



## विषय-वस्तु

	Page
प्राक्कथन	I-3
साभार	I-5
एनआईएसएम (NISM) सर्टिफिकेशन के बारे में	I-7
म्यूचुअल फंड डिस्ट्रीब्यूटरों के लिए सर्टिफिकेशन परीक्षा के बारे में	I-9

### अध्याय 1

#### म्यूचुअल फंड की अवधारणा और भूमिका

1.1	परिचय	1
1.2	फंड के प्रकार	8
1.3	पिछले कुछ वर्षों में महत्वपूर्ण प्रगति	22

### अध्याय 2

#### फंड स्ट्रक्चर एवं संघटक

2.1	भारत में म्यूचुअल फंड की कानूनी संरचना	25
2.2	म्यूचुअल फंड के मुख्य संघटक	27
2.3	अन्य सर्विस प्रोवाइडर	31

### अध्याय 3

#### विधिक और विनियामक स्थितियाँ

3.1	भारत में विनियामक की भूमिका	37
3.2	स्कीमों के लिए निवेश की सीमाएं	42
3.3	निवेशक का अधिकार और बाध्यताएं	44
3.4	क्या कोई म्यूचुअल फंड स्कीम ठप्प हो सकती है ?	51
	परिशिष्ट 1 : AMFI आचार संहिता	52
	परिशिष्ट 2 : म्यूचुअल फंड के इंटरमीडियरिज के लिए AMFI की आचार संहिता	57

### अध्याय 4

#### ऑफर दस्तावेज

4.1	ऑफर दस्तावेज - एन एफ ओ (नया फंड ऑफर), एस आई डी (स्कीम इनफार्मेशन दस्तावेज), एसएआई (अतिरिक्त सूचनाओं का विवरण)	63
4.2	की इनफार्मेशन मेमोरंडम	71
	परिशिष्ट 3 : स्कीम सूचना दस्तावेज (एसआईडी) का फार्मेट	77
	परिशिष्ट 4 : अतिरिक्त जानकारी का विवरण (SAI)	93
	परिशिष्ट 5 : महत्वपूर्ण जानकारी ज्ञापन (KIM)	100

### अध्याय 5

#### फण्ड वितरण और चैनल प्रबंधन व्यवहार

5.1	वितरण चैनल	105
5.2	चैनल प्रबंधन प्रक्रिया	112

**अध्याय 6****लेखांकन, मूल्यांकन और करारोपण**

6.1	लेखांकन और व्यय	123
6.2	मूल्यांकन	136
6.3	टैक्सेशन	138

**अध्याय 7****निवेशक सेवाएं**

7.1	निवेश की पात्रता	145
7.2	म्यूचुअल फंड निवेशकों के लिए 'केवाईसी' आवश्यकताएँ	147
7.3	म्यूचुअल फंडों में PAN से छूट	152
7.4	संस्थागत निवेशकों के लिए लागू अतिरिक्त दस्तावेज की आवश्यकता	153
7.5	विदेशी खाता कर अनुपालन अधिनियम (FATCA) और कॉमन रिपोर्टिंग मानक (CRS)	154
7.6	डीमेट खाते	154
7.7	म्यूचुअल फंड के साथ संव्यवहार	156
7.8	स्टॉक एक्सचेंज के माध्यम से संव्यवहार	174
7.9	निवेश प्लान और सेवाएं	176
	परिशिष्ट 6 : व्यक्तियों के लिए केवाईसी फॉर्म	193
	परिशिष्ट 7 : गैर-व्यक्तियों के लिए केवाईसी फॉर्म	196
	परिशिष्ट 8 : व्यक्तियों के लिए केवाईसी में परिवर्तन फॉर्म	198
	परिशिष्ट 9 : गैर-व्यक्तियों के लिए KYC ब्योरे परिवर्तन फॉर्म	200

## अध्याय 8

### फंडों का रिटर्न, जोखिम और प्रदर्शन

8.1	किसी स्कीम में रिटर्न और जोखिम के कारक	203
8.2	रिटर्न का मापन	211
8.3	किसी स्कीम में जोखिम के कारक	217
8.4	जोखिम का मापन	227
8.5	बेंचमार्क और प्रदर्शन	230
8.6	फंड प्रबंधक के प्रदर्शन का मात्रात्मक मापन	234

## अध्याय 9

### म्यूचुअल फंड स्कीम चयन

9.1	विभिन्न श्रेणियों की स्कीमों में से स्कीम का चयन कैसे करें?	240
9.2	किस स्कीम श्रेणी में से एक स्कीम का चयन किस प्रकार किया जाय?	247
9.3	किस स्कीम में से कौन सा विकल्प बेहतर है?	250
9.4	म्यूचुअल फंड के प्रदर्शन की परख के लिए डाटा का स्रोत	251

## अध्याय 10

### निवेशक के लिए सही निवेश उत्पाद का चयन

10.1	बचत और निवेश	257
10.2	मुद्रास्फीति जोखिम	258
10.3	वित्तीय और भौतिक आस्तियाँ	259
10.4	स्वर्ण - भौतिक या वित्तीय	262
10.5	रीयल इस्टेट - भौतिक या वित्तीय?	263

	<b>Page</b>
10.6 निवेशक के लक्ष्य प्राप्ति के लिए म्यूचुअल फंड का उपयोग	264
10.7 राष्ट्रीय पेंशन स्कीम (NPS)	267
10.8 अन्य वित्तीय उत्पाद	268

## अध्याय 11

### निवेशक को वित्तीय प्लानिंग में सहायता

11.1 वित्तीय प्लानिंग का परिचय	271
11.2 वैकल्पिक वित्तीय प्लानिंग दृष्टिकोण	276
11.3 वित्तीय प्लानिंग में जीवन चक्र और संपदा चक्र	277

## अध्याय 12

### मॉडल पोर्टफोलियो और वित्तीय प्लान की संस्तुति

12.1 जोखिम प्रोफाइल	283
12.2 आस्ति आबंटन	286
12.3 आदर्श पोर्टफोलियो	287
12.4 निवेश निर्णय करने में व्यवहारवादी पूर्वाग्रह	288
संक्षिप्ताक्षर की सूची	291