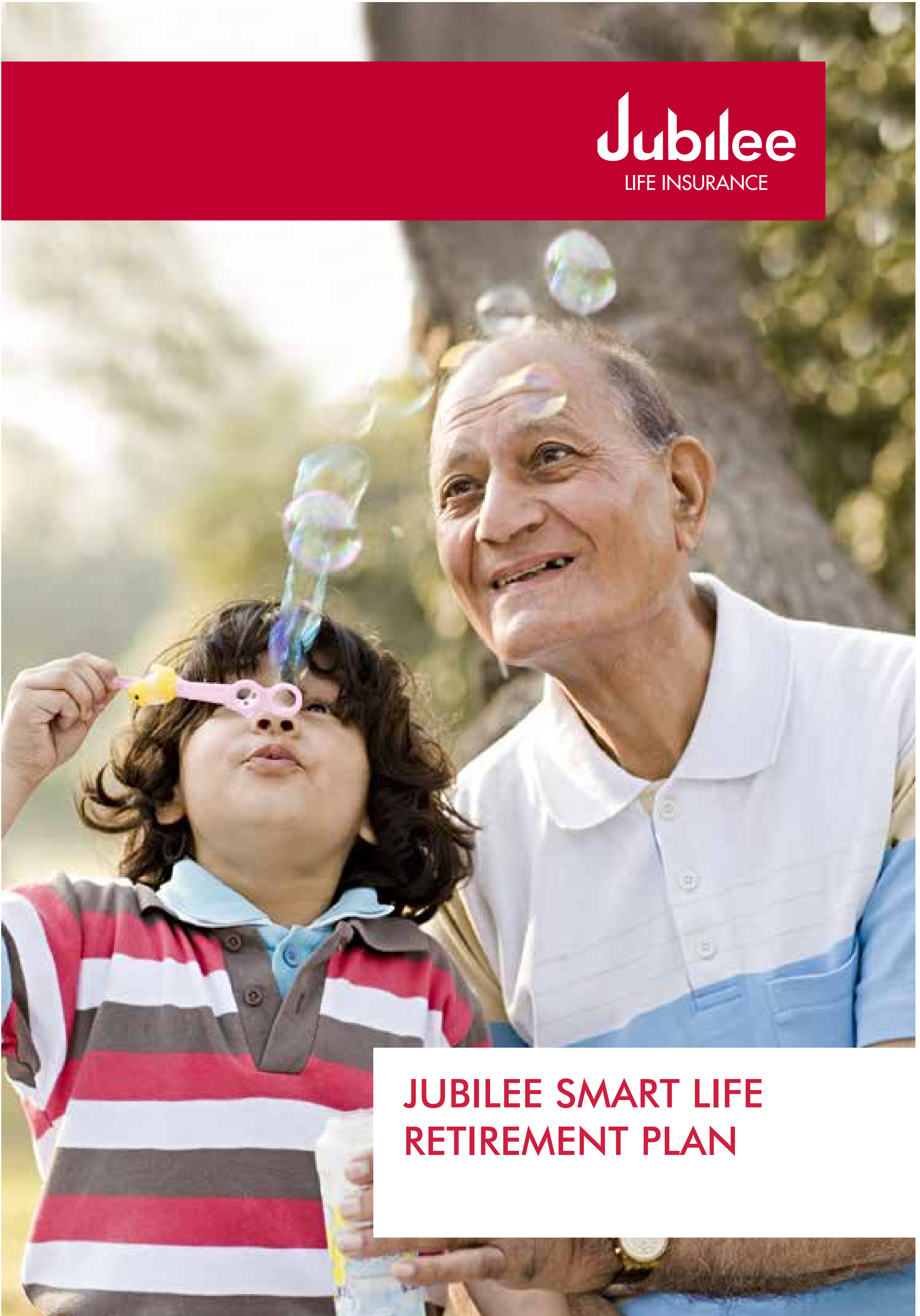
Jubilee
LIFE INSURANCE



JUBILEE SMART LIFE RETIREMENT PLAN

Every person desires peace of mind and financial security after a lifetime of work and hardship. Jubilee Life Insurance Company with its distribution partner Askari Bank brings to you a unit linked endowment plan - "Jubilee Smart Life Retirement Plan" which helps you reach new horizons and pursue other goals with confidence. By making regular contributions in this plan, you will not have to worry about where the next pay cheque will come from or you becoming a burden on your loved ones in retirement.

