

For private circulation only

INVESTMENT JOURNAL

SURCOM

June 30, 2023 | www.surcom.in

Editor - Nand Modi

COVER STORY

Investing for your CHILD'S EDUCATION



SPECIAL REPORT

Should you time your SIP?

Disclaimer: This is for private circulation and only for information purpose. This is not any kind of recommendation . Mutual Fund investment is subject to market risk, read all scheme related documents carefully before investing.

NIFTY TOUCHES 19,000 MARK

The Indian stock market, after being in a very narrow range and consolidating for the last few quarters have witnessed the first sign of breaking away from the range in this financial year and over the couple of months. In this calendar year (YTD) frontline indices such as Nifty 50 & BSE Sensex are up by 5.45% & 5.59% respectively. In Q1 of Financial Year (F.Y) 2023-24, Nifty 50 & BSE Sensex are reportedly up by 10.29% & 9.49% respectively.

On 28th June 2023, Nifty 50 touched level of 19,000 for the first time and the Q1 ended on a positive note at 19,189.05 level.

Looking at the indices at it's ALL TIME HIGH! level, there are mix emotions and a bit of concern rising among the investors, "Whether the Indian stock market will generate good returns from this level?" "Is this really a good time to invest?" And many more.

But is the market really expensive or just have achieved new highs?

Nifty 50 touched it's previous high on 18th October 2021 at 18,477.05 Since then, market has delivered return of just 3.85% in 21 Months period. Returns are not delivered on point-to-point basis but many changes have been seen fundamentally over this period

	18th October 2021	30th June 2023	Difference
Nifty 50	18,477.05	19,189.05	↑ 3.85%
P/E	28.17	22.36	↓ 20.62%
EPS	655.91	858.19	↑ 30.84%

Source: [trendlyne.com](https://www.trendlyne.com)

- At that previous high, the P/E of Nifty 50 was at 28.17 and if we compare with the new high, the current P/E of the index is at 22.36 which is almost 20% lower.
- Lower P/E indicates, that the market is CHEAPER compared to it's previous high.



- At that previous high, the EPS (Earnings Per Share) of Nifty 50 was at 655.91 and if we compare with the new high, the current EPS of the index is at 858.19 which is almost 30% higher.



This data justifies that, the indices may have achieved new highs, but that does not implicate that the market is expensive! Market tends to remain volatile and it is quite impossible to judge and know the next move, so keep investing for long-term in equity market.

શું માર્કેટ ટાઈમિંગ તમારા SIP ને અવરોધે છે?

ઘણા લોકો નીચા માર્કેટમાં રોકાણ કરવા અને ઊંચા માર્કેટમાં વેચવા ઈચ્છે છે, આમ કરવાનો તેમનો આશય વધુમાં વધુ નફો કમાવવાનો છે. સૈદ્ધાંતિક રીતે આ વિચાર આકર્ષક લાગે છે, પરંતુ પ્રેક્ટીકલી આવું કરવું ખુબજ મુશ્કેલ છે. કોઈ પણ વ્યક્તિ દરેક વખતે માર્કેટને સાચી રીતે ટાઈમિંગ કરી શકતો નથી. ઘણીવાર આવું કરવા માટે ઇન્વેસ્ટર તેમના રોકાણ ના નિર્ણય ને પાછળ ઠેરવે છે અને મોટી તક ચુકી જાય છે. આથી જ્યારે તમે રોકાણ ની સફર ચાલુ કરો ત્યારે વધારે ફોક્સ ડીસીપ્લીન રહેવા પર, રેગ્યુલર રોકાણ કરવા પર અને તમારા રોકાણ ને પુરતો સમય આપવા પર કરવો જોઈએ. માર્કેટ ટાઈમિંગ ઉપર ફોક્સ રહેવું જોઈએ નહિ.

એક અભ્યાસ દર્શાવે છે કે જો તમે નિયમિત રોકાણ કર્યું હોય અને રોકાણ ને વધવા માટે પુરતો સમય આપ્યો હોય તો લાંબા ગાળામાં તે તમારા વળતર અને મુલ્ય માં મોટો તફાવત પડતો નથી.

