

# 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: V / April 2023**

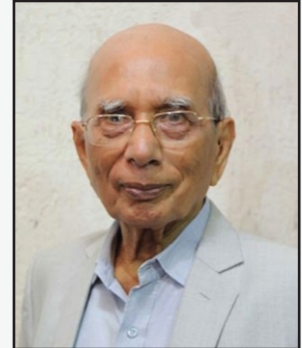
**Bulletin of  
Investor Education &  
Welfare Association**

(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 - April 2023

### Demystifying Debt Funds

Debt funds, also known as fixed income or bond funds, are investment vehicles that pool investors' money to invest in a diversified portfolio of debt securities issued by governments, corporations, or other entities. They are known for their relatively lower risk compared to equity funds, as they generate returns primarily from interest income and aim to provide a steady stream of income with potential capital appreciation. However, there are several myths and misconceptions surrounding debt funds that may mislead investors.

Let's take a closer look at some of these myths and debunk them.

#### **Debt funds are risk-free investments.**

Debt funds are often considered to be low-risk investments, but they are not entirely risk-free. While they may be less volatile compared to equity funds, debt funds are exposed to various risks, such as interest rate risk, credit risk, and liquidity risk. When interest rates rise, bond prices typically fall, which can result in capital losses for debt funds. Credit risk refers to the risk of default by the issuers of the bonds held in the portfolio. Different bonds have varying credit ratings, and lower-rated bonds may have a higher risk of default. Liquidity risk refers to the risk of not being able to buy or sell bonds at fair prices due to insufficient market liquidity. It's important for investors to understand and assess these risks before investing in debt funds.

#### **Debt Funds offer fixed returns**

Contrary to popular belief, debt funds do not offer fixed returns. The returns generated by debt funds are subject to market fluctuations and can vary over time. The performance of debt funds depends on various factors, such as changes in interest rates, credit quality of the bonds in the portfolio, and overall market conditions. While debt funds aim to provide a steady stream of income, the returns are not guaranteed and can fluctuate.

#### **Debt funds are only for conservative investors**

Debt funds are often associated with conservative investors who are risk-averse and prioritize capital preservation. While debt funds can be a suitable option for conservative investors, they can also be part of a well-diversified portfolio for investors with different risk tolerances and investment objectives.

#### **Debt funds are similar to fixed deposits.**

Debt funds are often compared to fixed deposits due to their income generation potential, but they are not the same. Fixed deposits are offered by banks and are considered relatively safer, as they are backed by deposit insurance and offer fixed returns for a specific term. Debt funds are subject to market risks and the returns are based on the performance of the underlying bonds in the portfolio.

### INSIDE

- 1) **INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET MONTH - APRIL 2023** .....3
- 2) **પૈસા અથાવશો તો અથશો** .....5
- 3) **મ્યુચ્યુઅલ ફંડાચી કરપ્રણાલી / Tax Implications.** .....7

## INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

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

**DON'T GET TEMPTED  
BY THE EXPECTATION  
OF A BIG CATCH.**

**ONLY INVEST  
AS PER YOUR  
CAPACITY.**



Let your dispensable income dictate the risk you can take.  
Don't blindly follow others' investment decisions.  
Everyone's risk-bearing capacity and strategy is different.

Issued in public interest by BSE Investors' Protection Fund.

**INVEST RIGHT TOH FUTURE BRIGHT**

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

# INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET

## MONTH - APRIL 2023

(Courtesy: BSE IPF/SEBI)

### ➤ **Advertisement code for Investment Advisers (IA) and Research Analysts (RA)**

In order to tighten the manner in which IAs and RAs use advertisements, SEBI vide its circular dated April 5, 2023, has directed them to ensure certain compliances as follows with respect to the advertisements they issue targeted at investors.

The information/disclosures that the advertisement shall contain, include the following.

