

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

SHRIJI INVEST – RETIREMENT PLAN

A person looking for a job essentially is looking for financial security even post retirement. Generally a person looks towards retirement as a combination of financial security and spending time with near and dear ones. For financial security investing in assets that are least volatile and generate at least returns at par with inflation is crucial.

Mutual funds leaning towards equity have higher potential to generate inflation beating returns. But it is not possible to correctly predict what will be the phase of the equity market while one is getting retired. Equity market moves in cycles of bearishness, bullishness and consolidation. Look at the capital markets of Japan and Hong Kong, they have undergone a long phase of wealth destruction. Hence, it is advised to stick to asset allocation when one is looking for retirement planning as avenues of new income generation become very few post retirement.

There are a variety of mutual fund schemes for retirement planning with varying composition of debt and equity. Some fund houses have designed funds depending upon the age group of investors.

It will be good to save a portion of income in fixed income securities and invest the rest in equities after taking advice from one's financial advisor. Here, Shriji Invest can help you to draw your retirement plan based on your risk profile. Below is a brief overview of pension funds in India.

Pension Plans

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

Generally pension plans offered by life insurance companies come with four variants. First one is a regular plan here, all the premiums that have contributed to creation of corpus are provided as lump-sum to the policyholder from the insurance company. Second one is a regular plan with life insurance. Here a portion of the premium is used for buying term insurance and the rest is used for creation of corpus that can provide lump-sum payment at the time of retirement. The third plan is a regular plan with immediate annuity. Here policyholders can earn income from next month following investment. The fourth is a regular plan with deferred annuity. Here accumulated corpus is used for buying deferred annuity for getting regular pension and life cover is also provided.

National Pension Scheme (NPS)

National pension scheme follows an asset - allocation approach. One can invest as per one's risk profile or can invest as per the fixed asset allocation matrix of NPS that varies based on subscriber's age.

There are two types of nps accounts. Tier 1 and Tier 2. Tier 1 has tax exemptions and limited withdrawals whereas tier 2 has flexibility in withdrawals but has no tax exemptions.

Contributions to tier 1 NPS accounts are locked till the age of 60. It discourages partial and premature withdrawals by placing restrictions. After completion of three years, the subscriber can withdraw up to 25% of his contributions for specific reasons. He can withdraw up to 50% of the corpus if he has completed 25 years of service. A subscriber can partially withdraw up to a maximum of three times during his entire tenure in the NPS with a minimum gap of five years in between. After completion of five years, he can withdraw a maximum 20% of the corpus as a lump sum, and at least 80% of the corpus has to be utilised for purchasing an annuity plan for receiving the pension. All the partial withdrawals are tax free.

Meanwhile, retirement funds permit full withdrawal after the mandatory lockin period of five years, or upon retirement, whichever is earlier. Apart from lump-sum withdrawals, a retirement fund allows investors to set up a systematic withdrawal plan (SWP) at the time of retirement so that they can draw a steady stream of cash

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

flow suited to their requirements. It does not force annuity payouts. The corpus that is not withdrawn remains invested, generating more returns for the investor.

Meanwhile, up to 60% of the NPS corpus withdrawn as a lump sum at retirement is tax-free for tier 1. The income earned as pension from the annuity portion is taxable at the slab rate.

NPS is a market-linked investment scheme that provides a lump sum after retirement as well as a regular monthly income. Utilisation of Contributions: There are 4 types of schemes under NPS schemes where the funds are used in different ways:

- i. Default Scheme: Your contributions will be invested in default schemes of 3 different PSU pension funds based on a predefined proportion.**
- ii. Scheme G: Your 100% contribution will be invested in Government Bonds and related financial instruments.**
- iii. Scheme LC 25: A Life cycle fund where you can opt for 25% (maximum) equity investment of your total contributions.**
- iv. Scheme LC 50: A Life cycle fund where you can opt for 50% (maximum) equity investment of your total contributions.**

Unit Linked Pension Plans (ULPPs)

In this policy, the investment risk in the investment portfolio is borne by the policyholder.

ULIP provides both life insurance coverage and investment benefits. Premiums paid to a ULIP plan are distributed into two parts- the first in a life insurance plan and the second variety of market-linked funds. Generally, the entry age should be below 50

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

years, however, some companies may also allow 69 years of age. This is a high-risk, high-return pension plan where you can enjoy higher returns in the long term.

Tax Benefit: Contributions to ULPPs are eligible for tax deductions under Section 80C of the Income Tax Act, and the pension income is also tax-exempt.

