



पेंशन निधि विनियामक और विकास प्राधिकरण
PENSION FUND REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY



CIRCULAR

Circular no: PFRDA/2024/12/Sup-CRA/06

14th June 2024

To
All stakeholders under the NPS

Subject: NPS/APY Functionalities released by CRAs during Quarter III & IV (FY 2023-24)

The CRAs registered with Pension Fund Regulatory and Development Authority (PFRDA), continuously enhance their systems to meet the needs of NPS/APY architecture.

2. As part of their ongoing efforts to fulfil their obligations and benefit subscribers & stakeholders, CRAs are responsible for developing new functionalities, establishing new processes, and offering multiple models of interfaces for the uploading offices. These initiatives provide maximum flexibility in terms of operation for the benefit of the stakeholders.

3. The functionalities developed by CRAs during Quarter III & IV of FY 2023-24, aimed at improving user experience and operational ease, are provided in Annexures I, II, and III of this Circular.

4. This circular is placed on the PFRDA website's intermediary section for easy access by all stakeholders.

Yours sincerely,

Digitally signed by K
MOHAN GANDHI

Chief General Manager



Annexure III - Functionalities released by Protean CRA during Q3 & Q4 of FY 2023-24

Sr. No.	Name of the Functionality	Description	Impact / Benefit
1	Bank verification with name matching	Bank verification with name matching has to be successful for processing the Exit / Withdrawal requests and also for modifying the subscriber's bank account details.	Enhanced Due Diligence
2	Revamp of Annuity Calculator	Annuity Calculator revamped with the following features. -Option to filter Annuity Service Providers (ASPs) while fetching ASP quotes based on name or value -Option to view ASP quotes only for selected ASPs	Facilitate informed decision making
3	NPS Lite / APY – Online Withdrawal facility	The Online screen-based facility implemented for PoPs for processing of Death withdrawal requests along with bank details verification through penny drop (with mandatory name verification).	Ease of Submission of claims and faster processing of claims
4	NPS Regular / NPS Lite / APY – Improvement in document upload facility at the time of exit	The limit for document upload has been increased from 2 MB to 5 MB at the time of initiation of below mentioned withdrawal requests: - Pre-Mature Exit - Superannuation - Incapacitation	Ease of upload of documents and timely processing of claims.
5	NPS Regular - Bank Details Modification	Facility has been provided in Nodal Office login to upload Bank details as per their HRIMS system.	Nodal Office will be able to provide & update salary bank details of their underlying Subscribers through Bulk processing
6	Unique Mobile/ email during Withdrawal of NPS	Mandate for Subscriber to provide a unique mobile number in their NPS account during withdrawal/exit	Enhanced security
7	NPS Lite Withdrawal - Penny Drop & mandatory name verification	Penny Drop (mandatory name verification) implemented in case of NPS Lite for the following: 1. Withdrawal on death 2. Partial Withdrawal	Enhanced due diligence

Sr. No.	Name of the Functionality	Description	Impact / Benefit
8	NPS Lite - Subscriber Registration	Penny Drop (mandatory name verification) has been implemented in case of registration for GDS Subscribers	Enhanced due diligence
9	eNPS - Subscriber Registration	Changes in eNPS portal: 1. Revamped UI/UX 2. eSign/Dual OTP Authentication prior to contribution at the time Subscriber Registration 3. Implementation of penny drop bank details verification at the time of Subscriber registration. 4. Implementation of LC 50 as default scheme option	Enhanced Subscriber on-boarding journey
10	Inter CRA functionality for checking uniqueness of Mobile and email	New PAN enquiry API created for checking PAN across all CRAs along with existence of duplicate Mobile Number, Email ID and Bank Account or combination of the same entered/provided by POPs in PCRA	Compliance with Guidelines of PFRDA
11	NPS Regular - Subscriber Details Modification	Salary Bank account flag has been introduced for Govt. Subscribers at Bank details modification module	Enhanced due diligence
12	NPS Regular - Scheme Preference Change	Subscribers are now allowed to opt for multiple PF option under Active Choice investment after three months from the date of NPS account opening	Choice of Investment
13	NPS Regular - Subscriber Details Modification	The changes are made at the time of registration through eNPS and screen based OPGM module and Subscriber details modification process: 1. Renamed the label "Income Range" to "Annual Income Range" 2. Annual Income Range field is made mandatory 3. Renamed the label "Address" to "Current Address"	Compliance with Regulations

