

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 /February 2022

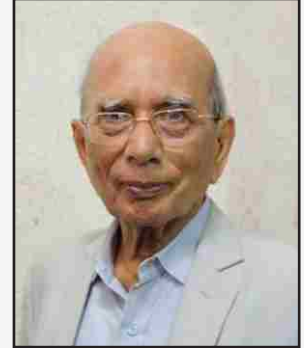
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(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 - February 2022

Equity investment is not only a science, it is also an art. The investors in the current times are fortunate that they now have very authentic and rich information at their fingertips. One must be able to source the right information and not get lost in the maze. One of the most important reads is Warren Buffet's annual letter to his Shareholders. This is available in public domain and provides insight into the mind of the world's most consistent and successful fund manager. Warren Buffet took charge of Berkshire Hathway Inc, a small textile company in April of 1965. The share traded at \$ 18 at the time. After having written over 56 letters to the shareholders the shares are traded at \$ 512,991 multiplying the investor wealth nearly 28,500 times. It gives a CAGR of 19.70%. That's amazing returns considering that several businesses must have failed during the period of 56 years. Berkshire do not declare any dividends. That's because Buffet believes he is able to deploy the profits at his disposal in a much better way than his shareholders would. Obviously, his shareholders do not mind. A shareholder who would have patiently stayed with Berkshire would through sheer power of compounding amassed huge wealth.

Warren Buffet's basic principle of investment is that he does not invest merely in stocks of the company. He invests in the business of the company. Since he takes a significant stake in the company he invests in, he handholds the management by finding the best people to run the business. He does not interfere thereafter. The most profitable of Berkshire's subsidiaries is an Insurance Company run by financial prodigy who is an Indian by the name Ajit Jain.

The most important reason for Berkshire Hathway's success is that he buys stocks when others are fearful and becomes fearful when others are greedy. This requires great amount of confidence in one's ability to pick and chose stocks at the right valuations. With the Indian Stocks touching all times high and trading at a very high PE multiples, Buffet would not touch them because there are greedy investors in the market. Just keep Buffet's principles in mind to sustain the upheavals and remain in the market for a long period. Perhaps the safest way to create wealth.

-CA. Dharmen Shah

INSIDE

- 1) Investor Corner3
- 2) દરેક ભારતીયને પેન્શન મળી શકે.....7

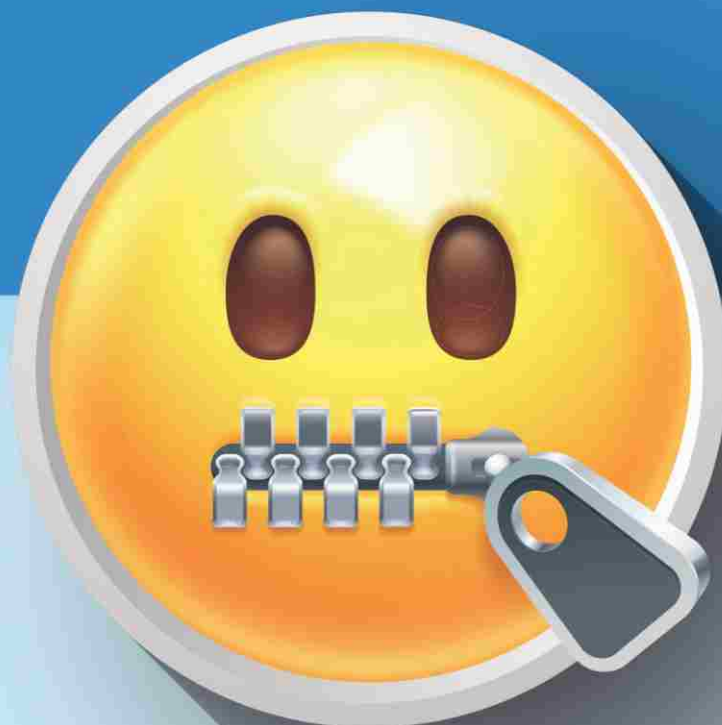
INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

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

HOW TO SAFEGUARD YOUR INVESTMENTS

**Do not share your
login ID and password
with anyone.**

It is not advisable to share your login details with anyone.
Sharing your account details, can lead to your account
being compromised.



