

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 / January 2024

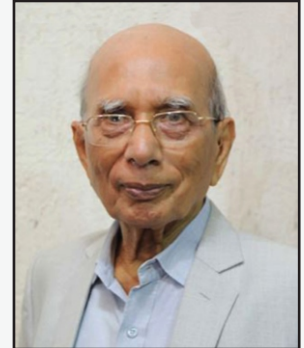
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(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 - January 2024

Patience: The Key for Successful Investing

Investing in the stock market can be an exciting yet challenging journey, especially for laymen investors who may not have extensive financial knowledge. In the fast-paced world of stocks, it's crucial to understand that patience is a virtue that can significantly contribute to long-term success.

Benefits of Patience in Stock Market Investing

Reduced Stress: Patience reduces the stress associated with constantly monitoring the stock market's daily movements. By adopting a long-term approach, laymen investors can avoid the emotional roller coaster of reacting to every market fluctuation.

Compound Growth: The power of compounding is a key benefit of patient investing. Over time, reinvesting dividends and allowing your investments to grow can significantly enhance your overall returns.

Risk Mitigation: Patient investors are more likely to weather market downturns without making impulsive decisions. Diversifying your portfolio and holding through market fluctuations can help mitigate risks.

Learning and Adaptation: Patience provides the opportunity to learn from market experiences and adapt investment strategies over time. This continuous learning process can lead to better decision-making and improved financial outcomes.

By embracing a long-term perspective, avoiding the allure of quick gains, and maintaining discipline in the face of market volatility, investors can position themselves for success over time. Remember, successful investing is a marathon, not a sprint, and patience is the steady pace that will help you reach the finish line.

INSIDE

- 1) **INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET MONTH - JANUARY 2024**3
- 2) **Investing in sustainable investments : ESG investing and impac investing**4
- 3) **ઈન્વેસ્ટમેન્ટ એજન્ટ કેવો હોવો જોઈએ ?**5

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.

INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET

MONTH - JANUARY 2024

(Courtesy: BSE IPF/SEBI)

➤ **Facility of voluntary freezing/blocking of Trading Accounts by Clients**

Stock broking industry in India has moved from a call and trade type of scenario to online mode, wherein the investors use the login ids and passwords provided to them by the Trading Members. It has been observed that at times, suspicious activities are noticed by investors, but the facility of freezing/blocking of accounts is not available with majority of Trading Members.

Many a times, investors raise issues of suspicious activities in their trading accounts and thus, there is an urgent need to address the situation of having a facility for blocking of trading accounts as it is available for blocking of ATM Cards and Credit Cards.

Similar facility of voluntary blocking/ freezing of demat accounts is already available for investors and this facility is now proposed to be offered to the investors for their trading accounts also. In this respect, SEBI vide its circular dated January 12, 2024 has decided that Brokers' Industry Standard Forum shall frame the guidelines to be followed by Trading Members to provide the facility of voluntary freezing/blocking the online access of the trading account to their clients on account of suspicious activities shall be laid down on or before April 01, 2024.

Further, the Stock Exchanges are required to ensure that the guidelines so issued under the aforesaid Framework are implemented by Trading Members with effect from July 01, 2024.

Impact on Investors: It is a very important measure taken by SEBI in favour of investors especially in the present times when there is large influx of retail investors entering into market who actively participate in trading. This facility will be of great help to the investors to mitigate any financial loss arising out of any suspicious trades taking place in his trading account.

List of circular : https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/jan-2024/ease-of-doing-investments-by-investors-facility-of-voluntary-freezing-blocking-of-trading-accounts-by-clients_80597.html

INVESTING IN SUSTAINABLE INVESTMENTS :

ESG INVESTING AND IMPACT INVESTING

Investing in sustainable investments is a way to align your money with your values and support companies that are making a positive impact on the world. There are a number of different ways to invest in sustainable investments, and investors can work with a financial advisor to develop an investment plan that meets their individual needs and goals. There are two main types of sustainable investments: ESG investing and impact investing.

ESG investing stands for environmental, social, and governance investing. ESG investors consider these factors when making investment decisions, in addition to traditional financial factors such as profitability and growth. ESG investing is a broad approach that encompasses a wide range of investments, including stocks, bonds, and mutual funds.

Impact investing is a more targeted approach to sustainable investing. Impact investors invest in companies and projects that are specifically designed to generate a positive social or environmental impact. Impact investing can take many different forms, including investing in renewable energy projects, affordable housing initiatives, and social enterprises.

