



WEALTHAPP<sup>®</sup>  
finance simplified

## WELL THEE

Newsletter | Aug' 24



### Message from Team WEALTHAPP

#### WEALTHAPP AT 1000 CRORES

Welcome to the August 2024 edition of WellThee.

We take great pleasure in honouring our clients and their remarkable stories through WellThee, our monthly e-magazine.

**Please share your stories of success, events and community work that you wish to be published.**

Email : [services@wealthapponline.com](mailto:services@wealthapponline.com)

WhatsApp : +91 8100713678

### “QUOTE OF THE MONTH”

ENJOY THE MAGIC OF COMPOUNDING RETURNS. EVEN MODEST INVESTMENTS MADE IN ONE'S EARLY 20S ARE LIKELY TO GROW TO STAGGERING AMOUNTS OVER THE COURSE OF AN INVESTMENT LIFETIME.

-JOHN C. BOGLE

IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY



# WELL THEE

Newsletter | Aug' 24



IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY

+91 8100713678

[www.wealthappdistributors.com](http://www.wealthappdistributors.com)

02 of 16



## WELL THEE

Newsletter | Aug' 24



### WEALTHAPP at 1000 Crores

We are thrilled to announce that we have reached a significant milestone of 1000 crores in assets under management. This achievement would not have been possible without your unwavering support and trust in us. We want to take this opportunity to sincerely thank you for your confidence in our vision and strategy. We are committed to continuing to deliver value and excellence. As we move forward, we look forward to achieving even greater heights together. Thank you once again for being an essential part of our journey.



IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY



**WELL THEE**  
Newsletter | Aug' 24



**WEALTHAPP**  
finance simplified  
AMFI Registered Mutual Fund Distributor

## BUDGET 2024 INCOME TAX UPDATE

- 1. NO RE-OPENING BEYOND 5 YEARS**
- 2. ANGEL TAX ABOLISHED**
- 3. STANDARD DEDUCTION IN NTR **INCREASED TO RS. 75,000 FROM RS. 50,000****
- 4. DEDUCTION FROM FAMILY PENSION **INCREASED FROM RS. 15,000 TO RS. 25,000****
- 5. NEW TAX SLAB FOR NTR:**

• RS. 0-3 LAKH	- NIL
• RS. 3-7 LAKH	- 5%
• RS. 7-10 LAKH	- 10%
• RS. 10-12 LAKH	- 15%
• RS. 12-15 LAKH	- 20%
• ABOVE RS. 15 LAKH	- 30%
- 6. NOW EMPLOYEES CONTRIBUTION IN **NPS SCHEME IS ALSO ELIGIBLE UNDER NTR.****
- 7. NPS CONTRIBUTION FOR PRIVATE SECTOR EMPLOYEES **INCREASED FROM 10% TO 14%****
- 8. TAX ON SHARE MARKET TRANSACTIONS **INCREASED AS BELOW:****
  - LTCG - 10 TO 12.5%, (EXEMPTION INCREASED FROM RS. 1 LAC TO RS. 1.25 LAC)
  - STCG - 15 TO 20%, F&O - STT RATE INCREASED

IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY



**WELL THEE**  
Newsletter | Aug' 24



## Taxation On Mutual Funds Post Union Budget 2024

Particulars	Investments made	Listed or Unlisted	Short-term capital gains						Long-term capital gains					
			Investments redeemed from 01-04-2024 to 22-07-2024 till 31-03-2025		Investments redeemed On or after 23-07-2024 till 31-03-2025		Investments redeemed on or after 01-04-2025		Investments redeemed from 01-04-2024 to 22-07-2024		Investments redeemed On or after 23-07-2024 till 31-03-2025		Investments redeemed on or after 01-04-2025	
			Holding Period	Tax Rate*	Holding Period	Tax Rate*	Holding Period	Tax Rate*	Holding Period	Tax Rate*	Holding Period	Tax Rate*	Holding Period	Tax Rate*
Equity-oriented mutual fund (>=65% Domestic equity shares)	---	---	> 12 months	10%	> 12 months	20%	> 12 months	20%	> 12 months	10%	> 12 months	12.50%	> 12 months	12.50%
Specified Mutual Fund (SMF) (as per Finance Act, 2023) (>=20% in Equity and 80% in Specified Mutual Fund (SMF) (as per Finance (No. 2) Bill, 2024) (>=65% in Debt and Money Market Instruments) @)	Investments made before 01-04-2023	Listed	> 36 months	Applicable slab rates	NIL	NIL	NIL	NIL	> 36 months	20% with indexation	> 12 months	12.50%	> 12 months	12.50%
		Unlisted	> 36 months	Applicable slab rates	> 36 months	Applicable slab rates	NIL	NIL	> 36 months	20% with indexation	> 24 months	12.50%	> 24 months	12.50%
	Listed and Unlisted	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Applicable slab rates
Gold & Silver ETF's	Investments before 01-04-2023	Listed	> 36 months	Applicable slab rates	NIL	NIL	NIL	NIL	> 36 months	20% with indexation	> 12 months	12.50%	> 12 months	12.50%
	Investments on or after 01-04-2023	Listed	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	> 36 months	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	> 12 months	12.50%
Fund of Funds (which invests >=20% in SMF as defined in Finance (No. 2) Bill, 2024 @)	Investments before 01-04-2023	Unlisted	> 36 months	Applicable slab rates	> 36 months	Applicable slab rates	NIL	NIL	> 36 months	20% with indexation	> 24 months	12.50%	> 24 months	12.50%
	Investments on or after 01-04-2023	Unlisted	> 36 months	Applicable slab rates	> 36 months	Applicable slab rates	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	> 24 months	12.50%
Fund of Funds (which invests >=40% in SMF as defined in Finance (No. 2) Bill, 2024 @)	Investments before 01-04-2023	Unlisted	> 36 months	Applicable slab rates	> 36 months	Applicable slab rates	NIL	NIL	> 36 months	20% with indexation	> 24 months	12.50%	> 24 months	12.50%
	Investments on or after 01-04-2023	Unlisted	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates	Always Short Term	Applicable slab rates

The above chart is to be read with the following notes:

- \* Tax rates shall be increased by applicable surcharge and health and education cess as per the existing rates.
- (i) Definition of Specified Mutual Fund schemes has been revised as follows - w.e.f. 01-07-2024-27 onwards
- (ii) MF scheme investing more than 65% in debt and money market instruments (classified/regulated by SEBI); and
- (iii) POF investing 60% or more in MF scheme mentioned in (ii) above.

# Under AF 2023-24, Specified Mutual Fund refers to investment of not more than 20% of total proceeds in equity shares of company.

Tax rates for non-residents is at par with residents.

As on 23rd Jul 2024. Source: <https://www.indiabudget.gov.in/>

The information provided in this communication is for general informational purposes only and does not constitute professional tax advice. While we strive to ensure the accuracy and completeness of the information provided, we make no guarantees as to its accuracy or applicability to your specific situation. Tax laws and regulations are subject to change. WEALTHAPP or its employees shall not be responsible for any loss suffered by any investor as a result of the said information.

Investors should consult their tax adviser before making any decision.

**MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS; READ ALL SCHEME RELATED DOCUMENTS CAREFULLY.**

**IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY**



# WELL THEE



# CLIENTS' STORIES

Following are the client stories for this month.

# Hotel Sonar Bangla

Hotel Sonar Bangla - Taki, featured in The Telegraph, with Designer Abhishek Dutta's stunning shoot. A perfect fusion of elegance and serene riverside charm.



IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY

+91 8100713678

131-8166-15878  
[www.wealthappdistributors.com](http://www.wealthappdistributors.com)



## WELL THEE

Newsletter | Aug' 24

Dr Sudhasattwa Sen

A complex mirror image surgery was performed by our client Dr. Sen. This was featured by Bartaman, a leading newspaper in West Bengal.

**বা**র্তাকে আকাত করা মানবিকতা। তাঁর আজ ভাবিবাকে। যাসনালী, পাকফুলী আকাত করা নাম দেখে ভাবিবাকে। কিন্তু আজ আজে ভাব দেখে পারিবাকে। এবেই শেষ নয়—সিভার, বল্প্রাভার সব গতেও উল্লেখিতে। প্রতি ১০ হাজার মনুষে চোরাকের দল পড়ে এই সমস্যা। সার্ভেরেবাদে এই পিছিত সমস্যা পরিচিত 'সাইটস ইনভার্স ট্রেডিংস' নামে। একসময় প্রতি ১০ হাজার মনুষে

মনুষের কেনাও মেডিকাল ইন্ডেশি হয়। কিন্তু এখাইল পশ্চিম যোগীল্পালের প্রত্যক্ষ পার্ম নিমাসী বাজেশ্বরীমুর মাস্ট্র (নাম পরিবর্তিত)। অনেকেই কীবন্দের প্রথমদিন অপ্যানেশনের সময় জানতে পারেন শরীরের অভিষ্ঠোর ঘটি যাওয়া এই পিছিত কান্দের কথা। অনেকে আজ জানেন না। ৮১ প্রতিশত বাজেশ্বরালু নামানে, 'আমি জানতাম ১৬ বছর আগেই' কিন্তু কীভাবে? 'জোখে' অপ্যানেশনের সময়। তবে সিটিনেস সার্ভিসের প্র



