Purple Pond
Plan ▸ Protect ▸ Plough ▸ Prosper

360° Risk Mitigation & Financial Planning

WARS and WORLD ECONOMY

PurplePod

a monthly newsletter from PurplePond

Edition : JULY 2025

FIXED DEPOSITS | INSURANCES | MUTUAL FUNDS | NPS | NCD & BONDS | PMS | WILLS

www.purplepond.in

UPFRONT

- From an area of prolonged peace, the world order seems to have slipped into an era of conflicts and war like situations. Following the recent Israel-Palestine, Russia-Ukraine, India-Pakistan military engagements, the world saw a new flashpoint once again in the middle east, when Israel launched airstrikes on Iranian nuclear and military sites, Iran retaliated with ballistic missiles and drones. The United States intervened militarily on June 22, targeting Iranian nuclear facilities. The fighting caused significant casualties on both sides - with Israel suffering from loss of 28 lives, injuring over 3,000 and Iran suffering from loss of 600 lives, injuring over 5,000. The 12-day military engagement resulted in increase in crude and gold prices and a fall in stock markets. Fortunately, a fragile ceasefire was brokered by the U.S. on June 24, and the hostilities came to an end.

- The above conflict further increased the global uncertainty, including increasing the cost of air & sea freight, insurance, apart from restricting movements of ship through straits of Hormuz which constitutes the bulk of global crude oil supply. This conflict has also impacted the Red sea route through which 80% of India's merchandise trade with Europe passes. The route also is vital for world trade constituting 30% of global container traffic.

- The gold prices rallied, following many nations choosing to increase their gold reserve with an intention to bolster their own currency. This follows weaponization of US$, specially against Russia and Iran through sanctions.

- The European Central bank lowered interest rates for the 8th time in a year to 2% (reduced by 0.25%) after inflation dipped to 1.9% and economy suffered due to the US tariffs of 10%. Similarly, Brazil announced a 0.25% rate cut to 14.75%, India announced 0.50% rate cut to 5.5%. Contrarily, Mexico increased their rate by 0.50% to 8.5% and Indonesia by 0.25% to 5.5% both on account of currency volatility due to capital outflows and persistent inflation.

- Team PurplePond

தொகுப்பாசிரியரிடமிருந்து ...

- நீண்ட நாட்களாக உலகம் அமைதியான நிலையை அனுபவித்து வந்தது. ஆனால் தற்போது பல பகுதிகளில் போர்களும் மோதல்களும் தொடங்கியுள்ளன. இஸ்ரேல் - பாலஸ்தீனம், ரஷ்யா - உக்ரைன் மற்றும் இந்தியா - பாகிஸ்தான் இடையே ஏற்பட்ட அண்மைய ராணுவ மோதல்களைத் தொடர்ந்து, உலகம் மீண்டும் ஒரு புதிய பதற்றத்தைச் சந்தித்தது. ஈரானின் அணு மற்றும் இராணுவ மையங்களை இஸ்ரேல் விமானப்படை மூலம் தாக்கியது. ஈரான், பேலிஸ்டிக் ஏவுகணைகள் மற்றும் ட்ரோன்கள் மூலம் பதிலடி கொடுத்தது. ஜூன் 22 அன்று அமெரிக்கா நேரடியாக ஈரானின் அணு உள்கட்டமைப்புகளை குறிவைத்து தாக்குதல் நடத்தியது. இந்த 12 நாள் மோதலில், இஸ்ரேலில் 28 பேர் உயிரிழந்தனர், 3,000 பேர் காயமடைந்தனர். ஈரானில் 600 பேர் உயிரிழந்தனர், 5,000 பேர் காயமடைந்தனர். இதன் விளைவாக, கச்சா எண்ணெய் மற்றும் தங்கத்தின் விலை உயர்ந்தது. பங்குச் சந்தைகள் சரிவைக் கண்டன. விமான மற்றும் கடல் சரக்கு கட்டணங்கள் அதிகரித்தன. இவை அனைத்தும் உலக வர்த்தகத்தில் குழப்பத்தை உருவாக்கியுள்ளன. ஜூன் 24, 2025 அன்று அமெரிக்காவின் தலையீட்டால் மோதல்கள் தவிர்க்கப்பட்டு, ஒரு சமாதான நிலை நிலவி வருகிறது.

- இந்த மோதல், உலக வர்த்தகத்தில் நிலவும் குழப்பங்களை மேலும் அதிகரித்துள்ளது. இது விமான போக்குவரத்துக் கட்டணங்கள் மற்றும் கடல் சரக்கு போக்குவரத்து செலவுகளை உயர்த்தியுள்ளது, காப்பீட்டு கட்டணங்களும் அதிகரித்துள்ளன. மேலும், ஹார்முஸ் வளைகுடா வழியாக கப்பல்கள் செல்லும் பாதையும் தடைக்குள்ளாகியுள்ளது. இது உலக எண்ணெய் ஏற்றுமதியின் பெரும்பகுதியை வழங்கும் முக்கியக் கடற்பாதையாகும். இந்த மோதல் செங்கடல் பாதையையும் பாதித்துள்ளது. இந்த வழியாகத் தான் இந்தியா–ஐரோப்பா இடையேயான பொருள்களின் வர்த்தகம் 80% நடைபெறுகிறது. மேலும், இது உலகளாவிய வர்த்தகத்தில் 30% கன்டெய்னர் போக்குவரத்திற்குப் பயன்படுத்தப்படும் ஒரு முக்கியக் கடற்பாதையாகும்.

- பல நாடுகள் தங்களுடைய நாணயத்தின் மதிப்பை உறுதிப்படுத்த, தங்கக் கையிருப்புகளை அதிகரிக்கத் தொடங்கியதைத் தொடர்ந்து, தங்கத்தின் விலை உயர்ந்துள்ளது. ரஷ்யா மற்றும் ஈரானுக்கு விதிக்கப்பட்ட பொருளாதார தடைகளை மையமாகக் கொண்டு அமெரிக்கா தன் டாலர் ஆதிக்கத்தை அரசியல் ஆயுதமாக மாற்றியதற்கான எதிர்வினையாக இது பார்க்கப்படுகிறது.

- ஐரோப்பிய மத்திய வங்கி, கடந்த ஒரு ஆண்டில் எட்டாவது முறையாக வட்டி விகிதத்தை குறைத்து 2% ஆக மாற்றியுள்ளது (0.25% குறைப்பு). இதற்கான காரணங்கள்: பணவீக்கம் 1.9% ஆக குறைந்தது மற்றும் அமெரிக்கா விதித்த 10% வரி காரணமாக பொருளாதாரம் பாதிக்கப்பட்டது தான் இதற்கான காரணங்களாகக் கருதப்படுகிறது. இதேபோல, பிரேசில் 0.25% குறைத்து 14.75% ஆகவும், இந்தியா 0.50% குறைத்து 5.5% ஆகவும் அறிவித்துள்ளது. மாறாக, சில நாடுகள் வட்டி விகிதத்தை உயர்த்தியுள்ளன. மெக்சிகோ 0.50% உயர்த்தி 8.5% ஆகவும், இந்தோனேசியா 0.25மூ உயர்த்தி 5.5% ஆகவும் நிர்ணயித்துள்ளன. நாணய மதிப்பின் நிலைத்தன்மை குறைதல், மூலதன வெளியேறல், மற்றும் தொடர்ந்த பணவீக்கம், இவை தான் இந்த இரு நாடுகளும் இந்த முடிவுகளை எடுத்ததற்கான காரணங்களாகும்.

– பர்ப்பிள்பாண்ட்

Domestic News

- The crash of Air India flight 171 from Ahmedabad to London, resulting in 260 fatalities (241 on board, 19 on the ground) and 68 injuries (1 surviving passenger, 67 on ground), sent the country into a pall of gloom. The ex-chief minister of Gujarat, Mr. Vijay Rupani was also one of the victims. The investigation into the cause of the accident is still underway.

- With the inauguration of Udhampur–Srinagar–Baramulla Rail Link of 272 kms, consisting of 36 tunnels and 943 bridges, including the Chenab Rail Bridge (the world's tallest railway bridge), and Anji Khad Bridge (another high-elevation marvel), any Indian can travel from Kanyakumari to Kashmir by rail now.

- India has firmed up a ₹ 3,500-5,000 crore scheme to incentivise production of rare earth minerals and derived magnets. The sops under the proposed scheme will be offered through a reverse auction process, China which has a near monopoly of the world's supply of rare earth magnets and has put curbs on exports (in April made a special export licences mandatory for export of 7 rare earth elements and related magnets). These critical minerals needed in the manufacture of rare earth magnets are crucial for making cars, electric vehicles (EVs) and the renewable energy infrastructure.

- The union transport ministry has mandated that w.e.f 8th June, that all medium and heavy trucks must have an air-conditioned driver cabin. The objective is to reduce fatigue led accident by providing better driving comfort.

- Starlink gets DoT Global Mobile Personal communication by satellite (GMPCS) permit. This is the 3rd company to get licence following Eutelsat OneWeb and Reliance Jio-SES.

- A new initiative to create large home-grown accountancy firms akin to the so-called 'Big Four' (who dominate the Indian audit ecosystem with a combined revenue upwards of ₹ 45,000 crores), is being initiated by the Prime Minister's Office (PMO) chaired by Mr. Shaktikanta Das, principal secretary-2 to the PM. The objective is to evaluate necessary regulatory changes and other interventions to make it easier for domestic accounting firms to scale up.

- There is a proposal by the power ministry to instruct all manufacturers of ACs (air conditioners) to have a default minimum and maximum temperature setting of 20° (16° now) and 28° (30° now) respectively. This move can potentially result in a saving of ₹ 18,000 ~ ₹ 20,000 over 3-years. It was noticed that every 1° increase in temperature reduced power consumption by 6%.

- The union Road transport and Highway minister Mr. Nitin Gadkari has announced that w.e.f 15th August 2025, private car owners who frequently used national highways and expressways can buy an annual toll pass for ₹ 3000 (valid for 1-year or up to 200 tolls whichever is earlier). This could result in the saving of up to ₹ 7,000 per year.

