില്ല. ഞാൻ കഴിഞ്ഞ അഞ്ച് വർഷമായി ചെയ്യുന്ന ഒരു കാര്യമുണ്ട്. എന്റെ ശമ്പളത്തിൽ നിന്ന് കൃത്യം 2,000 രൂപ വീതം മാസം തോറും മുച്ചത്ത് ഫണ്ടിൽ ഇടുന്നുണ്ട്. ഇതിനെയാണ് SIP എന്ന് പറയുന്നത്."

രാജുവിന് അത്ഭുതമായി. "വെറും രണ്ടായിരം രൂപയോ? അതുകൊണ്ട് എന്ത് നടക്കാനാണ്?"

മീര ടീച്ചർ തന്റെ മൊബൈലിലെ ഒരു ആപ്പ് തുറന്ന് രാജുവിനെ കാണിച്ചു കൊടുത്തു. അഞ്ച് വർഷം മുൻപ് തുടങ്ങിയ ആ ചെറിയ നിക്ഷേപം ഇന്ന് വളർന്ന് വലിയൊരു തുകയായി മാറിയിരിക്കുന്നു! രാജുവിന്റെ കണ്ണ് തള്ളിപ്പോയി. ഒരു ലക്ഷം രൂപ ഒന്നിച്ച് ഇടാൻ കാത്തിരുന്ന രാജുവിനേക്കാൾ എത്രയോ മുന്നിലാണ് മാസം തോറും ചെറിയ തുക മാറ്റിവെച്ച മീര ടീച്ചർ.

## എന്താണ് ഈ SIP? (Systematic Investment Plan)

നമ്മുടെ നാട്ടിലെ 'ചിട്ടി' അല്ലെങ്കിൽ 'ആർ.ഡി' (Recurring Deposit) ഒക്കെ പോലെ തന്നെ ലളിതമായ ഒന്നാണിത്. ഇതിന്റെ മുഴുവൻ പേര് Systematic Investment Plan എന്നാണ്. മലയാളത്തിൽ പറഞ്ഞാൽ "ക്രമബദ്ധമായ നിക്ഷേപ പദ്ധതി".

അതായത്, ഒരു വലിയ തുക ഒന്നിച്ച് നിക്ഷേപിക്കുന്നതിന് പകരം, ഓരോ മാസവും ഒരു

നിശ്ചിത തീയതിയിൽ (ഉദാഹരണത്തിന് ശമ്പളം കിട്ടുന്ന അഞ്ചാം തീയതി) ഒരു ചെറിയ തുക നിങ്ങളുടെ ബാങ്ക് അക്കൗണ്ടിൽ നിന്ന് നേരിട്ട് മുച്ചുപ്തൽ ഫണ്ടിലേക്ക് മാറ്റുന്ന രീതിയാണിത്.

വെറും 500 രൂപ കൊണ്ട് പോലും നിങ്ങൾക്ക് ഒരു SIP തുടങ്ങാം. ഒരു സിനിമയ്ക്ക് പോകുന്നതിനോ അല്ലെങ്കിൽ ഒരു നേരം ഹോട്ടലിൽ നിന്ന് ഭക്ഷണം കഴിക്കുന്നതിനോ ചിലവാക്കുന്ന തുക മതി നിങ്ങളുടെ ഭാവി മാറ്റാൻ.

## SIP-യുടെ പിന്നിലെ 'മാജിക്'

SIP ഇത്രത്തോളം ജനപ്രിയമാകാൻ പ്രധാനമായും രണ്ട് കാരണങ്ങളാണുള്ളത്:

### 1. അച്ചടക്കം (Financial Discipline)

നമ്മുടെ കയ്യിൽ പണം ഇരുന്നാൽ അത് ചിലവാക്കാൻ നമുക്ക് നൂറ് വഴികളുണ്ടാകും. പക്ഷേ SIP ആണെങ്കിൽ, ബാങ്കിൽ നിന്ന് തുക താനേ പോകുന്നത് കൊണ്ട് അതൊരു ശീലമായി മാറും. "ബാങ്കി വരുന്നത് നിക്ഷേപിക്കുക" എന്നതിന് പകരം "നിക്ഷേപിച്ച ശേഷം ബാങ്കി വരുന്നത് ചിലവാക്കുക" എന്ന നല്ല ശീലം ഇത് നിങ്ങളെ പഠിപ്പിക്കും.

## 2. വില കുറയുമ്പോൾ കൂടുതൽ വാങ്ങാം (Rupee Cost Averaging)

ഇതാണ് SIP-യിലെ ഏറ്റവും രസകരമായ കാര്യം. വിപണിയിൽ സാധനങ്ങൾക്ക് വില കുറയുമ്പോൾ നമ്മൾ കൂടുതൽ വാങ്ങാനില്ലേ? അതുതന്നെയാണ് ഇവിടെയും സംഭവിക്കുന്നത്.

ഔദ്യോഗിക മാർക്കറ്റ് താഴേക്ക് പോകുമ്പോൾ മൂലകങ്ങൾ ഫണ്ടിന്റെ വിലയും (NAV) കുറയും. അപ്പോൾ നിങ്ങളുടെ അതേ 500 രൂപയ്ക്ക് കൂടുതൽ 'യൂണിറ്റുകൾ' ലഭിക്കും. മാർക്കറ്റ് കൂടുമ്പോൾ കുറഞ്ഞ യൂണിറ്റുകളും ലഭിക്കും.

ദീർഘകാലാടിസ്ഥാനത്തിൽ നോക്കുമ്പോൾ, നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപത്തിന്റെ ശരാശരി ചിലവ് കുറയുകയും ലാഭം കൂടുകയും ചെയ്യുന്നു.

ചുരുക്കത്തിൽ, മാർക്കറ്റ് താഴേക്ക് പോകുന്നത് കണ്ട് നിങ്ങൾ പേടിക്കേണ്ടതില്ല, മറിച്ച് സന്തോഷിക്കുകയാണ് വേണ്ടത്!

ഞങ്ങളുടെ പക്കൽ വരുന്ന പലരും ചോദിക്കാറുണ്ട്, "സാറേ, മാർക്കറ്റ് ഇപ്പോൾ നല്ല നിലയിലാണല്ലോ, ഇപ്പോൾ തുടങ്ങുന്നത് ശരിയാണോ?" എന്ന്. അവർക്ക് ഞാൻ നൽകുന്ന മറുപടി ഇതാണ്: "ഒരു മരം നടാൻ ഏറ്റവും നല്ല സമയം പത്ത് വർഷം മുൻപായിരുന്നു. രണ്ടാമത്തെ മികച്ച സമയം 'ഇന്നാണ്'."

SIP തുടങ്ങാൻ നിങ്ങൾ വിപണിയിലെ കയറ്റ ഇറക്കങ്ങൾ നോക്കി കാത്തിരിക്കേണ്ടതില്ല. ഞങ്ങൾ

നിങ്ങളെ സഹായിക്കുന്നത് നിങ്ങളുടെ വരുമാനത്തിനനുസരിച്ച് എത്ര രൂപ വീതം മാസം മാറ്റിവെക്കണം എന്ന് തീരുമാനിക്കാനാണ്. നിങ്ങളുടെ മക്കളുടെ പഠനം, കല്യാണം, അല്ലെങ്കിൽ നിങ്ങളുടെ വിശ്രമകാലം - ഇതിനെല്ലാം കൃത്യമായ പ്ലാനുകൾ (Goal Based Investing) തയ്യാറാക്കാൻ ഒരു സുഹൃത്തെന്ന നിലയിൽ ഞങ്ങൾ കൂടെയുണ്ടാകും.

നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത് ഇത്രമാത്രം: ഒരു ചെറിയ തുകയിൽ തുടങ്ങുക, അത് മുടങ്ങാതെ കൊണ്ടുപോവുക. ബാക്കി കാര്യങ്ങൾ സമയവും വിപണിയും നോക്കിക്കൊള്ളൂ.

**💡 ഇത് ഓർക്കുക:**

SIP എന്നത് ഒരു ഓട്ടമത്സരമല്ല, ഇതൊരു മാർത്താണ് ആണ്. കുറഞ്ഞത് 5 മുതൽ 10 വർഷം വരെയെങ്കിലും ക്ഷമയോടെ കാത്തിരുന്നാൽ മാത്രമേ ഇതിന്റെ യഥാർത്ഥ ഗുണം നിങ്ങൾക്ക് അനുഭവിക്കാൻ കഴിയൂ. വിപണിയിലെ താൽക്കാലിക മാറ്റങ്ങൾ കണ്ട് നിങ്ങളുടെ SIP നിർത്തരുത്.

ഈ അദ്ധ്യായത്തിലെ പ്രധാന കാര്യങ്ങൾ:

- **ചെറുതായാലും നല്ലത്:** വലിയ തുകയ്ക്ക് വേണ്ടി കാത്തിരിക്കാതെ ചെറിയ തുകയിൽ നിക്ഷേപം തുടങ്ങുക.
- **ഓട്ടോമാറ്റിക് സമ്പാദ്യം:** ബാങ്ക് അക്കൗണ്ടിൽ നിന്ന് തുക നേരിട്ട് പോകുന്നത് കൊണ്ട് നിക്ഷേപം മുടങ്ങില്ല എന്ന ഉറപ്പുണ്ട്.
- **റിസ്ക് കുറയ്ക്കാം:** വിപണി താഴുമ്പോൾ കൂടുതൽ യൂണിറ്റുകൾ ലഭിക്കുന്നത് വഴി നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപം കൂടുതൽ കരുത്തുറ്റതാകുന്നു.

ഈ അദ്ധ്യായം വായിച്ചപ്പോൾ എന്ത് തോന്നി? മീര ടീച്ചറുടെ ഡയറിയിലെ ആ മാജിക് നിങ്ങളുടെ ജീവിതത്തിലും വേണമെന്ന് തോന്നുന്നില്ലേ?

അടുത്ത അദ്ധ്യായത്തിൽ നമുക്ക് ഇതിലും അത്ഭുതകരമായ ഒരു കാര്യം പഠിക്കാം - പണം ഇരട്ടിക്കുന്ന ആ വിദ്യ! അതായത് Compounding. സമയം എങ്ങനെയാണ് നിങ്ങളുടെ പണത്തെ വളർത്തുന്നത് എന്ന് നമുക്ക് നോക്കാം.

അടുത്ത അദ്ധ്യായത്തിലേക്ക് കടക്കാൻ നിങ്ങൾ തയ്യാറാണോ? നിങ്ങളുടെ ആദ്യത്തെ SIP എത്ര രൂപയിൽ തുടങ്ങാനാണ് നിങ്ങൾ ആഗ്രഹിക്കുന്നത്?

# കുട്ടുപലിശയുടെ മാന്ത്രിക ശക്തി (Power of Compounding)



ലോകപ്രശസ്ത ശാസ്ത്രജ്ഞനായ **ആൽബർട്ട് ഐൻസ്റ്റീൻ** ഒരിക്കൽ പറഞ്ഞു: "ലോകത്തിലെ എട്ടാമത്തെ അത്ഭുതം കുട്ടുപലിശയാണ് (Compounding)." ഇത് മനസ്സിലാക്കുന്നവൻ അത് സമ്പാദിക്കുന്നു, മനസ്സിലാക്കാത്തവൻ അത് നൽകേണ്ടി വരുന്നു.

നമ്മുടെ പണം എങ്ങനെയാണ് മാന്ത്രികമായി വളരുന്നത്? എന്തുകൊണ്ടാണ് "നേരത്തെ തുടങ്ങുക" എന്ന് എല്ലാ സാമ്പത്തിക വിദഗ്ദ്ധരും

പറയുന്നത്? നമുക്ക് ശ്യാമിന്റെയും അവന്റെ കസിൻ വിനുവിന്റെയും ഒരു ചെറിയ കഥയിലൂടെ ഇത് നോക്കാം.

ശ്യാമിന് 30 വയസ്സുള്ളപ്പോഴാണ് തന്റെ കടയിൽ നിന്ന് അത്യാവശ്യം നല്ല ലാഭം കിട്ടിത്തുടങ്ങിയത്. അപ്പോഴാണ് അവൻ ഗൗരവമായി നിക്ഷേപത്തെക്കുറിച്ച് ചിന്തിച്ചത്. ശ്യാം മാസം 5,000 രൂപ വീതം മ്യൂച്വൽ ഫണ്ടിൽ നിക്ഷേപിക്കാൻ തീരുമാനിച്ചു.

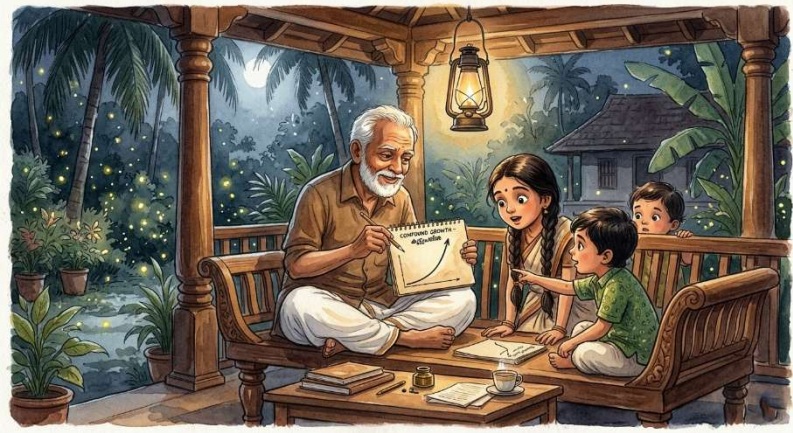
എന്നാൽ ശ്യാമിന്റെ അമ്മാവന്റെ മകൻ വിനുവിന് ഇപ്പോൾ 20 വയസ്സേയുള്ളൂ. അവൻ ഒരു പാർട്ട് ടൈം ജോലി ചെയ്യുന്നുണ്ട്. വിനുവിന് വലിയ തുകയൊന്നും മാറ്റിവെക്കാനില്ല. അവൻ മാസം വെറും 2,000 രൂപ വീതം ഒരു SIP തുടങ്ങി.