- i. Name of the IA/RA as registered with SEBI, registered office address, SEBI Registration No., logo/brand name/trade name of IA/RA, and CIN of the IA/RA, if applicable.
- ii. Information which is accurate, true and complete in unambiguous and concise language.
- iii. Standard warning in legible fonts (minimum 10 font size) which states "Investment in securities market are subject to market risks. Read all the related documents carefully before investing." No addition or deletion of words shall be made to/from the standard warning.
- iv. In audio-visual media based advertisements, the standard warning in visual media based advertisement and accompanying voice over reiteration shall be audible in a clear and understandable manner. For example, in standard warning both the visual and the voice over reiteration containing 20 words should run for at least 10 seconds and done in a manner that is clear and understandable.
- v. Whenever the advertisement is being issued in a language other than English, it will be ensured that the standard warning is accurately translated in the language of the advertisement.
- vi. In case the mode of advertisement is SMS/Message/Pop-up, social media etc. and the details such as full name, logo/brand name, full registered office address, SEBI registration number, membership number of a SEBI recognized supervisory body and standard disclaimer are not mentioned, then official website hyperlink should be provided in such SMS/Message/Pop-up, etc. and the website must contain all such details.
- vii. In case any specific security/securities are displayed in the advertisement as examples, disclaimer that **"The securities quoted are for illustration only and are not recommendatory"** should be mentioned.
- viii. Advertisements and communications/correspondences with clients shall include the disclaimer that **"Registration granted by SEBI, membership of BASL (in case of IAs) and certification from NISM in no way guarantee performance of the intermediary or provide any assurance of returns to investors."**

**The advertisement shall not contain:**

- i. Anything which is prohibited for publication under the law.
- ii. Statements which are false, misleading, biased or deceptive, based on assumptions or projections.
- iii. Any misleading or deceptive testimonials.
- iv. Statements which, directly or by implication or by omission, may mislead the investor.
- v. Any statement likely to be misunderstood or likely to disguise the significance of the same or any other statement contained in the advertisement.
- vi. Any statement designed to exploit the lack of experience or knowledge of the investors.
- vii. Any statement that is exaggerated or is inconsistent with or unrelated to the nature and risk and return profile of the product.
- viii. Extensive use of technical or legal terminology or complex language and the inclusion of excessive details which may distract the investors.
- ix. Reference to any report, analysis, or service as free, unless it actually is free and without condition or obligation.
- x. Any promise or guarantee of assured or risk free return to the investors. The advertisement shall not imply any assured returns or minimum returns or target return or percentage accuracy or service provision till achievement of target returns or any other nomenclature that gives the impression to the client that the investment advice/recommendation of research report is risk-free and/or not susceptible to market risks and/or that it can generate returns with any level of assurance.
- xi. Any statement which directly or indirectly discredits other advertisements or intermediaries or makes unfair comparisons or ascribes any qualitative advantage over other intermediaries directly or indirectly.
- xii. Reference to past performance of the IA/RA.
- xiii. Superlative terms such as "Best", "No. 1", Top Adviser/Research Analyst, "Leading", "One of the best amongst market leaders", etc. so as to provide any endorsement of quality or standing of the IA/RA. However, factual details of awards received by the IA/RA from independent organizations may be included.

The above provisions shall be applicable with effect from May 01, 2023.

**Impact on Investors:** With these measures, SEBI has brought regulatory control over the often misleading advertisements issued by unauthorised advisors mushrooming in the market to lure the innocent investors. Since print and digital media has been used extensively by these fraudsters, SEBI has taken this important step to protect the interest of investors.