உள்நாட்டு செய்திகள்

- அஹமதாபாத் - லண்டன் செல்லப் புறப்பட்ட ஏர் இந்தியா விமானம் 171, திடீரென விபத்தில் சிக்கியது, நாடு முழுவதிற்கும் ஆழ்ந்த சோகத்தை ஏற்படுத்தியுள்ளது. இந்த விபத்தில் மொத்தம் 260 பேர் உயிரிழந்தனர். இதில் 241 பேர் விமானத்தில் பயணித்தவர்கள், 19 பேர் விமானம் விழுந்த பகுதியில் இருந்த பொது மக்கள். மேலும் 68 பேர் காயமடைந்துள்ளனர். விமானத்தில் இருந்த ஒரே பயணி மட்டும் உயிருடன் மீட்கப்பட்டார், விமானம் விழுந்த பகுதியில் காயமடைந்தவர்களின் எண்ணிக்கை 67 ஆகும். குஜராத் மாநிலத்தின் முன்னாள் முதல்வர் திரு. விஜய் ரூபாணி, உயிரிழந்தவர்களில் ஒருவர் என்பதும் வருந்தத்தக்க ஒரு செய்தியாகும். விபத்திற்கான காரணம் குறித்து விசாரணை தொடர்ந்து நடைபெற்று வருகிறது.
- உதம்பூர் - ஸ்ரீநகர் - பரமுல்லா இடையிலான 272 கிலோமீட்டர் நீளமான புதிய தொடர்வண்டிப் பாதை திறக்கப்பட்டது. இதில் 36 சுரங்கங்கள் மற்றும் 943 பாலங்கள் உள்ளன. இதற்குள், உலகின் மிக உயரமான ரயில்பாலமாக கருதப்படும் செனாப் பாலமும், மேலும் ஒரு உயர நிலை பொறியியல் சாதனையாகக் கருதப்படும் அஞ்சி காட் பாலமும் அடங்கும். இந்த புதிய இணைப்பின் மூலம், இந்தியாவின் எந்த மூலையில் இருந்தும், அதாவது கன்னியாகுமரியிலிருந்து காஷ்மீர் வரை, தொடர்வண்டி மூலம் பயணம் செய்யும் வாய்ப்பு உருவாகியுள்ளது.
- இந்தியா, ரேர் எர்த் (அரிதான முக்கிய கனிமங்கள்) மற்றும் அதிலிருந்து தயாரிக்கப்படும் மெக்னெட்கள் உற்பத்தியை ஊக்குவிக்க ₹3,500 முதல் ₹5,000 கோடி மதிப்புள்ள திட்டத்தை இறுதிப்படுத்தியுள்ளது. இந்த திட்டத்தின் கீழ் வழங்கப்படும் சலுகைகள், எதிர்மறை ஏலம் (reverse auction) முறையில் வழங்கப்படும். இத்துறையில் உலகளாவிய அளவில் மேலாதிக்கம் கொண்டுள்ள சீனா, ஏற்கனவே ஏற்றுமதிக்கு கட்டுப்பாடுகளை விதித்து விட்டது. 2024 ஏப்ரலில், ஏழு வகையான ரேர் எர்த் கனிமங்கள் மற்றும் அதனுடன் தொடர்புடைய மெக்னெட்களை ஏற்றுமதி செய்ய சிறப்பு அனுமதி (special export licence) சீனா கட்டாயமாக்கியது. இந்த முக்கியமான கனிமங்கள், மின்சார வாகனங்கள் (EVs), கார்கள் மற்றும் புதுப்பிக்கத்தக்க ஆற்றல் உள்கட்டமைப்பு ஆகியவற்றின் உற்பத்திக்கு மிகவும் அவசியமானவை.
- மத்திய போக்குவரத்து அமைச்சகம் வெளியிட்ட உத்தரவின் படி, ஜீன் 8 முதல், அனைத்து நடுத்தர மற்றும் கனஅளவிலான லாரிகள் (medium and heavy trucks) ஆகியவற்றில் AC டிரைவர் கேபின் கட்டாயமாக்கப்பட்டுள்ளது. ஓட்டுநர்களின் சோர்வைக் குறைத்து, ஓட்டும் போது ஏற்படும் கவனக்குறைவால் ஏற்படும் விபத்துகளை தடுத்து, மேலும் ஓட்டும் போது அதிக வசதியை வழங்குவதே இந்த முடிவின் நோக்கமாகும்.
- ஸ்டார்லிங் (Starlink) நிறுவனத்திற்கு, தொலைதூர பகுதிகளுக்கு துணைக்கோள் இணைய சேவை வழங்க, தொலைத்தொடர்பு துறை (DoT) சார்பில் Global Mobile Personal Communication by Satellite (GMPCS) உரிமம் வழங்கப்பட்டுள்ளது. இதற்கு முன், Eutelsat OneWeb மற்றும் Reliance Jio–SES ஆகிய நிறுவனங்கள் இந்த உரிமத்தைப் பெற்றிருந்தன. ஸ்டார்லிங், இந்த உரிமம் பெற்ற மூன்றாவது நிறுவனமாகும்.
- இந்தியாவின் கணக்காய்வு துறையில் 'Big Four' என அழைக்கப்படும் பெரிய நிறுவனங்கள் ₹45,000 கோடிக்கும் மேற்பட்ட மொத்த வருமானத்துடன் செயல்பட்டு வருகின்றன. அதே அளவுக்கு வளரக்கூடிய பெரிய உள்நாட்டு கணக்காய்வு நிறுவனங்களை உருவாக்கும் புதிய முயற்சி ஒன்றை, பிரதமரின் அலுவலகம் (PMO) துவக்கியுள்ளது. இத்திட்டத்தை, பிரதமரின் முதன்மை செயலாளரான சக்திகாந்த தாஸ் தலைமையிலான குழு முன்னெடுத்து வருகிறது. உள்ளூர் நிறுவனங்கள் பெரிய அளவில் வளரத் தேவையான ஒழுங்குமுறை மாற்றங்கள் மற்றும் தேவையான தலையீடுகளை ஆய்வு செய்வதே இந்த முயற்சியின் நோக்கமாகும்.
- மின் அமைச்சகம் முன்வைத்துள்ள ஒரு பரிந்துரையின் படி, எல்லா ஏர் கண்டிஷனர் உற்பத்தியாளர்களும், தங்களது சாதனங்களில் குறைந்தபட்ச மற்றும் அதிகபட்ச வெப்பநிலையை முன்னிருப்பு அமைப்பாக குறிப்பிட வேண்டும், அதாவது குறைந்தபட்சம் 20°C (தற்போது 16°C) ஆகவும், அதிகபட்சம் 28°C (தற்போது 30°C) ஆகவும் இருக்கவேண்டும் என்று பரிந்துரைக்கப் பட்டுள்ளது. இந்த மாற்றம், மூன்று ஆண்டுகளில் ₹18,000 முதல் ₹20,000 வரை மின்சாரத்திற்கான செலவில் சேமிக்க வழிவகுக்கக்கூடும் என கணிக்கப்படுகிறது. ஒவ்வொரு டிகிரி வெப்பநிலையையும் உயர்த்தும் போது மின்சார பயன்பாடு சுமார் 6% குறைகிறது என்பது தெரியவந்துள்ளது.
- மத்திய சாலை போக்குவரத்து மற்றும் நெடுஞ்சாலைத் துறை அமைச்சர் திரு. நிதின் கட்கரி அறிவித்ததின்படி, 2025 ஆகஸ்ட் 15ஆம் தேதி முதல், தேசிய நெடுஞ்சாலைகள் மற்றும் எக்ஸ்பிரஸ்வேக்கள் வழியாக அடிக்கடி பயணிக்கும் தனியார் கார் உரிமையாளர்கள், ஆண்டுக்கு ₹3,000 செலுத்தி ஒரு டோல் பாஸ் வாங்கும் வசதியை பெறலாம். இந்தப் பாஸ், ஒரு வருடம் அல்லது 200 டோல் பயணங்களுக்கு செல்லுபடியாக இருக்கும். இவ்விரண்டில், எது முதலில் நிறைவேறுகிறதோ, அதுவரை மட்டுமே இது செல்லும். இந்தத் திட்டம், வருடத்திற்கு ₹7,000 வரை செலவுச்சேமிப்பை வழங்கும் என மதிப்பீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

Macros

- The RBI monetary policy committee meeting resulted in
  - 0.50 % repo rate cut, reducing it from 6.0% to 5.5%: This will help in banks lowering lending rates, making home, auto, and personal loans more affordable. This will also result in company's borrowing rate coming down, which could in turn help with higher allocation towards capacity enhancements.
  - 1.00 % Cash reserve ratio (CRR) cut: The cut will happen in four stages, with 0.25% being reduced in each phase (September 6, October 4, November 1, and November 29 of this year). This will release ₹ 2.5 lakh crore into the banking system, this gives banks more funds to lend, especially to businesses and consumers. Banks will have more deployable capital, reducing their reliance on expensive borrowing, which once again will lead to lower interest rates on loans.
  - RBI has projected a 6.5% GDP growth and a CPI inflation of 3.7% for FY 2025-26.
  - RBI has changed its future stance from accommodative to neutral: which implies that the RBI is neither biased toward cutting nor raising interest rates.
  - Many banks have already started lowering the FD and savings bank deposit rates. New home loans are also being pitched at very competitive prices.
- India's current account saw a surplus of US $13.5 billion in Q4 FY25,
  - Net services receipts rose to US $53.3 billion, driven by strong growth in business and IT services.
  - Remittances from Indians abroad increased to US $33.9 billion, up from US $31.3 billion a year ago.
  - However, the merchandise trade deficit (difference between the value of a country's imports and exports of physical goods) remains high at US $59.5 billion.
- The industrial output growth slowed down to 9- month low in May as electricity and mining sectors continue to shrink (due to early onset of monsoon) while key manufacturing sectors remain sluggish.
- The retail inflation fell to 75-months low in May 2025 to 2.8%, due to significant fall in prices of vegetables, pulses, and other food items.
- The rupee breached the ₹ 100 level against Euro in late June marking a 12.4% depreciation over the past 12-months, while the slide has been more modest against the US $. The reason being US central bank signalling of a pause in its rate hikes, whereas the European Central Bank has remained hawkish (possibility to hike interest rate).
- CareEdge Ratings reveals a concerning trend as India's household savings declining for the 3rd year to 18.1% of GDP in FY24, while financial liabilities surge. Usually, a strong household saving, propels investment into a long-term asset creating wealth for a nation.
- Early monsoons in India have reduced diesel and petrol consumption.
- India's manufacturing activity accelerated to a 14-month high in June, this sparked record-breaking hiring.