ശ്യാം വിനുവിനെ കളിയാക്കി: "എടാ വിനു, ഈ 2,000 രൂപ കൊണ്ട് എന്ത് കിട്ടാനാണ്? ഞാൻ കണ്ടില്ലേ, മാസം 5,000 രൂപയാണ് ഇടുന്നത്. എന്റെ സമ്പാദ്യം നിന്റേതിനേക്കാൾ ഇരട്ടിയാകും."

വർഷങ്ങൾ കടന്നുപോയി. രണ്ടുപേർക്കും 50 വയസ്സായപ്പോൾ അവർ തങ്ങളുടെ സമ്പാദ്യം ഒന്ന് പരിശോധിച്ചു നോക്കി.

- ശ്യാം: 30-ാം വയസ്സിൽ തുടങ്ങി, മാസം 5,000 രൂപ വീതം 20 വർഷം നിക്ഷേപിച്ചു.
- വിനു: 20-ാം വയസ്സിൽ തുടങ്ങി, മാസം വെറും 2,000 രൂപ വീതം 30 വർഷം നിക്ഷേപിച്ചു.

ഫലം കണ്ടപ്പോൾ ശ്യാം ശരിക്കും ഞെട്ടിപ്പോയി! വിനു നിക്ഷേപിച്ച ആകെ തുക ശ്യാമിനേക്കാൾ കുറവായിരുന്നിട്ടും, വിനുവിന്റെ കയ്യിലുള്ള അവസാന തുക ശ്യാമിന്റേതിനേക്കാൾ വളരെ കൂടുതലായിരുന്നു.



ഇതെങ്ങനെ സംഭവിച്ചു? ഇതിനെയാണ് Compounding അല്ലെങ്കിൽ 'ലാഭത്തിന്മേൽ ലാഭം' എന്ന് വിളിക്കുന്നത്. വിനുവിന് പത്ത് വർഷം അധികം ലഭിച്ചു. ആ പത്ത് വർഷം കൊണ്ട് അവന്റെ പണം സ്വയം വളരുകയായിരുന്നു.

എന്താണ് ഈ മാജിക്? (ലളിതമായ ഭാഷയിൽ)

ഒരു മഞ്ഞുമലയുടെ മുകളിൽ നിന്ന് ഒരു ചെറിയ മഞ്ഞുപന്ത് താഴേക്ക് ഉരുട്ടി വിടുന്നത് സങ്കല്പിക്കുക. ആദ്യം അത് വളരെ ചെറുതായിരിക്കും. പക്ഷേ താഴേക്ക് ഉരുളുംതോറും

അതിൽ കൂടുതൽ മണത്ത് ഒട്ടിപ്പിടിക്കും. താഴെ എത്തുമ്പോഴേക്കും അതൊരു ഭീമൻ മഞ്ഞുപനയായി മാറിയിട്ടുണ്ടാകും.

ഇതുതന്നെയാണ് നിങ്ങളുടെ പണത്തിനും സംഭവിക്കുന്നത്.

1. നിങ്ങൾ പണം നിക്ഷേപിക്കുന്നു.
2. അതിന് ഒരു ലാഭം കിട്ടുന്നു.
3. അടുത്ത വർഷം, നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപത്തിനും പ്ലസ് കഴിഞ്ഞ വർഷം കിട്ടിയ ലാഭത്തിനും കൂടി ചേർത്ത് പുതിയ ലാഭം കിട്ടുന്നു.
4. ഇങ്ങനെ ലാഭത്തിന്മേൽ ലാഭം കയറി നിങ്ങളുടെ പണം ഒരു 'റോക്കറ്റ്' പോലെ മുകളിലേക്ക് കുതിക്കുന്നു.



ഇവിടെ ഏറ്റവും പ്രധാനപ്പെട്ട കാര്യം 'സമയം' ആണ്. നിങ്ങൾ എത്ര കൂടുതൽ സമയം പണം വിപണിയിൽ ഇടുന്നുവോ, അത്രയും വലിയ അരുദൂതം നിങ്ങൾക്ക് കാണാം.

# നേരത്തെ തുടങ്ങുന്നവർക്കുള്ള സമ്മാനം



ഈ വിദ്യ കുട്ടികൾക്കും യുവാക്കൾക്കും വലിയൊരു അവസരമാണ് നൽകുന്നത്.

- **കുട്ടികൾക്കായി:** ഒരു കുട്ടി ജനിച്ച് അന്ന് തന്നെ മാസം 1,000 രൂപയുടെ ഒരു SIP തുടങ്ങിയാൽ, ആ കുട്ടിക്ക് 20 വയസ്സാകുമ്പോൾ അതൊരു വലിയ തുകയായി മാറിയിട്ടുണ്ടാകും. വിദ്യാഭ്യാസത്തിനോ കരിയറിനോ വേണ്ടി ആരെയും ആശ്രയിക്കേണ്ടി വരില്ല.
- **യുവാക്കൾക്കായി:** ആദ്യത്തെ ശമ്പളം കിട്ടുമ്പോൾ തന്നെ ഒരു ചെറിയ തുക മാറ്റി വെക്കുക. വലിയ തുകയാകാൻ കാത്തു നിൽക്കരുത്. നിങ്ങൾ 25-ാം വയസ്സിൽ

തുടങ്ങുന്നതും 35-ാം വയസ്സിൽ തുടങ്ങുന്നതും തമ്മിൽ ലക്ഷക്കണക്കിന് രൂപയുടെ വ്യത്യാസമുണ്ടാകും.

പലരും എന്നോട് ചോദിക്കാറുണ്ട്, "സാരേ, ഇപ്പോൾ എനിക്ക് 45 വയസ്സായി, ഇനി തുടങ്ങിയിട്ട് കാര്യമുണ്ടോ?" എന്ന്. അവർക്ക് ഞാൻ നൽകുന്ന മറുപടി ഇതാണ്: "ഒരിക്കലുമില്ല, വൈകി തുടങ്ങുന്നത് ഒന്നും തുടങ്ങാതിരിക്കുന്നതിനേക്കാൾ എത്രയോ നല്ലതാണ്."

നിങ്ങൾ ഏത് പ്രായത്തിലാണെങ്കിലും, കൂട്ടുപലിശയുടെ ഗുണം നിങ്ങൾക്ക് ലഭിക്കും ഞങ്ങൾ ചെയ്യുന്നത് നിങ്ങളുടെ പ്രായത്തിനും ആവശ്യങ്ങൾക്കും അനുസരിച്ച് എത്ര കാലം നിക്ഷേപിക്കണം എന്ന് പ്ലാൻ ചെയ്യുകയാണ്. ഒരു വീത്ത് പാകിയാൽ അത് മരമാകാൻ സമയം വേണം. ആ സമയം വരെ ക്ഷമയോടെ കാത്തിരിക്കാൻ ഒരു സുഹൃത്തെന്ന നിലയിൽ ഞങ്ങൾ നിങ്ങളെ പ്രാപ്തരാക്കും.

നിങ്ങളുടെ പണം ഉറങ്ങുകയല്ല, മറിച്ച് നിങ്ങൾ ഉറങ്ങുമ്പോൾ പോലും അത് നിങ്ങൾക്കായി ജോലി ചെയ്യുകയാണ് എന്ന് ഞങ്ങൾ ഉറപ്പുവരുത്തുന്നു.

**💡 ഇത് ഓർക്കുക:**

Compounding-ന്റെ ഗുണം കിട്ടണമെങ്കിൽ ഇടയ്ക്ക് പണം പിൻവലിക്കരുത്. ഒരു മരം വളർന്നു വരുമ്പോൾ അതിന്റെ വേര് ഇളക്കി നോക്കിയാൽ

അത് ഉണങ്ങിപ്പോകും. അതുപോലെ നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപത്തെ വളരാൻ അനുവദിക്കുക. ക്ഷമയാണ് ഇവിടെ ഏറ്റവും വലിയ മൂലധനം.

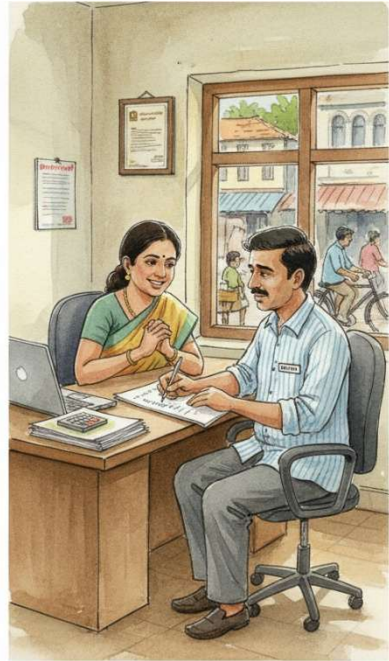
**ഈ അദ്ധ്യായത്തിലെ പ്രധാന കാര്യങ്ങൾ:**

- **സമയം തമ്പുരാനാണ്:** നിക്ഷേപിക്കുന്ന തുകയേക്കാൾ പ്രധാനം നിങ്ങൾ എത്ര കാലം നിക്ഷേപിക്കുന്നു എന്നതാണ്.
- **ലാഭത്തിന്മേൽ ലാഭം:** നിങ്ങളുടെ പണം സ്വയം വളരുന്ന വിദ്യയാണിത്.
- **നേരത്തെ തുടങ്ങുക:** വൈകുന്നേരവും നിങ്ങൾക്ക് നഷ്ടപ്പെടുന്നത് വലിയൊരു തുകയായിരിക്കും. ഇന്നുതന്നെ തുടങ്ങുക.

ഈ അദ്ധ്യായം വായിച്ചപ്പോൾ പണത്തിന്റെ ആ മാന്ത്രിക വളർച്ചയെക്കുറിച്ച് നിങ്ങൾക്ക് മനസ്സിലായോ? വിനുവിനെപ്പോലെ ബുദ്ധിപൂർവ്വം നേരത്തെ തുടങ്ങാൻ നിങ്ങൾ തയ്യാറാണോ?

അടുത്ത അദ്ധ്യായത്തിൽ നമ്മൾ വളരെ പ്രധാനപ്പെട്ട ഒരാളെ പരിചയപ്പെടാൻ പോകുകയാണ് - നിങ്ങളുടെ വിശ്വസ്ത സുഹൃത്തായ മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ (MFD). ഒരു ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ എങ്ങനെയാണ് നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക യാത്രയിൽ ഒരു വഴികാട്ടിയാകുന്നത് എന്ന് നമുക്ക് നോക്കാം.

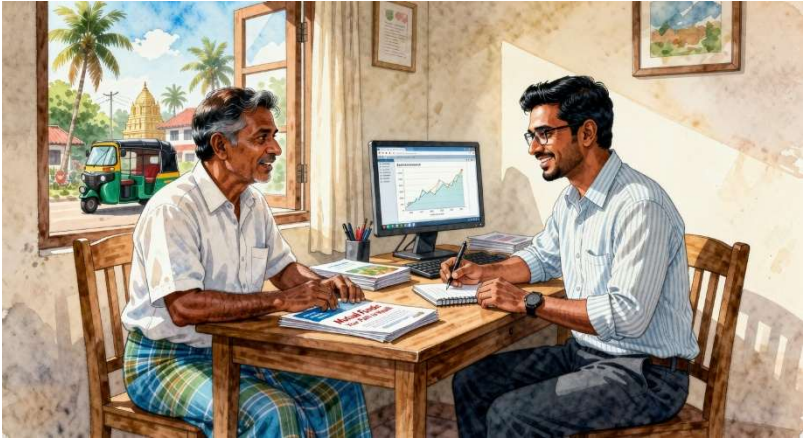
# കൂടെയുണ്ടല്ലോ ഒരു വിശ്വസ്തൻ (The Role of MFD)



മുപ്പച്ചൽ ഫണ്ടിനെക്കുറിച്ചും SIP-യെക്കുറിച്ചും അതിന്റെ മാന്ത്രികശക്തിയെക്കുറിച്ചും നമ്മൾ സംസാരിച്ചു കഴിഞ്ഞു. ഇപ്പോൾ നിങ്ങളുടെ മനസ്സിൽ

ഒരു ചോദ്യമുണ്ടാകാം: "ഇതൊക്കെ കൊള്ളാം, പക്ഷേ ഞാൻ ഇത് എങ്ങനെ തുടങ്ങും? ആരെയാണ് വിശ്വസിക്കുക? മാർക്കറ്റിൽ ആയിരക്കണക്കിന് ഫണ്ടുകൾ ഉണ്ടല്ലോ, അതിൽ എനിക്ക് ചേരുന്നത് ഏതാണെന്ന് ആര് പറഞ്ഞുതരും?"

ഈ ചോദ്യങ്ങൾക്കുള്ള ഉത്തരമാണ് നിങ്ങളുടെ മുമ്പാൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ (MFD). അവർ വെറുമൊരു ഏജന്റല്ല, നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക യാത്രയിൽ നിങ്ങളെ വഴിനടത്തുന്ന ഒരു വഴികാട്ടിയാണ്. അത് എങ്ങനെയെന്ന് നമുക്ക് രാജുവിന്റെ ഒരു അനുഭവം വഴി നോക്കാം.



