



# 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 / September 2024**

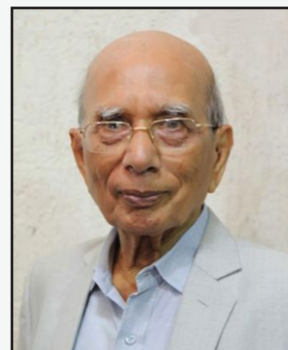
**Bulletin of  
Investor Education &  
Welfare Association**

(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](http://www.iewa.in)  
E-mail : [info@iewa.in](mailto:info@iewa.in)



**Mr. Bhavesh Vora**  
President



**Shri. N. L. Bhatia**  
President Emeritus

## Editorial - September 2024

### Financial Fraud using Deepfake Videos

There has been a growing threat of Financial fraud using Deepfaked videos in India, leveraging advanced technology to create realistic yet misleading content.

Scammers can impersonate trusted figures, such as executives or financial advisors, to deceive individuals into sharing sensitive information or authorizing unauthorized transactions. This exploitation of trust can manifest in various forms, including impersonation and phishing scams, making it increasingly difficult for victims to discern genuine requests from fraudulent ones.

To protect against such deepfake fraud, individuals and organizations must prioritize verification and skepticism. Confirming the identity of anyone requesting sensitive information through alternate communication channels is crucial. Education on the dangers of deepfake technology and fostering a culture of awareness can significantly reduce the likelihood of falling victim to such scams.

Additionally, careful scrutiny of any suspicious media can help identify potential manipulations, while implementing robust security measures can add extra layers of protection.

If faced with a suspected deepfake fraud attempt, immediate action is essential. Documenting evidence and reporting the incident to local authorities, such as the Cyber Crime Cell, and financial institutions can help mitigate potential damage and assist in investigations.

By staying vigilant, informed, and proactive, individuals and organizations can effectively combat the risks associated with financial fraud in an increasingly digital landscape.

### INSIDE

- 1) The Significance of  
Nomination in  
Financial Assets .....3
- 2) ગણપતિ બાપ્પા મોર્યા .....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.

# **THE SIGNIFICANCE OF NOMINATION IN FINANCIAL ASSETS**

Nomination in financial assets such as bank accounts, demat accounts, and insurance policies holds paramount importance in ensuring seamless asset transfer and safeguarding the interests of beneficiaries. Despite its seemingly technical nature, nomination serves as a crucial tool in estate planning and asset distribution, offering peace of mind and financial security to individuals and their loved ones. Let's delve deeper into why nomination is indispensable in managing financial assets.

## **1. Smooth Asset Transfer**

Nomination simplifies the process of transferring financial assets to the rightful heirs or beneficiaries in the event of the asset holder's demise. By nominating individuals or entities, such as family members, spouses, or trusts, the asset holder designates who will receive the proceeds or benefits associated with the asset. This streamlined transfer mechanism minimizes bureaucratic hurdles and ensures that the intended recipients receive their entitlements promptly.

## **2. Avoiding Probate Delays**

In the absence of a nomination, the transfer of financial assets may be subject to probate proceedings, which can lead to significant delays and administrative complexities. Probate is the legal process through which a deceased person's estate is settled and distributed according to the law. By nominating beneficiaries, the assets bypass probate and are directly transferred to the nominees, sparing them and their families from protracted legal proceedings and associated costs.

## **3. Protection of Interests**

Nomination acts as a protective measure to safeguard the interests of beneficiaries, particularly in cases where there may be disputes or uncertainties regarding asset distribution. By clearly specifying the nominated individuals or entities, the asset holder ensures that their wishes are respected and that their loved ones are adequately provided for in the event of their demise. This preemptive action minimizes the likelihood of conflicts and ensures a smoother transition of assets.

## **4. Continuity of Financial Support**

Nomination is especially crucial in financial products such as life insurance policies and retirement accounts, where the designated beneficiaries receive financial support following the demise of the policyholder or account holder. By nominating beneficiaries, individuals can ensure that their loved ones receive the intended

financial assistance, thereby providing continuity of support during challenging times and helping to secure their financial future.

## 5. Flexibility and Control

Nomination offers individuals the flexibility to update or change their beneficiaries as per their evolving circumstances or preferences. Life events such as marriage, divorce, or the birth of children may warrant revisions to existing nominations to reflect the changes in one's familial or financial situation. By exercising this control, individuals can adapt their asset distribution strategies to align with their current priorities and responsibilities.

## 6. Estate Planning Tool

In the broader context of estate planning, nomination forms an integral part of a comprehensive strategy to manage one's assets and legacy effectively. Alongside wills, trusts, and other legal instruments, nomination allows individuals to delineate their wishes regarding asset distribution and ensure that their loved ones are provided for according to their intentions. By incorporating nomination into their estate planning efforts, individuals can achieve greater certainty and peace of mind regarding the disposition of their assets.