চোরাকের দাবে এই পিছিত ভিন্নতাও অস্বীকৃত। এতে অবশি কিন ছিল। অভিষ্ঠোর অভিষ্ঠোর সব উল্লেখিতে মিন্ত কুলি কেউ সৃষ্টি কীর্তন করেন এবং প্রতিক্রিয়া করেন। সবসূ কুলি করেন, কুলি এই সবকের মানুষের অপ্যানেশনের ক্ষেত্রে পড়ে। সবসূ হয় কুলি, কুলি এবং

**বিরল রোগীর  
মিরর ইমেজ সার্জারি  
শরীরের সব  
অঙ্গই যখন  
উল্টোদিকে!**

নবজীবন ছিল। পরীক্ষা এবং দেখা যেতে আমার হাত ভাবিবাকে। আজ এখনো অপ্যানেশনের সময় জানালাম, হঠি নয়, সবই গতেও উল্লেখিতে।' কিন্তু আজও কুমুল পেনিসের কুল হয় বাজেশ্বরালু। বিশিষ্ট জিলাই সার্ভের ডাঃ জুস্ত সেবকে দেখালে ক্রস্যকৃতি পরীক্ষা করতে



গোলা। যের পড়ে  
গল্পাভাবে কোনো  
সমস্যা। কিন্তু  
ইউরোপিজ এবং  
অমেরিকান পরীক্ষার  
লিপেটি দেখে আজ কানে আশ্চর্য হয়ে যাবে  
সার্ভের। ডাঃ সেন বলেন, 'বেবলাম, বাজেশ্বরালু  
সমষ্টি অঙ্গে তাঙ্গই যোগিকে ধাকাত কথা, এবং এই  
কিন আর উল্টোদিকে। আমার কেবিয়ারে এমন  
'কেস' দেখালাম এই প্রথম। এতে কানে সাত-  
আটটি 'সাইটস ইনভার্স পার্সিয়াল' করেছি।  
সেকেরে কিনু কিনু আজ আকে পার্মবিকে  
উল্লেখিতে। কিনু অস তিপিস্ট। কিন্তু,  
বাজেশ্বরালুর মধ্যে ঘটিয়া কীবন্দে পার্মনি।' এই  
পরিস্থিতিতে অপ্যানেশন করেন কীভাবে? 'টিক  
উল্টোদিকে পার্মাতে হয়।' রক্ষণাত্মক পার্মবিক  
পরিশেখে ধাকা মনুষের অপ্যানেশন করতে হলে  
যে কেবাও সার্ভের পৰিমাণ কোরিল প্রাপ্তি।  
একেরে পার্মে পার্মাতে হয় ভাবিবাকে। তবু আই  
নত, পিস্তুনালী, পিস্তুবলি উল্টোদিকে ধাকালু  
সেটি কোরি কুর্তা করে লাপ্যারোডপিস পেট  
যুকিতে অপ্যানেশনের সময় এবং সময় আকাতে  
হয়। প্রতিশ্রুতি কীবন্দে কথা না শুনে, একেরে টেক্স  
মাথা ও অভিজ্ঞাতাকে কাজে লাগাতে হয়। না হলে  
পিস্তুনালী কেটে দিয়ে মারায়ক কাজ, এমনকী  
মৃত্যুও হতে পারে গোলী। যাই হোক, অনে  
কোণীসের ক্ষেত্রে গল্পাভাব বাস দিতে ৪-৮ মিনিট  
সময় লাগে। উৎ ক্ষেত্রে অতিপিক্ষ সতর্কতার জন্ম  
জাগল ২০ মিনিট। পুরো অপ্যানেশন শেষ হল ১  
মিনিট। এই সবকের অপ্যানেশনকে আমরা এল  
'মিনিট ইনেজ সার্জারি' বাবানেন উভসত্ত।  
জিখেছেন বিশ্বতিং জাস

IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY

+91 8100713678

[www.wealthappdistributors.com](http://www.wealthappdistributors.com)