മുമ്പാൽ ഫണ്ടിനെക്കുറിച്ച് കേട്ടറിഞ്ഞപ്പോൾ രാജുവിന് വലിയ ആവേശമായി. അവൻ സ്വന്തമായി ഗൂഗിളിൽ തിരയാൻ തുടങ്ങി. പക്ഷേ തിരയുന്തോറും രാജു കൺഫ്യൂഷനിലായി. ലാർജ് ക്യാപ്, മിഡ് ക്യാപ്,

സ്ഥോൾ ക്യാപ്, ഡെബ്റ്റ് ഫണ്ട്, ഹൈബ്രിഡ് ഫണ്ട് എന്നിങ്ങനെ തല കറങ്ങുന്ന കുറെ പേരുകൾ! ഓരോ വെബ്സൈറ്റിലും ഓരോ അഭിപ്രായം.

അവസാനം രാജു ചിന്തിച്ചു, "ഇതൊന്നും നടക്കുന്ന പണിയല്ല, ഇതിലും നല്ലത് പണം ബാങ്കിൽ തന്നെ വെക്കുന്നതാണ്. ആർക്കറിയാം ഈ ഫണ്ടുകളിൽ ഏതാണ് ലാഭം തരിക എന്ന്?"

അപ്പോഴാണ് രാജു ശ്യാമിനോട് തന്റെ വിഷമം പറഞ്ഞത്. ശ്യാം ചിരിച്ചുകൊണ്ട് പറഞ്ഞു: "രാജു, നമുക്ക് പനി വന്നാൽ നമ്മൾ ഗൂഗിളിൽ നോക്കി മരുന്ന് വാങ്ങാറില്ലല്ലോ? നമ്മൾ നേരെ പോയി ഒരു ഡോക്ടറെ കാണും. അതുപോലെ പണത്തിന്റെ കാര്യത്തിലും നമുക്കൊരു വിദഗ്ദ്ധന്റെ സഹായം വേണ്ടേ? നീ മൂച്ചൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ ഒന്ന് പോയി നോക്കൂ."

രാജു അവിടെ ചെന്നപ്പോൾ കണ്ടത് പണം വീൽക്കാൻ നിൽക്കുന്ന ഒരാളെയല്ല, മറിച്ച് അവന്റെ കാര്യങ്ങൾ ശ്രദ്ധയോടെ കേൾക്കുന്ന ഒരു സുഹൃത്തിനെയാണ്. രാജുവിന് എത്ര വരുമാനമുണ്ട്? മകളുടെ കല്യാണത്തിന് എത്ര കാലമുണ്ട്? എത്ര രൂപ മാസം മാറ്റിവെക്കാൻ പറ്റും? ഇതെല്ലാം ചോദിച്ചറിഞ്ഞ ശേഷം അവർ രാജുവിന് പറ്റിയ ഒരു 'പ്ലാൻ' തയ്യാറാക്കി നൽകി.

# MFD എന്നാൽ വെറുമൊരു 'വിൽപനക്കാരൻ' ആണോ?

ഒരിക്കലുമല്ല. ഒരു കടക്കാരൻ നിങ്ങൾ ചോദിക്കുന്ന സാധനം എടുത്തു തരും. അതിനപ്പുറം നിങ്ങളുടെ ആവശ്യങ്ങൾ അയാൾക്ക് അറിയില്ല. എന്നാൽ ഒരു മൂച്ചിൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ (MFD) ചെയ്യുന്നത് താഴെ പറയുന്ന കാര്യങ്ങളാണ്:

## 1. നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക ഡോക്ടർ (Financial Doctor)

നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക ലക്ഷ്യങ്ങൾ (Financial Goals) എന്താണെന്ന് തിരിച്ചറിയാൻ അവർ സഹായിക്കുന്നു. അത് മക്കളുടെ പഠനമാകാം, വീട് വെക്കുന്നതാകാം, അല്ലെങ്കിൽ സമാധാനപരമായ ഒരു വിശ്രമകാലമാകാം. നിങ്ങളുടെ ആവശ്യത്തിന് അനുയോജ്യമായ 'മരുന്ന്' (നിക്ഷേപം) അവർ നിർദ്ദേശിക്കുന്നു.

## 2. കടലാസ് പണികൾ എളുപ്പമാക്കുന്നു (KYC & Paperwork)

മൂച്ചിൽ ഫണ്ട് തുടങ്ങുമ്പോൾ KYC (Know Your Customer) എന്നൊരു നടപടിയുണ്ട്. ആധാർ, പാൻ കാർഡ് തുടങ്ങിയവ വെച്ച് ചെയ്യേണ്ട ഈ കാര്യങ്ങൾ പലർക്കും പേടിയാണ്. ഒരു ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ കൂടെയുള്ളപ്പോൾ ഈ കടമ്പകളെല്ലാം വളരെ എളുപ്പത്തിൽ തീരും.

### 3. വഴി തെറ്റാതെ നോക്കുന്നു (Portfolio Review)

വിപണി എപ്പോഴും ഒരുപോലെ ആയിരിക്കില്ല. ചിലപ്പോൾ താഴേക്ക് പോകും, ചിലപ്പോൾ മുകളിലേക്ക് വരും. മാർക്കറ്റ് താഴേക്ക് പോകുമ്പോൾ പേടിച്ച് നിക്ഷേപം പിൻവലിക്കാൻ തോന്നുന്നത് സ്വാഭാവികമാണ്. അത്തരം സമയങ്ങളിൽ " *പേടിക്കണ്ട രാജ്യം, ഇത് വിപണിയുടെ സ്വഭാവമാണ്, ക്ഷമയോടെ കാത്തിരിക്കൂ*" എന്ന് പറഞ്ഞ് ആത്മവിശ്വാസം നൽകാൻ ഒരു ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ കൂടെ വേണം.

### 4. എന്നും കൂടെയുണ്ട്

ഓൺലൈൻ ആപ്പുകൾ വഴിയോ മറ്റോ നേരിട്ട് നിക്ഷേപിക്കുമ്പോൾ നിങ്ങൾക്ക് എന്തെങ്കിലും സംശയം വന്നാൽ ചോദിക്കാൻ ഒരു മനുഷ്യനുണ്ടാകില്ല. എന്നാൽ ഒരു ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ നിങ്ങളുടെ നാട്ടിലുള്ള, നിങ്ങൾക്ക് നേരിട്ട് ചെന്ന് കാണാൻ പറ്റുന്ന ഒരാളാണ്. പണം പിൻവലിക്കണമെങ്കിലോ, നോമിനിയെ മാറ്റണമെങ്കിലോ എല്ലാം അവർ സഹായിക്കും.

# മുച്ചൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ എന്ന നിലയുടെ കൂട്ട്



ഞാൻ ബി.വി.ബി ക്യാമ്പിറ്റൽ തുടങ്ങിയപ്പോൾ എന്റെ മനസ്സിലുണ്ടായിരുന്ന ഒരേയൊരു ചിന്ത ഇതായിരുന്നു: "സാധാരണക്കാർക്ക് വിശ്വസിക്കാൻ പറ്റുന്ന ഒരു ഇടമുണ്ടാകണം."

ഞാൻ എപ്പോഴും പറയാറുണ്ട്, "നിങ്ങളുടെ പണം നിക്ഷേപിക്കുന്നത് എവിടെയാണെന്നതിനേക്കാൾ പ്രധാനം, ആരുടെ കൂടെയാണ് ആ യാത്ര ചെയ്യുന്നത് എന്നതാണ്." ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റലിൽ ഞങ്ങൾ ഓരോ നിക്ഷേപകനെയും ഞങ്ങളുടെ കുടുംബാംഗത്തെപ്പോലെയാണ് കാണുന്നത്. നിങ്ങളുടെ ലാഭം ഞങ്ങളുടെ സന്തോഷമാണ്, നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക സുരക്ഷ ഞങ്ങളുടെ ഉത്തരവാദിത്തമാണ്.

ഒരു മ്യൂച്ചുൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ എന്ന നിലയിൽ, വിപണിയിലെ ലാഭത്തേക്കാൾ ഉപരിയായി ഞങ്ങൾ വിലമതിക്കുന്നത് നിങ്ങളുടെ 'വിശ്വാസത്തെയാണ്'.

### **ഇത് ഓർക്കുക:**

ഓൺലൈൻ ആപ്പുകളിൽ 'Direct Fund' എന്ന് കാണുമ്പോൾ ചിലപ്പോൾ നിങ്ങൾക്ക് തോന്നാം കുറച്ച് കമ്മീഷൻ ലാഭിക്കാമെന്ന്. പക്ഷേ, അസുഖം വരുമ്പോൾ സ്വന്തമായി മരുന്ന് കഴിക്കുന്നത് പോലെയാണത്. ചെറിയൊരു കമ്മീഷൻ നൽകിയാലും, ഒരു വിദഗ്ദ്ധന്റെ ഉപദേശം സ്വീകരിക്കുന്നത് നിങ്ങളുടെ ലക്ഷ്യസ്ഥാനത്ത് സുരക്ഷിതമായി എത്താൻ സഹായിക്കും.

**ഈ അദ്ധ്യായത്തിലെ പ്രധാന കാര്യങ്ങൾ:**

- **വഴികാട്ടി:** MFD എന്നത് പണം നിക്ഷേപിക്കാൻ സഹായിക്കുന്ന ഒരാൾ മാത്രമല്ല, നിങ്ങളുടെ ലക്ഷ്യങ്ങൾ പ്ലാൻ ചെയ്യാൻ സഹായിക്കുന്ന ഗൈഡ് കൂടിയാണ്.
- **മാനസിക പിന്തുണ:** വിപണിയിലെ കയറ്റ ഇറക്കങ്ങളിൽ പതറാതെ നിങ്ങളെ ചേർത്തുപിടിക്കാൻ ഒരു ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർക്ക് കഴിയും.
- **സേവനം:** നിക്ഷേപം തുടങ്ങുന്നത് മുതൽ അത് തിരികെ കിട്ടുന്നത് വരെ എല്ലാ സാങ്കേതിക കാര്യങ്ങളിലും അവർ നിങ്ങളുടെ കൂടെയുണ്ടാകും.

ഈ അദ്ധ്യായം വായിച്ചപ്പോൾ രാജുവിനെപ്പോലെ നിങ്ങൾക്ക് ഇപ്പോൾ ഒരു സമാധാനം തോന്നുന്നില്ലേ? പണത്തിന്റെ കാര്യത്തിൽ നിങ്ങൾ ഒറ്റയ്ക്കല്ല എന്ന് മനസ്സിലായല്ലോ?

അടുത്ത അദ്ധ്യായത്തിൽ നമുക്ക് വളരെ പ്രധാനപ്പെട്ട മറ്റൊരു വിഷയം സംസാരിക്കാം - വിപണി താഴേക്ക് പോയാൽ എന്ത് ചെയ്യണം? പലരെയും മൂച്ചൽ ഫണ്ടിൽ നിന്ന് അകറ്റി നിർത്തുന്ന ആ 'പേടി' എങ്ങനെ മാറ്റാം എന്ന് നമുക്ക് നോക്കാം.

# വിപണി താഴേക്ക് പോയാൽ എന്ത് ചെയ്യണം?



മുപ്പാൽ ഫണ്ട് നിക്ഷേപകർ ഏറ്റവും കൂടുതൽ പേടിക്കുന്നത് എപ്പോഴാണെന്ന് അറിയാമോ? ടിവി തുറക്കുമ്പോഴോ പത്രം വായിക്കുമ്പോഴോ "ഓഹരി വിപണി തകർന്നു", "നിക്ഷേപകർക്ക് കോടികളുടെ നഷ്ടം" എന്നൊക്കെയുള്ള തലക്കെട്ടുകൾ കാണുമ്പോഴാണ്.

പലരും ആ സമയത്ത് പരിഭ്രാന്തരായി തങ്ങളുടെ നിക്ഷേപം പിൻവലിക്കാൻ ഓടും. എന്നാൽ സത്യത്തിൽ വിപണി താഴേക്ക് പോകുന്നത് കണ്ട് നമ്മൾ പേടിക്കണോ? അതോ അതൊരു അവസരമാണോ? നമുക്ക് രാജുവിന്റെ ഒരു അനുഭവം നോക്കാം.

ഒരു തിങ്കളാഴ്ച രാവിലെ. രാജു തന്റെ ഓട്ടോയുമായി സ്റ്റാൻഡിൽ ഇരിക്കുമ്പോൾ മൊബൈലിൽ ഒരു നോട്ടിഫിക്കേഷൻ വന്നു. ഷെയർ മാർക്കറ്റ് വലിയ ഇടിവിലാണെന്നും നിക്ഷേപകർ ആശങ്കയിലാണെന്നുമാണ് വാർത്ത. രാജു പെട്ടെന്ന് തന്റെ മുപ്പാൽ ഫണ്ട് ആപ്പ് തുറന്നു നോക്കി.

അവൻ നിക്ഷേപിച്ച തുകയേക്കാൾ കുറഞ്ഞ തുകയാണ് ബാലൻസായി കാണിക്കുന്നത്! രാജുവിന്റെ നെഞ്ചിടിപ്പ് കൂടി. "ദൈവമേ!, എന്റെ പണം എല്ലാം പോകുമോ?" അവൻ നേരെ ശ്യാമിന്റെ കടയിലേക്ക് ഓടി. അവിടെ മീര ടീച്ചർ ശാന്തമായി ചായ കുടിച്ചിരിക്കുകയായിരുന്നു.



"ടീച്ചറെ, കണ്ടോ? മാർക്കറ്റ് ഇടിഞ്ഞു! എന്റെ പണം കുറഞ്ഞു കൊണ്ടിരിക്കുകയാണ്. ഞാൻ ഈ നിക്ഷേപം ഇപ്പോൾ തന്നെ നിർത്തിയാലോ?" രാജു വേവലാതിയോടെ ചോദിച്ചു.

മീര ടീച്ചർ ചിരിച്ചു കൊണ്ട് ചോദിച്ചു, "രാജു, നിന്റെ വീട്ടിലേക്ക് അടുത്ത മാസം ഒരു പവൻ സ്വർണ്ണം വാങ്ങണം എന്ന് വിചാരിക്കുക. നാളെ കടയിൽ ചെന്നപ്പോൾ സ്വർണ്ണത്തിന്റെ വില പവന് 2,000 രൂപ

കുറഞ്ഞു എന്ന് കേട്ടാൽ നീ വിഷമിക്കുമോ അതോ സന്തോഷിക്കുമോ?"

