



# Investor World

For Private Circulation Only

**IEWA**

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

President :  
**Mr. Bhavesh Vora**

Treasurer :  
**Mr. Dharmen Shah**

**Vol: III /June 2021**

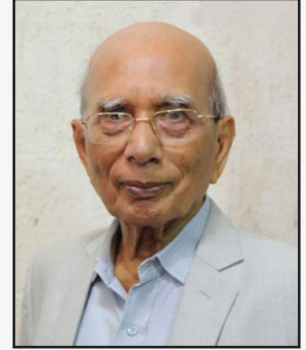
**Bulletin of  
Investor Education &  
Welfare Association**

(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](http://www.iewa.in)  
E-mail : [info@iewa.in](mailto:info@iewa.in)



**Mr. Bhavesh Vora**  
President



**Shri. N. L. Bhatia**  
President Emeritus

## Editorial - June 2021

1st July is celebrated as Doctor's Day and Chartered Accountant's Day. It's a coincidence that professionals that take care of your Health and professionals that take care of your Wealth both celebrate their founding day as 1st July. Though, medical profession is much older than CA profession. However, it is truly said that to enjoy your Wealth you need good Health. It is absolutely necessary that you maintain basic self-discipline in managing your health as well as wealth.

Some basic principles of maintaining sound health are – (1) do Regular Exercise/walk/swim. Do not remain idle (2) have simple diet (3) avoid/minimise junk food (4) maintain regular sleep habits (5) get regular health check ups (6) lead a stress-free life and (7) take professional advice and do not self-medicate.

Some basic principles to maintain good wealth are (1) have regular saving and investment habit. Do not keep your funds idle (2) Keep your investments simple (that you can understand) (3) avoid tips and get fast rich ideas (4) Invest Long Term (sleep over your investments for wealth creation) (5) Regularly monitor your investments (6) do not speculate to avoid stress (7) seek professional advice whenever required.

As one can see, the basic 7 principles of maintaining good health and good wealth are the same. Most important aspect is to remain aware of what is happening to your health and what is happening to your wealth. Ignorance in either case is definitely not bliss. It can jeopardize your mental peace and put you into lot of mental anguish and unnecessary expenses and unforeseen losses.

So on this very important day of 1st July promise yourself a good life by following the above principles of good health and good wealth. Cheers !!

-CA. Dharmen Shah

### INSIDE

- 1) INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET (June 2021) .....3
- 2) કયાં જવું એ સૂઝે નહીં ત્યારે શાંતિથી ઊભા રહી જવામાં સાર .....5
- 3) सोने खरेदी करण्यापूर्वी.....7

## INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

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

# CUT THE NOISE OF RUMOURS BEFORE INVESTING.



Don't believe in rumours (also called 'tips') that promise amazing returns. These rumours, which spread via the internet on SMS, often come from dubious sources. So, acting on such information can lead to financial losses.

ISSUED IN PUBLIC INTEREST BY THE BSE INVESTORS' PROTECTION FUND

# INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET (JUNE 2021)

(Courtesy: BSE IPF/SEBI)

➤ **Streamlining the process of IPOs with UPI in ASBA and redressal of investor grievances.**

SEBI had earlier vide Circular No. SEBI/HO/CFD/DIL2/CIR/P/2021/2480/1/M dated March 16, 2021, which came into effect from May 01, 2021 had put in place measures to have a uniform policy to further streamline the processing of Application Supported by Blocked Amount (ASBA) applications of investors in IPOs of companies, through Unified Payment Interface (UPI) process.

The RTAs, Lead Managers and Self Certified Syndicate Banks (SCSBs) have approached SEBI seeking additional time for implementing the system changes given the prevailing uncertainty due to the Covid-19 pandemic. In view of the representations received from these stakeholders, the timelines for implementation of the provisions of the said circular has been decided as under.

**SMS Alerts:** While SCSB's shall continue to send SMS alerts during the actual block/debit/unblock of UPI mandate in the prescribed format, the details of total number of shares applied/allotted/non-allotted etc. shall be included in SMS for Public Issues opening on/after January 01, 2022.

