



EDUSMART TAKAFUL PLAN CHILD EDUCATION PLAN

As parents, children are the most important part of our lives. It is no wonder that we dream of giving the best possible education and a rewarding life to our children. These dreams are expensive and therefore require careful financial planning. As your child begins to walk by taking tiny steps, your child's path to a bright future lies in the small steps you take now to provide them with the best education. EduSmart Takaful ensures that your and your children's dreams are realized.

Jubilee Life Insurance – Window Takaful Operations offers you EduSmart Takaful which is a Unit Linked Endowment Plan - Together with Takaful protection, this education plan will help you save on regular basis so that you may have financial security and realize the dream that you have for your children. Whatever your specific aim is, EduSmart Takaful will help you turn it into reality.

What is EduSmart Takaful?

EduSmart Takaful is a unit-linked endowment plan especially designed to accumulate funds on a regular basis while providing Takaful protection. The funds accumulated through the plan may be used for education of children or any other purpose.

Why EduSmart Takaful Plan?

- Plan your financial commitments the way you want
- Choose the investment fund according to your investment philosophy
- Grow your investments with superb investment strategies
- Top up your investments with extra funds that you may have
- Customize your protections with Add-On Benefits
- Combat inflation
- Get rewarded for continuing the plan
- **Participant can cancel the membership within 14 days from the receipt of the membership documents**

What is Takaful?

"Takaful" is an Arabic word which means "joint guarantee". It is a community-pooling system, based on the principles of brotherhood and mutual cooperation, where participants contribute in a common fund to help those who need it the most.

The system runs on these principles:

- 1) Participants pool a small amount called "Contribution" into a Waqf Fund, on the basis of "Tabarru", to protect themselves and each other against specified risks
- 2) The Window Takaful Operator manages a Waqf Fund, called Individual Family Takaful Participants' Fund (IFTPF), with due diligence and prudence in the capacity of "Wakeel"
- 3) The claims are paid from the IFTPF
- 4) Surplus amount, if any, may be distributed among the participants as per the advice of Shari'ah Advisor and Appointed Actuary of the Window Takaful Operator (WTO).

What is a Family Takaful Plan?

A Family Takaful Plan is an arrangement which rests on key Shari'ah principles of mutual cooperation, solidarity and well-being of a community.

Under a Takaful arrangement, individuals come together and contribute towards the common objective of protecting each other against financial losses by sharing the risk on the basis of mutual assistance.

Salient Features of EduSmart Takaful:

Eligibility

Individuals between the ages of 18 to 60 years are eligible to avail this plan.

Term

The available term range is from 10 - 30 years, subject to a maximum age of 75 years at maturity.

Minimum Contribution

The minimum contribution requirement under this plan is PKR 50,000 annually.

Protection

Death Benefit

EduSmart Takaful Plan assures that your family has guaranteed level of Takaful protection while you save for your children.

In case of your death within the term of the plan, your loved ones will receive the Sum Covered or Cash Value, whichever is higher.

Sum Covered is the guaranteed minimum amount payable on death. Sum Covered is determined by multiplying the annual basic contribution with a Cover Multiple* which is in this case is between 10 - 100.

For example, if your annual basic contribution is PKR 2,000,000 and you have selected a cover multiple of 5, your sum covered would be

$$2,000,000 \times 5 = \text{*PKR } 10,000,000$$

*The range of cover multiples available to the participant varies with the age at entry of the life covered and underwriting outcome.

Maturity Benefit

At the end of the term of the plan, participant will receive the accumulated Cash Value.

Built in Benefit

EduSmart Takaful Plan has a built-in Education Continuation Benefit which ensures that your child receives the Education you have always envisioned for him/her:

Accidental Death Benefit

An additional amount will be paid under this benefit in case death occurs due to an accident.

Education Continuation Takaful Benefit:

- An additional stream of regular income will be paid in addition to other benefits, in case of death of the life covered.
- Your family may use this income for continuing your child's education the way you had planned.
- You can opt for an Annual Benefit equal to 5%, 10%, 15% or 20% of Sum Covered. This benefit is payable in advance on quarterly basis.

Add On Benefits

EduSmart Takaful also gives you the option of tailoring your plan to meet your specific Takaful needs by adding any or all of the following Add-On Benefits:

Jubilee MediPal

This optional rider by Jubilee Life Insurance – Window Takaful Operations provides coverage up to the annual limit of Rs. 250,000 for in-patient expenses in case of illness or hospitalization and

provides immediate support (hospitalization in private room) to the life covered and his/her spouse. The participant has the advantage of obtaining quality medical care services at any of the Approved Hospitals without having to pay anything. For further details, please refer to the separate leaflet of Jubilee MediPal.

Waiver of Contribution

Your contributions from the next contribution due date will be paid by Jubilee Family Takaful, should you suffer an illness or disability and are not able to follow your own occupation or any other occupation suited by your knowledge, training or education for at least six months.

Cancer Cover Supplementary Benefit

This benefit provides coverage in case you are diagnosed with cancer so that you and your loved ones can be relieved from the imminent financial burden and focus solely on your recovery and health. The benefit amount will be paid to you depending on the stage of the cancer, that is, either Early Stage or Late Stage.