"അതെന്താ ടീച്ചറെ അങ്ങനെ ചോദിക്കുന്നത്? വില കുറഞ്ഞാൽ എനിക്ക് ലാഭമല്ലേ? എനിക്ക് കുറഞ്ഞ പൈസയ്ക്ക് സ്വർണ്ണം വാങ്ങാമല്ലോ!" രാജു പറഞ്ഞു.

ടീച്ചർ ഗ്ലാസ്സ് താഴെ വെച്ചു. "ഇതുതന്നെയാണ് മൂച്ചിൽ ഫണ്ടിന്റെ കാര്യത്തിലും സംഭവിക്കുന്നത്. നീ ഒരു ദീർഘകാല നിക്ഷേപകനാണ്. വിപണി താഴേക്ക് പോകുമ്പോൾ നിനക്ക് നിന്റെ അതേ തുകയ്ക്ക് കൂടുതൽ മൂച്ചിൽ ഫണ്ട് 'യൂണിറ്റുകൾ' വാങ്ങാൻ സാധിക്കും. അതായത്, വിപണിയിൽ ഇപ്പോൾ ഒരു 'ഡിസ്കൗണ്ട് സെയിൽ' നടക്കുകയാണ്. സെയിൽ നടക്കുമ്പോൾ നമ്മൾ സാധനങ്ങൾ വാങ്ങാനല്ലേ ഉള്ളൂ, അല്ലാതെ ഓടിപ്പോകാനില്ലല്ലോ?"

രാജുവിന് അതൊരു പുതിയ അറിവായിരുന്നു. വിപണി താഴുന്നത് നഷ്ടമല്ല, മറിച്ച് കുറഞ്ഞ വിലയ്ക്ക് കൂടുതൽ നിക്ഷേപിക്കാനുള്ള അവസരമാണെന്ന് അവൻ അപ്പോഴാണ് മനസ്സിലാക്കിയത്.

## **കയറ്റവും ഇറക്കവും - വിപണിയുടെ സ്വഭാവം**

കടലിലെ തിരമാലകൾ പോലെയാണ് ഓഹരി വിപണി. അത് എപ്പോഴും മുകളിലേക്കും താഴേക്കും പോയിക്കൊണ്ടിരിക്കും. ഇതിനെയാണ് നമ്മൾ

Volatility (കയറ്റിറക്കങ്ങൾ) എന്ന് വിളിക്കുന്നത്. വിപണി താഴേക്ക് പോകുമ്പോൾ നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപത്തിന്റെ മൂല്യം കുറഞ്ഞതായി കാണിച്ചേക്കാം. പക്ഷേ, നിങ്ങൾ അത് വിൽക്കുന്നത് വരെ അതൊരു 'യഥാർത്ഥ നഷ്ടം' (Real Loss) അല്ല.

ഓർക്കുക, ഇന്ത്യയെപ്പോലെ വളരുന്ന ഒരു രാജ്യത്ത്, വിപണി താൽക്കാലികമായി താഴോട്ട് പോയാലും ദീർഘകാലാടിസ്ഥാനത്തിൽ അത് മുകളിലേക്ക് തന്നെ വരും. ചരിത്രം പരിശോധിച്ചാൽ നമുക്ക് അത് മനസ്സിലാക്കാൻ സാധിക്കും.

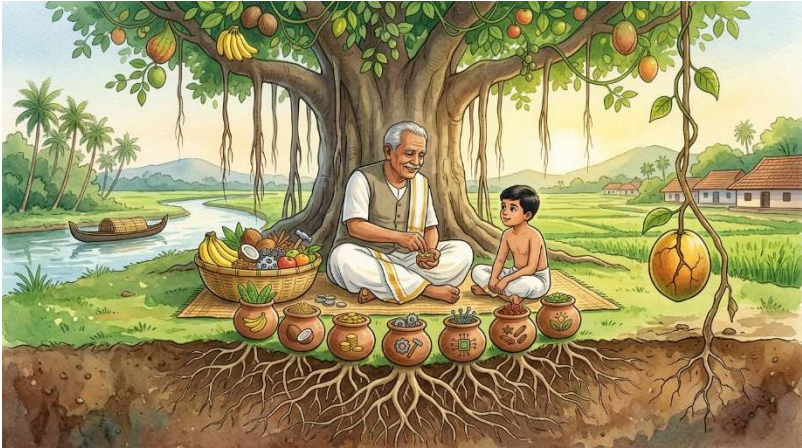
## AMFI നൽകുന്ന സുരക്ഷാ പാഠങ്ങൾ (Risk awareness)

മുച്യൽ ഫണ്ട് നിക്ഷേപങ്ങൾ വിപണിയിലെ ലാഭനഷ്ടങ്ങൾക്ക് വിധേയമാണ് എന്ന് നമ്മൾ എപ്പോഴും കേൾക്കാറുണ്ട്. ഇത് വായനക്കാരെ പേടിപ്പിക്കാനല്ല, മറിച്ച് ബോധവാന്മാരാക്കാനാണ് AMFI (Association of Mutual Funds in India) ഇങ്ങനെയൊരു നിർദ്ദേശം നൽകുന്നത്. ഇതിൽ പ്രധാനമായും നമ്മൾ അറിഞ്ഞിരിക്കേണ്ട മൂന്ന് കാര്യങ്ങളുണ്ട്:

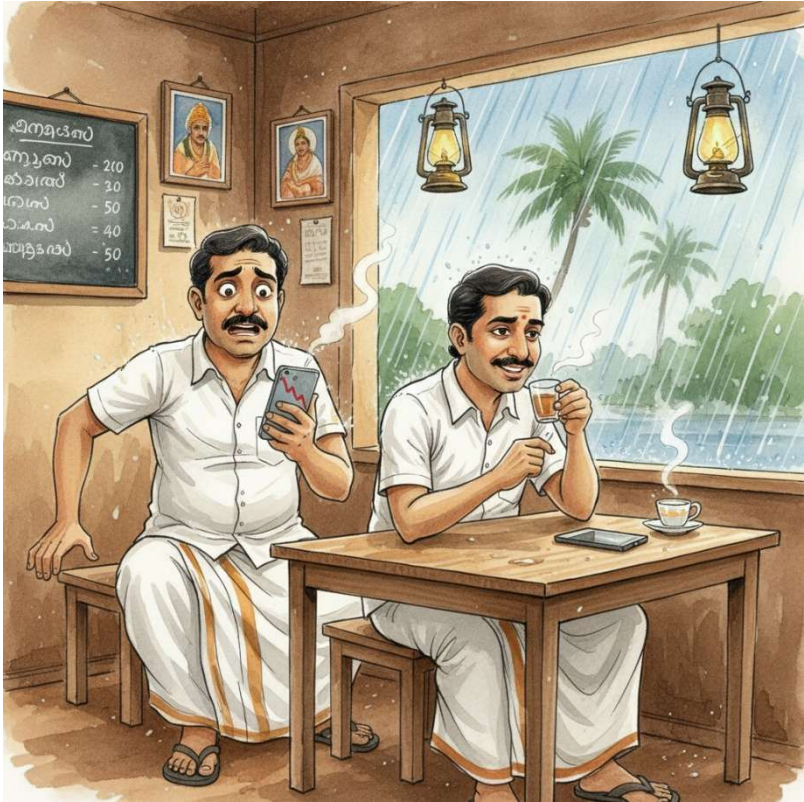
1. **റിസ്ക്-ഓ-മീറ്റർ (Risk-o-meter):** ഓരോ മുച്യൽ ഫണ്ട് സ്കീമിനും ഒരു മീറ്റർ ഉണ്ടായിരിക്കും. അത് ആ ഫണ്ടിൽ എത്രത്തോളം റിസ്ക് ഉണ്ടെന്ന് കാണിക്കുന്നു (Low to Very High). നിങ്ങളുടെ പ്രായത്തിനും സാമ്പത്തിക സ്ഥിതിക്കും

അനുസരിച്ചുള്ള റിസ്ക് മാത്രം എടുക്കാൻ ഇത് സഹായിക്കുന്നു.

- മുൻകാല ലാഭം ഉറപ്പല്ല (Past performance is not a guarantee):** ഒരു ഫണ്ട് കഴിഞ്ഞ വർഷം 20% ലാഭം തന്നു എന്ന് കരുതി ഈ വർഷവും അത് തന്നെ തരണമെന്നില്ല. വിപണിയുടെ അവസ്ഥ അനുസരിച്ച് ഇതിൽ മാറ്റം വരാം.
- വൈവിധ്യവൽക്കരണം (Diversification):** നിങ്ങളുടെ പണം ഒരു കമ്പനിയിൽ മാത്രം നിക്ഷേപിക്കാതെ പല മേഖലകളിലായി വിന്യസിക്കുന്നത് വഴി റിസ്ക് കുറയ്ക്കാം എന്ന് AMFI എപ്പോഴും ഓർമ്മിപ്പിക്കുന്നു.



# മുച്ചൽ ഫണ്ട് ഡിസ്‌ട്രിബ്യൂട്ടർ കൂടെയുള്ളപ്പോൾ പേടി എന്തിന്?



വിപണി ചുവപ്പായി കാണപ്പെടുമ്പോൾ പല നിക്ഷേപകർക്കും ആത്മവിശ്വാസം നഷ്ടപ്പെടാറുണ്ട്. അത്തരം സമയങ്ങളിലാണ് ഒരു മുച്ചൽ ഫണ്ട് ഡിസ്‌ട്രിബ്യൂട്ടറുടെ യഥാർത്ഥ റോൾ തുടങ്ങുന്നത്.

കഴിഞ്ഞ 20 വർഷത്തിനിടയിൽ വിപണിയിലെ പല വലിയ തകർച്ചകളും ഞാൻ കണ്ടിട്ടുണ്ട്. 2008-ലെ ആഗോള സാമ്പത്തിക മാനുവായാലും 2020-ലെ കോവിഡ് കാലത്തെ വിപണി തകർച്ചയായാലും, അന്നൊക്കെ ക്ഷമയോടെ കാത്തിരുന്നവരാണ് ഇന്ന് കോടീശ്വരന്മാരായി മാറിയത്. ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റലിൽ ഞങ്ങൾ ചെയ്യുന്നത് വിപണി താഴോട്ട് പോകുമ്പോൾ നിക്ഷേപകരെ വിളിച്ച് അവർക്ക് ധൈര്യം നൽകുക എന്നതാണ്.

**ഞങ്ങൾ പറയും:** "രാജ്യം, പേടിക്കണ്ട. ഇതൊരു താൽക്കാലിക പ്രതിഭാസം മാത്രമാണ്. നിങ്ങളുടെ ലക്ഷ്യം പത്ത് വർഷം കഴിഞ്ഞുള്ളതാണല്ലോ, അതുകൊണ്ട് ഇന്നത്തെ ഈ ചെറിയ കുലുക്കം നിങ്ങളെ ബാധിക്കില്ല. മറിച്ച്, കയ്യിൽ അല്പം പണമുണ്ടെങ്കിൽ കുറച്ചുകൂടി നിക്ഷേപിക്കാനുള്ള സമയമാണിത്."

വിപണിയിലെ കൊടുങ്കാറ്റുകളിൽ നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക കപ്പൽ തകരാതെ കാക്കുന്ന ഒരു മാലാഖയെപ്പോലെ ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റൽ എപ്പോഴും കൂടെയുണ്ടാകും.

**ഇത് ഓർക്കുക:**

വിപണി താഴേക്ക് പോകുമ്പോൾ SIP നിർത്തുന്നത് ഒരു നിക്ഷേപകൻ ചെയ്യുന്ന ഏറ്റവും വലിയ തെറ്റാണ്. കാരണം, ആ സമയത്താണ് നിങ്ങൾക്ക് ഏറ്റവും കൂടുതൽ യൂണിറ്റുകൾ കുറഞ്ഞ വിലയ്ക്ക് ലഭിക്കുന്നത്. വിപണി തിരിച്ചു കയറുമ്പോൾ ഈ

യൂണിറ്റുകളാണ് നിങ്ങൾക്ക് വലിയ ലാഭം നേടിത്തരുന്നത്.

**ഈ അദ്ധ്യായത്തിലെ പ്രധാന കാര്യങ്ങൾ:**

- **താൽക്കാലികം:** വിപണിയിലെ ഇടിവുകൾ താൽക്കാലികം മാത്രമാണ്. ദീർഘകാലാടിസ്ഥാനത്തിൽ വിപണി എപ്പോഴും വളർച്ചയുടെ പാതയിലാണ്.
- **ഡിസ്കൗണ്ട് സെയിൽ:** വില കുറയുമ്പോൾ കൂടുതൽ നിക്ഷേപിക്കാൻ ശ്രമിക്കുക. അത് ഭാവിയിൽ വലിയ ലാഭത്തിന് കാരണമാകും.
- **വിദഗ്ദ്ധ ഉപദേശം തേടുക:** പേടി തോന്നുമ്പോൾ സ്വന്തമായി തീരുമാനമെടുക്കാതെ നിങ്ങളുടെ മുഖ്യത്വ ഫണ്ട് ഡിസ്ക്രിബ്യൂട്ടറെ (BVB Capital) വിളിക്കുക. അവർ നിങ്ങൾക്ക് കൃത്യമായ വഴികാട്ടൽ നൽകും.