WEALTHAPP<sup>CR</sup>  
finance simplified

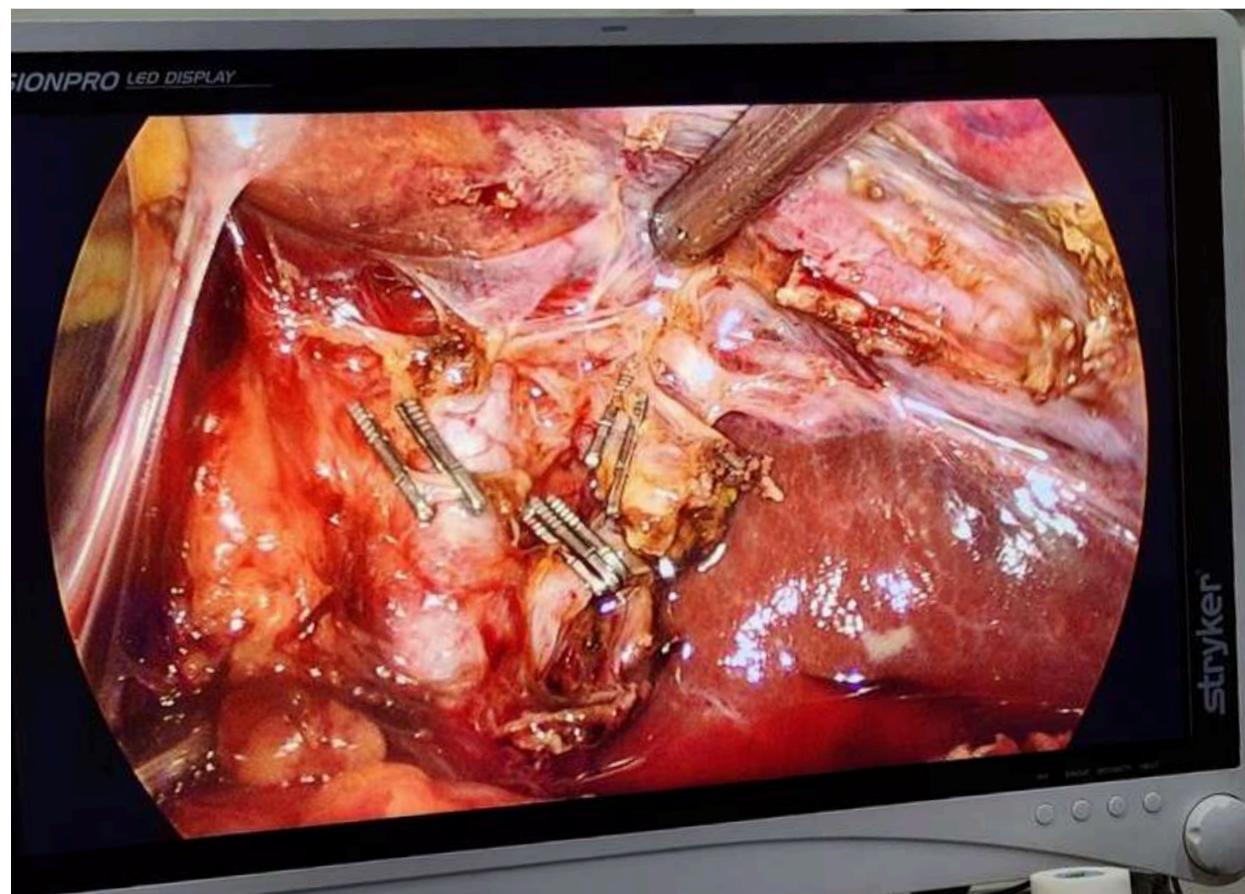
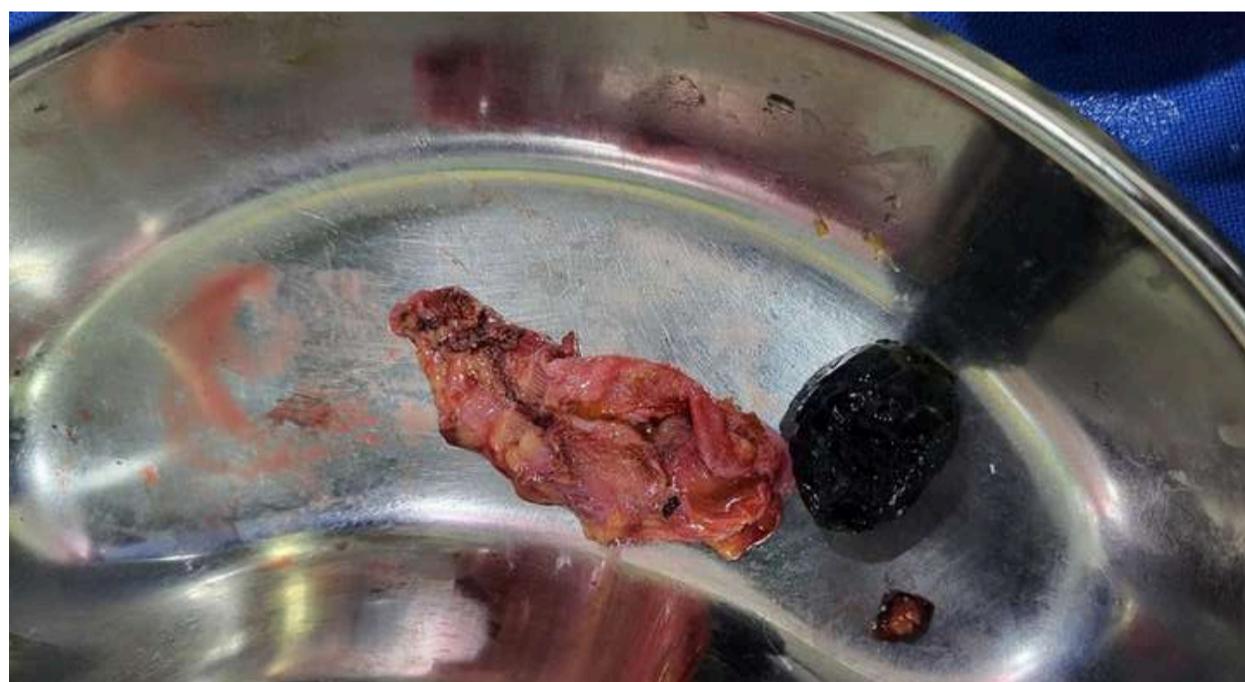
**WELL THEE**