Contribution

The contribution can be paid yearly, half-yearly, quarterly or monthly. The following table shows the breakdown of the minimum contribution:

Frequency	Minimum Amount
Annually	PKR 50,000
Semi-Annually	PKR 25,000
Quarterly	PKR 12,500
Monthly	PKR 4,167

Allocation of Units

The proportion of the basic plan contribution allocated to investment is as follows:

Membership Year	Allocation %
Year 1	35%
Year 2	80%
Year 3	90%
Year 4 & onwards	100%

Continuity Bonus

For continuing your plan (without any breaks) for a period of more than five years, you will be entitled to Continuity Bonus. This will be in the form of extra units being allocated to your unit account each year. Continuity Bonus also increases, the longer you continue your plan. With these extra units, your investment fund will grow at a pace faster than what you are paying at.

The extra unit allocation, as a proportion of basic plan contribution is as follows:

Membership Year	*Bonus Allocation %
Year 6 & onwards	3%

This extra allocation is in addition to the basic allocation of units.
Top-up Contributions: 100%

Funds Management

The contributions paid are invested in fund(s) of your choice & units are allocated depending on the price of units for the fund(s). The value of your membership is the total value of units that you hold in the fund(s).

The funds are managed by expert investment managers with a view to optimize medium to long term returns balanced with risk.

Shari'ah Compliant Funds

Shari'ah Compliant Funds comprise of investments in Shari'ah Compliant Instruments such as Islamic Equities, Sukuk, Islamic Term Certificates, Islamic Mutual Funds, placement with Islamic Banking Institutions (IBIs), etc. These funds do not contain in any way the element of Riba (Interest), Qimar (Gambling) and Gharar (Uncertainty).

Our Shari’ah Advisor

All business operations and products of the Window Takaful Operations are approved and supervised by its independent Shari’ah Advisor, who is an eminent and renowned Shari’ah Scholar. An in-house Shari’ah Compliance Department supervises the implementation of promulgated Shari’ah Rulings & Guidelines pertaining to different operational and investment related issues. An external Shari’ah Audit further certifies Shari’ah Compliance of the Window Takaful Operator.

How will my contributions towards Jubilee EduSmart Takaful Plan be managed by Jubilee Family Takaful?

Jubilee Life Window Takaful Operations offers you the flexibility to direct your contributions in part or whole to any of the fund(s) shown below:

Family Takaful Income Fund	Family Takaful Income Fund focuses on providing sustainable returns with low risk over medium to long-term by investing in Shari'ah Compliant Government securities and Islamic bank placements. It is classified as fund having low risk profile.
Family Takaful Balanced Fund	Family Takaful Balanced Fund focuses on providing competitive returns on investments with a balanced portfolio of wide range of Shari'ah Compliant Instruments. It is classified as fund having medium risk profile.

Your contributions, by default will be allocated to Family Takaful Income Fund of Jubilee Life Window Takaful Operations which offers sustainable returns with minimum risk, over medium to long term, by investing in a diversified portfolio of securities consisting of different Shariah compliant money market and debt instruments and does not have any investment in equity securities. However, you have the option to invest in any fund of your choice other than the default investment fund by signing the declaration form.

Note: The past performance of these funds is not necessarily indicative of the future performance of any of these funds.

Unit prices of Jubilee Life Family Takaful’s Fund(s) are published in all leading dailies regularly and on Jubilee Life Family Takaful website: www.jubileefamilytakaful.com

Flexibility to Manage Your Investments

We offer you the flexibility to manage your investments. You can either allocate the entire contribution into one of the funds or split your contribution between multiple funds that are available. Subsequently, depending on the performance of funds, you can switch between them. We allow you four free switches every membership year. Charges would be applicable from the fifth switch and will be deducted from the Cash Value/Unit Account prior to the switch.

Investment Top Ups

You may have extra funds available with you at any stage. You can top up your regular investments under this plan by making Adhoc Contribution payments. These contributions would be invested in the Unit Account at the then prevailing offer price.

Combating Inflation

Your Sum Covered and contribution increases automatically every year along with your contribution towards investments, up to the limit specified by the company without any medical investigations. You, of course, retain the right to decline this increase and continue your plan on the same terms and conditions as before.

Encashment before Maturity

The future is unexpected and you never know when your circumstances will change and you may require funds

before anticipated maturity of the plan. Under EduSmart Takaful Plan, you have the ability to withdraw your funds (either fully or partially).

Partial Withdrawal – The funds that have been contributed by yourself in the form of contributions (Regular, as well as Top-Up) along with the accumulated amount over time under this plan, can be withdrawn at any time. This may be subject to a minimum amount withdrawn and a minimum amount of cash value remaining after the withdrawal.

Full Surrender – You have an option to surrender your plan any time. At the time of surrender you will be paid in full the cash value of your fund. However, surrender in early membership years may result in lower cash values.

What pricing methodology does Jubilee Life follows?

Jubilee Life - WTO follows forward unit pricing methodology. It is worked out by dividing the total value of investments in the fund by the number of active units in the fund as of pricing date.

