



Investor World

For Private Circulation Only

I E W A

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

President :
Mr. Bhavesh Vora

Vice President :
Mr. Dharmen Shah

Vol: V / May 2023

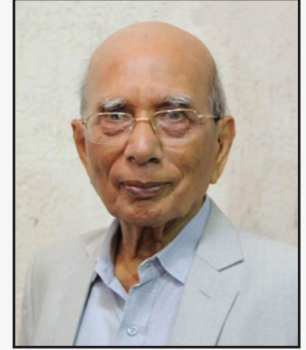
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(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
E-mail : info@iewa.in



Mr. Bhavesh Vora
President



Shri. N. L. Bhatia
President Emeritus

Editorial - May 2023

Whether your Investment Advisor is Registered?

In recent times we have heard of Securities and Exchange Board of India [SEBI] penalising many well-known Investment advisers, Unregistered Investment advisers, Social Media Influencers and individuals for violating SEBI regulations governing investment adviser, providing advices to clients and masses through social media platforms or Individually without having registration with SEBI.

As per **SEBI (Investment Advisers) Regulations, 2013**, 'An "Investment Adviser" means any person, who for consideration, is engaged in the business of providing investment advice to clients or other persons or group of persons and includes any person who holds out himself as an investment adviser, by whatever name called'. The aim of the Regulation is to regulate "investment advice" which refers to advice relating to Investing in, purchasing, selling or otherwise dealing in securities or investment products, and advice on investment portfolio containing securities or investment products, whether written, oral or through any other means of communication for the benefit of the client and shall include financial planning.

Investors should be aware and guard themselves against below mentioned some of the malpractices present in the market:

1. Assured returns being offered by Investment Advisers (IA) to the clients.
2. Charging exorbitant fees from client with a false promise of handsome returns.
3. Mis-selling by IA without adhering to the risk profile of the client to earn higher fees. On receiving complaints for refund of fees from client for loss incurred, IA offer higher risk products to clients with a promise that they will recover their losses.
4. Trading on behalf of the client.
5. Automatically upgrading or changing the service to higher risk products, not matching with the client profile and without the consent of the client.
6. Poor services by the IA causing loss of money to the client's refund related issues.

While dealing with Investment Advisers Investors can do the following:

1. Always deal with SEBI registered Investment Advisers by checking their SEBI registered number in the list available on SEBI website (<http://www.sebi.gov.in>)
2. Ensure that the Investment Adviser has a valid registration certificate.
3. Pay only advisory fees to your Investment Adviser.
4. Make payments of advisory fees through banking channels only and maintain duly signed receipts mentioning the details of your payments.
5. Always ask for your risk profiling before accepting investment advice.
6. Insist that Investment Adviser provides advisory strictly on the basis of your risk profiling and take into account available investment alternatives.
7. Ask all relevant questions and clear your doubts with your Investment Adviser before acting on advice.
8. Assess the risk-return profile of the investment as well as the liquidity and safety aspects before making investments.
9. Insist on getting the terms and conditions in writing, duly signed and stamped. Read these terms and conditions carefully, particularly regarding advisory fees, advisory plans, category of recommendations etc. before dealing with any Investment Adviser.
10. Be vigilant in your transactions.
11. Approach the appropriate authorities for redressal of your doubts/grievances.
12. Inform SEBI about Investment Advisers offering assured or guaranteed returns.

INSIDE

- 1) **INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET MONTH - MAY 2023**3
- 2) જીવન અને શેરબજાર વચ્ચે સામ્ય !5
- 3) મ્યુચ્યુઅલ ફંડાચી ઇ એસ એસ એસ (ELSS) : કલમ 80C મધ્યે કર બચતીચા સર્વોત્તમ પર્યાય7

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

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

#SafeInvestmentDrive

**Always deal with
SEBI-registered
brokers.**



**Like you would deal
with authorised
dealers for your car.**



INVEST RIGHT TOH FUTURE BRIGHT

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

INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET

MONTH - MAY 2023

(Courtesy: BSE IPF/SEBI)

➤ Investment in units of Mutual Funds in the name of minor through guardian

SEBI had earlier prescribed the uniform process to be followed across Asset Management Companies (AMCs) in respect of investments made in the name of a minor through a guardian.