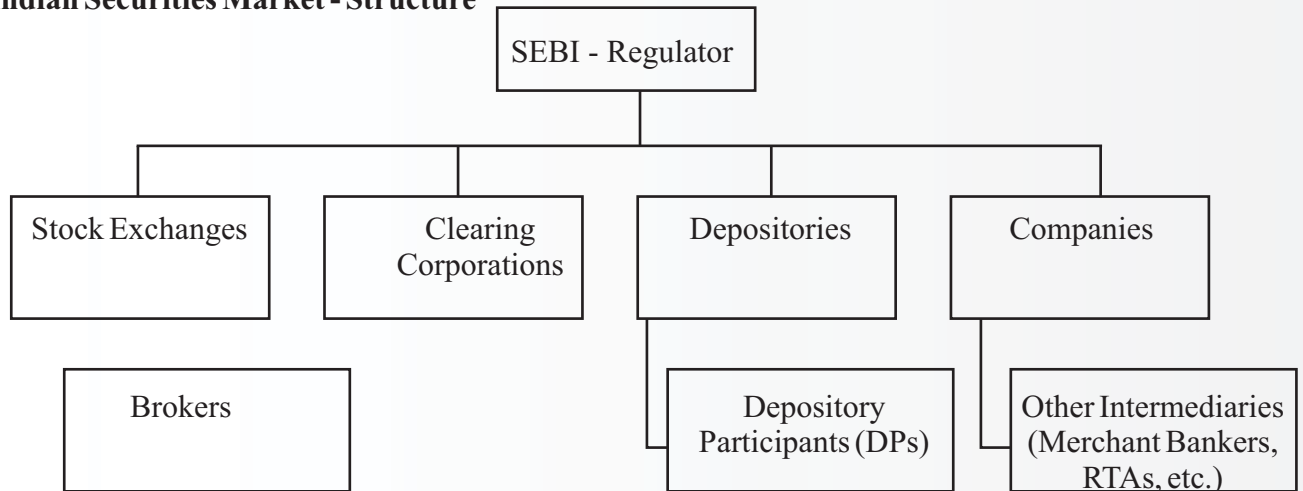
INVEST RIGHT TOH FUTURE BRIGHT

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

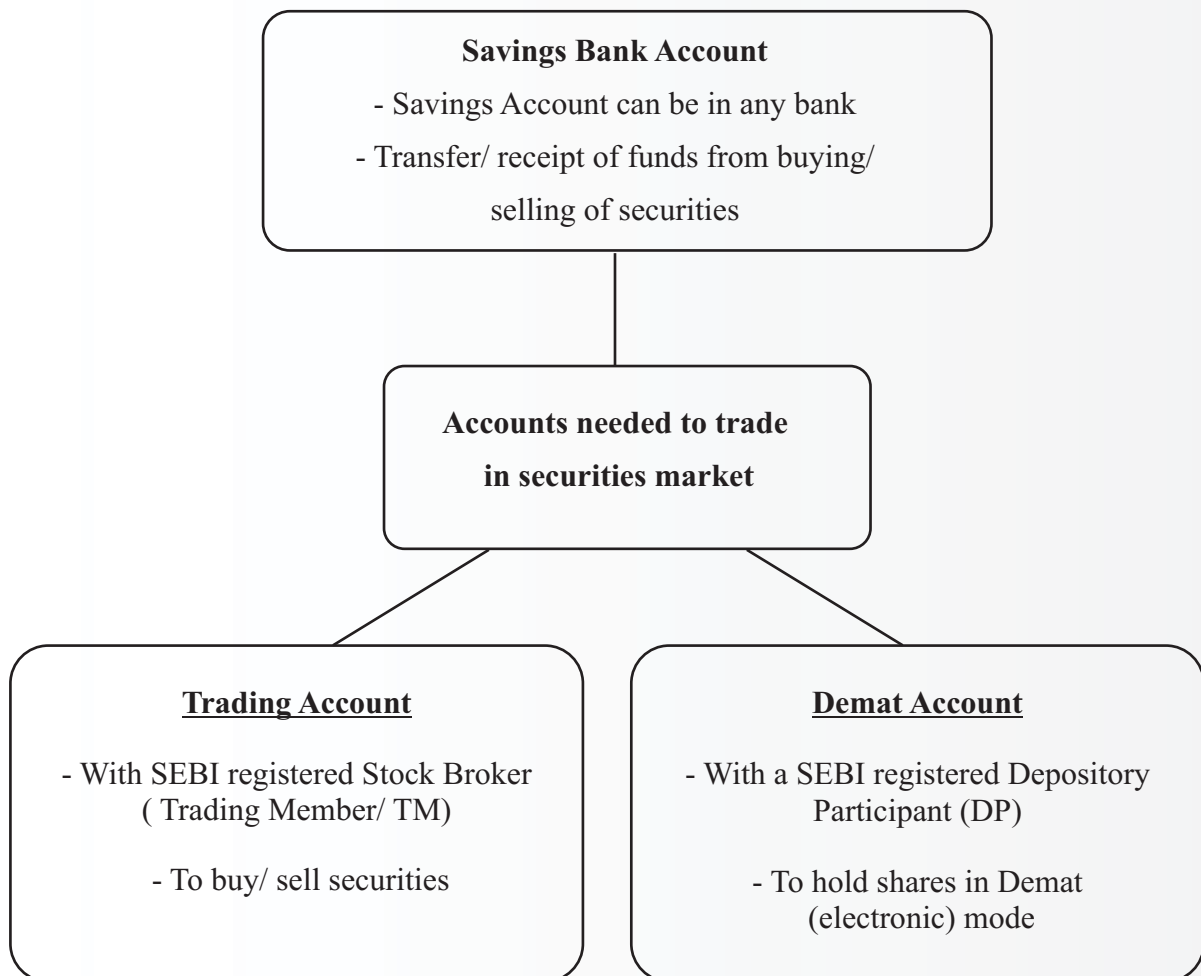