MUTUAL FUNDS

Mutual Funds provide pure equity, debt or both equity and debt funds for retirement plans. There is lock-in of 5 years or retirement age. The returns from the retirement plans are provided below. These funds have been in the market for more than 10 years.

Franklin India Pension Fund has generated a return of 11.6% per annum since inception.

Tata Progressive Retirement Fund has generated a return of 16% per annum since inception.

Tata Moderate Retirement Fund has generated returns of 15% per annum since inception.

UTI Retirement Fund has generated a return of 10% per annum since inception.

श्रीजी इन्वेस्ट - रिटायरमेंट प्लान

नौकरी की तलाश कर रहा व्यक्ति अनिवार्य रूप से रिटायरमेंट के बाद भी वित्तीय सुरक्षा चाहता है। आम तौर पर एक व्यक्ति रिटायरमेंट को वित्तीय सुरक्षा और प्रियजनों के साथ समय बिताने के संयोजन के रूप में देखता है। वित्तीय सुरक्षा के लिए ऐसी संपत्तियों में निवेश करना महत्वपूर्ण है जो कम से कम अस्थिर हों और कम से कम मुद्रास्फीति के बराबर रिटर्न दें। इक्विटी की ओर झुकाव रखने वाले म्यूचुअल फंड में मुद्रास्फीति को मात देने वाले रिटर्न देने की अधिक संभावना होती है। लेकिन यह सही ढंग से अनुमान लगाना संभव नहीं है कि रिटायर होने के समय इक्विटी बाजार का चरण क्या होगा। इक्विटी बाजार मंदी, तेजी और समेकन के चक्रों में चलता है। जापान और हांगकांग के पूंजी बाजारों को देखें, वे धन विनाश के एक लंबे दौर से गुजरे हैं। इसलिए, जब कोई रिटायरमेंट प्लानिंग की तलाश कर रहा हो तो उसे एसेट

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

एलोकेशन पर टिके रहने की सलाह दी जाती है क्योंकि रिटायरमेंट के बाद नई आय सृजन के बहुत कम रास्ते रह जाते हैं।

रिटायरमेंट प्लानिंग के लिए कई तरह की म्यूचुअल फंड योजनाएं हैं जिनमें डेट और इक्विटी की अलग-अलग संरचना होती है। कुछ फंड हाउस ने निवेशकों के आयु वर्ग के आधार पर फंड डिजाइन किए हैं। आय का एक हिस्सा निश्चित आय प्रतिभूतियों में बचाना और बाकी को अपने वित्तीय सलाहकार से सलाह लेने के बाद इक्विटी में निवेश करना अच्छा रहेगा। यहाँ, श्रीजी इन्वेस्ट आपकी जोखिम प्रोफाइल के आधार पर आपकी सेवानिवृत्ति योजना बनाने में आपकी मदद कर सकता है। नीचे भारत में पेंशन फंड का संक्षिप्त विवरण दिया गया है।

पेंशन योजनाएँ

आम तौर पर जीवन बीमा कंपनियों द्वारा पेश की जाने वाली पेंशन योजनाएँ चार प्रकारों में आती हैं। पहली एक नियमित योजना है, जिसमें सभी प्रीमियम जो कि कॉर्पस के निर्माण में योगदान करते हैं, बीमा कंपनी से पॉलिसीधारक को एकमुश्त प्रदान किए जाते हैं। दूसरी जीवन बीमा के साथ एक नियमित योजना है। यहाँ प्रीमियम का एक हिस्सा टर्म इश्योरेंस खरीदने के लिए इस्तेमाल किया जाता है और बाकी का उपयोग कॉर्पस बनाने के लिए किया जाता है जो सेवानिवृत्ति के समय एकमुश्त भुगतान प्रदान कर सकता है। तीसरी योजना तत्काल वार्षिकी के साथ एक नियमित योजना है। यहाँ पॉलिसीधारक निवेश के बाद अगले महीने से आय अर्जित कर सकते हैं। चौथी आस्थगित वार्षिकी के साथ एक नियमित योजना है। यहाँ संचित कॉर्पस का उपयोग नियमित पेंशन प्राप्त करने के लिए आस्थगित वार्षिकी खरीदने के लिए किया जाता है और जीवन बीमा भी प्रदान किया जाता है। राष्ट्रीय पेंशन योजना (एनपीएस)

