

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 / March 2023

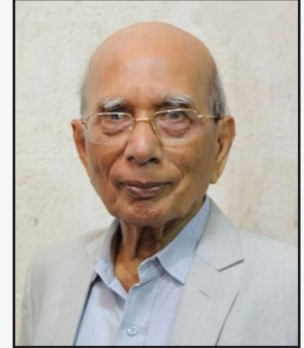
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(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 - March 2023

The Importance of Asset Allocation

As an investor, one of the most important decisions you can make is how to allocate your assets. Asset allocation refers to the distribution of your investment portfolio across various asset classes, such as equity shares, mutual funds, bonds, and cash, in order to achieve your financial goals while managing risk.

Here are some essential principles to keep in mind when it comes to asset allocation.

1. **Define Your Financial Goals:** The first step in asset allocation is to determine your financial objectives. What are you investing for? Is it retirement, buying a home, funding your children's education, or simply building wealth over time? Clearly defining your goals will help you make informed decisions about how to allocate your assets.
2. **Understand Risk Tolerance:** Risk tolerance refers to your ability to tolerate fluctuations in the value of your investments. It's important to assess your risk tolerance honestly and realistically. Generally, higher risk investments such as shares come with increased volatility and potential for losses.
3. **Diversify Your Portfolio:** Diversification is the key to managing risk in your investment portfolio. Spreading your investments across different asset classes, sectors, and regions can help reduce the impact of a single investment's poor performance on your overall portfolio. Diversification can be achieved by investing in a mix of shares, bonds, and cash etc.
4. **Consider Time Horizon:** Your time horizon, or the length of time you plan to hold your investments, is an important factor in asset allocation. Understanding your time horizon and aligning your asset allocation accordingly can help you manage risk and optimize your investment returns.
5. **Seek Professional Advice:** If you feel overwhelmed or lack the expertise to create and manage a diversified investment portfolio, it's wise to seek professional advice. A qualified financial advisor can help you assess your financial goals, risk tolerance, and time horizon and provide recommendations on an appropriate asset allocation strategy that aligns with your needs.

INSIDE

- 1) **INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET MONTH - MARCH 2023**3
- 2) **મ્યુચ્યુઅલ ફંડ ગુંતવણુકીતીલ ચુકા કશા ટાઢાવ્યાત**5
- 4) **શૅરબજારને કાં રોજ જુઓ, અન્યથા અમુક વર્ષે જ જુઓ !**6

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

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

**DON'T BLINDLY FISH
FOR PROFIT.**

TAKE NOTE OF THE RISKS INVOLVED WHEN INVESTING.



The stock market is subject to unpredictable highs and lows, as it invests in equity. Research thoroughly and remember to invest only after completely weighing the pros and cons.

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 – MARCH 2023

(Courtesy: BSE IPF/SEBI)

➤ **Common and simplified norms for processing investor's service requests by RTAs and norms for furnishing PAN, KYC details and Nomination.**

As an on-going measure to simplify the processes for investors in the securities market, SEBI vide Circular dated November 03, 2021 & December 14, 2021 had prescribed the common and simplified norms for processing investor's service request by RTAs and norms for furnishing PAN, KYC details and Nomination. In this regard, SEBI has received representations from investors regarding difficulties being faced by them about the documentation required for processing investor service requests. In view of this SEBI vide circular dated March 16, 2023 has simplified the requirements for processing of each of the service requests of investors as under.

A) Mandatory furnishing of PAN, KYC details and Nomination by holders of physical securities.

The revised detailed requirements are described more fully in Annexure –A of SEBI circular dated March 16, 2023. These requirements are mainly PAN no., Nomination or Declaration to Opt Out, Contact Details of holders, bank account details, specimen signature.

B) Freezing of Folios without PAN, KYC details and Nomination.

The folios wherein any one of the cited document/details as in para –4 of Annexure A above is not available on or after October 01, 2023, shall be frozen by the RTA. The security holder(s) whose folio(s) have been frozen can lodge grievance or avail any service request from the RTA only after furnishing the complete documents / details as mentioned in para 4 of this Circular. Frozen folios will be referred by the RTA/ listed company to the administering authority under the Benami Transactions (Prohibitions) Act, 1988 and/or Prevention of Money Laundering Act, 2002, if they continue to remain frozen as on December 31, 2025. The RTA shall revert the frozen folios to normal status upon receipt of all the documents/details as in para-4.