INVESTOR CORNER

(INDIAN SECURITIES MARKET)

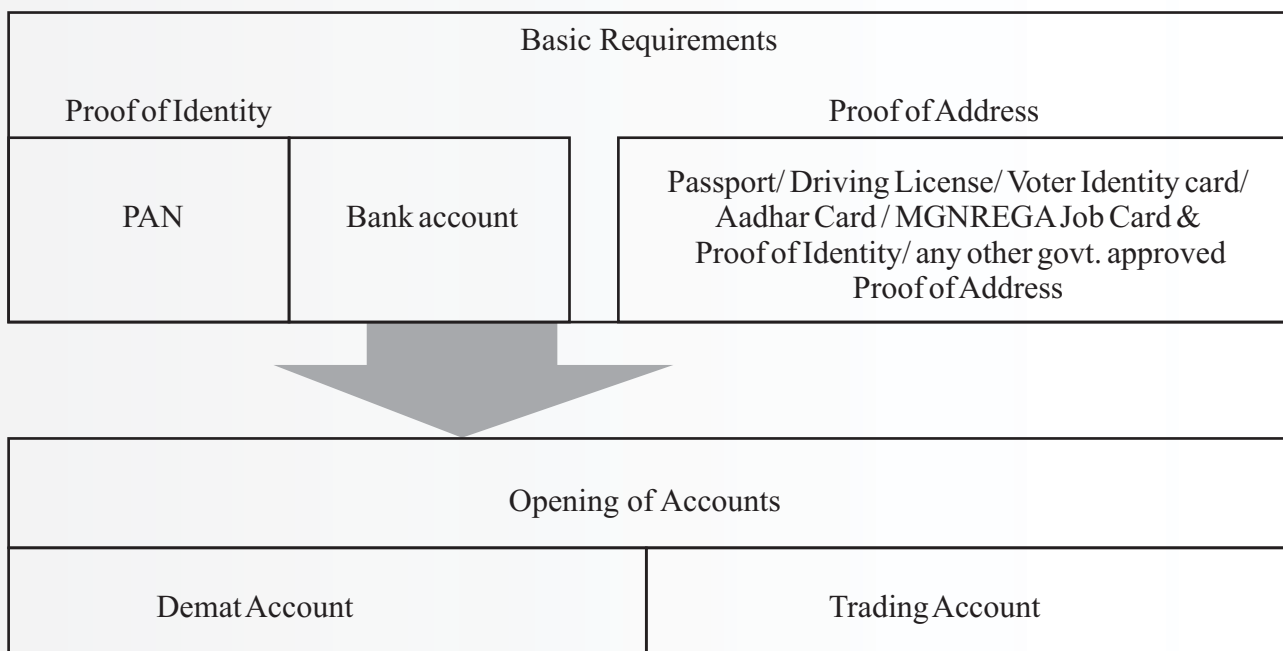
- **Indian Securities Market - Structure**



