



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: VIII / June 2026

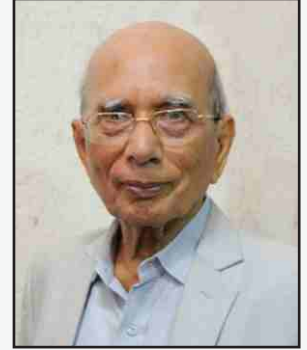
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(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 - Jun 2026

When Mumbai Rains... and When Markets Pour

Every Mumbaikar knows one truth-the rains never arrive with an appointment. One moment the sky is clear, and the next, roads are flooded, trains slow down, traffic comes to a standstill, and daily life is suddenly disrupted. Yet, despite the waterlogged streets and dark clouds, Mumbai continues to move. That is why the world speaks of the Spirit of Mumbai. The trains may be delayed, but they run. Offices may open a little later, but they open. Shopkeepers lift their shutters, dabbawalas deliver, students reach their classrooms, and people find a way to move ahead. Every monsoon reminds us that while the rain may interrupt our routine, it never defeats our resolve. The rain is temporary; the journey must continue.

This spirit is perhaps one of the greatest lessons for every investor. Financial markets, too, experience unexpected downpours. A global event, geopolitical tension, economic uncertainty, or an unforeseen policy decision can suddenly turn optimism into anxiety. Markets fall, portfolios lose value on paper, and headlines become louder than reason. Just as monsoon is a season and not the entire year, market corrections are a phase and not the final destination of wealth creation.

The difference between panic and confidence lies not in predicting the storm but in preparing for it. During the monsoon, we do not wait for the first heavy shower to buy an umbrella. Families stock essentials, offices issue advisories, citizens follow government alerts, and civic authorities

INSIDE

- 1) **MUTUAL FUND**4
- 2) શેરબજારમાં મહાભારતનાં
પાત્રોને સમજો :
તમે કોના જેવા છો ?7

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

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

prepare well in advance with flood-control measures and emergency response systems. These preparations do not stop the rain, but they certainly reduce the damage. Similarly, an investor who has built adequate savings, maintains an emergency fund, follows asset allocation, diversifies investments, and reviews the portfolio periodically is far better equipped to face market volatility. These are the financial umbrellas that protect us when markets pour.

Many people try to predict the exact day the monsoon will arrive. Sometimes they are right; often they are not. Investors too spend enormous energy trying to identify the perfect day to buy and the perfect day to sell. Yet history has repeatedly shown that time in the market has rewarded far more investors than timing the market. Wealth is rarely created by predicting every twist and turn. It is built by remaining invested with discipline through every season.

Modern weather forecasting may not predict every cloudburst perfectly, but early warnings help governments, businesses, and citizens prepare. Investors too should develop the habit of recognising early signs. Excessive optimism, unrealistic valuations, easy money, rising debt, or global uncertainties are not signals to panic; they are reminders to review, rebalance, and reaffirm our financial goals. Preparedness is not pessimism. It is prudence.

Perhaps the greatest lesson Mumbai teaches us every monsoon is resilience. The city never waits for perfect weather before it begins to live. It adapts, adjusts, and moves forward. That same resilience defines successful investors. Market volatility is not an obstacle to wealth creation; it is an inseparable part of it. Every significant downturn in history has eventually been followed by recovery, growth, and fresh opportunities. Those who remained calm during the storm often found that the very rains they feared had nourished the seeds of long-term prosperity.

As we witness another monsoon embracing our city, let us carry more than just an umbrella. Let us carry the mindset that has made Mumbai extraordinary. The Spirit of Mumbai is not about never facing adversity; it is about refusing to let adversity stop the journey. Likewise, successful investing is not about avoiding every market correction; it is about remaining disciplined through each one. When markets pour, let patience be our umbrella, knowledge our raincoat, and long-term conviction our compass. After all, storms eventually pass, the sun always returns, and both Mumbai and the markets have an extraordinary ability to rise again. The investor who keeps moving, just like Mumbai, is the one who eventually reaches the destination.