**Web Portal for Closed User Group (CUG) by Sponsor banks:** In view of the representations received from the stakeholders, it has been decided that ;

1. The automated web portal shall be live and operational after due testing and mock trials with the CUG entities for Public Issues opening on or after October 01, 2021. The requisite information on this automated portal shall be updated periodically in intervals not exceeding two hours.
2. To ensure that the unblocking is completed on T+4, the Lead Managers, on a continuous basis and before the opening of the public issue shall take up the matter with the SCSB's at appropriate level.

**Impact on investors of above provisions:**

- Investors will continue to get SMS alerts about the funds which are blocked/debited/unblocked, which is the most important thing for them to know. Only the alerts related to shares allotted/non-allotted will be received for public issues opening on or after January 1, 2022. However, in the meantime this information is available to the investors instantly on the RTA / Exchange website from where they can access the same.
- Unblocking of funds in the accounts of investors will happen on T+4 basis and to ensure this lead managers and co-ordinate with SCSBs appropriately. This is the most beneficial change taken place, especially in the scenario where investors have opportunity to apply in the next lined up company's IPO.

➤ **Settlement of Running Account of Client's Funds lying with Trading Member (TM)**

SEBI had extensive discussions with Stock Exchanges and broking industry representatives, to devise a framework to reduce the risk of misuse of client's funds lying in the hands of brokers. SEBI has thereafter partially modified its earlier circulars dated December 03, 2009 and September 26, 2016 on settlement of running account, and decided as under:

1. The settlement of running account of funds of the client shall be done by the Trading Member (TM) after considering the End of the day (EOD) payable amount as on the date of settlement across all the Exchanges, at least once within a gap of 30 / 90 days between two settlements of running account as per the preference of the client.
2. Client's running account shall be considered as settled only by making actual payment into client's bank account and not by making any journal entries. Journal entries in client account shall be permitted only for levy / reversal of charges in client's account.
3. For the clients having credit balance, who have not done any transaction in the 30 calendar days since the last transaction, the credit balance shall be returned to the client by TM, within next three working days irrespective of the date when the running account was previously settled.

4. In cases where physical payment instrument (cheque or demand draft) is issued by the TM towards the settlement of running account due to failure of electronic payment instructions, the date of realization of physical instrument into client's bank account shall be considered as settlement date and not the date of issue of physical instrument.
5. Retention of any amount towards administrative / operational difficulties in settling the accounts of regular trading clients (active clients), shall be discontinued.
6. The Authorized person of TM is not permitted to accept client's funds and securities. The TM should keep a proper check. Proprietary trading by Authorized person should be permitted only on his own funds and securities and not using any of the client's fund.
7. Once the TM settles the running account of funds of a client, an intimation shall be sent to the client by SMS on mobile number and also by email. The intimation should also include details about the transfer of funds (in case of electronic transfer – transaction number and date; in case of physical payment instruments – instrument number and date). TM shall send the details about any amount retained along with the statement of running accounts to the clients within 5 working days.
8. Client shall bring any dispute on the statement of running account, to the notice of TM within 30 working days from the date of the statement. Stock Exchanges shall develop online system for effective monitoring of timely settlement of running account for funds of client and to verify that excess clients' funds are not retained by the TM as on the date of settlement of running account. The intent of the online system shall be to discourage TM from retaining excess funds of clients after settlement of running account, by considering all the client obligations across exchanges.

#### **Impact on investors of above provisions:**

With these changes, SEBI has addressed the most important issues and brought clarity about settlement of running accounts which many of the investors are preferring. These provisions will benefit the investors at large in following manner.