- **Pre-requisites for buying/ selling shares in Securities market**



- Pre-requisite for buying/ selling shares in Securities Market - Trading and Demat Account

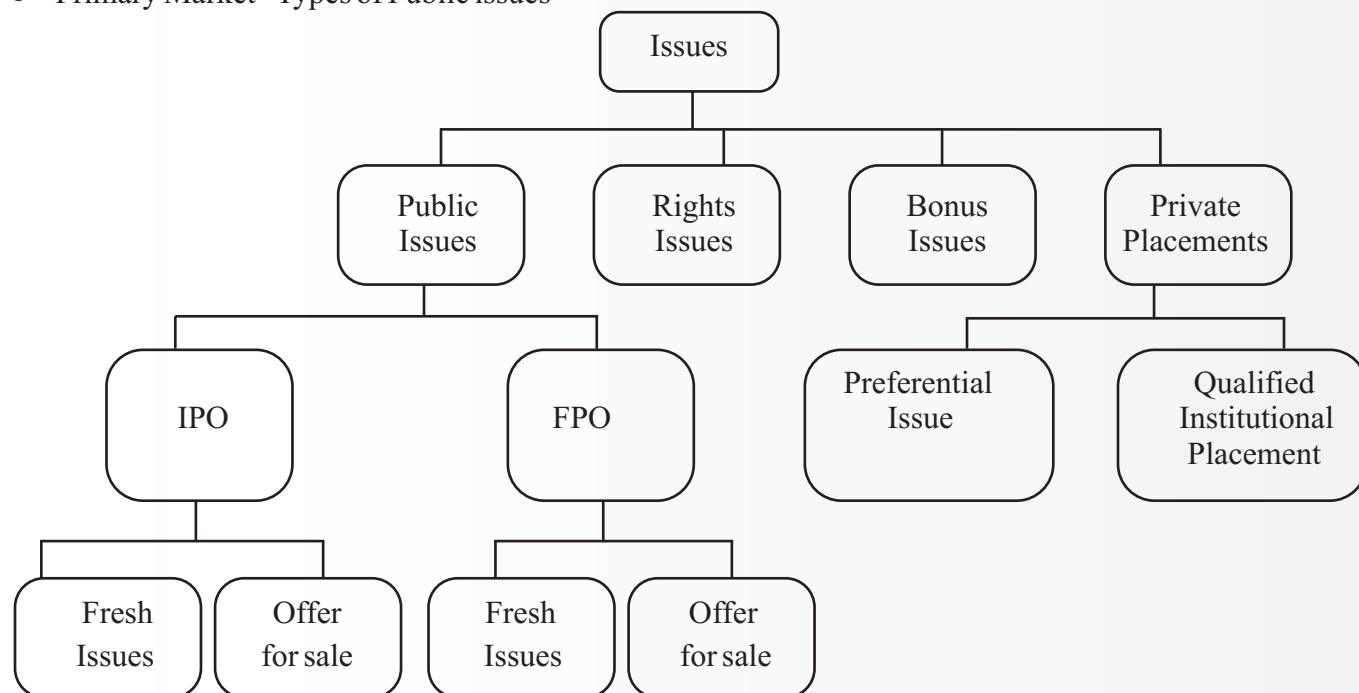


*AADHAR Card is not a compulsory document.