Financial Ment'her' says

The art of *sculpting* demands skill, discipline, and patience.

Investing is no different.

Start shaping your financial future today.

INVEST WISELY.



SCAN TO FOLLOW BSE ON SOCIAL MEDIA.

Stay informed with our investor awareness and protection initiatives.

MUTUAL FUND

Understanding Mutual Fund Categories - One Basket, Many Choices

Mutual Funds have transformed the way people participate in financial markets. Today, millions of investors across India use mutual funds to invest in equities, bonds, gold and even international markets. However, one common misconception is that all mutual funds are the same. In reality, a mutual fund is not a single product but a broad family of investment schemes, each designed with a different objective. Just as a hospital has specialists for different medical conditions or a library has books on different subjects, mutual funds too are classified into various categories based on where they invest and what they aim to achieve.

The Securities and Exchange Board of India (SEBI) has classified mutual fund schemes into different categories to help investors understand their investment objectives more clearly. These broadly include Equity Funds, Debt Funds, Hybrid Funds, Solution-Oriented Funds and Other Specialized Funds. Each category has its own characteristics, level of risk and investment approach. Understanding these categories is an important step in improving financial literacy.

Among all categories, Equity Mutual Funds are perhaps the most widely known. These funds primarily invest in the shares of listed companies. Since they participate in the growth of businesses, their value generally rises and falls with the stock market. Within this category, however, there are several sub-categories. Large Cap Funds invest in India's largest and most established companies, often referred to as blue-chip companies. These businesses usually have a long operating history and are leaders in their respective industries. Mid Cap Funds invest in medium-sized companies that have already established themselves but still possess significant growth potential. Small Cap Funds, on the other hand, invest in relatively smaller companies, which may offer higher growth opportunities but are also more susceptible to market fluctuations.

Some fund managers prefer flexibility in selecting companies. Flexi Cap Funds allow managers to invest across large, mid and small companies depending on prevailing market conditions and investment opportunities. Multi Cap Funds also invest across all market capitalisations but are required to maintain a minimum allocation to each segment, ensuring balanced exposure. Focused Funds limit the number of companies they invest in, allowing fund managers to concentrate on selected businesses they strongly believe in. Value Funds follow the philosophy of buying fundamentally sound companies that appear undervalued, while Contra Funds invest against prevailing market sentiment, believing that opportunities often arise when others are pessimistic.

Investors also come across Sectoral Funds and Thematic Funds. Although the names are often used interchangeably, they differ slightly. Sectoral Funds invest in a single industry such as banking, information technology, pharmaceuticals, infrastructure or defence. Thematic Funds, however, invest around a broader investment idea or theme, such as manufacturing, digital economy, rural development or consumption, and may therefore include companies from different sectors that contribute to that particular theme.

Another category gaining popularity is the Index Fund. Unlike actively managed funds, Index Funds do not attempt to outperform the market. Instead, they simply replicate a market index such as the Nifty 50 or the

Sensex by investing in the same companies in similar proportions. Because they follow an index rather than relying on active stock selection, these funds generally have lower operating costs. A closely related category is the Exchange Traded Fund (ETF), which also tracks an index or an asset but is bought and sold on stock exchanges like ordinary shares.

While equity funds invest in ownership of companies, Debt Mutual Funds invest in fixed-income securities. These include Government Securities, Treasury Bills, Corporate Bonds, Certificates of Deposit and Commercial Papers. Debt funds are classified into numerous categories based primarily on the maturity period of the securities they hold. Overnight Funds invest in instruments that mature within one day, while Liquid Funds invest in very short-term securities. Ultra Short Duration Funds, Low Duration Funds, Short Duration Funds, Medium Duration Funds and Long Duration Funds differ mainly in the average maturity of their portfolios.

Debt funds are also classified according to the type of securities they purchase. Corporate Bond Funds predominantly invest in highly rated corporate debt instruments, whereas Banking & PSU Funds focus mainly on securities issued by banks and public sector undertakings. Gilt Funds invest exclusively in Government Securities and therefore have minimal credit risk, although their prices may fluctuate with changes in interest rates. Money Market Funds invest in high-quality short-term money market instruments, while Dynamic Bond Funds actively change their portfolio maturity depending on interest rate expectations.