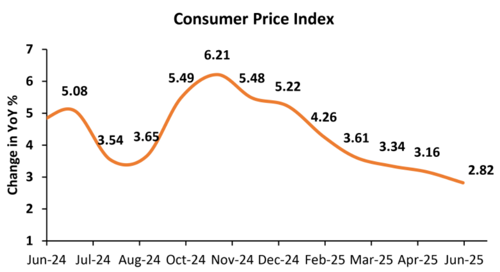
பொதுப் பொருளாதார நிலவரம்

- ரிசர்வ் வங்கி தனது நாணயக் கொள்கைக் கூட்டத்தில் -
  - ரெப்போ வட்டியை 6% லிருந்து 5.5% ஆகக் குறைத்தது. இதன் மூலம் வங்கிகள் கடன்களுக்கு விதிக்கும் வட்டி குறையும். வீடு, வாகனம் மற்றும் தனிப்பட்ட கடன்கள் எளிதாகக் கிடைக்கும். அதிக நிறுவனங்கள் செலவுகளைக் குறைத்து, வளர்ச்சிக்கான முதலீட்டில் கவனம் செலுத்த வாய்ப்பு உருவாகிறது.
  - காசோலைக் கையிருப்பு விகிதம் (Cash Reserve Ratio – CRR) 1% குறைக்கப்பட்டுள்ளது. இது 2025 ஆம் ஆண்டில் செப்டம்பர் 6, அக்டோபர் 4, நவம்பர் 1 மற்றும் நவம்பர் 29 ஆகிய நாள்களில் 0.25% வீதம் குறைக்கப்படும். இதனால் ₹2.5 லட்சம் கோடி வரை வங்கிகளுக்குள் கூடுதல் நிதி வரும் நிலை உருவாகும். இதன் மூலம் வங்கிகள் கடன்கள் வழங்கும் திறன் அதிகரித்து, வட்டி விகிதங்கள் மேலும் குறைய வாய்ப்புண்டு.
  - முதன்மை கணிக்கைகளின்படி, 2025–26ஆம் ஆண்டுக்கான நாட்டின் GDP வளர்ச்சி 6.5% ஆக இருக்கும் என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது; நுகர்வோர் விலை உயர்வு (CPI பணவீக்கம்) வீதம் 3.7% ஆக இருக்கும்.
  - ரிசர்வ் வங்கி தனது நாணயக் கொள்கை அணுகுமுறையை, இணக்கமான ஒத்துப்போகும் தன்மையிலிருந்து நடுநிலைக்குக் கொண்டுவந்துள்ளது. இதனால், வட்டி விகிதங்களை உயர்த்த வேண்டுமா அல்லது குறைக்க வேண்டுமா என்பது குறித்து, எந்தவொரு பாரபட்ச நோக்கமுமின்றி, நிலைமையைப் பொறுத்து நடவடிக்கை எடுக்கும் வாய்ப்பிருக்கிறது என்பதைத் தான் இது தெரிவிக்கிறது.
  - பல வங்கிகள் ஏற்கனவே தங்களது FD மற்றும் சேமிப்பு கணக்குகளுக்கான வட்டிவிகிதங்களைக் குறைத்துள்ளன. இதே நேரத்தில், புதிய வீட்டுக்கடன்கள், குறைந்த வட்டியில் வழங்கப்படத் தொடங்கியுள்ளன.
- 2024–25 ஆம் நிதியாண்டின் நான்காவது காலாண்டில், இந்தியாவின் நடப்புக் கணக்கில் US $13.5 பில்லியன் நிகர வருமானம் அதிகமாகப் பதிவாகியுள்ளது.
  - சேவை வருவாய்கள் US $53.3 பில்லியனாக உயர்ந்துள்ளன. வணிகச் சேவைகள் மற்றும் கணினிச் சேவைகள் வளர்ச்சியால் இந்த உயர்வு ஏற்பட்டுள்ளது.
  - வெளிநாடுகளில் உள்ள இந்தியர்களிடமிருந்து வரும் பணப்பரிமாற்றம் US $33.9 பில்லியனாக அதிகரித்துள்ளது. இது கடந்த ஆண்டின் US $31.3 பில்லியனைவிட அதிகமாக உயர்ந்துள்ளது.
  - இதற்கிடையில், இறக்குமதி மற்றும் ஏற்றுமதி ஆகியவை இடையே உருவாகும் விலைவித்தியாசத்தைக் கொண்ட பொருட்கள் வர்த்தக இழப்பு, US $59.5 பில்லியனாகவே தொடர்கிறது.
- 2025 மே மாதத்தில், நாட்டின் தொழில்துறை உற்பத்தி வளர்ச்சி கடந்த ஒன்பது மாதங்களில் இல்லாத அளவுக்கு மந்தமடைந்தது. முன்கூட்டியே வந்த பருவமழையின் தாக்கத்தால் மின்சாரம் மற்றும் சுரங்கத் துறைகள் தொடர்ச்சியாக சுருங்கியமை தான் இந்த வீழ்ச்சிக்கு முக்கியமான காரணமாக கருதப்படுகிறது. மேலும், தொழில்துறையின் முக்கியமான உற்பத்தி பிரிவுகளும் தேவையான வளர்ச்சியை காட்டாமல், மெதுவாகவே செயல்பட்டு வருகின்றன.
- 2025 மே மாதத்தில், நுகர்வோர் விலை உயர்வு 2.8% ஆக குறைந்து, கடந்த 75 மாதங்களில் இல்லாத அளவுக்கு மிகக் குறைந்த அளவில் பதிவாகியுள்ளது. இந்த வீழ்ச்சிக்கு முக்கிய காரணமாக, காய்கறிகள், பருப்புகள் மற்றும் பிற அத்தியாவசிய உணவுப் பொருட்களின் விலை கணிசமாகக் குறைந்தமை குறிப்பிடத்தக்கது.
- 2025 ஜூன் மாத இறுதியில், இந்திய ரூபாய், யூரோவுக்கு எதிராக ₹100 எனும் வரம்பை மீறியது, இது கடந்த 12 மாதங்களில் மொத்தம் 12.4% மதிப்பு இழந்ததைக் காட்டுகிறது. மாறாக, அமெரிக்க டாலருக்கு எதிராக ரூபாய் வீழ்ச்சி ஒப்பீட்டளவில் மிதமானதாக இருந்தது. அமெரிக்க மத்திய வங்கி, வட்டி விகிதங்களை உயர்த்தும் செயல்முறையை தற்காலிகமாக நிறுத்தியிருப்பது தான் இதற்குக் காரணமாகும். மாறாக, ஐரோப்பிய மத்திய வங்கி, வட்டி விகிதங்களை மீண்டும் உயர்த்தும் வாய்ப்பு இருப்பதாகக் காட்டியதால் தான், யூரோவுக்கு எதிரான ரூபாயின் வீழ்ச்சி மிகவும் கணிசமாக இருந்தது.
- CareEdge Ratings என்பது இந்தியாவின் முன்னணி நிதி மற்றும் கடன் மதிப்பீட்டு நிறுவனங்களில் ஒன்றாகும். இது சமீபத்தில் வெளியிட்ட அறிக்கையில், இந்திய குடும்ப சேமிப்பு விகிதம் மூன்றாவது ஆண்டாக தொடர்ந்து குறைந்துள்ளதாக குறிப்பிட்டுள்ளது. 2023–24 நிதியாண்டில், குடும்ப சேமிப்புகள் GDPயின் 18.1% மட்டுமே இருந்ததாக தெரிகிறது. அதே நேரத்தில், நிதிச்சுமை (financial liabilities) கணிசமாக அதிகரித்து வருகின்றன. பொதுவாக, வலுவான குடும்ப சேமிப்பு என்பது நாடு முழுவதும் நீண்டகால முதலீடுகளுக்குத் தூண்டுகோலாக இருந்து, நாட்டு செல்வத்தை உருவாக்கும் முக்கிய அம்சமாகும். இந்த வீழ்ச்சி, எதிர்கால வளர்ச்சிக்கு ஒரு கவலைக்குரிய அடையாளமாக பார்க்கப்படுகிறது.
- இந்தியாவில் பருவமழை முன்னதாகவே துவங்கியதால், டீசல் மற்றும் பெட்ரோல் ஆகிய எரிபொருட்களின் பயன்பாடு குறைந்துள்ளன.
- 2025 ஜூன் மாதத்தில், இந்தியாவின் உற்பத்தித் துறை கடந்த 14 மாதங்களில் இல்லாத அளவுக்கு வேகமாக வளர்ச்சி பெற்றது. இந்த வளர்ச்சி, சாதனை அளவில் புதிய வேலைவாய்ப்புகள் உருவாவதற்கும் வழிவகுத்தது.

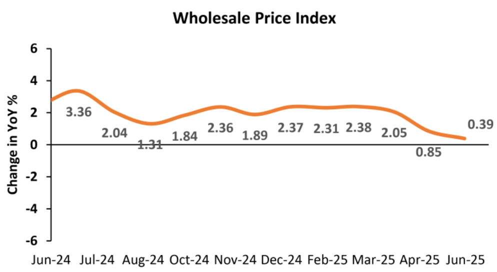
Monthly Market Snapshot

	31-05-2025	30-06-2025	Difference	Change in %
BSE Sensex	80,868	83,606	▲ 2,738	3.39
Nifty 50	24,565	25,517	▲ 952	3.88
Nifty Bank	55,502	57,313	▲ 1,811	3.26
BSE Mid Cap	45,251	46,854	▲ 1,603	3.54
BSE Small Cap	52,579	54,691	▲ 2,112	4.02
Gold (Rs./10 gm)	97,473	97,583	▲ 110	0.11
Silver (Rs./Kg)	1,02,900	1,10,800	▲ 7,900	7.68
USD/INR	85.39	85.76	▲ 0.37	0.43
Brend Crude ($/Barrel)	62.78	66.67	▲ 3.89	6.20
10 years G-Sec	6.21	6.32	▲ 0.11	1.74

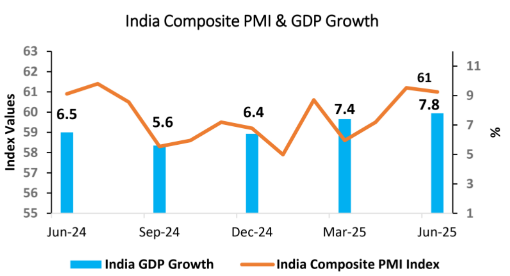
Indian Economic Indicators



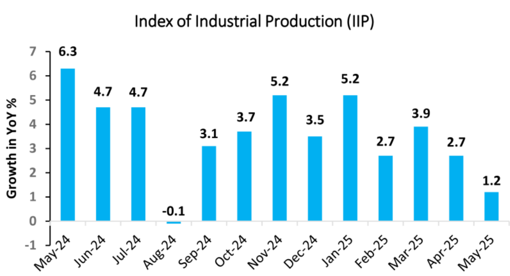
Retail inflation was 2.82% in the month of June 2025.