C) Attestation of documents

Self-attested copies of documents will be accepted by the RTA for processing of service requests, unless otherwise prescribed in the Companies Act, 2013 or SEBI guidelines.

D) Mode for providing documents/details by investors for various service requests

The security holder/claimant may provide the documents/details to the RTAs for various service requests by way of 'In Person Verification' (IPV) or Post or electronic mode with e-sign; unless otherwise prescribed in the Companies Act, 2013 or SEBI Regulations or Circulars issued thereunder. The details of various modes are as per Annexure –B of the circular.

E) Standardized, simplified and common norms for processing investor service requests.

The details with regard to simplified and common norms along with operational guidelines for processing various service requests e.g. Mismatch in signature, mismatch in name, change in name, updation of bank details and contact details are provided at Annexure –C of the circular.

F) Forms for availing various Investor services Investors holding securities in physical mode

The service requests along with requisite forms are provided at Annexure –D of the circular.

G) Display of contact details of RTAs

RTAs shall provide their updated complete contact details (viz. postal address, phone numbers and e-mail address etc.) on their websites. The same shall also be provided on the websites of the listed companies and the stock exchanges on which such company is listed.

H) All objections by RTA in one instance

While processing service requests and related complaints, the RTAs shall raise all objections, if any, in one instance only. The additional information may be sought only in case of any deficiency / discrepancy in the documents / details furnished by the securityholder.

I) Electronic interface for processing queries and complaints

In addition to responding to queries and complaints through hard copies, the RTA shall also process the same received through e-mails. The security holder may attach scanned copies of self-attested documents in support of his/her query or complaint. Further, if the RTA is providing an online –portal, then the security holder may submit his/her query or complaint through this portal, using appropriate credentials for login and password. The security holder may upload scanned copies of self-attested documents in support of his/her query or complaint. The RTA shall also use the electronic/on-line mode for communicating with the holder/claimant for expeditious processing of queries/complaints of the security holder.

J) Intimation to security holders

Listed companies, RTAs and Stock Exchanges shall disseminate the requirements to be complied with by holders of physical securities of all listed companies on their respective websites. Listed companies shall also directly intimate its securityholders about folios which are incomplete about details required under para 4 of this circular on an annual basis within 6 months from the end of the financial year. For the Financial Year 2022-23, intimation shall be sent by the listed companies on or before May 31, 2023.

Impact for Investors: With these measures, SEBI has not only clarified on the various operational procedures to be followed by investors to raise the service requests but also simplified the same wherever required. It will directly help the investors to know the exact procedure to be followed for a particular service request which will help RTA/Company also to meet the same expeditiously.

Link of the circular https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/mar-2023/common-and-simplified-norms-for-processing-investor-s-service-requests-by-rtas-and-norms-for-furnishing-pan-kyc-details-and-nomination_69105.html

➤ **Nomination for eligible Trading, Demat Accounts and Mutual Fund Schemes–Extension of timelines for existing account holders.**

SEBI vide its earlier circular dated February 24, 2022, extended the timeline for mandatory submission of 'choice of nomination' for existing trading and demat accounts till March 31, 2023. Based on the assessment of the trading as well as demat accounts in which choice of nomination details (i.e. Furnishing of nomination or declaration for opting out of nomination) has not been updated and on the basis of representations received from the stakeholders, SEBI has now vide circular dated March 27, 2023 decided that investors can submit the choice of nomination by September 30, 2023

Similarly, SEBI vide circular dated March 28, 2023 extended time for Mutual Fund Unit holders also to submit the choice of nomination till September 30, 2023.

Impact for Investors: The investors will now get more time to provide the choice of nomination and avoid the freezing of Trading, Demat and Mutual Fund accounts.

Links of the circular - https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/mar-2023/nomination-for-eligible-trading-and-demat-accounts-extension-of-timelines-for-existing-account-holders_69391.html

https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/mar-2023/nomination-for-mutual-fund-unit-holders-extension-of-timelines_69465.html

म्युच्युअल फंड गुंतवणुकीतील चुका कशा टाळाव्यात.