A unique category within the mutual fund universe is the Hybrid Fund, which combines more than one asset class in a single portfolio. Most Hybrid Funds invest in both equity and debt, attempting to balance growth with stability. Aggressive Hybrid Funds maintain a larger exposure to equities, whereas Conservative Hybrid Funds allocate a greater proportion to debt instruments. Balanced Advantage Funds, also known as Dynamic Asset Allocation Funds, continuously adjust their exposure to equity and debt depending on market valuations. Multi Asset Allocation Funds go one step further by investing in three or more asset classes, such as equity, debt and gold, thereby offering broader diversification.

Among hybrid categories, Arbitrage Funds deserve special mention because they follow a strategy quite different from conventional investing. Instead of depending upon the stock market rising or falling, these funds seek to benefit from temporary price differences between the cash market and the derivatives market. Their returns are therefore linked more to market inefficiencies than to market direction, making them an interesting example of how financial markets operate.

Mutual funds are not limited only to shares and bonds. Several schemes provide exposure to alternative asset classes. Gold Funds and Gold Exchange Traded Funds (Gold ETFs) allow investors to participate in the movement of gold prices without purchasing physical gold. Similarly, Silver Funds provide exposure to silver. International Funds invest in companies listed outside India, enabling investors to participate in the growth of global businesses and economies. Another interesting category is the Fund of Funds (FoF), where the scheme itself invests in other mutual funds instead of investing directly in shares or bonds. This creates an additional layer of diversification.

Certain mutual funds are designed around specific life goals rather than a particular asset class. Retirement Funds encourage long-term retirement planning, while Children's Funds focus on creating wealth for future educational or financial needs. These schemes generally include lock-in periods that encourage disciplined long-term investing.

MUTUAL FUND CATEGORIES IN INDIA

**ONE BASKET. MANY CHOICES.
BUILT FOR DIFFERENT GOALS.**

Mutual Funds pool money from many investors and invest in a diversified portfolio of securities to help you achieve your financial goals.

- Diversification across asset classes and sectors
- Professional management and research
- Options for every risk appetite and financial goal
- Regulated by SEBI for transparency and investor protection

MUTUAL FUNDS

→ DIVERSIFIED INVESTMENTS. →
→ PROFESSIONAL MANAGEMENT. GREATER POTENTIAL. →

EQUITY FUNDS

Invest in company stocks for long-term growth potential.

DEBT FUNDS

Invest in bonds and debt instruments for steady income.

HYBRID FUNDS

Invest in a mix of equity and debt for balance of growth and stability.

GOLD FUNDS

Invest in gold to hedge against inflation and economic uncertainty.

INTERNATIONAL FUNDS

Invest in global markets to diversify beyond India and capture global opportunities.

SOLUTION-ORIENTED FUNDS

Invest for specific goals like retirement, education, wealth creation and more.

SEBI भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड
Securities and Exchange Board of India

SEBI REGULATED. INVESTOR PROTECTED.

HOW TO CHOOSE?

- Identify your financial goals
- Assess your risk appetite
- Consider your investment horizon
- Understand the fund strategy and portfolio
- Review performance and costs

Start early, stay invested and let compounding work for you.

**INVEST WISELY.
BUILD WEALTH.
ACHIEVE YOUR GOALS.**

Mutual Fund investments are subject to market risks,
read all scheme related documents carefully.

GOAL BASED

DISCIPLINED

LONG TERM

WEALTH CREATION

The existence of so many mutual fund categories often surprises new investors. However, the diversity reflects the complexity and depth of financial markets themselves. Different investors have different financial goals, investment horizons and risk-bearing capacities. Similarly, financial markets comprise multiple asset classes, industries, investment styles and economic cycles. Mutual fund categories simply provide a structured way of organising these investment opportunities.

