



## No recession world?

# PurplePod

a monthly newsletter from PurplePond

Edition : DECEMBER 2024

FIXED DEPOSITS

INSURANCES

MUTUAL FUNDS

PMS

BONDS, NCD

WILLS

[www.purplepond.in](http://www.purplepond.in)



EDITOR'S DESK

- The most awaited election result has unfolded and the republicans under Donald Trump are back. The financial markets are already nervous due to the unconventional ideas that are being floated by the new team, that will be entering the white house in Jan 2025.
- World economic outlook has projected a growth rate of 3.2% for the world economy in 2024 & 2025, the good news is that this means there is no recession.
- The worrying aspect of the global economy is that in many countries
  - ✦ The governments are resorting to protectionism due to political considerations..
  - ✦ The debt to GDP ratio is rising
  - ✦ There is resistance for any tax increase
  - ✦ There is pressure on government spending towards green transition and towards aging population
- Back home the NDA government managed to get a good majority in the the most important state in India- Maharashtra, however in Jharkhand, it came second. Both parties came on the back of their recent roll out of freebie schemes. While they optically look like supporting the economically weaker sections, the worrying aspect is the tendency to fritter away the gains from better tax compliance towards freebies, which in turn will result in reduced investment in capital and employment creation initiatives by the respective governments.
- The worsening domestic situation in Bangladesh, could turn out to be challenge for India, considering possible influx due to the Porus borders.

- Team Purple Pond



- மிகவும் எதிர்பார்க்கப்பட்ட அமெரிக்கா ஜனாதிபதி தேர்தல் முடிவுகள் வெளியாகின. டொனால்ட் டிரம்ப் தலைமையிலான குடியரசு கட்சி ஜனவரி 2025 ஆட்சியை அமைக்க உள்ளது. பழமைவாய்ந்த கொள்கைகள் கொண்ட அரசின் காரணமாக பங்கு சந்தையின் நிலை அச்சத்தில் உள்ளது.
- உலக பொருளாதாரம், 2024 மற்றும் 2025 ஆம் ஆண்டில் 3.2% வளர்ச்சி அடையும் என உலக பொருளாதார கண்ணோட்டம் (World Economic Outlook) கணித்துள்ளது. இதன் மூலம் பொருளாதார மந்தநிலை ஏற்படாது என அறிய முடிகிறது.
- உலக பொருளாதாரத்தின் கவலைக்குரிய அம்சங்கள்: பல நாடுகளில் -
  - ✦ அரசியல் காரணங்களினால் பாதுகாப்புவாதத்தை நாடும் நிலை ஏற்பட்டுள்ளது
  - ✦ கடன் - ஜிடிபி விகிதம் உயர்ந்துள்ளது
  - ✦ வரி உயர்வுக்கு எதிர்ப்பு கிளம்பியுள்ளது.
  - ✦ பசுமை மயமாக்கல் மற்றும் முதியோருக்காக செலவிடுவதில் அரசாங்கத்திற்கு அழுத்தம் ஏற்பட்டுள்ளது.
- இந்தியாவில் தேசிய ஜனநாயக கூட்டணி (NDA) கட்சி, மகாராஷ்டிரா போன்ற முக்கிய மாநிலங்களில் அதிக இடங்களை பிடித்துள்ளன. ஆனால் ஜார்கன்ட்ரில் இரண்டாம் இடத்திற்கு தள்ளப்பட்டன. இரு கட்சிகளின் தேர்தல் வாக்குறுதிகளிலும் பல இலவச திட்டங்கள் இருந்தன. இந்த திட்டங்கள் பொருளாதாரத்தில் பின்தங்கிய பிரிவினரை (EWS) ஆதரிப்பதாக இருந்தாலும், இவ்வாறு வரியின் மூலம் கிடைக்கும் வருமானத்தை இலவச திட்டங்களில் செலவழிப்பதால், முதலீடு மற்றும் வேலைவாய்ப்பை உருவாக்குவதில் அரசின் முதலீடுகள் குறையக்கூடும்.
- பங்களாதேஷில் நிலவி வரும் மோசமான உள்நாட்டு சூழ்நிலையினால் பலர் பங்களாதேஷிலிருந்து இந்தியா எல்லைக்குள் ஊடுருவி வருவது, இந்தியாவிற்கு சவாலாக உள்ளது.