Features:

- Assures your family a guaranteed level of life insurance protection while you save for your retirement.
- Pension option at maturity of the plan for continuation of your lifestyle in retirement years.
- Your savings are invested in funds of your choice.
- Select your own life insurance amount, which will be paid to your family or loved ones in case of your death.
- Choice of various optional benefit riders to enhance your coverage.
- **Policyholder can cancel the policy within 14 days from the receipt of policy documents.**

Protection

In the unfortunate case of death, your nominated beneficiaries will receive the Sum Assured Plus Cash Value or Return of Premium paid, whichever is higher.

The Sum Assured can be as much as 5 times of your annual premium Plus bid value of your units or Return of Premium paid, whichever is higher.

The death benefit available to the policyholder varies with premium contribution. The return of premium does not include any Ad hoc premium and is reduced by prior partial withdrawals made, if any.

Maturity of the Plan

At maturity of the plan, you will be entitled to the cash value of your policy. If your attained age at maturity is 55 years or above, you will also have an option to use the cash value for providing pension, especially tailored for individuals who prefer a steady stream of income instead of a lump sum amount, at the time of retirement.

Optional Benefits

This plan provides an opportunity to add following additional optional benefit riders to the plan:

Accidental Death

To provide you extra protection against accidental death, an additional amount will be paid under this benefit if death occurs due to an accident.

Accidental Death or Dismemberment

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

Hospitalization Cash Rider

A daily benefit is paid if you are confined to a hospital. The benefit payable is doubled in case of hospitalization due to any of the specified critical illnesses. In case of confinement to ICU,

additional benefits will be payable. Spouse and children can also be covered under this benefit.

Funds Management

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

1. Jubilee Life Balanced Fund
   A fund designed to generate competitive long-term returns with balanced allocation in Equity, Government securities and other wide range of allowable asset classes. It is classified as fund having medium risk profile.

2. Jubilee Life Government Securities Fund
   A fund designed to provide sustainable returns over long term with exposure in Government securities, Government securities related instruments and bank deposits. It is classified as fund having low risk profile.

Your Premiums, by default, will be allocated to **Jubilee Life Government Securities Fund** of the Jubilee Life Insurance. It offers competitive returns with minimum risk, over medium to long-term, by investing in a diversified portfolio of different money market & government debt securities 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.

Your invested premiums are managed by expert investment managers and backed by premium financial securities to ensure optimized returns with manageable risk exposure.
Your premiums will earn investment returns during the term of the plan. At the end of the chosen term, you will receive your accumulated cash value as a lump sum.

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's fund(s) are published in all leading dailies and the Jubilee Life website: www.jubileelife.com

Combating Inflation

In order to combat inflation, you have an option to select indexation in your policy. Selection of this option will increase your premium automatically each year by a limit specified by the company.

However, you retain the right to cancel the indexation if you wish.

Automatic Cover Maintenance

In case you cannot meet your premium payments after the first policy year, you will still be eligible for the life insurance cover, as long as your plan's cash value is sufficient to pay for charges made against your policy.

Encashment Before Maturity

You can withdraw your funds (either fully or partially) after completion of two policy years, provided you

have paid premiums for two years.

- Partial Withdrawal: If you need to withdraw cash for meeting some emergency needs, but do not want to surrender the policy, you can withdraw any amount, provided that the remaining cash value (as may be reviewed by Jubilee Life) of your policy after withdrawal is greater than or equal to Rs. 18,000. The sum assured will be reduced by the amount of partial withdrawal made.
- Full Policy Surrender: At time of surrender, you will be paid in full the Cash Value of your fund. However, surrender in early policy years may result in lower cash values.