Link of the circular <https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/apr-2023/advertisement-code-for-investment-advisers-ia-and-research-analysts-ra-69798.html>



## પૈસા બચાવશો તો બચશો

### આ હકીકત વ્યક્તિથી લઈ સમગ્ર દેશને લાગુ પડે છે

વિશ્વભરમાં થોડો સમય પહેલાં જોવા મળેલી આર્થિક કટોકટી, એનાં અમુક વરસો પહેલાં સબ-પ્રાઈમ, બેન્કોથી મલ્ટિ નેશનલ કંપનીઓ સુધીનાં ઉઠમણાં વગેરે આપણા માનસપટ પર હજી તાજા જ છે, જે ભલે થયું યુ.એસ.એ.માં અને યુરોપમાં, પણ તેની ગંભીર અસરો આપણા દેશ પર, આપણા અર્થતંત્ર અને બજારો પર પણ થઈ હતી. વૈશ્વિકીકરણની આ અસરો હવે પછી થતી જ રહેશે, કેમ કે હવે તો ગ્લોબલાઈઝેશનનો જમાનો વધતો રહેવાનો છે. જેમાં કરે કોઈ, ને ભરે કોઈ જેવો ઘાટ પણ જોવા મળી શકે, તેમ છતાં આપણે આપણા જીવનમાં બચતને નોંધપાત્ર સ્થાન આપ્યું હશે તો સંજોગો સામે કમસે કમ આપણી રક્ષા સારી રીતે કરી શકીશું. જેઓ બચતને જરા પણ મહત્ત્વ નહીં આપે કે તેની ઘોર ઉપેક્ષા કરશે તેનું બચવું મુશ્કેલ બની જશે. ઈન શોર્ટ, બચત કરશો તો બચી જશો. અહીં બચતની કેટલીક પાયાની અને મેક્રોટિકલ વાતો સમજાવે...



જયેશ ચિતલિયા  
પત્રકાર

### પહેલી આવકથી જ બચત શરૂ થઈ જવી જોઈએ

કોઈ કહે કે નિવૃત્તિનું આયોજન કયા વરસથી ચાલુ કરવું જોઈએ? તો તેનો સરળ જવાબ છે, પહેલી આવક શરૂ થાય એ દિવસથી. બચતનો સ્પષ્ટ સિદ્ધાંત છે, કમાઓ, બચાવો અને પછી વાપરો, પરંતુ મોટે ભાગે લોકો કમાયા પછી તરત વાપરવાનું શરૂ કરી દે છે અને પછી બચે તો બચતનો વિચાર કરે છે. આમ તો પૈસા બચવા મુશ્કેલ છે, ખાસ કરીને આ મોંઘવારીના કાળમાં યેનકેન પ્રકારેના પૈસા બચાવવા પડશે. જો તમારે એક સલામત ભવિષ્ય ઊભું કરવું હશે તો વર્તમાનમાં થોડું સહન-કરકસર કરીને પણ બચત કરવી જરૂરી છે. અલબત્ત, આ મુદ્દો દરેક વ્યક્તિ માટે જુદો જુદો હોઈ શકે. ઘણા તો વગર આવકે પણ પૈસા વાપરતા હોય છે, એટલે કે આવક કરતાં તેમના ખર્ચ વધુ હોય છે અને તેમનું ગાડું ઉધારી પર ચાલતું હોય છે. ક્રેડિટ કાર્ડ કલ્ચરમાં જીવતા લોકો આના શિકાર બની જાય છે અને પછી દેવાનાં કૂંડાળામાં ક્યારે આવી જાય છે તેની તેમને પોતાને પણ ખબર રહેતી નથી.

### હિસાબ લખવાની હેબિટ રાખો

આપણે રોજરોજના હિસાબ લખવાની હેબિટ રાખીશું તો આપણને એ ખ્યાલ આવવો શરૂ થઈ જશે કે આપણે કયા ખોટા ખર્ચ કરી નાખીએ છીએ. બીજું, તેનાથી આપણને કયા ખર્ચ પર કાપ મૂકવો તેનો અંદાજ પણ આવવા લાગશે. આપણે વધારાની આવક માટે મહેનત કરવી પડે એમ છે તે પણ આનાથી સમજાશે.