Other Charges*

In addition to reduced allocation in initial years, following charges would apply on the plan:

Wakalah tul Istismar Fees comprising of*	
Bid offer Spread	5% bid offer spread
Allocation Fee	Amount of regular basic contributions not allocated to the PIA.
Investment/Management Fee	1.5% p.a. of the net asset value in PIA.
Administration Fee*	PKR 145 per month.
Membership Fee	Annual: Nil Semi-Annual: PKR 250 per installment Quarterly: PKR 300 per installment Monthly: Nil
Takaful Contribution	Takaful contribution shall be deducted as filed with the SECP from PIA and credited to IFTPF for the benefit covered to be paid from IFTPF. - 40% of each Takaful contribution for benefits covered under Participants Membership Document - 40% of each Takaful contribution for benefit covered under the Supplementary Takaful Benefit Documents.
Wakalah Fee from IFTPF (PTF)*	Is deducted as Wakalah Fees from IFTPF
Switching Fees	PKR 500 per switch if more than four (4) is availed in a membership year.
Mudarib share*: Contribution From Investment Income	The Window Takaful Operator (Mudarib) will be entitled to 40% of the investment income earned by IFTPF (Rabb ul Maal) on the basis of Mudarabah
Contribution Allocation Charge	Contribution allocation charge for the year is calculated as hundred percent of the contribution received less percentage of the allocated contribution for the year.

* Reviewable by the Window Takaful Operator

Free Look Period

Jubilee Life Insurance – Window Takaful Operations offers a free look period of 14 days during which you can review your membership terms and conditions and cancel the membership. Your contribution will be refunded on receipt of written request within 14 days from the receipt of the participant membership document. Jubilee Life Insurance – Window Takaful Operations reserves the right to deduct the expenses incurred on medical examination.

Disclaimer

- The past performance of the funds offered by the Jubilee Family Takaful is not necessarily a guide to future performance. Any forecast made is not necessarily indicative of future or likely performance of the funds and Jubilee Family Takaful will not incur any liability for the same.
- This is a family takaful product which has two distinct elements i.e., Family Takaful Protection and Investment. The investment component is linked to the performance of underlying assets under unit linked fund(s).
- A personalized illustration of benefits will be provided to you by a Takaful Consultant. Please refer to the notes in the illustration for detailed understanding of the various terms and conditions.
- Please refer to the Participant Membership Documents for detailed understanding of the various terms and conditions.
- The investment risk shall be borne by the Participant and actual maturity or surrender values may be lower or higher than the projected figures.
- Supplementary Takaful Benefits may be available if the life covered is aged 55 years or less, nearest birthday at the time of issuance.
- Please refer to company website (<https://www.jubileefamilytakaful.com/jubilee-family-takaful-funds/fund-manager-reports/>) for target asset mix of the underlying fund.

Contact Details:

In case of complaint or for further details, you may contact:

Jubilee Life Insurance Company Limited

Window Takaful Operations
Head Office: 74/1-A, Lalazar, M. T. Khan Road,
Karachi-74000, Pakistan

Tel: (021) 32120201, 35205094

Fax: (021) 35610959

UAN: 021) 111-111-554

SMS: Your Query to 8554

Email: info@jubileelife.com, complaints@jubileelife.com

Website: www.jubileefamilytakaful.com

CERTIFICATE OF SHARIAH COMPLIANCE

FOR JUBILEE LIFE INSURANCE COMPANY LTD – WINDOW TAKAFUL OPERATIONS

In the capacity of Shariah Advisor of Jubilee Life Insurance Company Ltd - Window Takaful Operations, I hereby certify that I have reviewed the structure of **Jubilee Family Takaful's EduSmart Takaful Plan** which is based on the Wakalah-Waqf Takaful Model. I have examined all relevant processes and documents including the Participant's Membership Document. In addition, I have also reviewed in detail and perform continuous monitoring of the investments with regard to Family Takaful Funds.

Based on the Shariah rulings and to the best of my knowledge and belief, the **Jubilee Family Takaful's EduSmart Takaful Plan** of Jubilee Life Insurance Company Ltd - Window Takaful Operations, investments of all Takaful Funds, relevant documents and processes are fully compliant from all aspects of Shariah.

In my opinion, it is permissible from Shariah point of view to obtain Membership in this product, participate in the Waqf Fund and benefit from it.



Mufti Zeeshan Abdul Aziz
Shariah Advisor





ایڈواسمارٹ تکافل پلان چائلڈمچو کیشن پلان

جوبلی ایف ٹی ٹی سی ایم ایڈوانسڈ ٹیکافل آپریشنز

والدین کے طور پر، بچے ہماری زندگی کا سب سے اہم حصہ ہیں۔ یہ کوئی تعجب کی بات نہیں ہے کہ ہم اپنے بچوں کو بہترین ممکنہ تعلیم اور ایک فائدہ مند زندگی دینے کا خواب دیکھتے ہیں۔ یہ خواب بچے ہیں اور اس لیے مختلط مالی منصوبہ بندی کی ضرورت ہے۔ جیسے ہی آپ کا بچہ چھوٹے چھوٹے قدم اٹھا کر چلنا شروع کرتا ہے، آپ کے بچے کا روشن مستقبل کا راستہ ان چھوٹے قدموں میں پنہاں ہے جو آپ اسے بہترین تعلیم فراہم کرنے کے لیے اچھی اٹھاتے ہیں۔ ایڈواسارٹس تکافل پلان اس بات کو یقینی بناتا ہے کہ آپ اور آپ کے بچوں کے خواب پورے ہوں۔