Pricing Methodology

Jubilee Life 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.

Maturity of the Plan

At maturity of the plan, you will be entitled to the cash value of your policy.

Other Information

Unit Allocation

Your premium will be allocated towards investment as follows:

Policy Years	Allocation (as % of basic annual premium)
1	60%
2	80%
3	90%
4 & onwards	100%

Will there be any Bonus Allocation in this plan?

Under Jubilee Smart Life Retirement Plan, from the 6th year & onwards Jubilee Life Insurance will give its customers a Bonus allocation to the unit account. This will be provided according to the table below:

Policy Years	Bonus Allocation (as % of basic annual premium)
6th year & onwards	3%

Eligibility and Term

The plan is available to all customers of Askari Bank from 18 to 50 years of age. The minimum term of the plan is 10 years whereas the maximum term is 57 years subject to the maximum age at maturity of 75 years.

Premium Contribution

The minimum basic plan premium is Rs. 18,000 per annum. You can pay your premium annually, semi-annually, quarterly or monthly.

Free Look Period

Jubilee Life offers a free look period of 14 days during which you can review your policy's terms and conditions and cancel the policy, if you choose to. Your premium will be refunded on receipt of written

request within 14 days from the receipt of policy documents. Jubilee Life reserves the right to deduct the expenses incurred on medical examination(s) of the customer in connection with the issuance of this policy.

Charges

Following charges* would apply on the plan:

Bid/Offer spread: 5% of Basic Premium

Investment Management Charge: 1.5% p.a of Fund Value

Administration Fee: Rs. 160 per month

Fund Switching: Rs. 500 after first four free switches in a year

Mortality Charge: As per SECP Filing

Premium Allocation Charge: Premium allocation charge for the year is calculated as hundred percent of the premium received less percentage of the allocated premium for the year.

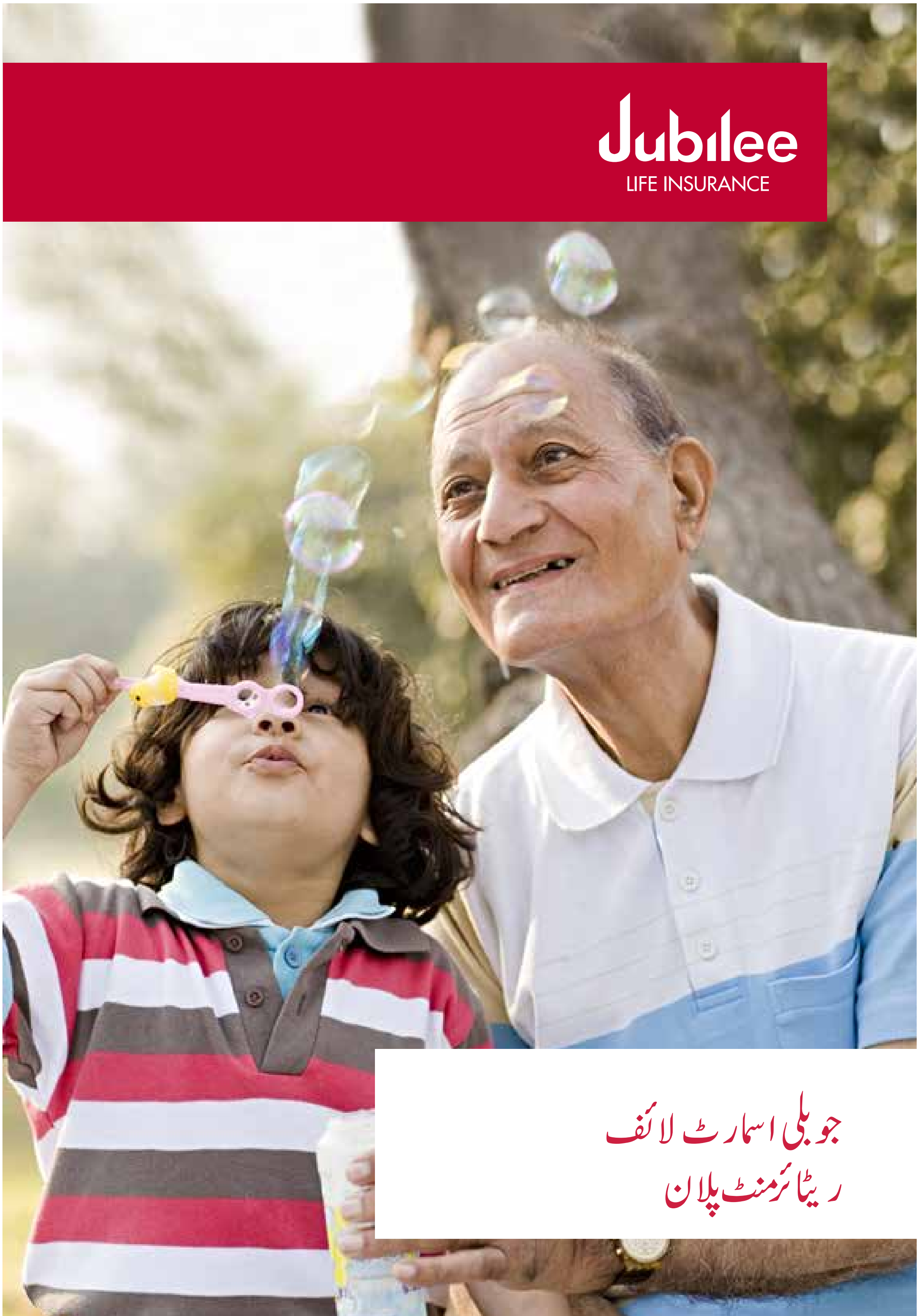
*All charges are reviewable by Jubilee Life and are subject to change.

