



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: VII / July 2025

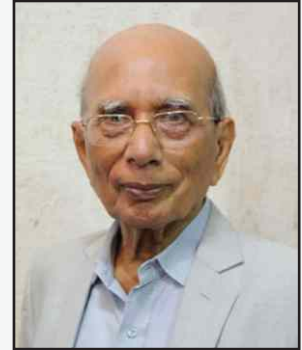
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(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 - July 2025

Important Investment Lessons

We firmly believe that life remains simple-until we choose to complicate it. You don't need to be a genius or exceptionally smart to lead a happy, fulfilling life. In fact, we have often seen that many so-called successful individuals still struggle to find happiness.

A truly happy life rests on five key pillars:

1. **Good Health**
2. **Strong Relationships**
3. **Financial Well-Being**
4. **A Positive Attitude**
5. **Contentment**

Among these, **financial well-being** plays a crucial role-and achieving it requires discipline and thoughtful decision-making. It's a well-established truth that in investing, the one who avoids mistakes consistently tends to outperform the one who constantly tries to chase big wins. Chasing winners is risky and difficult to do reliably, while making safe, sensible decisions is much more achievable and sustainable.

So how do you make safe and sound investment decisions?

1. **Don't shoot in the dark.**

Avoid putting your money into instruments you don't fully understand. If it's complex, stay away.

2. **Diversify.**

Don't put all your eggs in one basket. Diversify your investments to reduce risk, especially during market downturns.

3. **Don't follow the crowd.**

Avoid taking decisions based on hearsay. Use your own judgment and understanding before investing your hard-earned money.

4. **Be cautious of 'guaranteed' high returns.**

These are usually Ponzi schemes. Remember: nothing in life comes free or easy.

5. **Seek professional advice.**

If you don't understand the market or certain products, consult an honest and experienced financial advisor. The fee you pay is often worth its weight in gold.

6. **Take a long-term view.**

When investing in equities or mutual funds, look beyond three years. Historical data shows that long-term investors tend to earn better, more stable returns.

7. **Avoid borrowing to invest.**

Even if interest rates are low, never invest in stocks with borrowed money. Markets are unpredictable.

8. **Use only surplus funds.**

Invest only the money you don't need for essential or upcoming obligations. This aligns with the long-term approach and reduces stress.

9. **Monitor your investments.**

While you don't need to react to every market movement, keep an eye on your portfolio to prevent permanent damage or losses.

10. **Set profit targets and review regularly.**

Booking profits is often harder than buying. Set clear exit strategies and follow through when your goals are met.

11. **Avoid trying to time the market.**

Markets don't move to anyone's tune. Instead, be a disciplined, regular investor. Systematic Investment Plans (SIPs) are popular because they encourage investing during both good and bad times, averaging your cost.

If you follow these principles consistently, your financial well-being will be on solid ground.

Wishing you a lifetime of peace, prosperity, and smart investing.

Happy Investing!

INSIDE

- 1) Investor Do's & Dont's3
- 2) Empowering Investors
Through Education4
- 3) Nivesh Mitra Features.....5
- 4) આઈપીઓમાં પણ સિલેક્ટિવ બનો:
ઊંચા ભાવ કેટલાં વરસ ટકશે એ
મુદ્દે સજાગ રહો !6

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.

INVESTOR DO'S & DONT'S

(Courtesy: BSE IPF)

Given below are some general DOs and DON'Ts for investors:

Do's :

