



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: IV / August 2022

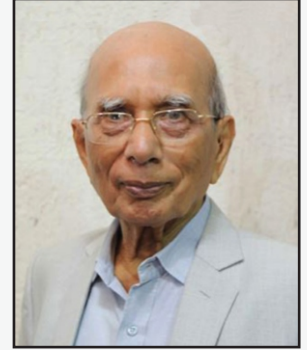
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(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 - August 2022

A SENSE OF ENOUGH

Financial discipline is one of the chief characteristics to be a successful investor in the equity markets. No amount of analytical study, one to one meetings, professional help, fundamental study of the company will help unless you have developed a trait of financial discipline. What is financial discipline? Financial Discipline is one more branch of many branches that you develop as you grow in life. Health Discipline, Work Discipline, Relationship Discipline are some of them. You have to nurture and take care of each of them to be a successful person.

For health discipline you develop a habit of remaining fit by doing physical activity and eating the right food. In work discipline, you maintain certain principles of integrity, hard work and focus to be a successful business person or a professional or an executive. In relationship discipline you develop the habit of being helpful, develop empathy, remain in contact and take the family along in the decisions you take. All these disciplines are interrelated and to this we add Financial Discipline.

In our Indian culture we talk of money as Laxmi. Laxmi is said to be the goddess of wealth & prosperity. When you think of money as Laxmi, you develop a feeling of respect & gratitude towards it. These feelings come when you have earned it with honesty, with your hard work, with your acumen and knowledge. Once earned you have to put it to right use. So, the first discipline principle is use/invest it within your means. Do not over indulge. Every opportunity looks lucrative till you actually dive into it. The second discipline principle is do not put your money in instruments you do not understand. Thirdly, treat money as your support system of your old age and a support during your retired life. Once you see money with this angle you will be careful with it. Lastly use money, if you have surplus, to help others. This will give you the maximum pleasure and satisfaction.

Most important Principle towards Money is never to chase it. Have a sense of enough. When you feel you have enough, you become the richest person in the world. Morgan Housel, a very successful fund manager and an author writes in his book, "The Psychology of Money" :

"It gets dangerous when the taste of having more-more money, more power, more prestige- increases ambition faster than satisfaction. In that case one step forward pushes the goalpost two steps ahead. You feel as if you are falling behind and the only way to catch up is to take greater and greater amount of risk." He further adds "Life isn't fun without a sense of enough".

-CA. Dharmen B. Shah

INSIDE

- 1) INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET MONTH - AUGUST 20223
- 2) FINANCIAL LITERACY PROGRAMS4
- 3) सोनानी जेम ईडिक्टरीने आगवुं स्थान आपो6
- 3) बँक एफडीचा परतावा कमी वाढतोय ? म्युच्युअल फंडात डिपॉजिट करा.7

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

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

TECHNIQUE SAHI TOH INVESTMENT BHI SAHI

**Flexible asset allocation strategy
ensures that your investments
remain unaffected by the
changing market conditions.**

#BeAFinancialAthlete



INVEST RIGHT TOH FUTURE BRIGHT

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

INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET

MONTH - AUGUST 2022

(Courtesy: BSE IPF/SEBI)

➤ **New Karta of HUF for demat account in case of death of an existing Karta.**

SEBI Master Circular for Depositories dated February 05, 2021 has specified the process to be followed for Opening of demat account by a Karta of HUF.

In partial modification to the said circular, SEBI has now vide its circular dated August 26, 2022 stated that in the event of death of Karta of HUF, the name of the deceased Karta in the Beneficial Owner (BO) account shall be replaced by the new Karta of the HUF who in such a case shall be eldest coparcener in the HUF or a coparcener who is appointed as Karta by an agreement reached amongst all the coparceners of the HUF.

Impact for Investors: Now, clarity has been brought by SEBI on exactly who will be new Karta of HUF in case of death of an existing Karta, which will help the investors as well as the depository participants to decide about the ownership of demat accounts in such situations and avoid any disputes arising out of this.