Sr. No.	Name of the Functionality	Description	Impact / Benefit
14	Changes at the time of processing of Family/Disability Pension	Changes at the time of processing of Family/Disability Pension requests has been implemented: 1. Bifurcation of Employer-Employee Contribution. 2. Implementation of Penny Drop with mandatory name match to verify bank details of the Subscriber/Claimant.	Compliance with Regulations
15	NPS Regular - Login	Additional security features through Aadhaar-based authentication for login to the CRA for Nodal Offices has been implemented. Login through Aadhaar has been made mandatory	Securing the access framework
16	NPS Lite - Security	Password Policy has been changed which will contain following: 8 to 16 characters At least 1 upper case (A-Z) At least 1 lower case (a-z) At least 1 numbers (0-9) At least 1 special characters out of these (!@#\$\$%^&*~) No Space character	Change in password policy to enhance security of NPS access framework
17	NPS Regular - Withdrawal	Systematic Lumpsum Withdrawal (SLW) implemented at the time of Superannuation. On Superannuation, the option has been made available to redeem NPS corpus (only lumpsum portion) on periodic intervals. Subscriber can select amount which he/she wants to receive on periodic basis or Age upto which one wants to receive amount on periodic basis.	Optimizing Retirement Income
18	Facility to check Bank account prior to exit/withdrawal.	Subscribers through their login can check the verification status of their Bank account before placing exit/withdrawal request. The option has been enabled in Subscriber's login to verify existing bank details through penny drop	Facility to verify Bank Account and name matching before exit
19	Claim ID at the time of pre mature withdrawal	In case of All citizen Subscribers, Claim ID now gets generated at the time of initiation of Premature exit withdrawal request as per guidelines.	Ease of pre mature withdrawal



Sr. No.	Name of the Functionality	Description	Impact / Benefit
20	Changes in NPS Transaction Statement	<p>Financial Year XIRR value in Transaction Statement has been removed from the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Online Transaction Statement 2. IVR statement 3. Monthly Statement. In order to improve the depiction of returns generated for the investments made in the NPS (for new accounts), financial year XIRR has been removed and only "Return on Investment" since inception displayed 	Improved depiction of Investment Returns
21	NPS Regular - Subscriber Details Modification	<p>Introduction of separate option to update following fields along with mandatory document upload:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Name Change 2. Date of Joining 3. Date of Birth 4. Date of Retirement. <ul style="list-style-type: none"> • It is mandatory to select & upload supporting documents while updating Name, Date of Joining, Date of Birth and Date of Retirement of the Subscriber. • This will ensure that correct details updated in CRA records with valid documents. 	Compliance with Guidelines
22	NPS Regular - Subscriber Details View - FATCA	Addition of FATCA Details in the subscriber details view in CRA login. Subscriber will be able to view FATCA details at "Personal Details" view in their login	Compliance Regulations and guidelines



परिपत्र

परिपत्र संख्या : पीएफआरडीए/2024/12/एसयूपी-सीआरए/06

14 जून 2024

प्रति,

एनपीएस के अंतर्गत सभी हितधारक

विषय : वित्त वर्ष 2023-24 की तीसरी एवं चौथी तिमाही के दौरान सीआरए द्वारा जारी एनपीएस/एपीवाई कार्यप्रणालियाँ

पेंशन निधि विनियामक और विकास प्राधिकरण (पीएफआरडीए) द्वारा पंजीकृत सीआरए, एनपीएस/एपीवाई स्थापत्य की जरूरतों को पूरा करने के लिए अपनी प्रणालियों को लगातार सुदृढ़ करते हैं।

2. अपने दायित्वों को पूरा करने और अभिदाताओं एवं हितधारकों को लाभान्वित करने के लिए जारी प्रयासों के भाग के रूप में, सीआरए नई कार्यप्रणालियाँ विकसित करने, नई प्रक्रियाएं स्थापित करने और अपलोडिंग कार्यालयों के लिए इंटरफेस के कई मॉडल पेश करने के लिए उत्तरदायी हैं। ये सभी पहलें हितधारकों के लाभ के लिए परिचालन के संदर्भ में अधिकतम लचीलापन प्रदान करती हैं।