It is equally important to understand that no category is inherently superior to another. A Large Cap Fund is not "better" than a Debt Fund, nor is a Gold Fund "better" than an Arbitrage Fund. Each category serves a different purpose within the investment universe. Comparing them without understanding their objectives is similar to comparing a passenger train with a cargo ship-both are modes of transport, but they are built for entirely different journeys.

For every investor, the first and most valuable investment should always be knowledge. Understanding how mutual funds are classified, what each category represents and how different asset classes behave helps build financial confidence. An informed investor is less likely to be influenced by rumours or temporary market movements and more likely to appreciate the importance of diversification, risk management and long-term financial planning.

Financial literacy is not about memorising fund names or chasing the highest returns. It is about understanding the purpose behind different investment avenues. Mutual fund categories are not merely labels; they represent different approaches to participating in the financial markets. The more we understand these categories, the better equipped we become to interpret market developments, appreciate investment strategies and make informed financial decisions whenever the need arises.

શેરબજારમાં મહાભારતનાં પાત્રોને સમજો : તમે કોના જેવા છો ?

તમારી બધી જ મૂડી શેરબજારમાં લગાવી દેવાને બદલે ૨૫ ટકાથી શરૂઆત કરો



જયેશ ચિતલિયા
પત્રકાર

શું તમે શેરબજારમાં મહાભારતની કલ્પના કરી શકો છો ? અહીં તેજ-મંદીના મહાભારતની વાત નથી, બલકે મહાભારતનાં પાત્રોની વાત છે. જો તમે શેરબજારમાં મહાભારતની કલ્પના કરી શકો તો તેનાં મુખ્ય પાત્રોમાંથી શેરબજારના વિવિધ પાઠ શીખવા મળી શકે. અહીં આપણે શેરબજારના મહાભારતની કલ્પના કરી તેમાંથી મળતા બોધપાઠને સમજવાનો પ્રયાસ કરીએ. જો આ સમજાઈ જશે તો શેરબજારના મહાભારતમાં તમારી જીત નિશ્ચિત છે. ચાલો જોઈએ. આપણે ઈન્વેસ્ટર તરીકે મહાભારતના કયા પાત્ર સાથે મળતા આવીએ છીએ અને તે પાત્રમાંથી શું સમજ આપણે મેળવવી જોઈએ તેની ચર્ચા કરીએ.

શેરબજાર વાસ્તવિક યુદ્ધનું મેદાન ભલે નથી, પરંતુ અહીં રોજ લાખો-કરોડો શેરોના સોદા થાય છે. કૌરવ અને પાંડવોની જેમ બે પક્ષો છે, એક ખરીદે અને બીજો વેચે છે અને બન્ને એમ માને છે કે પોતે જે કરે છે તે બરાબર છે. સૌ શ્રેષ્ઠ ભાવ અને નફાની તલાશમાં છે, સૌને શ્રેષ્ઠ તકો જોઈએ છે. અહીં સત્તા, સંપત્તિ કે પદની લડાઈ નથી. એકબીજાની સંપત્તિ છીનવી લેવાનો કે એકબીજાને ખતમ કરવાનો સંઘર્ષ નથી. અહીં કૌરવો કે પાંડવો ભલે નથી, પણ સોની પોતાની ગણતરી છે, વ્યૂહ છે. તેમ છતાં મહાભારતનાં પાત્રો અને તેમાંથી મળતા સંદેશ શેરબજારના રોકાણકાર-ખેલાડીઓ માટે મહત્વના છે, જેને તેમના વર્તન સંદર્ભમાં સમજીએ.