- Primary Market v/s Secondary Market

Features	Primary Market	Secondary Market
Definition	- Securities issued first time to the public.	- Trading of already issued and listed securities.
Also called as	- New Issue Market.	- Post Issue Market.
Price Determination	- By Issuer Company in consultation with Merchant Bankers.	- Supply and Demand Forces of Market.
Key Intermediaries	- Merchant Bankers and RTAs	- Stock Brokers and DPs.
Purpose	- Raise capital for expansion, diversification, etc.	- Trading of securities - Providing liquidity to investors. - Raising further capital for expansion.

- **Primary Market - Types of Public issues**



- **Investing - Due Diligence**

Why Due Diligence?

- Investment without analysis is like driving on a highway blindfolded.
- Proactive approach enabling investors to know about prospective investment.
- Better understanding about the past performance.
- Greater possibility of securing future growth of the investment.

What questions to ask before investing?

- Is the company's revenue increasing?
- Is the company actually making a profit?
- Is the company able to repay its debts?
- Is the company in a position strong enough to compete with its peers?

- **How to apply in Public Issue?**

ASBA	<ul style="list-style-type: none"> - Application Supported by Blocked Amount. - Facility provided by Self Certified Syndicate Banks (SCSCBs) - Full Bid Amount blocked in the bank account of the bidder.
UPI in ASBA	<ul style="list-style-type: none"> - For → a) Retail Individual Investors. <li style="padding-left: 40px;">b) Bidding for retail investors reserved up to Rs.2,00,000/-. - Application via UPI facility of Sponsor Bank.
3-in-1 Account	<ul style="list-style-type: none"> - Applying in IPO through 3-in-1 account (demat, trading and bank account).

OFFLINE MODE and ONLINE MODE

Filled Form	<ul style="list-style-type: none">- To open a Demat Account first.- Investors may obtain Application Form from Stock Broker/ Sponsor Bank/ Exchange Website.- Form submitted to Stock Broker/ Sponsor Bank.
--------------------	---

● Rights of a Shareholder

- Part-owner of the company.
- Right to receive corporate benefits like dividend, whenever declared.
- Right to receive:
 - Annual Reports
 - Audited Financial Statements
 - Notices of General Meetings and other notices
 - Other information disseminated by company.
- Right to attend company meetings.
- Right to contribute in key corporate governance decisions through postal ballot/ e-voting.

● Rights of a Shareholder (subject to certain limitations/ restrictions)

- Right to:
 - Ask questions to the board of directors.
 - Place items on the agenda of general meetings.
 - Propose resolutions, etc.
- Right to participate in matters needing shareholder approval like:
 - To vote in company proceedings.
 - To approve mergers & acquisitions, appointment of directors on company board, changing auditors, etc.
- Right to Inspect company's statutory books and records.
- Right to Transfer shares by applicable laws.
- To raise grievances, if any, against the company (using SCORES, etc.).

equitymaster

The investor's best friend

દરેક ભારતીયને પેન્શન મળી શકે

મોંઘવારી, લાઈફ સ્ટાઈલ અને પરિવાર વિભાજનની સમસ્યાઓને સમજીને રિટાયરમેન્ટ પ્લાનિંગ કરી લેવું જરૂરી

વર્તમાન સમયની જરૂરિયાતને ધ્યાનમાં રાખી લોકોના રોકાણ નિર્ણયો, એસેટ એલોકેશન, તેની જાળવણી તેમ જ પૈસા બનાવવા કરતાં પૈસાનું મેનેજમેન્ટ વધુ કુશળતા માગી લે છે અને આ માટે આજના સમયમાં રિટાયરમેન્ટ પ્લાનિંગ સૌથી અગત્યની બાબત બની રહી છે. આપણા દેશમાં વરસોથી પેન્શન શબ્દ માત્ર સરકારી કર્મચારીઓ સાથે જોડાયેલો રહ્યો હતો. હવે તે આમઆદમી સાથે પણ જોડાઈ ગયો છે. હવે ભારતનો એકેક નાગરિક પોતાની માટે અર્થાત્ પોતાની નિવૃત્તિ માટે પેન્શનનું આયોજન કરી શકે છે. આમ તો આ સવલત શરૂ થયાને અમુક વરસ જ થયાં છે, પરંતુ હજી બહુ જ ઓછા લોકો આ સવલતનો લાભ લેવા આગળ આવ્યા છે. દરેક ભારતીયને લાગુ પડતી અથવા ઓફર થયેલી આ સવલતનું નામ છે, નેશનલ પેન્શન સિસ્ટમ (એનપીએસ), જે અગાઉ ન્યૂ પેન્શન સિસ્ટમ નામે દાખલ કરાઈ હતી.