- It is the investor who will have choice to instruct the TM, at what interval i.e either 30 days or 90 days, his settlement account is to be settled and TM has to follow that instruction.
- Merely by passing journal entry in the ledger account of client, TM cannot say that client's settlement account is settled. TM has to actually make the payment into the bank account of the client, then only it will be considered as settled.
- When TM issues cheque in favour of client i.e. make the payment in physical mode, the date of actual credit in the bank of account of the client will be considered as date of settlement and not the date of issue of cheque. This is very important provision for the benefit of investors.
- It will be responsibility of the TM to keep check on its authorised persons to ensure that they are not using the clients' funds and securities for the own trades of TM. By these clients has held TM responsible in case any such thing happen and seek compensation through various redressal mechanisms available.
- Upon settlement of account by TM, SMS alerts will be received by them within specified time period, by which investors will get to know about the same in time bound manner.
- There will be a monitoring system developed by Stock Exchanges to check that everything as mentioned above is happening for the benefit of investors. This is very important since someone from regulatory side will be monitoring.

#### **➤ Alignment of interest of Key Employees of Asset Management Companies (AMCs) with the Unit holders of the Mutual Fund Schemes**

SEBI vide Circular no. SEBI/HO/IMD/IMD-I/DOF5/P/CIR/2021/553 dated April 28, 2021, specified provisions regarding 'Alignment of interest of Key Employees of Asset Management Companies (AMCs) with the Unitholders of the Mutual Fund Schemes', whereby key employees were to be given part of remuneration by way of units of the MF schemes of their Fund house.

The aforesaid circular was to be applicable with effect from July 01, 2021. However, based on the feedback received from stakeholders, it has been decided to extend the date of implementation of the circular to October 1, 2021.

## કયાં જવું એ સૂઝે નહીં ત્યારે શાંતિથી ઊભા રહી જવામાં સાર

તમે ચાર રસ્તા (ચોરાહા) પર ઊભા હો અને તમારે ચોક્કસ જગ્યાએ પહોંચવાનું છે, પરંતુ હવે ચારમાંથી કયા રસ્તા પર જવું એ ખયાલ આવતો નથી, તો તમે શું કરો ? જો તમે પાકી માહિતી વિના કોઈ એક રસ્તે નીકળી પડ્યા અને રસ્તો ખોટો જડ્યો તો નુકસાન થઈ શકે, તેથી તમે કોઈ જાણકાર વ્યક્તિને પૂછી લેશો અને એ સમયે કોઈ જાણકાર વ્યક્તિ ત્યાં ન મળે તો તમે થોડો સમય રાહ જોવાનું પસંદ કરો એવું બની શકે, કેમ કે જાણ્યા વિનાના માર્ગે નીકળી પડવામાં જોખમ હોય છે. બસ, શેરબજારમાં પણ આવી જ અનિશ્ચિત સ્થિતિ હોય છે, કેટલાક સંજોગોમાં બજારની કોઈ દિશા નક્કી થતી જણાતી નથી અને તેના ખરા સંદેશ પણ મળતા નથી ત્યારે રાહ જોવામાં શાણપણ રહે છે. ઈન શોર્ટ. જ્યારે કયાં જવું એ ન સૂઝે ત્યારે જ્યાં હો ત્યાં ઊભા રહી જવામાં મજા છે.



જયેશ ચિતલિયા  
પત્રકાર

રાહ જોતી વખતે સમયનો સદુપયોગ કરો.

**તમને થશે રાહ કયાં સુધી જેવી ? અને રાહ જોયા બાદ પણ શું થશે ?**

અમે એમ નથી કહેતાં કે કાયમ રાહ જ જોયા કરવી, બલકે આ સમયનો ઉપયોગ કરો. જ્યારે કંઈ ન સૂઝે ત્યારે અભ્યાસ વધારી દો. હા, થોડા દિવસો શેરોની ખરીદી કે વેચાણ નહીં કરો તો પાતળા નહીં થઈ જાવ. આ સમય દરમિયાન શ્રેષ્ઠ શેરોની શોધ કરો, વેલ્યુ સ્ટોકસ કે ગ્રોથ સ્ટોકસની શોધ ચાલુ કરો. યાદ રહે, હીરાને એ કોલસાના સ્વરૂપમાં હોય ત્યારે શોધી કે ઓળખી કાઢવામાં જ ખરો લાભ હોય છે.