Link of above SEBI circular.

https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/aug-2022/corrigendum-to-master-circular-for-depositories-dated-february-05-2021-on-opening-of-demat-account-in-case-of-huf_62387.html

➤ **Blocking of securities in demat account against proposed sale transactions.**

The clients undertaking sale transactions through their brokers, can give Early Pay-In (EPI) of securities for sale trades which are yet to be executed. If the sale trade is executed, then the securities get adjusted against EPI, however, if securities remain unsold, then the securities are required to be returned back to client's demat account, which takes time and involves cost to the investor.

In order to overcome this problem, SEBI vide its earlier circular dated July 16, 2021 has introduced a system of blocking of securities in the demat account of the client undertaking sale transactions. Accordingly, when the client intends to make a sale transaction of a particular scrip held by him/her, the shares are blocked in the demat account of the client in favour of the respective Clearing Corporation. If sale transaction is not executed, shares continue to remain in the client's demat account and are unblocked at the end of the T Day. Thus, this mechanism has done away with the movement of shares from client's demat account for early pay-in and back to client's demat account if trade is not executed. This facility of block mechanism was hitherto on an optional basis and Early Pay-in mechanism was also continued.

However, now SEBI vide its circular dated August 18, 2022 has made this blocking facility mandatory instead of optional w.e.f. November 14, 2022.

Impact for Investors: By making this facility as mandatory, now investors who want to take margin benefits have to mandatorily block the shares that they propose to sell, in their demat account first. Then they can sell the shares. In case they remain unsold for whatever reason, the block placed on the shares will be removed and the shares will be unblocked. This move by SEBI will ensure that in case of shares remaining unsold, where the early pay-in was already done by the investor, the investor will not incur cost of additional cost.

Link of circular - https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/aug-2022/block-mechanism-in-demat-account-of-clients-undertaking-sale-transactions_62131.html

INVESTOR CORNER

FINANCIAL LITRACY PROGRAMS

IEWA during the month of August 2022 organised 03 Financial Literacy Programs in various locations to educate laymen in its endeavour of imparting financial knowledge and creating financial awareness for the betterment of society. The Seminars were held on the Topic 'Financial Literacy, Do's and Don'ts of Investing' by IEWA's professional speaker Prof. CA. Vimal Ashar. Through this programs total of 205 audience were benefited.

The Seminars were aimed to spread awareness about financial literacy and provide an overview about Finance and Money, Basic of Stock Market, Capital market and Mutual Funds, Do's and Don'ts of Investing in Equity Market.

Mr. Sumant More addressed the gathering by providing insights into the precautions to be taken before choosing the investment options. He also provided an overview of IEWA, its objective and mission of reaching out to every nook and corner of this vast country to be able to impact and inculcate investment habit amongst all and especially in the youth.

Prof CA Vimal Ashar used a PowerPoint presentation and also shared a video for ease of understanding of the concept. Comparative study between few existing options will also done as a part of the session which encouraged the audience to decide in favour of a particular SIP and Mutual fund.

For better understanding of the audience Educative materials were distributed by team IEWA. The discussion on the queries raised was highly productive as it managed to clear doubts in the minds of the audience. A quick reference was also made to the reference material given to the audience so that they are able to connect with it at a later point in time as well.



On 23rd August, 2022 IEWA conducted 02 sessions in ITM Buisness School, Khargar, Navi Mumbai. Speaker for the program was Prof. CA Vimal Kumar Ashar. (Session 1)



On 23rd August, 2022 IEWA conducted 02 sessions in ITM Buisness School, Khargar, Navi Mumbai. Speaker for the program was Prof. CA Vimal Kumar Ashar. (Session 2)



On 24th August, 2022 IEWA conducted a session in NEW Law College, Matunga, Mumbai for LAW Students and staff. Speaker for the program was Prof. CA Vimal Kumar Ashar.

The audience gave an overwhelming response by enthusiastically asking questions which were answered and moderated by our speaker.

The Principal, students and teaching staff requested more such sessions for law students on other various financial education topics in their feedback to the Session as it is very important and fundamental.