3. वित्त वर्ष 2023-24 की तीसरी और चौथी तिमाही के दौरान सीआरए द्वारा विकसित की गई कार्यप्रणालियाँ इस परिपत्र के अनुलग्नक I, II और III में प्रदान की गई हैं। इनका उद्देश्य उपयोगकर्ता के अनुभव को बेहतर बनाना और परिचालन को आसान बनाना है।

4. यह परिपत्र सभी हितधारकों तक आसान पहुंच के लिए पीएफआरडीए की वेबसाइट के मध्यवर्ती अनुभाग में रखा गया है।

भवदीय,

Digitally signed by
K MOHAN GANDHI

मुख्य महाप्रबंधक

अनुलग्नक III - वित्त वर्ष 2023-24 की तीसरी और चौथी तिमाही के दौरान प्रोटीयन सीआरए द्वारा जारी की गई कार्यप्रणालियाँ

क्र सं	कार्यप्रणाली का नाम	विवरण	प्रभाव/लाभ
1	नाम मिलान के साथ बैंक सत्यापन	निकास/आहरण के अनुरोधों को संसाधित करने और अभिदाता के बैंक खाते के विवरणों को संशोधित करने के लिए भी नाम मिलान के साथ बैंक सत्यापन सफल होना चाहिए।	समुचित सावधानी में सुधार हुआ।
2	वार्षिकी परिकलक (कैलकुलेटर) में संशोधन	वार्षिकी परिकलक (कैलकुलेटर) को निम्नलिखित सुविधाओं के साथ संशोधित किया गया। -नाम या मूल्य के आधार पर एएसपी उद्धरण प्राप्त करते समय वार्षिकी सेवा प्रदाताओं (एएसपी) को फ़िल्टर करने का विकल्प। - केवल चयनित एएसपी के लिए एएसपी उद्धरण देखने का विकल्प।	सूचित निर्णय लेने में सहायक।
3	एनपीएस लाइट/एपीवाई - ऑनलाइन प्रत्याहरण सुविधा	पेनी ड्रॉप (अनिवार्य रूप से नाम सत्यापन के साथ) के माध्यम से बैंक विवरणों के सत्यापन के साथ मृत्यु पर आहरण अनुरोधों के प्रसंस्करण के लिए पीओपी हेतु ऑनलाइन स्क्रीन-आधारित सुविधा लागू की गई है।	दावों को प्रस्तुत करने में आसानी और दावों का तेजी से प्रसंस्करण।
4	एनपीएस नियमित / एनपीएस लाइट / एपीवाई - निकास के समय दस्तावेज़ अपलोड करने की सुविधा में सुधार	निम्नलिखित आहरण अनुरोधों की शुरुआत के समय दस्तावेज़ अपलोड करने की सीमा को 2 एमबी से बढ़ाकर 5 एमबी कर दिया गया है : - समयपूर्व निकास - सेवानिवृत्ति - अक्षमता	दस्तावेज़ों को अपलोड करने में आसानी और दावों का समय पर प्रसंस्करण।
5	एनपीएस नियमित - बैंक विवरण संशोधन	बैंक विवरणों को उनके एचआरआईएमएस प्रणाली के अनुसार अपलोड करने के लिए नोडल कार्यालय लॉगिन में सुविधा प्रदान की गई है।	नोडल कार्यालय थोक प्रसंस्करण के माध्यम से अपने महत्वपूर्ण अभिदाताओं के वेतन बैंक विवरण प्रदान करने और उन्हें अद्यतन करने में सक्षम होगा।
6	एनपीएस के आहरण के दौरान विशिष्ट मोबाइल/ईमेल	अभिदाता को आहरण/निकासी के दौरान अपने एनपीएस खाते में एक विशिष्ट मोबाइल संख्या प्रदान करने का आदेश।	सुरक्षा में वृद्धि हुई।