In summary, nomination in financial assets is not merely a technical formality but a strategic decision with profound implications for asset transfer, beneficiary protection, and estate planning. By nominating beneficiaries, individuals can facilitate seamless asset transfer, mitigate legal complexities, and ensure the continuity of financial support for their loved ones. As such, nomination emerges as a vital component of sound financial planning and responsible asset management.

‘ટિપ્સ સાંભળો, પરંતુ તેનું આંધળું અનુકરણ નહીં કરો



જયેશ ચિતલિયા  
પત્રકાર

**શેરબજારમાં સફળતા માટે ગણપતિ બાપ્પાના ગુણો કામ આવી શકે !**

આપણા સમાજમાં, ખાસ કરીને મહારાષ્ટ્રમાં અને મુંબઈમાં ગણેશોત્સવ ઊજવવાની પરંપરા વરસોથી ચાલતી આવી છે. આપણે ગણપતિ બાપ્પાને બહુ માનીએ છીએ. દરેક શુભ કાર્ય તેમનાં નામ-સ્મરણ સાથે જ શરૂ થાય એવી આપણી શ્રદ્ધા પણ છે. ગણપતિ બાપ્પાની જીવનકથા કે તેમના ગુણો પરથી આપણે શેરબજારમાં વ્યવહાર કરીએ તો તેમાં પણ આપણને ઘણું માર્ગદર્શન મળી શકે છે. કઈ રીતે ? અહીં આ સત્યને સમજવાનો પ્રયાસ કરીએ.

**શેરબજારમાં શ્રીગણેશ ક્યારે કરાય ?**

શ્રી ગણેશજીનાં નામ સાથે આપણે જેમ દરેક શુભ કાર્યનો આરંભ કરીએ છીએ તેમ શેરબજારમાં રોકાણનો પ્રારંભ કોઈ પણ સમયે થઈ શકે છે, અલબત્ત, આપણો આ અભિગમ લાંબા ગાળાનો હોવો જોઈએ. શેરબજારમાં પ્રવેશવાનો કોઈ સમય ખરો છે કે નહીં એ તેણે જ વિચારવાનું હોય છે, જેને ટૂંકા ગાળા માટે રોકાણ કરવું હોય છે. એટલે જ મોટે ભાગે લોકો જ્યારે પણ કોઈ શુભ કાર્ય માટે શુભ મુહૂર્ત ન મળતું હોય ત્યારે શ્રી ગણેશજીના નામ સાથે કે તેમની પ્રથમ પૂજા કરી પોતાની શરૂઆતને શુભ માનવાની આસ્થા ધરાવે છે તેમ શેરબજારમાં લાંબા ગાળા માટે પ્રવેશવાનો દરેક સમય શુભ છે.