# ഏതാണ് നിങ്ങൾക്ക് ചേരുന്ന ഫണ്ട്?

മുച്ഛൽ ഫണ്ടിനെക്കുറിച്ച് ഏകദേശമൊരു ധാരണ നമുക്കിപ്പോൾ കിട്ടിക്കഴിഞ്ഞു. പക്ഷേ കടയിൽ പോയി അരി വാങ്ങുന്നതുപോലെ "ഒരു കിലോ മുച്ഛൽ ഫണ്ട് തരുമോ?" എന്ന് ചോദിക്കാൻ പറ്റില്ലല്ലോ. വിപണിയിൽ ആയിരക്കണക്കിന് സ്കീമുകളുണ്ട്. അതിൽ ഏതാണ് നിങ്ങൾക്ക് ചേരുന്നത്?



എല്ലാവർക്കും ഒരേ അളവിലുള്ള വസ്ത്രം ചേരില്ലല്ലോ. ഒരാൾക്ക് ചേരുന്ന ഷർട്ട് മറ്റൊരാൾക്ക് പാകമാകണമെന്നില്ല. അതുപോലെയാണ് നിക്ഷേപവും. അത് ഓരോരുത്തരുടെയും ആവശ്യങ്ങൾക്കും പ്രായത്തിനും അനുസരിച്ച് മാറിക്കൊണ്ടിരിക്കും. അത് എങ്ങനെയെന്ന് നമുക്ക്

ശ്യാമിന്റെ കടയിലെ ഒരു ചെറിയ വർത്തമാനത്തിലൂടെ നോക്കാം.



ശ്യാമിന്റെ കടയിൽ കഴിഞ്ഞ ദിവസം നല്ലൊരു തിരക്കായിരുന്നു. സ്കൂൾ അവധിക്കാലമായതുകൊണ്ട് മീര ടീച്ചറുടെ മകൾ അനുവും കടയിലുണ്ട്. അപ്പോഴാണ് രാജു അങ്ങോട്ട് വന്നത്.

"ശ്യാമേ, എനിക്കൊരു പുതിയ ഷൂ വാങ്ങണം. നിന്റെ കയ്യിൽ ഏതാ നല്ലത്?" രാജു ചോദിച്ചു.

ശ്യാം ചിരിച്ചുകൊണ്ട് പറഞ്ഞു, "രാജു, നീ എന്തിനാണ് ഷൂ വാങ്ങുന്നത് എന്നതിനനുസരിച്ചല്ലേ എനിക്ക് പറഞ്ഞുതരാൻ പറ്റൂ? ഓട്ടോ ഓടിക്കാനാണോ, അതോ വൈകുന്നേരം നടക്കാൻ പോകാനാണോ, അതോ വല്ല കല്യാണത്തിന് പോകാനാണോ?"



രാജു ആലോചിച്ചു. "അത് ശരിയാണല്ലോ. ഓട്ടോ ഓടിക്കാൻ കുറച്ചു സുഖമുള്ളതും ഈടുള്ളതുമായ ഷ്യൂ വേണം. നടക്കാൻ പോകാൻ നല്ല ഗ്രിപ്പുള്ള സ്പോർട്സ് ഷ്യൂ വേണം."

മീര ടീച്ചർ അപ്പോൾ ഇടപെട്ടു. "ഇതുതന്നെയാണ് രാജു നിക്ഷേപത്തിന്റെ കാര്യവും. എന്റെ മകൾ അനുവിന് അവളുടെ പോക്കറ്റ് മണി സേവ് ചെയ്യാൻ ഒരു ഫണ്ട് വേണം. അവൾക്കിനി പത്തോ പതിനഞ്ചോ വർഷം കഴിഞ്ഞാൽ മതി ആ പണം. പക്ഷേ എനിക്ക് എന്റെ റിട്ടയർമെന്റിന് വേണ്ടിയുള്ള പ്ലാൻ വേണം. നമ്മുടെ സരളേച്ചിക്ക് തന്റെ മകളുടെ കല്യാണത്തിന് അടുത്ത രണ്ട് വർഷത്തിനുള്ളിൽ പണം വേണം. ഞങ്ങൾ മൂന്ന് പേർക്കും ഒരേ ഫണ്ട് കൊടുത്താൽ അത് ശരിയാകുമോ?"

രാജുവിന് കാര്യം പിടികിട്ടി. ഓരോരുത്തരുടെയും 'ലക്ഷ്യങ്ങൾ' (Goals) വ്യത്യസ്തമാണ്. അതുകൊണ്ട് തന്നെ നിക്ഷേപവും വ്യത്യസ്തമായിരിക്കണം.

# ലക്ഷ്യധിഷ്ഠിത നിക്ഷേപം (Goal-Based Investing)



നമ്മൾ എന്തിനാണ് പണം നിക്ഷേപിക്കുന്നത് എന്ന് ആദ്യമേ തീരുമാനിക്കണം. മ്യൂച്വൽ ഫണ്ടിൽ പ്രധാനമായും മൂന്ന് തരം സ്കീമുകളുണ്ട്. അവ ആർക്കൊക്കെ ചേരുമെന്ന് നോക്കാം:

## 1. വിദ്യാർത്ഥികൾക്കും യുവാക്കൾക്കും (അഗ്രസീവ് ഫണ്ടുകൾ)

അനുവിനെപ്പോലെയുള്ള വിദ്യാർത്ഥികൾക്കോ അല്ലെങ്കിൽ ജോലി കിട്ടിത്തുടങ്ങിയ യുവാക്കൾക്കോ കയ്യിൽ ഒരുപാട് സമയമുണ്ട് (10-15 വർഷം). ഇവർക്ക് വിപണിയിലെ ചെറിയ കയറ്റ ഇറക്കങ്ങൾ കണ്ടാൽ പേടിക്കേണ്ട കാര്യമില്ല. അതുകൊണ്ട് ഇവർക്ക് Equity Funds (ഓഹരി അധിഷ്ഠിത ഫണ്ടുകൾ) തിരഞ്ഞെടുക്കാം. ഇത്

ദീർഘകാലാടിസ്ഥാനത്തിൽ വലിയ ലാഭം തരാൻ സാധ്യതയുള്ളവയാണ്.

## 2. വീട്ടമ്മമാർക്കും കുടുംബസ്ഥർക്കും (ബാലൻസ്ഡ് ഫണ്ടുകൾ)

മീര ടീച്ചറെപ്പോലെ കുടുംബത്തിന്റെ ഉത്തരവാദിത്തമുള്ളവർക്ക് പണം വളരുകയും വേണം, എന്നാൽ വലിയ റിസ്ക് എടുക്കാൻ പേടിയുമാണ്. അങ്ങനെയുള്ളവർക്ക് Hybrid Funds (മിശ്രിത ഫണ്ടുകൾ) അനുയോജ്യമാണ്. ഇതിൽ പകുതി പണം സുരക്ഷിതമായ ഇടങ്ങളിലും പകുതി ഓഹരി വിപണിയിലും നിക്ഷേപിക്കുന്നു. ഇത് പണത്തിന് ഒരു സുരക്ഷാ കവചം നൽകുന്നു.

## 3. ബിസിനസ്സുകാർക്കും പെട്ടെന്ന് പണം വേണ്ടവർക്കും (ലിക്വിഡ് ഫണ്ടുകൾ)

ശ്യാമിനെപ്പോലെ ബിസിനസ് ചെയ്യുന്നവർക്ക് ചിലപ്പോൾ കുറച്ചു മാസത്തേക്ക് മാത്രം പണം മാറ്റി വെക്കേണ്ടി വരും. അല്ലെങ്കിൽ പെട്ടെന്ന് ഒരു ആവശ്യം വന്നാൽ പിൻവലിക്കാൻ പറ്റണം. ഇങ്ങനെയുള്ളവർക്ക് Debt Funds (കടപ്പത്ര ഫണ്ടുകൾ) അല്ലെങ്കിൽ Liquid Funds തിരഞ്ഞെടുക്കാം. ഇത് ബാങ്ക് എഫ്.ഡി പോലെ സുരക്ഷിതമായിരിക്കും, എന്നാൽ എപ്പോൾ വേണമെങ്കിലും പണം പിൻവലിക്കാനും സാധിക്കും.

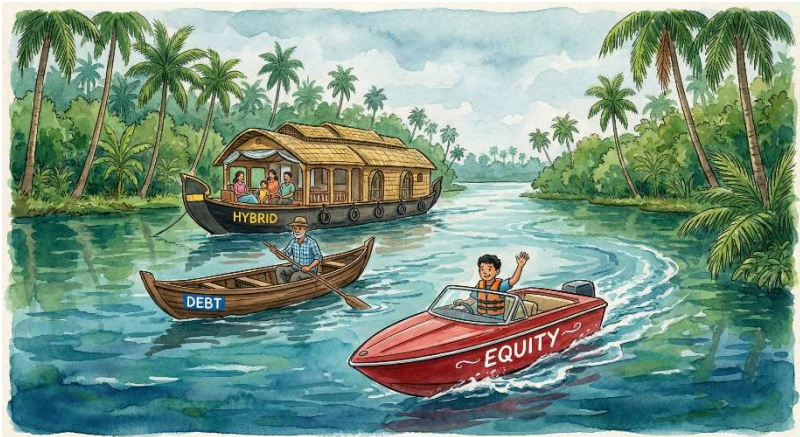
## നിങ്ങളുടെ ലിസ്റ്റ് തയ്യാറാക്കാം

നികേഷപം തുടങ്ങുന്നതിന് മുൻപ് ഈ മൂന്ന് ചോദ്യങ്ങൾ നിങ്ങളോട് തന്നെ ചോദിക്കുക:

1. **എന്തിനുവേണ്ടി?** (മകളുടെ കല്യാണം, വീട് പണി, റിട്ടയർമെന്റ്)
2. **എപ്പോൾ വേണം?** (2 വർഷം കഴിഞ്ഞാൽ, 10 വർഷം കഴിഞ്ഞാൽ?)
3. **എത്ര റിസ്ക് എടുക്കാം?** (പണം കുറഞ്ഞാൽ പേടിയാകുമോ, അതോ കാത്തിരിക്കാൻ തയ്യാറാണോ?)

ഈ ഉത്തരങ്ങൾ അറിഞ്ഞാൽ നിങ്ങൾക്ക് ചേരുന്ന ഫണ്ട് കണ്ടെത്തുക എളുപ്പമാണ്.

**മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ നിങ്ങളെ എങ്ങനെ സഹായിക്കുന്നു?**



ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റലിൽ ഞങ്ങൾ ചെയ്യുന്നത് വെറുതെ ഒരു ഫണ്ട് പേര് പറഞ്ഞു കൊടുക്കുകയല്ല. ഞങ്ങൾ നിങ്ങളുടെ ജീവിത സാഹചര്യങ്ങൾ മനസ്സിലാക്കുന്നു.

ഞാൻ പലപ്പോഴും നിക്ഷേപകരോട് പറയാറുണ്ട്, "നിങ്ങളുടെ സ്വപ്നങ്ങൾക്ക് ഒരു രൂപരേഖ ഉണ്ടാക്കുക" എന്ന്. ഞങ്ങൾ ഓരോരുത്തർക്കും വേണ്ടിയുള്ള 'Tailor-made' പ്ലാനുകൾ തയ്യാറാക്കുന്നു. ഒരു ബിസിനസ്സുകാരന് വേണ്ട ടാക്സ് സേവിങ് പ്ലാനുകളല്ല ഒരു വീട്ടമ്മയ്ക്ക് ഞങ്ങൾ നൽകുന്നത്. നിങ്ങളുടെ വരുമാനം, നിങ്ങളുടെ പ്രായം, നിങ്ങളുടെ കുടുംബത്തിന്റെ ആവശ്യം - ഇവയെല്ലാം കണക്കിലെടുത്ത് ഏറ്റവും അനുയോജ്യമായ മ്യൂച്വൽ ഫണ്ട് സ്കീം കണ്ടെത്താൻ ഞങ്ങൾ കൂടെയുണ്ടാകും.

നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത് ഇത്രമാത്രം, നിങ്ങളുടെ സ്വപ്നങ്ങൾ ഞങ്ങളോട് തുറന്നു പറയുക. അവ യാഥാർത്ഥ്യമാക്കാൻ ആവശ്യമായ 'സാമ്പത്തിക ഇന്ധനം' ഞങ്ങൾ കണ്ടെത്തിത്തരും.

**💡 ഒരു ചെറിയ ടിപ്പ്:**

എല്ലാ മൂട്ടയും ഒരു കൊട്ടയിൽ വെക്കരുത് (Diversification). നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപത്തിന്റെ ഒരു ഭാഗം സുരക്ഷിതമായ ഫണ്ടുകളിലും ഒരു ഭാഗം വളർച്ച തരുന്ന ഫണ്ടുകളിലും ഇടുവാൻ ശ്രദ്ധിക്കുക. ഇത് റിസ്ക് കുറയ്ക്കാൻ സഹായിക്കും.

**ഈ അദ്ധ്യായത്തിലെ പ്രധാന കാര്യങ്ങൾ:**

- **നിങ്ങളുടെ ലക്ഷ്യം ഉറപ്പിക്കുക:** പണം എന്തിന് വേണ്ടി നിക്ഷേപിക്കുന്നു എന്നതിനനുസരിച്ചാണ് ഫണ്ട് തിരഞ്ഞെടുക്കേണ്ടത്.
- **സമയം പ്രധാനമാണ്:** കൂടുതൽ കാലം നിക്ഷേപിക്കാൻ ഉണ്ടെങ്കിൽ കൂടുതൽ റിസ്ക് എടുക്കാം, ലാഭവും കൂടാം.
- **വിദഗ്ദ്ധ ഉപദേശം:** സ്വന്തമായി പരീക്ഷണം നടത്തുന്നതിനേക്കാൾ നല്ലത് നിങ്ങളുടെ ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടറോട് സംസാരിച്ച് നിങ്ങൾക്ക് ചേരുന്ന സ്കീം തിരഞ്ഞെടുക്കുന്നതാണ്.