Monthly SIP Amount	Total Investment in 10 yrs	SIP done on Nifty lows every month		SIP done on 15th of every month		SIP done on Nifty Highs every month	
		Investment value after 10 years	IRR	Investment value after 10 years	IRR	Investment value after 10 years	IRR
₹10,000	₹12,00,000	₹21,97,485	11.71%	₹21,27,663	11.11%	₹20,68,261	10.59%

Study on SIP in Nifty50 Index. SIP period - 01/04/2013 to 31/03/2023. Valuation date 31/03/2023

ઉપરના ઉદાહરણ ઉપરથી જોઈ શકાય છે કે જો કોઈ વ્યક્તિએ ૧૦ વર્ષ પહેલા NIFTY 50 માં SIP કરવાની શરૂઆત કરી હોય અને દર મહીને નીચામાં નીચા લેવલ ઉપર રોકાણ કર્યું હોય તો તેનું વળતર ૧૧.૭૧% છે, અને જો ઊંચામાં ઊંચા લેવલ ઉપર રોકાણ કર્યું હોય તો તેનું વળતર ૧૦.૫૯% છે અને જો તે એક ફિક્સ ૧૫ તારીખે રોકાણ કરે છે તો ૧૧.૧૧% વળતર કમાય છે.

આમ સાબિત થાય છે કે જો ૧૦ વર્ષ સુધી સતત સાચી રીતે માર્કેટને ટાઈમ કરો છો તો પણ એવા વ્યક્તિ જે માર્કેટમાં ટાઈમિંગ કરતો નથી અને સતત રોકાણ કરે છે તેમના કરતા માત્ર ૦.૬૦% વધુ વળતર કમાવે છે, હકીકતમાં મહિના ના નીચામાં નીચા ભાવ ઉપર રોકાણ કરવું લગભગ અશક્ય છે.

આમ માર્કેટમાં ટાઈમિંગ કરવા કરતા નિયમિત રોકાણ કરવું અને પુરતો સમય આપવો વધુ મહત્વનું છે. આજે ઘણા બધા વ્યક્તિઓ અમારી પાસે આવે છે જેઓએ ૪-૫ વર્ષ થી SIP કરી છે અને આજે તેઓ ખુબ સારું વળતર પણ કમાયા છે પરંતુ આજે તેઓ નફો બુક કરી લેવા માંગે છે જેથી જો માર્કેટ નીચું જાય ત્યારે આજ રકમ પાછી રોકી શકે, ઘણા મિત્રો SIP બંધ કરવી નાખે છે અને માર્કેટ નીચું જશે ત્યારે સામટા રોકાણ કરવા ઈચ્છે છે. પરંતુ આમ કરવામાં ઘણીવાર તેઓ મોટી તક ચુકી જાય છે.

Monthly SIP of Rs 10000/-				
Fund	SIP 5 Yr.	XIRR %	SIP 10 Yr	XIRR %
Franklin India Flexi Cap Gr	930404	17.63	2520654	14.22
HDFC Flexi Cap Gr	993895	20.34	2703786	15.53
Kotak Emerging Equity Reg Gr	1031214	21.87	3232338	18.85
ICICI Pru Value Discovery Gr	1017158	21.3	2822224	16.33
Nippon India Small Cap Gr	1269852	30.6	4256497	23.94

વ્યક્તિ જ્યારે તેની વર્કિંગ લાઈફ ની શરૂઆત કરે છે, ત્યારે તેણે ઘણી બધી જવાબદારી નિભાવવાની હોય છે, રોજ બરોજના ખર્ચા ને પૂરું પાડવાનું, મેડીકલ ઈમરજન્સી, ફેમીલી વેકેશન, નવી કાર ખરીદવી, નવું ઘર ખરીદવું, બાળકોનું ભણતર અને લગ્ન આ બધા ખર્ચને પૂરું કરવા માટેનું આયોજન કરવાનું હોય છે. અને તેથી આજના જમાનામાં તણાવ ખુબજ સામન્ય છે.

પરંતુ જો તે વ્યક્તિ રોકાણ નું યોગ્ય આયોજન કરે અને SIP Today, SWP Tomorrow ના વિકલ્પ દ્વારા રોકાણ કરે તો તેના માટે ખુબજ ઉપયોગી થઈ શકે છે.