म्युच्युअल फंड आपल्याला तब्बल ३६ प्रकारच्या योजना देतात, ज्यांचे योग्य संयोजन केल्याने कॅपिटल मार्केट च्या चढ उतारावर मात करता येते. मात्र बरेचसे लोक काय करतात तर म्युच्युअल फंडाच्या योजनांनी दिलेले मागील रिटर्न्स पाहून गुंतवणूक करतात, त्यात काही विमा एजन्ट हे बाजाराचा अभ्यास न करता गुंतवणूकदारांना चुकीच्या योजना देतात.

उदाहरणार्थ २०१७-१८ मध्ये मिड कॅप आणि स्मॉल कॅप फंडांनी अगदी ५०-६० % रिटर्न्स दिले. अशावेळी सलग पुढच्या वर्षीही तितकेच रिटर्न्स मिळतील हे कधीही शक्य नसते. मात्र काही विमा एजन्ट हे नवीन गुंतवणूकदाराना, जणू काही आपणही तितकेच रिटर्न्स कमवू ह्या लालसेने त्यांना गुंतवणुकीस प्रेरित करतात. वास्तविक पाहता अभ्यासू आर्थिक सल्लागाराने गुंतवणूकदारांना जोखीम समजावून सांगणे अत्यावश्यक असते. गेल्या २०१८-१९ वर्षभरात स्मॉल कॅप कॅटेगरी ने साधारण ३०% निगेटिव्ह रिटर्न्स दिले म्हणजेच २०१७-१८ चे रिटर्न्स पाहून ज्यांनी गुंतवणूक केली त्यांचे नुकसान झाले किंवा त्यांचे पैसे अडकले. माझ्या मते फक्त मागील परतावा पाहून गुंतवणूक करणे चुकीचे आहे. सेबीने हि अशा प्रकारचा चुकीचा सल्ला दिला जाऊ नये म्हणून (Past performance may or may not be sustained in future) असे परतावाच्या

खाली उल्लेख करण्यास बंधनकारक केले आहे.

सेबी ने तब्बल ३६ प्रकारच्या योजना अशा साठी दिल्या आहेत जेणेकरून बाजाराच्या कोणत्याही चढ उताराच्या काळात गुंतवणूकदारांनी योग्य प्रकारच्या योजनांचे कॉम्बिनेशन करावे. म्हणून आपला आर्थिक सल्लागार निवडताना गुंतवणूकदारानी त्याची प्रथम परीक्षा घ्यावी, ३६ प्रकारच्या सर्व योजनांची त्याला माहिती आहे का नाही हे तपासावे, आपले मेहनतीचे पैसे गुंतवताना योग्य ऍसेट ऑलोकेशन करावे. म्हणजेच डेट, इक्विटी आणि हायब्रीड ह्या तीनही कॅटेगरी मध्ये ऑलोकेशन असावे. बाजारातील उतार चढावाच्या दोन किंवा जास्त कालखंडाचा अनुभव असलेले आर्थिक सल्लागार आपणास योग्य मार्गदर्शन करू शकतात.

आता बाजारातून इक्विटी फंडातून किती रिटर्न्स ची अपेक्षा करावी? तर मी म्हणेन कि देशाच्या नॉमिनल GDP पेक्षा २-३ टक्के जास्त. आपला जो महागाई चा दर आहे आणि तसेच आपल्या GDP चा जो ग्रोथ रेट आहे त्यांना एकत्र केले तर त्याला नॉमिनल GDP म्हणतात. आजची महागाई साधारण ४.५% आहे आणि GDP ग्रोथ रेट साधारण ६% आहे म्हणजेच इक्विटी फंडाने वर्षाला ११ - १२% रिटर्न्स दिले तर ते चांगले रिटर्न्स मानावे. जेव्हा GDP ग्रोथ रेट जास्त असेल तेव्हा जास्त

परतावाची अपेक्षा करावी. जोखीम कमी करण्यासाठी जर आपण ऍसेट ऑलोकेशन केले तर साधारण १० % इतके रिटर्न्स आपल्याला समाधान देतील. एवढ्या चांगल्या परतावाची अपेक्षा करताना आपण आपल्या गुंतवणुकीला कमीतकमी ५ वर्षे वेळ दिला पाहिजे. सध्याचे बँकेचे व्याज दर पाहता म्युच्युअल फंडातील परतावा निश्चितच चांगला व अधिक कर प्रभावी ठरू शकतो.