— பர்ப்பி ஸ்பாண்டி

# உள்நாட்டு சந்தையின் முக்கிய சிறப்பம்சங்கள்

## Domestic Markets



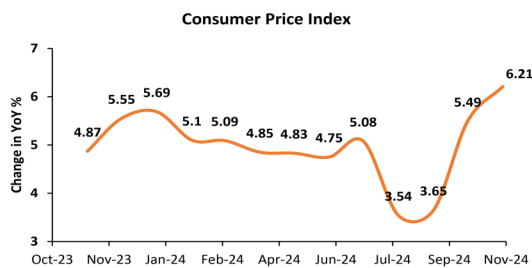
- The employment market has shown a positive net growth of 7.1%, with growth coming from quick service restaurants, ecomm, retail and automative (EV & EV Infra)
- India has also imposed anti-dumping duty (The duty ranges from \$246 to \$307 per metric ton) on welded stainless-steel pipes and tubes from Vietnam and Thailand. The duty will last for 5-years
- On the price front, food inflation has been a cause of concern and the recent hike in the customs duties for edible oil has not helped.
- India's Q2FY25 GDP growth slowed to a 7-quarter low of 5.4% YoY, down from 6.7% YoY in the previous quarter. The figure was significantly below market expectations. Nominal GDP growth fell to 8.0% YoY from 9.7% in the previous quarter.
- While services sector growth has been good, and the agriculture sector has rebounded due to strong kharif crop season, there has been contraction in the manufacturing, and excess rains has contracted the mining and electricity sectors as well. The construction sector slowed to 7.7% from 10.5% in Q1 due to muted growth in cement production and a decline in steel consumption.
- Auto companies have managed to increase the exports to overcome the muted growth in the domestic market.
- Most cities in India have reported record housing sales, clearly pointing to a resurgence of real estate as an investment asset class, which apart from helping the cement and steel industry, will also ensures long term channeling of the household saving to capital asset formation.
- துரித உணவகங்கள், இ-காமர்ஸ், சில்லறை வியாபாரம், மின் வாகன துறை மற்றும் மின்சார வாகனத்துக்கு தேவையான கட்டமைப்பு (EV Infra) துறை மூலமாக வேலை வாய்ப்பு 7.1% வளர்ச்சி கண்டுள்ளது.
- வியட்நாம் மற்றும் தாய்லாந்திலிருந்து வரும் வெட்டு செய்யப்பட்ட ஸ்டெயின்லெஸ் ஸ்டீல் டியூப் மற்றும் பைப்புகள் மீது, ஒரு டன்னுக்கு \$246 முதல் \$307 வரை இந்தியா வரி விதித்துள்ளது. இந்த வரி 5 ஆண்டுகளுக்கு அமலில் இருக்கும்.
- சமையல் எண்ணெய் மீதான ஏற்றுமதி வரியை உயர்த்தியும், உணவு பொருட்களின் விலைவாசி உயர்வை கட்டுப்படுத்த முடியாதது கவலைக்குரியதாகும்.
- இந்தியாவின், நிதியாண்டு 2024-25 இரண்டாம் காலாண்டின் (Q2FY25) GDP வளர்ச்சியை சென்றாண்டு இரண்டாம் காலாண்டுடன் (Q2FY24) ஒப்பிட்டு பார்த்தால் 5.4% ஆக குறைந்துள்ளது. இது கடந்த 7 காலாண்டுகளில் குறைவானது ஆகும். நாம் எதிர்பார்த்ததை விட இது மிக குறைவானதாகும். இதற்கு முந்தைய காலாண்டில் இது 6.7% ஆக இருந்தது. நாமினல் GDP வளர்ச்சியும் சென்றாண்டை விட 8% குறைந்துள்ளது. இது இதற்கு முந்தைய காலாண்டில் 9.7% ஆக இருந்தது.
- சேவை துறை நல்ல வளர்ச்சி அடைந்துள்ளது விவசாய துறையின் வளர்ச்சியும் காரிஃப் காலத்தில் உயர்ந்துள்ளது. இருப்பினும், உற்பத்தி துறையின் வளர்ச்சி குறைந்துள்ளது. மேலும், அதிக மழையின் காரணமாக சுரங்கம் மற்றும் மின்சார துறையின் வளர்ச்சியும் குறைந்துள்ளது. சிமெண்ட் உற்பத்தி மற்றும் ஸ்டீல் விற்பனை குறைந்துள்ளதால் கட்டுமான துறையின் வளர்ச்சியும் முதல் காலாண்டின் (Q1) 10.5% லிருந்து 7.7% ஆக குறைந்துள்ளது.
- உள்நாட்டு சந்தையின் மந்தமான வளர்ச்சியை சமாளிக்க, வாகன நிறுவனங்கள் ஏற்றுமதியை அதிகரித்துள்ளது.
- இந்தியாவின் பெரும்பாலான நகரங்களில் வீடு விற்பனை அதிகரித்ததன் மூலம் ரியல் எஸ்டேட் மீண்டும் எழுச்சி பெறுவதை அறிய முடிகிறது. மேலும், இதனால் சிமெண்ட் மற்றும் ஸ்டீல் துறைகள் வளர்ச்சி அடைவது மட்டுமல்லாமல் நீண்ட கால சேமிப்புக்கு ரியல் எஸ்டேட்டில் முதலீடு செய்வதற்கு வழிவகுக்கிறது.

# Monthly Market Snapshot

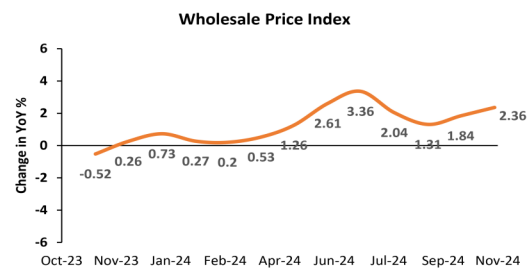
## Monthly Market Snapshot

	31-10-2024	30-11-2024	Difference	Change in %
BSE Sensex	79,389	79,803	▲ 414	0.52
Nifty 50	24,205	24,141	▼ -65	-0.27
Nifty Bank	51,475	52,088	▲ 612	1.19
BSE Mid Cap	45,967	46,096	▲ 130	0.28
BSE Small Cap	54,983	55,264	▲ 281	0.51
Gold (Rs./10 gm)	81,513	78,173	▼ -3,340	-4.10
Silver (Rs./Kg)	1,03,000	94,600	▼ -8,400	-8.16
USD/INR	84.08	84.61	▲ 0.53	0.63
Brend Crude (\$/Barrel)	74.22	72.23	▼ -1.99	-2.68
10 years G-Sec	6.95	6.75	▼ -0.2	-2.88

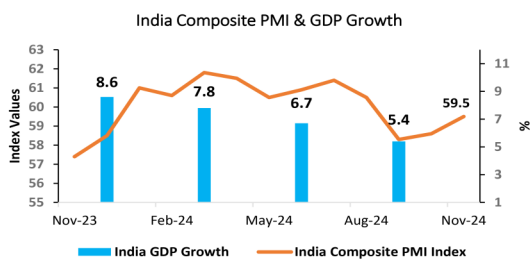
# Indian Economic Indicators



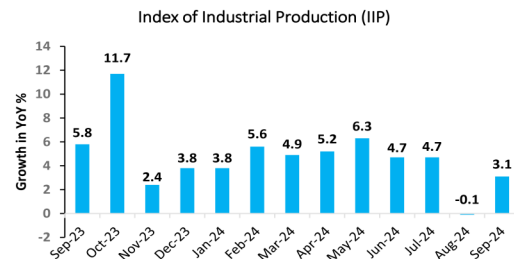
Retail inflation was 6.21% in the month of Nov 2024.



Wholesale inflation was 2.36% in Nov 2024

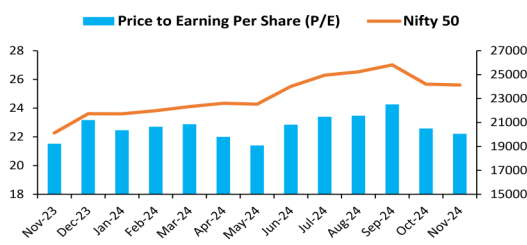
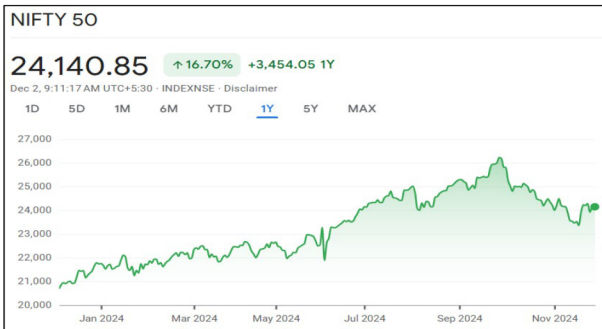


Government data showed that Gross Domestic Product (GDP) of the Indian economy was 5.4% in the month of Sep 2024.