Wholesale inflation was 0.39% in June 2025

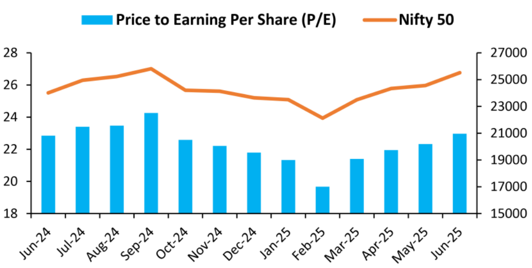


Government data showed that Gross Domestic Product (GDP) of the Indian economy was 7.8% in the month of June 2025.

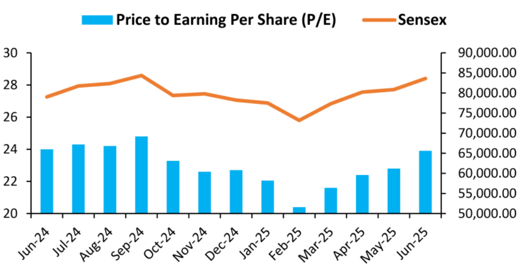


IIP was 1.2% in May 2025.

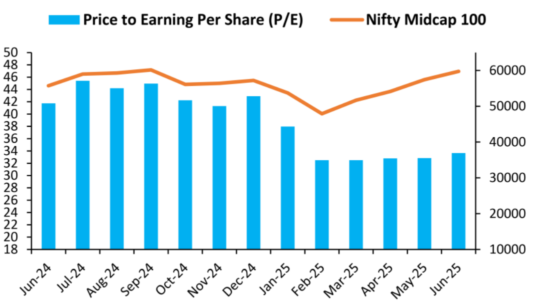
Domestic Equity Markets



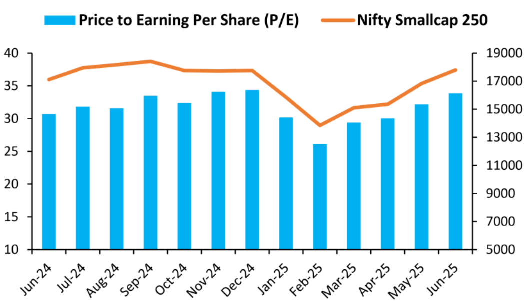
During the month of Jun 2025 Nifty 50 P/E was 22.97.



During the month of Jun 2025 Sensex P/E was 23.90.



During the month of Jun 2025 Nifty Mid 100 P/E was 33.66.



During the month of Jun 2025 Nifty Small 250 P/E was 33.87

Purple Pond
Plan ▸ Protect ▸ Plough ▸ Prosper
360° Risk Mitigation & Financial Planning

Domestic Equity Markets

Returns of Major NSE Indices

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	CYTD
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 38.98%	Finance 15.05%
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 33.06%	Metal 10.36%
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%	Small Cap 26.54%	PSU Bank 10.02%
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%	Mid Cap 23.29%	Large Cap 6.28%
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%	Auto 23.11%	Mid Cap 3.49%
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 21.65%	Auto 3.17%
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 13.86%	Small Cap -0.62%
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 12.16%	FMCG -3.74%
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%	Finance 10.02%	Media -4.27%
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%	Metal 7.95%	Realty -5.20%
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 -0.58%	Pharma -6.06%
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 -24.54%	IT -10.20%

IT returns represented by NIFTY IT
Metal returns represented by NIFTY Metal
Realty returns represented by NIFTY Realty
Auto returns represented by NIFTY Auto
Pharma returns represented by NIFTY Pharma
Media returns represented by NIFTY Media
Finance returns represented by NIFTY Finance
FMCG returns represented by NIFTY FMCG
PSU Bank returns represented by NIFTY PSU Bank
Large cap returns represented by NIFTY 100
Mid cap returns represented by NIFTY Midcap 150
SmallCap returns represented by Nifty SmallCap 250

Source: MFI Explorer

Here is a guide on how to create a financial plan:

Know the status quo
- Understand your current financial situation
- Income, expenses, debt, assets & liabilities, savings

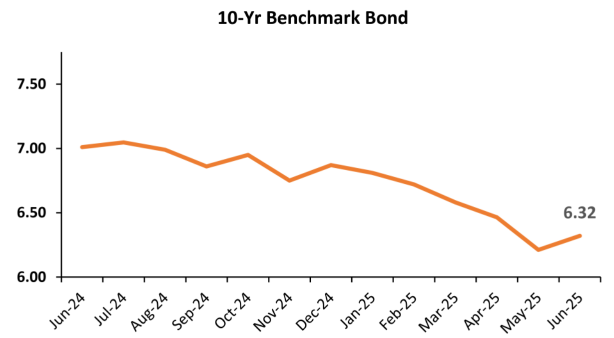
List your financial goals
- List the goals - and no goal is big or small. Make a list of all that you want to achieve. Always add a timeline to goals and be specific
- For e.g. 'Travel with my partner' is a wish and a non-specific goal. 'I want Rs 20 Lacs to go on a world tour in 2027' is a specific goal.

Evaluate investment options
- There are many investment options to select from - equity, debt, real estate, gold, commodities, etc. Each investment fulfils a purpose and must be selected carefully
- For e.g. retirement corpus is a long-term goal and must be less risky. So investing in small-cap stocks may not be right strategy

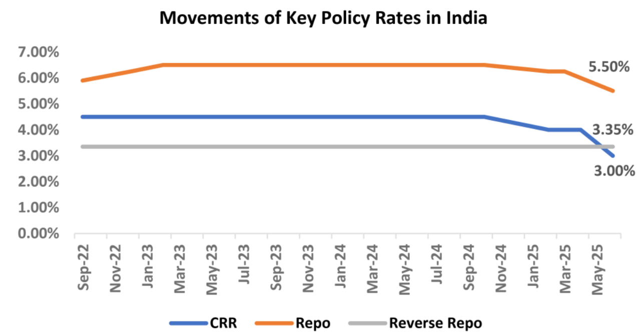
Implement the financial plan
- Once the options are evaluated and finalized, it is time to make the investment
- Investment plan will factor all the other factors like availability of emergency fund, insurance, family background etc.

Monitor the progress
- Monitoring the performance is important and we recommend an annual performance review, take actions if necessary
- Circumstances evolve and goals can get added/removed. A financial plan must be modified to reflect those changes

Domestic Debt Markets



10 years Benchmark Bond yield for the month of June 2025 is 6.32.



The CPR & Repo rate has been reduced to 3.00% & 5.50% on Jun 2025 and Reverse Repo rate remains same .

Asset Class Returns

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	CYTD
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 21.69%	Gold 25.55%
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%	Debt 4.06%
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 8.78%	Equity 5.87%

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

Source: MFI Explorer

International News

- After tumultuous relationship during the tenure of the previous Prime Minister Mr.Justin Trudeau, India and Canada (under a new cabinet led by Mr. Mark Carney) have reached a deal to share intelligence on terrorism, trans national crime, and extremist network. This is a first step towards rebuilding of ties nearly 2-years after a major diplomatic dispute between India and Canada, which began in 2023 and escalated significantly in 2024, (centred around the killing of Hardeep Singh Nijjar, a Canadian citizen and prominent Sikh separatist leader).

- While it seemed with the first group of Indian pilgrims, undertaking the sacred Kailaash-Manasarovar Yara after a 5-year break would restore the India-China relationship to pre-Galwan skirmish status, it is evident that China's intent to weaken India continues through the following actions.

  - Collaborating with Pakistan by sharing intelligence and satellite image feeds during the post Pahalgam military engagement between India and Pakistan.

  - Initiating various measures to activate Lalmonirhat airfield in Bangladesh that would enable close watch on the Siliguri corridor and Hasimara airbase (that is home to Rafale air squadron) in India.

  - Halting or severely delaying critical exports to India, including

    - Rare earth magnet: this will slow down the adoption of electric vehicles and manufacture of semiconductors.

    - Specialty fertilizer: this will slow down the crop outputs in India.

    - Tunnel boring machines: will considerably reduce the speed of ongoing infrastructure works relating to underground Metro work, laying new railway network, and building new tunnels in the border districts to enhance speedy deployment of troops in defence of our country.

- Price cuts by Chinese suppliers helped lower the prices of active pharmaceutical ingredients (API), which are used to make drugs. This is expected to help pharmaceutical companies lower their cost.

