

MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS.  
PLEASE READ ALL DOCUMENTS CAREFULLY BEFORE INVESTING.

### **SHRIJI INVEST Monthly Income Plan**

A monthly income mutual fund, or monthly income plans (MIP), is for investors seeking steady returns. These monthly investment plans are ideal for investors who are comfortable with a high risk factor. However, it is crucial to understand that a steady stream of income is not guaranteed, as it depends on the availability of surplus funds generated by the fund manager of the MIP.

#### **Types of Monthly Income Plans**

- **Debt-Oriented MIPs:** These plans predominantly invest in fixed-income securities such as bonds, debentures, and government securities, making them a reliable monthly investment plan. Monthly income mutual funds allocate 70% to 80% of their portfolio to debt instruments like bonds, debentures, and money market instruments, with the remainder in equities. They offer two options: IDCW and Growth. The IDCW PAY-OUT option provides periodic payouts, while the RE-INVEST option reinvests returns, reflected in the net asset value (NAV).
- **Balanced MIPs:** These income plans maintain a balanced allocation between equity and debt instruments. By diversifying across asset classes, they aim to generate returns while effectively managing risk.
- **Dynamic MIPs:** These monthly investment plans allow fund managers to adjust the allocation between equity and debt based on market conditions. This flexibility helps them capitalise on market opportunities and mitigate risks, ensuring an adaptable approach for the best income plan.
- **Growth-Oriented MIPs:** These plans focus more on capital appreciation over regular income. They primarily invest in equities and other growth-oriented assets to achieve long-term capital appreciation while providing minimal income distribution. This type of MIS investment may be suitable for those prioritising growth over a consistent income stream.

#### **How do Monthly Payouts Occur?**

In a monthly income plan (MIP), investors can receive payouts regularly through IDCW options. This makes it an appealing. It is necessary to note that these IDCW are not always consistent. Mutual funds declare dividends when there is a distributable

MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS.  
PLEASE READ ALL DOCUMENTS CAREFULLY BEFORE INVESTING.

surplus, which is not regular. Dividends can be declared quarterly, half-yearly, annually, or not at all, depending on the fund's performance. Therefore, relying solely on IDCW as a monthly income plan is often discouraged by investment experts.

How to choose the best monthly income mutual fund?

Your objectives: Stable income, long-term growth, or a combination of both.

Risk tolerance: Understand your risk tolerance. The "low risk" label on monthly income plans can be misleading. They are still affected by fluctuations in both the stock and bond markets, which can change the overall value of your investment. MIPs rely heavily on debt instruments, so rising interest rates can reduce their value. Companies or governments that issue debt securities in MIPs could default, potentially causing you to lose some of your investment.

Systematic Withdrawal Plan (SWP) allows investors to withdraw a set amount regularly from their mutual fund investments.

Calculate the Number of Units to Redeem: The AMC calculates the number of mutual fund units that must be redeemed monthly to withdraw Rs. 5,000.

Number of Units to Redeem = Withdrawal Amount / NAV

Number of Units to Redeem = Rs. 5,000 / Rs. 20 = 250 units

- Redemption Process: At the beginning of each month, the mutual fund will redeem 250 units from the investor's holdings and credit Rs. 5,000 to the investor's bank account.
- Adjusted NAV: The mutual fund's NAV may change after the redemption. Let's say the NAV after the first redemption is Rs. 22.
- Calculate the New Number of Units: For next month's withdrawal, the investor needs to calculate the number of units to redeem at the updated NAV.

Number of Units to Redeem = Withdrawal Amount / NAV

Number of Units to Redeem = Rs. 5,000 / Rs. 22 = 227.27 units (rounded to the nearest whole unit)

MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS.  
PLEASE READ ALL DOCUMENTS CAREFULLY BEFORE INVESTING.

- **Redemption Process (Next Month):** At the beginning of the second month, the mutual fund will redeem 227 units (rounded) from the investor's holdings at the new NAV and credit Rs. 5,000 to the investor's bank account.

