

SIP

Systematic Investment Plan



INVESTMENT IDEAS
FOR BEGINNERS

Page 5

இனிது இனிது
முதுமை இனிது!

Page 6



G. Praveenkumar
 Founder - Future Savings

While this year has been a roller coaster for each one of us on the professional as well as personal front, the grass is greener on the other side. It led to a well-deserved break to spend more time with our families and connect better with each other. As the saying goes, time is precious and it waits for no one. This break is a blessing in disguise for us to be able to assess and delve into our assets and investments including shares, mutual and deposits among others. As a consequence of the current outbreak, we have realized the significance of **Health and Life Insurance** schemes during this tough period. It is, therefore, extremely important for all of us to keep our policies updated and our families safe.

Wealth creation is a long journey and becomes one of the most important goals when you start working. The earlier you plan the better it is in the near future. Goals are just planned expenses at different points in our lives. From a new bike or a car to a new home, even a vacation or your child's wedding! We all have different goals at every stage.

Investing in mutual funds through an SIP is one of the best ways to meet your financial goals. Setting up an SIP makes it easier to budget.

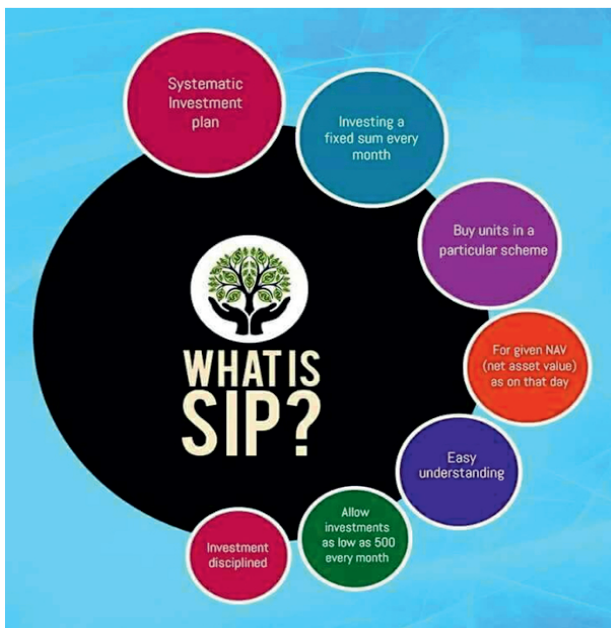
Few things to remember when you start a SIP

- Decide the objective of the investment
- Duration of the SIP (minimum 3years)
- Right fund
- Continuation of the SIP
- Do not redeem unless it is emergency
- Be patient

This edition we will talk about SIP . Happy Investing !



A Systematic Investment Plan (SIP) is a highly popular facility offered by mutual funds where you can automatically invest a fixed sum of money in a mutual fund at pre-specified intervals of time (weekly, monthly, etc.) by giving a one-time instruction. Similar to a Recurring Deposit (RDs), SIPs help you invest regularly and with discipline; they also take away the hassle of having to manually make multiple investments as the whole process is automated.



How is SIP Useful for you ?

You can start small

You can start a SIP with low amounts such as Rs 500 or Rs 1,000 per month and increase this amount as time goes by.

Helps you remain disciplined SIPs have instilled the sense of discipline in many investors.

Flexible

SIPs are really flexible with respect to how long, how much, and how frequently you want to invest. You can invest for just a year, 5 years, 7 years or 3 months. Since there is no fixed investment tenure you can invest for whatever

period you want.