સોનાની જેમ ઈક્વિટીને આગવું સ્થાન આપો

સોનામાં રોકાણ કરવાનું આ કામ આપણા બચતકારો-રોકાણકારો સદીઓથી કરતા રહ્યા છે. આપણા દેશનો સામાન્ય નાગરિક પણ પોતાના ગજામાં રહીને નિયમિત સોનું ખરીદતો રહેતો હોય છે. ખેર, હવે સોના જેવી પરંપરા કે અભિગમ ઈક્વિટી માટે લાગુ કરવાનો સમય છે. સોનું આપણા પોર્ટફોલિયોમાં કોઈના ન કહેવા પર પણ રહે જ છે અને વધતું પણ હોય છે, જ્યારે ઈક્વિટી હજી લોકો સુધી પહોંચી નથી.

ઈક્વિટીની પસંદગી

શેરોની પસંદગી માટે સેન્સેક્સની ૩૦ સ્ક્રિપ્સ અથવા નિફ્ટીની ૫૦ સ્ક્રિપ્સમાંથી શેર પસંદ કરો, જે તમામ કંપનીઓ મજબૂત અને વિકાસલક્ષી છે. તેમ છતાં પસંદગી માટે સંખ્યા ઓછી લાગે તો બીએસઈના એ ગ્રુપમાંથી પસંદગી કરો, અહીં આશરે ૨૦૦-૨૨૫ જેટલી સ્ક્રિપ્સ મળી જાય છે. આ કંપનીઓ પણ એ ગ્રુપમાં હોવાનો અર્થ એ જ કે તે ફંડામેન્ટલી મજબૂત કંપનીઓ છે. તમારા રોકાણનો અભિગમ લાંબા ગાળાનો રાખો, કેમ કે જો તમે સલામતીની સાથે સારું વળતર ઇચ્છતા હો તો તમારે શેરબજારને સારો એવો સમય આપવો જરૂરી છે.

તમારા શેરોનો પોર્ટફોલિયો બહુ મોટો નહીં રાખો, બલકે વધુમાં વધુ ૧૦ કે ૧૫ સ્ક્રિપ્સ જાળવો. જેથી તમે તેની પર યોગ્ય ધ્યાન આપી શકો. આ ૧૦ કે ૧૫ સ્ક્રિપ્સ જુદા જુદા સેક્ટરની રાખો, જેથી તમારો પોર્ટફોલિયો ડાઈવર્સિફાઈડ રહે, જેને લીધે તમારું જોખમ પણ મર્યાદિત રહે.

એકસાથે મોટી સંખ્યામાં શેરોની ખરીદી કરો નહીં, પરંતુ ધીમે ધીમે થોડા થોડા શેરો જમા કરો, જ્યારે જ્યારે બજાર વધુપડતું નીચે જાય ત્યારે ત્યારે એ થાઈ થોડા થોડા શેર જમા કરો. તમારા શેરોના ભાવ અસાધારણ વધી જાય ત્યારે વચ્ચે નફો બુક કરી લેવાનું વલણ રાખો, માત્ર હજી વધશે એવી ધારણા સાથે બેસી ન રહો કે વધુ ભાવની લાલસા ન રાખો. કમ સે કમ તમારા શેરોમાંથી પચાસ ટકા વેચાણ કરીને પણ નફો ઘરમાં લઈ લો. અન્યથા પસ્તાવાનો સમય આવશે, પણ જે આવા શેરો તમને કમાઈને આપે એ શેરો જ્યારે નોંધપાત્ર ઘટી જાય ત્યારે તેની પુનઃ ખરીદી કરવાનું ચલણ પણ રાખો. શેરબજારમાં માત્ર શેરો જ લેવા કે શેરોમાં જ કામકાજ કરવું એવી માનસિકતા રાખવાને બદલે ઇટીએફ (એક્સચેન્જ ટ્રેડેડ ફંડ) જેવાં સાધનોમાં પણ રોકાણ કરવાનું રાખો. જ્યારે કે મ્યુચ્યુઅલ ફંડના માધ્યમથી એસઆઈપી (સિસ્ટેમેટિક ઇન્વેસ્ટમેન્ટ પ્લાન) જેવાં સાધનોમાં પણ નિયમિત રોકાણ કરતા રહો અને હા, શેરબજારમાં પણ ઇટીએફ માર્ગે સોનું તો મળે જ છે, વાસ્તે શેરો અને સોનાનું કોમ્બિનેશન પણ કરાય.