લોકોના આયુષ્યમાં થયેલી વૃદ્ધિ

આપણા દેશમાં હવે વ્યક્તિનું આયુષ્ય વધ્યું છે, આશરે ૨૦ વરસ પૂર્વે લોકોની સરેરાશ આયુ ૬૮ ગણાતી હતી, જે હાલ ૮૦ જેટલી છે. અર્થાત્ ભારતમાં હવે લોકોની લાઈફ એક્સપેક્ટન્સી વધી છે. આપણા દેશમાં અગાઉ લોકો નિવૃત્તિ બાદ અમુક જ વરસમાં મૃત્યુ પામતા એવું નોંધાયું છે, જ્યારે હવે નિવૃત્તિ પછી લોકો ૨૫ થી ૩૦ વરસ જીવે છે. અર્થાત્ રિટાયર થનાર વ્યક્તિએ પોતાની માટે આટલા લાંબા સમયનું આર્થિક આયોજન કરવું અનિવાર્ય છે.

પરિવાર વિભાજનનો વધતો ટ્રેન્ડ

પેન્શનની જરૂરિયાત માટેના બીજા પરિબળમાં કહેવાય છે કે આપણા સમાજમાં ન્યુક્લિયર ફેમિલીની સંખ્યા સતત વધી રહી છે, અગાઉ સંયુક્ત પરિવારમાં બધા સભ્યો - વરિષ્ઠ નાગરિકો સચવાઈ જતા હતા, હવે આ મુશ્કેલ બન્યું છે. નવી જનરેશનમાં દરેક પોતાની આગવી સ્વતંત્રતા સાથે રહેવા માગે છે, પરિણામે વરિષ્ઠ નાગરિકો માટે પોતાનું જુદું આર્થિક આયોજન અનિવાર્ય બની જાય એવો સમય છે.

મોંઘવારી અને લાઈફ સ્ટાઈલ

વર્તમાન અને ભાવિ સમયની કડવી વાસ્તવિકતા મુજબ હવેની મોંઘવારી, લાઈફ સ્ટાઈલ સાથે લોકોએ ઊંચું ભંડોળ ઊભું કરવું જરૂરી બની જશે. આગામી ૨૦ વરસોમાં મોંઘવારી ક્યાં જઈ પહોંચશે તેની કલ્પના કરવી મુશ્કેલ છે, પણ જો આપણે ભૂતકાળની તુલના કરી જોઈશું તો ઘણોખરો અંદાજ આવી જશે. વિચારી લો હવે પછી જેઓ નિવૃત્ત થવાના છે તેમણે પોતાના જીવનનાં ૨૦થી ૨૫ વરસો માટે કેટલી અને કેવી, નાણાકીય વ્યવસ્થા કરી રાખવી પડશે ?

સામાજિક સુરક્ષાનો અભાવ

આપણા દેશમાં કોઈ પણ પ્રકારની સામાજિક સુરક્ષા ઉપલબ્ધ નથી એ તો ખરું, કિંતુ પેન્શન જેવી સુવિધા મર્યાદિત પ્રજાને મળે છે. જેઓ સરકારી કર્મચારી છે, અલબત્ત, બીજા એક વર્ગના લોકો એમ્પ્લોયી પ્રોવિડન્ટ ફંડનો લાભ મેળવે છે, આમ દેશના અમુક ટકા લોકો જ પોતાની નિવૃત્તિના સમય દરમિયાન કંઈક નિયત રકમ નિયમિત સ્વરૂપે પામે છે. બાકીના મહત્તમ લોકોએ રિટાયરમેન્ટનું પોતે જ પ્લાનિંગ કરવું પડે છે. એટલે જ સરકારે એનપીએસ તૈયાર કરી છે, જેથી સરકારી કર્મચારી ન હોય એવી વ્યક્તિ પણ તેમાં સહભાગી બની શકે. અહીં એ નોંધવું જરૂરી છે કે અગાઉ સરકારી કર્મચારીઓને પણ પેન્શનની ચુકવણીની જોગવાઈ બજેટમાંથી થતી રહી હતી, કિંતુ તેને લીધે બજેટ પર પણ ભારે બોજ આવતો હતો, આ હકીકતને ધ્યાનમાં રાખીને પણ સરકારે અલગ પેન્શન ફંડ જ ઊભું કરવાનું વિચાર્યું, જેની ઊપજ રૂપે એનપીએસ છે.