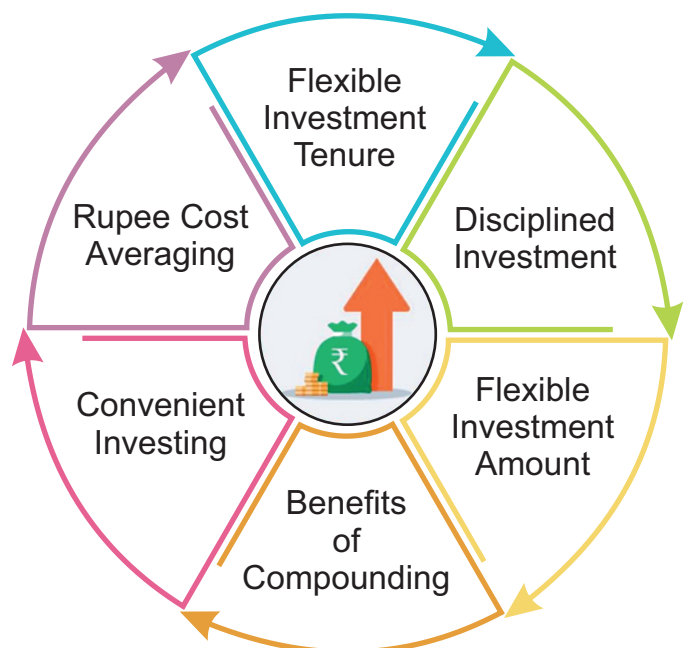
Your income earns a second income for you

SIPs allow you to gain from the incredible power of compounding. Compounding means 'earning income on income'. By starting early and staying invested for the long term (not withdrawing it), you will continue to earn higher income and over a period of time, be able to build massive wealth.

No need to time the market

SIPs have another wonderful feature in built within them called Rupee Cost Averaging. Since you invest the same amount at regular intervals, when the markets rise higher, you will get fewer units and when they fall lower, you will buy more units. Over long periods of time, the average cost of your investment per unit will be lower than the average market price.

BENEFITS OF INVESTING IN MUTUAL FUNDS VIA SIP



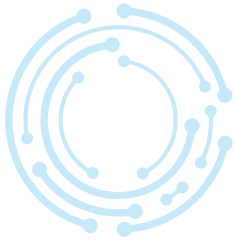
Hello Kutties !

It's fun to answer – your time starts now ...

1. Name the shapes in order of how many sides they have—square, triangle, octagon, and hexagon?



2. Which is the largest plateau in the world?
3. Which two parts of the body continue to grow for your entire life?
4. Which country does volleyball originate from?
5. Which famous explorer discovered Cuba?
6. What does the term 'Piano' mean?
7. What is the most popular sport throughout the world?
A. Soccer B. Cricket C. Volleyball D. Tennis
8. What type of tree do dates grow on?
A. Coconut B. Pine C. Palm D. Birch



- Answer:
1. Triangle (3), square(4), hexagon(6), octagon(8)
 2. Tibetan Plateau
 3. Nose and ears
 4. The USA
 5. Christopher Columbus
 6. 'To be played softly'.
 7. Soccer
 8. Palm



Arjun A is a fourth grade student interested in traveling and exploring. He is good with Piano & Science. His ambition is to become an Astrophysicist.

A gregarious person, he is interested to watch fantasy stories and this one is inspired by the characters of Ninjago series. His favorite time pass is to fall in imagination with his own characters.

He has released his story line as 28 pages book.

Did you know ?

School Zone - are you in one of these boards -
In India, the various curriculum bodies governing school education system are

- State Government Boards
- CBSE- Central Board of Secondary Education Board
- CISCE-Council for the Indian School Certificate Examination
- NIOS- National Institute of Open Schooling Board
- IB –International Baccalaureate followed by International schools

We will discuss in detail about different boards in the coming forum.

Just a thought

Spending – Saving – Sharing (SSS)
Have you started with 3 jars?



If Save Jar is full – empty the jar – separate the coins and notes . With the help of your parents count and convert them to Rupee Notes. Buy a piggy bank and save that amount in the box. We will help you with the next plan shortly .

It's fun with numbers

Easy way to multiply 2 same numbers ending with 5
 35×35
First write down 25 (5X5)

Take the number before 5 i.e 3- multiply it by its next number 4 – $3 \times 4 = 12$
Write 12 before 25
The answer is 1225

Let's try one more number 45×45
First write 25 then multiply 4 with its next number 5,
 $4 \times 5 = 20$
The answer is 2025 .