جوبلی لائف انشورنس وونڈر تکافل آپریٹرز آپ کو ایڈواسارٹس تکافل پیش کرتا ہے جو کہ ایک یونٹ سے منسلک انڈومنٹ پلان ہے۔ تکافل تحفظ کے ساتھ، یہ تعلیمی منصوبہ آپ کو مستقل بنیادوں پر بچت کرنے میں مدد کرے گا تاکہ آپ کو مالی تحفظ حاصل ہو اور وہ خواب پورا ہو سکے جو آپ اپنے لیے دیکھ رہے ہیں۔ بچے آپ کا مخصوص مقصد جو بھی ہو، ایڈواسارٹس تکافل پلان اسے حقیقت میں بدلنے میں آپ کی مدد کرے گا۔

پروڈکٹ فیچرز:

- ہائی نیٹ ور تھ انڈیو بچو تلز کی ضرورت کو پورا کرنے کے لیے ڈیزائن کیا گیا ہے۔
- یونٹ کی اعلیٰ تخصیص پرکشش مالی تحفظ کے دعوے کے ساتھ۔
- ضرورت کے مطابق 2 فنڈز میں سے انتخاب۔
- مہنگائی سے مقابلہ کے لیے اپنا اسم کو رڈ بڑھائیں۔
- پارٹنٹ ممبر شپ دستاویزات کی وصولی سے 14 دن کے اندر ممبر شپ منسوخ کر سکتا ہے۔

تکافل کیا ہے؟

"تکافل" عربی زبان کا ایک لفظ ہے جس کا معنی باہم ایک دوسرے کا ضامن بننا ہے۔ یہ ایک مشترکہ تعاون کا سسٹم ہے، جو بھائی چارے اور باہمی تعاون کے اصولوں پر مبنی ہے، جہاں پارٹنیشنس ضرورت کے موقع پر مشترکہ فنڈ سے ایک دوسرے کی مدد کرتے ہیں۔

یہ نظام ان اصولوں پر چلتا ہے:

- 1- پارٹنیشنس "تبرع" کی بنیاد پر ایک دوسرے کو ممکنہ خطرات سے محفوظ رکھنے کے لیے وقف فنڈ میں ایک مقررہ رقم ادا کرتے ہیں جسے "کنٹری بیوٹن" کہا جاتا ہے۔
- 2- وونڈر تکافل آپریٹرز بحیثیت وکیل کے وقف فنڈ کو مستعدی اور سمجھداری سے منیج کرتا ہے جسے انڈیو بچو تلز فیملی تکافل پارٹنیشنس فنڈ (IFTPF) کہا جاتا ہے۔
- 3- کلیم کی ادائیگی (IFTPF) سے کی جاتی ہے۔
- 4- سرپلس کی صورت میں (IFTPF) میں موجود رقم کی تقسیم شریعہ ایڈوائزر اور جوبلی لائف وونڈر تکافل آپریٹرز کے آپونینڈا بکچری کی منظوری سے کی جاتی ہے۔

فیملی تکافل پلان کیا ہے؟

فیملی تکافل پلان ایک ایسا انتظام ہے جو باہمی تعاون، استحکام اور کمیونٹی کی فلاح و بہبود کے لیے شرعی اصولوں سے پر مبنی ہے۔

تکافل انتظامات کے تحت، افراد اکٹھے ہوتے ہیں اور باہمی تعاون کی بنیاد پر خطرے کو بانٹ کر ایک دوسرے کو مالی نقصان سے بچانے کے مشترکہ مقصد کے لیے اپنا حصہ ڈالتے ہیں۔

کیا میں ایڈواسارٹس تکافل پلان کا اہل ہوں؟

آپ ایڈواسارٹس تکافل پلان سے فائدہ اٹھانے کے اہل ہیں، اگر آپ کی عمر 18 سے 60 سال کے درمیان ہے، جو کہ میچورٹی پر زیادہ سے زیادہ 75 سال کی عمر سے مشروط ہے۔

دستیاب ٹرم رینج کیا ہے؟

دستیاب ٹرم رینج 10 سے 30 سال ہے، جو میچورٹی کے وقت زیادہ سے زیادہ 75 سال کی عمر سے مشروط ہے۔

کم از کم کنٹری بیوشن کتنی ہے؟

اس پلان کے تحت کنٹری بیوشن کی کم از کم رقم 50,000 روپے سالانہ ہے۔

ایڈواسارٹ نکافل پلان کے کیا مینٹنس ہیں؟

ڈیٹھ مینٹنس

بد قسمتی سے موت کی صورت میں، آپ کے نامزد کردہ مینٹننٹریز کو آپ کے فیڈرز کی جمع شدہ کیش ویلیو (جو بھی زیادہ ہو) ملے گی۔

سم کورڈ موت پر قابل ادائیگی ضمانت شدہ کم از کم رقم ہے۔ سم کورڈ کا تعین بیسک کنٹری بیوشن کو کور ملٹیمیل سے ضرب دے کر کیا جاتا ہے۔ اس پلان کے تحت پیش کردہ کور ملٹیمیلز کی حد 10 سے 100 ہے۔ لہذا، آپ کا سم کورڈ آپ کے سالانہ بنیادی کنٹری بیوشن 10 کا 100 گنا ہو سکتا ہے۔

مثال کے طور پر اگر آپ کی سالانہ بنیادی کنٹری بیوشن 2,000,000 پاکستانی روپے ہے اور آپ نے کور ملٹیمیل 5 کا انتخاب کیا ہے تو، آپ کا سم کورڈ $2,000,000 \times 5 = 10,000,000$ پاکستانی روپے ہے۔