શેરબજારમાં એક યા બીજા કારણસર વોલેટિલિટી, અનિશ્ચિતતા કે અદ્વરતા જોવા મળતી હોય છે. ક્યારેક ફગાવો, ફૂડના ભાવો સતાવે, કારેક ગ્લોબલ ક્રાઈસિસ, વળી ક્યારેક રાજકારણની અસ્થિરતા તો કવચિત્ સરકારની કઠંગી નીતિઓની સમસ્યા. જેને પરિણામે આપણી બજારમાં ક્યાંક શેરો તૂટે ને ક્યાંક સોનું ઊંચે જાય. આમ તો આ બંને એસેટ વિરુદ્ધ દિશામાં જ ચાલનારી છે, તેમ છતાં ક્યારેક સાથે સાથે પણ ચાલે, પરંતુ સામાન્ય નિયમ મુજબ શેરો તૂટે ત્યારે સોનું-ચાંદી વધતાં હોય છે, ફુગાવો વધવાના કે ક્રાઈસિસના સંજોગોમાં પણ સોનામાં રોકાણ વધવા લાગે છે, કારણકે સોનાને વિશ્વભરમાં સેફ હેવન માનવામાં આવે છે. આપણા દેશમાં તો આ ટ્રેન્ડ પહેલેથી છે અને લોકોનું રોકાણ આમાં સદીઓથી થતું રહ્યું છે અને સૌથી ઊંચું પણ રહ્યું છે. જોકે હવે સોના સાથે ઈક્વિટી કે ઈક્વિટી સાથે સોનામાં રોકાણનો ટ્રેન્ડ શરૂ થયો છે, જે આજના સમયની જરૂરિયાત પણ છે.

શેર-સોનાના કોમ્બિનેશનવાળી યોજનાઓ

આ હકીકતને ધ્યાનમાં રાખી હવે આપણે ત્યાં ઈક્વિટી અને ગોલ્ડના કોમ્બિનેશનવાળી યોજનાઓ બહાર આવવા લાગી છે. કેટલાંક મ્યુચ્યુઅલ ફંડોએ આ દિશામાં ક્યારની પહેલ પણ કરી દીધી છે. જોકે રોકાણકારો હજી આવી યોજનાઓ પ્રત્યે વધુ પ્રમાણમાં ખેંચાયા નથી. જ્યારે કે આ રોકાણ તેમની માટે વધુ સલામત, સાવચેતીભર્યું અને વળતરદાયી બની શકે છે. કમ સે કમ તેમાં રોકાણકારોનું જોખમ એકંદરે તો ઘટે જ છે.

મ્યુચ્યુઅલ ફંડો દ્વારા આ પ્રકારની યોજનાઓમાં રોકાણકારો માટે કંઈક ઓ ડેટ સાધનોનો પણ હિસ્સો રખાય છે. જ્યારે કે ઈક્વિટી, ગોલ્ડ અને ડેટમાંથી કોનું કેટલું વેઈટેજ રાખવું તેનો વિકલ્પ પણ રોકાણકારોને ઓફર થાય છે, જેથી દરેક રોકાણકાર પોતાની જોખમ લેવાની ક્ષમતા કે વળતર મેળવવાની અપેક્ષાને આધારે નિર્ણય લઈ શકે છે.

તમે પોતે પણ આવી વ્યુહરચના બનાવી શકો

ગોલ્ડ અને શેરોના કોમ્બિનેશનવાળી યોજના મ્યુચ્યુઅલ ફંડો ઓફર કરે કે અન્ય કંપનીઓ ઓફર કરે, જો તમને એમાં ભાગ લેવાનું અનુકૂળ ન આવતું હોય તો તમે પોતે તમારી રોકાણ વ્યુહરચનામાં શેરોની સાથે સોનાને પણ પૂરતું સ્થાન આપો એ જરૂરી છે. માત્ર શેરો કે માત્ર સોનામાં ઇન્વેસ્ટમેન્ટ કરતાં રહેવાને બદલે આ બંનેનું મિશ્રણ કરાય તો એકંદરે જોખમ નીચે આવે છે અને લાંબે ગાળે વળતર ઊંચું જાય છે. તમે પોતે આ માર્ગ ઇટીએફમાં કે સીધા શેરોમાં રોકાણ કરો એ તમારી વાત છે, પણ હવે સોના ઉપરાંત ચાંદીને પણ ઇન્વેસ્ટમેન્ટમાં સ્થાન આપી શકાય. આમ રોકાણકારો પોતાના જોખમના નિયમન તેમ જ ઊંચા વળતર માટે શેરો, સોના અને ચાંદીમાં રોકાણને વહેંચી રાખે એ તેના હિતમાં રહે છે.