Try this : 115×115
First write 25 - multiply 11 by 12 the answer is
Check your answer

Investment Ideas for Beginners

For the future Kings & Queens :

When I meet my clients , lot of questions related to investments are raised by their children who are either in the college or just started their career. They actively participate and come out with different questions & ideas which made me think a lot. Hence this section for beginners –Investment ideas for Beginners

- Start with safe instruments which gives guaranteed returns.

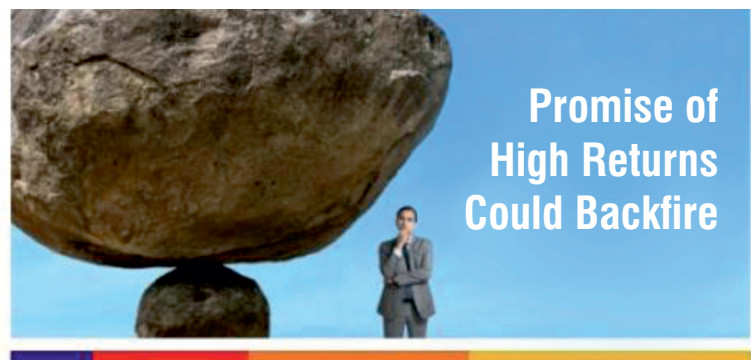
1. Recurring Deposit

- Recurring Deposits – You can invest X amount every month.
- Minimum can be as low as Rs.10/- .
- Tenure can be from 6 month – 10 years
- Interest approximately 6.5% p.a
- No lock-in period.
- All banks have this product . you can open where you have your savings account.

2. Public Provident Fund - The ideal product if you are willing for a lock-in period is PPF

- Minimum Rs.500/- to open an account and maximum Rs.1,50,000/- can be invested in a year.
- Tenure is 15 years .
- Interest rate approximately 7.1% p.a (revised every Quarter)
- After 7 years partial withdrawal is possible .
- Income Tax exemption under 80C
- Account can be opened through your Bank or postoffice .Your savings account can be linked with PPF and the amount can be transferred as and when needed.

Have a look at these products . Do your research get back to us if you need any advice. Will connect with you with more interesting products in the coming forum.



A few things are too good to be true. A promise of guaranteed or unreasonably high returns should not be taken at face value as you may suffer painful losses.

Here are 6 Important tips to avoid typical investment errors

- Beware of schemes that assure unreasonably high returns
- Never trust any written or oral promises assuring guaranteed returns in equity and derivatives markets
- Always have full knowledge about the product you intend to invest in
- Do not invest in any schemes run by an entity that does not have SEBI registration
- Never make cash payments to the stock broker
- There are risks associated with trading in Future & options (F&O). Invest only if you are aware of the product & its risks.

Courtesy :NSE

இனிது இனிது முதுமை இனிது!



மனம்தான் எல்லாவற்றுக்கும் கிராண்ட் மாஸ்டர். நோயை உருவாக்குவதிலும், அதனை குணப்படுத்துவதிலும் மனமே மிக முக்கியப் பங்காற்றுகிறது. இதனை பல பெரியவர்களும் வாய்மொழியாக கூறியிருக்கிறார்கள். நவீன ஆராய்ச்சிகளும் இந்தக் கருத்தை வழிமொழிந்திருக்கிறது. முதுமை இனிது என்று இந்த கவர் ஸ்டோரி சொல்ல வருவதன் அடிப்படைக் கருத்து இதுதான். நாற்பதைத் தாண்டி விட்டாலே பலருக்கும் நடுக்கம் வந்துவிடுகிறது. அதுவரை வீர வசனங்கள் பேசியவர்கள் கூட தடுமாற ஆரம்பித்துவிடுகிறார்கள்.