કૃષ્ણ : સૌપ્રથમ મહાભારતના કેન્દ્રિય પાત્ર કૃષ્ણને સમજીએ, જેણે યુદ્ધભૂમિ પરથી અર્જુનને કહેલી વાતો ગીતાનો સંદેશ બની ગઈ. આ કૃષ્ણ એટલે શેરબજારનો સૌથી સ્માર્ટ ઈન્વેસ્ટર ખેલાડી, જે શેરબજારના તમામ પાસાને સમજે છે અને તેમાંથી પાર ઊતરવાની તમામ વ્યૂહરચના ગોઠવીને જ આગળ વધે છે, હા, આ સ્માર્ટ ખેલાડી શેરબજારમાં સફળ થવા માટે પ્રત્યેક ખેલ કરે છે અને તે ધર્મના પક્ષે હોવાથી ધર્મની જીત માટે ક્યાંક નીતિ-નિયમ ભંગ પણ કરે છે, કિંતુ આમ કરતી વખતે તેને વાજબી ઠરાવી શકાય એ રીતે વ્યૂહ ઘડે છે. શેરબજારમાં સાચી અને સારી કમાણી માટે કૃષ્ણનો માર્ગ શ્રેષ્ઠ છે. જે બજારનો પૂરતો અભ્યાસ કરે છે અને દરેક પાસાને સમજીને જ આગળ વધે છે. કૃષ્ણનું અન્ય દરેક પાત્રના ગુણ-અવગુણને સમજવું કે દરેક પાત્રની શક્તિ કે નબળાઈને જાણવું એ દરેક કંપનીના તેમ જ સંબંધિત ઉદ્યોગનાં ફંડામેન્ટલ્સને સમજવા બરાબર છે. જેથી તેનું સિલેક્શન પાયાથી જ મજબૂત રહે છે.

અર્જુન : આ એક ઈમોશનલ ઈન્વેસ્ટર છે, જે રોકાણના નિયમોને અને બજારને સમજવા માટે સમર્થ છે, પરંતુ તે શેરો પ્રત્યે લાગણીથી ખેંચાઈ જાય છે, જેમાં તે પ્રમાણભાન ભૂલી જાય છે. પરિણામે તેને માર્ગદર્શન માટે કૃષ્ણ જેવા ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ગુરુની જરૂર પડે છે, જે તેને સારા અને નરસાનો કે ખરા અને ખોટાનો ખ્યાલ આપે છે. અર્જુન જેવો ઈન્વેસ્ટર હાથમાં ખોટી સ્ક્રિપ્ટ આવી ગઈ હોય અને તેને ખોટ કરીને વેચી દેવી જોઈએ એવું હોય તો પણ તે વેચી શકતો નથી અને એ શેર જાળવી રાખીને ખોટ વધારતો જાય છે. એ સ્ક્રિપ્સ સાથે લાગણીથી બંધાઈને રોકાણની ભૂલો કરતો રહે છે, પરંતુ તેને કોઈ વાજબી, તર્કબદ્ધ દલીલો સાથે સમજાવે તો આ અર્જુન તેની વાત માનવા પણ તૈયાર થઈ જાય છે, કોઈક વાર તો અર્જુન જેવા ઈન્વેસ્ટરને તેના સાચા ગુરુઓ કે શુભેચ્છકો એમ સ્પષ્ટ કહી પણ દે છે કે અમે કહ્યું ને ખરીદી લે, તો ખરીદી લેવાનું અને વેચી દે, તો વેચી દેવાનું, અમે જે કહીશું તારા રોકાણના હિતમાં જ કહીશું. તું તો નિમિત્ત માત્ર છે.

યુધિષ્ઠિર : આ ઈન્વેસ્ટર ધૈર્યવાન છે, તે લાંબા ગાળાનો રોકાણકાર છે, જેથી રોકાણ કર્યા બાદ બજારનું જે પણ કંઈ થાય તેના પેટનું પાણી હલતું નથી. જોકે આ યુધિષ્ઠિર સમાન ઈન્વેસ્ટર માત્ર અને માત્ર ધર્મના માર્ગે એટલે કે ફંડામેન્ટલ્સવાળી સ્ક્રિપ્ટ જ ખરીદે છે, જેથી તેણે આગળ જતાં ચિંતા ન કરવી પડે. તેની જીત નિશ્ચિત છે, કિંતુ તે રોકાણ કર્યા બાદ સારો એવો સમય એ રોકાણ જાળવી રાખવાની નીતિ અપનાવે છે. આવો રોકાણકાર ક્યારેક મુસીબતમાં આવે કે તેના પર કોઈ આફત આવે, અર્થાત્ બજારમાં કાઈસિસ સર્જાય ત્યારે પણ તે ચલિત થતો નથી અને પોતાના રોકાણને જાળવી રાખીને લાંબા ગાળાની જીત મેળવવાની

