

Investor World

For Private Circulation Only

IEWA

Editorial Board -
President Emeritus:
Mr. N. L. Bhatia

President :
Mr. Bhavesh Vora

Vice President :
Mr. Dharmen Shah

Vol: VI / February 2024

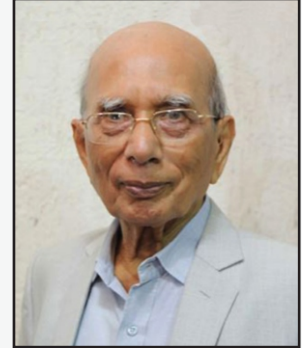
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(Regd. under Societies Acts
Regd. No. 656 Dt. 6-9-93)

Administrative Office :
Investor Education
& Welfare Association
407, Reena Complex,
Ramdev Nagar,
Vidyavihar (West),
Mumbai - 400 086.
Website : www.iewa.in
E-mail : info@iewa.in



Mr. Bhavesh Vora
President



Shri. N. L. Bhatia
President Emeritus

Editorial - February 2024

The Power of Compounding - Guide to Wealth Creation

Imagine a tiny acorn falling to the ground. In time, it grows into a majestic oak tree, towering over everything around it. The secret behind this transformation is compounding - the same principle that can turn your modest investments into substantial wealth over time. In this article, we'll explore the power of compounding and how it can work wonders for your financial future, even if you're just starting out as a layman investor.

Understanding Compounding:

At its core, compounding is the process of generating earnings on an investment's reinvested earnings. In simpler terms, it's like earning interest not only on your initial investment but also on the interest that accumulates over time. This snowball effect is what makes compounding so powerful.

The Magic of Time:

One of the key ingredients in compounding is time. The longer your money stays invested, the more it can benefit from the power of compounding. Even small contributions made consistently over a long period can lead to substantial wealth accumulation.

Let's illustrate this point: Suppose you start investing Rs. 5,000 per month in a retirement account at the age of 25 and continue until you're 60. Assuming an average annual return of 10%, you'll have over Rs. 2.5 crore by the time you retire. However, if you delay investing until you're 35, you'll end up with less than half of that amount, despite investing for the same number of years.

To harness the power of compounding effectively, here are a few practical tips for layman investors:

1. **Start Early:** Time is your greatest ally when it comes to compounding. The earlier you start investing, the more time your money has to grow.
2. **Stay Consistent:** Make regular contributions to your investment portfolio, even if they're small. Consistency is key to maximizing the benefits of compounding.
3. **Reinvest Earnings:** Instead of withdrawing your investment earnings, reinvest them to fuel further growth. This accelerates the compounding process.
4. **Choose the Right Investments:** Select investments with growth potential and compounding in mind, such as stocks, mutual funds, and index funds.

Compounding is a simple yet powerful concept that has the potential to transform your financial future. By understanding how compounding works and implementing sound investment strategies, even layman investors can build substantial wealth over time.

Remember, the key ingredients are time, consistency, and patience. So start early, stay invested, and let the power of compounding work its magic for you.

INSIDE

- 1) The Significance of
Nomination in
Financial Assets3
- 2) દરેક બચતકારને રોકાણકાર
બનાવવાનું લક્ષ્ય4

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

Views expressed by contributors are their own and the association does not accept any responsibility.

You don't miss the updates
on your online orders as your
mobile number is registered with them.

**Then why miss your
demat transaction updates
by not registering your mobile number
with the depository participant?**



INVEST RIGHT TOH FUTURE BRIGHT

Visit <https://www.bseipf.com/doandonts.html> to know safe investing practices.

THE SIGNIFICANCE OF NOMINATION IN FINANCIAL ASSETS

Nomination in financial assets such as bank accounts, demat accounts, and insurance policies holds paramount importance in ensuring seamless asset transfer and safeguarding the interests of beneficiaries. Despite its seemingly technical nature, nomination serves as a crucial tool in estate planning and asset distribution, offering peace of mind and financial security to individuals and their loved ones. Let's delve deeper into why nomination is indispensable in managing financial assets.

1. Smooth Asset Transfer

Nomination simplifies the process of transferring financial assets to the rightful heirs or beneficiaries in the event of the asset holder's demise. By nominating individuals or entities, such as family members, spouses, or trusts, the asset holder designates who will receive the proceeds or benefits associated with the asset. This streamlined transfer mechanism minimizes bureaucratic hurdles and ensures that the intended recipients receive their entitlements promptly.