Now, SEBI has vide its circular dated May 12, 2023 has introduced more flexibility on the bank accounts that can be used in respect of mutual fund transactions in the name of Minor, as under.

- i. Payment for investment by any mode shall also be accepted from the bank account of the minor, parent or legal guardian of the minor or from a joint account of them, in or with parent or legal guardian. For existing folios, the AMCs shall insist upon a Change of Pay-out Bank mandate before redemption is processed
- ii. Irrespective of the source of payment for subscription, all redemption proceed shall be credited only in the verified bank account of the minor i.e. the account the minor may hold with the parent/legal guardian after completing all KYC formalities.

The above shall be applicable for mutual fund transactions w.e.f. June 15, 2023.

Impact on Investors : With this, SEBI has provided more flexibility by allowing to accept payment for investments done in minor's name, from the bank account of the parents, guardians, legal heirs of the minors. Also it has protected the interests of the minors by stating that the redemption proceeds will only be credited to the bank account of the minor.

Link of the circular https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/may-2023/investment-in-units-of-mutual-funds-in-the-name-of-minor-through-guardian_71148.html

➤ Risk disclosure with respect to trading by individual traders in Equity Futures & Options Segment

Over time there has been increased participation of investors in Indian securities market, including, in the derivatives segment. While investors are expected to make investment decisions based on their own due diligence and risk appetite, in order to empower them with detailed information about the risks associated with trading in derivatives and with a view to facilitating informed decision making by the investors trading in derivatives segment, SEBI has decided to introduce '**Risk disclosures**' with respect to trading in equity Futures & Options (F&O) segment.

Accordingly, all stock brokers are now required to display the '**Risk disclosures**' given below on their websites and to all their clients in the manner as specified below:

1. Upon login into their trading accounts with brokers, the clients may be prompted to read the 'Risk disclosures' (which may appear as a pop-up window upon login) and shall be allowed to proceed ahead only after acknowledging the same.
2. The 'Risk disclosures' shall be displayed prominently, covering at least 50 percent area of the screen.

RISK DISCLOSURES ON DERIVATIVES

- 9 out of 10 individual traders in equity Futures and Options Segment, incurred net losses.
- On an average, loss makers registered net trading loss close to ₹ 50,000.
- Over and above the net trading losses incurred, loss makers expended an additional 28% of net trading losses as transaction costs.
- Those making net trading profits, incurred between 15% to 50% of such profits as transaction cost.

The above shall be applicable w.e.f. July 1, 2023.

Impact on Investors : The display of this risk disclosure at the very point of trade, will put additional weightage on the message which SEBI desire to give to the retail investors about the inbuilt risk in derivatives trading and will help the investors to take an informed decision considering their risk appetite.

Link of the circular : https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/may-2023/risk-disclosure-with-respect-to-trading-by-individual-traders-in-equity-futures-and-options-segment_71426.html

➤ **Standard Operating Procedure (SOP), indicating the process and timelines for declaration of Trading Member as defaulter, processing of investor claims out of IPF and review of claims.**

SEBI had vide its circular dated October 28, 2004 had issued comprehensive guidelines for Investor Protection Fund (IPF) to be maintained by Stock Exchanges. These guidelines have been modified from time to time through various subsequent circulars.

SEBI has now vide circular dated May 30, 2023 have further streamlined these guidelines by keeping in view the interest of the investors and a detailed Standard Operating Procedure (SOP), indicating the process and timelines for declaration of Trading Member as defaulter, processing of investor claims out of IPF and review of claims has been issued at Annexure-1 of the said circular.

The above guidelines shall be applicable from July 1, 2023.

Impact on Investors : By further streamlining the process of inviting claims of investors against defaulter members of the Exchange and compensating the same from IPF, SEBI has set a clear time bound process through which the investors will be compensated against the financial loss which they incur due to their member being declared as defaulter.

Link of circular : https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/may-2023/comprehensive-guidelines-for-investor-protection-fund-and-investor-services-fund-at-stock-exchanges-and-depositories_71925.html

જીવન અને શેરબજાર વચ્ચે સામ્ય !