### Best IDCW Mutual Funds List

Here is a table showcasing the best IDCW mutual funds:

Scheme Name	AMC Name	Launch Date	Trailing 3 year Annual Dividend Yield	Period Range
DSP Flexi Cap Reg IDCW	DSPMF	29-04-1997	8.68%	14-03-2021 To 14-03-2024
Motilal Oswal Flexi Cap Fund Reg IDCW	MotilalMF	28-04-2014	8.02%	14-03-2021 To 14-03-2024
Axis Flexi Cap Reg IDCW	AxisMF	13-11-2017	7.70%	14-03-2021 To 14-03-2024
HDFC Flexi Cap IDCW	HDFCMF	01-01-1995	7.25%	14-03-2021 To 14-03-2024
ABSL Flexi Cap IDCW Reg	ABSLMF	27-08-1998	5.87%	14-03-2021 To 14-03-2024
PGIM India Flexi Cap Reg IDCW	PGIMIndiaMF	25-02-2015	5.86%	14-03-2021 To 14-03-2024
HSBC Flexi Cap IDCW	HSBCMF	24-02-2004	5.67%	14-03-2021 To 14-03-2024

MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS.  
PLEASE READ ALL DOCUMENTS CAREFULLY BEFORE INVESTING.

	IDCW	SWP
<b>Cash Flows</b>	Decided by the AMC, subject to availability of distributable surplus. Cash flows may fluctuate.	Investor to decide how much cash flow to receive every month. Fixed Cash flows irrespective of market movements.
<b>Flexibility</b>	Investor cannot choose how much cash flow to receive	Tailored to suit investor requirement – Withdrawal amount/rate, frequency is chosen by investor
<b>NAV and Units</b>	NAV is reduced to the extent of IDCW distributed and Units remain the same	NAV is not impacted by amount withdrawn and Units are reduced to the extent of amount withdrawn
<b>Taxation*</b>	IDCW is taxed at marginal tax rate	Tax efficient as withdrawals in SWP is subject to Capital Gain Tax. Withdrawal amount is divided into principal and Gain/Loss component and taxed accordingly
	No exemption	Exemption of Rs 1 lakh available under Long Term Capital Gain

MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS.  
PLEASE READ ALL DOCUMENTS CAREFULLY BEFORE INVESTING.

Taxation on Monthly Income Mutual Funds as per Union Budget  
2024-25

The taxation on monthly income mutual funds depends on their asset allocation and their holding period. The Union Budget for 2024-25 has made significant changes to the capital gains taxes. These changes include:

Equity Mutual Funds

Capital Gains Tax	Holding Period	Old Rate	New Rate
Short-Term Capital Gains (STCG)	Less than 12 months	15%	20%
Long-Term Capital Gains (LTCG)	More than 12 months	10%	12.50%

**Tax-Free Limit:** The capital gains up to Rs. 1.25 lakh per year are tax-free. This is an increase from the previous limit of Rs. 1 lakh.

**Tax Rate:** The gains exceeding Rs. 1.25 lakh are now taxed at a flat rate of 12.5%. This is an increase from the previous rate of 10%.

**Indexation:** The benefit of indexation, which allowed investors to adjust the purchase price for inflation, has been removed for all asset classes, including equity mutual funds.

MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS.  
PLEASE READ ALL DOCUMENTS CAREFULLY BEFORE INVESTING.

### Debt Mutual Funds

Capital Gains Tax	Holding Period	Old Rate	New Rate
Short-Term Capital Gains (STCG)	Less than 36 months	Taxed according to your income tax slab	Taxed according to your income tax slab
Long-Term Capital Gains (LTCG)	More than 36 months	10%	12.50%

1. **Tax Rate:** A flat 12.5% tax rate applies to these gains.