2. Avoiding Probate Delays

In the absence of a nomination, the transfer of financial assets may be subject to probate proceedings, which can lead to significant delays and administrative complexities. Probate is the legal process through which a deceased person's estate is settled and distributed according to the law. By nominating beneficiaries, the assets bypass probate and are directly transferred to the nominees, sparing them and their families from protracted legal proceedings and associated costs.

3. Protection of Interests

Nomination acts as a protective measure to safeguard the interests of beneficiaries, particularly in cases where there may be disputes or uncertainties regarding asset distribution. By clearly specifying the nominated individuals or entities, the asset holder ensures that their wishes are respected and that their loved ones are adequately provided for in the event of their demise. This preemptive action minimizes the likelihood of conflicts and ensures a smoother transition of assets.

4. Continuity of Financial Support

Nomination is especially crucial in financial products such as life insurance policies and retirement accounts, where the designated beneficiaries receive financial support following the demise of the policyholder or account holder. By nominating beneficiaries, individuals can ensure that their loved ones receive the intended financial assistance, thereby providing continuity of support during challenging times and helping to secure their financial future.

5. Flexibility and Control

Nomination offers individuals the flexibility to update or change their beneficiaries as per their evolving circumstances or preferences. Life events such as marriage, divorce, or the birth of children may warrant revisions to existing nominations to reflect the changes in one's familial or financial situation. By exercising this control, individuals can adapt their asset distribution strategies to align with their current priorities and responsibilities.

6. Estate Planning Tool

In the broader context of estate planning, nomination forms an integral part of a comprehensive strategy to manage one's assets and legacy effectively. Alongside wills, trusts, and other legal instruments, nomination allows individuals to delineate their wishes regarding asset distribution and ensure that their loved ones are provided for according to their intentions. By incorporating nomination into their estate planning efforts, individuals can achieve greater certainty and peace of mind regarding the disposition of their assets.

In summary, nomination in financial assets is not merely a technical formality but a strategic decision with profound implications for asset transfer, beneficiary protection, and estate planning. By nominating beneficiaries, individuals can facilitate seamless asset transfer, mitigate legal complexities, and ensure the continuity of financial support for their loved ones. As such, nomination emerges as a vital component of sound financial planning and responsible asset management.

દરેક બચતકારને રોકાણકાર બનાવવાનું લક્ષ્ય

કોઈ પણ કંપનીના શેર ખરીદતાં પહેલાં તેનાં ફંડામેન્ટલ્સ સમજી લો



લાંબે ગાળે શેરબજારમાં તેજી રહેવાની છે અને વધવાની છે એ માટેના ફંડામેન્ટલ, ટેક્નિકલ કે અન્ય કોઈ પણ કારણો ઉપરાંત એક સૌથી મોટું કારણ અમને એ દેખાતું રહે છે કે હજી બહુ મોટો બચતકાર વર્ગ શેરબજારમાં આવવાનો બાકી છે, જે હવે પછી સતત આવતો રહેશે એવી આશા છે. હજી તો માંડ-માંડ દેશનો એક-દોઢ ટકા વર્ગ શેરોમાં સીધું રોકાણ કરતો થયો છે, જસ્ટ વિચારો, આ ટકાવારી પાંચ ટકા થશે તો પણ બજારમાં કેવી ધમાલ થશે અને સારા શેરો ખરીદવા તેમ જ સાચવી રાખવા કેવી તૈયારી થશે. વિકસિત દેશોમાં શેરોમાં રોકાણ કરતા વર્ગની ટકાવારી ૨૫ ટકા ઉપર રહેતી હોવાનો અંદાજ છે. જ્યારે કે જગતમાં સૌથી વધુ બચત કરવાનો યશ ભારતને નામે લખાયો છે. અહીં ઘરગથ્થુ બચતોનું પ્રમાણ વિશ્વમાં ટોચના સ્થાને આવે છે, પરંતુ આ બચતમાંથી ખૂબ જ ઓછો હિસ્સો શેરબજારમાં આવે છે.

અહીં એ નોંધવું મહત્ત્વનું છે કે સરકાર પોતે બચતકારને રોકાણકાર બનાવવા ઉત્સુક છે. દેશમાં ઈક્વિટી કલ્ટનો વ્યાપ વધતો રહે એ દેશના વિકાસ માટે પણ જરૂરી છે.