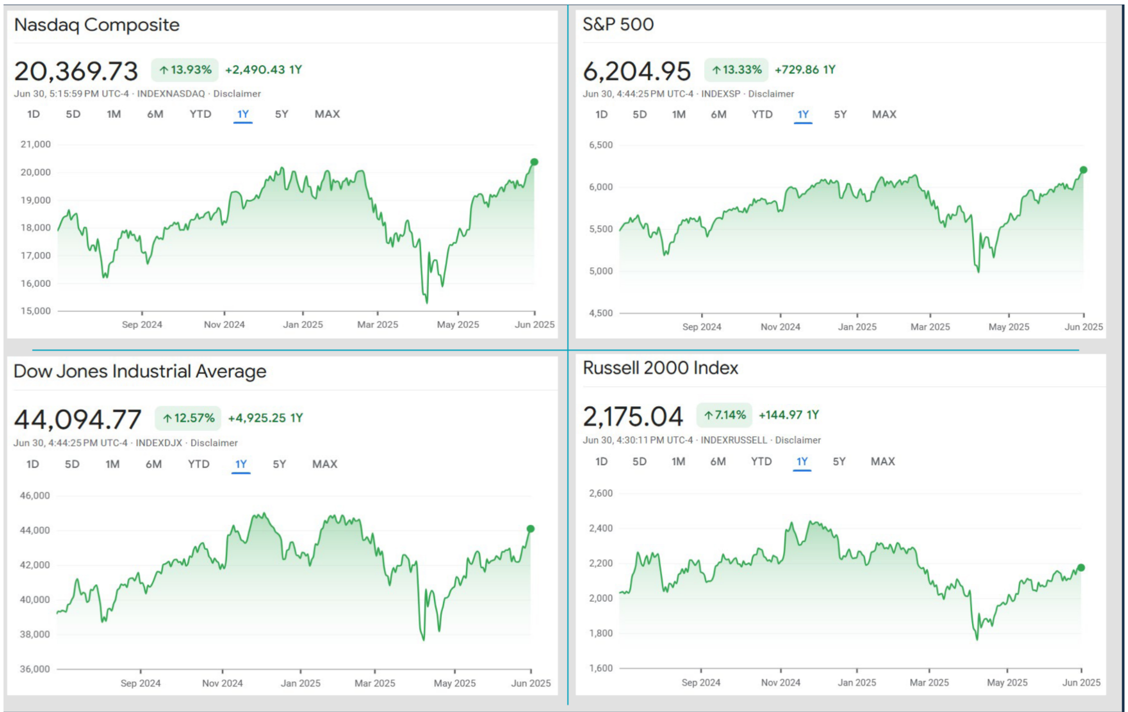
- Strong demand from Russia, Iran, Iraq and UAE pushed the Indian Tea prices up by 18% in the first 4-months of the calendar year. The average wholesale price during January to April increased to ₹ 160.49 per kg (from ₹ 136.41).

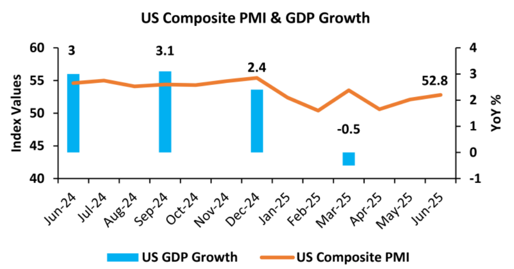
International News

சர்வதேச செய்திகள்

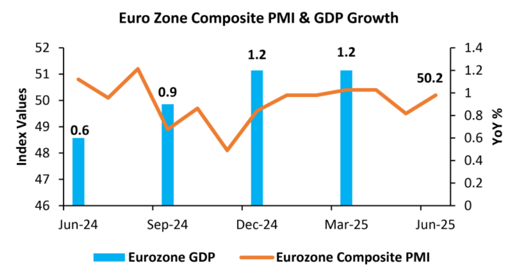
- முந்தைய பிரதமர் ஜஸ்டின் ட்ரூடோவின் ஆட்சி காலத்தில் ஏற்பட்ட பதற்றமான சூழ்நிலைக்குப் பிறகு, புதிய பிரதமராக மார்க் கார்னி தலைமையிலான அமைச்சரவை பொறுப்பேற்றதைத் தொடர்ந்து, இந்தியா மற்றும் கனடா உறவில் முன்னேற்றம் காணப்படுகிறது. இரு நாடுகளும் பயங்கரவாதம், நாடுகளுக்கு அப்பாலான குற்றச்செயல்கள் மற்றும் தீவிரவாத அமைப்புகள் தொடர்பான ரகசிய தகவல்களை பகிர ஒப்பந்தத்தில் கையெழுத்திட்டுள்ளன. இந்த நடவடிக்கை, 2023ல் துவங்கி 2024ல் பெரிதும் சவாலான நிலைக்கு சென்ற இருநாட்டு உறவுகளில் ஏற்பட்ட முக்கிய இடைவெளியை மீட்டெடுக்கும் முதற்கட்டமாக கருதப்படுகிறது. சீக்கிய பிரிவினைவாத இயக்கத்தில் முன்னிலை வகித்த ஹர்தீப் சிங் நிஜ்ஜார் என்ற கனடா குடிமகனின் கொலைச் சம்பவம் தான் இந்த மாறுபாட்டுக்கு காரணமாகக் கருதப்படுகிறது.
- இந்து யாத்திரிகர்கள், 5 ஆண்டுகளுக்குப் பிறகு புனித கைலாஷ் - மானஸரோவர் யாத்திரையை மேற்கொள்வது, இந்தியா–சீனா உறவை கல்வான் மோதலுக்கு முந்தைய நிலைக்கு மீண்டும் கொண்டு வரும் என்ற நம்பிக்கையை உருவாக்கியது. ஆனால், சீனாவின் நோக்கம் இந்தியாவை பலவீனப்படுத்துவதே என்பதைத் கீழ்காணும் நடவடிக்கைகள் மூலம் தெளிவாகக் காண முடிகிறது.
    - பாகிஸ்தானுடன் இணைந்து, பஹல்காம் பகுதியில் இந்தியா - பாகிஸ்தானுக்கும் இடையே ஏற்பட்ட ராணுவ மோதலுக்குப் பிறகு ரகசிய ராணுவத் தகவல்களையும் செயற்கைக்கோளின் படவெளிப்பாடுகளையும் சீனா பகிர்ந்தது.
    - பங்களாதேஷில் உள்ள லால்மோனிர்ஹாட் விமான நிலையத்தை இயக்கத் தேவையான நடவடிக்கைகளை தொடங்கியுள்ளது. இது இந்தியாவின் சிலிகுரி வழித்தடம் மற்றும் ஹாசிமாரா விமானப்படை தளத்தை (இங்கு ரபேல் விமானப்படை படைநிலை உள்ளது) நெருங்கிப் பார்வையிடும் வாய்ப்பை உருவாக்கும்.
    - இந்தியாவுக்குத் தேவையான முக்கிய பொருட்கள் சிலவற்றின் ஏற்றுமதி, சீனாவின் மூலம் நிறுத்தப்படவோ அல்லது கடுமையான தாமதங்களுடன் அனுப்பப்படலாம். இதனால் பல முக்கிய துறைகள் நேரடியாக பாதிக்கப்படும்.
        - ரேர் எர்த் மெக்னெட்கள் - இது மின்சார வாகனங்கள் மற்றும் செமிக்கண்டக்டர் உற்பத்தியின் விரைவான வளர்ச்சியை மெதுவாக்கும்.
        - சிறப்பு உரங்கள் - இது விவசாய உற்பத்தியில் எதிர்பாராத வீழ்ச்சியை ஏற்படுத்தும் அபாயத்தை உருவாக்குகிறது.
        - டன்னல் போர் இயந்திரங்கள் - மெட்ரோ திட்டங்கள், புதிய ரயில்பாதைகள், எல்லைப் பகுதிகளில் நடைபெறும் சுரங்க பணிகள் - இவையெல்லாம் தாமதமாகலாம். இதனால் தேச பாதுகாப்பு தேவைகளுக்காக ராணுவம் வேகமாகச் செல்லவேண்டிய சூழ்நிலைகளிலும் இடையூறு ஏற்பட வாய்ப்பு உள்ளது.
- சீனாவிலிருந்து வரும் உற்பத்தியாளர்களின் விலை குறைப்புகள், மருந்து தயாரிப்பில் பயன்படுத்தப்படும் தீவிர மருந்து சேர்க்கைகள் (API) விலையைக் குறைக்க உதவியுள்ளது. இதன் மூலம், இந்திய மருந்துத் தயாரிப்பு நிறுவனங்களுக்கு செலவைக் குறைக்கும் வாய்ப்பு உருவாகியுள்ளது.
- ரஷ்யா, ஈரான், ஈராக் மற்றும் UAE ஆகிய நாடுகளிலிருந்து ஏற்பட்ட வலுவான தேவை காரணமாக, இந்த ஆண்டின் முதல் நான்கு மாதங்களில் இந்திய தேயிலை விலை 18% உயர்ந்துள்ளது. ஜனவரி முதல் ஏப்ரல் வரை, ஒரு கிலோ தேயிலைக்கான சராசரி மொத்த விலை ₹ 136.41 லிருந்து ₹ 160.49 ஆக உயர்ந்துள்ளது.

சர்வதேசத் சந்தை நிலவரங்கள்

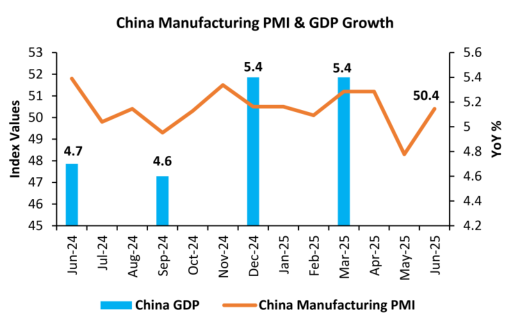




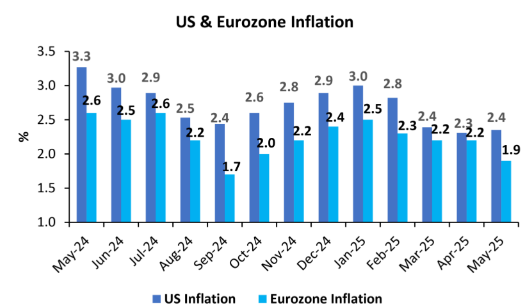
US real GDP was -0.5 in Mar 25. The S&P Global US Composite PMI Output Index was 52.8 in the month of Jun 25.



The seasonally adjusted Eurozone Composite PMI Output Index was 50.2 in Jun 25.

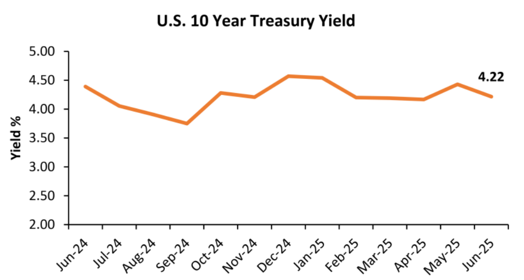


Caixin's China manufacturing purchasing managers' index (PMI) was 50.4 in the month of Jun 25.