* پارٹنیشن کو دستیاب کور ملٹیمیل کی رینج لائف کورڈ کی انٹری انج اور انڈر رائٹنگ کے فیصلے کے مطابق مختلف ہو سکتی ہے۔

میچورٹی مینٹنس

پلان کی میعاد کے اختتام پر، آپ کو پلان کی میعاد کے دوران جمع کی گئی کیش ویلیو ملے گی۔

بلٹ ان مینٹنس:

ایکسٹینٹل ڈیٹھ سلیمیمینٹری نکافل مینٹنس:

• حادثاتی موت کی صورت میں بیسک پلان ڈیٹھ مینٹنس کے علاوہ ایکسڈ کم آپ کی طرف سے نامزد کردہ مینٹنٹری یا مینٹنٹریز کو ادا کی جائے گی۔

کیا اس پلان میں کوئی اضافی فوائد شامل ہیں؟

ایڈواسارٹ نکافل پلان آپ کو رینج ڈیل اضافی فوائد میں سے کسی ایک یا تمام کو منتخب کرنے کا اختیار بھی دیتا ہے:

• ویور آف کنٹری بیوشن سلیمیمینٹری نکافل مینٹنس

اگر آپ چھ (6) ماہ سے کسی ایسی بیماری اور معذوری میں مبتلا ہیں کہ آپ اپنے روزگار پر یا کسی دیگر روزگار پر جو آپ کے علم، تربیت یا تعلیمی اہلیت کے مطابق موزوں ہو، نہ جاسکتے ہوں تو آپ کو کنٹری بیوشن ادا کرنے کی چھوٹ ہوگی اور آپ کا کنٹری بیوشن، کنٹری بیوشن کی اگلی واجب الادا تاریخ سے جوہلی فیملی نکافل ادا کرے گا۔

• جوہلی میڈی پال سلیمیمینٹری نکافل مینٹنس

حادثہ یا علالت کے باعث ہسپتال میں داخلے کی صورت میں یہ مینٹنس لائف کورڈ کو / -250,000 روپے سالانہ تک کی ان پینٹنٹ کی لیمٹ فراہم کرتا ہے۔ مزید برآں کے لائف کورڈ کو ڈیل زوج کے لیے بھی میڈی پال کا انتخاب کر سکتا ہے۔ ممبر کو بغیر کسی ادائیگی کے منظور شدہ ہسپتال میں پرائیوٹ روم اور اعلیٰ طبی سروسز ملیں گی۔

• کینسر کو ضمنی نکافل مینٹنس:

یہ مینٹنس آپ کو کینسر کی تشخیص کی صورت میں کورج فراہم کرتا ہے تاکہ آپ اور آپ کے پیاروں کو آنے والے مالی بوجھ سے نجات مل سکے اور آپ کی صحت یابی پر مکمل توجہ مرکوز کی جاسکے۔ اس مینٹنس کی رقم آپ کو کینسر کے مرحلے کے لحاظ سے ادا کی جائے گی، یعنی ابتدائی مرحلے یا آخری مرحلے کا کینسر۔

ایڈواسارٹ نکافل پلان سے مستفید ہونے کے لیے مجھے کتنا کنٹری بیوشن ادا کرنا ہوگا؟
کم از کم کنٹری بیوشن داٹنگیوں کا ریک ڈائون جو کیا جاسکتا ہے اس کی تفصیل ذیل میں موجود ہے۔

کم از کم رقم	دورانیہ
50,000 پاکستانی روپے	سالانہ
25,000 پاکستانی روپے	ششماہی
12,500 پاکستانی روپے	سہ ماہی
4,167 پاکستانی روپے	ماہانہ

میرا کنٹری بیوشن کیسے مختص کیا جائے گا؟

ایڈواسارٹ نکافل پلان میں آپ کی کنٹری بیوشن ذیل کے مطابق مختص کی جائے گی۔

مختص فیصد	ممبر شپ کا سال
35%	پہلا سال
80%	دوسرا سال
90%	تیسرا سال
100%	چوتھا سال اور آئندہ

بونس مختص فیصد	ممبر شپ کا سال
3%	6 سال اور آئندہ

* بونس مختص فیصد شرائط و ضوابط سے مشروط ہیں۔

ٹاپ اپ کنٹری بیوشن: 100%

ایڈواسارٹ نکافل پلان میں میری کنٹری بیوشن کو کیسے منجھ کیا جائے گا؟

اس پلان کے پارٹنر کی جانب سے کی گئی کنٹری بیوشن درج ذیل طریقہ کمپلائنس فنڈز سے ایک یا دونوں میں انویسٹ کی جائے گی:
ایک فنڈ جو بیلنسڈ پورٹ فولیو میں سرمایہ کاری کر کے سرمائے کو زیادہ سے زیادہ بڑھانے کے لیے تشکیل دیا گیا ہے۔

فیملی نکافل انکم فنڈ

فیملی نکافل انکم فنڈز طریقہ کمپلائنس گورنمنٹ سیکیورٹیز اور اسلامی بینک کے آلات میں سرمایہ کاری کر کے درمیانی سے طویل مدتی تک کمرسک کے ساتھ پائیدار منافع فراہم کرنے پر توجہ مرکوز کرتا ہے۔ اس فنڈ کی درجہ بندی کم درجے کے رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر کی گئی ہے۔