- Always deal with the market intermediaries registered with SEBI / stock exchanges.
- Collect photocopies of all documents executed for registration as a client, immediately on its execution. Ensure that the documents or forms for registration as Client, are fully filled in.
- Give clear and unambiguous instructions to your broker / agent / depository participant.
- Always insist on contract notes from your broker. In case of doubt in respect of the transactions, verify the genuineness of the same on the BSE website.
- Always settle the dues through the normal banking channels with the market intermediaries.
- Before placing an order with the market intermediaries, please check about the credentials of the companies, its management, fundamentals and recent announcements made by them and various other disclosures made under various regulations. The sources of information are the websites of Exchanges and companies, databases of data vendor, business magazines etc.
- Adopt trading / investment strategies commensurate with your risk-bearing capacity as all investments carry some risk, the degree of which varies according to the investment strategy adopted.
- Carry out due diligence before registering as client with any intermediary. Carefully read and understand the contents stated in the Risk Disclosure Document, which forms part of the investor registration requirement for dealing through brokers.
- Be cautious about stocks which show a sudden spurt in price or trading activity, especially low price stocks.
- There are no guaranteed returns on investment in the stock market .
- Always keep copies of all investment documentation (e.g. application forms, acknowledgements slips, contract notes).
- Always keep copies of documents you are sending to companies, Trading Member, Registrar and Transfer Agent, etc.
- Send important documents by a reliable mode (preferably through registered post) to ensure delivery.
- Ensure that you have money before you buy.
- Ensure that you are holding securities before you sell.
- Follow up diligently and promptly e.g. If you do not receive the required documentation within a reasonable time, contact the concerned person; i.e. the Trading Member, company etc., immediately.
- Mention clearly whether you want to transact in physical mode or in demat mode.
- Lodge your Arbitration Application against the Trading Member, at the concerned Regional Investor Service Centre, by confirming geographical jurisdiction. Please use for the purpose, your address as intimated to your Trading Member by following due process of law. The details of geographical jurisdiction of each Regional Investor Service Centre are also available on the Contract Note. The period consumed in redressal of complaint thru IGRC services will not be considered while measuring period of 'limitation' in filing arbitration application provided the complaint and / or arbitration application is / are filed at the concerned Regional Investor Service Centre.
- Lodge your complaint against a company listed on BSE, at the concerned Regional Investor Service Centre, by confirming geographical jurisdiction. Please use your address for deciding the geographical jurisdiction. This will enable to process the complaint expeditiously.

Dont's :

- Don't deal with unregistered brokers / sub - brokers, or other unregistered intermediaries.
- Don't execute any documents with any intermediary without fully understanding its terms and conditions.
- Don't file your arbitration application against trading member, in the Regional Investor Service Centre having no geographical jurisdiction over the matter. Please use for the purpose, your address as intimated to your Trading Member by following due process of law
The Exchange redresses investors' complaints thru arbitration and IGRC mechanism, which are quasi-judicial in nature. The period consumed in redressal of complaint thru IGRC will not be considered while measuring period of 'limitation' in filing arbitration application provided the complaint is filed at the concerned Regional Investor Service Centre.
- Don't file your grievance /s against companies listed on BSE, in the Regional Investor Service Centre having no geographical jurisdiction over the matter, for its expeditious redressal. Please use your address for deciding the geographical jurisdiction.
- Don't deal based on rumours or 'tips'.
- Don't fall prey to promises of guaranteed returns.
- Don't get misled by companies showing approvals / registrations from Government agencies as the approvals could be for certain other purposes and not for the securities you are buying.
- Don't leave the custody of your Demat Transaction slip book in the hands of any intermediary.
- Don't get carried away with advertisements about the financial performance of companies in print and electronic media.
- Don't blindly follow media reports on corporate developments, as some of these could be misleading.
- Don't blindly imitate investment decisions of others who may have profited from their investment decisions.
- Don't forgo obtaining all documents of transactions, in good faith even from people whom you know.
- Don't forget to take note of the risks involved in an investment.
- Don't get misled by guarantees of repayment of your investments through post-dated cheques.
- Don't hesitate to approach concerned persons and then the appropriate authorities.
- Don't get swayed by promises of high returns.

EMPOWERING INVESTORS THROUGH EDUCATION :

BSE LAUNCHES 'NIVESH MITRA' APP

Introduction

In a significant move to promote financial literacy and empower retail investors, **BSE**, under the aegis of **SEBI**, has launched **Nivesh Mitra**, a free investment learning app. Launched formally on **June 2, 2025**, by **Shri Shashikumar Valsakumar**, ED, SEBI, along with **Shri Sundararaman Ramamurthy**, MD & CEO, BSE, the app is a pioneering step toward democratizing access to securities market education.

Purpose of Nivesh Mitra

The **Nivesh Mitra** app is designed to help new and existing investors learn the ropes of investing in the Indian securities market without the risk of real financial loss. Using **virtual currency** and **historical but real market data** (in line with SEBI guidelines), users can simulate investments and get hands-on experience in equity and mutual funds trading. The goal is to build investor confidence and foster informed decision-making.