ഈ അദ്ധ്യായം വായിച്ചപ്പോൾ ഏത് തരം ഫണ്ടാണ് നിങ്ങൾക്ക് ചേരുന്നത് എന്ന് ഏകദേശമൊരു രൂപം കിട്ടിയോ? രാജുവിനെപ്പോലെ നിങ്ങളുടെ 'സാമ്പത്തിക ഷൂ' പാകമാണോ എന്ന് ഒന്ന് പരിശോധിച്ചു നോക്കൂ.

അടുത്ത അദ്ധ്യായത്തിൽ നമ്മൾ വളരെ പ്രാധാന്യമുള്ള ഒരു കാര്യം ചർച്ച ചെയ്യും - അറിഞ്ഞിരിക്കേണ്ട ചില കാര്യങ്ങൾ (Do's and Don'ts). നിക്ഷേപം തുടങ്ങുമ്പോൾ വരുത്തുന്ന ചെറിയ തെറ്റുകൾ എങ്ങനെ ഒഴിവാക്കാം എന്ന് നമുക്ക് നോക്കാം.

# അറിഞ്ഞിരിക്കേണ്ട ചില കുറുക്കുവഴികൾ (Do's and Don'ts)



ഇതുവരെ നമ്മൾ നിക്ഷേപത്തിന്റെ വലിയ കാര്യങ്ങളെക്കുറിച്ച് സംസാരിച്ചു. എന്നാൽ വലിയൊരു യാത്ര പോകുമ്പോൾ വണ്ടിയിൽ ഇന്ധനം നിറയ്ക്കുന്നതുപോലെ തന്നെ പ്രധാനമാണ് ലൈസൻസും ഇൻഷുറൻസും കയ്യിൽ കരുതുന്നത്. സാമ്പത്തിക ലോകത്തെ അത്തരം ചില 'അത്യാവശ്യ' കാര്യങ്ങളെക്കുറിച്ചാണ് നമ്മൾ ഇന്ന് ചർച്ച ചെയ്യുന്നത്.

പലരും നിക്ഷേപം തുടങ്ങാൻ കാണിക്കുന്ന ആവേശം ഈ പറയുന്ന സാങ്കേതിക കാര്യങ്ങളിൽ കാണിക്കാറില്ല. എന്നാൽ അവസാനം പണം പിൻവലിക്കുമ്പോഴോ അല്ലെങ്കിൽ ഒരു അത്യാവശ്യം വരുമ്പോഴോ ആണ് ഇതിന്റെ പ്രാധാന്യം നമ്മൾ തിരിച്ചറിയുക.

നമ്മുടെ ശ്യാമിന്റെ കടയിൽ ഒരു ദിവസം വലിയൊരു ബഹളം. രാജുവിന്റെ അയൽക്കാരൻ വേണു അപ്പുപ്പൻ വളരെ ദേഷ്യത്തിലാണ്. കാര്യം തിരക്കിയപ്പോൾ സംഗതി നിസ്സാരമാണ്, പക്ഷേ ഗൗരവകരവുമാണ്.

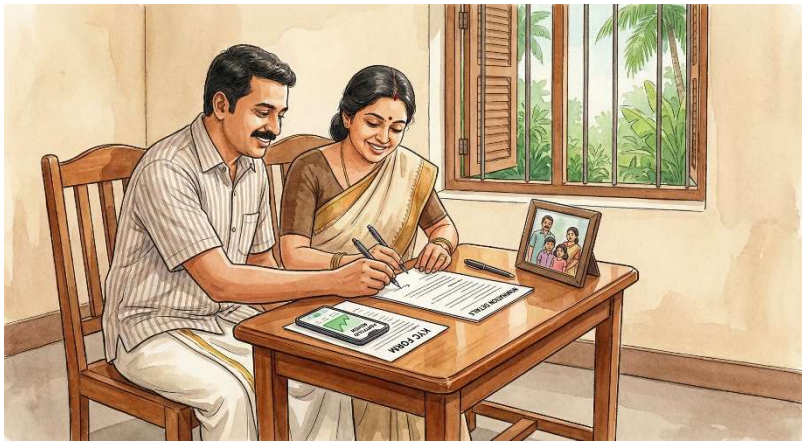
"എടാ ശ്യാമേ, ആ ബാങ്കുകാർ എന്നെ വല്ലാതെ കഷ്ടപ്പെടുത്തുന്നു. എന്റെ മകന്റെ പേരിൽ കുറച്ച് നിക്ഷേപം തുടങ്ങാൻ ചെന്നതാണ്. പക്ഷേ അവർ ചോദിക്കുന്ന കടലാസുകൾക്ക് ഒരു കണക്കുമില്ല. എന്തോ 'കെ.വൈ.സി' (KYC) അപ്ഡേറ്റ് ചെയ്യണമത്രേ! എന്താണാവോ ഈ സാധനം?" വേണു അപ്പുപ്പൻ പരാതിപ്പെട്ടു.

അടുത്തിരുന്ന രാജു പതുകെ ചിരിച്ചു. "അപ്പുപ്പാ, അത് നമ്മൾ ബസ് യാത്ര ചെയ്യുമ്പോൾ കയ്യിൽ ടിക്കറ്റ് കരുതുന്നതുപോലെയാണ്. നമ്മൾ ആരാണെന്ന് അവർക്ക് ഉറപ്പുവരുത്തണം. എന്റെ കാര്യത്തിലും ഇതുപോലെ ഒരു പ്രശ്നം വന്നതാണ്. ഞാൻ എന്റെ നിക്ഷേപത്തിൽ 'നോമിനി'യുടെ പേര് വെക്കാൻ മറന്നുപോയി. ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റലിലെ

സാർ പറഞ്ഞപ്പോഴാണ് അതിന്റെ ഗൗരവം എനിക്ക് മനസ്സിലായത്."

വേണു അപ്പുപ്പന്റെ ദേഷ്യം പതുക്കെ മാറി. രാജുവും ശ്യാമും ചേർന്ന് അദ്ദേഹത്തിന് സാമ്പത്തിക ലോകത്തെ ഈ 'ചെറിയ വലിയ' കാര്യങ്ങൾ ലളിതമായി വിവരിച്ചു കൊടുത്തു. നമുക്കും അത് ഒന്ന് അറിഞ്ഞിരിക്കാം.

## 1. എന്താണ് ഈ KYC (Know Your Customer)?



ലളിതമായി പറഞ്ഞാൽ, "നിങ്ങളുടെ ഇടപാടുകാരനെ അറിയുക" എന്നാണ് ഇതിന്റെ അർത്ഥം. നിങ്ങൾ മ്യൂച്വൽ ഫണ്ടിലോ ബാങ്കിലോ പണം നിക്ഷേപിക്കുമ്പോൾ, ആ പണം വരുന്നത് ശരിയായ വഴിയിലൂടെയാണെന്നും നിക്ഷേപകൻ

കൃത്യമായ വ്യക്തിയാണെന്നും ഉറപ്പുവരുത്താൻ സർക്കാർ നടപ്പിലാക്കിയ രീതിയാണിത്.

- **എന്തൊക്കെ വേണം?:** നിങ്ങളുടെ പാൻ കാർഡ് (PAN Card), ആധാർ കാർഡ് (Aadhaar), ഒരു ഫോട്ടോ എന്നിവയാണ് പ്രധാനമായും വേണ്ടത്.
- **ഗുണം:** ഒരിക്കൽ നിങ്ങൾ കെ.വൈ.സി പൂർത്തിയാക്കിയാൽ, പിന്നീട് ഇന്ത്യയിലെ ഏത് മ്യൂച്വൽ ഫണ്ടിലും നിങ്ങൾക്ക് നിക്ഷേപം തുടങ്ങാം. ഓരോ തവണയും പുതിയ രേഖകൾ നൽകേണ്ടി വരില്ല.

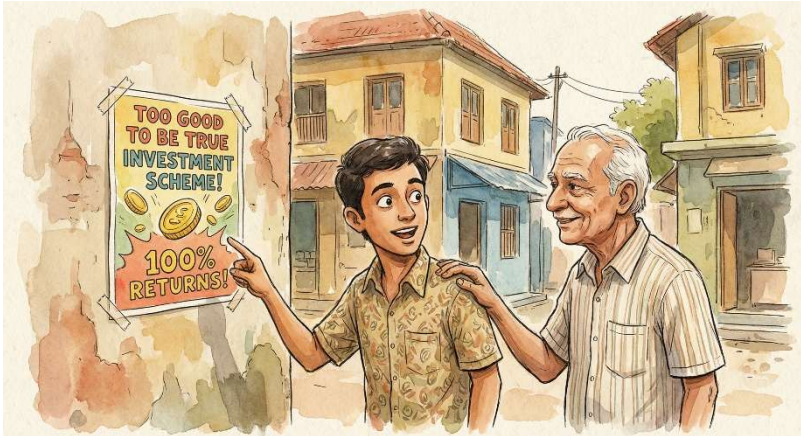
## 2. നോമിനേഷൻ (Nomination) - നിങ്ങളുടെ സമ്പാദ്യത്തിന് ഒരു കാവലാൾ

പലരും മരണുപോകുന്ന അല്ലെങ്കിൽ അനാവശ്യമെന്ന് കരുതുന്ന ഒന്നാണ് നോമിനേഷൻ. "എനിക്ക് ഇപ്പോൾ ഒന്നും സംഭവിക്കില്ലല്ലോ" എന്ന ചിന്തയാണ് ഇതിന് കാരണം. എന്നാൽ നമ്മുടെ കാലശേഷം നമ്മുടെ കുടുംബം ആ പണത്തിനായി ഓഫീസുകൾ കയറി ഇറങ്ങേണ്ടി വരുന്നത് എത്ര സങ്കടകരമാണ്!

- **എന്താണ് ചെയ്യേണ്ടത്?:** നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപത്തിന് ഒരു 'അവകാശിയെ' (Nominee) നിയമിക്കുക. അത് പങ്കാളിയോ, മക്കളോ, മാതാപിതാക്കളോ ആകാം.

- **ഓർക്കുക:** നോമിനേഷൻ ഉണ്ടെങ്കിൽ, നിക്ഷേപകന്റെ മരണശേഷം ആ പണം കൈമാറുന്ന നടപടികൾ വളരെ വേഗത്തിലും എളുപ്പത്തിലും നടക്കും.

## നിക്ഷേപകർ വരുത്തുന്ന ചില അബദ്ധങ്ങൾ



ഒരു സുഹൃത്തെന്ന നിലയിൽ, നിങ്ങൾ വരുത്താൻ പാടില്ലാത്ത ചില തെറ്റുകൾ താഴെ പറയുന്നവയാണ്:

1. **അയൽക്കാരനെ നോക്കി നിക്ഷേപിക്കരുത്:** ശ്യാമിന് ലാഭം കിട്ടിയ ഫണ്ട് രാജുവിന് ചേരണമെന്നില്ല. ഓരോരുത്തരുടെയും ആവശ്യങ്ങൾ വ്യത്യസ്തമാണ്. മറ്റൊരാൾ ചെയ്യുന്നത് കണ്ട് കണ്ണടച്ച് നിക്ഷേപിക്കരുത്.

2. **വിപണി താഴുമ്പോൾ നിക്ഷേപം നിർത്തരുത്:**  
നമ്മൾ നേരത്തെ പറഞ്ഞതുപോലെ, വിപണി താഴുമ്പോൾ 'ഡിസ്കൗണ്ട് സെയിൽ' ആണ്. ആ സമയത്ത് നിക്ഷേപം നിർത്തുന്നത് നിങ്ങളുടെ ലാഭത്തെ ബാധിക്കും.
3. **ലക്ഷ്യമില്ലാതെ നിക്ഷേപിക്കരുത്:**  
എന്തിനുവേണ്ടിയാണ് ഈ പണം? ആ ചോദ്യത്തിന് ഉത്തരം ഉണ്ടെങ്കിൽ മാത്രമേ നിങ്ങൾക്ക് കൃത്യമായ ലാഭം നേടാൻ കഴിയൂ.
4. **പെട്ടെന്ന് പണം ഇരട്ടിക്കുമെന്ന് കരുതരുത്:**  
മ്യൂച്വൽ ഫണ്ട് ഒരു ലോട്ടറിയല്ല, അതൊരു വളരുന്ന മരമാണ്. അതിന് സമയം നൽകണം.

## **ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റൽ (BVB Capital) നിങ്ങൾക്കായി ചെയ്യുന്നത്**

നിക്ഷേപം തുടങ്ങാൻ ആഗ്രഹമുണ്ടെങ്കിലും ഈ കടലാസ് പണികളും സാങ്കേതിക വാക്കുകളും കേട്ട് മടിച്ചു നിൽക്കുന്ന ഒരുപാട് പേരുണ്ട്. ഞങ്ങൾ ചെയ്യുന്നത് നിങ്ങളുടെ ഈ ഭാരം ഏറ്റെടുക്കുക എന്നതാണ്.

നിങ്ങളുടെ കെ.വൈ.സി നടപടികൾ പൂർത്തിയാക്കാനും, കൃത്യമായ നോമിനേഷൻ ഉറപ്പുവരുത്താനും, ബാങ്ക് അക്കൗണ്ടുകൾ ലിങ്ക് ചെയ്യാനുമെല്ലാം ഞങ്ങളുടെ ടീം നിങ്ങളെ സഹായിക്കും. നിങ്ങൾ വെറും ഒരു നിക്ഷേപകൻ മാത്രമല്ല, ഞങ്ങളുടെ കുടുംബത്തിലെ ഒരംഗമാണ്.

അതുകൊണ്ട് തന്നെ നിങ്ങളുടെ ഓരോ രൂപയും സുരക്ഷിതമാണെന്ന് ഉറപ്പുവരുത്താൻ ഞങ്ങൾ ബാധ്യസ്ഥരാണ്.