فیملی نکافل بیلنسڈ فنڈز

فیملی نکافل بیلنسڈ فنڈز طریقہ سے مطابقت رکھنے والے آلات کی وسیع رینج کے متوازن پورٹ فولیو کے ساتھ سرمایہ کاری پر مسابقتی منافع فراہم کرنے پر توجہ مرکوز کرتا ہے۔ اس فنڈ کی درجہ بندی درمیانی درجے کے رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر کی گئی ہے۔

آپ کے کنٹری بیوشن بطور ڈیفالٹ، جو بی لائف ونڈو نکافل آرٹیز کے فیملی نکافل انکم فنڈز میں مختص کیے جائیں گے۔ یہ مختلف طریقہ کمپلائنس مٹری مارکیٹ اور ڈیٹ سیکیورٹیز کے متنوع پورٹ فولیو میں سرمایہ کاری کر کے کم سے کم خطرے کے ساتھ مسابقتی منافع پیش کرتا ہے اور ایکویٹی سیکیورٹیز میں کوئی سرمایہ کاری نہیں کرتا۔ تاہم آپ کے پاس ڈیفالٹیشن پر دستخط کر کے ڈیفالٹ انویسٹمنٹ فنڈ کے علاوہ اپنی پسند کے کسی بھی فنڈ میں سرمایہ کاری کرنے کا اختیار ہے۔

یہ فنڈ زماہر انویسٹمنٹ فیچرز طریقہ ایڈوانسز کی رہنمائی میں چلاتے ہیں اس بات کو یقینی بناتے ہوئے کہ طریقہ کمپلائنس کے تحت قابل انتظام رسک ایکسپوزر کے ساتھ بہترین منافع دے سکیں۔

آپ کے کنٹری بیوشن پلان کی مدت کے دوران سرمایہ کاری پر منافع حاصل کریں گے۔ منتخب کردہ مدت کے اختتام پر، آپ کی جمع شدہ کیس ویلیو یکمشت ملے گی۔

نوٹ: ان فنڈز کی ماضی کی کارکردگی ان فنڈز کے مستقبل کی کارکردگی کی ضمانت نہیں ہے۔

جوبلی فمیلی ٹاکافل کے فنڈ (فنڈز) کی قیمتیں معروف وزٹا جوبلی فمیلی ٹاکافل کی ویب سائٹ www.jubileefamilytakaful.com پر شائع ہوتی ہیں۔

افراط زر کا مقابلہ

افراط زر سے نمٹنے کے لیے آپ کے پاس اپنی ممبر شپ میں انڈیکسنگ کا آپشن ہے۔ اس آپشن کا انتخاب آپ کے کنٹری بیوشن کی رقم ہر سال خود بخود بڑھا دے گا اس لیٹ کے مطابق جسے ونڈو ٹاکافل آپریٹرز نے مقرر کیا ہوگا۔ تاہم، اگر آپ چاہیں تو انڈیکسنگ کو منسوخ کر سکتے ہیں۔

ٹاپ اپ کنٹری بیوشن

آپ کے پاس کسی بھی مرحلے پر اضافی فنڈز دستیاب ہو سکتے ہیں۔ آپ ٹاپ اپ کنٹری بیوشن کی ادائیگی کر کے اس منصوبے کے تحت اپنی باقاعدہ سرمایہ کاری کو بڑھا سکتے ہیں۔ ان کنٹری بیوشنز کو اس وقت کی آفر پر انس پر پارٹنر شپ سرمایہ کاری اکاؤنٹ میں لگایا جائے گا۔

کیا میں اس پلان سے فنڈز کو نکال سکتا ہوں جب مجھے ان کی ضرورت ہو؟

جی ہاں، ایڈوائسارٹ ٹاکافل پلان کے ساتھ آپ کو اپنے فنڈز کی کیش ویلیو کو جزوی یا مکمل طور پر نکالنے کی سہولت حاصل ہے۔

جزوی دستبرداری

اگر آپ کو ہنگامی ضروریات کو پورا کرنے کے لیے فنڈز رقم نکالنے کی ضرورت ہے لیکن آپ ممبر شپ کو سرینڈر نہیں کرنا چاہتے ہیں، تو آپ کچھ رقم واپس لے سکتے ہیں جو کم از کم نکالی گئی رقم سے مشروط ہے، بشرطیکہ آپ کے پی آئی اے میں کیش ویلیو کا ہتھکنڈ 50,000 پاکستانی روپے سے کم نہ ہو۔ پارشل وڈ ڈرال کے باوجود، آپ کو ٹاکافل کو رقم واپس کرنے کا اگلا آپ کا کم از کم، زرعیہ کے توازن کو قائم رکھنے کے لیے، جزوی طور پر نکالی گئی رقم کے مطابق کم کر دیا جائے گا۔

ونڈو ٹاکافل آپریٹرز کی طرف سے کم از کم ہتھکنڈ کیش ویلیو پر نظر ثانی کی جاسکتی ہے۔