Key Features of the Nivesh Mitra App


Risk-Free Investing Experience

- Users can simulate market trades using **virtual money**, gaining insights without financial exposure.


-  Market data is historical and actual, providing a realistic environment for learning.

Risk Profiling & Asset Allocation

- The app includes a **risk profiler** to help users understand their risk appetite.

-  Based on the profile, the app suggests **indicative asset allocation**, aligning investment strategies with individual goals.

Comprehensive Learning Resources

- A **dedicated digital learning centre** offers:
 - Explainer videos and tutorials
 - Blogs on investing fundamentals
 -  Guides on formats of **contract notes**, **demat statements**, and more.

Platform Features

- **Virtual Equity & Mutual Fund Investing**
- Access to historical market data for backtesting and learning
- Tools for **goal-based investing simulation**
- **User-friendly dashboard** and analytics



Nivesh Mitra distinguishes itself through a combination of powerful, user-centric features designed to make investment learning accessible and engaging. At its core is **virtual trading**, which allows users to practice investing in equities and mutual funds without any financial risk-ideal for beginners looking to gain confidence. The app also offers **personalized asset allocation** based on each user's risk profile, helping individuals understand how to align their investments with their financial goals.

A key highlight is the **comprehensive learning center**, which provides easy access to a wealth of educational content, including blogs, videos, and tutorials covering essential aspects of the securities market. What sets Nivesh Mitra further apart is its **regulatory backing**-developed under the aegis of SEBI and launched by BSE, it brings authenticity and credibility that investors can trust

With **Nivesh Mitra**, BSE and SEBI aim to transform the investor education landscape in India by making learning **accessible**, **interactive**, and **practical**. It represents a major leap in building a financially literate and confident investor base.

NIVESH MITRA FEATURES

PURPOSE & BENEFITS OF NIVESH MITRA APP

PURPOSE



BENEFITS

-  Learn investing through real-market scenarios
-  Better financial decisions
-  Risk-free investment practice
-  Confidence to start real investing

PLATFORM FEATURES OF NIVESH MITRA

Learning Resources

Learn investing basics with video tutorials.

Risk profiling

Quickly assess to your risk tolerance.

Custom watchlist

Create a personalized watchlist of stocks.

Investment Options

Explore stocks, mutual funds and F&O.

Real stock prices

Access real stock prices from the past.

Virtual Investing

Practice investing with virtual cash

NIVESH MITRA APP - DOWNLOAD NOW



[LINK](#)

આઈપીઓમાં પણ સિલેક્ટિવ બનો: ઊંચા ભાવ કેટલાં વરસ ટકશે એ મુદ્દે સજાગ રહો !

ઈન્દ્રો-

આઈપીઓની મોસમ પુરબહારમાં છે ત્યારે આઈપીઓમાં રોકાણ કરનારા લિસ્ટિંગ સમયના ભાવોને જોઈ, ઊંચી કમાણીના ટ્રેન્ડને જોઈ આકર્ષાય એ સહજ છે, પરંતુ આની પાછળની રમત જાણવી જોઈએ. કોણ અને શા માટે આ રમત રમે છે ? કોણ તેનો મહત્તમ લાભ લઈ જાય છે ? એ સમજવું હોય તો ચાલો કરીએ ચર્ચા.....