### Hybrid Mutual Funds

- **Short-Term Capital Gains (STCG):** The tax on short-term capital gains depends on the fund's asset allocation when it comes to hybrid mutual funds.
- **Long-Term Capital Gains (LTCG):** The capital gains tax on hybrid mutual funds that extend the specified period (12 or 36 months) is known as the long-term capital gain tax.

Type of Hybrid Fund	Short-Term Capital Gains (STCG)	Long-Term Capital Gains (LTCG)	Indexation Benefit
Equity-Oriented Hybrid Funds	20% for holdings less than 1 year	12.5% for holdings over 1 year, with gains up to Rs. 1.25 lakh tax-free	Not available
Debt-Oriented Hybrid Funds	Taxed as per income tax slab for holdings less than 3 years	12.5% for holdings over 3 years	Not available

## MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS. PLEASE READ ALL DOCUMENTS CAREFULLY BEFORE INVESTING.

म्यूचुअल फंड द्वारा मासिक आय योजनाएँ ओपन-एंडेड म्यूचुअल फंड हैं। इन फंड को पहले लाभांश योजनाओं के रूप में जाना जाता था, लेकिन उन्हें 2021 से सेबी द्वारा आय वितरण सह पूंजी निकासी [IDCW] योजनाओं के रूप में पुनर्वर्गीकृत किया गया है।

यदि म्यूचुअल फंड स्कीम में IDCW विकल्प है, तो अधिशेष को फिर से निवेश किया जा सकता है या भुगतान किया जा सकता है। भुगतान निवेशित पूंजी से भी किया जा सकता है। ये फंड डेट, इक्विटी और दोनों में निवेश करते हैं। इन फंडों का मुख्य लक्ष्य मासिक या त्रैमासिक भुगतान विकल्पों के साथ एक स्थिर आय स्ट्रीम प्रदान करना है, लेकिन भुगतान अधिशेष से गारंटीकृत नहीं है। भुगतान पूंजी निवेश से भी हो सकता है।

खाता विवरण दर्शाता है कि भुगतान अधिशेष या पूंजी निकासी से है। मासिक आय योजना स्थिर रिटर्न चाहने वाले निवेशकों के लिए है। ये मासिक निवेश योजनाएँ उन निवेशकों के लिए आदर्श हैं जो उच्च जोखिम कारक के साथ सहज हैं। हालांकि, यह समझना महत्वपूर्ण है कि आय की एक स्थिर धारा की गारंटी नहीं है, क्योंकि यह एमआईपी के फंड मैनेजर द्वारा उत्पन्न अधिशेष निधियों की उपलब्धता पर निर्भर करता है।

### मासिक आय योजनाओं के प्रकार

- ऋण-उन्मुख एमआईपी: ये योजनाएं मुख्य रूप से बॉन्ड, डिबेंचर और सरकारी प्रतिभूतियों जैसी निश्चित आय प्रतिभूतियों में निवेश करती हैं। मासिक आय म्यूचुअल फंड अपने पोर्टफोलियो का 70% से 80% बॉन्ड, डिबेंचर और मनी मार्केट इंस्ट्रूमेंट जैसे डेट इंस्ट्रूमेंट्स में आवंटित करते हैं, जबकि शेष इक्विटी में। वे दो विकल्प प्रदान करते हैं: IDCW और ग्रोथ। IDCW पे-आउट विकल्प आवधिक भुगतान प्रदान करता है, जबकि री-इन्वेस्ट विकल्प रिटर्न को फिर से निवेश करता है, जो शुद्ध परिसंपत्ति मूल्य (NAV) में परिलक्षित होता है।

- संतुलित MIP: ये आय योजनाएं इक्विटी और डेट इंस्ट्रूमेंट्स के बीच एक संतुलित आवंटन बनाए रखती हैं। परिसंपत्ति वर्गों में विविधता लाकर, वे प्रभावी रूप से जोखिम का प्रबंधन करते हुए रिटर्न उत्पन्न करने का लक्ष्य रखते हैं।