முதிய பருவத்தை நோய் மிகுந்ததாகவும், நோயாளியாகவே வாழ வைப்பதாகவும் இந்த நம்பிக்கை குறைவே பிரதான காரணமாக இருக்கிறது. எனவே, முதுமையில் நம் உடலிலும், மனதிலும் ஏற்படும் மாற்றங்களைப் புரிந்துகொண்டு நிதானமாகக் கையாண்டால் இளமைப்பருவத்தைவிட முதுமைப்பருவம் என்பது இன்னும் இனிமையான அனுபவமாக மாறும் வாய்ப்பு உண்டு. முதியவர்கள் எதிர்கொள்ளும் பிரச்சனைகள் பற்றியும், அவற்றை முன்னெச்சரிக்கை நடவடிக்கைகளால் தவிர்க்கும் முறை பற்றியும் முதியோர் பராமரிப்பு இயன்முறை மருத்துவர் டேவிட் விஜயகுமார் விவரிக்கிறார்....

முதியோர்களிடத்தில் ஏற்படும் உடல்நலக்குறைவுகளை ஐந்து 'I' -களாகப் பிரிக்கலாம். Intellectual Impairment (அறிவுசார் குறைபாடு), Incontinence (சிறுநீர் அடங்காமை), Infection (தொற்று நோய்கள்), Instability (சமநிலையின்மை), Immobility (அசைவற்ற நிலை). இந்த ஐந்து 'I' - களுமே முதியோர்களுக்கு வரும் நோய்களுக்கு அடிப்படைக் காரணிகள். இவற்றை முதுமையை பயமுறுத்தும் பஞ்சபூதங்கள் (Geriatric Giants) என்றும் குறிப்பிடுகிறோம்.

இதை அடிப்படையாகக் கொண்டுதான் அனைத்து பிரச்சனைகளுமே முதியோர்களுக்கு வரும் என்பதால் இந்தப் பெயர். குறிப்பிட்ட இந்த 5 சோதனையில் வெற்றி

பெற்றவர்களை முதுமையிலும் திடகாத்திரமாக இருப்பவர்களாக கொள்ளலாம். இவற்றை முன்கூட்டி கண்டறிந்து முன்னெச்சரிக்கை நடவடிக்கைகளை எடுத்தாலே, முதுமையில் வரக்கூடிய பிரச்சனைகளின் தீவிரத்தன்மையிலிருந்து முதியோர்களை பாதுகாக்க முடியும். இதை விரிவாகப் பார்ப்போம்...

அறிவுசார் குறைபாடு

முதியோர்களுக்கு இருக்கக்கூடிய மிகப்பெரிய பிரச்சனை மறதி நோய். இதைத் தவிர்க்க, புதிர்விளையாட்டு, வார்த்தை விளையாட்டு, சுடோகு போன்ற விளையாட்டுகளை விளையாடலாம். அதைவிடவும் சிறந்தது டைரி எழுதும் பழக்கம். ஒருநாளின் நிகழ்வுகளை Activity basis -ஆக இல்லாமல், Action basis-ஆக எழுதவேண்டும். தான் செய்யும் செயல்களை எல்லோருமே நினைவுக்கு கொண்டு வர முடியும். உதாரணத்திற்கு காலையில் எழுந்தேன்; பல் துலக்கினேன்; குளித்தேன் என்று மேலோட்டமாக எழுதக்கூடாது. ஒருவரால் காலையிலிருந்து, இரவு வரை என்னென்ன செய்தோம் என்பதை எளிதில் கூறிவிட முடியும்.