बँक किंवा पोस्टाच्या व्याज स्वरूपी योजना असतात त्या प्रोग्रेसिव्ह प्रकारच्या योजना असतात म्हणजेच तुमच्या खात्यात नियमित व्याज जमा होत असते. मात्र म्युच्युअल फंडाच्या इक्विटी योजना ज्या असतात त्या रिग्रेसिव्ह प्रकारच्या असतात म्हणजेच त्या कधी खूप जास्त रिटर्न्स देतात आणि येणाऱ्या काळात ते अड्जस्ट करतात. जे आपण मिड कॅप किंवा स्मॉल कॅप प्रकारच्या योजनांमध्ये २०१८-१९ साली अनुभवले.

इते जर सोपे उदाहरण द्यायचे झाले तर जेव्हा एक व्यक्ती आपल्या पाळीव प्राण्याला फिरायला नेतो तेव्हा कधी प्राणी पुढे पुढे जात असतो तर कधी तो त्या व्यक्तीच्या मागे राहतो, ते दोघे कोठे जात आहेत हे पाहण्यासाठी त्या प्राण्याकडे न पाहता त्या व्यक्ती कडे पहिले पाहिजे. कारण त्याचा लाडका प्राणी शेवटी मालक जिथे जाईल तिथेच जाणार. सिम्बॉलिक दृष्ट्या हा प्राणी म्हणजे शेयर



श्री निलेश तावडे
(आर्थिक सल्लागार)

बाजार आणि व्यक्ती म्हणजे आपली भारताची GDP. GDP जशी वाढत जाईल तसे शेयर बाजार हि वाढत जाईल.

आपल्या भारताची एकूण GDP जी आहे ती सध्या १६५ लाख करोड इतकी आहे आणि त्याच बरोबर शेयर बाजार चे आकारमान १४० लाख करोड इतके आहे. येणाऱ्या ५ वर्षात उअ दुप्पट होण्याचा अनुमान आहे. निश्चितच शेयर बाजार चे आकारमान हि त्या प्रमाणे वाढेल. गुंतवणूकदारांनी आताच्या बाजाराच्या पडत्या काळात जास्तीत जास्त गुंतवणूक करून आपल्या वेल्थ क्रिएशन साठी फायदा करून घेतला पाहिजे. बाजाराच्या वरच्या पातळीवर गुंतवणूक करून मागे केलेल्या चुका पुन्हा आपल्याकडून होऊ नयेत. बाजारातील अल्पकालीन चढ उताराला न घाबरता आपली गुंतवणूक दीर्घ काळासाठी ठेवा आणि आपल्या देशाच्या होणाऱ्या विकासाचा आपल्या गुंतवणुकीतून चांगला लाभ घ्यावा.

श्री निलेश तावडे ९३२४५ ४३८३२
nilesh0630@gmail.com

શૉરબજારને કાં રોજ જુઓ, અન્યથા અમુક વર્ષે જ જુઓ !

વિશ્વવિખ્યાત ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ગુરુ વોરેન બફેટ કહે છે કે શૉરબજારમાં રોકાણ કરો એ પછી આ બજારને પાંચ વરસ માટે તાળું લાગી ગયું છે અને હવે તે પાંચ વરસ પછી જ ખૂલશે એમ સમજીને ચાલો. અર્થાત્, શૉરબજારમાં રોકાણ કરો એ પછી તેને ત્રણથી પાંચ વરસ જુઓ જ નહીં. જુઓ નહીં એટલે લિટરલી જુઓ નહીં. ભાવ- તાલ, ટ્રેન્ડ, અફવા, વાતો, વિવાદો, વધઘટ વગેરે કંઈ જ નહીં જુઓ. જો રોજ જોવાનું રાખશો તો સમયસર પ્રોફિટ બુક કરવાનો અભિગમ પણ પકડી રાખવો પડશે અને ઉછાળે વેચવાનું તેમ જ ઘટાડે ખરીદવાનું વલણ પણ જાળવી રાખવું જોઈશે. આ બાબતને ચૂકી જવી જોઈએ નહીં. કારણકે આમ નહીં કરો તો તમે કમાવાની તક ગુમાવતા જશો અને દર વખતે અફસોસ પણ કરતા રહેશો. પણ હા, દર વખતે વિવેકબુદ્ધિનો ઉપયોગ જરૂરી છે, જેથી પેનિકમાં આવી જવાય નહીં.