જયેશ ચિતલિયા
પત્રકાર

શેરબજારમાંથી જ્યારે પણ આપણે શેર ખરીદીએ છીએ ત્યારે આપણે તેના ભાવ જોઈએ છીએ તેમ જ એ ભાવ આગળ જતા વધશે એવી આશા હોય તો જ ખરીદીએ છીએ. આ લિસ્ટેડ શેર ખરીદતી વખતે આપણને કંપની વિશેની માહિતી અને તેના ઇતિહાસ વિશેની જાણકારી હોય છે અથવા તે આપણને સહેલાઈથી શેરબજારની વેબસાઈટ સહિતના માર્ગે મળી શકે છે. તેના આગલા પરિણામ, ભાવની વધઘટ, મેનેજમેન્ટ ટ્રેક રેકૉર્ડ સહિત વિવિધ નાણાંકીય માહિતી ઉપલબ્ધ હોય છે. જ્યારે આ જ બાબત આઈપીઓ લાવતી કંપનીઓના વિષયમાં આપણને ખબર હોતી નથી, કંપની પહેલીવાર ઈસ્યૂ લાવતી હોવાથી તેના શેરના ભાવતાલ, ટ્રેકરેકૉર્ડ, પરિણામ, ભાવિ સંભાવના, વગેરે આપણને ઈસ્યૂઅર કંપનીના ઓફર દસ્તાવેજમાંથી જાણવા મળી શકે છે, કિંતુ ઢગલાબંધ પાનાથી ભરેલા આ દસ્તાવેજ વાંચે કોણ ? સમજે કોણ ? કેટલું સમજે ? અલબત્ત, તેમાં જોખમી પરિબલોની જાણકારી પણ આપી હોય છે, કિંતુ સિફતપૂર્વક. એને પણ કેટલાં લોકો સમજે ? હવે તો એવું થઈ ગયું છે કે આઈપીઓ આવે, તેનો ભરપુર પ્રચાર થાય, સાચા-ખોટા ભાવ બોલાવવામાં આવે, કથિત સારી વાતો ફેલાવવામાં આવે, કંપનીનું ગુલાબી ચિત્ર દોરવામાં આવે એટલે રોકાણકારો અરજી કરવા માટે રાજી-રાજી. અલબત્ત, આવું દરેક કંપનીમાં થાય છે એવું માની લેવાની જરૂર નથી. માત્ર એલર્ટ રહેવું જરૂરી છે.

પ્રાઈસ બેન્ડની કમાલ

આઈપીઓમાં અરજી કરવા માટે ધિરાણ સહેલાઈથી મળી જાય છે. લિસ્ટિંગ થાય અને તેમાં ભાવ ઊંચો ખુલે એટલે વેચીને તેમાં તરત નફો કરી શકાય છે. આઈપીઓની બસ આટલી વાર્તા હોય છે. સેબી તેને સંમતિ આપી દે એટલે વાત પુરી. તે આઈપીઓના ભાવ કોણ નક્કી કરે, કયા આધારે નક્કી કરે, એ રોકાણકારો કેટલું સમજે ? છેલ્લા કેટલાંક વરસથી પ્રાઈસ બેન્ડ જેવી સિસ્ટમ આવી છે, જેમાં કંપની આઈપીઓના બે ભાવ આપે છે, એક ફ્લોર પ્રાઈસ અને બીજો અપર પ્રાઈસ. મોટેભાગે ઉચ્ચત્તમ-અપર ભાવે બિડ ભરો તો જ શેર લાગવાની શક્યતા હોય, ફ્લોર પ્રાઈસ તો કોઈ ભરે જ નહીં, કારણ કે તેને શેર મળવાની શક્યતા રહે જ નહીં. એ પછી શેરની ફાળવણી થાય તો લિસ્ટિંગ વખતે ઊંચા ભાવ મળવાની શક્યતા ઊંચી હોય છે, ખાસ કરીને તેજના સમયમાં, આમ પણ તેજના સમયમાં જ આઈપીઓની લાઈન લાગે છે અને તેમને સફળતા પણ આડેઘડ મળે છે. તાજેતરમાં સંખ્યાબંધ આઈપીઓમાં આ દ્રશ્ય જોવામાં આવ્યું છે.

આવી કંપનીઓ કેટલાં વરસ રહેશે ?