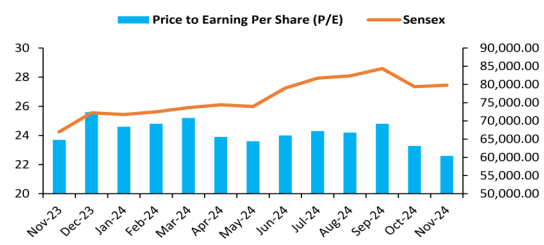


IIP growth rose to 3.1% in Sep 2024 from -0.1 in Aug 2024

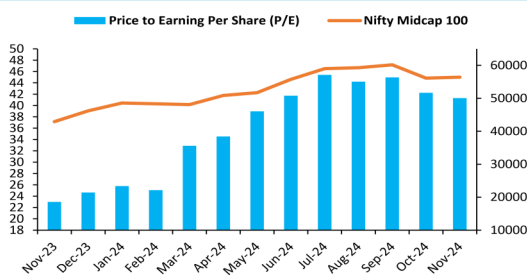
# Domestic Equity Markets



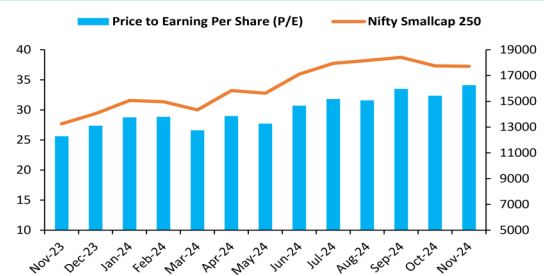
During the month of Nov 2024 Nifty 50 P/E was 22.21.



During the month of Nov 2024 Sensex P/E was 22.60.



During the month of Nov 2024 Nifty Midcap 100 P/E was 41.30



During the month of Nov 24 Nifty Small cap 250 P/E was 34.11

# Domestic Equity Markets



## Returns of Major NSE Indices

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CYTD
IT 57.97%	Small Cap 69.57%	Media 10.30%	Metal 45.20%	Realty 110.22%	IT 23.64%	Realty 28.49%	Pharma 60.43%	Metal 69.66%	PSU Bank 70.92%	Realty 80.37%	Pharma 32.71%
Pharma 26.51%	PSU Bank 67.07%	Small Cap 10.20%	Auto 10.75%	Small Cap 57.47%	FMCG 13.57%	Finance 25.65%	IT 54.75%	Small Cap 61.94%	Metal 21.83%	Small Cap 48.73%	Realty 29.81%
FMCG 12.18%	Mid Cap 60.26%	Pharma 9.26%	Mid Cap 5.41%	Mid Cap 54.53%	Finance 10.54%	Large Cap 10.42%	Small Cap 25.02%	IT 59.58%	FMCG 17.59%	Auto 46.38%	Auto 26.05%
Auto 9.41%	Finance 57.34%	Mid Cap 8.41%	Finance 4.93%	Metal 48.71%	Large Cap 1.13%	IT 8.39%	Mid Cap 24.31%	Realty 54.26%	Auto 15.36%	Mid Cap 43.9%	Small Cap 24.83%
Large Cap 6.46%	Auto 56.69%	FMCG 0.33%	PSU Bank 4.11%	Finance 41.56%	Pharma -7.77%	Mid Cap -0.28%	Metal 16.14%	Mid Cap 46.81%	Finance 9.55%	Pharma 36.8%	Mid Cap 21.48%
Media 1.50%	Pharma 43.42%	IT -0.03%	Large Cap 3.60%	Media 32.80%	Mid Cap -13.26%	FMCG -1.29%	Large Cap 14.82%	PSU Bank 44.37%	Large Cap 3.64%	PSU Bank 33.25%	IT 20.42%
Mid Cap -3.01%	Large Cap 33.17%	Auto -0.32%	FMCG 2.78%	Auto 31.47%	PSU Bank -16.47%	Small Cap -8.27%	FMCG 13.42%	Media 34.56%	Mid Cap 2.97%	FMCG 29.52%	PSU Bank 17.54%
Finance -7.32%	Media 33.02%	Large Cap -2.41%	Small Cap 0.36%	Large Cap 31.15%	Metal -19.84%	Pharma -9.34%	Auto 11.43%	Large Cap 25.04%	Small Cap -3.66%	IT 23.7%	Large Cap 13.81%
Small Cap -8.14%	FMCG 18.22%	Finance -5.41%	Media -0.85%	FMCG 29.47%	Auto -22.99%	Auto -10.69%	Realty 5.11%	Auto 18.96%	Media -10.25%	Media 21.10%	Metal 12.79%
Metal -14.26%	IT 17.84%	Realty -15.02%	Realty -4.20%	PSU Bank 24.17%	Media -25.80%	Metal -11.20%	Finance 4.46%	Finance 13.96%	Realty -10.84%	Large Cap 19.64%	Finance 11.30%
PSU Bank -30.44%	Realty 10.02%	Metal -31.35%	IT -7.25%	IT 12.21%	Small Cap -26.68%	PSU Bank -18.25%	Media -8.55%	Pharma 10.12%	Pharma 10.12%	Metal 16.40%	FMCG 0.73%
Realty -34.38%	Metal 7.02%	PSU Bank -32.91%	Pharma -14.18%	Pharma -6.32%	Realty -32.87	Media -29.72%	PSU Bank -30.50%	FMCG 9.96%	IT -26.11%	Finance 12.50%	Media -17.56%

IT	IT returns represented by NIFTY IT
Metal	Metal returns represented by NIFTY Metal
Realty	Realty returns represented by NIFTY Realty
Auto	Auto returns represented by NIFTY Auto
Pharma	Pharma returns represented by NIFTY Pharma
Media	Media returns represented by NIFTY Media

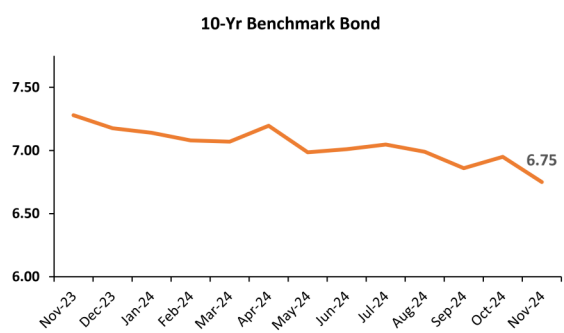
Finance	Finance returns represented by NIFTY Finance
FMCG	FMCG returns represented by NIFTY FMCG
PSU Bank	PSU Bank returns represented by NIFTY PSU Bank
Large cap	Large cap returns represented by NIFTY 100
Mid cap	Mid cap returns represented by NIFTY Midcap 150
SmallCap	SmallCap returns represented by Nifty SmallCap 250

Source: MFI Explorer

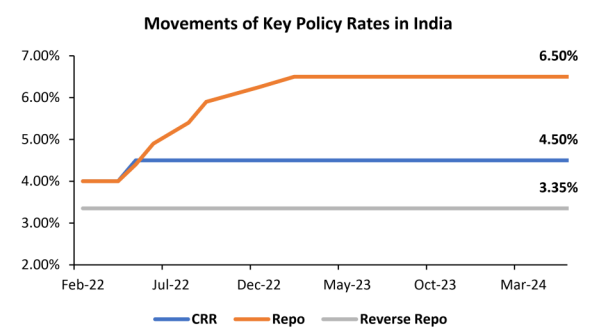
## Unity Small Finance Bank Fixed Deposit

Tenure	General FD	Senior Citizen
181 Days	8.25	8.75
201 Days	8.25	8.75
501 Days	8.75	9.25
701 Days	8.75	9.25
1001 Days	9.00	9.50

# Domestic Debt Markets



Bond yields fell on expectations of dovish commentary from the U.S. Federal Reserve (Fed) in its monetary policy review. Yields fell as easing domestic consumer inflation betters the interest rates outlook along with fixed-income assets.