### બિનજરૂરી ખર્ચ ટાળો

આપણે વિચારતા નથી, કિંતુ જાણતા-અજાણતા આપણે કેટલાય બિનજરૂરી ખર્ચા કરી નાખતાં રહીએ છીએ. ખાસ કરીને આપણને જરૂર હોય કે ન હોય આપણે વારતહેવારે ખરીદી કરી લઈએ છીએ. ખાસ કરીને મહિલાઓ શોપિંગ માટે નીકળે ત્યારે તેમને ભાગ્યે જ પ્રમાણભાન રહે છે. ઘણી વાર તો મહિલાઓ ડિપ્રેશનમાંથી મુક્ત થવા માટે કે ટાઈમ પસાર કરવા માટે પણ ખરીદી કરવા નીકળી પડતી હોય છે. કેટલીક વાર આ ફેશન બનીને કામ કરે છે. ઘણી વાર ટોળામાં આ કામ થઈ જતાં હોય છે. ઘણી વાર દેખાદેખીમાં. કંઈક નવું બજારમાં આવ્યું કે સેલ લાગ્યું કે લોકો ખરીદી માટે નીકળી પડે છે. આ માનસિકતા સાથે બચતના ગુણ વિકસવા કઠિન બની જાય છે, જેનો ક્યારેક બહુ મોડેથી ખ્યાલ આવે છે અથવા કપરા સંજોગોમાં એનો અહેસાસ થાય છે ત્યારે ઘણું મોડું થઈ ચૂક્યું હોય છે.

### પૈસા પડી રહે તે પણ નુકસાની

લોકો બેન્ક સેવિંગ અકાઉન્ટમાં હજારો રૂપિયા રાખી મૂકતા હોય છે. જ્યાં તેમને નજીવું વ્યાજ મળે છે, તેમ છતાં લોકોને તેનો ખ્યાલ રહેતો નથી, ખરેખર તો લોકોએ ચોક્કસ જરૂરી રકમથી વધુ નાણાં સેવિંગ ખાતામાં મૂકી રાખવા નહીં, બલકે તેને બદલે

એ નાણાંનું પોતાની જરૂરિયાતને આધારે રોકાણ કરી નાખવું જોઈએ. અર્થાત્ એ નાણાંમાથી નવા અને વધુ વળતર રૂપે નાણાંનું સર્જન થતું રહેવું જોઈએ. પૈસામાંથી પૈસા ન બને તો એ ખોટનો ધંધો ગણાય.

### વહેલું રોકાણ શરૂ કરો

રોકાણનું કામ વહેલાસર શરૂ કરી દેવું જોઈએ. પછી કરીશું-પછી કરીશું જેવાં બહાનાં સાથે આ કામ ખેંચતાં રહેવું જોઈએ નહીં. પગાર વધશે પછી કરીશ, પ્રમોશન મળશે પછી, બહારગામ ફરી આવું પછી, દીકરાનો જન્મદિવસ ઊજવાઈ જાય એ પછી કરીશું જેવી દલીલો લોકોનો ખાસ્સો સમય ખાઈ જતી હોય છે, જેનો ખ્યાલ આવે ત્યારે ઘણું મોડું થઈ ગયું હોય એવું બની શકે છે.