ஏனெனில், பெரியவர்கள் நேரம் தவறாது ஒவ்வொரு செயலையும் செய்பவர்கள் என்பதால், அது பழக்கமாகியிருக்கும். அதற்குப்பதில், காலை எழும்போது எந்த காலை தரையில் ஊன்றி எழுந்தேன்; எந்தப்பக்கமாக திரும்பினேன், தலை வாரினேன் - என்று ஒவ்வொரு செயலையும் நினைவுபடுத்தி, விரிவாக எழுதி வந்தால் நினைவாற்றல் மேம்படும். 60 வயது முதற்கொண்டே இதை பழக்கப்படுத்திக் கொண்டால் முதியவர்களுக்கு வரக்கூடிய குறுகிய கால நினைவு இழப்பை (Short term memory loss) தவிர்க்கலாம். மறதிநோய் வராமலிருக்க முன்னெச்சரிக்கை நடவடிக்கையாக இப்பயிற்சிகளைச் செய்யலாமே தவிர, மறதிநோய் வந்துவிட்டால் முறையான சிகிச்சை அவசியம்.

சிறுநீர் அடங்காமை

முதியவர்களுக்கு வரக்கூடிய மிகப்பெரிய பிரச்சனையாக சிறுநீர் அடங்காமையைச் சொல்லலாம். பெண்களுக்கு பிரசவத்திற்குப் பிறகு பிறப்புறுப்பு தசைகளில் ஏற்படும் தளர்வாலும், ஆண்களுக்கு விதைப்பை நீக்க அறுவை சிகிச்சை மற்றும் நீரிழிவு நோயால் ஏற்படும் விதைப்பை தசைத்தளர்வாலும் சிறுநீரை அடக்க முடியாமல், தன்னிச்சையாக வெளியேறும் நிலை ஏற்படும். இந்தநிலை இவர்களுக்கு மிகவும் தர்மசங்கடத்தையும், மன உளைச்சலையும் உண்டாக்கிவிடுகிறது.

பெண்கள் பெல்விக் ஃப்ளோர் பயிற்சிகளும் (Pelvic Floor Exercises), ஆண்கள் மற்றும் பெண்கள் Kegal உடற்பயிற்சிகளும் மேற்கொள்வதன் மூலம் அந்தப்பகுதியில் இருக்கும் தசைகளை வலுப்படுத்தலாம். மேலும், சிறுநீர் கழிக்கும்போது ஒரே ஸ்ட்ரெச்சாக போகாமல் சிறிது சிறிதாக அடக்கி வெளியேற்ற பழகிக் கொள்வதன் மூலம் சிறுநீர் அடங்காமை பிரச்சனையை சமாளிக்கலாம். வெளிநாடுகளில் எலக்ட்ரோல்ஸ்களை உறுப்புகளின் தசைகளில் வைத்து வலுப்படுத்தும் வழக்கம் இருக்கிறது. நம்மூரிலும் தற்போது கொஞ்சம் கொஞ்சமாக அறிமுகமாகி வருகிறது.

தொற்று நோய்கள்

பாக்டீரியல் நிமோனியா. இன்ஃப்ளூயன்சா, சருமத் தொற்று, இரைப்பை குடல் தொற்று மற்றும் சிறுநீர்த்தாரைத் தொற்று (Urinary Tract Infection) இந்த 5 தொற்று நோய்களும் முதியவர்களுக்கு பொதுவாக வரக்கூடியவை. வயது காரணமாக நோயெதிர்ப்பு சக்தி குறைவதாலும், நீரிழிவு போன்ற நாட்பட்ட நோய்களாலும் தொற்று நோய்கள் உண்டாகின்றன. இப்போது குழந்தைகளைப் போலவே முதியவர்களுக்கும் தொற்றுநோய் தடுப்பூசிகள் போடப்படுகின்றன. 60 வயதுக்கு மேற்பட்டவர்கள் தொடர்ச்சியாக இந்த தடுப்பூசிகளை போட்டுக் கொள்வதன் மூலம் அடிக்கடி நோய்வாய்ப்படுவதிலிருந்து தப்பித்துக் கொள்ளலாம்.