പലപ്പോഴും സാങ്കേതികമായ ചെറിയ പിഴവുകൾ കാരണം പണം പിൻവലിക്കാൻ ബുദ്ധിമുട്ടുന്നവരെ ഞാൻ കണ്ടിട്ടുണ്ട്. അത്തരം അവസ്ഥകൾ എന്റെ നിക്ഷേപകർക്ക് ഉണ്ടാകരുത് എന്ന് എനിക്ക് നിർബന്ധമുണ്ട്. അതുകൊണ്ട് തന്നെ ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റലിലൂടെ ഞങ്ങൾ ഈ പ്രക്രിയകളെല്ലാം സുതാര്യവും എളുപ്പവുമാക്കുന്നു.

**💡 ഇത് ഓർക്കുക:**

നിങ്ങളുടെ മൊബൈൽ നമ്പറും ഇമെയിൽ ഐഡിയും നിക്ഷേപ രേഖകളിൽ കൃത്യമായി നൽകുക. വിപണിയിലെ മാറ്റങ്ങളും നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപത്തിന്റെ വളർച്ചയും നേരിട്ട് അറിയാൻ ഇത് നിങ്ങളെ സഹായിക്കും. കൂടാതെ, നിങ്ങളുടെ പാൻ കാർഡും ആധാറും തമ്മിൽ ലിങ്ക് ചെയ്തിട്ടുണ്ടെന്ന് ഉറപ്പുവരുത്തുക.

**ഈ അദ്ധ്യായത്തിലെ പ്രധാന കാര്യങ്ങൾ:**

- **രേഖകൾ കൃത്യമാക്കുക:** കെ.വൈ.സി എന്നത് നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക സുരക്ഷയ്ക്കുള്ള താക്കോലാണ്.
- **കുടുംബത്തെ കരുതുക:** നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപത്തിൽ നോമിനിയെ ചേർക്കാൻ ഒരിക്കലും മറക്കരുത്.
- **അബദ്ധങ്ങൾ ഒഴിവാക്കുക:** വൈകാരികമായ തീരുമാനങ്ങൾ എടുക്കാതെ, ബുദ്ധിപൂർവ്വം നിക്ഷേപങ്ങൾ കൊണ്ടുപോവുക.

ഈ അദ്ധ്യായം വായിച്ചപ്പോൾ സാങ്കേതിക കാര്യങ്ങളെക്കുറിച്ചുള്ള നിങ്ങളുടെ പേടി മാറിയോ? നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപം സുരക്ഷിതമായ കൈകളിലാണെന്ന ഉറപ്പ് ഇപ്പോൾ ലഭിച്ചില്ലേ?

അടുത്ത അദ്ധ്യായത്തിൽ നമ്മൾ ഈ പുസ്തകത്തിന്റെ അവസാന ഭാഗത്തേക്ക് കടക്കുകയാണ് - "നമുക്ക് ഒന്നിച്ച് തുടങ്ങാം!" എങ്ങനെയാണ് നിങ്ങളുടെ ആദ്യ ചുവട് വെക്കേണ്ടത് എന്നതിനെക്കുറിച്ച് നമുക്ക് സംസാരിക്കാം.

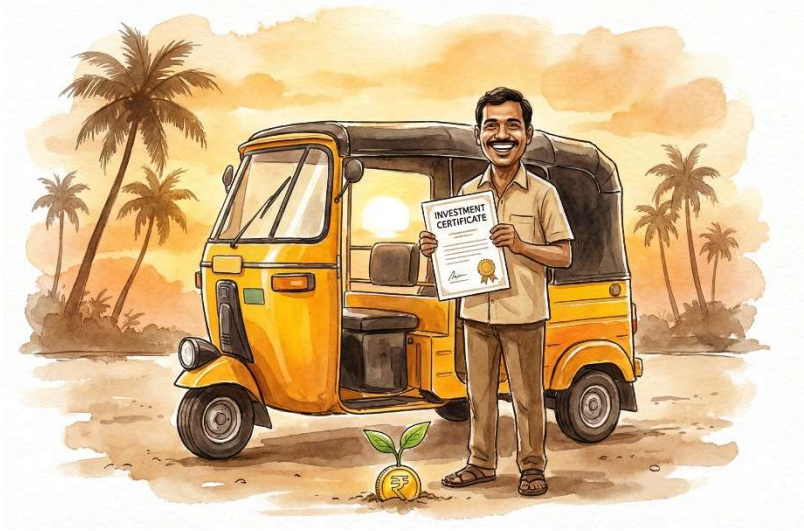
# നമുക്ക് ഒന്നിച്ച് തുടങ്ങാം!

ഈ അവസാന അദ്ധ്യായത്തിലേക്ക് സ്വാഗതം. ഒരു നീണ്ട യാത്രയുടെ അവസാന ചുവടുവെപ്പിലാണ് നമ്മളിപ്പോൾ. മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് എന്ന കടലിന്റെ ആഴവും പരപ്പും നമ്മൾ ഒരു സുഹൃത്തിനോട് സംസാരിക്കുന്ന ലഘുവത്തോടെ മനസ്സിലാക്കി. ഇനി വേണ്ടത് തീരുമാനങ്ങളാണ്. അറിവ് പണമായി മാറുന്നത് അത് പ്രവർത്തികമാക്കുമ്പോഴാണ്.

നമ്മുടെ ചായക്കടയിലെ കൂട്ടുകാർക്ക് ഇപ്പോൾ എന്ത് സംഭവിച്ചു എന്ന് നോക്കിക്കൊണ്ട് നമുക്ക് ഈ പുസ്തകം ഉപസംഹരിക്കാം.

ഒരു ഞായറാഴ്ച വൈകുന്നേരം. ആകാശത്ത് ചെമ്മാനം തെളിഞ്ഞു നിൽക്കുന്നു. ശ്യാമിന്റെ ചായക്കടയിൽ പതിവിലും വലിയൊരു സന്തോഷം പ്രകടമായിരുന്നു. രാജു തന്റെ പുതിയ ഓട്ടോയുമായി അവിടെയെത്തി. പക്ഷേ ഇന്ന് പഴയ ആ വേവലാതിയാണും രാജുവിന്റെ മുഖത്തില്ല.

"എന്താ രാജു, മുഖത്തൊരു ഐശ്വര്യം?" ശ്യാം ചായയുമായി അടുത്തു വന്നു.



രാജു തന്റെ പോക്കറ്റിൽ നിന്ന് ഒരു കടലാസ് എടുത്തു കാണിച്ചു. അത് ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റലിൽ നിന്ന് ലഭിച്ച അവന്റെ ആദ്യത്തെ നിക്ഷേപ രേഖയായിരുന്നു. "ശ്യാമേ, ഇത്രയും കാലം ഞാൻ പണത്തിന് പുറകെ ഓടുകയായിരുന്നു. എന്നാൽ ഇന്ന്, ഇന്ത്യയിലെ ഏറ്റവും വലിയ കമ്പനികളിൽ എന്റെ പണം എനിക്ക് വേണ്ടി പണിയെടുക്കുന്നു എന്ന് അറിഞ്ഞപ്പോൾ വലിയൊരു ആശ്വാസം തോന്നുന്നു. ഞാൻ വലിയൊരു പണക്കാരനല്ലായിരിക്കാം, പക്ഷേ എന്റെ മകളുടെ ഭാവിയെക്കുറിച്ച് എനിക്കിപ്പോൾ ആത്മവിശ്വാസമുണ്ട്."



അപ്പോഴാണ് മീര ടീച്ചർ അങ്ങോട്ട് വന്നത്. "അതാണ് രാജു ഇതിന്റെ ഗുണം. നമ്മൾ ഒറ്റയ്ക്കല്ല എന്ന് മനസ്സിലാക്കുമ്പോഴാണ് നമ്മുടെ പേടി മാറുന്നത്. ഞാനും എന്റെ നിക്ഷേപം അല്പം കൂട്ടി. ഭാവിയിൽ ആരോടും കൈനീട്ടാതെ ജീവിക്കണം എന്ന എന്റെ സ്വപ്നത്തിന് ഇപ്പോൾ ചിറക് മുളച്ചു കഴിഞ്ഞു."

ശ്യാം തന്റെ കടയിലെ പത്രപ്പരസ്യം നോക്കി പുഞ്ചിരിച്ചു. അവൻ തന്റെ കട വികസിപ്പിക്കാനുള്ള ലാഭവിഹിതം മ്യൂച്വൽ ഫണ്ടിൽ മാറ്റി വെച്ചു തുടങ്ങി കഴിഞ്ഞു. അവർ മൂന്ന് പേരും ചേർന്ന് ഒരു പുതിയ തീരുമാനമെടുത്തു - തങ്ങളുടെ അറിവ് മറ്റുള്ളവരിലേക്കും എത്തിക്കും.

# തുടങ്ങാനുള്ള പേടി മാറ്റിവെക്കാം



ഈ പുസ്തകം വായിച്ചു തീർക്കുമ്പോൾ പലരുടെയും മനസ്സിൽ ഒരു ചോദ്യം ബാക്കിയുണ്ടാകാം: "ഞാൻ തുടങ്ങാൻ തയ്യാറാണ്, പക്ഷേ ഇപ്പോൾ വിപണി ശരിയാണോ? കുറച്ചുകൂടി കാത്തിരിക്കണോ?"

സുഹൃത്തേ, നിക്ഷേപിക്കാൻ ഏറ്റവും നല്ല സമയം 'ഇന്നാണ്'. വിപണി എപ്പോഴും ഉയർന്നും താഴ്ന്നും ഇരിക്കും. എന്നാൽ സമയം ആർക്കും വേണ്ടി കാത്തു നിൽക്കില്ല. നിങ്ങളുടെ കയ്യിലുള്ള ചെറിയ തുക പോലും ഒരു വലിയ സാമ്പത്തിക വിപ്ലവത്തിന് തുടക്കം കുറിക്കാൻ പ്രാപ്തമാണ്.

നിങ്ങൾ ഒരു വിദ്യാർത്ഥിയാണെങ്കിൽ, നിങ്ങളുടെ ആദ്യത്തെ സമ്പാദ്യം ഒരു വിത്തായി കരുതുക.

നിങ്ങൾ ഒരു വീട്ടമ്മയാണെങ്കിൽ, അത് നിങ്ങളുടെ കുടുംബത്തിന്റെ സുരക്ഷാ കവചമായി കാണുക. നിങ്ങൾ ഒരു പ്രവാസി ആണെങ്കിൽ, നാട്ടിൽ തിരിച്ചെത്തുമ്പോൾ നിങ്ങൾക്ക് തണലേകുന്ന ഒരു വലിയ മരമായി ഇതിനെ വളർത്തിയെടുക്കുക.

### **ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റൽ (BVB Capital) - നിങ്ങളുടെ നിഴലായി കൂടെയുണ്ട്**

ഈ പുസ്തകത്തിലുടനീളം ഞാൻ പറയാൻ ശ്രമിച്ച ഒരു കാര്യമുണ്ട് - നിങ്ങൾ ഈ യാത്രയിൽ ഒറ്റയ്ക്കല്ല. കഴിഞ്ഞ രണ്ട് പതിറ്റാണ്ടുകളായി ഈ സാമ്പത്തിക വിപണിയുടെ കയറ്റ ഇറക്കങ്ങൾ കണ്ട ഒരാളെന്ന നിലയിൽ, എന്റെ അനുഭവം നിങ്ങളുടെ വിജയത്തിന് വേണ്ടിയുള്ളതാണ്.

ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റലിൽ (BVB Capital) ഞങ്ങൾ വെറുമൊരു ഓഫീസ് മുറിയല്ല. അത് വിശ്വാസത്തിന്റെ ഒരു വലിയ കേന്ദ്രമാണ്. നിങ്ങൾ എന്നെ കാണാൻ വരുമ്പോൾ അല്ലെങ്കിൽ വിളിക്കുമ്പോൾ, ഒരു ബിസിനസ്സുകാരനെ കാണാനല്ല വരുന്നത്, മറിച്ച് നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക സുരക്ഷ ആഗ്രഹിക്കുന്ന ഒരു സുഹൃത്തിനെ കാണാനാണ്.

- **ഓരോ ഘട്ടത്തിലും സഹായം:** നിക്ഷേപം തുടങ്ങുന്നത് മുതൽ, ഓരോ മാസവും അത് എങ്ങനെ വളരുന്നു എന്ന് പരിശോധിക്കാനും, ഒരു ആവശ്യം വരുമ്പോൾ അത് എങ്ങനെ സുരക്ഷിതമായി പിൻവലിക്കണം എന്ന് പറഞ്ഞുതരാനും ഞങ്ങൾ കൂടെയുണ്ടാകും.

- **ലളിതമായ വഴി:** സങ്കീർണ്ണമായ കണക്കുകളും പേടിപ്പെടുത്തുന്ന വാക്കുകളും മാറ്റിവെച്ച്, നിങ്ങൾക്ക് മനസ്സിലാകുന്ന ഭാഷയിൽ കാര്യങ്ങൾ അവതരിപ്പിക്കുക എന്നതാണ് ഞങ്ങളുടെ ശൈലി.
- **വിശ്വാസ്യത:** നിങ്ങളുടെ പണം പോലെ തന്നെ വിലപ്പെട്ടതാണ് നിങ്ങളുടെ സമയവും സ്വപ്നങ്ങളും. ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റൽ എന്നും ആ വിശ്വാസം കാത്തുസൂക്ഷിക്കും.

തൃശ്ശൂർ ആസ്ഥാനമായി പ്രവർത്തിക്കുന്ന ഞങ്ങളുടെ സ്ഥാപനം ഓരോ മലയാളിക്കും തങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക ലക്ഷ്യങ്ങൾ നേടാനുള്ള ഒരു പാലമായി മാറണം എന്നാണ് എന്റെ ആഗ്രഹം.