જીવનની જેમ ઉતાર-ચઢાવ, આશા-નિરાશા, રહસ્ય બધું જ શેરબજારમાં પણ

શેરબજાર પાસેથી આપણને આધ્યાત્મિક જ્ઞાન મળે છે, એવું જો અમે તમને કહીએ તો તમે અમને પાગલમાં ખપાવી દો એમ બને, પરંતુ તમારી દૃષ્ટિએ પાગલ ગણાવાની તૈયારી સાથે અમે એ કહીએ છીએ કે શેરબજાર પાસેથી આધ્યાત્મના પાઠ શીખવા મળે છે. શેરબજાર આપણા સૌના જીવન સમાન જ છે. અહીં જીવન અને શેરબજારની સરખામણી કરી જોઈએ.



જયેશ ચિતલિયા
પત્રકાર

શેરબજાર ચંચળ છે, તો આપણો પોતે કે આપણું જીવન ક્યાં ચંચળ નથી ?

શેરબજારમાં સતત ચઢ-ઊતર ચાલતી રહે છે, જિંદગીમાં પણ ચઢ-ઊતર થતી રહેતી હોય છે, પેલું યાદ છે ને, કભી ખુશી, કભી ગમ. પથ્થરની લકીર સમાન પુરાવો જોઈએ તો, જેમ જિંદગીમાં આગળ જતાં શું થશે તે કોઈ કહી શકતું નથી, કોઈ તેની આગાહી કરી શકતું નથી તેમ શેરબજારમાં ભવિષ્યમાં શું થશે ? ક્યારે થશે ? કેવું થશે ? એ કોઈ જ કહી શકતું નથી. હા, ધારણા કે અનુમાન બાંધી શકાય છે, પરંતુ પાકી ખાતરી કોઈ ન આપી શકે. જીવન જેમ અનિશ્ચિતતાથી ભરેલું હોય છે તેમ શેરબજાર કાયમ અનિશ્ચિતતા ધરાવતું હોય છે, ઈન શોર્ટ, જીવનની જેમ શેરબજાર પણ રહસ્યમય જ કહેવાય.

જિંદગીમાં પછડાટ આવે છે, તો ક્યારેક વળી જિંદગી એકદમ ઊંચે પણ લઈ જાય છે, તેમ શેરબજાર પણ ક્યારેક માણસને ફેંકી દે એવા આંચકા આપી દે છે. અલબત્ત, સ્ટોક માર્કેટ માણસને તારી પણ દે અને ડુબાડી દે એમ પણ બને. જીવનને સમજતાં રહેવું પડે તેમ શેરબજાર ને પણ સમજતાં રહેવું જરૂરી બને છે.

જીવનની જેમ શેરબજારમાં આશા, નિરાશા, હતાશા, ઉત્સાહ, ઉત્તેજના વગેરે રહ્યા કરે છે. બીજા શબ્દોમાં કહીએ તો, શેરબજારનું વક્ત ફિલ્મના ટાઈટલ સૉંગ જેવું છે, વક્ત કે દિન ઔર રાત, વક્ત કે કલ ઔર આજ, વક્ત કા હર શય (માનવી) ગુલામ, વક્ત કા હર શય પે રાજ, શેરબજારનો વક્ત ઉર્ફે સમય કે મિજાજ બદલાઈ જાય તો શું ને શું થઈ જાય ! અલબત્ત, પોઝિટિવ અને નેગેટિવ બંને થઈ શકે.

જીવનની જેમ શેરબજારમાં પણ આપણને ચોક્કસ મોહ અને માયા હોય છે, લાગણીઓ હોય છે, પણ યાદ રહે, અતિલાગણી કે મોહ જેમ જીવનમાં સારાં નહીં, તેમ શેરબજારમાં પણ યોગ્ય ન ગણાય. જીવનની જેમ

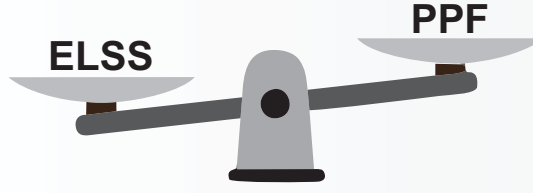
શેરબજારમાં ચડતી-પડતીનું ચક્ર ચાલતું રહે છે. જીવનમાં જેમ ક્યારેય, મને બધી જ બબર પડે છે, મને બધું જ જ્ઞાન છે કે હું ધારું એમ જ થાય એવો અહંકાર ન કરાય તેમ શેરબજારમાં પણ ભલભલાના પોતાને બધી જ બબર કે જ્ઞાન હોવાના દાવા કડડભૂસ થઈ જતાં વાર લાગતી નથી.