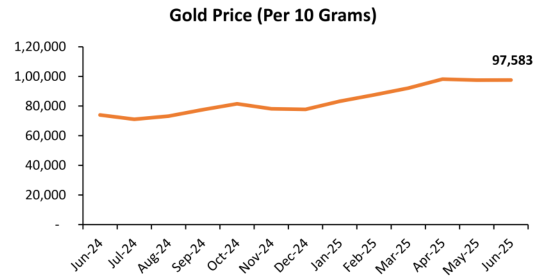


Eurozone inflation was 1.9% in the month of May 25 & U.S. inflation to 2.4% in May 25.

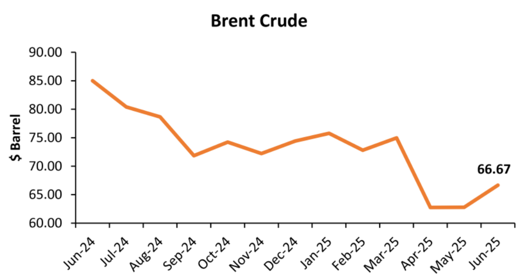
Global Markets



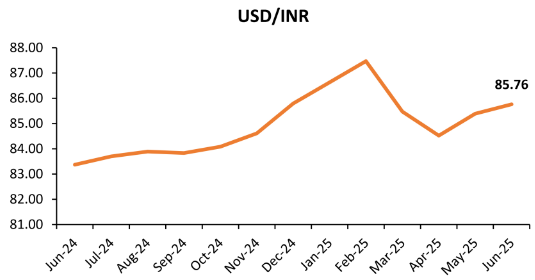
U.S. Treasury prices was 4.22% in the month of Jun 2025



Gold price (Per 10 Grams) was ₹97,583 in the month of Jun 2025



Brent crude oil prices was $66.67 in the month of Jun 2025



U.S. dollar price was ₹85.76 in the month of Jun 2025.

Corporate Fixed Deposit

Tenure	Period	Bajaj Finance	Mahindra Finance	PNB Housing Finance	LICHF	Shriram Finance
12 Months	Monthly	6.41%	6.40%	6.78%	6.50%	7.11%
	Quarterly	6.44%	6.45%	6.82%	6.55%	7.16%
	Half yearly	6.49%	6.50%	6.88%		7.22%
	Annual	6.60%	6.60%	7.00%	6.70%	7.35%
24 Months	Monthly	6.74%	6.80%	6.78%	6.60%	7.25%
	Quarterly	6.78%	6.80%	6.82%	6.65%	7.30%
	Half yearly	6.83%	6.90%	6.88%		7.36%
	Annual	6.95%	7%	7.00%	6.80%	7.50%
36 Months	Monthly	6.74%	6.80%	6.87%	6.65%	7.72%
	Quarterly	6.78%	6.80%	6.91%	6.70%	7.77%
	Half yearly	6.83%	6.90%	6.97%		7.85%
	Annual	6.95%	7.00%	7.10%	6.85%	8.00%
48 Months	Monthly	6.74%	6.80%	6.87%		7.72%
	Quarterly	6.78%	6.80%	6.91%		7.77%
	Half yearly	6.83%	6.90%	6.97%		7.85%
	Annual	6.95%	7.00%	7.10%		8.00%
60 Months	Monthly	6.74%	6.80%	6.87%	6.70%	7.72%
	Quarterly	6.78%	6.80%	6.91%	6.75%	7.77%
	Half yearly	6.83%	6.90%	6.97%		7.85%
	Annual	6.95%	7.00%	7.10%	6.90%	8.00%
Senior Citizen Additional Interest		**0.30%**	**0.25%**	**0.30%**	**0.25%**	**0.50%**
Women including Minor Additional Interest						**0.10%**

Transfer of Mutual Fund Units

Did you know that mutual fund units held in non-demat (Statement of Account or SoA) mode can now be transferred between individuals, even gifted? It is now possible even in SoA mode. Here's what you should know!

Traditionally, mutual fund units held in non-demat (Statement of Account or SoA) mode were not transferable. But that's changing and for good reason.

With the rollout of Phase II of AMFI's transfer policy (effective May 19, 2025), individual investors (both residents and NRIs) can now legally transfer mutual fund units to other individuals under specific conditions.

This new provision opens the door for gifting, restructuring portfolios, and simplifying estate/succession planning.

What Is the "Transfer of Units" in SoA Mode?

It refers to the movement of mutual fund units between individuals without selling them. The transfer happens off-market, meaning no redemption, taxation on gains, or need to repurchase.

It's now allowed for investors who hold units in a folio that is not dematerialized (i.e., they receive a Statement of Account instead of holding units in a demat account).

Categories Permitted Under the New Guidelines:

1. Gifting Units:
   - ✦ To close family members - Father, Mother, Son, Daughter, Spouse
   - ✦ Stamp Duty - Not Applicable
2. Transfer to Siblings or Third Parties:
   - ✦ Includes brother, sister, or any unrelated individual
   - ✦ Stamp Duty - Applicable (0.005%)
3. Addition or Deletion of Holder(s):
   - ✦ Joint holders can be added or removed (e.g., adding a spouse or adult child)
   - ✦ First holder must remain the same
   - ✦ Stamp Duty - Not Applicable

Key Conditions to Keep in Mind:

- ★ Transfers allowed only for Individual investors (RI/NRI), not for corporates or minors.
- ★ Both parties must have KYC Validated status (KYC code 07).
- ★ ETFs and certain solution-oriented schemes (Children's Plans, Retirement Funds) are excluded.
- ★ Stamp duty (if applicable) is auto-calculated at 0.005% (rounded to ₹1 if below that).
- ★ TDS for NRI investors is not deducted automatically; NRIs must manage this while filing taxes.
- ★ OTP authentication is required from both parties to confirm the transfer request.
- ★ Processing happens within T+2 working days (T = date of request).

Real-Life Use Cases:

- ★ <u>Gifting for Legacy:</u> A father wants to gift mutual fund units to his daughter for her wedding.
- ★ <u>Succession Planning:</u> An elderly investor adds their spouse as a joint holder.
- ★ <u>Reallocation:</u> Two siblings divide inherited units between themselves after transmission.
- ★ <u>Portfolio Simplification:</u> An individual consolidates family holdings under a common account for easier tracking.

How to Transfer?

You can now submit transfer requests completely online through KFinTech's portal: https://mfs.kfintech.com/transferofUnits/

Just ensure that the folios are KYC-validated and meet all eligibility requirements.

Conclusion:

This new facility is a game-changer for investors. Whether you're planning a gift, making your family part of your investment journey, or organizing your assets better, the transfer of mutual fund units in SoA mode gives you flexibility, control, and peace of mind—without the complications of selling.

At PurplePond, we're always here to help you navigate the evolving investment landscape. Reach out to us if you'd like personalized guidance.

மியூச்சுவல் ஃபண்ட் யூனிட் பரிமாற்றம்

நீங்கள் அறிவீர்களா?

Demat இல்லாமல், அதாவது Statement of Account (SoA) வழியாக வைத்திருக்கும் மியூச்சுவல் பண்ட் யூனிட்டுகளையும் இனி மற்ற ஒருவருக்கு மாற்றம் செய்யலாம், அத்துடன் gift-ஆக வழங்க செய்யவும் முடியும்.

இதுவரை SoA முறையில் வைத்திருக்கும் யூனிட்டுகள் மாற்ற முடியாததவை எனக் கருதப்பட்டது.

ஆனால் AMFI-யின் Transfer Policy – Second Phase, மே 19, 2025 முதல் அமலில் வந்ததுடன், இந்தியாவிலிருக்கும் நபர்களும் NRIs-களும் சில நிபந்தனைகளின் கீழ் யூனிட்டுகளை மாற்ற முடிகிறது.

இது மூலமாக குடும்பத்தினருக்கு யூனிட் Gift செய்யலாம் மற்றும் சொத்து திட்டமிடலுக்கும் உதவும்.

SoA Mode-ல் Transfer of Units என்றால் என்ன?

இதன் பொருள், யூனிட்டுகளை விற்பனை செய்யாமல் ஒருவரிடமிருந்து மற்றவருக்கு நேரடியாக (off-market) மாற்றுவது. இது demat account இல்லாமல் SoA முறையில் வைத்திருப்பவர்களுக்கு பொருந்தும்.

இதில் capital gain tax அல்லது redemption இல்லாமல், மாற்றம் நேரடியாக நடக்கும்.

எந்த வகை மாற்றங்கள் சாத்தியம்?

1. பரிசாக வழங்குவது :
   - பெற்றோர், மகன்,மகள், கணவன்/மனைவி
   - Stamp Duty தேவையில்லை
2. சகோதர/சகோதரிகள் அல்லது பிற நபர்களுக்கு மாற்றம்:
   - சகோதரி, சகோதரர், நண்பர்கள்
   - Stamp Duty 0.005%
3. Joint Holder சேர்த்தல்/நீக்குதல்:
   - கணவர்/மனைவியை அல்லது மகன்/மகளை சேர்த்தல்
   - முதன்மை முதலீட்டாளர் ஒரே நபராக இருக்க வேண்டும்
   - Stamp Duty தேவையில்லை

முக்கிய நிபந்தனைகள்:

- மாற்றம் செய்யும் இருவரும் individuals (RI/NRI) ஆக இருக்க வேண்டும். நிறுவனங்கள்/சிறார்களுக்கு பொருந்தாது.
- இருவரின் KYC Validated (code 07) ஆகியிருக்க வேண்டும்.
- ETFs மற்றும் சில Children's / Retirement funds இதில் சேராது.
- ஸ்டாம்ப் டியூட்டி (தேவைப்பட்டால்) 0.005% என்ற விகிதத்தில் தானாகவே கணக்கிடப்படும். இது ₹ 1-க்கு குறைவாக இருந்தால், அது ₹ 1-ஆக முப்பரிமாணமாக்கப்படும் (rounded).
- NRI முதலீட்டாளர்களுக்கான TDS தானாக பிடிக்கப்படாது; அவர்கள் தாங்களே declare செய்ய வேண்டும்.
- இருவரும் OTP மூலம் உறுதிப்படுத்தல் தேவை.
- T+2 வேலை நாள்களில் transfer முடியும் (T = விண்ணப்பிக்கும் நாள்).