આપણી બજારમાં એવી અનેક કંપનીઓ હોય છે, જેના પર રોકાણકાર વર્ગનું વ્યવસ્થિત ધ્યાન પડ્યું ન હોય, બજારના આવા સમયમાં જ્યારે કંઈ ન કરવાનું વાતાવરણ હોય ત્યારે આવી કંપનીઓ શોધવામાં વધુ સાર રહે છે.

**પણ આવી કંપનીઓને શોધવી કે ઓળખવી કઈ રીતે ?**

યસ, આ સવાલ મહત્વનો છે. આ પ્રકારની કંપનીઓના સૌપ્રથમ સેક્ટર જોઈ લો. એ સેક્ટરમાં તે સમયે કેવા સંજોગો છો એ જાણી લો. તે સેક્ટરની અગ્રણી કંપનીઓની યાદી તૈયાર કરો. હવે આ યાદીવાળી કંપનીઓમાંથી કઈ કંપનીના ક્વા વિકાસ છેલ્લા ત્રણ કે પાંચ વરસમાં થયો છે તે જાણો. જો તેમાં કોઈ કંપનીનો વિકાસ ઓછો કે નહીંવતુ થયેલા જણાય તો તેના નાણાકીય આંકડા જોઈને અને કારણો જાણીને હવે પછી તેમાં શું થઈ શકે છે તેના અંદાજ મેળવા. આવી કંપનીઓના શેરોના ભાવ જુઓ. જો સમાન વિકાસ ધરાવતી કંપનીઓના ભાવોમાં ફરક ભાગ તો જેના ભાવ હજી નીચા જણાય તેને અલગ તારવી તેના મેનેજમેન્ટનો ટ્રેક રેકર્ડ જાણીને આ શેરને તમારા પોર્ટફોલિયોમાં સ્થાન આપો.

## કંપનીઓની માહિતી ક્યાંથી મળે ?

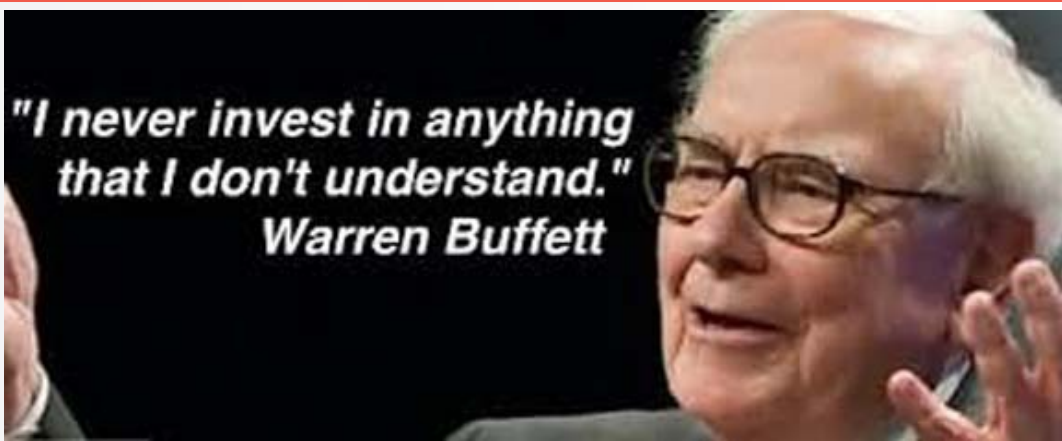
તમને કદાચ થઈ શકે કે આ બધી ઉપર્યુકત માહિતી મેળવવી ક્યાંથી ? જેનો જવાબ છે. આવી માહિતી હવે સહેલાઈથી શેરબજારની વેબસાઈટ પરથી મળે છે. તેમ જ ક્રિસિલ, ઈકરા, કેર વગેરે જેવી રિસર્ચ અને રેટિંગ એજન્સીઓના રિસર્ચ રિપોર્ટમાંથી મેળવી શકાય છે. આ પ્રકારના રિસર્ચ રિપોર્ટ હવે તેમની પોતાની વેબસાઈટ ઉપરાંત શેરબજારની વેબસાઈટ પર પણ ઉપલબ્ધ થાય છે.