કંપનીઓમાં શિસ્ત વધારવાનું અભિયાન

વધુને વધુ રોકાણકારો શેરોમાં રોકાણ કરતા થાય એવું સરકાર ઇચ્છે છે, પરંતુ આ સાથે હવે સરકાર એ વાત પર પણ ભાર આપવા લાગી છે કે આ રોકાણકારો પોતાની મહામોલી, મહેનતની કમાણી સમજી-વિચારીને બજારમાં રોકે, તેથી હવે સરકાર વતી કંપની બાબતોના મંત્રાલયે રોકાણકારોને એલર્ટ કરવા ઉપરાંત કંપનીઓને પણ શિસ્તમાં લાવવાનાં સક્રિય પગલાં લેવાનાં શરૂ કરી દીધાં છે અને તે પણ નિયમિત. કંપનીમાં રોકાણ કરતી વખતે તેના ફંડામેન્ટલ્સનું મહત્ત્વ વિશેષ હોય છે, તેથી મિનિસ્ટ્રી ઓફ કંપની અફેર્સ તરફથી કંપનીઓની બેલેન્સશિટ, હિસાબ-કિતાબ ચોખ્ખા સ્વરૂપે અને વધુ ને વધુ પારદર્શક સ્વરૂપે બહાર આવે એવી સિસ્ટમ બનાવાઈ છે. આ ઉપરાંત કોર્પોરેટ ક્ષેત્રના આંકડાઓ વ્યાપક રીતે અને સરળ રીતે ઉપલબ્ધ બને એવી વ્યવસ્થા કરાઈ છે, જેથી ઈન્વેસ્ટરો તેના આધારે રોકાણ નિર્ણય લઈ શકે.

કંપની અફેર્સ મંત્રાલયે આ વિષયમાં ચાર જુદી-જુદી વેબસાઈટ રચી છે અને તેના પર રોકાણકારોને માહિતી, માર્ગદર્શન અને શિક્ષણ મળે એવી ભરપૂર જોગવાઈઓ કરી છે.

વધુમાં મિનિસ્ટ્રીએ ઇન્વેસ્ટર એજ્યુકેશન એન્ડ પ્રોટેક્શન ફંડની સ્થાપના કરી છે, જેમાંથી મિનિસ્ટ્રી આ ક્ષેત્રે કામ કરતી સ્વૈચ્છિક સંસ્થાઓને નાણાકીય તેમ જ ટેકનિકલ સહાય પણ કરે છે.

સરકારનું લક્ષ્ય એ જ છે કે રોકાણકારો જાગૃત, માહિતગાર અને એલર્ટ તેમ જ આ વિષયમાં શિક્ષિત બને. જ્યારે કે કંપનીઓમાં કોર્પોરેટ ગવર્નન્સનું ધોરણ વધુ સારું અને શિસ્તબદ્ધ બને, મિનિસ્ટ્રી આ તમામ સાધનો કે માધ્યમો મારફત રોકાણકારોને જોખમ અને વળતર, તેમના અધિકારો-જવાબદારીઓ પ્રત્યે જાગૃત કરે છે, જેના આધારે રોકાણકારો સમજીને ઇન્વેસ્ટમેન્ટ નિર્ણયો લઈ શકે.