Benefits of investing in sustainable investments

There are a number of potential benefits to investing in sustainable investments. These include:

- **Alignment with values:** Sustainable investing allows investors to align their money with their values and support companies that are making a positive impact on the world.
- **Financial performance:** A growing body of research suggests that sustainable investments can perform as well as or better than traditional investments over the long term.
- **Risk reduction:** ESG factors can help to identify and mitigate certain financial risks, such as the risk of environmental regulation or social unrest.

Challenges of investing in sustainable investments

While there are many potential benefits to investing in sustainable investments, there are also some challenges that investors should be aware of. These include:

- **Limited investment options:** The market for sustainable investments is still relatively new, so there may be fewer investment options available than for traditional investments.
- **Higher costs:** Sustainable investments may have higher fees or expenses than traditional investments.
- **Difficulty measuring impact:** It can be difficult to measure the social and environmental impact of investments, particularly for impact investors.

How to invest in sustainable investments

There are a number of ways to invest in sustainable investments. Investors can work with a financial advisor to develop an investment plan that meets their individual needs and goals. Investors can also invest in sustainable investments directly, through mutual funds, ETFs, or other investment vehicles.

Ways for investing in sustainable investments:

- **Start by doing your research:** Learn about the different types of sustainable investments and the different investment vehicles that are available.
- **Consider your investment goals:** What are your financial goals and what time horizon do you have?
- **Understand the risks involved:** All investments carry risk, and sustainable investments are no exception.
- **Diversify your portfolio:** Don't put all your eggs in one basket. Spread your money across a variety of different sustainable investments.
- **Monitor your investments:** Keep an eye on your investments and make adjustments as needed.

ઈન્વેસ્ટમેન્ટ એજન્ટ કેવો હોવો જોઈએ ?

શૉરબજાર સેન્સિટિવ હોય છે, તેની સંવેદનશીલતાના જોખમને સમજો



ઈન્વે. એજન્ટ કે સલાહકાર સિલેક્ટ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવા જેવા સાત મુદ્દાઓ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ એજન્ટો કહો કે મધ્યસ્થીઓ કહો, એ દરેકની રોજીરોટી તેમનું કમિશન કે ફી હોય છે અને એ માટે તેઓ નૅચરલી પોતાનું હિત કેન્દ્રમાં રાખીને ચાલે, પરંતુ રોકાણકારોએ સુદ્ધાં જાગૃત અને સાવધ રહેવું જરૂરી હોય છે. ઘણી વાર રોકાણકારો મફત સલાહ લેવાના પ્રલોભનમાં લેભાગુ એજન્ટોની જાળમાં ફસાઈ જતા હોય છે. તેમને સલાહ તો વિનામૂલ્ય મળી જાય, કિંતુ તેમના રોકાણના મૂલ્યની દશા બગડી જાય એવું બની શકે છે. તેથી અહીં રોકાણકારોએ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ એજન્ટની પસંદગી કરતી વખતે શું ધ્યાનમાં રાખવું તેની ચર્ચા કરીએ.

આ વિષયમાં સાત મુખ્ય મુદ્દાઓની ઝલક ધ્યાનમાં રાખીએ, વધુ મુદ્દા તમારા અનુભવને આધારે ઉમેરી શકાય છે.

૧) મૂડીની સલામતી અને વાજબી વળતર

રોકાણકારોએ તેના ઈન્વેસ્ટમેન્ટ એજન્ટ જ્યારે કોઈ સાધન કે સ્કીમ ઓફર કરે ત્યારે એમાં સલામતીનું તત્ત્વ અને વળતરનું સ્તર કેવું છે આ ખાસ ધ્યાનમાં લેવું જોઈએ. જેન્યુઈન એજન્ટ પોતાના ગ્રાહકના રોકાણની સલામતી માટે પહેલી અને ખાસ તકેદારી લે એવો હોવો જોઈએ. અર્થાત્ એજન્ટે ગ્રાહકને વધુ ઊંચું વળતર અપાવવાના મોહમાં ગ્રાહકની મૂડી જોખમમાં મુકાય એવી પરિસ્થિતિ પણ સર્જવી જોઈએ નહીં. વાજબી વળતરની વ્યાખ્યા જુદી-જુદી હોઈ શકે છે. તમારો એજન્ટ રોકાણ કરતી વખતે સલામતી અને વળતર વિશે તમને સ્પષ્ટ જણાવે એવો આગ્રહ રાખો.