சமநிலையின்மை

முதியவர்களுக்கு உடலில் சமநிலை கிடைக்காது. அதன்காரணமாக அடிக்கடி விழுவது, கை, கால்களில் நடுக்கம் (Parkinson) தோன்ற ஆரம்பிக்கும். 60 வயது தொடங்கும் போதே சில அடிப்படை உடற்பயிற்சிகளை செய்து வருவதன் மூலம் சமநிலையின்மையை தவிர்க்கலாம். வெறுமனே நடைப்பயிற்சி என்றில்லாமல், பின்புற நடை (Backward walk), பக்கவாட்டு நடை (Side walk), அடிப்பிரதட்சணம் (Tandem walk) மற்றும் ஒரு காலில் நிற்க முயற்சி செய்வது. இவற்றை எல்லா முதியோர்களுக்கும் வலியுறுத்துகிறேன்.

சமநிலையின்மைக்கு ஊட்டச்சத்துக் குறைபாட்டையும் முக்கிய காரணமாகச் சொல்லலாம். முதியவர்களுக்கு செரிமானப் பிரச்சனை இயல்பாக இருக்கும் ஒன்று. இவர்கள் தங்களுக்கு ஏதேனும் செரிமானத்தில் பிரச்சனை வந்துவிடுமோ என்று பயந்துகொண்டே நிறைய உணவுகளை தவிர்த்துவிடுவார்கள். இதனால் ஊட்டச்சத்து குறைபாடு ஏற்படுகிறது. எனவே, நல்ல ஊட்டச்சத்தான உணவை எடுத்துக் கொள்வதையும், 6, 7 மணிக்கு முன்னதாக இரவு உணவை முடித்துக் கொள்வது நல்லது.

அசைவற்ற நிலை

வயதானாலே எங்கே விழுந்துவிடுவோமோ என்ற பயத்தில் எந்த ஒரு நடவடிக்கையும் செய்யாமல் ஒரே இடத்தில் உட்கார்ந்து இருப்பார்கள். அடுத்து ஆர்த்தரைட்டிஸ், நடுக்கம் போன்றவையும் முதியவர்களை முடக்கிப் போட்டுவிடுகிறது. வேலை செய்யாமல் ஒரே இடத்தில் இருப்பதால் மேலும் உறுப்புகளின் இயக்கம் மோசமடையும். இப்படி இயக்கமின்மையும், சமநிலையின்மையும் ஒன்றோடொன்று தொடர்புடையது. வீட்டிற்குள் சின்னச்சின்ன வேலைகளைச் செய்வது, அருகில் உள்ள இடங்களுக்கு நடந்து செல்வது என உடலுக்கு இயக்கம் கொடுக்கலாம்.

By Dr. David Vijaykumar
Elderly Care Physiotherapy Centre



Department of Financial Services
Ministry of Finance
Government of India
www.financialservices.gov.in



Narendra Modi
Prime Minister

Pradhan Mantri Vaya Vandana Yojana

(A Non-Linked, Non-participating, Government Subsidised Pension Scheme)

Plan No.: 856 UIN: 512G336V01

7.40% per annum for monthly pension*
(equivalent to 7.66% per annum)

**TAKING CARE OF YOU
AT EVERY STEP OF LIFE**



- **Eligibility** : 60 years of age (Completed) and above
- **Single lump sum premium for monthly pension:**
Minimum - ₹1,62,162/- (₹1,000/- per month)
Maximum - ₹15,00,000/- (₹9,250/- per month)**
- **Mode of pension payment:** Monthly, Quarterly, Half-yearly or yearly

- **On survival of the Pensioner at the end of 10 years, purchase price along with final pension installment will be paid**
- **On death of the Pensioner during the policy terms of 10 years, beneficiary received the purchase price**

Pradhan Mantri Vaya Vandana Yojana

Government Subsidized Pension Scheme

Key Highlights

This is a Government Subsidized pension scheme which shall provide an assured return of 7.4% p.a payable monthly (i.e equivalent to 7.66% p.a) on the pensioner surviving during the policy term of 10 years

Policy Term	10 years
Maturity Benefit	Purchased Price and Final Pension installment shall be payable
Death Benefit	Death during the Policy Term, the purchased price shall be refunded to the nominee/legal heirs
Loan	Available after 3 years of policy term

Peace & Prosperity GUARANTEED with LIC's

In this world of uncertainties thankfully there are some things which come with a GUARANTEE

Presenting LIC's JEEVAN SHANTI

the best annuity insurance plan which promises a guaranteed income for your entire lifetime. And yes, with loads of options and flexibilities at your disposal!