پلان سے مکمل دستبرداری

آپ کے پاس کسی بھی وقت اپنی ممبر شپ کو سرینڈر کرنے کا اختیار ہے۔ سرینڈر کے وقت، آپ کو آپ کے فنڈز کی پوری کیش ویلیو واپس کی جائے گی۔ تاہم، ممبر شپ کے ابتدائی سالوں میں مکمل دستبرداری کے نتیجے میں ٹیکس ویلیو کم ہو سکتی ہے۔

سرپلس شیئرنگ

ایڈوائسارٹ ٹاکافل پلان نہ صرف رسک کا اشتراک فراہم کرتا ہے بلکہ اضافی شیئرنگ بھی پیش کرتا ہے، جو کہ پارٹنر شپ کو فراہم کی جانے والی ایک منفرد خصوصیت ہے۔ تفریح کے طور پر ایک رقم (عطیہ) دے کر، حصہ لینے والا وقف فنڈ سے مکمل سرپلس شیئرنگ کا حقدار ہو سکتا ہے۔ اگر مقررہ مدت کے اختتام پر، کلیمرز اور دیگر اخراجات کی ادائیگی کے بعد کوئی اضافی رقم رہ جاتی ہے، تو اسے درج ذیل مقاصد کے لیے استعمال کیا جاتا ہے۔

فنڈ کا ایک حصہ وقف فنڈ کو مضبوط کرنے کے لیے مختص کیا جائے گا تاکہ مستقبل میں ضرورت سے زیادہ کلیمز کی ادائیگی کی جاسکے۔ بقیہ سرپلس پارٹنر شپس کے درمیان منصفانہ اور مساوی بنیادوں پر تقسیم کیا جاسکتا ہے۔

کسی بھی صورت میں سرپلس جوبلی ونڈو تکافل آپریٹر سے تعلق نہیں رکھتا ہے اور اسے ہمیشہ پول اور / یا بڑے پیمانے پر عوام کے فائدے کے لیے استعمال کیا جائے گا۔

نظر ثانی کی مدت:

ایڈ وائسارٹ تکافل پلان 14 دن کی نظر ثانی کی مدت کی پیش کش کرتا ہے جس کے دوران آپ اپنی ممبر شپ کے شرائط و ضوابط کا جائزہ لے سکتے ہیں، اور اگر ضرورت ہو تو ممبر شپ کو منسوخ کر سکتے ہیں۔ اگر ممبر شپ دستاویزات کی وصولی سے 14 دن کے اندر منسوخ کی تحریری درخواست موصول ہوتی ہے تو آپ کانسٹری بیوشن واپس کر دیا جائے گا۔ طبی یا مالیاتی معائنہ پر ہونے والے اخراجات (اگر کوئی ہیں) اور کوئی بھی تکافل کنٹری بیوشنز جو کہ ممبر نے آئی ایف ٹی پی ایف میں ادا کیے ہوں، کی کٹوتی کی جاسکتی ہے۔

قیمتوں کا تعین کرنے کا طریقہ

جوبلی لائف - ڈبلیو ٹی او فار ورڈ یونٹ کی قیمتوں کے تعین کا طریقہ کار کی پیروی کرتی ہے۔ یہ فنڈ میں سرمایہ کاری کی کل قیمت کو قیمتوں کے تعین کی تاریخ کے مطابق فنڈ میں فعال اکائیوں کی تعداد سے تقسیم کر کے تیار کیا جاتا ہے۔

ایڈ وائسارٹ تکافل پلان پر لاگو فیس کیا ہیں؟

ایڈ وائسارٹ تکافل پلان پر درج ذیل فیسیں لاگو ہوں گی۔

وکالہ الا سٹیمارڈ فیس درج ذیل پر مشتمل ہے	
ابتدائی چارج	5% ہڈ آفس پیئر یڈ
ایلیکشن فیس	ریگولر میک کنٹری بیوشن کی رقم جو پی آئی اے کو مختص نہیں کی جاتی ہے
ہیجمنٹ فیس	پی آئی اے میں خالص اثاثہ کی قیمت کا 1.5 فیصد
ایڈمنسٹریشن فیس*	145 روپے فی مہینہ
ممبر شپ فیس*	سالانہ: صفر ششماہی: PKR 250 فی قسط سہ ماہی: PKR 300 فی قسط ماہانہ: صفر
تکافل کنٹری بیوشن	پارٹنیشنٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ سے تکافل کنٹری بیوشن کی اس رقم کی کٹوتی کی جائے گی جس کی بابت ایس ای پی پی میں فائلنگ کی گئی ہے اور اسے آئی ایف ٹی پی ایف میں جمع کرایا جائے گا تاکہ آئی ایف ٹی پی ایف سے کورڈینیٹنگ کی ادائیگی کی جاسکے۔ پارٹنیشنٹ کی ممبر شپ دستاویز کے تحت حاصل کردہ فوائد کے لئے ہر تکافل کنٹری بیوشن کا 40% منی تکافل بینیفٹ دستاویزات کے تحت شامل ہر فائدہ مند کنٹری بیوشن کا 40% IFTPF سے وکالہ فیس کے طور پر کٹوتی ہے۔
آئی ایف ٹی پی ایف کی طرف سے وکالہ فیس* (پہلی ایف)	ایک ممبر شپ سال کے دوران اگر 4 مرتبہ سے زائد فنڈ سوچنگ کی صورت میں 500 روپے فی فنڈ سوچنگ
سوچنگ فیس	ونڈو تکافل آپریٹر (مضارب) مضاربہ کی بنیاد پر آئی ایف ٹی پی ایف (رب المال) پر حاصل کردہ منافع کے 40% کا حقدار ہوگا۔
مضارب شیئر*: سرمایہ کاری کی آمدنی	
کنٹری بیوشن پلانڈ ایکشن چارج	کنٹری بیوشن مختصر حساب لگایا جاتا ہے۔ کیونکہ کنٹری بیوشن فی صد سال کے لیے مختص کردہ کنٹری بیوشن کا مقصد موصول کر لیتا ہے۔