જયેશ ચિતલિયા
પત્રકાર

કિંતુ જો કોઈ કારણસર રોજ બજારને જોવાનું માફક નથી આવતું તો બહેતર રહેશે કે ત્રણ કે પાંચ વરસ સુધી બજારને જોવાનું રાખો નહીં. આમ કરવું ખૂબ જ કઠિન છે, તેથી આમ કરવામાં જીવ ન ચાલે તો છથી બાર મહિનામાં એકવાર તમારા શેરોને જોવાનું રાખો, તેની સમીક્ષા કરો અને કોઈ ભૂલ જણાય તો તેને સુધારી લો અને કોઈ નવી તક દેખાય તો ઉપાડી લો. યાદ રાખો, જો તમે લોંગ ટર્મ માટે રોકાણ કર્યું છે અને શોર્ટ ટર્મની બજારની વધઘટને જોયા કરશો તો તમારા બ્લડપ્રેશરમાં પણ વધઘટ થયા કરશે અને તેને લીધે તમે ખોટા અથવા કસમયના નિર્ણયો લઈ લો એવું બની શકે.

નોર્મલ પ્રોફિટ કે સુપર પ્રોફિટ જોઈએ છે ?

જો બજારને રોજેરોજ જોશો અને સાથે ચાલશો તો સતત એલર્ટ રહેવું પડશે. તમે રોકાણકાર ઓછા અને ટ્રેડર કે સ્પેક્યુલેટર વધુ બની જશો. ખૈર, એમાં કશું ખોટું નથી, પરંતુ તમારે રોકાણકાર બનવું કે પછી સ્પેક્યુલેટર એ પહેલાં નક્કી કરી લો. મારે પુનરાવર્તન સાથે એ જ કહેવું છે કે જો લાંબા ગાળાના રોકાણકાર હો તો લાંબા ગાળા પર જ દૃષ્ટિ રાખો. ઈન શોર્ટ, ચર્ચગેટ જવું છે તો શાંતિથી મરીન લાઈન્સ સુધી બેસી રહો, દરેક સ્ટેશને ઊતર-ચઢ કર્યા કરશો તો વારંવાર ટ્રેન ચૂકી જાવ એમ બની શકે. આમ જો બજારને રોજે રોજ જોઈ લે-વેચ કર્યા કરશો તો શોર્ટ ટર્મમાં નોર્મલ પ્રોફિટ કે લોસ બંનેમાંથી કંઈ પણ થઈ શકે.

જ્યારે લોંગ ટર્મમાં પ્રોફિટની અને ખાસ કરીને સુપર પ્રોફિટની સંભાવના ઊંચી રહે છે. તેમ છતાં પ્રોફિટ કરી જ લેવો હોય તો ઊંચામાં કરી લો, પણ પછી નીચામાં ખરીદવાનું રાખો, ત્યાર બાદ હજી ઘટશે-હજી ઘટશેની રાહમાં રહી ન જાવ એનું ધ્યાન રહે.

બજારને નહીં, તમારા શૌરોને જુઓ

શૌરબજારને વિવિધ કારણોની અસર થયા વિના રહેતી નથી, પરંતુ કંપની જો મજબૂત અને વિકાસલક્ષી છે તો તેમાં કરાયેલું રોકાણ વળતરદાયી બને જ છે, અલબત્ત, તેને સમય આપવો પડે. તમે એ જોઈ લો કે તમે જે શૌરોમાં રોકાણ કર્યું છે તે કંપની કેવી છે. એક વાત સ્પષ્ટ સમજી લો કે શૌરબજારમાં લાંબે ગાળે બજાર વધે જ છે. જ્યારે સેન્સેક્સ ૮ હજારથી ૧૨ હજાર અને ૧૨ હજારથી ૧૫ અને ૧૭ હજાર થયો અને છેવટે ૨૦-૨૧ હજાર પણ થયો હતો, ત્યાં સુધીમાં તેણે ઘણા આંચકા ઝીલ્યા, વધઘટ બતાવી, લોકોનાં પોર્ટફોલિયોમાં ધરખમ ફેરફાર થયા. આ જ રીતે સેન્સેક્સ ૩૮ હજાર સુધી પહોંચતી વખતની યાત્રામાં પણ આવા જ આંચકા કે વધઘટ આવતા રહ્યા હતા. આવા સમયમાં જરૂરી હોય છે શેરો પસંદ કરવાની સમજ અને તેને જાળવી રાખવાની ધીરજ.