## વર્તમાન પોર્ટફોલિયોની સમીક્ષા કરો

શેરબજારના મંદ સમયમાં બીજું એક કરવા જેવું કામ હોય છે , પોર્ટફોલિયો ચર્નિંગ અર્થાત આ પ્રતિક્ષાના સમયમાં તમારી પાસે જ પોર્ટફોલિયો છે. તેનું બારીક નિરીક્ષણ અને પરીક્ષણ કરી લો. ક્યો શેર ક્યારે ખરીદ્યા હતા અને આવેલા સમય બાદ તેમાં કેટલું વળતર છૂટ્યું છે ? એ શેર ક્યા ઉદ્યોગ કે સેક્ટરનો છે ? તેની હાલ શું સ્થિતિ છે ? શું સ્કોપ છે ? શું આ શેરોમાં લોસ બુક કરી લેવા જોઈએ ? કે પછી તેમાં નીચા ભાવે ખરીદી કરી એવરેજ નીચે લાવવી જોઈએ ? ક્યા શેરો કાઢી નવા શેર ઉમેરવા જોઈએ ? વગેરે જેવા સવાલો સાથે બેસી પોર્ટફોલિયોની સમીક્ષા કરતા રહવું જોઈએ.

## આ કામ મુશ્કેલ લાગે છે ?

હવે જો અમારાં ઉપર મુજબના કામ તમને ભારેખમ લાગતાં હોય અને તે કર્યા વિના તમારે શેરોની પસંદગી કરી લેવી છે તો એનો અર્થ એ થાય કે તમે જોખમ સાથે પણ આગળ વધવા માગો છો અથવા તમારી પાસે ચોક્કસ પ્રોફેશનલ સલાહકાર છે, પણ જો તમારી પાસે સાચો સલાહકાર ન હોય અને તમે જોખમ લેવા પણ તૈયાર ન હો તો પછી તમારી પાસે એવો માર્ગ બચે છે, જેમાં તમે એ રોકાણ સાધનોમાં રોકાણ કરો, જે તમને વળતર શેરબજારની ઓવરઓલ વૃદ્ધિ જેવું આપે, પણ મહત્તમ સલામતી સાથે આપે. આ સાધનોનું નામ છે ઈટીએફ (એક્સચેન્જ ટ્રેડેડ ફંડ), એસઆઈપી, ઈન્ડેક્સ ફંડ. આ સૂચન કરતાં પહેલાં સ્ટોક સિલેક્શન બાબત આટલું લાંબુ સમજાવવાનું કારણ એ જ હતું કે તેનાથી ખયાલ આવે કે કોઈ પણ શેરની અભ્યાસ કરીને પસંદગી કરવી કેટલું અઘરું કામ છે. જ્યારે તેને બદલે ઈન્ડેક્સ આધારિત ફંડમાં રોકાણ કરવાથી પોર્ટફોલિયો આપોઆપ ડાઈવર્સિફાઈડ બની જાય છે.