રાહ જુએ છે. હા, એક નબળાઈ તેનામાં જોખમી છે જો કોઈ તેને જુગાર ને કે સટ્ટાને રવાડે ચઢાવી દે તો એ પોતાનાં ઘરબાર પણ ગિરવી મૂકી દેતા ખચકાતો નથી, જેથી આવા રોકાણકારે માત્ર જુગારથી દૂર રહેવાની સાવચેતી કે શિસ્ત પોતે જ જાળવવી પડશે.

દ્રોપદી : આ ઈન્વેસ્ટર જિદ્દી ગણાય છે. તેઓને કોઈ કંઈ કહી દે તો એ ઉશ્કેરાઈ જાય છે. અલબત્ત, તેઓ પોતે પણ કોઈને સંભળાવી દેવામાં કોઈ કસર બાકી રાખતા નથી. આવા ઈન્વેસ્ટરો હુંસાતુંસીમાં શેરોની ખરીદી કે વેચાણ કરી નાખે છે. પરિણામે ફેશનલ (વ્યવહારુ) રહેતા નથી. ક્યારેક તો બીજાની વાતો સાંભળીને કે પારકી પંચાતના આધારે પણ રોકાણ કરી બેસે છે. આ પ્રકારના ઈન્વેસ્ટર સેમ્નિટિવ પણ ખૂબ હોય છે, જેથી તેમના નિર્ણયોમાં પણ વોલેટિલિટી રહે છે. જે તેમની માટે જોખમી બની શકે છે. તેમ છતાં જિદ્દી કે વધુપડતા સંવેદનશીલ સ્વભાવને પરિણામે આ ઈન્વેસ્ટરો ભૂલો કરી બેસે કે ખોટાં રોકાણ નિર્ણય લઈ લેતા હોય છે.

ધૃતરાષ્ટ્ર : આ એવા ઈન્વેસ્ટરો છે, જેમની પાસે બજાર ને જોવા પોતાની દૃષ્ટિ તો નથી જ, પરંતુ સમજવાની શક્તિ પણ નથી. જેને લીધે તેઓ માત્ર બીજાઓને પૂછી-પૂછીને જ આગળ વધે છે. પોતાની ધારણા બનાવે છે. રોકાણ કરે છે કે લે-વેચ કરે છે. તેઓ પોતાનાં સગાં-સંબંધીઓને અનુસરવામાં કે તેઓના નિર્ણયને જ વાજબી માની લેવાનો રવૈયો ધરાવે છે. પછી ભલે એમ કરવામાં તેમને નુકસાન થવાનું હોય. વધુમાં તેઓ પોતાની સમજ કે દૃષ્ટિના અભાવે પોતાના લાગતા-વળગતાઓના ખોટા, ગેરવાજબી કે જોખમી નિર્ણયોને પણ સમર્થન આપતા રહે છે, જેને લીધે તેઓ એ સગાં-સંબંધીઓને આફતથી દૂર કરવાને બદલે ઉપરથી આફતમાં ઉતારી દેવામાં નિમિત્ત બને છે.