૨) તમારા પ્રોફાઈલને આધારે રોકાણ

ઈન્વેસ્ટમેન્ટ સલાહકાર-એજન્ટ એવો હોવો જોઈએ, જે તમારા પ્રોફાઈલ એટલે કે તમારી ટોટલ આવક, ખર્ચ, જવાબદારી, પરિવારની પરિસ્થિતિ, ભાવિ ખર્ચાઓ, જોખમ લેવાની ક્ષમતા વગેરે પરિબલોને ધ્યાનમાં રાખી તમને રોકાણ કરાવે. તમને સલાહ પણ એ જ રીતે આપે. તમારી સમક્ષ રોકાણ સાધનો કે સ્કીમ પણ એ જ પ્રકારની લઈને આવે. એજન્ટ પોતાના કમિશનની ચિંતા કરે, તેની કાળજી ભલે લે, પરંતુ સાથે-સાથે તમારા ઈન્વેસ્ટમેન્ટની મૂડી ધોવાઈ ન જાય કે કાગળિયાં ન થઈ જાય તેની વધુ સાવચેતી રાખે એ જરૂરી છે.

૩) આફ્ટર સેલ સર્વિસ

કોઈ પણ પ્રોડક્ટ હોય કે સર્વિસ એના વેચાશ બાદની સેવાનું પણ આગવું મહત્વ હોય છે. રોકાણકાર એજન્ટ તમને રોકાણ કરાવીને પોતાનું કમિશન મેળવી લે એટલે મુક્ત થઈ જાય એવો ન હોવ જોઈએ. એજન્ટે એ રોકાણ બાદ પણ તમને એ સંબંધિત સેવા આપવી જોઈએ, જેમ કે એ રોકાણમ તમને કંઈક પછીથી મૂંઝવણ ઊભી થાય, જેમાં રોકાણ કર્યું છે તેના જરૂરી દસ્તાવેજ તમારા સુધી ન પહોંચે, એ તમારાથી ગુમ થઈ જાય, તમારે એ રોકાણ વેચવાની સ્થિતિ સર્જાય વગેરે બાબતોમાં એજન્ટ તમારી સહાય માટે ઉપલબ્ધ હોવો જોઈએ. ‘હવે મને ક્યાં કમિશન મળવાનું છે’ એવું વિચારી એજન્ટ આ સેવા આપવાથી છટકી જવા માગતો હોય તો એવા એજન્ટથી રહો. દા.ત. એજન્ટ દૂર તમને મેડિકલેઈમ લેવડાવે, પરંતુ તમે હોસ્પિટલમાં દાખલ થાવ ત્યારે તમારો કલેઈમ મેળવવામાં તમને સહાય ન કરે એવા એજન્ટનો શું અર્થ ?

૪) નવી રોકાણ તકો પ્રત્યે ધ્યાન દોરે

તમારો ઈન્વેસ્ટમેન્ટ એજન્ટ એવો અપડેટ અને સ્માર્ટ હોવો જોઈએ કે બજારમાં જે પણ કોઈ નવી સ્કીમ કે સાધન આવે તેનાથી તમને તુરંત વાકેફ કરે. એ રોકાણની નવી તક સારી હોય તો તમને ઝડપવાનું કહે અને એ પ્રોડક્ટ કે સ્કીમ છેતરામણી હોય તો તેમને તેનાથી દૂર રહેવાની તાકીદ કરે, કેમ કે એ પોતે ઈન્વેસ્ટમેન્ટ જગતમાં હોઈ વધુ અનુભવી હોય છે. ઈન શોર્ટ, આમ કરવામાં તમારા એજન્ટને કોઈ કમિશન મળવાનું ન હોય તોપણ તે તમારા હિતમાં સામે ચાલીને આવી સેવા આપતો હોવો જોઈએ. માત્ર પોતાની જ સ્કીમ કે પ્રોડક્ટ વેચવા તમારી પાસે આવતો એજન્ટ સારો હોઈ શકે, કિંતુ આદર્શ નથી.