Newsletter | Aug' 24



### Dr Sudhasattwa Sen (Contd)

The above case was a very rare case of Complete Situs Inversus (Totalis), i.e. all organs were mirror image opposite. Surgery was performed from right side of the patient instead of standard left and the OT set up was done accordingly.



IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY

+91 8100713678

[www.wealthappdistributors.com](http://www.wealthappdistributors.com)

08 of 16



## WELL THEE

Newsletter | Aug' 24



### Samaritan

Congratulations Director Sounak Ray, Ballari Chatterjee and Team Samaritan, all our clients, for receiving the Times Now Business Excellence Award for East 2024 from Sonu Sood.



Samaritan Medical Surgical and Critical Care has been ranked among the top hospitals in the East for Critical Care by TimesNow, in Health Ranking 2024! Congratulations.

IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY



# WELL THEE



## Samaritan (Contd.)

Congratulations Samaritan on completing 40 years of service towards health care. BHOOMI (a renowned Bangla Band) jointly celebrated their 25 YEARS too, with full support from Team Samaritan.

## ২৫ পেরিয়েও জনপ্রিয়তা কমেনি ভূমি'র ১৮৫১ তম অনুষ্ঠানও হাউসফুল

৩৬৫ মিনি। সুমন মঙ্গল। আগবের ডাকা বর্ষার মাঝেও রবিশ সমন্বয় সমাদে লক্ষ জাইন। সহজ তখন ৬ টা। অভিযোগিয়ারা ভাতি মানুষ। মুকীন হেকে প্রথম অধীর আয়াহে বসে রয়েছে নিচের সিটে। মুকীন মীল পল্লী সর্বোচ্চ হাজির 'কুমি'। হাত তালিতে দেখে পড়ল দীর্ঘ সমন প্রেক্ষাগৃহ। শব্দিকর রবিশ সমাদে ছিল কুমির কর্মসূর্য গানে গানে কেটেছে ২৫ বছর। অর সেই ২৫ বছর এই বিন সিনিয়রারের সঙ্গে আলে তাল মিলিয়ে গান গাইল মধ্যে। বৰ্ষীয় সমনে কুমির শো-এর প্রান ও সম্মুখ আসেই ১২০০ শিল্পের টিকিট বিক্রি হচ্ছ নিয়েছিল। শ্বাসঘু করতে হচ্ছেই অভিযোগ ৩০ শিল্পে। কুমির গান বন্ধনে উন্মত্তী বড় হচ্ছ উত্তোলে পোতা একটা প্রজাতা। প্রথম 'কুমি' বারাণ্ণী বালুর জোগাসীতে পপ কংকালেরে অসিকে ফুলে রঁধে। গান করার ইচ্ছে থেকে, কর্মকাণ্ডে



IF YOU LIKE US PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY

+91 8100713678  
[www.wealthappdistributors.com](http://www.wealthappdistributors.com)