The Monetary Policy Committee (MPC) in its first bi-monthly monetary policy review of FY24 kept key policy repo rate unchanged at 6.50% with immediate effect, after six consecutive rate hikes.

## Asset Class Returns

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CYTD
Equity 4.44%	Equity 35.53%	Debt 8.63%	Debt 12.91%	Equity 33.54%	Gold 7.87%	Gold 23.79%	Gold 27.88%	Equity 27.47%	Gold 13.94%	Equity 23.49%	Gold 22.39%
Debt 3.79%	Debt 14.31%	Equity -1.90%	Gold 11.35%	Gold 5.12%	Debt 5.91%	Debt 10.72%	Equity 15.57%	Debt 3.44%	Equity 3.66%	Gold 13.13%	Equity 16.62%
Gold -4.50%	Gold -7.91%	Gold -6.65%	Equity 3.70%	Debt 4.71%	Equity -1.00%	Equity 8.68%	Debt 12.25%	Gold -4.21%	Debt 2.51%	Debt 7.98%	Debt 8.35%

- Equity Equity Returns represented by Nifty 200 Index
- Debt Debt Returns represented by GILT Fund
- Gold Gold Returns represented by domestic prices of Gold

Source: MFI Explorer

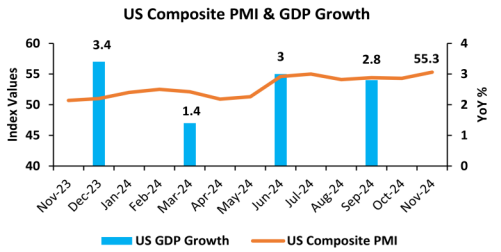
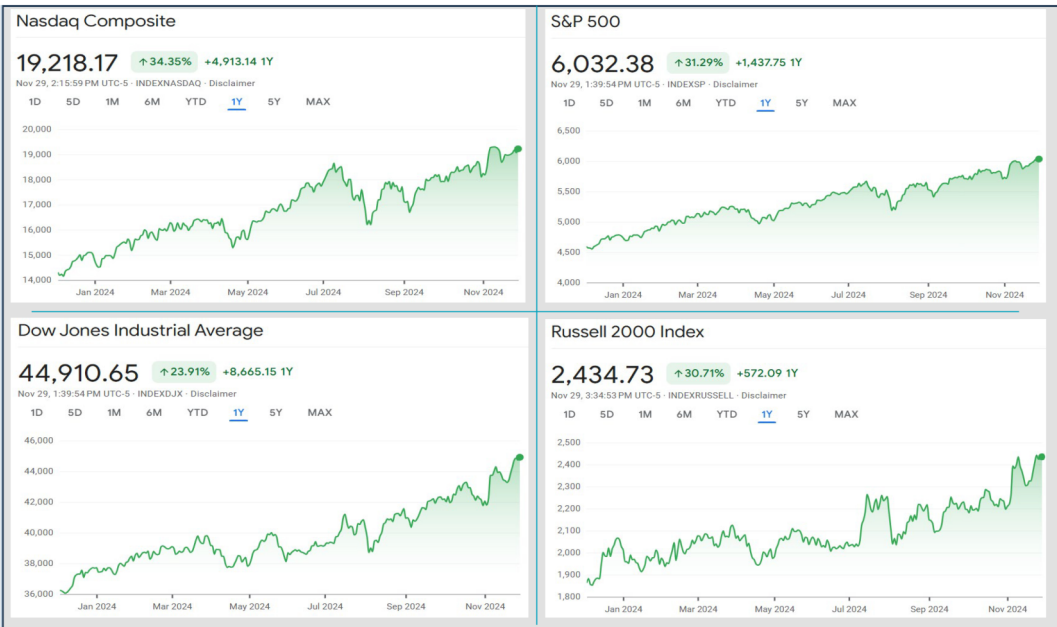


# International Markets

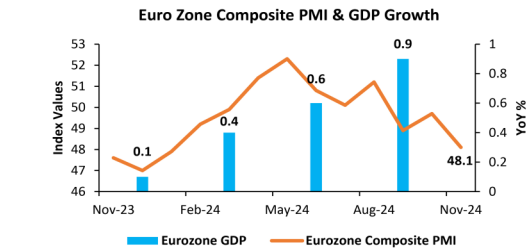
## சர்வதேசத் சந்தை நிலவரங்கள்

- The India-Canada relationship has taken a real downturn and the possibility of enhanced business between the two countries stands reduced considerably unless there is a regime change.
- Germany has expressed its keen desire to collaborate with India on many fronts including defence.
- China's new home prices slid 5.9% in October. This is their 16th consecutive month of decline, after a 5.8% drop in September.
- In UK, in spite of higher energy bills pushing inflation to a 6-month high in October, the Bank of England cut rates by 25 basis points to 4.75%
- Japan's cabinet approves \$140 billion stimulus package to spur growth. The stimulus lays out fiscal spending on measures to support sustained wage gains and cash handouts for low-income households, subsidies for gas and electricity bills, and investment into the semiconductor and AI sector
- இந்தியா - கனடா இடையேயான உறவு சரிந்துள்ளது. மேலும் இரு நாடுகளின் ஆட்சியில் மாற்றம் ஏற்படாத வரை இரு நாடுகள் இடையேயான வணிக வளர்ச்சி குறைந்தே காணப்படும் .
- ஜெர்மனி, பாதுகாப்பு உள்ளிட்ட பல துறைகளில் இந்தியாவுடன் இணைந்து செயல்பட மிகவும் ஆவலாக இருப்பதை தெரிவித்துள்ளது.
- சீனாவின் புதிய வீட்டு விலையின் ஏற்ற விகிதங்கள் தொடர்ந்து 16 ஆவது மாதமாக குறைந்து, அக்டோபர் மாதத்தில் 5.9% ஆக குறைந்துள்ளது. இதற்கு முன்பாக செப்டம்பர் மாதத்தில் 5.8% ஆக குறைந்தது.
- யு.கே (UK)வில், அக்டோபர் மாதத்தில் எரிசக்தி கட்டணங்கள் ஆறு மாத காலத்தில் அதிக பணவீக்கத்திற்கு உயர்த்தி இருந்தாலும், இங்கிலாந்து வங்கி அதன் வட்டி விகிதத்தை 0.25% குறைத்து 4.75% ஆக நிர்ணயித்துள்ளது.
- ஜப்பான் அமைச்சரவை, வளர்ச்சியை அதிகரிக்க \$140 பில்லியன் மதிப்புள்ள ஊக்க தொகை திட்டத்துக்கு ஒப்புதல் அளித்துள்ளது. இந்த ஊக்க தொகை திட்டம் செலவுகளை அதிகரிப்பதற்காக ஊதியத்தை உயர்த்தவும், குறைந்த வருமானம் உடைய குடும்பங்களுக்கு உதவி தொகை வழங்கவும், மின்சாரம் மற்றும் எரிவாயுக்கு மானியம் வழங்கவும், செமி கண்டக்டர் (Semi conductor) மற்றும் செயற்கை நுண்ணறிவு (ஆர்.டி.பி.சி.யில் இன்டலிஜன்ஸ் - artificial intelligence) போன்ற துறைகளில் முதலீடு செய்யவும் பயன்படுத்தப்படும்.