Top reasons to invest in this policy today

A unique insurance cum investments plan with an option to receive immediate and deferred annuity	Guaranteed Annuity whether immediate or deferred option chosen
Guaranteed monthly addition in deferred annuity to enhance your life cover	Multiple annuity options and modes available to suit your financial needs
Available for individual as well as joint lives (spouse or close family relatives)	Death benefit (in applicable options) available to the nominee in lump sum or in installments
Liquidity - Surrender Value and Loan available	Pay premium once enjoy guaranteed financial peace forever



HISTORY OF REPO RATE IN INDIA				
2000	2011	2016	2019	2020
14.5	8.5	6.5	5.15	4

Year	P.P.F	Bank FD	Government Bonds (10-15 Years)
1996	12%	12-13%	14-14%
2018	7.6%	6-6.5%	6-7%
2020	7.1%	5.5-6%	6-6.5%

Change of Interest Rates over a period of time	
Year	Bank FD Rates (One Year)
1999	11.5%
2009	8.5%
2018	7.0%
May 2020	6.5%
2021	5.75%
2022	??
2025	??
2030	??
2040	??
2050	??
2060	??

- Bank FD Interest Rates are applicable for specified period of Deposit only.
- Every time on renewal, the rate available on the Date of renewal will apply.
- **The rates are changing very fast now.**
- Thro Jeevan Shanti, Get **Life-time Guaranteed Rates.**
- **One Time Investment And No Renewal.**
- Same Rate, Whatever be the Bank Rates or Market Conditions

a comparison & why LIC's Jeevan Shanti....

RBI Repo Rate	Bank FD Rates	Jeevan Shanti Rates	Jeevan Shanti Advantages
6.6.2019 5.75%	1.8.2019 6.50%	Life Long Guaranteed Interest (For Age 50 Yrs & Investment of Rs. 10 Lacs) Immediate : 5.61% If 3 yrs Def: 6.89% If 5 yrs Def: 7.84% If 8 yrs Def: 9.72% If 10 yrs Def: 10.94%	1. Interest Rate can be chosen by Investor 2. Life Long Guaranteed Returns on Investment 3. Joint Life option for Pension 4. Guaranteed Additions on Investment during Deferralment period 5. Guaranteed Return on Investment to Nominee
7.8.2019 5.40%	10.9.2019 6.25%		
4.10.2019 5.15%	10.1.2020 6.10%		
8.5.2020 4.40%	7.5.2020 5.70%		

July 31, 2020

- Making Tax Saving Investments for AY 20-21
- Filing of revised/belated ITR for AY 19-20
- TDS/TCS return filing for Q4 of FY 19-20

Sep 30, 2020

- Making Investments for exemption from capital gains for AY 20-21

Nov 30, 2020

- Income Tax filing for AY 20-21

Mar 31, 2021

- Linking of Aadhar with PAN

Interest Rate Update

Company name	Rating	Interest rate in %			Minimum Investment	Interest Mode
		12M	24M	36M		
	CRISIL					
HDFC LTD	FAAA	6.36	6.36	6.46	20000	M/Q/H/Y
Bajaj Finance Ltd	FAAA	6.90	7.00	7.10	25000	M/Q/H/Y
LIC Housing Finance Ltd	FAAA	6.00	6.00	6.10	10000	Y
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	FAAA	6.70	6.95	7.17	10000	H/Q
PNB Housing Finance Ltd	FAAA	7.00	7.00	7.15	10000	M/Q/H/Y



Ms. Ratna Ulanganadhan
Senior Manager, digital operations.
Information technology.
Icon clinical research

Client Speak

Investing ensures present and future long-term financial security. The money generated from your investments can provide financial security and income.