## सोने खरेदी करण्यापूर्वी..

दसरा- दिवाळी म्हटली कि आपल्या मराठी बांधवांची सोने खरेदीची धावपळ चालू होते. बरेच जण सोनाराकडे जाऊन सोन्याची नाणी किंवा सोन्याचे दागिने खरेदी करित असतात. ह्या सणासुदीला सोने खरेदीदार थोडे द्विधा मनस्थितीत दिसतायेत. कारण गेल्या ६-८ महिन्यात सोन्याचे भाव २०% पेक्षा जास्त वाढले. नवीन सोने आता खरेदी करावे का कि थोडे थांबून सोन्याचे भाव खाली येतात का पाहावे असा विचार करताना सोने खरेदीचा निर्णय करणं अवघड जात आहे. सोने खरेदी करणारे दोन प्रकारचे लोक असतात. १) ज्यांना आपल्या मुला/ मुलींच्या काही वर्षांनंतर होणाऱ्या लग्नसराईसाठी सोने जमवायचे असते. २) काहींना सोने हा अतिशय सुरक्षित गुंतवणुकीचा पर्याय वाटतो म्हणून. जेव्हा आपण सोन्याची नाणी किंवा दागिने घेतो किंवा विकतो, तेव्हा सोनाराकडून वजन मध्ये किंवा किमतीमध्ये फसवणूक होण्याची शक्यता असते. तसेच भेसळीची शक्यता होऊ शकते. काहीवेळा आपण बाळगीत असलेल्या सोन्याच्या चोरीचीहि आपत्ती आपल्यावर ओढवू शकते. आपल्या सोन्यातील गुंतवणुकीत आपली अजिबात फसवणूक होऊ नये म्हणून आपल्यासाठी बाजारामध्ये काही पर्याय उपलब्ध आहेत.



श्री निलेश तावडे  
(आर्थिक सल्लागार)

१) भारत सरकारची गोल्ड बॉण्ड योजना.

- भारतीय नागरिक, HUF, शैक्षणिक आणि धार्मिक ट्रस्टस या योजनेमध्ये भाग घेऊ शकतात.
- कमीत कमी १ ग्राम सोने इतका एक बॉण्ड असतो, भारतीय नागरिक वर्षाला ४ कि. ग्राम पर्यंत चे बॉण्ड घेऊ शकतो. तसेच HUF व ट्रस्टस वर्षाला २० कि. ग्रामचे बॉण्ड घेऊ शकतात.
- बॉण्ड चा कालावधी हा ८ वर्षांचा असतो मात्र ५ वर्षांनंतर बॉण्ड वरील व्याज मिळण्याच्या तारखेला तुम्ही हे बॉण्ड विकू शकता.
- गोल्ड बॉण्ड आपल्याला, सरकारी बँक / ठराविक पोस्ट कार्यालये/ स्टॉक होल्डिंग कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया ची कार्यालये किंवा नॅशनल स्टॉक एक्सचेंज वर खरेदी करता येतात. गोल्ड बॉण्ड चे सर्टिफिकेट किंवा आपण ते डिमॅट अकाउंट मध्ये सांभाळू शकतो. गोल्ड बॉण्ड जर दुय्यम बाजारातून घेतले तर गुंतवणूकदाराला वर उल्लेखिलेल्या गोल्ड बॉण्ड खरेदी मर्यादेचे प्रतिज्ञापत्र द्यावे लागते.
- गोल्ड बॉण्डचे खरेदीदार जर जोडीदार असतील तर गोल्ड बॉण्ड ची मर्यादा प्रथम धारकाला लागू होते.
- गोल्ड बॉण्ड ची किंमत हि ९९९ शुद्धतेच्या सोन्याच्या सरासरी किमतीवर ठरवली जाते. प्रत्येक महिन्याच्या काही ठराविक दिवशी ४-५ दिवस हि योजना गुंतवणूकदारांना खुली असते. योजना ज्या आठवड्या मध्ये खुली होते त्याच्या आदल्या आठवड्यातील लागोपाठच्या ३ व्यवसाय दिवसाच्या सोन्याची सरासरी किंमत ( इंडिया बुलिओन अँड ज्वेलर्स असोसिएशन ने जाहीर केलेली ) हि त्या गोल्ड बॉण्डची किंमत असते.
- गोल्ड बॉण्ड जर रोखीने खरेदी करायचे असतील तर कमाल रु. २०,००० रक्कमचे बॉण्ड घेऊ शकतो, डिजिटल इंडिया ला प्रोत्साहन देण्यासाठी जर हे बॉण्ड नेट बँकिंग ने खरेदी करायचे असतील तर सरकार तर्फे प्रत्येक ग्राम सोन्यामागे रु.५० ची सवलत दिली जाते.
- GS Act, 2006 भारत सरकारचा समभाग, या अंतर्गत गोल्ड बॉण्ड चे वितरण केले जाते. गुंतवणूकदारांना धारण प्रमाणपत्र वितरित केले जाते. गुंतवणूकदार त्याला डिमॅट मध्ये हि रूपांतरित करू शकतो.
- गुंतवणूकदाराला जेव्हा हे बॉण्ड विकायचे असतात तेव्हा सुद्धा किंमत निर्धारित करण्याकरिता वर उल्लेखिलेली ३ दिवसाच्या सरासरी किमतीची पद्धत अवलंबली जाते.
- गुंतवणूकदाराला गोल्ड बॉण्ड वर व्याज हि दिले जाते. वार्षिक २.५% दराने दर सहामाही ला व्याज दिले जाते. गुंतवणूकदाराला जर कर्ज घ्यायचे झाल्यास, गोल्ड बॉण्ड तारण म्हणून ठेवता येते. रिजर्व बँकेची सोने तारण कर्ज संबंधित नियमावली ह्यासाठी लागू होते.
- गोल्ड बॉण्ड खरेदीपूर्वी गुंतवणूकदाराला KYC साठी लागणारी कागदपत्रे तसेच त्याचा PAN नंबर अत्यावश्यक असतो.
- गोल्ड बॉण्ड वर मिळणारे व्याज हे आयकर कायदा १९६१ ( ४३/१९६१ ) च्या तरतुदीनुसार करपात्र असते. मात्र गोल्ड बॉण्ड किमान ५ वर्षांनंतर बँकेला विकतेवेळी त्यावर कोणत्याही प्रकारचा कर लागत नाही. बॉण्ड जर ५ वर्षांपूर्वी दुय्यम बाजारात दुसऱ्या गुंतवणूकदाराला विकायचे असल्यास होणाऱ्या भांडवली लाभावर कर भरावा लागतो.