राष्ट्रीय पेंशन योजना एक परिसंपत्ति-आवंटन दृष्टिकोण का पालन करती है। कोई व्यक्ति अपने जोखिम प्रोफाइल के अनुसार निवेश कर सकता है या एनपीएस के निश्चित परिसंपत्ति आवंटन मैट्रिक्स के अनुसार निवेश कर सकता है जो ग्राहक की आयु के आधार पर भिन्न होता है।

एनपीएस खाते दो प्रकार के होते हैं। टियर 1 और टियर 2। टियर 1 में कर छूट और सीमित निकासी होती है जबकि टियर 2 में निकासी में लचीलापन होता है लेकिन कोई कर छूट नहीं होती है।

टियर 1 एनपीएस खातों में योगदान 60 वर्ष की आयु तक लॉक रहता है। यह प्रतिबंध लगाकर आंशिक और समयपूर्व निकासी को हतोत्साहित करता है। तीन साल पूरे होने के बाद, ग्राहक विशिष्ट कारणों से अपने योगदान का 25% तक निकाल सकता है। यदि उसने 25 साल की सेवा पूरी कर ली है तो वह कॉर्पस का 50% तक निकाल सकता है। एक ग्राहक एनपीएस में अपने पूरे कार्यकाल के दौरान कम से कम पाँच साल के अंतराल के साथ अधिकतम तीन बार आंशिक रूप से निकासी कर सकता है। पाँच साल पूरे होने के बाद, वह एकमुश्त के रूप में कोष का अधिकतम 20% निकाल सकता है, और कम से कम 80% कोष का उपयोग पेंशन प्राप्त करने के लिए वार्षिकी योजना खरीदने के लिए किया जाना चाहिए। सभी आंशिक निकासी कर मुक्त हैं।

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

इस बीच, सेवानिवृत्ति निधि पांच साल की अनिवार्य लॉकइन अवधि के बाद या सेवानिवृत्ति पर, जो भी पहले हो, पूर्ण निकासी की अनुमति देती है। एकमुश्त निकासी के अलावा, एक सेवानिवृत्ति निधि निवेशकों को सेवानिवृत्ति के समय एक व्यवस्थित निकासी योजना (एसडब्ल्यूपी) स्थापित करने की अनुमति देती है ताकि वे अपनी आवश्यकताओं के अनुरूप नकदी प्रवाह की एक स्थिर धारा प्राप्त कर सकें। यह वार्षिकी भुगतान को बाध्य नहीं करता है। जो कोष निकाला नहीं जाता है वह निवेशित रहता है, जिससे निवेशक को अधिक रिटर्न मिलता है।

इस बीच, सेवानिवृत्ति पर एकमुश्त के रूप में निकाले गए एनपीएस कोष का 60% तक टियर 1 के लिए कर-मुक्त है। वार्षिकी हिस्से से पेंशन के रूप में अर्जित आय स्लैब दर पर कर योग्य है।

एनपीएस एक बाजार से जुड़ी निवेश योजना है जो सेवानिवृत्ति के बाद एकमुश्त राशि के साथ-साथ नियमित मासिक आय भी प्रदान करती है। योगदान का उपयोग: एनपीएस योजनाओं के तहत 4 प्रकार की योजनाएं हैं जहां धन का उपयोग विभिन्न तरीकों से किया जाता है:

- i. डिफॉल्ट योजना: आपके योगदान को पूर्वनिर्धारित अनुपात के आधार पर 3 अलग-अलग पीएसयू पेंशन फंड की डिफॉल्ट योजनाओं में निवेश किया जाएगा।
- ii. योजना जी: आपका 100% योगदान सरकारी बॉन्ड और संबंधित वित्तीय साधनों में निवेश किया जाएगा।
- iii. योजना एलसी 25: एक जीवन चक्र निधि जहां आप अपने कुल योगदान का 25% (अधिकतम) इक्विटी निवेश का विकल्प चुन सकते हैं।
- iv. योजना एलसी 50: एक जीवन चक्र निधि जहां आप अपने कुल योगदान का 50% (अधिकतम) इक्विटी निवेश का विकल्प चुन सकते हैं।

यूनिट लिंक्ड पेंशन प्लान (यूएलपीपी)

इस पॉलिसी में, निवेश पोर्टफोलियो में निवेश जोखिम पॉलिसीधारक द्वारा वहन किया जाता है।

यूलिप जीवन बीमा कवरेज और निवेश लाभ दोनों प्रदान करते हैं। यूएल को भुगतान किए गए प्रीमियम