### मासिक भुगतान कैसे होता है?

मासिक आय योजना (एमआईपी) में, निवेशक आईडीसीडब्ल्यू विकल्पों के माध्यम से नियमित रूप से भुगतान प्राप्त कर सकते हैं। यह ध्यान रखना आवश्यक है कि ये आईडीसीडब्ल्यू हमेशा सुसंगत नहीं होते हैं। म्यूचुअल फंड तब लाभांश घोषित करते हैं जब वितरण योग्य अधिशेष होता है, जो नियमित नहीं होता है। फंड के प्रदर्शन के आधार पर लाभांश तिमाही, अर्ध-वार्षिक, वार्षिक या बिल्कुल भी घोषित नहीं किया जा सकता है। इसलिए, मासिक आय योजना के रूप में केवल IDCW पर निर्भर रहना अक्सर निवेश विशेषज्ञों द्वारा हतोत्साहित किया जाता है।

MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS.  
PLEASE READ ALL DOCUMENTS CAREFULLY BEFORE INVESTING.

सबसे अच्छा मासिक आय म्यूचुअल फंड कैसे चुनें?

1. आपके उद्देश्य: स्थिर आय, दीर्घकालिक विकास, या दोनों का संयोजन।

- जोखिम सहनशीलता: अपनी जोखिम सहनशीलता को समझें। मासिक आय योजनाओं पर "कम जोखिम" लेबल भ्रामक हो सकता है। वे अभी भी स्टॉक और बॉन्ड मार्केट दोनों में उतार-चढ़ाव से प्रभावित होते हैं, जो आपके निवेश के समग्र मूल्य को बदल सकते हैं। MIP डेट इंस्ट्रूमेंट्स पर बहुत अधिक निर्भर करते हैं, इसलिए बढ़ती ब्याज दरें उनके मूल्य को कम कर सकती हैं। MIP में डेट सिक्योरिटीज जारी करने वाली कंपनियाँ या सरकारें डिफॉल्ट कर सकती हैं, जिससे संभावित रूप से आपको अपने कुछ निवेश खोने पड़ सकते हैं।

व्यवस्थित निकासी योजना (SWP) निवेशकों को अपने म्यूचुअल फंड निवेश से नियमित रूप से एक निश्चित राशि निकालने की अनुमति देती है।

रिडीम करने के लिए यूनिट की संख्या की गणना करें: AMC म्यूचुअल फंड यूनिट की संख्या की गणना करता है जिसे 5,000 रुपये निकालने के लिए हर महीने रिडीम किया जाना चाहिए।

रिडीम करने के लिए यूनिट की संख्या = निकासी राशि / NAV

रिडीम करने के लिए यूनिट की संख्या = 5,000 रुपये / 20 रुपये = 250 यूनिट

रिडीम प्रक्रिया: प्रत्येक महीने की शुरुआत में, म्यूचुअल फंड निवेशक की होल्डिंग से 250 यूनिट रिडीम करेगा और निवेशक के बैंक खाते में 5,000 रुपये जमा करेगा।

एडजस्टेड NAV: रिडीम करने के बाद म्यूचुअल फंड का NAV बदल सकता है। मान लें कि पहले रिडीम के बाद NAV 22 रुपये है।

यूनिट की नई संख्या की गणना करें: अगले महीने की निकासी के लिए, निवेशक को अपडेट किए गए NAV पर रिडीम करने के लिए यूनिट की संख्या की गणना करनी होगी।

रिडीम करने के लिए यूनिट की संख्या = निकासी राशि / एनएवी

रिडीम करने के लिए यूनिट की संख्या = रु. 5,000 / रु. 22 = 227.27 यूनिट (निकटतम पूर्ण यूनिट तक पूर्णांकित)

रिडीम प्रक्रिया (अगला महीना): दूसरे महीने की शुरुआत में, म्यूचुअल फंड निवेशक की होल्डिंग्स से नए एनएवी पर 227 यूनिट (गोलाकार) रिडीम करेगा और निवेशक के बैंक खाते में 5,000 रुपये जमा करेगा।