**ગણેશની પ્રદક્ષિણા પ્રમાણે પોર્ટફોલિયો બનાવો**

ગણપતિ બાપ્પાની કથા મુજબ જ્યારે તેમને પોતાના ભાઈ કાર્તિક સાથે પૃથ્વીની પ્રદક્ષિણાની સ્પર્ધામાં ઊતરવાનું કહેવામાં આવ્યું ત્યારે કાર્તિક તો પોતાના અવકાશ યાનમાં બેસી પૃથ્વીની પ્રદક્ષિણા માટે નીકળી પડ્યા, પરંતુ ગણપતિજીએ માતા પાર્વતી અને પિતા શંકર ભગવાનની આસપાસ પ્રદક્ષિણા કરી લીધી અને સમગ્ર વિશ્વને એક જબરદસ્ત સંદેશ આપી દીધો કે માતા-પિતામાં જ સમગ્ર પૃથ્વી કે જગત આવી જાય છે. અહીં રોકાણકારો માટે સંદેશ એ છે કે તેમણે આખા બજાર પાછળ દોડવાને બદલે પસંદગીની ચોક્કસ મર્યાદિત સ્કિપ્સ આસપાસ જ રહેવું જોઈએ. માત્ર કોઈ પણ કહે એટલે જુદા-જુદા શેરો જમા કરતાં જવાને અને રોકાણનો પોર્ટફોલિયો અનેક સ્કિપ્સથી મોટો કરતાં જવાને બદલે મર્યાદિત રાખવો સલાહભર્યું છે. પોર્ટફોલિયોમાં મહત્તમ દસ જેટલી સ્કિપ્સ રાખવી આદર્શ છે. સંખ્યા ઓછી હશે તેમ તેના અભ્યાસ કે રિવ્યુ કરવાનું કામ સરળ અને ધ્યાનપૂર્વકનું બનશે. પચાસ સ્કિપ્સ ભેગી કરીને અમુકમાં કમાવાનું અને અમુકમાં ગુમાવવાનું રાખી છેવટે કે સરવાળે કંઈ ખાસ પામવાનું જ ન રહે એ સ્થિતિનું સર્જન કરવાને સ્થાને માત્ર શ્રેષ્ઠ સ્કિપ્સનો સ્ટોક વધારવો વધુ બહેતર છે. અર્થાત્ તેમને જે સ્કિપ્સ વધુ લાભદાયી કે વૃદ્ધિલક્ષી લાગે તો તેને એક-એક બે-બે ની સંખ્યામાં પણ જમા કરી શકાય અથવા જમા કરવી જોઈએ. કેટલાક લોકો શેરના ભાવોને જોઈ તે શેર ખરીદવાનું નક્કી કરે છે, એટલે કે શેર રૂપિયા ૫૦ની અંદરના ભાવે મળતો હોય તો લોકોને એ શેર સસ્તો અને સારો લાગે છે અને કોઈ શેરનો ભાવ રૂપિયા ૫૦૦થી ૧૦૦૦ આસપાસ કે વધુ બોલાતો હોય તો લોકોને તે મોંઘો લાગે છે, પરિણામે લોકો તેનાથી દૂર રહે છે. હકીકતમાં પેલો રૂપિયા ૫૦નો શેર ભવિષ્યમાં ૪૦ કે ૩૦ રૂપિયા થઈ જાય એમ બની શકે અને રૂપિયા ૧૦૦૦ના ભાવવાળો શેર રૂપિયા ૧૨૦૦ કે ૧૫૦૦ થઈ જાય એવું બની શકે છે. તો પછી ખરીદવા માટે લાયક શેર કયો કહેવાય ? ઈન શોર્ટ, સારી-મજબૂત સ્કિપ્સ એક-બેની સંખ્યામાં જમા કરતાં જવામાં પણ શાણપણ હોય છે.

**શેરબજારમાં નાના-મોટાનો ભેદ ન રાખો**

મને તો શેરબજારમાં બધી જ ખબર પડે, હું ધારું છું એમ જ અહીં થાય છે, હું તો ખોટો પડું જ નહીં વગેરે જેવા ભ્રમમાં કે અભિમાનમાં રહેનારા માટે ગણપતિ બાપ્પાનો સંદેશ એ જ છે કે તમારી વિવેકબુદ્ધિથી વ્યવહાર કરો. કોઈ પણ કામ



જ્યારે શુભ હેતુથી થતું હોય ત્યારે તે નાનું કે મોટું હોતું નથી, તે શ્રેષ્ઠ જ ગણાય છે. એટલે જ ગણપતિ બાપ્પા પોતે જ વ્યાસમુનિ પાસે બેસી મહાભારતના લહિયા બની ગયા હતા. તેમણે ઉંદર જેવા નાનકડા જીવને પણ અનોખું સ્થાન આપ્યું. તેથી જ્યાં પણ ગણપતિજીની હાજરી હોય ત્યાં મૂષકની હાજરી હોય જ છે. મીઠાઈ તરીકે બાપ્પાએ મોદકને પણ અનોખી ઓળખ આપી છે. આમ ફરી મેસેજ એ જ છે કે શેરબજારમાં શીખવા સમજવા માટે દરેક નાની નાની કે નવી બાબતો પણ મહત્વની હોય છે.

### લાડુ ખાતાં કે – પ્રોફિટ બુકિંગ કરતાં પણ શીખો

ગણપતિ બાપ્પાને લાડુ કેટલા વહાલા છે તે જાહેર છે, શેરબજારમાં લાડુ ખાઈ લેવાનો અર્થ પ્રોફિટ ઘરમાં લઈ લેવાનો થાય છે. શેરબજારમાં સમયાંતરે તેજી કે મંદી આવતી રહે છે. રોકાણકારે ચોક્કસ સમયે સારો નફો મળતો હોય તો એ લઈ લેવો જોઈએ. અર્થાત્ વળતર બાબત સંતોષ રાખી શકાય તો નફો લઈ લેવામાં સાર છે. એ પછી પણ નફો વધે એવા સંજોગો ઊભા થઈ શકે, કિંતુ પછી પણ વધુ લાડુના થાળ કે મોકા આવતા રહી શકે, એ પહેલાં થોડા લાડુ ખાઈ લેવામાં ડહાપણ છે.