દુર્યોધન : આ રોકાણકાર યેનકેન પ્રકારેણ બજારમાં સટ્ટો કરવામાં જ રસ લે છે. ઈન્સાઈડર ટ્રેડિંગ, સર્ક્યુલર ટ્રેડિંગ, પ્રાઈસ રિગિંગ કે મેનિપ્યુલેશન વગેરે જેવી બાબતો જ તેમને માફક આવે છે. આ બધું કરીને કમાઈ લેવામાં જ તેમને જીવનનો સાર લાગે છે. ખોટ જાય, હેરાન થવાય, સજા મળે, બદનામી મળે તો પણ દુર્યોધન જેવા રોકાણકારો પોતાના અહંકારને લીધે આ બધું છોડી શકતા નથી. તેમને એ પૂરેપૂરો ખ્યાલ હોય છે કે તેઓ ખોટું, ગેરવાજબી, ગેરકાનૂની કે અનૈતિક કાર્ય કરી રહ્યા છે, કિંતુ તેમને આ માર્ગ જ પસંદ પડે છે. તેમની અંદર પ્રામાણિકતાથી આવક કરવાની ધીરજ કે મનોવૃત્તિ જ હોતી નથી. તેઓની સૌથી મોટી ખામી જ એ હોય છે કે તેઓ પોતાને સર્વશક્તિમાન અને શાની ગણીને ચાલે છે અને ધનની તાકાતથી ધનને ખેંચવાની તમામ ચાલાકીઓ અજમાવતા રહે છે. આવા સટોડિયા અને ગોરખધંધા કરનારા ઑપરેટરો આખરે ખતમ થઈ જાય એવું બને, પરંતુ તેઓ સુધરવામાં માનતા નથી.

કર્ણ : આ સ્માર્ટ ઈન્વેસ્ટર બનવાની શક્તિ ધરાવે છે, પરંતુ તેને સટ્ટો કરનારા ફટાફટ પૈસા બનાવનારા અને રાતોરાત લાખોપતિ બની જવામાં રાચનારા લોકો વધુ આકર્ષે છે, કારણકે તેમની પાસે પોતાના ગુડવિલ કે નાણાં હોતાં નથી, જેથી ધિરાણ લઈને કે માર્જિન ટ્રેડિંગ મારફત પણ આવા રોકાણકારો સટ્ટાકીય તેમ જ દુર્યોધન જેવાનાં ખોટા માર્ગો જ રહે છે અને એવા માર્ગને જ ટેકો આપવામાં માને છે.

ભીમ : આ રોકાણકારો ધનવાન ખૂબ હોય છે, કિંતુ આખરમાં તેમની પાસે માત્ર ધનની તાકાત રહે છે. જેને તેઓ સર્વસ્વ માની લે છે. બજારમાં સફળતા મેળવવા માટે માત્ર ધનની તાકાત જ પર્યાપ્ત નથી. તમારી પાસે ધીરજ, પસંદગી માટેની કુશાગ્ર બુદ્ધિ પણ જરૂરી બને છે. પૈસો પૈસાને ખેંચે છે એ વાત સાચી, પરંતુ દરવખતે પૈસાને લીધે સફળતા મળવી સંભવ નથી. વ્યૂહાત્મક અભિગમ સાથે નાણાંનું રોકાણ થાય એ વધુ મહત્વનું રહે છે.

સહદેવ : આ એક શાંત અને શાણો રોકાણકાર છે, તે ચૂપચાપ રોકાણ કરી લે છે, સમયસર નફો કે નુકસાન પણ બુક કરી લે છે. તેઓ કોઈ પણ કામ ઢોલ-નગારાં વગાડીને કરવામાં માનતા નથી. હા, માત્ર કોઈ પૂછે તો જ તેઓ પોતાની સફળતાનો રાઝ કહે છે. સામે ચાલીને તેમને પોતાનાં ગીતો કે ગુણગાન ગાવામાં રસ હોતો નથી. તેમને બજાર કઈ દિશામાં જઈ શકે ? ત્યાં શું થઈ શકે ? એ બધી જ સમજ તેમના અભ્યાસને આધારે હોય છે, પણ સાવ લાં-પ્રોફાઈલ રહીને કામકાજ કરતાં હોવાને લીધે તેઓ કોઈના ધ્યાનમાં આવતા નથી. જોકે તેમની શક્તિ અને દૃષ્ટિનો જેમને પરિચય કે ખ્યાલ આવી જાય તેવા રોકાણકારો-ખેલાડીઓ આ સહદેવ સમાન વ્યૂહાત્મક રોકાણકારનો લાભ લઈ શકે છે, પરંતુ તેઓ પાછાં સહદેવને માનનારા હોવાથી આ કાર્ય ચૂપચાપ કરી લે છે. બજાર તેમને સાઈલન્ટ, બટ સક્સેસફૂલ પ્લેયર કહે 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.