આ ચાર વેબસાઈટ પર ધ્યાન આપો

રોકાણકારોનાં હિતોની રક્ષા તથા જાળવણી માટે મિનિસ્ટ્રી ઓફ કંપની અફેર્સ દ્વારા જે ચાર વેબસાઈટ ઉપલબ્ધ બનાવાઈ છે તેમાં એમસીએ.જીઓવી.ઇન કંપનીઓ વિશે વ્યાપક માહિતી પૂરી પાડે છે. ઇન્વેસ્ટર હેલ્પલાઈન ઈન ઑનલાઈન પોરો રોકાણકારોની ફરિયાદોનો ઉકેલ લાવવાની કામગીરી બજાવે છે, જ્યારે આઈઈપીએફ. જીઓવી. ઈન રોકાણકારોને જાગૃત બનાવવા માટેનું વિવિધ સાહિત્ય-માર્ગદર્શન ઉપલબ્ધ બનાવે છે અને ચોથી વેબસાઈટ વૉચઆઉટઈન્વેસ્ટર.કોમ ડીફીલિંગ-નિષ્ફળ, ગરબડવાળી કંપનીઓ અને ડિરેક્ટરોની માહિતી ઉપલબ્ધ બનાવે છે. રોકાણકારોનાં હિતોની રક્ષા તથા જાળવણી માટે મિનિસ્ટ્રી ઓફ કંપની અફેર્સ દ્વારા જે ચાર વેબસાઈટ ઉપલબ્ધ બનાવાઈ છે તેમાં એમસીએ.જીઓવી.ઇન કંપનીઓ વિશે વ્યાપક માહિતી પૂરી પાડે છે. ઇન્વેસ્ટરહેલ્પલાઈન.ઈન ઑનલાઈન ધોરણે રોકાણકારોની ફરિયાદોનો ઉકેલ લાવવાની કામગીરી બજાવે છે, જ્યારે આઈઈપીએફ.જીઓવી.ઈન રોકાણકારોને જાગૃત બનાવવા માટેનું વિવિધ સાહિત્ય-માર્ગદર્શન ઉપલબ્ધ બનાવે છે અને ચોથી વેબસાઈટ વૉચઆઉટઈન્વેસ્ટર.કીમ ડીફીલિંગ-નિષ્ફળ, ગરબડવાળી કંપનીઓ અને ડિરેક્ટરોની માહિતી ઉપલબ્ધ બનાવે છે.

વિવિધ ભાષામાં જ્ઞાન આપવું જરૂરી

સરકારે ઈન્વેસ્ટર એજ્યુકેશનના સક્રિય બનાવેલા પ્રયાસોને બિરદાવીએ, પરંતુ આ સાથે એમ કહેવું પણ જરૂરી છે કે સરકારે આ પ્રયાસોને શહેરો પૂરતા કે એકાદ-બે ભાષા પૂરતા મર્યાદિત રાખવાને બદલે વિવિધ પ્રાદેશિક ભાષામાં પણ કરવા જોઈએ અને તેને આ ભાષાના માધ્યમથી ગ્રામ્ય સ્તરે પણ લઈ જવા જોઈએ, જેથી અંગ્રેજી ભાષા સાવ કે બરાબર નહીં સમજી શકનાર વ્યાપક વર્ગ સુધી પણ સહેલાઈથી અને અસરકારક રીતે પહોંચી શકાય. એજ્યુકેશનનો મામલો હોય ત્યાં કૉમ્યુનિકેશનનું મહત્ત્વ ખાસ વધી જાય છે અને આ કૉમ્યુનિકેશન સરળ અને સ્પષ્ટ ભાષામાં હોવું ખૂબ જ આવશ્યક હોય છે. હાલ તો મુંબઈ શેરબજાર પ્રથમ એક્સચેંજ છે જે તેની વેબસાઈટ અંગ્રેજી ઉપરાંતની ત્રણ ભાષામાં - ગુજરાતી, હિંદી અને મરાઠીમાં ઉપલબ્ધ કરાવી રોકાણકારોને મૂડીબજાર વિશે શિક્ષિત, જાગૃત અને માહિતગાર બનાવી માર્ગદર્શન આપવાની મહત્ત્વની ભૂમિકા ભજવી રહ્યું છે.

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF INVESTORS

(Annexure-2 by SEBI)

(Courtesy- Security and Exchange Board of India)

Rights of Investors

- Get Unique Client Code (UCC) allotted from broker.
- Get a copy of KYC and other documents executed from intermediary.
- Get trades executed in only your UCC.
- Place order on meeting the norms agreed to with the Member.
- Get best price.
- Get the contract note for trades executed.
- Ask the details of charges levied.
- Receive funds and securities on time.
- Receive statement of accounts from trading member.
- Ask for settlement of accounts.
- Get statements as per agreed schedule.

Obligations of Investors

- Execute Know Your Client (KYC) documents and provide supporting documents.
- Understand the voluntary conditions being agreed with the trading member.
- Understand the rights given to the Trading Members.
- Read Risk Disclosure Document.
- Understand the product and operational framework and deadlines. Pay margins in time.
- Pay funds and securities for settlement in time.
- Verify details of trades, Verify bank account and DP account for funds and securities movement.
- Review contract notes and statement of account.

Disclaimer : - The illustration are merely indicative in nature which should not be construed as investment advice and neither ensure you profits nor protect you from making a loss in declining market.

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

On behalf of Investor Education & Welfare Association.