TATA ETHICAL FUND
(An Open-ended Equity Scheme)

TATA MUTUAL FUND
Expertise that's trusted

"कैसे कमाता हूं यह भी उतना ही महत्त्वपूर्ण है जितना कि कितना कमाता हूं."

यह प्रोडक्ट उन निवेशकों के लिए उपयुक्त है जो निम्नलिखित को पाना चाहते हैं# :

- लंबी अवधि में पूंजी वृद्धि
- शरिया के सिद्धान्तों का अनुपालन करने वाली कंपनियों के इक्विटी तथा इक्विटी संबंधी इंस्ट्रूमेन्ट्स एवं शरिया के सिद्धान्तों के अंतर्गत स्वीकृत अन्य इंस्ट्रूमेन्ट्स में निवेश
- स्कीम को **उच्च जोखिम** के रूप में वर्गीकृत किया गया है ■ **(भूरा)**। निवेशकों को जानकारी है कि उनका मूलधन उच्च जोखिम पर होगा।

#निवेशकों को अगर प्रोडक्ट की उनके लिए उपयुक्तता के बारे में कोई संदेह हो तो उन्हें अपने वित्तीय सलाहकार से सम्पर्क करना चाहिए।

नोट : जोखिम का प्रतिनिधित्व इस प्रकार किया जा सकता है :

(भूरा) निवेशकों को जानकारी है कि उनका मूलधन उच्च जोखिम पर रहेगा।

(पीला) निवेशकों को जानकारी है कि उनका मूलधन मध्यम जोखिम पर रहेगा।

(नीला) निवेशकों को जानकारी है कि उनका मूलधन निम्न जोखिम पर रहेगा।

म्यूचुअल फंड में निवेश बाजार की जोखिमों के अधीन होते हैं, योजना संबंधी सभी दस्तावेजों को ध्यान से पढ़ लें।

निवेश विचारधारा

टाटा एथिकल फ़ंड एक विविधिकृत इक्विटी फ़ंड है जिसका निवेश उद्देश्य है निवेश संबंधी शरिया के सिद्धान्तों का अनुपालन करने वाले स्टॉक्स में निवेश करना। फ़ंड निवेश संबंधी शरिया के सिद्धान्तों के साथ सौहार्द बनाए रखने वाली कंपनियों का पोर्टफोलियो बनाने के लिए स्टॉक चुनने हेतु बॉटम अप नज़रिए का पालन करता है। टाटा एथिकल फ़ंड ऐसी कंपनियों में निवेश नहीं करता है जिन्हें नैतिकता की कमी वाली कंपनियों के रूप में वर्गीकृत किया गया है जैसे कि तम्बाकू, शराब, जुएं, लॉटरी, बैंकिंग और फायनान्स सेवाएं तथा अन्य निषिद्ध कंपनियां।

शरिया निवेश

शरिया क्या है ?

शरिया इस्लाम की नैतिक संहिता और धार्मिक कानून है, शरिया कई विषयों पर समाधान देता है जैसे कि अपराध, राजनीति और अर्थ व्यवस्था तथा यह व्यक्तिगत मामलों जैसे कि स्वच्छता, ख़ुराक, प्रार्थना और उपवास (रोजा) से भी जुड़ा है। शरिया के सिद्धान्तों के अनुसार निवेश कुछ मापदण्डों के आधार पर किया जाना चाहिए और उसमें लोगों की ज़रूरत, बिज़नेस में उचित व्यवहार तथा आमदनी के नैतिक स्रोतों के आधार पर ध्यान दिया जाना चाहिए।

शरिया आधारित निवेशों की मुख्य विशेषताएं :

क्षेत्र आधारित फिल्टर्स

शरिया के सिद्धान्तों के अनुसार निम्नलिखित से संबंधित बिज़नेस गतिविधियों की मनाही है :

- शराब, तम्बाकू
- ऐसी कंपनियां जो ब्याज के लेन-देन का व्यापार करती है, जैसे कि बैंकिंग इंडस्ट्री
- गेमिंग/जुआ/कसीनो/किस्मत के खेल
- बिना हलाल वाले खाद्य-पदार्थ
- पोर्नोग्राफी या वयस्कों के विषय से संबंधित मनोरंजन

फायनान्शियल रेशियोज़ आधारित फिल्टर्स :

- जिन कंपनियों पर काफी कर्जा हो उन्हें फिल्टर करके बाहर करना
- उन कंपनियों से बचना, जिनकी आमदनी का एक बड़ा हिस्सा शरिया का पालन न करने वाली गतिविधियों से आता हो जैसे कि ब्याज आमदनी
- कैश, प्राप्तियां, निवेश तथा डेब्टर्स निश्चित सीमाओं के अंदर होने चाहिए।

टाटा एथिकल फ़ंड क्यों ?

शरिया अनुवर्ती स्टॉक्स का विविधिकृत पोर्टफोलियो

- शरिया अनुवर्ती स्टॉक्स के विविधिकृत पोर्टफोलियो में 29 सेक्टर्स के करीब 200 स्टॉक्स आते हैं।
- फ़ंड किसी मार्केट कैप का पक्ष नहीं लेता है
- स्टॉक चुनने के लिए बॉटम-अप नज़रिया अपनाया जाता है

कम लीवरेज के साथ मज़बूत फंडामेंटल वाले स्टॉक्स का पोर्टफोलियो

- ऐसी कंपनियों में निवेश जिन्होंने अपना 30% से कम पूंजी स्रोत ब्याज वाले कर्ज से प्राप्त किया हो।
- ऐसी कंपनियों को आमतौर पर अपनी वृद्धि को फ़ंड करने के लिए बाहरी कर्ज की ज़रूरत नहीं पड़ती - उनकी आंतरिक कैश उत्पत्ति क्षमता काफी मज़बूत होती है।
- मौजूदा मार्केट्स में अनुभव की गई बाहरी लिक्विडिटी की दशाओं के बावजूद उनकी बढ़ने की क्षमता काफी अच्छी होती है।

मजबूत फंडामेंटल वाली कंपनियों का पोर्टफोलियो

पोर्टफोलियो में निम्न प्रकार की कंपनियां शामिल हैं :

- उच्च कैश उत्पत्ति
- उच्च पूंजी कार्यक्षमता
- उत्तम आमदनी वृद्धि संभावना

शरिया के सिद्धान्तों का सख्ती से पालन

- निष्पक्ष सलाहकारों द्वारा पोर्टफोलियो पर सख्ती से नज़र रखी जाती है ताकि शरिया के सिद्धान्तों का पूरी तरह पालन हो सके।
- किसी विचलन को निर्धारित समय अवधि के अंदर सुधार लिया जाता है।
- निषिद्ध आमदनी के मामले में शुद्धिकरण की प्रक्रिया

किसे निवेश करना चाहिए और क्यों निवेश करना चाहिए ?

- जो निवेशक शरिया का अनुपालन करने वाली इक्विटी और इक्विटी से संबंधित इंस्ट्रूमेन्ट्स में निवेश करना चाहते हैं।
- जो नैतिक समझे जाने वाले व्यवसायों से जुड़ी सामाजिक रूप में जिम्मेदार कंपनियों में निवेश करना चाहते हैं।
- जो निवेशक कम लीवरेज तथा मज़बूत फंडामेंटल वाली कंपनियों में निवेश करना चाहते हैं।
- मध्यम से लेकर अधिक जोखिम लेने की क्षमता वाले इक्विटी निवेशक जो 3 साल या अधिक के निवेश दायरे के साथ लंबी अवधि में सम्पत्ति सृजन करना चाहते हैं।

वितरक :