પેન્શન સરકારી કર્મચારી માટે

હવે પેન્શન માટે સરકારે એવું નિયત કર્યું છે કે તમારા સરકારી કર્મચારી નિવૃત્ત થાય ત્યારે તેને પેન્શન મળે એ માટે જે ફંડ ઊભું કરવાનું થાય તે કર્મચારી અને સરકાર બંનેના ફાળામાંથી સર્જાય અને આ ફંડને પ્રોફેશનલ ફંડ મેનેજરો મેનેજ કરે. આ ફંડ મેનેજરો પર પીએફઆરડીએનું નિયમન હોય. હાલમાં આવા જુદા જુદા ફંડ મેનેજરો આ કામ કરી રહ્યા છે, જેમને ચોક્કસ માર્ગરેખા આપી દેવામાં આવી છે, જે ફંડની સલામતીને પ્રાધાન્ય આપીને કામ કરે.

પેન્શન દરેક નાગરિક માટે

હવે એ જોઈએ કે તમે એક બિન-સરકારી વ્યક્તિ તરીકે આ સિસ્ટમમાં કઈ રીતે ભાગ લઈ શકો ? તા. ૧-૪-૨૦૦૮ થી આ એનપીએસ તમામ ભારતીય નાગરિકો માટે ઓફર થઈ રહી છે, એ નાગરિક સરકારી કર્મચારી હોય કે ન હોય. સામાન્યમાં સામાન્ય માનવી પણ તેમાં પોતાની બચત શક્તિ મુજબ સહભાગી બની શકે છે. સાવ જ નબળી આર્થિક સ્થિતિવાળો વર્ગ જે માંડ મહિને રૂપિયા ૫૦૦ બચાવી શકે છે તે પણ આમાં જોડાઈ શકે છે. દા. તા. રોડ પર શાકભાજી વેચતા ફેરિયા, રિક્ષા ચલાવી પોતાનું ગુજરાન ચલાવતા કે મજૂર તરીકે છૂટકા કામ કરતા વર્ગ માટે નિવૃત્તિનું સાધન શું હોય ? કઈ જ નહીં, તેણે બચત કરી પાછલી ઉમરે પેન્શન મેળવવું હોય તો, હવે તેમની માટે પણ આ સવલત ઉપલબ્ધ છે. ઇન શોર્ટ ઓર્ગેનાઈઝ્ડ અનઓર્ગેનાઈઝ્ડ સેક્ટરની દરેક વ્યક્તિ કે પછી સ્વરોજગાર ધરાવતી વ્યક્તિ, પ્રત્યેક જણ ભારત સરકારની પેન્શન સિસ્ટમમાં ભાગ લઈ પોતાના ભાવી માટે આર્થિક સુરક્ષા ઉભી કરી શકે છે. આ સિસ્ટમમાં તમે ૬૦ પહેલાની કોઈ પણ ઉંમરે ભાગ લઈ શકો છો. એ પછી તમારી યોજના અનુસાર તમને પેન્શન રૂપે નિયત રકમ મળવાની શરૂ થશે.

એનપીએસમાં કઈ રીતે ભાગ લઈ શકાય ?