જયેશ ચિતલિયા
પત્રકાર

बँक एफडीचा परतावा कमी वाटतोय ? म्युच्युअल फंडात डिपॉजिट करा.

आपण सर्व जण बँकेच्या एफडी मध्ये नियमित गुंतवणूक करत असतो. बँकेच्या एफडी मधून मिळणारा निश्चित कालावधीसाठी निश्चित परतावा आपल्याला आश्वासित करतो आणि त्यामुळे आपली ओढ बँकेच्या एफडी कडे अधिक असते. परंतु बँकेच्या एफडी मध्ये गुंतवणूक करीत असताना आपल्याला दोन गोष्टी लक्षात ठेवायला हव्यात. १) बँक एफडीचे दर आहेत ते गेल्या दहा वर्षांत खूप खाली आले आहेत. साधारण १० वर्षांपूर्वी असलेले १२-१३% दर हा आता ६% पेक्षा खाली आला आहे (इथे देशातील मोठ्या सरकारी बँकांचे एफडी दर लक्षात घेतले आहेत) सध्याचे दर हे महागाई दरापेक्षा किंचितच जास्त आहेत. त्यामुळे दीर्घकालीन एफडी च्या मुदतीनंतर मिळणारा परतावा हा महागाई खाऊन टाकते. म्हणजेच दीर्घकालीन एफ डी मध्ये गुंतवणूक करताना आपण आपल्या मुद्दलाचे फक्त संरक्षण करतो, त्यात महागाई वर मात करणारी वाढ होत नाही. २) दुसरी महत्वाची गोष्ट म्हणजे जर एखादी सहकारी बँक खुपच जास्त व्याज दर देऊ करीत असेल तर आपण गुंतवणूक करताना काळजी घेतली पाहिजे. बँकेच्या व्यवस्थापन किती सक्षम आहे, बँकेचा एकूण व्यवहार किती मोठा आहे, तसेच एनपीए रेशो किती खाली आहे याचा अभ्यास करून गुंतवणूक केली पाहिजे. १-२ % अधिक व्याज मिळते म्हणून धोका पत्करणे योग्य नाही. बँकेच्या एफडीतील फक्त रु १ लाख रक्कमेलाच विमा छत्र असते.

आजचा आपला देश हा विकसनशील देश आहे, पूर्ण जगाचा इतिहास पहिला तर असे लक्षात येते कि जस जशी आर्थिक प्रगती होत जाते तसे व्याजाचे दर हे कमी होत जातात. आपला देश साधारण पुढच्या ७-८ वर्षांत विकसित देशांच्या पंक्तीत जाईल. येणाऱ्या ७-८ वर्षांत आपल्या देशात हि व्याजदर हे खालीच जातील. अशावेळी आपण फक्त बँकेच्या एफडी मध्ये गुंतवणूक करीत राहिलो तर आपली संपत्ती वाढणार नाही. व्याजदरापेक्षा जास्त परतावा मिळवण्यासाठी साहजिकच आपल्याला थोडी जोखीम घेणे गरजेचे आहे. प्रत्येक व्यक्तीच्या बाबतीत हि जोखीम घेण्याची क्षमता वेगवेगळी