૫) તમારા રોકાણ પોર્ટફોલિયોથી અપડેટ રાખે

તમારો ઈન્વેસ્ટમેન્ટ એજન્ટ તો આદર્શ છે, જો તે તમને તમારા ઈન્વેસ્ટમેન્ટનો રેકર્ડ-પોર્ટફોલિયો બનાવી સમયાંતરે-મહિને કે ત્રણ મહિને-વર્ષે તમને તેના મૂલ્યની વધઘટથી વાકેફ રાખે છે. એજન્ટને જરૂરી લાગે તો તમારા પોર્ટફોલિયોમાં ફેરફાર પણ કરાવી શકે, જો એમ કરવું તમારા હિતમાં હોય તો, પરંતુ સમય સાથે તમારા રોકાણ મૂલ્યની ગણતરી, રોકાણમાં જણાતા ફેરફારની આવશ્યકતા એ એજન્ટ સંભાળી લે તો એ ઉત્તમ છે.

૬) ટેક્સ સેવિંગનું પ્લાનિંગ પણ કરાવે

તમારી ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ઈન્કમના પ્રોફાઈલથી માતિગાર એજન્ટ તમને દરવર્ષાન્તની પૂર્વ ટેક્સ પ્લાનિંગ માટે પણ માર્ગદર્શન આપે અને એવી સારી સ્કીમો લાવીને તમને એ વિશે સમજાવે એનું પક્ષા ખૂબ મહત્વ હોય છે, માત્ર કરે બચાવવા જીવન વીમા પોલિસી લેતા રહો કે દર વખતે પરંપરાગત રોકાણ કરતા રહો એવા અભિગમને બદલે બજારમાં ઉપલબ્ધ કરબચતનાં એવાં સાધનો પણ તમને એજન્ટે બતાવવા જોઈએ, જ્યાં તમારા કર બચતની સાથે વળતરની સંભાવના પણ વધે. અલબત્ત સલામતી પણ જાળવીને.

૭) એજન્ટનું ક્વોલિફિકેશન પણ મહત્વનું

તમારો ઈન્વેસ્ટમેન્ટ એજન્ટ કે સલાહકાર તમને સલાહ આપે છે. રોકાણ કરાવે છે એ ખરું, પરંતુ તમારે તેનું એ વિશેનું ક્વોલિફિકેશન જાણી લેવું જોઈએ. દા.ત. હવે વીમાથી માંડી મ્યુચ્યુઅલ ફંડ કે સ્ટોક રોકાણ સુધી દરેક મધ્યસ્થી પોતાના વિષયનું એજ્યુકેશનલ ક્વોલિફિકેશન ધરાવતો હોવો જરૂરી છે. તેની પાસે એ વિષયમાં યોગ્ય અનુભવ અને જ્ઞાન હોવાં પણ આવશ્યક છે, જેનાં પ્રમાણપત્ર માન્ય સંસ્થાઓ પાસેથી પરીક્ષા પાસ કરીને મેળવાતાં હોય છે. જ્યારે કે લેભાગુ અને બની બેઠેલા એજન્ટો તમને ઊંધે રવાડે ચઢાવી શકે છે, ગેરમાર્ગે દોરી કે લલચાવીને ભરમાવી શકે છે. ટૂંકા ગાળામાં નાણાં બમણાં કે ચાર ગણાં કરવાની સ્કીમોમાં ફસાવી દઈ શકે છે.

અહીં એ પણ યાદ રાખો કે તમારા એજન્ટો વીમાથી મ્યુચ્યુઅલ ફંડ સુધી સંબંધિત સંસ્થામાં રજિસ્ટર્ડ કે માન્યતા ધરાવતા હોવા પણ જોઈએ, જેથી તેઓ કોઈ સેવા બરાબર ન આપે કે તમારી સાથે છેતરપિંડી કરે તો તમે સંબંધિત સંસ્થામાં ફરિયાદ પણ કરી શકો. બાકી લેભાગુ એજન્ટો - ચલતા પૂર્ણ સલાહકારો બંગાલીબાબાની જેમ હાટડી માંડીને બેઠા હોય છે, જેઓ જાત-જાતનાં આકર્ષણો અને પ્રલોભનોથી રોકાણકારોને પોતાની જાળમાં ફસાવી દેતા હોય છે, જેનો પછીથી અનુભવ થાય ત્યારે રોકાણકારોએ મોટે ભાગે મૂડી ખોઈ નાખી હોય છે. વાસ્તે આ વિષયમાં હંમેશા સજાગ રહો. અલબત્ત, ક્વોલિફાઈડ એજન્ટો સાથે પણ આંખ અને દિમાગ બંધ રાખીને કામ નહીં કરો. તમારી મહેનતની મૂડીની ચિંતા તમારા શિરે છે. એજન્ટ આખરે તો એના કમિશનની ચિંતા કરશે, કારણકે એ તેની પોતાની આવક છે, મૂડી 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.