Never depend on a Single Income
Make investment to create a Second Source
Get Fixed Monthly Income for Lifetime*

Monthly Investment	Tenure	Monthly Income	Multiples
10,000	8	10,000	1X
10,000	12	20,000	2X
10,000	15	30,000	3X
10,000	20	50,000	5X

For example: if you start to invest worth Rs.10000/- for a tenure of 15 years you will get a Lifetime 30000/- monthly income after 15 years + Lumpsum value whenever withdraw.*

Illustration to generate income of ₹1,50,000/- Per Month for different age are shown below:

Fixed Deposits



	HDFC Ltd	Bajaj Finance Ltd	ICICI Home Finance	Mahindra Finance
Period	55 Months	44 Months	45 Months	48 Months
Public Deposit	7.45%	8.35%	7.60%	8.05%
Senior Citizen	7.95%	8.60%	7.85%	8.30%

For more details, contact SURCOM

INVESTING FOR YOUR CHILD'S HIGHER EDUCATION



Education is the gateway of an enriching life. Sometimes, lack of funds do not allow children to get a quality education. The cost is also rising every year due to inflation. If planned well in advance, higher education costs can be funded easily. SIP can be a good solution for the same.

Benefits of investing through SIP.



SIP helps you save in a disciplined way. Small amounts saved every month becomes a large corpus over the years.



SIP investment is based on the concept of Rupee Cost Averaging. It ensures you buy more units when markets are down and lesser units when it rises.



SIP Investments offers a lot of flexibility of Starting, Stopping, Pausing, and Redeeming as per your requirement.



SIP amount can be increased or decreased any time as per your requirement.

Let us consider that **you wish to save ₹25 lakh for graduation in India in today's value. You expect costs to rise by 10% every year.** The following charts show the amount of monthly SIP you need to start to achieve the required funds.

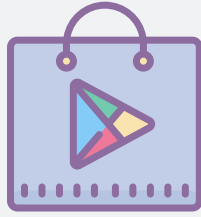


Child age	Future Value	SIP Amount	SIP Term
0	₹1.38 Crore	₹20,000	18
1	₹1.26 Crore	₹20,500	17
2	₹1.14 Crore	₹21,000	16
3	₹1.04 Crore	₹22,000	15
4	₹94 Lakh	₹23,000	14
5	₹86 Lakh	₹24,500	13
6	₹ 78 Lakh	₹25,500	12
7	₹ 71 Lakh	₹27,000	11
8	₹ 64 Lakh	₹29,000	10
9	₹ 58 Lakh	₹31,500	9
10	₹ 53 Lakh	₹35,000	8


*Starting age for graduation is assumed at 18 years. Investment to be done on the 1st day of the month. Returns assumed at 12%. Mutual fund investments are subject to market risks, read all scheme related documents carefully. Returns are not guaranteed. The above is for illustration purposes only.

**CALL US TO START SIP
FOR YOUR CHILD'S EDUCATION EXPENSES**

Download our App



Contact Us:

 0261-3543222 | +91-9426661875

 inquiry@surcom.in

 www.surcom.in

 SURCOMSURAT

Services we offer:

- Financial Planning
- Mutual Funds
- Equity Broking
- PMS
- Advisory Service
- Fixed Deposits
- NPS
- Insurance
- Bonds
- LAS
- Unlisted Securities

Branch Details

- **Adajan - Navnit Sunil Modi**
G-2-35, Samir Building, Muktanand nagar, Nr. Gujarat Gas Circle, Adajan, Surat, 395007
- **Balaji Road - Gopal Sunil Modi**
1st Floor, Nr. Surat General Hospital, Balaji Road, Surat, 395009
- **Ghodod Road - Govind Sunil Modi**
M-18, Shiv Smruti Complex, Nr.L.B.Park, Ghod Dod Road, Surat, 395001

SURCOM - Surat Commercial Pvt Ltd

G - 2 - 35, Samir Building, Muktanand Nagar, Beside Mahalaxmi Restaurant, Nr Gujarat Gas Circle, Adajan, Surat, Gujarat - 395009
+0261-3543222 | +91-9426661875
inquiry@suratcommercial.com | www.surcom.in
GST: 24AAGCS7634F1ZC | CIN: U67120GJ2001PLC039889