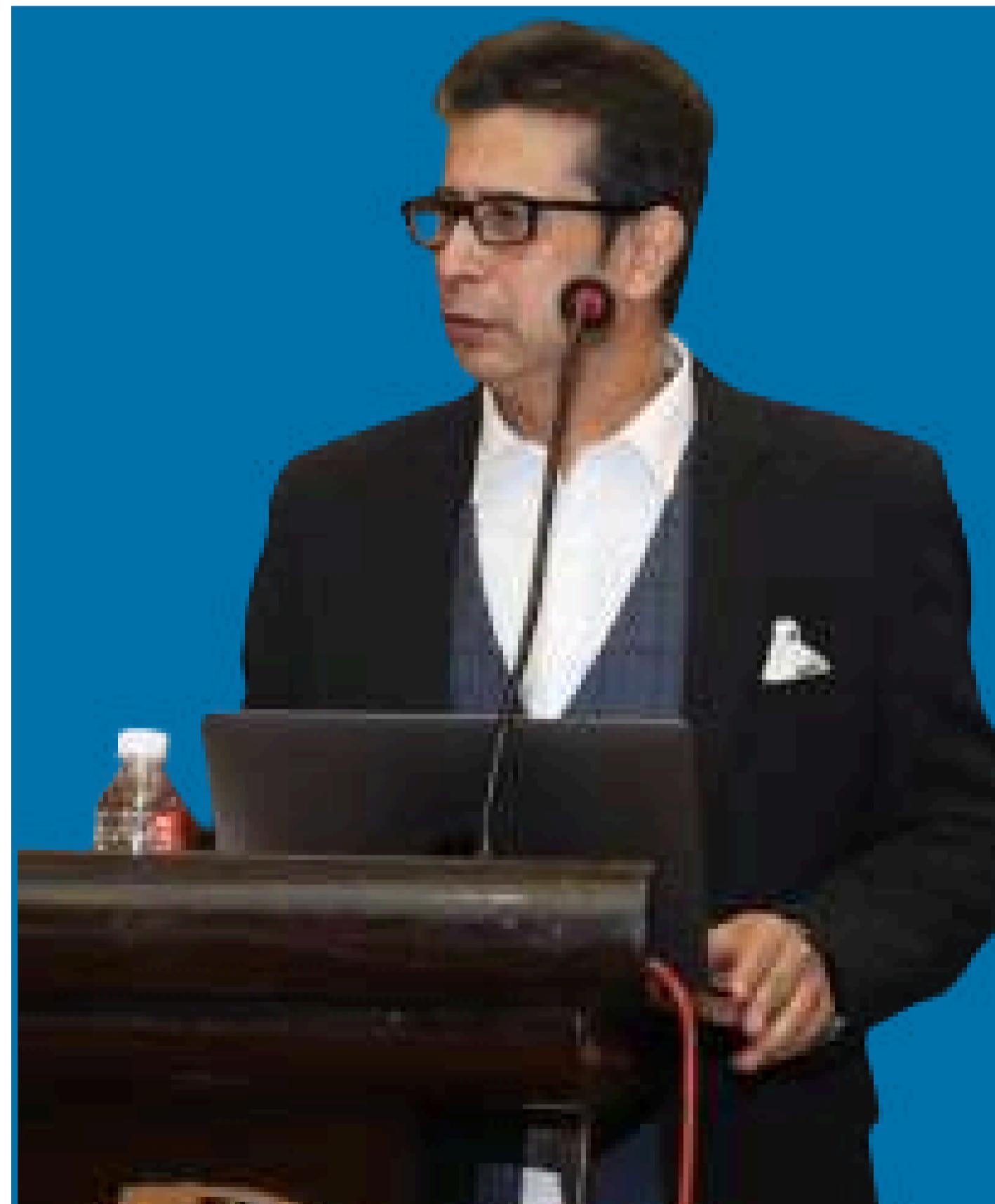
**WELL THEE**  
Newsletter | Aug' 24



**LIFE AT WEALTHAPP**

**Mr Neeladri Misra - ED, WEALTHAPP**

Mr. Neeladri Misra, Executive Director - WEALTHAPP got certified for the Independent Director's Databank by the Indian Institute of Corporate Affairs (Under the Aegis of Ministry of Corporate Affairs, Govt. of India).



**IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY**



## WELL THEE

Newsletter | Aug' 24



LIFE AT WEALTHAPP

### WEALTHAPP Holiday Adda

As WEALTHAPP stepped into the 10th year in 2024, we have launched our weekly WEALTHAPP er Adda on YouTube, to celebrate our clients and their stories. This month we are sharing the adda with our clients, MR. DEEPAK NASKAR, MR. JOHN NORONHA, MR. AKASH GUPTA AND MR. MURUGESAN.

We will share more such interesting client stories every weekend.  
You can watch this month's Holiday Adda by clicking on the following videos.



IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY



## WELL THEE

Newsletter | Aug' 24



Ministry of Culture  
Government of India

WEALTHAPP  
finance simplified  
AMFI Registered Mutual Fund Distributor

KOLKATA  
LITERARY  
MEET

IT'S GOT  
TO BE LIT!

SEE YOU NEXT YEAR  
FROM  
JANUARY 21 TO 26, 2025

25  
Gameplan

WEALTHAPP  
finance simplified

[www.wealthappdistributors.com](http://www.wealthappdistributors.com) +91 8100713678

IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY



**WELL THEE**  
Newsletter | Aug' 24



IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY

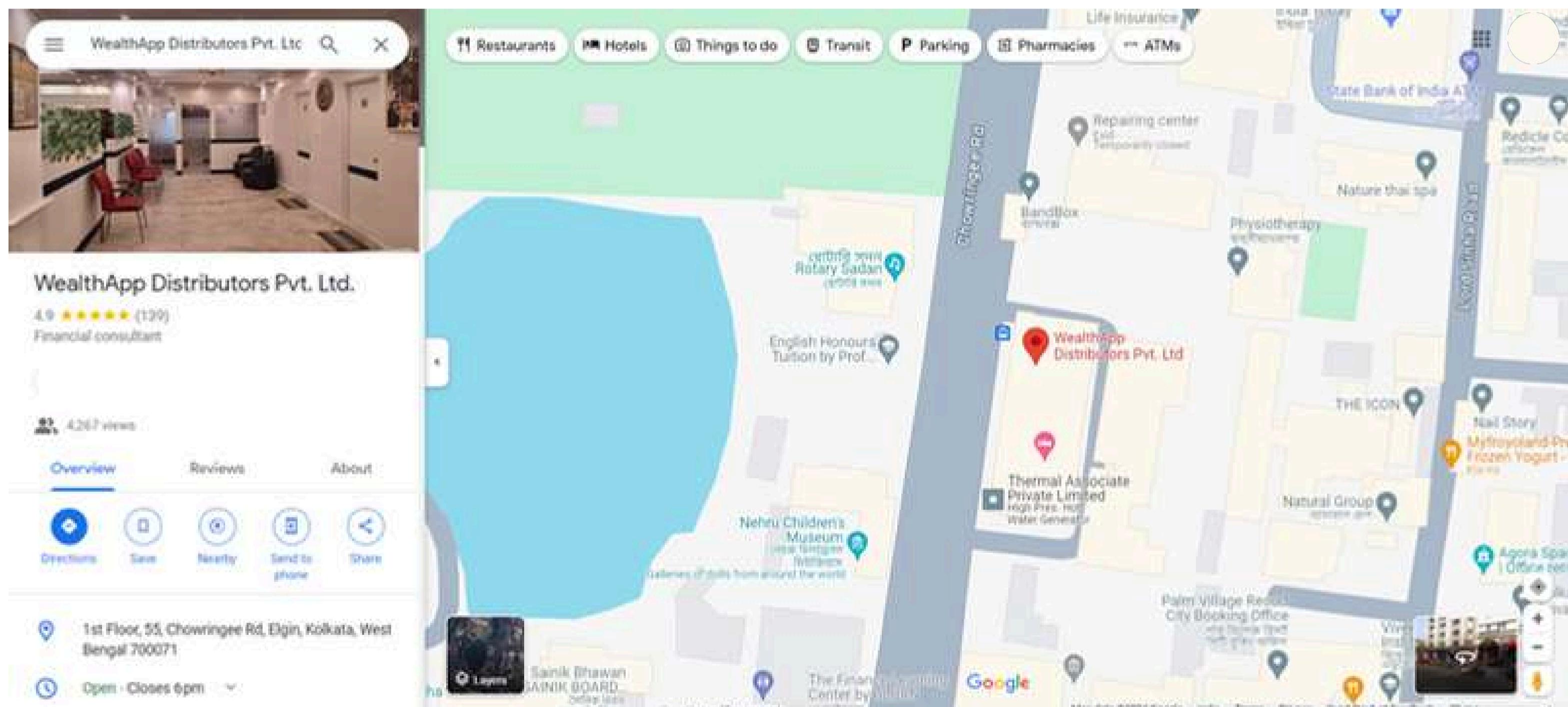


**WELL THEE**  
Newsletter | Aug' 24



## WEALTHAPP Corporate Office

**WEALTHAPP**  
55 Chowringhee Road,  
1st Floor, Unit 11  
Kolkata 700071



Click the map for directions

IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY



**WELL THEE**  
Newsletter | Aug' 24