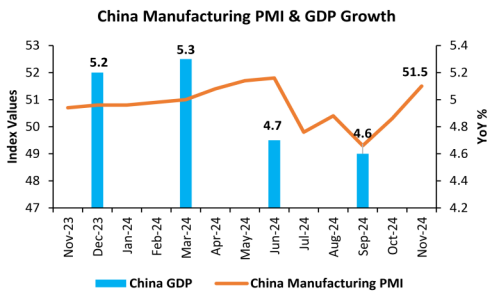




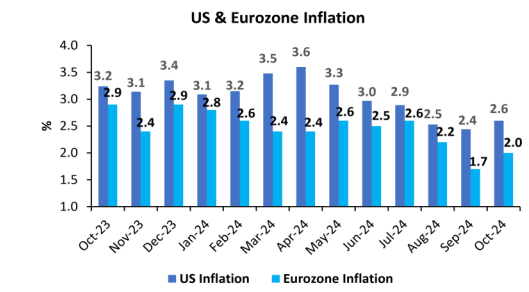
US real GDP was 2.8 in Sep 24. The S&P Global US Composite PMI Output Index was 55.3 in the month of Nov 24.



The seasonally adjusted Eurozone Composite PMI Output Index was 48.1 in Nov 24.

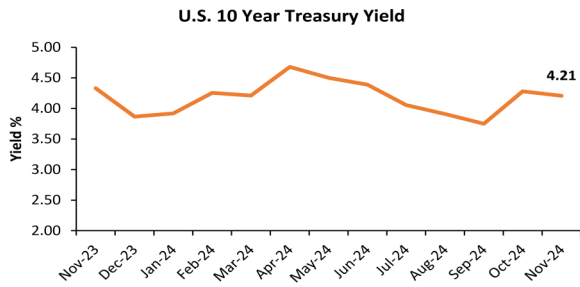


Caixin's China manufacturing purchasing managers' index (PMI) was 51.5 in the month of Nov 24.

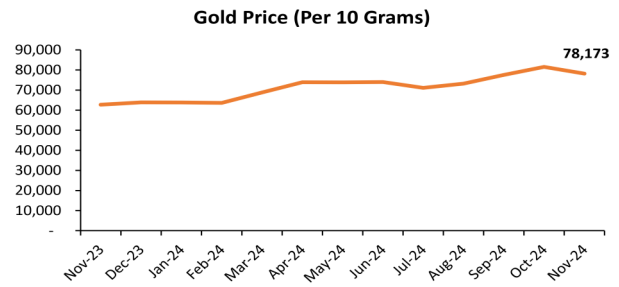


Eurozone inflation was 2.0% in the month of Oct 24. U.S. inflation to 2.6% in Oct 24.

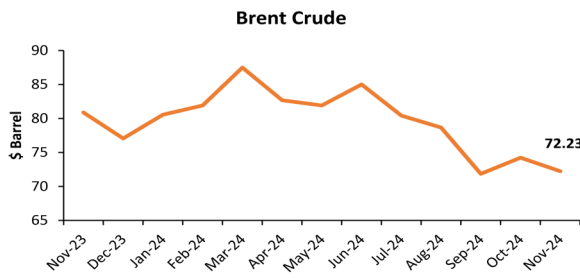
# Global Markets



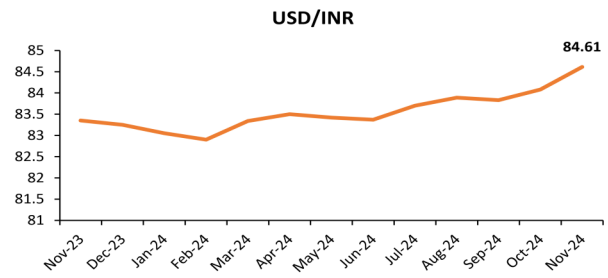
U.S. Treasury prices was 4.21% in the month of Nov 2024



Gold price (Per 10 Grams) was ₹ 78,173 in the month of Nov 2024



Brent crude oil prices was \$ 72.23 in the month of Nov 2024



U.S. dollar price was ₹ 84.61 in the month of Nov 2024.

Corporate Fixed Deposit							
Tenure	Period	Bajaj Finance	Mahindra Finance	PNB Housing Finance	LIC	Unity Finance	Shriram Finance
12 Months	Monthly	7.16	7.10	7.21	7.00		7.59
	Quarterly	7.20	7.20	7.25			7.63
	Half yearly	7.27	7.25	7.32			7.71
	Annual	7.40	7.50	7.45	7.25	7.85	7.85
24 Months	Monthly	7.53	7.30	6.79	7.35		7.87
	Quarterly	7.58	7.40	6.83			7.92
	Half yearly	7.65	7.55	6.89			8.00
	Annual	7.80	7.80	7.00	7.60	7.90	8.15
36 Months	Monthly	7.81	7.55	7.58	7.50		8.38
	Quarterly	7.87	7.65	7.63			8.43
	Half yearly	7.94	7.85	7.70			8.52
	Annual	8.10	8.10	7.85	7.75	8.15	8.70
48 Months	Monthly	7.81	7.50	7.16			8.42
	Quarterly	7.87	7.60	7.20			8.47
	Half yearly	7.94	7.80	7.26			8.56
	Annual	8.10	8.05	7.40		8.15	8.75
60 Months	Monthly	7.81	7.55	7.39	7.50		8.47
	Quarterly	7.87	7.65	7.44			8.52
	Half yearly	7.94	7.85	7.51			8.62
	Annual	8.10	8.10	7.60	7.75	8.15	8.80
<b>Senior Citizen Additional Interest</b>		<b>0.25</b>	<b>0.25</b>	<b>0.30</b>	<b>0.25</b>	<b>0.50</b>	<b>0.50</b>
<b>Women including Minor Additional Interest</b>							<b>0.10</b>



## Unit Linked Insurance Plans (ULIPs)

1. **History of Unit Linked Insurance Plans in India:** Unit-linked insurance plans (ULIPs) were introduced in India in the early 2000s as a hybrid financial product that combined insurance and investment. Initially, ULIPs were met with skepticism due to high upfront charges and complex structures. However, over the years, they have evolved significantly, becoming a popular choice for investors seeking both protection and growth.