२) म्युच्युअल फंडाचे गोल्ड एक्सचेंज ट्रेडेड फंड

- ह्यासाठी गुंतवणूकदाराला त्याचे डिमॅट अकाउंट असणे गरजेचे आहे.
- गोल्ड ETF मध्ये खर्च खूप कमी असल्याने गुंतवणूकदाराला जास्त फायदा होतो. म्युच्युअल फंड साधारण १% इतका खर्च आकारतात. त्या व्यतिरिक्त गुंतवणूकदारांचा शेयर ब्रोकर जी दलाली आकारात असेल ती द्यावी लागते. गोल्ड ETF ची खरेदी विक्री हि कंपनीच्या समभागाप्रमाणे शेयर बाजारावर करता येते.
- गोल्ड ETF शेयर बाजारावर विकल्या नंतर होणाऱ्या भांडवली लाभावर कर भरावा लागतो. ३ वर्ष पर्यंत त्याला शॉर्ट टर्म भांडवली लाभ म्हणतात व त्याला गुंतवणूकदाराच्या एकूण मिळकतीमध्ये समाविष्ट करून त्याला त्यावर कर भरावा लागतो, ३ वर्षे नंतर च्या विक्रीवर होणार भांडवली लाभ हा लॉन्ग टर्म भांडवली लाभ मानला जातो व त्यावर लागणारा कर हा कमी असतो. वर माहिती दिलेले दोन्ही पर्याय हे गुंतवणूकदारांसाठी जास्त फायद्याचे आणि सोयीस्कर आहेत. ना सोन्याच्या चोरीची भीती ना सोनाराकडून होणाऱ्या फसवणुकीची भीती. आपल्याला आपल्या मुलांच्या लग्नात जेव्हा दागिने बनवायचे असतील त्यावेळी आपली गुंतवणूक मोडून आपल्या मुलांच्या पसंतीचे दागिने बनवू शकतो. सोन्यामध्ये गुंतवणूक करणाऱ्यानी या उपयुक्त पर्यायांचा जरूर विचार करावा.

# 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

Published by Mr. Prakash Shah on behalf of Investor Education & Welfare Association. Printed at Gurudeo Printers, Mumbai.