

જૂનાને વિદાય કરો.  
નવાને આવકારો.  
આ એક વૈવિધ્યસભર મત છે!



Savings  
Solutions



Birla Sun Life

## Medium Term Plan

(An Open ended Income Scheme)



Birla Sun Life  
Mutual Fund

### ખાસિયતો

- ઊંડાણપૂર્વકનું ધિરાણ સંશોધન
- તકોની ઓળખ
- ઉત્તરોત્તરના રોકાણનો વ્યૂહ

ખાસિયતો સ્કીમના ભાવિ દેખાવની કોઈ ખાતરી આપતી નથી.

વાત જ્યારે હોય રોકાણની, તો રોકાણના પરંપરાગત માધ્યમો સલામત વિકલ્પ હોઈ શકે છે. પરંતુ વાત હોય જ્યારે સંપત્તિના સર્જનની, તો એક અલગ અભિગમ જરૂરી બની જાય છે. અથવા તો એવું કહો કે એક વૈવિધ્યસભર અભિગમ!

બિરલા સન લાઈફ મિડિયમ ટર્મ પ્લાન એક એવી સ્કીમ છે જેનો ઉદ્દેશ એવી જામીનગીરીઓને ઓળખવાનો છે જે જોખમના નીચા સ્તરે ઊંચું વળતર ઓફર કરે છે અને તે પણ તેનામાં ચુનંદ રોકાણની તકો સાથે. આ સ્કીમનો પ્રાથમિક ઉદ્દેશ દેવા અને નાણાબજારના સાધનોમાં રોકાણો દ્વારા નિયમિત આવક સર્જિત કરવાનો છે જેથી યુનિટધારકોને નિયમિત ડિવિડન્ડની ચૂકવણી કરી શકાય અને તેનો બીજો ઉદ્દેશ, મૂડીની વૃદ્ધિ હાંસલ કરવાનો છે.



## પરિબળો કે જે રોકાણની જરૂરિયાતને ટેકો આપે છે

બિરલા સન લાઈફ મિડિયમ ટર્મ પ્લાનમાં

- છેલ્લા બે વર્ષમાં ગ્રાહક ભાવાંક 600 બીપીએસ જેટલો ઘટ્યો છે અને 5-6%ની સાંકડી રેન્જમાં રહેવાની અપેક્ષા છે
  - જથ્થાબંધ ભાવાંક બેઝ ઈફેક્ટને લીધે 2016માં અવળો થવાની અપેક્ષા છે, જેના લીધે કોર્પોરેટ ઈન્ડિયાને ભાવનું પીઠબળ સાંપડશે
  - સીએડી 1-2%ની વાજબી અને સંભાળી શકાય તેવી રેન્જ મર્યાદામાં રહેવાની અપેક્ષા છે
- સ્ત્રોત: બ્લૂમબર્ગ બીએસએલએએમસી

- બેઝ રેટની ગણતરી ફ્લેક્સિબલ સીમાંત પડતરના આધારે કરાઈ છે, જેના કારણે ભારતીય ઉદ્યોગજગત તેમજ એનપીએ સામે ઝઝૂમી રહેલી બેંકો બંનેને ટેકો મળી શકે છે
- સ્ત્રોત: બ્લૂમબર્ગ બીએસએલએએમસી

- જાહેર કેપેક્સ છેલ્લા 12 મહિનામાં ઘરેલુ માગ વૃદ્ધિમાં ચાવીરૂપ યોગદાનકર્તા રહ્યું છે
  - કર્મચારીઓને 7મા વેતનપંચ અનુસાર વેતનવૃદ્ધિની અપેક્ષા છે
  - સમગ્રલક્ષી સમાયોજન પ્રક્રિયા હાથ ધરાઈ રહી છે ત્યારે, નાણાકીય અને રાજકોષીય નીતિ આખરે વૃદ્ધિને વેગના ચાલન પરત્વે કાર્યરત રહી શકે છે.
- સ્ત્રોત: મોર્ગન સ્ટેનલી રિસર્ચ, બીએસએલએએમસી. ડેટા 29મી જાન્યુ 2016 અનુસાર

# રોકાણ અભિગમ

## નીચો/સાધારણ સમયગાળો

ક્રેડિટ સ્પ્રેડ થોડાક સમય માટે ઐતિહાસિક નીચી સપાટીએ રહ્યા બાદ વ્યાપક બનવા માંડ્યો છે. આ કારણથી, હજી પણ ઊંચી સાર્વત્રિક ઉપજોના સ્તરેથી લાભ મેળવવાની તકોનો સમય છે (AA, A સેગમેન્ટ) જેની સાથે અનુકૂળ વ્યાપ હિલચાલથી પણ લાભ મેળવવાની તક સંકલિત છે.