Disclaimers:

- This product is underwritten by Jubilee Life. It is not guaranteed or insured by Askari Bank Limited or its affiliates and is not an Askari Bank Limited product.
- This is a life insurance product which has two distinct elements i.e., Insurance Protection and Investment. The investment component is linked to the performance of underlying assets under unit linked fund(s).
- Askari Bank Limited is acting as a distributor on behalf of Jubilee Life Insurance and is not and shall not be held responsible in any manner whatsoever to any person, including but not limited to the insured customer(s), beneficiary(ies) or any third party.
- The past performance of by Jubilee Life Funds is not necessarily a guide to future performance. Any forecast made is not necessarily indicative of future or likely performance of the funds and neither Jubilee Life nor Askari Bank Limited will incur any liability for the same.
- Our sales representative will provide a personalized illustration of benefits to you. Please refer to the notes in the illustration for detailed understanding of the various terms and conditions.
- Please refer to the Policy Documents for detailed understanding of the various terms and conditions.
- Supplementary Benefits may be available if the life covered is aged 55 years or less nearest birthday at the time of issuance.
- Jubilee Life Insurance is the underwriter and provider of this Insurance Policy and shall be responsible for policy servicing and lodgment, processing, & settlement of claims to the insured customer(s) or beneficiary(ies).
- The investment risk shall be borne by the Policy Holder and actual maturity or surrender values may be lower or higher than the projected figures. A declaration must be signed by the policyholder if he/she opts to invest in a fund other than the default fund.
- Please refer to company web site for target asset mix of the underlying fund: (https://www.jubileelife.com/funds-2/fund-manager-reports/)

Jubilee Life Insurance Company Limited
Head Office: 74/1-A, Lalazar, M.T Khan Road,
Karachi, 74000, Pakistan.
Tel: (021) 32120201, 35205094, Fax: (021) 35610959
Email: info@jubileelife.com, complaints@jubileelife.com
Website: www.jubileelife.com
UAN: (021)111 111 554 and WhatsApp: (021) 111 111 554

Askari Bank Limited
Thir Floor, Plot No. 18,
NPT Building, F-8 Markaz,
Islamabad, Pakistan
UAN: 111-000-787 Fax: 051-2857448
Website: www.akbl.com.pk