જિંદગીમાં જેમ વધુપડતા છકી જઈએ અથવા ફુલાઈ જઈએ ત્યારે બોધપાઠ રૂપે કોઈ એવો ઝટકો લાગે છે. જે બધું રોકી દે છે કે સ્તબ્ધ કરી દે છે તેમ શેરના તોફાન સામે સર્કિટ ફિલ્ટર કે સર્કિટ બ્રેકર અથવા સસ્પેન્શન જેવા અંકુશો આવી પડે છે અને ક્યારેક તો વળી આખું બજાર જ વધુપડતું છકી જાય કે અતિરેક કરી નાખે તો ગ્લોબલ સ્તરેથી મોટા આંચકા કે આઘાત પણ સહન કરવાના આવે છે. જિંદગીની જેમ શેરબજારમાં પણ ભૂકંપ કે વાવાઝોડાં આવતાં રહે છે અને તારાજી થતી રહે છે, ટૂંકમાં મોસમ અહીં પણ બદલાતી રહે છે. એક સરખા દિવસો કોઈના ક્યારેય જતા નથી ભાઈ.

જીવનમાં જેમ પરિવાર હોય છે તેમ શેરબજારમાં શેરોનો પોર્ટફોલિયો હોય છે, જેમાં સમાયેલા શેરો એક પરિવારના ભાગ સમાન હોય છે. કોઈ મિત્ર કે સગાં સંબંધી જેવા પણ હોય છે. સમય સાથે તેમાં પણ પરિવર્તન થતાં રહે છે. કોઈનો પણ મોહ રાખી શકાય નહીં, દીકરી કેટલી પણ વહાલી હોય એક દિવસ તેને લગ્ન કરાવી વળાવવી જ પડે. દીકરો કેટલો પણ ડાહ્યો હોય, સમય જતાં તે બદલાઈ નહીં જાય તેની કોઈ ખાતરી આપી શકે નહીં.

જીવનની જેમ શેરબજારમાં પણ ધીરજ જોઈએ. સમતોલપણું જોઈએ. મહેનત, અભ્યાસ પણ જરૂરી છે. આંધળૂકિયાં ન કરાય, લાલચ મોંઘી પડે, કોઈની પણ છેતરામણી વાતોમાં આવી જઈએ તો ખતા ખાવાનો વારો પણ આવે. જીવનમાં જેમ સારા ગુણો, સારો સંગાથ તેમ જ સાચો માર્ગ મળવો જરૂરી હોય છે તેમ શેરબજાર પણ સારી કંપનીઓ, તેની ગુણવત્તા અને કામગીરી સારી હોવી આવશ્યક છે. જીવનમાં કે શેરબજારમાં સફળ થવા માટે ખરા-ખોટાની ઓળખ કે સમજ જરૂરી છે. જીવનને સમય આપવો પડે તે રીતે શેરબજારને પણ સમય આપવો પડે, શેરબજારમાં પોતાની રાહ બનાવવી પડે, ટોળામાં ભળી જવામાં ગેરમાર્ગે દોરાઈ શકાય. જીવનમાં પ્રલોભન, ભય, લાગણી, ઉત્તેજના, નિરાશા, હતાશા, ઉત્સાહનું હોવું સહજ છે તેમ શેરબજારમાં પણ આ બધું હોવાનું જ છે. તેને દર વખતે સમજવાનું કઠિન બની શકે, ક્યારેક તેની ગતિવિધિ રહસ્ય જેવી લાગે. ઈન શોર્ટ, શેરબજારમાંથી જીવનનાં અને જીવનમાંથી શેરબજારના પાઠ સતત શીખી શકાય છે. સાચું કહેજો, શેરબજાર પણ જીવન જેવું રહસ્યમય અને આધ્યાત્મિક ખરું કે નહીં?