2. **Definition of ULIP:** A Unit Linked Insurance Plan (ULIP) is a financial product that combines the benefits of life insurance and investment. It allows policyholders to invest in various market-linked funds such as equity, debt, or a combination of both, while also providing life insurance coverage. The premiums paid are divided into two parts: one for insurance coverage and the other for investment in chosen funds.

3. **Transformation of ULIPs from 2000 to Present:** The journey of ULIPs from their inception to the present day has been marked by significant regulatory changes aimed at making them more investor-friendly. Initially, ULIPs were criticized for their high upfront charges, which included premium allocation charges, policy administration charges, and fund management charges. These charges often eroded the returns for investors.

Recognizing the need for reform, the Insurance Regulatory and Development Authority of India (IRDAI) introduced several measures to enhance transparency and reduce costs. One of the most notable changes was the cap on charges. This move significantly reduced the cost burden on policyholders.

Today, many ULIPs have minimal charges apart from the Fund Management Charges (FMC), making them more attractive to investors. The focus has shifted towards providing better returns and greater flexibility, aligning with the evolving needs of policyholders.

4. **Advantages of ULIPs over Traditional Plans:**

a. **Transparency:** ULIPs offer a high level of transparency, with clear information on charges, fund performance, and policy details. This transparency helps investors make informed decisions.

b. **Asset Allocation Flexibility:** One key advantage of ULIPs is the ability to switch between different funds (equity, debt, or balanced) up to four times a year without additional charges. This flexibility

allows policyholders to adjust their investment strategy based on market conditions and personal financial goals.

c. **Market-Linked Returns:** Unlike traditional insurance plans that offer fixed returns, ULIPs provide market-linked returns. This means that the investment component of the premium is subject to market performance, potentially offering higher returns over the long term.

d. **Partial Withdrawals:** After a lock-in period of five years, policyholders can make partial withdrawals from their ULIP investments. This feature provides liquidity and helps meet financial needs without surrendering the policy.

e. **Tax Efficiency:** ULIPs offer tax benefits under Section 80C of the Income Tax Act. Additionally, the capital gains arising from a premium of up to ₹ 2.5 lakh per annum are completely tax-free, making ULIPs a must have product for any investor in the process of wealth creation with protecting his life.

5. **Disadvantages of ULIPs:**

a. **Lock-In Period:** ULIPs come with a mandatory lock-in period of five years, during which policyholders cannot withdraw their funds. This can be a drawback for those seeking short-term liquidity.

b. **Investment Risk:** The investment risk in ULIPs is borne by the policyholder. Since the returns are market-linked, there is a possibility of negative returns during market downturns.

c. **Non-Guaranteed Maturity Amount:** Unlike traditional insurance plans that offer guaranteed returns, the maturity amount in ULIPs is not guaranteed and depends on the performance of the chosen funds. ULIPs have come a long way since their introduction, evolving into a more transparent and cost-effective investment option. While they offer several advantages such as flexibility, market-linked returns, and tax efficiency, potential investors should also consider the associated risks and lock-in period. By understanding these aspects, investors can make informed decisions that align with their financial goals and risk tolerance.

For more information, contact

**Mr. Saravanan**

at +91 94440 55430

or [saravanan@purplepond.in](mailto:saravanan@purplepond.in).

## யூனிட் லிங்ட் இன்சூரன்ஸ் திட்டம் (ULIP)

**1 இந்தியாவில் யூனிட் லிங்ட் இன்சூரன்ஸ் திட்டங்களின் வரலாறு:** யூனிட் லிங்ட் இன்சூரன்ஸ் திட்டம், இந்தியாவில் 2000 ஆவது ஆண்டில், ஹைபிரிட் .பைனான்சியல் திட்டமாக அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது. இந்த திட்டம், இன்சூரன்ஸ் மற்றும் இன்வெஸ்ட்மென்ட் ஆகிய இரண்டையும் இணைக்கும் திட்டமாகும். தொடக்கத்தில், அதிக முன் கட்டணம் மற்றும் சிக்கலான கட்டமைப்புகளால் இந்த திட்டம் அவநம்பிக்கையை எதிர்ப்போகி. இருப்பினும் காலப்போக்கில், வளர்ச்சி மற்றும் பாதுகாப்பு ஆகிய இரண்டையும் விரும்பும் முதலீட்டாளர்கள் மத்தியில் பிரபலமாகி, அவர்களின் முதன்மைதேர்வாக மாறத்தொடங்கியது.

**2 யூனிட் லிங்ட் இன்சூரன்ஸ் திட்டத்தின் வரையறை:** இந்த திட்டம் லைஃப் இன்சூரன்ஸ் மற்றும் இன்வெஸ்ட்மென்ட் ஆகிய இரண்டின் பயன்களையும் ஒருங்கிணைத்து தரும் திட்டமாகும். இந்த திட்டத்தின் மூலம் பாலிசிதாரர்கள் ஈகும்பட்டி அல்லது டெப்ட் அல்லது இரண்டும் கலந்த பல்வேறு பங்குச்சந்தை சார்ந்த .பண்டுகளில் இன்வெஸ்ட் செய்து லைஃப் இன்சூரன்ஸ் பயன்களையும் பெறலாம். இதற்கு செலுத்தும் பிரீமியங்களை இரண்டு பகுதிகளாகப் பிரிக்கலாம்: ஒரு பகுதி இன்சூரன்ஸ்க்காகவும் மற்றொரு பகுதி தேர்வு செய்த .பண்டுகளில் இன்வெஸ்ட் செய்யவும் பயன்படுகிறது.

**3. யூலிப்களில் (ULIP) ஏற்பட்ட மாற்றங்கள்:** யூலிப (ULIP) அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட நாளிலிருந்து இன்று வரை முதலீட்டாளர்களின் வசதிக்காக பல ஒழுங்குமுறை மாற்றங்கள் கொண்டு வரப்பட்டன. ஆரம்பத்தில், யூலிப்களின் அதிக முன் கட்டண தொகையால் முதலீட்டாளர்களின் வருவாய் வெகுவாக குறைந்தது. இது பெரும் விமர்சனத்திற்கு உள்ளாகின. இதனை உணர்ந்த ஐ.ஆர்.டி.ஏ.ஐ (IRDAI) வெளிப்படைத்தன்மையை அதிகரிக்கவும் செலவுகளை குறைக்கவும் பல்வேறு நடவடிக்கைகளை அறிமுகப்படுத்தியது. இந்த மாற்றங்களில் முக்கியமான ஒன்று கட்டணங்களுக்கு உச்ச வரம்பை நிர்ணயம் செய்தது ஆகும். இதன் மூலம் பாலிசிதாரர்களுக்கு இருந்த கட்டணச் சமைய வெகுவாக குறைந்தது. இன்று பல யூலிப்களில், நிதி மேலாண்மை கட்டணத்தை (Fund Management Charge) தவிர மற்ற கட்டணங்கள் அனைத்தும் குறைவாகவே உள்ளன. இது முதலீட்டாளர்களை கவரும் வகையில் உள்ளன. பாலிசிதாரர்களின் தேவைக்கு ஏற்ப அதிக வருமானத்தை தரும் திட்டமாக இது மாறியுள்ளது.