**ഒരു അവസാന സന്ദേശം**

സാമ്പത്തിക സ്വാതന്ത്ര്യം എന്നത് ഭാഗ്യമല്ല, അത് കൃത്യമായ പ്ലാനിംഗിന്റെ ഫലമാണ്. നിങ്ങളുടെ കയ്യിലുള്ള പണം കുറവാണെന്നോ അല്ലെങ്കിൽ നിങ്ങൾക്ക് ഇതിനെക്കുറിച്ച് വലിയ അറിവില്ലെന്നോ കരുതി മാറി നിൽക്കരുത്. നിങ്ങൾ തുടങ്ങാൻ തയ്യാറാണെങ്കിൽ, ബാക്കി വഴികളെല്ലാം തെളിഞ്ഞു വരും.

ഈ പുസ്തകം ഇവിടെ അവസാനിക്കുമ്പോൾ, നിങ്ങളുടെ പുതിയൊരു ജീവിതം തുടങ്ങുകയാണ്. ഒരു ഡയറി എടുത്ത് നിങ്ങളുടെ സ്വപ്നങ്ങൾ എഴുതി വെക്കുക. എന്നിട്ട് ഞങ്ങളെ വിളിക്കുക. നമുക്ക് ഒന്നിച്ച് ആ സ്വപ്നങ്ങളിലേക്ക് നടന്നു തുടങ്ങാം.

**💡 ഇത് ഓർക്കുക:**

വലിയ വലിയ തുകകളല്ല ജീവിതം മാറ്റുന്നത്, ചെറിയ തുകകൾ കൃത്യമായ സമയത്ത് നിക്ഷേപിക്കുന്ന ആ ശീലമാണ് നിങ്ങളെ സമ്പന്നനാക്കുന്നത്. ഇന്ന് നിങ്ങൾ നട്ടുനന്നയ്ക്കുന്ന ഒരു ചെറിയ തൈ, നാളെ നിങ്ങളുടെ കുടുംബത്തിന് വലിയൊരു തണലായി മാറും. ആത്മവിശ്വാസത്തോടെ തുടങ്ങൂ!

**പുസ്തകത്തിന്റെ അവസാന പാഠങ്ങൾ:**

- **തുടങ്ങാൻ വൈകരുത്:** ഏറ്റവും വലിയ ശത്രു അമാന്തമാണ്. ഇന്നുതന്നെ ആദ്യത്തെ ചുവടുവെക്കുക.
- **വിശ്വാസം കൂടെയുണ്ട്:** ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റൽ നിങ്ങളുടെ ഓരോ സാമ്പത്തിക ആവശ്യത്തിനും ഒരു വിശ്വസ്ത സുഹൃത്തായി കൂടെയുണ്ടാകും.
- **ക്ഷമയാണ് കരുത്ത്:** ചെറിയ തുള്ളികൾ പുഴയാകാൻ സമയം നൽകുക. നിങ്ങളുടെ നിക്ഷേപം വളരുന്ന മാജിക് ക്ഷമയോടെ നോക്കി കാണുക.

ഈ പുസ്തകത്തിന്റെ അവസാന താളുകൾ മറിയുമ്പോൾ, ഇത് വെറുമൊരു വായനാനുഭവം എന്നതിലുപരി നിങ്ങളുടെ ജീവിതത്തിലെ വലിയൊരു മാറ്റത്തിന്റെ തുടക്കമാകട്ടെ എന്ന് ഞാൻ ആഗ്രഹിക്കുന്നു.

**വായനയിൽ നിന്ന് പ്രവൃത്തിയിലേക്ക്: ഒരു പുതിയ തുടക്കം**

ഈ പുസ്തകം നിങ്ങൾ വായിച്ചു തീർക്കുമ്പോൾ, നിങ്ങളുടെ കയ്യിലുള്ളത് വെറുമൊരു വിവരങ്ങളല്ല, മറിച്ച് സാമ്പത്തിക സ്വാതന്ത്ര്യത്തിലേക്കുള്ള ഒരു ഭൂപടമാണ്. അറിവ് എന്നത് ഒരു വിളക്കുമാടം പോലെയാണ്; അത് വഴി കാണിച്ചുതരും, പക്ഷേ ആ വഴിയിലൂടെ നടക്കേണ്ടത് നിങ്ങളാണ്. ഇന്ന് നിങ്ങൾ എടുക്കുന്ന ഒരു ചെറിയ തീരുമാനം—അത് വെറും 500 രൂപയുടെ ഒരു SIP ആണെങ്കിൽ പോലും—അത് നിങ്ങളുടെ വരുംകാലത്തെ സുരക്ഷിതമാക്കാൻ പോകുന്ന വലിയൊരു മരത്തിന്റെ വിത്താണ്. നാളത്തേക്ക് മാറ്റിവെക്കാതെ, ആത്മവിശ്വാസത്തോടെ ഇന്ന് തന്നെ ആ ആദ്യ ചുവടുവെക്കൂ. നിങ്ങളുടെ സ്വപ്നങ്ങൾക്ക് ചിറകു മുളയ്ക്കുന്നത് നിങ്ങൾ തന്നെ കാണും.

**പ്രിയപ്പെട്ട സുഹൃത്തേ...  
(ഒരു വ്യക്തിപരമായ കത്ത്)**

*പ്രിയപ്പെട്ട സുഹൃത്തേ,*

*ഈ പുസ്തകത്തിലൂടെ നമ്മൾ നടത്തിയ യാത്ര ഇവിടെ അവസാനിക്കുകയല്ല, മറിച്ച് ഒരു പുതിയ ബന്ധത്തിന്റെ തുടക്കമാവുകയാണ്. സമ്പാദ്യത്തെക്കുറിച്ചും നിക്ഷേപത്തെക്കുറിച്ചും ചിന്തിക്കുമ്പോൾ പലപ്പോഴും നമുക്ക് പേടിയോ പരിഭ്രമമോ തോന്നാറുണ്ട്. എന്നാൽ ഈ താളുകളിൽ നമ്മൾ കണ്ടതുപോലെ, കാര്യങ്ങൾ ലളിതമാണ്.*

*എന്റെ ആഗ്രഹം നിങ്ങളെ ഒരു വലിയ നിക്ഷേപകനാക്കുക എന്നതല്ല, മറിച്ച് സാമ്പത്തികമായി ആരെയും ആശ്രയിക്കാതെ, ആത്മവിശ്വാസത്തോടെ തലയുയർത്തി നിൽക്കാൻ പ്രാപ്തനാക്കുക എന്നതാണ്. നിങ്ങളുടെ മക്കളുടെ ചിരിയും, സമാധാനപരമായ വിശ്രമകാലവും, സ്വന്തമായി ഒരു വീട് എന്ന സ്വപ്നവുമെല്ലാം യാഥാർത്ഥ്യമാകാൻ ശരിയായ നിക്ഷേപം അനിവാര്യമാണ്.*

*ഈ യാത്രയിൽ നിങ്ങൾക്ക് എപ്പോൾ വേണമെങ്കിലും എന്നെയും എന്റെ ടീമിനെയും സമീപിക്കാം. ഒരു സുഹൃത്തെന്ന നിലയിൽ നിങ്ങളുടെ ഓരോ സാമ്പത്തിക ലക്ഷ്യങ്ങളിലും ഞങ്ങൾ കൂടെയുണ്ടാകും. നിങ്ങളുടെ ജീവിതത്തിൽ ഐശ്വര്യവും സാമ്പത്തിക ഭദ്രതയും ഉണ്ടാകട്ടെ എന്ന് മനസ്സാ ആശംസിക്കുന്നു.*

*സ്നേഹത്തോടെ,*

**ബൈജു വി. ബി.**  
*Managing Director, BVB Capital Private Limited.*

## വിശ്വാസമാണ് ഞങ്ങളുടെ കരുത്ത്

നിങ്ങളുടെ ഓരോ രൂപയും കഷ്ടപ്പെട്ട് സമ്പാദിച്ചതാണെന്ന് ഞങ്ങൾക്ക് അറിയാം. അതുകൊണ്ട് തന്നെ അത് എവിടെ നിക്ഷേപിക്കണം എന്ന കാര്യത്തിൽ നിങ്ങൾക്ക് കൃത്യമായൊരു മാർഗ്ഗനിർദ്ദേശം ആവശ്യമാണ്. ഒരു മ്യൂച്ചൽ ഫണ്ട് ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ (MFD) എന്നത് പണം കൈകാര്യം ചെയ്യുന്ന ഒരാൾ മാത്രമല്ല, നിങ്ങളുടെ കുടുംബത്തിന്റെ ഭാഗമായി നിന്ന് കാര്യങ്ങൾ ചിന്തിക്കുന്ന ഒരാളായിരിക്കണം. ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റലിൽ ഞങ്ങൾ നൽകുന്നത് വെറും ഉപദേശങ്ങളല്ല, മറിച്ച് 20 വർഷത്തെ അനുഭവസമ്പത്തിന്റെ വെളിച്ചത്തിലുള്ള സത്യസന്ധമായ സഹായമാണ്. നിക്ഷേപം തുടങ്ങാനോ, നിലവിലുള്ള സംശയങ്ങൾ മാറ്റാനോ മടിക്കേണ്ടതില്ല. നമുക്ക് ഒന്നിച്ച് നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക ഭാവി കെട്ടിപ്പടുക്കാം.



### **BVB CAPITAL PRIVATE LIMITED**

Simplifying Mutual Fund Investments  
 AMFI REGISTERED MUTUAL FUND  
 DISTRIBUTOR ARN 348338  
 THRISSUR, KERALA 680568  
 Phone : 080 696 40046  
 Whatsapp : 96339 40008

# Glossary

സാമ്പത്തിക കാര്യങ്ങൾ സംസാരിക്കുമ്പോൾ നമ്മൾ കേൾക്കാറുള്ള 10 പ്രധാന വാക്കുകൾ താഴെ ലളിതമായി വിവരിക്കുന്നു:

- **SIP (എസ്.ഐ.പി):** ഓരോ മാസവും കൃത്യമായ ഒരു തുക നിക്ഷേപിക്കുന്ന രീതി (Systematic Investment Plan).
- **NAV (എൻ.എ.വി):** ഒരു മ്യൂച്ചുൽ ഫണ്ട് യൂണിറ്റിന്റെ അന്നത്തെ വില.
- **Compounding (കോമ്പൗണ്ടിംഗ്):** ലാഭത്തിന്മേൽ ലാഭം കിട്ടുന്ന വിദ്യ. സമയം കൂടുന്തോറും പണം വേഗത്തിൽ വളരാൻ ഇത് സഹായിക്കുന്നു.
- **Inflation (പണപ്പെരുപ്പം):** സാധനങ്ങളുടെ വില കൂടുകയും പണത്തിന്റെ മൂല്യം കുറയുകയും ചെയ്യുന്ന അവസ്ഥ (വിലക്കയറ്റം).
- **Portfolio (പോർട്ട്ഫോളിയോ):** ഒരാൾ വിവിധയിടങ്ങളിൽ നടത്തിയിട്ടുള്ള ആകെ നിക്ഷേപങ്ങളുടെ ശേഖരം.
- **Diversification (വൈവിധ്യവൽക്കരണം):** റിസ്ക് കുറയ്ക്കാനായി പണം പല മേഖലകളിലായി (സ്വർണ്ണം, ഓഹരി, എഫ്.ഡി) വിഭജിച്ച് നിക്ഷേപിക്കുന്നത്.

- **KYC (കെ.വൈ.സി):** നിക്ഷേപകന്റെ വ്യക്തിത്വം ഉറപ്പുവരുത്താൻ സമർപ്പിക്കേണ്ട രേഖകൾ (ആധാർ, പാൻ കാർഡ് തുടങ്ങിയവ).
- **Equity Fund (ഇക്വിറ്റി ഫണ്ട്):** പണം കമ്പനികളുടെ ഓഹരികളിൽ നിക്ഷേപിക്കുന്ന മ്യൂച്ചുൽ ഫണ്ട് രീതി.
- **Debt Fund (ഡെബ്റ്റ് ഫണ്ട്):** റിസ്ക് കുറഞ്ഞ രീതിയിൽ സർക്കാർ അല്ലെങ്കിൽ കമ്പനി കടപ്പത്രങ്ങളിൽ പണം നിക്ഷേപിക്കുന്ന രീതി.
- **MFD (എം.എഫ്.ഡി):** മ്യൂച്ചുൽ ഫണ്ട് നിക്ഷേപങ്ങളിൽ നിങ്ങളെ സഹായിക്കുന്ന അംഗീകൃത ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ.



## About the Author

ഇന്ത്യൻ ഓഹരി വിപണിയിൽ 20 വർഷത്തിലധികം പ്രവർത്തന പരിചയമുള്ള **ബൈജു വി. ബി** സാധാരണക്കാരായ നിക്ഷേപകരെ സാമ്പത്തിക സ്വാതന്ത്ര്യത്തിലേക്ക് നയിച്ചു വ്യക്തിയാണ്. തൃശ്ശൂർ ആസ്ഥാനമായി പ്രവർത്തിക്കുന്ന ബി.വി.ബി ക്യാപിറ്റലിലൂടെ, സങ്കീർണ്ണമായ സാമ്പത്തിക വിവരങ്ങൾ ലളിതമായ ഭാഷയിൽ ജനങ്ങളിലെത്തിക്കുക എന്നതാണ് അദ്ദേഹത്തിന്റെ ലക്ഷ്യം. നിക്ഷേപം എന്നത് ഒരു ശീലമായി വളർത്തിയെടുക്കാൻ ഓരോ നിക്ഷേപകനെയും പ്രാപ്തനാക്കുന്നു.

ഈ പുസ്തകം നിങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക ജീവിതത്തിലെ ഒരു വഴിത്തിരിവാകട്ടെ!