म्युच्युअल फंडाची इ एस एस एस (ELSS) : कलम ८०C मध्ये कर बचतीचा सर्वोत्तम पर्याय



फेब्रुवारी आणि मार्च महिन्यात बरेच जण आपला वार वाचवण्यासाठी धावपळ करतात व अनेकदा कर बचतीसाठी चुकीची गुंतवणूक करतात. अशा वेळी घाई गडबड न करता कर बचतीचा योग्य पर्याय निवडणं महत्वाचे असते. नुसती करबचत न करता आपल्या मेहनतीच्या गुंतवणुकीतून आपल्याला जास्त परतावा कसा मिळेल त्या कडे लक्ष द्यायला हवे. जर एखादी गुंतवणूक करबचतीसोबत उत्तम परतवा देत असेल तर अशा योजनेत गुंतवणूक करणं नेहमीच फायदेशीर असतं. म्युच्युअल फंडाची इक्विटी-लिंकड सेव्हिंग्ज स्कीम्स म्हणजेच इ एल एस एस (ELSS) हा असाच एक पर्याय आहे. हा पर्याय करबचतीच्या सर्वोत्तम पर्यायांपैकी एक आहे.

इल एस एस (ELSS):

म्युच्युअल फंड इक्विटी लिंकड सेव्हिंग्ज स्किम (ELSS) हा सर्वात लोकप्रिय पर्याय आहे. हे फंड समभागांमध्ये (Equity) गुंतवणूक करतात. हे फंड लार्ज कॅप, मिड कॅप तसेच स्मॉल कॅप अशा सर्व प्रकारच्या समभागांमध्ये गुंतवणूक करतात म्हणजेच मल्टी कॅप कॅटेगरी मध्ये गुंतवणूक करतात. गुंतवणूकदारांसाठी दोन पर्याय असतात १. लाभांश आणि २. वृद्धी. गुंतवणूकदार त्याच्या इच्छेने कोणताही पर्याय निवडू शकतो. मात्र दीर्घकालीन वेळी क्रिएशन च्या दृष्टीने वृद्धी पर्याय जास्त उपयुक्त ठरतो. इ एल एस एस मध्ये कर बचतीसाठीची गुंतवणूक मर्यादा रु. १,५०,०००/- इतकी आहे म्हणजेच गुंतवणूकदार यामध्ये दीड लाख रुपयांपर्यंत गुंतवणूक करू शकतात. कर बचतीचे इतर जे पर्याय उपलब्ध आहेत ते सर्व निश्चित व्याज देणारे पर्याय आहेत मात्र इ एल एस एस मध्ये निश्चित परतावा नसतो. मात्र आपल्या देशाच्या आर्थिक वृद्धीवर विश्वास ठेवून जर आपण

दीर्घकालीन विचार केला तर निश्चितच इतर पर्यायांपेक्षा इ एल एस एस जास्त परतावा देईल. इ एल एस एस हा दीर्घ मुदतीच्या गुंतवणुकीचा एक उत्तम पर्याय आहे. आता आपण ह्यात गुंतवणूक करण्यासाठी काय करावे लागेल हे पाहू.

इ एल एस एस गुंतवणूक (ELSS Investment):

यामध्ये गुंतवणूक करण्याची प्रक्रियाही इतर म्युच्युअल फंड योजनांप्रमाणेच आहे. यामधील सर्वात आधी गुंतवणूकदाराची केवायसी (KVC) पूर्तता करणे आवश्यक आहे. केवायसी (KVC) साठी फॉर्म पूर्ण भरून त्यावर एक छोटा फोटो लावावा लागतो, तसेच फॉर्म सोबत आपले पॅन कार्ड व राहण्याचा पुरावा असे कागदपत्र जोडावे लागतात. केवायसी (KVC) बरोबरच गुंतवणूक अर्ज भरून चेकच्या माध्यमातूनही ही गुंतवणूक करता येते. ऑनलाईन गुंतवणुकीचाही पर्याय उपलब्ध आहे. म्युच्युअल फंडच्या वेबसाइटवर जाऊन किंवा अन्य खात्रीशीर ऑनलाईन वेबसाइटवर जाऊन म्युच्युअल फंड गुंतवणूक करता येते. हि गुंतवणूक एक रक्कमी किंवा एस आय पी (SIP) अथवा एस टी पी (STP) पद्धत वापरून करता येते. एस आई पी च्या माध्यमाने आपण ठराविक रक्कम दर महिन्याला आपल्या बँक अकाउंट मधून परस्पर भरू शकतो. त्यामुळे करबचतीसाठी फेब्रुवारी किंवा मार्च मध्ये मोठी एक रक्कमी गुंतवणूक करून आपल्या आर्थिक नियोजनावर ताण पडून देण्याची काळजी आपण घेऊ शकतो.