असू शकते कारण प्रत्येकाचा उत्पन्न, खर्च, जबाबदाऱ्या स्वप्ने तसेच समस्या वेगवेगळ्या असतात. आपल्या जोखीम घेण्याच्या क्षमतेनुसार जर आपण आपली गुंतवणुकीची वर्गवारी केली तर निश्चितच चांगला परतावा मिळू शकेल. ह्यासाठी आपली काही गुंतवणूक हि म्युच्युअल फंडाच्या निरनिराळ्या योजनांमध्ये करावी. बँकेची एफडी व म्युच्युअल फंड ह्यांची तुलना आपण नोकरी व व्यवसाय ह्यांच्याशी करू शकतो. नोकरीमध्ये व एफडी नियमित उत्पन्न आहे पण त्याला मर्यादा आहेत. व्यवसाय व म्युच्युअल फंड निश्चित उत्पन्न देत नसले तरी जास्त उत्पन्नाची शक्यता यात आहे. म्युच्युअल फंड मध्ये गुंतवणूक करणं म्हणजे तज्ञ फंड मॅनेजर्स नि अभ्यासपूर्ण निवडलेल्या कंपन्यांच्या व्यवसायांमध्ये गुंतवणूक करणे. त्यामुळे निश्चितच जास्त परतावाची शक्यता म्युच्युअल फंड मध्ये आहे. जोखीम घेण्याच्या क्षमतेनुसार म्युच्युअल फंडाच्या निरनिराळ्या कॅटेगरी ची वर्गवारी (ASSET ALLOCATION) आपण पाहू.

१) ३ वर्षांपर्यंतची गुंतवणूक. = ह्यासाठी आपण बँकेच्या एफडी मध्ये गुंतवणूक करावी. अल्पकाळात लागणारे पैसे आपण तात्काळ वापरू शकतो. तसेच ३ वर्षांपर्यंतच्या अल्प काळातील गुंतवणूक इक्विटी संबंधित म्युच्युअल फंडात गुंतविल्यास बाजारातील अल्पकालीन अस्थिरतेचा प्रभाव आपल्या गुंतवणुकीवर राहू शकतो. एफडी बरोबरच म्युच्युअल फंडाच्या डेट (कर्जरोखे / DEBT) फंड हि आपण विचार करू शकतो. डेट फंड जर कमीतकमी ३ वर्ष धरून ठेवले तर ते जास्त करप्रभावी होतात व कमी कर लागतो. जे थोडी जोखीम घेऊ शकतात त्यांनी म्युच्युअल फंड च्या 'डेट हायब्रीड फंड' किंवा 'इक्विटी सेविंग फंड' कॅटेगरी च्या योजनांची निवड करण्यास चांगले. ह्यात शेयर बाजारातील इक्विटी (EQUITY) समभागांमध्ये जास्तीत जास्त ३०-३५% गुंतवणूक होते व बाकीची गुंतवणूक स्थिर कर्जरोख्यांमध्ये होते.

२) ३ ते ५ वर्षांपर्यंतची गुंतवणूक = ह्यासाठी आपण म्युच्युअल फंडाची 'बॅलन्सड ऍडव्हान्स्ड कॅटेगरी' किंवा 'एसेट अलॉकेटर फंड कॅटेगरी' चा

विचार करू शकतो. हे असे फंड असतात जिथे फंड मॅनेजर हा स्थिर उत्पन्न देणाऱ्या कर्जरोख्यांमध्ये तसेच जास्त उत्पन्नाची शक्यता असलेल्या इक्विटी समभागांमध्ये गुंतवणूक करतात. ह्या कॅटेगरी मध्ये कर्जरोखे आणि इक्विटी समभागांचे प्रमाण असते ते तज्ञ फंड मॅनेजर ठरवितात. ह्या फंडातील डेट / इक्विटी प्रमाण हे साधारण ३०-८०% लवचिक असते. आणखी सोप्या भाषेत सांगायचे तर, तज्ञ फंड मॅनेजर्स आपल्या अभ्यासाप्रमाणे जेव्हा शेयर बाजार गुंतवणुकीस पोषक नसतो तेव्हा इक्विटी ३०% पर्यंत खाली आणतात व डेट ७०/८० % पर्यंत वाढवितात. जेव्हा शेयर बाजार गुंतवणुकीस पोषक असतो तेव्हा इक्विटी ८०% पर्यंत वाढवितात व डेट चा भाग खाली आणतात. आपल्या गुंतवणुकीचा पूर्ण कालावधीचा विचार केला तर आपली साधारणतः ४०-५० % गुंतवणूक हि शेयर बाजारातील इक्विटी समभागांमध्ये होते. मागील १० वर्षांचा इतिहास पहिला तर ह्या कॅटेगरी ने बँक एफडी पेक्षा साधारण ४-५% परतावा हा जास्त दिला आहे. मात्र अल्पकाळामध्ये हे फंड चंचल राहू शकतात, आपली ३ वर्षांपुढील गुंतवणुकीसाठी ह्या फंडांची निवड करण्यास चांगले.