## ક્રેડિટ વિશ્લેષણ અને પોર્ટફોલિયો સંચાલન

બોન્ડની પસંદગી ઊંડાણપૂર્વકના ક્રેડિટ સંશોધન અને મૂલ્યાંકન આધારિત રહેશે જેને જોખમના સમતુલિત સ્તર સાથે ઊંચી ઉપજના માળખા થકી લાભ મળશે.

## એક્યુરલ પોર્ટફોલિયો

આ સ્કીમનો હેતુ પોર્ટફોલિયોમાં એક્યુરલ પરિબળ ચલાવવાનો છે જેમાં કોઈ બોન્ડને ખરીદીને પાકતી મુદત સુધી જાળવી રાખવાનો સમાવેશ થાય છે, જેથી ચક્રવૃદ્ધિ વ્યાજ થકી પ્રાથમિક રીતે આવક મેળવી શકાય.



## કેવી રીતે બિરલા સન લાઈફ મિડિયમ ટર્મ પ્લાન કામ કરે છે?

<p><b>સાતત્યપૂર્ણ રોકડ પ્રવાહ ભિન્ન ક્રેડીટ સાથે</b></p>	<p><b>+</b> ટ્રેડિંગ/મૂડીમાં વૃદ્ધિ</p>	<p><b>+</b> ધિરાણનો ફેલાવો</p>	<p><b>→</b> સંભવિત ઉપજો</p>
<p><b>ફોકસ</b> આધારભૂત કંપનીઓને ઓળખવી</p>	<p><b>રિ-રેટિંગની તકો</b> એકંદરે ઓછા સમજૂતી ક્રેડીટ અવકાશમાં તકોના પુનઃરેટિંગની તકોની ક્ષમતા</p>	<p><b>લાભ</b> ખોટી કિંમતની ક્રેડીટોને કારણે ક્રેડીટ કર્વ નીચો થાય છે</p>	
<p><b>ઇચ્છ્યું</b> લાંબાગાળાના પરિપ્રેક્ષ્યથી ઊંચી ઉપજ સાથે એક સમતુલિત ક્રેડીટ પ્રોફાઈલનું નિર્માણ કરવું</p>	<p><b>સમયગાળાની તકો</b> કોર્પોરેટ બોન્ડ્સ અને જી-સેક્સમાં સમયગાળાની ક્યારેક સાંપડતી તકોનો સમયગાળો</p>	<p><b>ઇચ્છ્યું</b> આરામદાયક દર અને તરલતાના વાતાવરણ દરમિયાન પોર્ટફોલિયો વાચટીએમ સુધારવા વ્યાપનો લાભ ઉઠાવવો</p>	<p>સક્રિય સમયગાળા સંચાલનનું મહત્વપૂર્ણ પરિબળ ધિરાણ જોખમો વિ. સમયગાળા વચ્ચે સાવધાનીપૂર્વક સમાધાન કરવા માટે જેમાં વાસ્તવિક રોકાણની પ્રક્રિયાના તમામ તબક્કે ગુણવત્તા જાળવી રખાય છે</p>

બિરલા સન લાઈફ એસેટ મેનેજમેન્ટ કંપની લિમિટેડની સઘન ક્રેડીટ સંશોધન ક્ષમતાઓ અને ડીલ સ્ટ્રક્ચરિંગ ક્ષમતા થકી લાભ સાંપડી શકે છે



## રોકાણની ફિલસૂફી

<p><b>S Stability (સ્થિરતા)</b></p>	<p><b>L Liquidity (તરલતા)</b></p>	<p><b>D Diversification (વૈવિધ્ય)</b></p>
<p><b>ક્રેડીટ જોખમ આકલન પ્રક્રિયા</b> ડિફોલ્ટ માટે ઝીરો ટોલરન્સના વચનનું નિર્માણ</p> <p><b>ચાવીરૂપ જોખમોનું મૂલ્યાંકન</b> વ્યાપાર (અસ્ક્યામત બાજુ), નાણાકીય બાબતો (જવાબદારી બાજુ), સંચાલન (અખંડતા અને ક્ષમતા)</p>	<p><b>નિર્માણ</b> સ્વ-તરલતા પોર્ટફોલિયો</p> <p><b>ફોકસ</b> અસ્ક્યામત-જવાબદારી વચ્ચે નિયંત્રિત મિસમેચ</p> <p><b>નિર્માણ</b> અણધારી તરલતાના સર્જનની અનુકૂળતા માટે પર્યાપ્ત પોર્ટફોલિયો ગુણવત્તા</p>	<p><b>વ્યૂહાત્મક રોકાણ નિર્ણયો</b> વૈવિધ્યકરણના વ્યૂહને અનુસરે છે</p> <p><b>ફોકસ</b> મોટો મંતવ્ય (અત્યંત લાંબો-ગાળો) મધ્યમ-ગાળાનો મંતવ્ય (વ્યાપાર ચક્ર) ટૂંકા-ગાળાનો મંતવ્ય (સિઝનલ મંતવ્ય)</p>