### 4. யூலிப்களின் நன்மைகள்

அ. வெளிப்படைத்தன்மை: யூலிப்களின் கட்டணங்கள், .பண்டுகளின் வளர்ச்சி மற்றும் பாலிசியின் தகவல்கள் போன்ற விஷயங்களை யூலிப்கள் வெளிப்படையாக வழங்குகின்றன. இதனால் முதலீட்டாளர்கள் சரியான முடிவை எடுக்க உதவுகின்றன.

ஆ. .பண்டுகளை மாற்றி கொள்ளும் தன்மை: யூலிப்களின் முக்கிய அம்சங்களில் ஒன்று: ஆண்டுக்கு 4 முறை வரை கூடுதல் கட்டணம் ஏதும் இன்றி, இன்வெஸ்ட் செய்வதை ஒரு .பண்டில் இருந்து மற்றொரு .பண்டிற்கு மாற்றிக் கொள்ளலாம். இதனால், முதலீட்டாளர்கள் பங்குச்சந்தையின்

நிலவரத்தை அறிந்து அதற்கு ஏற்ப தங்கள் முதலீடு செய்யும் திட்டத்தை மாற்றிக் கொள்ள முடியும்.

இ. பங்குச்சந்தை சார்ந்த முதிர்ச்சித்தொகை: இன்சூரன்ஸ் திட்டங்கள் வழங்கும் நிலையான முதிர்ச்சித்தொகைகளை போல அல்லாமல் யூலிப்கள், பங்குச்சந்தை சார்ந்த முதிர்ச்சித்தொகைகளை வழங்கும். அதாவது யூலிப திட்டத்தில் நாம் செலுத்தும் மொத்த தொகையில், இன்வெஸ்ட்மென்ட் தொகை, பங்குச்சந்தையின் நீண்ட கால வளர்ச்சியைப் பொறுத்து உயரும்.

ஈ. பார்வியல் விடீராவல்: 5 ஆண்டுகள் லாக் இன் பிரியட்க்கு பிறகு முதலீட்டாளர்கள் யூலிப திட்டத்தில் முதலீடு செய்த பணத்தில் ஒரு குறிப்பிட்ட தொகையை பார்வியலாக விடீராவல் செய்து கொள்ளலாம்.

உ. வரிச்சலுகை: வருமானவரிச்சட்டம் 80(C)யின் கீழ், யூலிப திட்டத்தில் இன்வெஸ்ட் செய்வதன் மூலம் வரிச்சலுகை வழங்கப்படுகிறது. கூடுதலாக, இந்த திட்டத்தில் ஆண்டுக்கு தலா 2.50 இலட்சம் பிரீமியம் கட்டுவதன் மூலம் கிடைக்கும் முதிர்ச்சித்தொகைக்கு வரி விலக்கு அளிக்கப்படுகிறது.

### 5. யூலிப்களின் பாதகங்கள்

அ. லாக் இன் பிரியட்: யூலிப்களின் கட்டாய லாக் இன் பிரியட் 5 ஆண்டுகள் ஆகும். இந்த குறிப்பிட்ட காலத்திற்கு பணத்தை திரும்பப்பெற முடியாது. இது குறுகிய காலத்தில் பணத்தை எடுக்க நினைக்கும் முதலீட்டார்களுக்கு ஒரு பின்னடைவாக இருக்கலாம்.

ஆ. இன்வெஸ்ட்மென்ட் ரிஸ்க்: யூலிப்களில் உள்ள ரிஸ்க்களுக்கு முதலீட்டாளர்களே பொறுப்பாவார். யூலிப்களில் வரும் முதிர்ச்சித்தொகை பங்குச்சந்தையை சார்ந்து உள்ளதால், பங்குச்சந்தை சரியும் போது முதிர்ச்சித்தொகையும் சரியாய்ப்பட உள்ளது.

இ. உத்தரவாதமில்லாத முதிர்ச்சித்தொகை: இன்சூரன்ஸ் திட்டங்களை போல் உத்தரவாதமான முதிர்ச்சித்தொகைகளை எதிர்பார்க்க முடியாது. யூலிப்களின் முதிர்ச்சித்தொகையானது நாம் தேர்ந்து எடுக்கும் .பண்டுகளின் வளர்ச்சியை பொறுத்தே அமையும்.

யூலிப திட்டங்களை அறிமுகமான காலத்தில் இருந்து இன்று வரை பல மாற்றங்கள் செய்யப்பட்டுள்ளது. அவை பல நன்மைகளை வழங்கினாலும் அதில் உள்ள பாதகங்களையும் மனதில் கொண்டு முடிவு எடுக்கும்படி முதலீட்டார்களுக்கு நாங்கள் பரிந்துரைக்கிறோம்

இதைப் பற்றி மேலும் விவரங்கள் அறிந்துகொள்ள திரு. சரவணன் அவர்களை

saravanan@purplepond.in மெயில் மூலம் அல்லது +91 94440 55430 எண்ணில் தொடர்பு கொள்ளுமாறு கேட்டுக்கொள்கிறோம்.



# Snippets

## துணுக்குகள்



- Union government has initiated efforts to set up a ₹ 30,000 crore maritime development fund to build 3 mega shipbuilding and repair clusters. Apart from the earlier initiative of setting up the Vadhvan port, it aims to build 6 deep draft ports, 2 transshipment hubs and also aim to make the ports green and smart.
- The Union government has approved a new Central Sector program designed to give financial aid to deserving students, so that no one is prevented from pursuing higher education by financial limitations, through an interest subvention. An outlay of Rs 3,600 Crore has been made during 2024-25 to 2030-31, and 7 lakh fresh students are expected to get the benefit of this interest subvention.
- The number of on premises ATM installations have been falling due to the enhanced adoption of UPI
- With the elections behind, the PSU divestment program is back on track with a planned 2.5% disinvestment on Hindustan zinc.
- மத்திய அரசாங்கம் ரூபாய் 30000 கோடி மதிப்பிலான கடல் சார்ந்த வளர்ச்சி நிதியை உருவாக்கி அதன் மூலம் 3 பெரிய கப்பல் கட்டும் மற்றும் பழுது பார்க்கும் மையங்களை உருவாக்க செயல்படுகிறது. இதற்கு முந்தைய வத்வான் துறைமுக திட்டதுடன், பசுமையான மற்றும் நவீனமான 6 ஆழ்த்துறைமுகங்கள் மற்றும் 2 இடமாற்ற மையங்களை (Transshipment hubs) உருவாக்க முனைப்புடன் செயல்படுகிறது.
- பொருளாதார சூழ்நிலையின் காரணமாக உயர் கல்வியை தொடர முடியாத தகுதி வாய்ந்த மாணவர்களுக்கு வட்டி மானியம் மூலம் நிதி உதவி வழங்கும் மத்திய அரசின் திட்டத்துக்கு ஒப்புதல் அளிக்கப்பட்டுள்ளது. இந்த திட்டத்திற்காக 2024-25 முதல் 2030-31 வரை 3600 கோடி நிதி ஒதுக்கப்பட்டுள்ளது. இந்த திட்டத்தின் கீழ் 7 லட்சம் புதிய மாணவர்கள் பயனடைவர் என்று எதிர்பார்க்கப்படுகிறது.
- UPI பயன்பாட்டின் வளர்ச்சியினால் வங்கிகளில் நிறுவப்படும் ATMகளின் எண்ணிக்கை குறைந்துள்ளது.
- தேர்தல்கள் வர இருப்பதால் பொதுத்துறை நிறுவனமான ஹிந்துஸ்தான் ஜிங்கிலிருந்து (Hindustan Zinc) 2.5% பங்கினை விற்க முடிவு எடுக்கப்பட்டுள்ளது.