३) ५ ते ७ वर्षांपर्यंतची गुंतवणूक = ह्यासाठी आपण म्युच्युअल फंडाच्या 'इक्विटी हायब्रीड फंड कॅटेगरी' चा विचार करू शकतो. हे असे फंड असतात जिथे किमान ६५% ते ८०% गुंतवणूक हि इक्विटी समभागांमध्ये करतात. ३५% पर्यंत कर्जरोख्यांमध्ये गुंतवणूक असल्याने गुंतवणुकीस काही प्रमाणात स्थिरता येते. इक्विटी समभाग म्हणजे लार्ज कॅप, मिड कॅप आणि स्मॉल कॅप ह्या सर्व प्रकारच्या समभागांमध्ये योजनेची गुंतवणूक असते. आपल्या गुंतवणुकीचा पूर्ण कालावधीचा विचार केला तर आपली किमान ६५% गुंतवणूक हि शेयर बाजारातील इक्विटी समभागांमध्ये होते. मागील १० वर्षांचा इतिहास पहिला तर ह्या कॅटेगरी ने बँक एफडी पेक्षा साधारण ५-६ % परतावा हा जास्त दिला आहे. मात्र अल्पकाळामध्ये हे फंड चंचल राहू शकतात, चांगला परतावा मिळण्यासाठी किमान ५ वर्षांपुढील

गुंतवणूक कालावधी असावा.

४) ७ वर्ष किंवा त्याहून जास्त कालावधीची गुंतवणूक= आपण ज्या



श्री निलेश तावडे
(आर्थिक सल्लागार)

विश्वासाने बँकेच्या एफडी मध्ये गुंतवणूक करतो त्याच विश्वासाने बँकेच्या व्यवसायांमध्ये गुंतवणूक केली तर. म्युच्युअल फंडाचे "बँकिंग अँड फिनान्शियल सेक्टर फंड" हे आपल्याला बँकांच्या व्यवसायात गुंतवणुकीची संधी देतात. हे पूर्णपणे इक्विटी समभाग संबंधित योजना असतात. ह्यात किमान ८०% गुंतवणूक हि फिनान्शियल सेक्टर मधील बँक आणि इतर कंपन्यांच्या समभागामध्ये असते. अल्पकाळात ह्या प्रकारच्या फंडामध्ये जास्त उतार चढाव पाहिला मिळतात मात्र अतिदीर्घकालीन गुंतवणूक केल्यास जास्त परतावा मिळण्याची शक्यता असते. गेल्या काही महिन्यात रिजर्व बँक आणि सरकारने केलेल्या उपाय योजनांमुळे बँकांचे बुडीत कर्जाचे प्रमाण कमी होण्यास मदत झालेली आहे. त्याचा चांगला प्रभाव येणाऱ्या काळात ह्या सेक्टर वर दिसून येईल. दीर्घकाळासाठी बँकेच्या एफडी पेक्षा बँकांच्या व्यवसायांमध्ये गुंतवणूक केव्हाही चांगली. सेक्टर फंड मध्ये जास्त जोखीम वाटत असेल तर म्युच्युअल फंड च्या लार्ज कॅप किंवा मल्टि कॅप फंड कॅटेगरी मध्ये गुंतवणूक करावी. वर माहिती दिलेल्या वेगवेगळ्या कॅटेगरीतील फंडाचे आपल्या जोखीम घेण्याच्या क्षमतेनुसार योग्य संयोजन केल्यास आपण महागाई वर मात करणारा परतावा मिळवू शकतो. आपल्या आर्थिक गरजा भागविण्यासाठी आपल्याला जेव्हा आपली गुणवणूक उपयोगात आणायची असेल तेव्हा वर दिलेल्या क्रमवारीनुसार आपले पैसे काढावेत म्हणजे आपल्या पूर्ण गुंतवणुकीवर बाजारातील चढ उताराचा विपरित परिणाम होणार नाही.

श्री निलेश तावडे ९३२४५ ४३८३२
nilesh0630@gmail.com

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.