એનપીએસમાં સહભાગી બનવા માટે વ્યક્તિ પાસે વિવિધ બેન્કોના વિકલ્પ ઉપલબ્ધ છે, અર્થાત્ કોઈ બેંકમાં જઈ તમે એનપીએસનું ફોર્મ ભરી શકો છો, જ્યાં તમને વિવિધ વિકલ્પો ઓફર થશે, એટલે કે તમારા ફંડનું રોકાણ વધુ શેમાં થાય એવું તમે ઇચ્છો છો ? ઈક્વિટી ? ડેટ સાધનો કે સરકારી સિક્યોરિટીઝમાં ? વગેરે કોમ્પિનેશનવાળી સ્કીમ ઉપલબ્ધ થાય છે. જો કે અહીં ઈક્વિટીમાં આમ પણ મહત્તમ ૫૦ ટકા રોકાણની જોગવાઈ છે, અર્થાત્ તમે ઇચ્છો તો પણ ૫૦ ટકાથી વધુ રોકાણ શેરબજારમાં જાય નહીં.

ની વધુ - ઊ છે. અર્થાત્ તમે ઇચ્છો તો પણ ૫૦ ટકાથી વધુ રોકાણ તમે તમારી વર્તમાન ઉંમર મુજબ ક્યાં સાધનોમાં કેટલું રોકાણ પસંદ કરવું એ નક્કી કરી શકો છો. આ તમારા રિટાયરમેન્ટ માટે હોવાથી સરકારી યોજનામાં તમારા જોખમની ખાસ કાળજી લેવાય છે. આમ કોઈ એક બેંક સાથે તમારું એનપીએસ એકાઉન્ટ ખોલાવ્યા બાદ તમારો રેકર્ડ નેશનલ સિક્યોરિટીઝ ડિપોઝિટરી લિ. (એનએસડીએલ) નામની એજન્સી પાસે જમા થાય છે, જે આ વિષયમાં સેન્ટ્રલ રેકર્ડ કીપિંગ એજન્સી તરીકેની ભૂમિકા ભજવે છે.

પરમેનન્ટ રિટાયરમેન્ટ એકાઉન્ટ નંબર (પ્રાન)

અહીં તમને પરમેનન્ટ રિટાયરમેન્ટ એકાઉન્ટ નંબર (પીઆરએએન-પ્રાન) અલોટ થાય છે. સૌથી મહત્વની વાત એ છે કે આ પ્રાન તમે દેશમાં ક્યાંય પણ હો એ જ રીતે લાગુ પડે છે. તમે રહેવાનું સ્થળ, રાજ્ય કે શહેર બદલાવો, તેનાથી કોઈ ફરક પડતો નથી, એટલું જ નહીં, તમે જો બદલાવો તો પણ પ્રાન તમારી માટે એ જ રહે છે. એટલે કે તમારા એકાઉન્ટમાં જમા થતી રકમ કે તમારું વધતું ભંડોળ એ જ રીતે સચવાતું રહે છે. આ પ્રાનને આધારે તમે તમારી સ્કીમના રોકાણની સ્થિતિ નિયમિત જોઈ શકો અર્થાત્ રિવ્યુ કરી શકો છો.

ફંડ મેનેજર કે સ્કીમ બદલી શકો

તમારા દ્વારા પેન્શન ફંડમાં જમા કરાતાં નાણાંનું મેનેજમેન્ટ ફંડ મેનેજર કરે છે, પણ તમને જો કોઈ ફંડ મેનેજરની કામગીરી સારી ન લાગે કે સંતોષકારક ન જણાય તો તમે તેને બદલી શકો છો, પણ હા, તમને આ વિકલ્પ વરસમાં એક વાર મળે છે, અલબત્ત, તમને સ્કીમમાં ફેરફાર કરવાનો વિકલ્પ પણ વરસમાં એક વાર મળે છે. જો કે સૌથી અગત્યની વાત એ છે કે ઉંમર સાથે તમારા એકાઉન્ટમાં ઓટો ધોરણે ચેન્જ થાય છે, દા.ત, તમારી ઉંમર વધતી જાય તેમ તમારું જો મ - નીચે લાવવા તમારા એકાઉન્ટમાં ઈક્વિટીની હિસ્સો ઘટતો જાય અને ડેટ તેમ જ સરકારી સિક્યોરિટીઝનો હિસ્સો વધતો જાય છે.



જયેશ ચિતલિયા
પત્રકાર

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.