நிஜ வாழ்க்கை உதாரணங்கள்:

- தந்தை தனது மகன்/மகள் திருமணத்திற்கு mutual fund units gift செய்யலாம்.
- வயதான முதலீட்டாளர் தன் மனைவியை joint holder-ஆக சேர்த்து கொள்ளலாம்.
- இரு சகோதரர்கள் தங்கள் பாரம்பரிய யூனிட்டுகளை தங்களுக்கு இடையேப் பகிர்ந்து கொள்ளலாம்.
- குடும்ப உறுப்பினர்களின் பங்குகளை ஒரே folio-வில் சேர்த்துக்கொள்ளலாம்.

எப்படித் மாற்றுவது?

KYC status சரியாக உள்ளதா, eligible - ஆக இருக்கிறீர்களா என்பதை சரிபார்த்துவிட்டு, KFinTech Portal மூலமாக online-லேயே transfer செய்யலாம்:https://mfs.kfintech.com/transferofUnits/

முடிவுரை:

இந்த புதிய வசதி மூலம்

- யூனிட்டுகளை gift செய்யலாம்.
- குடும்ப முதலீடுகளை சேர்க்கலாம்.
- சொத்துக்களை திட்டமிடலாம்.
- அதுவும் எதையும் விற்காமலே, கூடுதல் செலவுகளே இல்லாமல்!

PurplePond எப்போதும் உங்கள் பக்கத்தில் இருக்கிறது – உங்கள் mutual fund திட்டங்களை திட்டமிட நாங்கள் உதவ தயார்.

Snippets

- India has quietly emerged as the world's most connected democracy. With over 80 crore internet users and 136 crore Aadhaar enrolments, it hosts the largest digital identity programme on the planet. India now accounts for 46% of global digital payments, powered by platforms like UPI that have democratised financial transactions.

- The Department of Posts has launched DIGIPIN, a digital addressing system developed with IIT Hyderabad and ISRO that uses a unique 10-digit code for precise location identification. Unlike a traditional postal code or PIN code, which identifies broader areas, a DIGIPIN points to a specific 4m x 4m location. This ensures accurate geolocation. DIGIPIN only requires the latitude and longitude of the location, and no personal data is associated with it. The code solely represents a location, and no individual's information is recorded.

- Andhra Pradesh's Real-Time Governance System (RTGS) named AWARE (Advanced War Room for Analytics, Response, and Engagement) which is designed to:
  - Monitor and manage public services and infrastructure.
  - Provide real-time alerts and advisories to citizens and government officials.
  - Integrate data from satellites, drones, IoT sensors, mobile feeds, and CCTV.
  - Has recently inked a 5-year deal with ISRO, wherein satellite imagery and scientific inputs will be fed into the AWARE platform through which over 42 applications spanning agriculture, weather, disaster management, urban planning can obtain information and use to leverage space tech for citizen services.

- Prof. S. Mahendra Dev has been appointed as the Chairman of the Economic Advisory Council to the Prime Minister (EAC-PM), effective June 5, 2025. A noted development economist, a former Director of the Indira Gandhi Institute of Development Research (IGIDR), has chaired the Commission for Agricultural Costs and Prices (CACP), previously led the Centre for Economic and Social Studies, Hyderabad, has also held key positions including Vice Chairman of the Board of Trustees of the International Food Policy Research Institute (IFPRI), member of the National Statistical and independent director at Kotak Mahindra Bank and Kotak Mahindra Prime Ltd.

- Bihar become the first state to vote through mobile phones. This attempt was made as part of municipal bye polls held in Patna, Buxar, Rohtas and East Champaran. This facility extended to senior citizens, disabled persons and pregnant women, was in addition to the usual electronic voting machines. Mrs. Bibha kumari became India's first e-voter. The app (E-SECBHR) was developed by centre for development of advanced computing (C-DAC), requires voters to download the app and link the mobile number added in the voter list.

- Railways has fast gained the market share in transportation of newly manufactured cars from 1.5% in 2013-14 to 24% in 2024-25.

- The Indian education institution got a shot in the arm with 54 institutions making it to the list of QS world University ranking 2026 (up from 46 in 2025 and 45 in 2024). IIT Delhi led the pack amongst the Indian universities ranked at joint 123rd position alongside Georgia Institute of technology, US, followed by IIT Mumbai at 129th and IIT Madras at 180th spots.

துணுக்குகள்

- இந்தியா, அமைதியாக, உலகின் மிகவும் 'இணைந்த' ஜனநாயக நாடாக உருவெடுத்துள்ளது. நாட்டில் 80 கோடிக்கும் அதிகமான இன்டர்நெட் பயனாளர்கள் மற்றும் 136 கோடி ஆதார் பதிவுகள் உள்ள நிலையில், உலகின் மிகப் பெரிய டிஜிட்டல் அடையாளத் திட்டம் இங்கே செயல்பட்டு வருகிறது. மேலும், உலகளாவிய டிஜிட்டல் பரிவர்த்தனைகளில் இந்தியா தற்போது 46% பங்கினை வகிக்கிறது. UPI போன்றவை மூலம் நிதி பரிவர்த்தனைகள் அனைத்துக்கும் கிடைத்த எளிய அணுகுமுறை தான் இதற்குக் காரணமாகும்.

- அஞ்சல் துறை, ஐஐடி ஹைதராபாத் மற்றும் இஸ்ரோவுடன் இணைந்து, DIGIPIN என்ற புதிய டிஜிட்டல் முகவரி முறைமையை அறிமுகப்படுத்தியுள்ளது. இதன் மூலம், ஒவ்வொரு இடத்தையும் துல்லியமாக அடையாளம் காண 10 இலக்க தனிப்பட்ட குறியீடு வழங்கப்படுகிறது. பாரம்பரிய பின்குறியீடுகள் பரந்த பகுதிகளை மட்டுமே குறிக்கின்றன. ஆனால், DIGIPIN, ஒவ்வொரு 4 மீ x 4 மீ இடத்தையும் நேராகக் காட்டும். இந்த குறியீட்டை உருவாக்க, அந்த இடத்தின் லாட்டிட்யூட் மற்றும் லாங்கிட்யூட் விவரங்கள் மட்டுமே போதுமானவை. இந்த குறியீடு ஒரு இடத்திற்கே உரியது. தனிநபர் தொடர்பான தகவல்கள் இதில் பயன்படுத்தப்படுவதில்லை.

- ஆந்திரப் பிரதேச அரசின் நேரடி நிர்வாக அமைப்பின் (RTGS) கீழ் செயல்படும் AWARE (Advanced War Room for Analytics, Response, and Engagement) என்பது ஒரு உயர் தரம் கொண்ட தகவல் ஒருங்கிணைப்பு மற்றும் நடவடிக்கை மையம் ஆகும். இதன் செயல்பாடுகள் -

  - அரசு சேவைகள் மற்றும் உள்கட்டமைப்புகளை தொடர்ந்து கண்காணித்து, திறமையாக நிர்வகிப்பது.

  - பொதுமக்கள் மற்றும் அரசியல் நிர்வாகத்துக்குள் செயல்படும் அதிகாரிகளுக்கான நேரடி தகவல் அறிவிப்புகள் மற்றும் அறிவுறுத்தல்களை வழங்குவது.

  - செயற்கைக்கோள்கள், டிரோன்கள், IoT சென்சார்கள், மொபைல் தரவுகள் மற்றும் CCTV காட்சிகளை ஒருங்கிணைத்து செயல்படுத்துவது.

  - இஸ்ரோவுடன் 5 ஆண்டுகள் ஒப்பந்தம் மேற்கொண்டுள்ளது. இதன் மூலம் செயற்கைகோள் படங்கள் மற்றும் அறிவியல் தகவல்கள் AWARE தளத்தில் வழங்கப்படும். இதனை 42-க்கும் மேற்பட்ட பயன்பாடுகள் (விவசாயம், வானிலை கணிப்பு, இயற்கை பேரழிவு மேலாண்மை, நகர திட்டமிடல் போன்றவை) பயன்படுத்தி, விண்வெளி தொழில்நுட்பத்தை பொது மக்களுக்கு சேவையாக மாற்ற முடியும்.

- பேராசிரியர் எஸ். மகேந்திர தேவ், பிரதமருக்கான பொருளாதார ஆலோசனைக் குழுவிற்குத் (Economic Advisory Council to the Prime Minister – EAC–PM) தலைவராக ஜீன் 5, 2025 முதல் நியமிக்கப்பட்டுள்ளார். இவர் வளர்ச்சிப் பொருளாதாரத்தில் தேர்ந்த ஒரு அறிஞராவார். இவர் இந்திரா காந்தி மேம்பாட்டு ஆராய்ச்சி நிறுவனத்தின் (IGIDR) இயக்குநராக பணியாற்றியுள்ளார். மேலும், விவசாயச் செலவுகள் மற்றும் விலைக்குழுவின் (CACP) தலைவராகவும், ஹைதராபாத் சமூக மற்றும் பொருளாதார ஆய்வுகள் மையத்தின் தலைவராகவும் செயல்பட்டுள்ளார். அத்துடன், சர்வதேச உணவுக் கொள்கை ஆராய்ச்சி நிறுவனத்தின் (IFPRI) அறங்காவலர் குழுவின் துணைத்தலைவராகவும், தேசிய புள்ளிவிவர ஆணையத்தின் உறுப்பினராகவும், மேலும் Kotak Mahindra Bank மற்றும் Kotak Mahindra Prime Ltd நிறுவனங்களில் சார்பற்ற இயக்குனராகவும் இருந்துள்ளார்.