### વરસ અને વળતરનો દાખલો

બચત માટે વધુ સમય આપો તો અને ઓછો સમય આપો તો કેટલો ફરક પડી જાય છે તેનો ચોંકાવનારો દાખલો જોઈએ. એક વ્યક્તિ દર મહિને રૂ. પાંચ હજાર ૨૫ વરસ સુધી રોકવાનો સિસ્ટેમેટિક ઈન્વેસ્ટમેન્ટ પ્લાન કરે છે તો તેને ૨૫ વરસ બાદ (૧૦ ટકાના સરેરાશ વાર્ષિક વળતરના અંદાજ સાથે) રૂ. ૬૬ લાખ મળશે. આ જ વ્યક્તિ તે ૨૪ વરસ માટે કરશે તો તેને રૂ. ૫૮ લાખ મળશે, ૨૨ વરસ માટે કરશે તો રૂ. ૪૭ લાખ મળશે, ૨૦ વરસ માટે કરશે તો રૂ. ૩૮ લાખ અને માત્ર ૧૫ વરસ માટે આ બચત કરશે તો તેને રૂ. ૨૦ લાખ જેટલી રકમ મળશે. વિચારી લો કે આ વ્યક્તિ કેટલાં વરસ ઘટાડે છે તો કેટલો ફરક પડી જાય છે.

### બચત જુદાં જુદાં સાધનોમાં કરો

બચતનાં બધાં નાણાં એક-બે સાધનમાં જ ન રોકી દો. બલકે તેનું વૈવિધ્યસભર સાધનોમાં ઈન્વેસ્ટમેન્ટ કરો. દાખલા તરીકે શેરોમાં જ બધી બચત રોકી દેવી એ મહાકાય ભૂલ બની શકે. એ જ રીતે બધાં નાણાં સોનામાં રોકવા એ પણ ભૂલ છે. બધી બચત સલામત સાધનોમાં રોકી દેશો તો સલામતી મળશે, પણ તેમાં વૃદ્ધિ નહીં થાય. બધાં નાણાં જોખમી સાધનોમાં રોકશો તો ક્યારેક મૂડી સાફ થઈ જાય એવું બને. વ્યક્તિએ પોતાની ઉંમર અને જવાબદારી પ્રમાણે ઈન્વેસ્ટમેન્ટ પ્લાન કરવું જોઈએ. યુવાને વધુ જોખમી સાધનોમાં રોકાણ કરી શકાય, તો વરિષ્ઠ નાગરિકોએ જોખમ ઓછું લઈ સલામત અને નિયમિત આવકવાળી યોજનામાં રોકાણ કરવું જોઈએ. મધ્યમ વયના લોકોએ જોખમ અને સલામતીનું બેલેન્સ રાખીને રોકાણ કરવું હિતાવહ છે.

### બચત શા માટે કરવી જોઈએ ?

આ સવાલના સીધા જવાબો મેળવવા પોતાની જાતને જ થોડા સવાલ પૂછી જુઓ.

જેમ કે તમારા હવેના સમયના રોજબરોજના ખર્ચા શું હોય છે ? ફિલ્મો કેટલી જુઓ છો ? તેની ટિકિટના ભાવ શું હોય છે ? પહેલા આ ભાવો શું હતા ? રોજરોજ કે અવારનવાર જેમાં ટ્રાવેલ કરો છો એ રિક્ષા કે ટેક્સીનાં ભાડાં હવે શું છે ? બહારગામ કે દૂર પર જાવ છો ત્યારે હવે હોટેલમાં રહેવાનો ખર્ચ શું આવે છે અને પ્રવાસનો પણ ? અઠવાડિયામાં કે વારંવાર હોટેલમાં, પિત્લા હટ્સમાં કે મેકડોનાલ્ડમાં જવાનું થતું હશે, કેવાં બિલ ભરો છો ત્યાં ? જે ઘરમાં રહો છો તે કેટલામાં લીધું છે અને તેના લોનના હપ્તા કેટલા ભરો છો ? અને હા, સોસાઈટીનું મેઈન્ટેનન્સ પણ ઊંચું આવતું જ હશે ? મહિને ઘરખર્ચ રૂપે ઈલેક્ટ્રિક બિલ, દાણાવાળાનો ખર્ચ, પાણી બિલ, દૂધનું બિલ, સંતાનોની સ્કૂલના કે કૉલેજના ખર્ચાનું શું ? સ્કૂટર કે કાર વાપરો છો તો તેના પેટ્રોલનો દર મહિને ખર્ચ પણ હશે જ. આ યાદી હજી તો લંબાવો એટલી લાંબી થઈ શકે. તમે પોતે પણ એ જાણો જ છો. એક લક્ઝરી નહીં તો કમસે કમ કમ્ફર્ટ લાઈફ પણ જીવવી હશે તો પૈસાનો યોગ્ય સંચય અને તેમાંથી સર્જન થાય અને નાણાંની નિયમિત વૃદ્ધિ થાય એ રીતે તેનું આયોજન થયું હોવું જરૂરી છે.