क्र सं	कार्यप्रणाली का नाम	विवरण	प्रभाव/लाभ
7	एनपीएस लाइट प्रत्याहरण - पेनी ड्रॉप और अनिवार्य नाम सत्यापन	निम्नलिखित के लिए एनपीएस लाइट के मामले में पेनी ड्रॉप (अनिवार्य नाम सत्यापन) लागू किया गया है : 1. मृत्यु पर आहरण 2. आंशिक आहरण	समुचित सावधानी में सुधार हुआ।
8	एनपीएस लाइट - अभिदाता का पंजीकरण	जीडीएस अभिदाताओं के लिए पंजीकरण के मामले में पेनी ड्रॉप (अनिवार्य नाम सत्यापन) लागू किया जा चुका है	समुचित सावधानी में सुधार हुआ।
9	ईएनपीएस - अभिदाता पंजीकरण	ईएनपीएस पोर्टल में बदलाव : 1. यूआई/यूएक्स को संशोधित किया 2. अभिदाता पंजीकरण के समय अंशदान से पहले ई-हस्ताक्षर/दोहरा ओटीपी प्रमाणीकरण 3. अभिदाता-पंजीकरण के समय पेनी ड्रॉप बैंक विवरण सत्यापन का कार्यान्वयन। 4. डिफॉल्ट योजना विकल्प के रूप में एलसी 50 का कार्यान्वयन	अभिदाता की ऑन-बोर्डिंग प्रक्रिया में बढ़ोतरी
10	मोबाइल और ईमेल की विशिष्टता की जाँच के लिए अंतर सीआरए कार्यप्रणाली	डुप्लिकेट मोबाइल नंबर, ईमेल आईडी और बैंक खाते के अस्तित्व या पीसीआरए में पीओपी द्वारा दर्ज/प्रदान किए गए संयोजन के साथ सभी सीआरए में पैन की जांच के लिए नई पैन पूछताछ एपीआई बनाई गई।	पीएफआरडीए के दिशानिर्देशों का अनुपालन
11	एनपीएस नियमित - अभिदाता के विवरण में संशोधन	बैंक विवरण संशोधन मॉड्यूल में सरकारी अभिदाताओं के लिए वेतन बैंक खाता चिह्नित करने की शुरुआत की गई है।	समुचित सावधानी में सुधार हुआ।
12	एनपीएस नियमित - योजना प्राथमिकता में परिवर्तन	अभिदाताओं को अब एनपीएस खाता खोलने की तारीख से तीन महीने के बाद सक्रिय विकल्प निवेश के अंतर्गत कई पीएफ विकल्प चुनने की अनुमति दी गयी है।	निवेश का विकल्प

क्र सं	कार्यप्रणाली का नाम	विवरण	प्रभाव/लाभ
13	एनपीएस नियमित – अभिदाता के विवरण में संशोधन	ईएनपीएस और स्क्रीन आधारित ओपीजीएम मॉड्यूल तथा अभिदाता विवरण संशोधन प्रक्रिया के माध्यम से पंजीकरण के समय परिवर्तन किए जाते हैं और अभिदाता विवरण में संशोधन की प्रक्रिया इस प्रकार है : 1. "आय रेंज" शीर्षक को बदलकर "वार्षिक आय रेंज" किया गया । 2. वार्षिक आय रेंज फील्ड को अनिवार्य बनाया गया। 3. "पता" शीर्षक को बदलकर "वर्तमान पता" किया गया।	विनियमों का अनुपालन
14	परिवार/विकलांगता पेंशन के संसाधन के समय परिवर्तन	परिवार/विकलांगता पेंशन के अनुरोधों का संसाधन करते समय होने वाले परिवर्तन को लागू किया जा चुका है : 1. नियोक्ता-कर्मचारी अंशदान का विभाजन। 2. अभिदाता / दावेदार के बैंक विवरण को सत्यापित करने के लिए अनिवार्य नाम मिलान के साथ पेनी ड्रॉप का कार्यान्वयन।	विनियमों का अनुपालन
15	एनपीएस नियमित-लॉगिन	नोडल कार्यालयों के लिए सीआरए में लॉगिन के लिए आधार-आधारित प्रमाणीकरण के माध्यम से अतिरिक्त सुरक्षा विशेषताएँ लागू की जा चुकी हैं। आधार के माध्यम से लॉग-इन करना अनिवार्य कर दिया गया है ।	पहुँच के ढाँचे को सुरक्षित किया गया है।
16	एनपीएस लाइट – सुरक्षा	पासवर्ड नीति बदल दी गई है, जिसमें निम्नलिखित शामिल होंगे: 8 से 16 अक्षर कम से कम 1 अपर केस (A-Z) कम से कम 1 लोअर केस (a-z) कम से कम 1 संख्या (0-9) इनमें से कम से कम 1 विशेष वर्ण (!@#\$%^&*~) कोई स्पेस कैरेक्टर नहीं	एनपीएस पहुँच ढाँचे की सुरक्षा बढ़ाने के लिए पासवर्ड नीति में बदलाव
17	एनपीएस नियमित – आहरण	सेवानिवृत्ति के समय व्यवस्थित एकमुश्त निकासी (एसएलडब्ल्यू) को लागू किया गया। सेवानिवृत्ति पर, आवधिक अंतराल पर एनपीएस कॉर्पस (केवल एकमुश्त भाग) को विमोचित करने का विकल्प उपलब्ध कराया गया है। अभिदाता उस राशि का चयन कर सकता है, जिसे वह आवधिक आधार पर प्राप्त करना चाहता है या उस आयु का चयन कर सकता है, जब तक वह आवधिक आधार पर राशि प्राप्त करना चाहता है।	सेवानिवृत्ति आय को इष्टतम बनाना