* ونڈو تکافل آپریٹر کو ان تمام چارج کا جائزہ لینے اور ان میں ترمیم کرنے کا حق حاصل ہے۔

- جوہلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز کی ماضی کی کارکردگی مستقبل کی کارکردگی کی ضمانت نہیں ہے۔ کوئی بھی پیش گوئی ضروری نہیں کہ فنڈز کی مستقبل یا ممکنہ کارکردگی کی نشاندہی کرے، اور نہ ہی جوہلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز اس کے لیے کوئی ذمہ داری اٹھائے گا۔
- یہ ایک لائف انشورنس پروڈکٹ ہے جس کے دو الگ الگ عناصر ہیں یعنی انشورنس پروویکیشن اور انویسٹمنٹ۔ سرمایہ کاری کا جزو پونٹ سے منسلک فنڈ (فنڈز) کے تحت بنیادی اثاثوں کی کارکردگی سے منسلک ہے۔
- ڈسٹری بیوٹن ریپریشن ٹیو آپ کو فوائد کی پرسنلائزڈ اسٹریٹجی فراہم کرے گا۔ مختلف شرائط و ضوابط کی تفصیلی تفہیم کے لیے براہ کرم اسٹریٹجی میں دیے گئے نوٹس کو ملاحظہ کریں۔
- مختلف شرائط و ضوابط کی تفصیلی تفہیم کے لیے براہ کرم پارٹنر ممبر شپ دستاویز (پی ایم ڈی) کو ملاحظہ کریں۔
- اگر لائف کورڈ کی عمر، ممبر شپ کے اجراء کے وقت قریب ترین سالگرہ پر، 55 سال یا اس سے کم ہے تو سیمپلیمنٹری تکافل بینیفٹس (ماسوائے میڈی پال) (لے جاسکتے ہیں۔
- پالیسی ہولڈر انویسٹمنٹ رسک کو برداشت کرے گا اور اصل میچورٹی یا سرینڈر ویلیو دکھائی گئی ویلیوز سے کم یا زیادہ ہو سکتی ہے۔
- براہ کرم فنڈ کے مارکیٹ سیٹ کس کے لیے جوہلی لائف فیملی تکافل کی ویب سائٹ کو ملاحظہ کریں:

(/ http://www.jubileefamilytakaful.com/jubilee-family-takaful-funds/fund-manager-reports)

راہیلہ کی تفصیلات:

شکایت کی صورت میں یا مزید تفصیلات کے لیے آپ رابطہ کر سکتے ہیں:

جوہلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ

ونڈو تکافل آپریشنز

ہیڈ آفس: A-1/74، لالہ زار، ایم ٹی خان روڈ

کراچی 74000، پاکستان

فون نمبر: 35205094، 32120201 (021)

فیکس: 35610959 (021)

ہوائے این: 111-111-554 (021)

ایس ایم ایس: اپنا سوال لکھ کر 8554 پر ارسال کریں

ای میل: info@jubileelife.com, complaint@jubileelife.com

ویب سائٹ: www.jubileefamilytakaful.com

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

جوبلی فیمیلی تکافل - ایڈواسمارٹ تکافل پلان کی شرعی حیثیت

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ ونڈو تکافل آپریشنز کے شریعہ ایڈوائزر کی حیثیت سے، میں اس بات کی تصدیق کرتا ہوں کہ جوبلی فیمیلی تکافل کے ”ایڈواسمارٹ تکافل پلان“ وقف اور وکالہ کے اصولوں پر مبنی ہے۔ میں نے اس سے متعلقہ تمام امور جس میں دستاویزی کاغذات، بشمول ممبر شپ دستاویز کا بغور جائزہ لیا ہے، مزید یہ کہ فیمیلی تکافل کی سرمایہ کاری اور اس سے متعلقہ تمام فنڈز کا جائزہ لیا ہے اور بحمد اللہ ان تمام امور کو شریعت کے اصولوں کے مطابق پایا ہے۔

شرعی احکام پر مبنی میرے بہترین علم اور عقیدے کے مطابق جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ کے ایڈواسمارٹ تکافل پلان کے تحت تمام تکافل فنڈز کی سرمایہ کاری، متعلقہ دستاویزات اور طریقہ کار شریعت کے تمام اصولوں سے پوری طرح مطابقت رکھتے ہیں۔

لہذا میری رائے میں جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ ونڈو تکافل آپریشنز کے ”ایڈواسمارٹ تکافل پلان“ کی رکنیت لینا وقف فنڈ میں تعاون کرنا اور اس سے فائدہ حاصل کرنا شرعاً جائز ہے۔



Handwritten signature in blue ink.

مفتی ذیشان عبد العزیز

شرعی مشیر: جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ ونڈو تکافل آپریشنز