મોંઘવારી ઘટી હોય એવું તમે ક્યારેય સાંભળ્યું છે ? પાંચ કે દસ વરસ કે બે દાયકા પહેલાંનાં દિવસો યાદ કરો, બધેબધું સમજાઈ જશે. આ મોંઘવારીના ઊંચા દર સામે ટકી રહેવા માટે આવકનો અને તેના વળતરનો દર એનાથી પણ ઊંચો રાખવો પડશે. એક વાર શાંતિથી બેસીને વિચારજો, બચતનું મહત્વ સમજાઈ જશે.

## म्युच्युअल फंडाची करप्रणाली / Tax Implications.

आज आपण जाणून घेणार आहोत म्युच्युअल फंडाची कर प्रणाली किंवा टॅक्स इम्पलिकेशन्स. म्युच्युअल फंडाच्या योजना प्रामुख्याने ३ प्रकारच्या असतात. Debt / Equity / Hyber.

**# Debt** किंवा कर्जरोखे प्रकारच्या योजना असतात त्या शेयर बाजाराशी अजिबात संबंधित नसतात त्यांची करप्रणाली वेगळी असते.

**# Equity** प्रकारच्या योजना थेट शेयर बाजाराशी संबंधित असतात, त्यांत टॅक्स इम्प्लिकेशन वेगळे असते.

**# हायब्रीड प्रकार म्हणजे Debt (कर्जरोखे) आणि Equity (समभाग) यांचे मिश्रण** असलेल्या योजना. हायब्रीड कॅटेगरीतल्या योजनांमध्ये जर कर्ज-रोख्यांचे प्रमाण जास्त असेल तर त्याची करप्रणाली हि Debt योजनेप्रमाणे असते व जर Equity चे प्रमाण जास्त असेल तर टॅक्स इम्प्लिकेशन हे Equity योजनांप्रमाणे असते.

**# म्युच्युअल फंडात बँकेच्या किंवा पोस्टाच्या योजनेप्रमाणे** व्याज मिळत नाही. म्युच्युअल फंडातील परतावा हा भांडवल वृद्धी किंवा कॅपिटल गेन ह्या प्रकारात मोडतो.

**# Debt** कर्जरोखे संबंधित योजनांमध्ये ३ वर्षांपर्यंतच्या भांडवल वृद्धी ला शॉर्ट टर्म कॅपिटल गेन म्हणतात, तर ३ वर्षांपुढील भांडवल वृद्धीला लॉन्ग टर्म कॅपिटल गेन म्हणतात.



### Mutual Fund Tax-Efficient Investing

. शॉर्ट टर्म कॅपिटल गेन मध्ये मिळालेला जो लाभ आहे तो आपल्या त्या वर्षाच्या एकूण मिळकती मध्ये समाविष्ट केला जातो व त्यावर आपल्याला इनकम टॅक्स भरावा लागतो.

. ३ वर्षांपुढील भांडवल वृद्धी ज्याला आपण लॉन्ग टर्म कॅपिटल गेन असेही म्हणतो ह्यावर आपल्याला १०% अधिक अधिभार इतका टॅक्स भरावा लागतो किंवा आपण जर महागाई इंडेक्स चा फायदा घ्यायचा ठरवलं तर इंडेक्ससेशन नंतर २०% अधिक अधिभार इतका टॅक्स भरावा लागतो.