## કેવી રીતે બિરલા સન લાઈફ મિડિયમ ટર્મ પ્લાન કામ કરે છે?

બેન્યમાર્ક	કિસિલ AA ટૂંકા ગાળાનો બોન્ડ સૂચકાંક
રોકાણનો ઉદ્દેશ	આ સ્કીમનો પ્રાથમિક ઉદ્દેશ દેવા અને નાણાબજારના સાધનોમાં રોકાણો દ્વારા નિયમિત આવક સર્જિત કરવાનો છે જેથી યુનિટધારકોને નિયમિત ડિવિડન્ડની ચૂકવણી કરી શકાય અને તેનો બીજો ઉદ્દેશ, મૂડીની વૃદ્ધિ હાંસલ કરવાનો છે.
સમયગાળો	સામાન્ય પોર્ટફોલિયો સમયગાળો રેન્જ 1-5 વર્ષ. 24 મહિના અથવા તેથી વધુના રોકાણ માળખા સાથે રોકાણકારો માટે અનુકૂળ.
પ્લાન્સ/વિકલ્પો	આ સ્કીમમાં સમાન પોર્ટફોલિયો અને અલગ એનએવી સાથે રેગ્યુલર પ્લાન અને ડાયરેક્ટ પ્લાન હશે.
લઘુતમ અરજી મર્યાદા	લઘુતમ રૂ. 5000/- અને ત્યારબાદ રૂ. 1000/-ના ગુણાંકમાં.

સ્કીમ અંગેની વધુ માહિતી માટે, રોકાણકારો ઈન્ડની વેબસાઈટ પર ચાવીરૂપ માહિતી મેમોરેન્ડમ અને સ્કીમ માહિતી દસ્તાવેજને વાંચી શકે છે.

## Our range of financial solutions

### Savings

Regular Income

Tax Saving

Wealth Creation

Our savings solutions are aimed at preserving your money, providing you with liquidity and giving you tax-efficient returns.

The Financial Solution (Savings Solutions) stated above is ONLY for highlighting the many advantages perceived from investments in Mutual Funds but does not in any manner, indicate or imply, either the quality of any particular Scheme or guarantee any specific performance/returns.

Call 1-800-270-7000

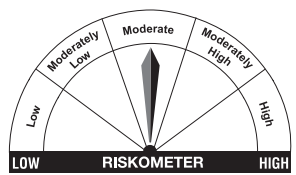
Contact your financial advisor



**Birla Sun Life**  
**Mutual Fund**

[mutualfund.birlasunlife.com](http://mutualfund.birlasunlife.com)

Connect with us on  <https://www.facebook.com/BSLMF>  <https://twitter.com/BSLMF>  <https://www.linkedin.com/company/bslmf>

Scheme:	This product is suitable for investors who are seeking:	
<b>Birla Sun Life Medium Term Plan</b> (An Open ended Income Scheme)	<ul style="list-style-type: none"> <li>income with capital growth over medium to long term</li> <li>investments in debt and money market instruments</li> </ul> <p>Investors should consult their financial advisors, if in doubt about whether the product is suitable for them.</p>	 <p><b>LOW RISKOMETER HIGH</b></p> <p>Investors understand that their principal will be at <b>Moderate</b> risk</p>

Distributed By:

**Mutual Fund:** Birla Sun Life Mutual Fund. **Asset Management Company / Investment Manager:** Birla Sun Life Asset Management Company Ltd. CIN: U65991MH1994PLC080811.  
**Registered Office:** One Indiabulls Centre, Tower - 1, 17th Floor, Jupiter Mill Compound, 841, Senapati Bapat Marg, Elphinstone Road, Mumbai - 400013.

**Mutual Fund investments are subject to market risks, read all scheme related documents carefully.**