### માત્ર બજારમાં પડ્યા નરહો, વિસર્જન પણ જરૂરી

શેરબજારમાં રોકાણ કરવું એટલે બજાર પર જ ધ્યાન રાખવું પડે, પણ કાયમ બજારના જ વિચાર કરતાં રહેવું પડે એ સ્થિતિ આદર્શ ન ગણાય કે સતત બજારમાં લે-વેચ કરતાં રહેવી પડે એ પણ સારી નિશાની નથી. ગણપતિ બાપ્પા વરસમાં એક જ વાર આવે છે અને વ્યક્તિગત કે સાર્વજનિક ઉત્સવોમાં દોઢથી લઈ મહત્તમ દસ દિવસ રહે છે, ત્યાર બાદ પુઢ્યા વરસી લૌકર યા કહેવામાં આવે છે. આમ ગણપતિ બાપ્પા આપણા જીવનમાં ભલે સદા રહે, પરંતુ ઉત્સવ તરીકે દસ દિવસ માટે જ પધારે છે અને હા, તેઓ જ્યાંસુધી છે હોય છે ત્યાં સુધી તેમની સેવા-કાળજી બરાબર લેવાની હોય છે. અર્થાત્ રોકાણકાર આનો સંકેત એવો લઈ શકે કે, તેઓ બજારમાં સતત ચોંટી ન રહે. બજારમાંલાંબા ગાળાનો અભિગમ રાખે અને સમયાંતરે આવે, તેની સમીક્ષા કરે. બજારમાં સતત લે-વેચ કરી સટ્ટાના કલ્ચરને વિકસવા દેવા કરતાં ઈન્વેસ્ટમેન્ટ કલ્ચર ફેલાવા દેવું વધુ યોગ્ય છે તેમ જ પોતાની સ્કિપ્સ પર બરાબર ધ્યાન આપવું અને યોગ્ય સમયે બજારમાંથી વિસર્જિત થઈ જવું પણ જરૂરી હોય છે.

### બજારમાં દોરવાઈ કે ગભરાઈ જવું નહીં

ગણપતિજીની કથા કહે છે કે જ્યારે માતા પાર્વતી ઘરમાં નહાવા જાય છે ત્યારે બહાર પુત્ર ગણપતિને ઊભા રહી ચોકી કરવાનું કહે છે અને કોઈને અંદર નહીં આવવા દેવાની સૂચના આપે છે. એ સમયે ભગવાન શંકર ત્યાં આવે છે તો ગણપતિ તેમને પણ ભીતર જવાની ના ફરમાવે છે અને એ વખતે ભગવાન શંકર પોતાના આ પુત્ર વિશે અજાણ હોવાથી ક્રોધમાં આવી ગણપતિનું માથું ઘડથી અલગ કરી દે છે. ત્યાર બાદ માતા પાર્વતીને આ વાતની જાણ થતાં ભગવાન શંકર અને માતા પાર્વતી વચ્ચે વાર્તાલાપ થાય છે અને ભગવાન શંકર પહેલા જે માર્ગમાં મળે તેનું માથું લઈ આવી ગણપતિના ઘડ પર બેસાડવાની પ્રતિજ્ઞા કરે છે, જેમાં સૌપ્રથમ તેમને રસ્તામાં હાથી મળે છે તેથી ભગવાન શંકર હાથીનું માથું કાપી લઈ ગણપતિના ઘડ પર મૂકે છે. આ કથાનો સંદેશ શેરબજારમાં એ રીતે લઈ શકાય કે રોકાણકારમાં શેરો કે સંજોગો પ્રત્યે કન્વિક્શન હોવું જરૂરી છે અને તે આવે છે અભ્યાસ તેમ જ વિશ્વાસ પરથી. જો આપણે સિલેક્ટ કરેલા શેરોમાં વિશ્વાસ ધરાવતાં હોઈશું તો આપણા નિર્ણયને વળગી રહી શકીશું, અન્યથા કોઈ પણ વ્યક્તિ કે વલણ-વહેણ આપણા નિર્ણયને બદલાવી નાખે કે આપણને ડરાવી નાખે એવી પરિસ્થિતિ પણ ઊભી થઈ શકે છે. આમ રોકાણકારે લાંબા ગાળાના રોકાણ નિર્ણય વખતે કે પછી સારી કામગીરીવાળી કંપની પસંદ કરતી વખતે પેનિકમાં આવી જવું જોઈએ નહીં. બજારમાં આપણને ગેરમાર્ગે દોરનારા કે ગભરાવનારા વર્ગ રહેવાના જ છે. સાચી સ્કિપ્સ જાળવી રાખી હશે તો મોટે ભાગે ચિંતા કરવાની જરૂર રહેશે નહીં..

ગણપતિ બાપ્પા મોર્યા....

# 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.