દર પાંચ-દસ વરસે આઈપીઓના તેજના દિવસો આવે છે, ખાસ કરીને શેરબજારની તેજ સાથે જ યા તેના કારણે જ આવે છે. બાકીના સમયમાં આઈપીઓ તમે જોયા છે ક્યારેય ? કેટલાં ? ખાસ કરીને શેરબજારમાં મંદી હોય ત્યારે ? મજબુત અને સારી કંપનીઓ પણ આવા સમયમાં આઈપીઓ લાવવાની હિંમત કરે તો ય તેને સફળતા મળવાની શક્યતા ઓછી રહે છે. જ્યારે કે તેજના સમયમાં નબળી કંપનીઓ પણ ઊંચા ભાવ મેળવી જાય છે. આ સમયમાં ૨૦૨૦-૨૧માં આઈપીઓ લાવનાર કંપનીઓના ઈસ્યૂ તો બહુ છલકાયા, ભાવ પણ ઊંચા ખુલ્યા, પરંતુ આગામી પાંચ-દસ વરસ બાદ આમાંથી કેટલી કંપનીઓના ભાવ ઊંચા રહ્યા હશે, વધ્યા હશે, ભાવ બોલાતા હશે, નીચા બોલાતા હશે, કંપનીઓ પોતે અસ્તિત્વમાં હશે કેમ એવા ઘણાં સવાલ છે. અલબત્ત, આમાંથી બધી જ કંપનીઓ સાથે આવું બનશે એવું કહી શકાય નહીં, કિંતુ પચાસ ટકાથી વધુ કંપનીઓ માટે ચોક્કસ આવી શંકા કરી શકાય.

કોણ-કોણ લાવી રહ્યું છે આઈપીઓ

આ સમયમાં આઈપીઓની કતાર ફરી લાગી રહી છે ત્યારે રોકાણકારો આ સત્યને સમજી લે એ જરૂરી છે. લેટેસ્ટમાં ઝોમેટો, પારસ ડિકેન્સ, વગેરે જેવી કંપનીઓના આઈપીઓની ભવ્ય સફળતા જોયા બાદ પેટીએમ, સ્વિગી, પોલીસી બાઝાર, આધાર હાઉસિંગ, સ્ટાર હેલ્થ, એમકયોર ફાર્મા, નાયકા, પેરાદીપ ફોસ્ફેટ, વેદાંત ફેશન, સીએમએસ ઈન્ફોસિસ્ટમ્સ, મોબિકવિક, નોર્થન આર્ક, મેડપ્લસ, અદાણી વિભર, વગેરે જેવી કંપનીઓ આ વરસના અંતસુધીમાં બજારમાં આવવાની કતારમાં ઊભી રહી ગઈ છે. અત્યારસુધીમાં ૪૨ કંપનીઓ આઈપીઓ મારફત રૂ. ૬૯ હજાર કરોડ ઊભા કરી ચુકી છે, જ્યારે કે આનાથી અનેકગણી મોટી રકમ આઈપીઓના છલકાવામાં જમા થઈ હતી. હવેના ત્રણથી ચાર મહિનામાં આશરે ૮૦ હજાર કરોડ ઊભા કરવાનું લક્ષ્ય છે. આમાંથી સૌથી મોટો ઈસ્યૂ પેટીએમનો છે. આ ઉપરાંત નેશનલ સ્ટોક એક્સચેન્જ અને લાઈફ ઈન્સ્યુરન્સ કોર્પોરેશન (એલઆઈસી)ના મેગા ઈસ્યૂ સાથે આવવાના એ વધારામાં.

સેબી કેવા ફેરફાર વિચારે છે ?

આ સમયમાં નિયમન તંત્ર સેબી પ્રાઇસ બેન્ડ અને એલોટમેન્ટની બાબતે ફેરફાર કરવાનું વિચારે છે. સેબીએ આ સંબંધમાં કન્સલટેશન પેપર્સ બહાર પાડી સુચનો મંગાવ્યા છે. સેબી ઈચ્છે છે કે નાના રોકાણકારોને વધુ તક અને ફાળવણી મળે. સેબીના નિરીક્ષણ મુજબ આઈપીઓમાં કંપનીઓ અપર અને ફ્લોર પ્રાઇસ વચ્ચે ખાસ ફરક રાખતી નથી, માંડ બે-ત્રણ રૂપિયાનો ફરક રહે છે, જ્યારે કે સેબી માને છે કે આ બે પ્રાઇસ વચ્ચે પાંચ ટકાનો ફરક હોવો જોઈએ. સેબીના મતે ઈસ્યૂ પ્રાઇસ વાજબી અને પારદર્શક રહેવી જોઈએ, જેને કારણે જે સેબીએ બુક બિલ્ડિંગ પ્રથા દાખલ કરી હતી, જેનો હેતુ હાલ સરતો હોય એવું જણાતું નથી. કંપનીઓ નેરો (નાનો ગેપ) પ્રાઇસ ફરક રાખતી હોવાથી લોકોને અપર પ્રાઇસ ભરવાની ફરજ પડે એવું બને છે. નિષ્ણાંતો કહે છે, પ્રાઇસ બાબતે ફ્લેક્સિબિલીટી આપવી જોઈએ, કંપની ઈસ્યૂના સમય દરમિયાન સંજોગો ધ્યાનમાં રાખી ભાવ ઘટાડવા હોય ઘટાડી શકે એવી સુવિધા હોવી જોઈએ. આ ઉપરાંત ફિક્સ પ્રાઇસ ઓફર કરવાનો વિકલ્પ પણ હોવો જોઈએ.