Jubilee
LIFE INSURANCE

جوبلی اسمارٹ لائف
ریٹائرمنٹ پلان

پوری زندگی کے کام کاج اور محنت کے بعد ہر شخص ذہنی سکون اور مالی آسودگی چاہتا ہے۔ جوبلی لائف انشورنس اپنے ڈسٹری بیوشن پارٹنر عسکری بینک کے ساتھ پیش کرتا ہے ایک یونٹ لنکڈ اینڈومنٹ پلان، جوبلی اسمارٹ لائف ریٹائرمنٹ پلان، جو آپ کو اعتماد کے ساتھ نئی منزلیں پار کرنے اور نئے اہداف حاصل کرنے میں مدد دیتا ہے۔ اس پلان میں مستقل ادائیگیاں کر کے آپ اس فکر سے آزاد ہو سکتے ہیں کہ آپ کی اگلی آمدن کیسے ہوگی یا کہیں آپ اپنے پیاروں پر بوجھ تو نہیں بنیں گے۔

پلان کی خصوصیات:

- آپکی ریٹائرمنٹ کے لئے بچت کے ساتھ آپکے خاندان کے لئے یقینی لائف انشورنس کی ضمانت
- پلان کی تکمیل پر پنشن کا اختیار تا کہ آپ ریٹائرمنٹ کے بعد بھی اپنا معیار زندگی یوں ہی جاری رکھ سکیں
- آپکی بچت سے آپکی مرضی کے فنڈز میں سرمایہ کاری
- بیمہ کی رقم از خود منتخب کرنے کی سہولت، جو آپکے انتقال کی صورت میں آپکے خاندان اور
- پیاروں کو ادا کی جائے گی مختلف اختیاری فوائد کے ذریعے تحفظ میں اضافہ کی سہولت
- **پالیسی ہولڈر پالیسی دستاویزات کی وصولی کے 14 دن کے اندر پالیسی کو منسوخ کروا سکتا ہے۔**

تحفظ:

آپ کی موت کی صورت میں آپ کے نامزد کردہ ورثاء، سم اشورڈ کے علاوہ پریمیئم ادائیگیاں یا پالیسی کی کیش ویلیو میں سے جو بھی زیادہ ہو حاصل کر سکیں گے۔

سم ایشورڈ آپ کی سالانہ پریمیم کی 5 گنا تک رقم پلس آپ کی یونٹس کی بولی کی قیمت یا آج تک ادا کیے گئے پریمیم، جو بھی زیادہ ہو۔

پالیسی ہولڈر کو حاصل ڈیتھ بینیفٹ میں پریمیئم کی ادائیگی کے مطابق ردوبدل ہو سکتا ہے۔ پریمیئم ادائیگی میں ایڈ ہاک پریمیئم کی شمولیت نہیں ہوگی اور اس میں قبل ازیں کی گئی جزوی دستبرداری کی رقم پہلے ہی کاٹ لی جائے گی (اگر کی گئی ہو تو)۔

پلان کی تکمیل:

پلان کی تکمیل پر آپ پالیسی کی کیش ویلیو کے اہل ہوں گے۔ پلان کی تکمیل پر اگر آپکی عمر 55 سال یا اس سے زائد ہے تو آپکو یہ اختیار دیا جائے گا کہ آپ اپنی کیش ویلیو کو پنشن کے طور پر استعمال کر سکیں۔ یہ اختیار خاص طور پر ایسے افراد کے لئے ترتیب دیا گیا ہے جو ریٹائرمنٹ پر یکمشت رقم کے بجائے مستقل بنیاد پر ملنے والی رقم کو ترجیح دیتے ہیں۔

اختیاری فوائد:

یہ پلان آپکو سہولت دیتا ہے کہ آپ اپنے پلان میں مندرجہ ذیل اختیاری رائڈرز کا اضافہ کر سکیں۔

حادثاتی موت:

حادثاتی موت واقع ہونے کی صورت میں اس بینیفٹ کے تحت اضافی رقم کی ادائیگی کی جائے گی۔

حادثاتی موت یا معذوری:

حادثاتی موت یا معذوری کی صورت میں اس بینیفٹ کے تحت ایک اضافی رقم کی ادائیگی کی جائے گی۔

ہاسپٹلائزیشن کیش رائڈر:

ہسپتال میں داخلے کی صورت میں یومیہ ادائیگی ہوگی۔مخصوص پیچیدہ بیماریوں میں سے کسی کی وجہ سے ہسپتال میں داخلے کی صورت میں یہ بینیفٹ دگنا ادا کیا جائے گا۔انتہائی نگہداشت وارڈ میں داخلے کی صورت میں اضافی فوائد کی ادائیگی ہوگی۔اس بینیفٹ کے تحت بچوں اور جیون ساتھی کو بھی کور کیا جاسکتا ہے۔

فنڈز مینجمنٹ:

جوبلی لائف مندرجہ ذیل فنڈز کی سہولت پیش کرتی ہے۔آپ چاہیں تو اپنا تمام پریمیئم کسی ایک فنڈ میں جمع کرواسکتے ہیں یا چاہیں تو اپنے پریمیئم کے حصے کرکے ایک سے زائد فنڈز میں جمع کروادیں۔

1- جوبلی لائف بیلنسڈ فنڈ

یہ ایک ایسا فنڈ ہے جسے ایکویٹی، گورنمنٹ سیکیورٹیز اور قابل اجازت اثاثوں کی دیگر وسیع رینج میں متوازن مختص کے ساتھ مسابقتی طویل مدتی منافع پیدا کرنے کے لیے ڈیزائن کیا گیا ہے۔اس فنڈ کی درجہ بندی درمیانے درجے کے رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر کی گئی ہے۔

2- جوبلی لائف گورنمنٹ سیکیورٹیز فنڈ

یہ ایک ایسا فنڈ ہے جسے گورنمنٹ سیکیورٹیز، گورنمنٹ سیکیورٹیز سے متعلق آلات اور بینک ڈپازٹس میں سرمایہ کاری کے ساتھ طویل مدتی پائیدار منافع کے مواقع فراہم کرنے کے لیے ڈیزائن کیا گیا ہے۔اس فنڈ کی درجہ بندی کم رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر کی گئی ہے۔

آپ کے پریمیم، بطور ڈیفالٹ، جوبلی لائف انشورنس کے **جوبلی لائف گورنمنٹ سیکیورٹیز فنڈ** میں مختص کیے جائیں گے۔یہ مختلف منی مارکیٹ اور سرکاری قرضوں کی سیکیورٹیز کے متنوع پورٹ فولیو میں سرمایہ کاری کرکے کم سے کم خطرے کے ساتھ، درمیانی مدت سے طویل مدتی تک مسابقتی منافع پیش کرتا ہے اور اس میں ایکویٹی سیکیورٹیز میں کوئی سرمایہ کاری نہیں ہے۔

تاہم، آپ کے پاس اعلانیہ فارم پر دستخط کرکے ڈیفالٹ انویسٹمنٹ فنڈ کے علاوہ اپنی پسند کے کسی بھی فنڈ میں سرمایہ کاری کرنے کا اختیار ہے۔

آپ کے سرمایہ کاری کردہ پریمیم کا انتظام ماہر انویسٹمنٹ مینیجرز کے ذریعہ کیا جاتا ہے اور اس کو تقویت پریمیم فنانشل سیکورٹیز سے ملتی ہے تاکہ بہترین منافع کو قابل برداشت خطرے کے ساتھ یقینی بنایا جاسکے۔

آپ کے پریمیم منصوبے کی مدت کے دوران سرمایہ کاری پر منافع حاصل کریں گے۔منتخب شدہ مدت کے اختتام پر، آپ کو اپنی جمع شدہ نقد قیمت یکمشت میں مل جائے گی۔

نوٹ: ان فنڈز کی ماضی کی کارکردگی لازمی طور پر ان فنڈز میں سے کسی کی مستقبل کی کارکردگی کی ضمانت نہیں ہے۔