Life insurance is important, as it protects your family and lets you leave them a non-taxable amount at the time of death. Your individual life insurance follows you when you retire and you are no longer insured by your employer

Both are the key components for a person to live a happy and secure life. This is well explained and demonstrated by Praveen in Future savings. I have always been made to feel if told by Praveen it is right and needed for me and my family on the financial advices. He has always demonstrated his ideas and recommendations as a financial advisor are great and is right as always for me and my family. Praveen is and will be my friend and advisor always, he has been taking care of all my insurance and investments for the past 16 plus years. I really admire his growth and wish him the very best for his great achievements

PLAN EARLY TO COMFORTABLY MEET YOUR
CHILD'S EDUCATION COSTS

These expenses along with cost of wedding, may double in about 6 - 7 years



For parents in India, their child’s education is one of the main objectives in life. Some surveys show the parents spend around 50% of their monthly income towards their child education. Also child’s wedding is another large cost all parents are very careful about to meet. And these costs are rising at a rate of 10% or more annually.

A two-year MBA at a top institute currently cost about Rs. 22 lakh and a four- year engineering course currently costing about Rs. 10 lakh are both expected to more than double in the next 10 years. **Similarly costs of wedding may double in the next 10 years.**

To meet such high costs in future, parents need to plan with an approach that many financial planners and advisors call ‘constancy of purpose’. Here are some steps that parents should keep in mind while putting in a financial plan to meet the child’s future costs of education and wedding.

1. Always plan early since longer the time you have, in most cases, the easier it is to build the requisite corpus through a disciplined approach to investing.

2. Find out the current cost of the courses which your child may want to pursue.

3. Find out the approximate annual rate of increase of the cost of those courses and how much those courses would cost when your child will be eligible to pursue those courses.

4. Zero in on the course that would cost the most for you and the target year.

5. Start saving and investing with the right asset allocation strategy.

6. Monitor and to de-risk your plan

7. Prefer to take the help of a good financial planner or advisor

Q1 What is Top-up SIP ?

If there is a surplus and if you like to increase the existing SIP amount, the amount can be increased anytime. Based on the fund value the units will be allotted.

Q2 I have invested in ELSS for tax purpose. My lock-in period of three years is over. If I withdraw the amount is it taxable?

ELSS is essentially an equity scheme and the gains you realise from it will be taxed at 10 per cent when it exceeds Rs 1 lakh in a financial year. But ELSS will still give you tax-saving benefits. You can still invest in it and claim tax deduction up to 1.5 lakh under Section 80C.

Q3 I wish to change the SIP date in case of my monthly SIPs in an equity fund that I have been investing for the past two years. How can I change this date?

Yes, you can change the SIP date on your current investments by submitting an SIP transaction slip requesting for the same. Every AMC has a common transaction slip; using which any such changes can be taken care

Q4 Can I start a SIP in the my child's name who is 5 years old?

Yes, every mutual fund house allows investment in any scheme in the name of a minor child, whose age is less than 18 years. There is no age limit or restriction on the investment amount.

The child shall be the first and the sole holder in such a folio. No joint holder will be allowed in this folio. The guardian in the folio should be either parent (i.e. father or mother) or a court-appointed.

Questions on Finance ? Write to us - connect@futuresavings.in



YOUR PORTFOLIO AT YOUR FINGER TIPS



Download our **futuresavings** app now!



Future Savings

Safe & Secure

#83/2, First Floor, Arcot Road, Virugambakkam, Chennai – 600 092.

Mobile: +91 98410 84949 | Mail: praveen@futuresavings.in | Website: www.futuresavings.in

facebook.com/futuresavings LinkedIn.com/in/mgpraveenkumar futuresavingspraveen

For any service related queries, call us at 044-23773985 / +91 99412 84949 or write to us at our e-mail id - connect@futuresavings.in

G. Praveenkumar



Mutual Fund



Health Insurance



Home Loans



Life Insurance



Tax Planning