સેબી એચએનઆઈ (હાઈ નેટવર્થ ઈન્વેસ્ટર) કેટેગરી પણ બે માં વિભાજિત કરવા માગે છે. નોન-ઈન્સ્ટીટ્યુશનલ ઈન્વેસ્ટર કેટેગરી હેઠળ એચએનઆઈ પણ અરજી કરી શકતા હોવાથી તેમને સ્કોપ વધી જાય છે. જેથી સેબી તેને અલગ કરવા ચાહે છે. રિટેલ ઈન્વેસ્ટરો એ ગણાય છે, જેમની અરજી બે લાખ રૂપિયાની અંદર હોય, આ કેટેગરી માટે ૩૫ ટકા શેર હોય છે. રિટેલ ઈન્વેસ્ટરોને ફાળવણીની શક્યતા વધે એ હેતુ સાથે સેબી કેટલાંક મુદ્દે સંબંધિત વર્ગો તરફથી સુચનો-પ્રતિભાવ આવી ગયા બાદ ફાઈનલ કરાશે.

આઈપીઓ ફાઈનાન્સ જ બંધ કરી દેવાય તો ?

આઈપીઓની સફળતામાં હાલ સૌથી મોટો હાથ કોનો છે ? બજારની તેજીનો તો ખરો, પરંતુ એથી પણ મજબૂત હાથ આઈપીઓ ફાઈનાન્સનો છે. આઈપીઓ માટે ભરપૂર ફાઈનાન્સ થાય છે, જેના આધારે લોકો અરજીઓ કરતા રહી ઈસ્યૂ છલકાવતા રહે છે. છલકાતા ઈસ્યૂ ઊંચા ભાવ બોલાવવામાં સહાયરૂપ બને છે. ગ્રે માર્કેટના ઓપરેટરો તેમની બાજી રમે છે, જેમાં પ્રમોટર્સ પણ ઘણીવાર સામેલ હોય છે. અહીં પ્રાઇસ મેનિપ્યુલેશનની ઊંચી શક્યતા રહે છે, ઓપરેટરો, પંટરો, સટોડિયાઓ, આ આખી રમત સરસ રીતે ચલાવે છે. ઈસ્યૂના મેનેજરો આમાં આધુનિકતા સાથે સહયોગ આપે છે. જેની તેમને તગડી ફી મળે છે. જેથી એક વર્ગ એવું દૃઢતાપૂર્વક માને છે કે આઈપીઓ ફાઈનાન્સનું કડક નિયમન કરવું જોઈએ અથવા તેને બંધ કરાવવું જોઈએ. કારણ કે ફાઈનાન્સની સુવિધાને લીધે ઈસ્યૂની કે તેના ભાવની ખરી પાત્રતા પારખવી મુશ્કેલ બનતી હોય છે. આમ ફાઈનાન્સની સુવિધા જ આઈપીઓના ફુગ્ગાને ભરપૂર ફુલાવે છે, જે અમુક વરસ બાદ ફુટવાની શક્યતા કોઈ કળી શકતું નથી. તેથી જ આઈપીઓ પણ હવે ઝટપટ મની બનાવવાનો માર્ગ બનતો જાય છે, તેમાં લોંગ ટર્મ રોકાણનો અભિગમ ઘટતો જાય છે. સેબીએ આ વિષયમાં વિશ્વસનીયતા અને પારદર્શકતા વધારવા વાજબી, વ્યવહારું અને ન્યાયી પગલાં ભરવાનો સમય 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.