- Growth has been a matter of concern with decreasing bank credit, weakness in core sector indicators and urban consumption slowing due to higher borrowing costs and stagnating wage growth.
- The only hope seems to be the rural consumption which is expected to be good due to a good monsoon.
- Taking into account all the current factors, it is expected that the FY 24-25 growth rate will be 6.5% only. In spite of the lower growth, the fiscal deficit is expected to be in control due to buoyant tax inflows and government spending undershooting the budgeted expenses.
- With most state budgets making increasing provisions for pensions and welfare activities, compromising capex spend, we are in for increasing state fiscal deficits. This combined with RBI trying to defend a falling rupee and the inflation refusing to fall, it is likely that we are some distance away from a repo rate cut.
- Though the Foreign Portfolio Investments has been selling equities leading to fall in the indices, the inclusion of India's sovereign securities in JP Morgan global bond indices has helped in inflows to the Debt market. There has also been record inflows from Domestic Institutional Investments (DII). This combined with domestic equity mutual funds holding ₹ 1.8 lakh crores in cash would hold the markets for sometime
- Investors however are recommended to be cognisant of the massive fund raise by upcoming IPOs and not get over optimistic with equities.
- குறைந்த வங்கி கடன்கள், முக்கிய துறைகளின் குறைவான வளர்ச்சி, கடன் வாங்குவதற்கு ஆகும் அதிக செலவுகள் மற்றும் குறைவான ஊதியத்தால் நகர்ப்புற மக்களின் செலவு செய்யும் திறன் குறைந்து போதல் ஆகிய காரணங்களினால் பொருளாதார வளர்ச்சி குறைவது கவலைக்குரியதாகும்.
- அதிக பருவமழையால் கிராமப்புற மக்களிடையே செலவு செய்யும் திறன் அதிகரிக்கும் என்று எதிர்பார்க்கப்படுகிறது.
- தற்போதைய நிலவரங்களை கணக்கில் கொண்டு பார்த்தால், நிதியாண்டு 2024-25க்கான வளர்ச்சி விகிதம் 6.5% ஆக மட்டுமே இருக்கும் என எதிர்பார்க்கலாம். வளர்ச்சி விகிதம் குறைவாக இருந்தாலும், சிறப்பான வரி வசூல் செய்யும் திட்டங்களாலும் திட்டமிட்ட செலவுகளை விட குறைவான அரசின் செலவுகளாலும் நிதி பற்றாக்குறை (Fiscal Deficit) குறைவாக இருக்கும் என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது.
- பல மாநிலங்களின் பட்ஜெட்கள், பென்ஷன் மற்றும் மக்கள் நலத்திட்டங்களில் அதிக செலவுகளை செய்து முதலீடு போன்றவற்றில் குறைவாக செலவிடுவதால் மாநில நிதி பற்றாக்குறை (State fiscal deficit) அதிகரிக்கின்றன. மேலும், ரூபாய் மதிப்பு வீழாமல் தடுக்க RBI முயற்சிகள் மேற்கொண்டு வருகிறது. ஆனாலும், பணவீக்கம் குறையாமல் இருப்பதால் தற்போதைக்கு ரெப்போ ரேட் குறையாது என தெரிய வருகிறது.
- .பாரின் போர்ட்.போலியோ இன்வெஸ்ட்மென்ட்கள் (Foreign Portfolio Investment - FPI) பங்குகளை விற்பதால் புள்ளிகள் சரிந்துள்ளன. இருப்பினும், இந்தியாவின் சாவரின் பத்திரங்கள் (Sovereign Bonds) ஜே.பி. மோர்கனின் குளோபல் பாண்ட் இண்டெக்ஸில் (JP Morgan's global bond index) இணைந்துள்ளதால் டெப்ட் சந்தை (Debt Market) அதிக முதலீட்டை கவர்ந்துள்ளது. டொமெஸ்டிக் இன்ஸ்டிடியூஷனல் இன்வெஸ்ட்மென்ட்களிலும் (Domestic Institutional Investment - DII) அதிக முதலீடு வந்துள்ளது. இதனுடன், டொமெஸ்டிக் இசுவீட்டி மியூச்சுவல் .பண்டின் (Domestic Equity Mutual Fund) இருப்பில் உள்ள 1.8 லட்ச கோடி ரூபாயும் பங்குச்சந்தை விழாமல் காக்கும்.
- வரவிருக்கும் IPOக்களை கருத்தில் கொண்டு பங்குச்சந்தை மீது அதிக நம்பிக்கை வைக்க வேண்டாம் என்று முதலீட்டாளர்களுக்கு பரிந்துரைக்கிறோம்.





# Purple Pond

Plan ▶ Protect ▶ Plough ▶ Prosper



**Risk Mitigation & Financial Planning**

Suite 304, Challengall, Door # 11/11A,  
Sir Theyagaraya Road, T.Nagar, Chennai - 600 017.  
Phone : +91 78100 27636 / Email : [contact@purplepond.in](mailto:contact@purplepond.in)

[www.purplepond.in](http://www.purplepond.in)

FIXED DEPOSITS

INSURANCES

MUTUAL FUNDS

PMS

BONDS, NCD

WILLS

**CHENNAI ♦ COIMBATORE ♦ HYDERABAD  
KUMBAKONAM ♦ SALEM ♦ TRICHY**

#### **Disclaimer**

All information contained in this document has been obtained by Purplepond from sources believed by it to be accurate and reliable. Although reasonable care has been taken to ensure that the information herein is true, such information is provided 'as is' without any warranty of any kind, and Purplepond or its affiliates or group companies and its respective directors, officers, or employees in particular, makes no representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, suitability, reliability, timelines or completeness of any such information. All information contained herein must be construed solely as statements of opinion, and Purplepond, or its affiliates and its respective directors, officers, or employees shall not be liable for any losses or injury, liability or damage of any kind incurred from and arising out of any use of this document or its contents in any manner, whatsoever. Opinions expressed in this document are not the opinions of our holding company, Purplepond, and should not be construed as any indication of credit rating or grading of Purplepond for any instruments that have been issued or are to be issued by any entity.