- பீகார் மாநிலம், மொபைல் போன் மூலம் வாக்களிக்க அனுமதித்த இந்தியாவின் முதல் மாநிலமாக வரலாற்றில் இடம்பிடித்துள்ளது. இந்த முயற்சி, பட்னா, பக்சார், ரோஹ்தாஸ் மற்றும் கிழக்கு சாம்பரன் ஆகிய மாவட்டங்களில் நடைபெற்ற நகராட்சி இடைத்தேர்தல்களில் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது. முதியவர்கள், மாற்றுத்திறனாளிகள் மற்றும் கர்ப்பிணிப் பெண்கள் இந்த வசதியைப் பயன்படுத்தியுள்ளனர். இது, வழக்கமான மின்னணு வாக்குப்பதிவு இயந்திரங்களைத் (EVM) தவிர வழங்கப்பட்டது. திருமதி பிபா குமாரி, மொபைல் மூலம் வாக்களித்த இந்தியாவின் முதல் நபர் என்ற பெருமையைப் பெற்றுள்ளார். இந்த முயற்சிக்காக, C-DAC (முன்னேற்றக் கணினித் தொழில்நுட்ப மேம்பாட்டு மையம்) உருவாக்கிய E-SECBHR என்ற செயலி பயன்படுத்தப்பட்டது. வாக்காளர்கள், இந்த செயலியை பதிவிறக்கம் செய்து, தங்கள் வாக்காளர் பட்டியலில் பதிவாகிய மொபைல் எண்ணை இணைத்துப் பயன்படுத்த வேண்டியது அவசியமாக்கப்பட்டது.

- 2013–14ஆம் ஆண்டில் 1.5% மட்டுமே இருந்த புதிய கார்கள் போக்குவரத்தில் ரயில்வேயின் பங்கு, 2024–25ஆம் ஆண்டில் 24% ஆக உயர்ந்துள்ளது.

- இந்தியக் கல்வி நிறுவனங்களுக்கு பெருமை தரும் அங்கீகாரம் கிடைத்துள்ளது. QS உலகப் பல்கலைக்கழக தரவரிசை 2026யில் 54 இந்திய கல்வி நிறுவனங்கள் இடம் பெற்றுள்ளன. இது 2025யில் 46, 2024யில் 45 இருந்ததைவிட அதிகமாகும். இந்தியாவில், IIT டெல்லி மிக உயர்ந்த இடத்தில் உள்ளது. இது அமெரிக்காவின் ஜார்ஜியா இன்ஸ்டிடியூட் ஆ·.ப் டெக்னாலஜியுடன் இணைந்து 123வது இடத்தில் இருக்கிறது. அடுத்ததாக, IIT மும்பை 129வது இடத்திலும், IIT மெட்ராஸ் 180வது இடத்தில் இடம்பிடித்துள்ளன.

Wrap-up

- The progress of monsoon combined with healthy reservoir levels and lower wholesale and consumer price inflation being under control is big positive for the economy.
- While there has been stress in micro finance sector, the banking sector has remained resilient with the current NPAs (non-performing assets) of the Indian banking sector at a multi-decade low of 2.3%.
- The drop in savings and current account balances will result in the cost of funding to increase for banks. It is expected that many financial institutions will approach the market for either raising equity or debt.
- The raising of capital in Indian equity market continues to grow at a little concerning rate and more IPOs are expected to hit the market thereby releasing the locked capital of private equity companies. Many banks and leveraged companies are raising capital to fund their future growth or reduce their outstanding debt. However, the continued inflow of retail investor's savings into the stock market through SIPs in mutual fund amounting to ₹ 27,000 crores are expected to comfortably fund the upcoming IPOs.
- The savings in direct tax due to the new tax regime allowing individuals to have a tax free income up to ₹ 12.75L, could positively get directed towards savings or lead to an increased spending.
- Considering the above factors, the markets are expected to be sideways and hence investors are requested to moderate their return expectations.

Purple Pond
Plan ▸ Protect ▸ Plough ▸ Prosper
360° Risk Mitigation & Financial Planning

சாரம்

- பருவமழையின் முன்னேற்றம், நீர்த்தேக்க நிலைகள் நன்றாக இருப்பது, மொத்தவிலை மற்றும் நுகர்வோர் விலை உயர்வுகள் கட்டுப்பாட்டில் இருப்பது - இவை அனைத்தும் சேர்ந்து பொருளாதாரத்திற்கு ஒரு பெரிய சாதகமாக அமையக்கூடும்.
- மைக்ரோ நிதி துறையில் அழுத்தம் இருந்தாலும், இந்திய வங்கித் துறை நிலைத்திருக்கிறது. தற்போது வங்கிகளின் NPA (திறன் இழந்த கடன்) வீதம் 2.3% மட்டுமே. இது கடந்த பல ஆண்டுகளில் காணப்படாத அளவுக்கு குறைந்த அளவில் உள்ளது.
- சேமிப்பு மற்றும் நடப்பு கணக்குகளில் இருப்புத் தொகைகள் குறைவடைந்ததால், வங்கிகளுக்கு நிதியை பெறும் செலவு அதிகமாகும். இதன் காரணமாக, பல நிதி நிறுவனங்கள் பங்குகள் அல்லது கடன் மூலமாக நிதி திரட்ட சந்தையை அணுகலாம் என எதிர்பாக்கப்படுகிறது.
- இந்திய பங்கு சந்தையில் முதலீடு திரட்டும் முயற்சிகள் தொடர்ந்து நடந்து வருகின்றன. வளர்ச்சி சற்று மந்தமாக இருந்தாலும், மேலும் பல IPOக்கள் வர இருக்கின்றன. இதனால், தனியார் முதலீட்டாளர்கள் ஏற்கனவே வைத்திருந்த பணம் வெளியே வரும் வாய்ப்பு உள்ளது. பல வங்கிகளும், மிகுந்த கடனைக் கொண்டிருக்கும் நிறுவனங்களும், எதிர்கால வளர்ச்சிக்காகவோ அல்லது நிலுவைக் கடனைக் குறைக்கவோ புதிய முதலீடுகளைத் தேடி வருகின்றன. இவை அனைத்திற்கும் ஆதரவாக, மியூச்சுவல் பண்டுகள் வழியாகச் சிறு முதலீட்டாளர்கள் மாதந்தோறும் செலுத்தும் SIP (தொடர்ச்சியான முதலீட்டு திட்டம்) மூலம் வரும் ₹27,000 கோடி வரையிலான நிதி, எதிர்கால IPO க்களுக்கு தேவையான முதலீட்டை வழங்கும் என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது.
- புதிய வரி முறையின் மூலம், ஆண்டுக்கு ₹12.75 லட்சம் வரையிலான வருமானம் வரிவிலக்காக அறிவிக்கப்பட்டுள்ளது. இதனால் பலருக்கு நேரடி வரிகளில் நல்ல அளவிற்குச் சேமிப்பு உருவாகும் வாய்ப்பு உள்ளது. இதைச் சிலர் சேமிக்க முடிவெடுக்கலாம், மற்றவர்கள் கூடுதல் செலவுகளை மேற்கொள்ளலாம்.
- மேலே கூறப்பட்ட அனைத்தையும் கருத்தில் கொண்டால், பங்கு சந்தை முன்னேற்றமோ பின்னடைவோ இல்லாமல், ஒரு வரம்புக்குள் இருக்கும் என்று எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. எனவே, முதலீட்டாளர்கள், சந்தையின் நடைமுறையை கருத்தில் கொண்டு, தங்களது எதிர்பார்ப்புகளை சமநிலைப்படுத்தி அமைத்துக்கொள்ளவேண்டியது அவசியம்.

Quick Glossary

Term	Definition & Context
Active Pharmaceutical Ingredients (API)	The biologically active chemical components in medications responsible for their therapeutic effects. மருந்துகளில் சிகிச்சை பலன்மிக்க உயிரியல் செயலில் ஈடுபடும் இரசாயன கூறுகள்.
Cash Reserve Ratio (CRR)	The percentage of a bank's deposits that must be held as reserves with the central bank. வங்கிகளின் வைப்பு தொகை சிலவற்றை மத்திய வங்கியில் ரிசர்வாக வைத்திருக்க வேண்டும் என்ற வீதம்.
Current Account Surplus	When a country's total exports of goods, services, and transfers exceed its imports. ஒரு நாட்டின் சேவைகள் மற்றும் விற்பனை இறக்குமதியைவிட அதிகமாக இருப்பதை குறிக்கும்.
Fiscal Year (FY)	A 12-month period used by governments and businesses for accounting and budgeting. கணக்கெடுக்கும் மற்றும் பட்ஜெட்டின் கோட்பாடுக்கான 12 மாத காலம்.
Gross Domestic Product (GDP)	The total value of goods and services produced within a country in a given period ஒரு காலகட்டத்தில் ஒரு நாட்டில் உற்பத்தி செய்யப்பட்ட பொருட்கள் மற்றும் சேவைகளின் மொத்த மதிப்பு.
Internet of Things (IoT) Sensors	Networked devices that collect and transmit data to enable smart applications. தரவை சேகரித்து உடனடியாக அனுப்பும் வகையில் இணைக்கப்பட்ட சாதனங்கள்.

Quick Glossary

Monsoon	Seasonal winds and associated heavy rains vital for India's agriculture. இந்திய வேளாண்மைத் துறைக்கு கனமழை கொண்டு வரும் முக்கியமான பருவமழைக் காலம்.
Non-Performing Assets (NPAs)	Loans on which interest or principal repayments are overdue for a defined period. கால அவகாசத்திற்குள் வட்டி அல்லது மூலத் தொகை செலுத்தப்படாத கடன்கள்.
Real-Time Governance System (RTGS) / AWARE	A live-monitoring platform (AWARE) used by Andhra Pradesh's government to manage public services and infrastructure. ஆந்திரப் பிரதேசம் அரசு பயன்படுத்தும் நேரடி கண்காணிப்பு நிர்வாக அமைப்பு (AWARE).
Repo Rate	The rate at which the central bank lends short-term funds to commercial banks. மத்திய வங்கி வணிக வங்கிகளுக்கு குறுகியகால நிதியை வழங்கும் வட்டி வீதம்.
Remittances	Funds sent by migrants back to their home countries. வெளிநாட்டிலிருந்து குடியேறியவர்கள் அனுப்பும் பண பரிமாற்றம்.
Retail Inflation	The rate at which consumer-level prices increase over time. பயனாளிகளால் சந்திக்கப்படும் விலை உயர்வு வீதம்.
Reverse Auction	A procurement method where sellers competitively bid to offer the lowest price. விற்பனையாளர்கள் குறைந்த விலையில் போட்டியிடும் கொள்முதல் முறையாகும்.

Purple Pond

Plan ▸ Protect ▸ Plough ▸ Prosper

360° **Risk Mitigation & Financial Planning**

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

www.purplepond.in

FIXED DEPOSITS | INSURANCES | MUTUAL FUNDS | NPS | NCD & BONDS | PMS | 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.