## CONTACT DETAILS

### CORPORATE OFFICE ADDRESS

**55, Chowringhee Road, 1st Floor, Unit 11, Kolkata 700071, West Bengal, India.**

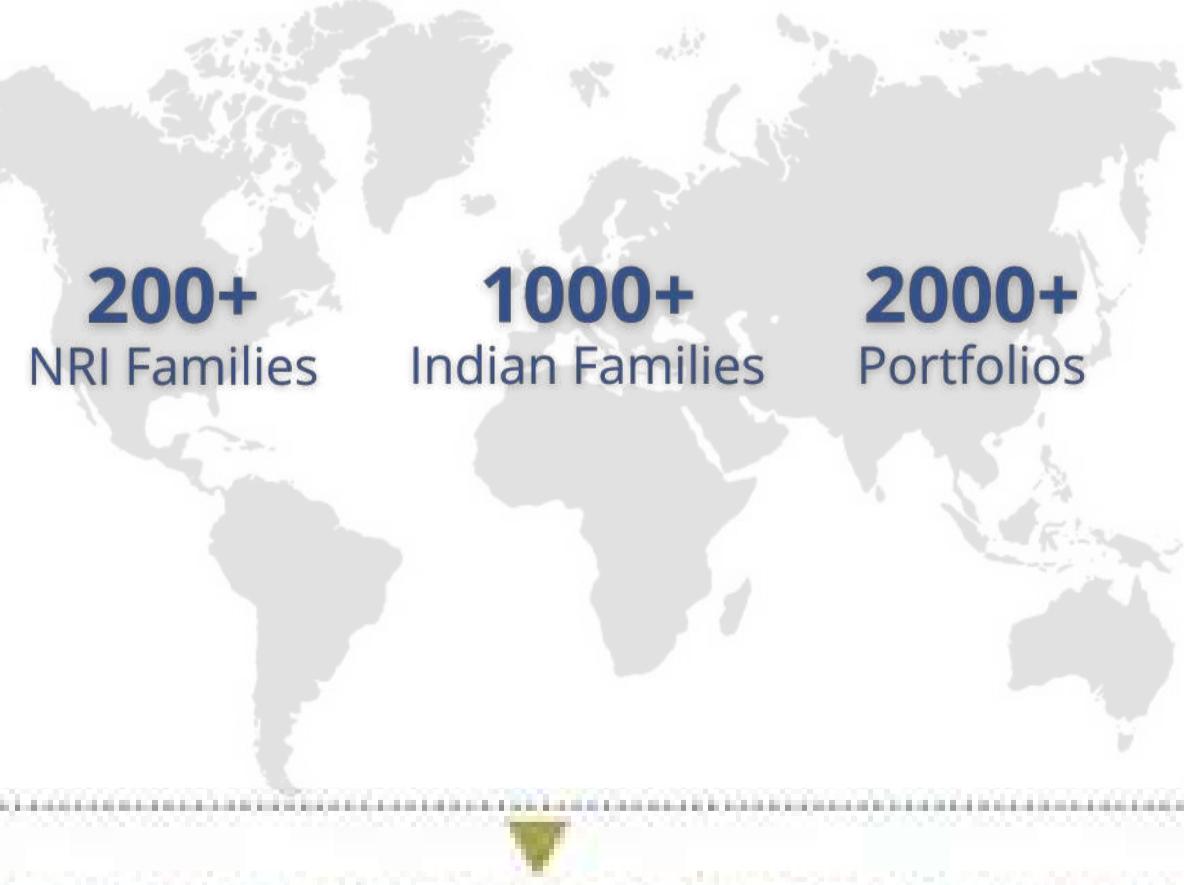
[www.wealthappdistributors.com](http://www.wealthappdistributors.com) / [www.wealthapponline.com](http://www.wealthapponline.com)  
+91 8100713678  
[services@wealthapponline.com](mailto:services@wealthapponline.com)



**WEALTHAPP**  
family office

[https://play.google.com/store/apps/details?id=com.Wealthapp&hl=en\\_IN&gl=US](https://play.google.com/store/apps/details?id=com.Wealthapp&hl=en_IN&gl=US)  
<https://apps.apple.com/ke/app/wealthapp-online/id1387456353>

*Presence in Bengaluru, Delhi NCR, Guwahati, Hyderabad, Mumbai, Kolkata, Lucknow and Prayagraj*



**IF YOU LIKE US, PLEASE FEEL FREE TO CONTACT US/ SHARE YOUR STORY**

+91 8100713678  
[www.wealthappdistributors.com](http://www.wealthappdistributors.com)