क्र सं	कार्यप्रणाली का नाम	विवरण	प्रभाव/लाभ
18	निकास /आहरण से पहले बैंक खाते की जांच करने की सुविधा।	अभिदाता अपने लॉगिन के माध्यम से निकास/आहरण अनुरोध करने से पहले अपने बैंक खाते के सत्यापन की स्थिति की जांच कर सकते हैं। पेनी ड्रॉप के माध्यम से मौजूदा बैंक विवरण सत्यापित करने के लिए अभिदाता के लॉगिन में विकल्प को सक्षम किया जा चुका है।	निकास से पहले बैंक खाते और नाम मिलान को सत्यापित करने की सुविधा।
19	समयपूर्व (प्री मेच्योर) आहरण के समय दावा आईडी	सर्व-नागरिक अभिदाताओं के मामले में, दिशानिर्देशों के अनुसार दावा आईडी अब परिपक्वता से पहले निकासी आहरण अनुरोध की शुरुआत के समय उत्पन्न हो जाती है।	समयपूर्व आहरण में आसानी
20	एनपीएस लेनदेन के विवरण में परिवर्तन	लेन-देन विवरण में वित्तीय वर्ष XIRR के मान को निम्नलिखित में से हटा दिया गया है: 1. ऑनलाइन लेनदेन विवरण 2. आईवीआर स्टेटमेंट 3. मासिक विवरण. एनपीएस (नए खातों के लिए) में किए गए निवेशों के लिए उत्पन्न रिटर्न के चित्रण को बेहतर बनाने के लिए, वित्तीय वर्ष XIRR को हटा दिया गया है और शुरुआत से केवल "निवेश पर रिटर्न" प्रदर्शित किया गया है।	निवेश रिटर्न का बेहतर चित्रण
21	एनपीएस नियमित – अभिदाता के विवरण का संशोधन	अनिवार्य दस्तावेज़ अपलोड के साथ-साथ निम्नलिखित क्षेत्रों को अद्यतन करने के लिए अलग विकल्प की शुरुआत : 1. नाम परिवर्तन 2. ज्वाइनिंग की तारीख 3. जन्म तिथि 4. सेवानिवृत्ति की तारीख। • अभिदाता का नाम, ज्वाइनिंग की तारीख, जन्म तिथि और सेवानिवृत्ति की तारीख को अद्यतन करते समय सहायक दस्तावेज़ों का चयन और अपलोड करना अनिवार्य है। • इससे यह सुनिश्चित होगा कि सीआरए के रिकॉर्ड में वैध दस्तावेज़ों के साथ सही विवरण अद्यतन किए गए हैं।	दिशानिर्देशों का अनुपालन
22	एनपीएस नियमित – अभिदाता विवरण व्यू – विदेशी खाता कर अनुपालन अधिनियम (एफएटीसीए)	सीआरए लॉगिन में अभिदाता विवरण व्यू में एफएटीसीए विवरण जोड़ना। अभिदाता अपने लॉगिन में "व्यक्तिगत विवरण" व्यू में एफएटीसीए विवरण देख सकेंगे।	विनियमों और दिशानिर्देशों का अनुपालन