इ एल एस एस गुंतवणूक आणि कर बचत:

इ एल एस एस गुंतवणूकीसाठी लॉक-इन (Lockin) कालावधी हा तीन वर्षांचा असतो. आयकर वगळता १९६१, वगळता ८०सी अन्वये ज्यांचे करपात्र (Taxable) उत्पन्न ५० लाख रुपयांपेक्षा कमी आहे अशा व्यक्ती आणि हिंदू अविभक्त संस्था (HUF) चालू आर्थिक वर्षासाठी कमाल दीड लाख रुपयांपर्यंत इ एल एस एस गुंतवणूक करू शकतात. इ एल एस एस गुंतवणूकीतून मिळणाऱ्या लाभांशावर (Divident) कर भरावा लागत नाही. मात्र म्युच्युअल फंड लाभांश वितरण कर का सरकार ले जमा करतात. गुंतवणुकीचा ३ वर्ष नंतर आपण आपल्या आवश्यकतेनुसार काही रक्कम काढवी लागली तर काढू शकतो किंवा पूर्ण गुंतवणूक काढू शकतो. नवीन कर नियमावलीनुसार जर इक्विटी म्युच्युअल फंडातून मिळणारा भांडवली नफा जर रु. १ लाखापेक्षा कमी असेल तर काढलेल्या रकमेवर कोणताही कर भरावा लागत नाही. इ एल एस एस फंडात गुंतवणूक करून वर्षाला जास्तीत जास्त रु. ४६,३५०/- रुपयांपर्यंत करबचत करता येणे शक्य आहे.

आता आपण इ एल एस एस वि. अन्य करबचत योजना यांचा लॉक इन तसेच तरलतेच्या दृष्टीने अभ्यास करू.

लॉक इन कालावधी:

म्युच्युअल फंडाच्या इ एल एस एस गुंतवणूकीसाठी लॉक इन कालावधी सर्वात कमी म्हणजेच तीन वर्षांचा असतो. हा कालावधी अन्य करबचत योजनांच्या तुलनेत खूप कमी आहे.

सार्वजनिक भविष्यनिर्वाह निधी (PPF)-१५ वर्षे

कर्मचारी भविष्यनिर्वाह निधी (EPF)-निवृत्तीपर्यंत

राष्ट्रीय पेन्शन योजना (NPS)-गुंतवणूकदाराच्या ६० वर्षे वयापर्यंत

अन्य करबचत योजना-साधारणतः ५ वर्षांपासून पुढे आर्थिक अडचणींमध्ये रक्कम काढवी लागल्यास:

इ एल एस एस फंडात काही आर्थिक अडचणींमुळे गुंतवणुकीदरम्यान काही रक्कम काढवी लागल्यास गुंतवणूकदार रक्कम काढू शकतो.

पीपीएफ वगळता अन्य पर्यायांमध्ये अशी रक्कम काढता येत नाही.

ईपीएफ - नोकरी सुरू असेपर्यंत रक्कम काढता येत नाही.

राष्ट्रीय पेन्शन योजना - गुंतवणूकदाराच्या ६० वर्षे वयापर्यंत नाही.

महत्वाचे मुद्दे:

म्युच्युअल फंडाच्या इ एल एस एस योजनांमधील गुंतवणूक युनिटसच्या वाटपाच्या तारखेपासून तीन वर्षांच्या लॉक-इन कालावधीच्या अधीन असते. अशा योजनांमध्ये गुंतवणूक करण्यापूर्वी कर सल्लागाराचा वा आर्थिक सल्लागाराची सल्ला जरूर घ्यावा. भविष्यात भांडवली नफ्यावर जरी कर लागू झाला तरी 'इ एल एस एस' हा करबचतीचा सर्वोत्तम पर्याय आहे याबद्दल मात्र कोणतीही शंका 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.