બજાર ઘટે ત્યારે ખરીદીનો ઉત્તમ સમય ગણાય !

આપણાં શૌરબજારોને બદલે વૈશ્વિક-વિદેશી શૌરબજારોને જોવાનું ચલણ વધી રહ્યું છે, ત્યાં જે થશે તેની અસર આપણી બજારો પર અવશ્ય થશે, ફરક માત્ર અસરની માત્રાનો રહેશે. સેન્સેક્સ અને નિફ્ટી કરતાં અમેરિકા, લંડન, યુરોપના એક્સચેન્જસના ઈન્ડેક્સની વધુ ચિંતા થવા લાગી છે. સમયના ફરકને લીધે પણ ત્યાંના નિર્દેશો અહીં પહોંચી જતાં પવન દિશા બદલી નાખતો હોય છે. આપણાં શૌરબજારોની કુરુણતા હાલ એ છે કે અહીં મજબૂત અર્થતંત્ર, પર્યાપ્ત પ્રવાહિતા અને વાજબી સેન્ટિમેન્ટ હોવા છતાં ઘણી વાર આપણી બજાર ઘટી જતી જોવા મળે છે.

રોકાણકારોની ભૂલોની પરંપરા

વાત અહીં પૂરી થઈ જતી નથી, આ જ રોકાણકારો પાછા બજારમાં જ્યારે તેજનો દોર જોશે ત્યારે ફરી પ્રવેશવા ઉત્સુક થઈ જશે. એમ કરતાં પૂર્વે તેઓ પુનઃ એ તેજ સાચી છે કે ખોટી? એ વિશે સવાલ કે શંકા કરશે. ત્યાર બાદ મોડે-મોડે બજારમાં પ્રવેશશે અને જ્યારે બજારમાં કોઈ કારણસર મોટાં કરેક્શન આવશે ત્યારે ફરી પેનિકમાં આવીને બહાર નીકળી જશે. વર્ષના અંતે જ્યારે જોશે કે બજારે એકંદરે ૩૦ ટકા વળતર આપ્યું છે તે જોઈ વિચારવા લાગશે કે અરે, પોતે કેમ ૩૦ ટકા નહીં કમાયા? શા માટે પોતે દર વખતે લૉસ બુક કરવી પડી? જો સેન્સેક્સે વર્ષમાં સરેરાશ ૩૦ ટકા રીટર્ન આપ્યું છે તો પોતાને કેમ કોઈ લાભ ન થયો ?

વાસ્તવમાં આપણે બજારમાં તો જ સફળ થઈએ જો આપણે શેરોને હોલ્ડ કરી રાખીએ, બાકી સમાચારોને આધારે કે અન્ય પરિબલોની અસરોને લીધે વધતા-ઘટતા બજારમાં ખોટા સમયે લે-વેચ કરતાં રહીએ તો મોટે ભાગે હાથમાં કંઈ જ ન આવે અથવા લૉસ સ્વીકારવાની આવે. ૧૦૦માંથી ૮૦ રોકાણકારો આ દશામાં આવી જતા હોય છે, જેઓ બજારની અંદર-બહાર થયા કરે છે. જોકે આ ટ્રેડરો નથી હોતા, ટ્રેડરો તો રોજ-રોજ લે-વેચ કરતા હોય છે, પરંતુ અમે જેની વાત કરી છે એ રોકાણકારો છે, જેમની ભૂલોની પરંપરા ચાલુ રહે 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

Published by Mr. Prakash Shah on behalf of Investor Education & Welfare Association. Printed at Gurudeo Printers, Mumbai.