जर गुंतवणूक डिविडेंड ऑप्शन म्हणजेच लाभांश प्रकारात मोडत असेल तर म्युच्युअल फंड साधारण २२% अधिक अधिभार इतका डिव्हिडेंड डिस्ट्रिब्युशन टॅक्स सरकारला जमा करतात व नंतर डिव्हिडेंड गुंतवणूकदाराला वाटलं जातो.

. Debt फंडामध्ये सध्या डिव्हिडेंड ऑप्शन अट्रॅक्टिव्ह राहिले नसून गुंतवणूकदारांनी शक्यतो ग्रोथ ऑप्शन घ्यावे.

. ज्यांना दरमहा किंवा त्रैमासिक नियमित उत्पन्न हवे असेल त्यांनी डिव्हिडेंड वर विसंबून न राहता ग्रोथ ऑप्शन मधून एस डब्ल्यूपी म्हणजेच

सिस्टिमॅटिक विथड्रॉव्हल प्लॅन चालू करावे.

. भारतीय नागरिकांच्या किंवा प्लइ यांच्या गुंतवणुकीवर कोणत्याही प्रकारचा टीडीएस कापला जात नाही, मात्र एन आर आई गुंतवणूकदारांचा कॅपिटल गेन टॅक्स टीडीएस ने कापला जातो.

**# आता आपण Equity फंडातील टॅक्स इम्प्लिकेशन्स पाहू.**

Equity फंडामध्ये १ वर्षाच्या आतील भांडवल वृद्धी ला शॉर्ट टर्म कॅपिटल गेन म्हणतात व एक वर्ष वरील भांडवल वृद्धीला लॉन्ग टर्म कॅपिटल गेन म्हणतात.

. शॉर्ट टर्म कॅपिटल गेन टॅक्स हा १५% अधिक अधिभार इतका असतो.

. लॉन्ग टर्म कॅपिटल गेन मध्ये, रु १ लाख पर्यंतची भांडवल वृद्धी हि करमुक्त असते व त्यावरील भांडवल वृद्धीवर १० % अधिक अधिभार इतका लॉन्ग टर्म कॅपिटल गेन टॅक्स लागतो.

. भारतीय गुंतवणूकदारच्या लाभावर कोणत्याही प्रकारचा टीडीएस कापला जात नाही मात्र एन आर आई गुंतवणूकदारच्या बाबतीत हा टॅक्स टीडीएस च्या स्वरूपात कापला जातो.



श्री निलेश तावडे  
(आर्थिक सल्लागार)

. Equity फंडात जर डिव्हिडेंड ऑप्शन घेतले तर म्युच्युअल फंड १०% डिव्हिडेंड डिस्ट्रिब्युशन टॅक्स अधिक अधिभार सरकार ला जमा करतात व नंतर लाभांशाची वाटणी करतात.

. भारतीय कंपन्यांच्या गुंतवणुकीवर भांडवल वृद्धी कर प्रणाली वैयक्तिक गुंतवणूकदारांपेक्षा वेगळी असते.

म्युच्युअल फंडाची गुंतवणूक हि दीर्घ काळासाठी अतिशय करप्रभावी म्हणजेच टॅक्स एफिशिएंट होते. इतर कोणत्याही गुंतवणूक पर्यायांपेक्षा म्युच्युअल फंड गुंतवणुकीतून कर कपाती नंतरचा परतावा हा निश्चितच जास्त असतो. आपल्या जोखीम घेण्याच्या क्षमतेनुसार म्युच्युअल फंडाच्या एकंदर ३६ पर्यायातून आपल्या साठी योग्य योजनांचे संयोजन करा आणि आपली आर्थिक उन्नती करा.

म्युच्युअल फंड गुणवणूक हि बाजारातील उतार चढावाच्या अधीन असते. योजनेसंबंधित सर्व कागदपत्रे काळजीपूर्वक वाचा.

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.