جوبلی لائف کے فنڈ کی یونٹ کی قیمتیں تمام معروف روزناموں اور جوبلی لائف کی ویب سائٹ:
www.jubileelife.com پر شائع ہوتی ہیں۔

افراطِ زر سے مقابلہ:

افراطِ زر سے مقابلہ کرنے کے لئے آپ کی پالیسی میں انڈیکسیشن کا اختیار موجود ہے۔اس اختیار کے تحت آپ کا پریمیئم ہر سال کمپنی کی مقرر کردہ حد کے مطابق بڑھتا رہے گا۔بہرحال آپ کو اختیار ہے کہ آپ چاہیں تو انڈیکسیشن کو منسوخ کروادیں۔

میچورٹی سے قبل رقم کا حصول:

آپ اپنے فنڈز سے کسی بھی وقت (مکمل یا جزوی طور پر) دستبردار ہوسکتے ہیں بشرطیکہ آپ نے پالیسی کے دو سال کا پریمیئم ادا کر رکھا ہو۔

- **جزوی دستبرداری:**

اگر آپ کسی ہنگامی صورتحال سے نبرد آزما ہونے کی وجہ سے رقم نکلوانا چاہتے ہیں مگر پالیسی سے دستبردار نہیں ہونا چاہتے تو آپ نکلوا سکتے ہیں بشرطیکہ دستبرداری کے بعد پالیسی کی باقی ماندہ کیش ویلیو کم از کم 18,000 روپے ہو۔

- **مکمل دستبرداری:**

دستبرداری کے وقت آپکو پالیسی کی مکمل کیش ویلیو ادا کی جائے گی۔ ابتدائی سالوں میں دستبرداری کے نتیجے میں کیش ویلیو میں کمی کا اندیشہ ہے۔

قیمتوں کے تعین کرنے کا طریقہ کار

جوبلی لائف فارورڈ یونٹ کی قیمتوں کے تعین 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۔

پلان کی تکمیل:

پلان کی تکمیل پر آپ پالیسی کی کیش ویلیو کے اہل ہوں گے۔

مزید معلومات:

یونٹ ایلوکیشن:

آپکے پریمیئم کی اس طرح ایلوکیشن ہوگی:

پالیسی سال	ایلوکیشن (سالانہ بنیادی پریمیئم کا تناسب %)
1	60%
2	80%
3	90%
4 اور اس کے بعد	100%

کیا اس پلان میں کوئی بونس مختص ہوگا؟

جوبلی اسمارٹ لائف ریٹائرمنٹ پلان کے تحت، چھٹے سال اور اس کے بعد جوبلی لائف انشورنس اپنے صارفین کو یونٹ اکاؤنٹ میں بونس مختص کرے گی۔ یہ بونس مندرجہ ذیل جدول کے مطابق فراہم کیا جائے گا:

پالیسی سال	بونس ایلوکیشن (سالانہ بنیادی پریمیئم کا تناسب %)
6 اور اس کے بعد	3%

اہلیت اور میعاد

یہ پلان عسکری بینک کے ان تمام صارفین کے لئے ہے جنکی عمر 18 سے 50 سال تک ہے۔ پلان کی کم از کم میعاد 10 سال اور زیادہ سے زیادہ 57 سال ہے بشرطیکہ پلان کی تکمیل پر زیادہ سے زیادہ عمر 75 سال ہو۔

پریمیئم ادائیگی

پلان کا بنیادی سالانہ پریمیئم 18,000 روپے ہے۔ آپ اپنا پریمیئم سالانہ، ششماہی، سہ ماہی یا ماہانہ بنیاد پر ادا کر سکتے ہیں۔

مفت تجرباتی دورانیہ

جوبلی لائف آپکو 14 دن کے مفت تجرباتی دورانیے کی سہولت پیش کرتی ہے جس کے دوران آپ اپنی پالیسی کی شرائط وضوابط کا جائزہ لے سکتے ہیں اور چاہیں تو پالیسی منسوخ بھی کر سکتے ہیں۔ پالیسی دستاویز کی وصولی کے 14 دن کے اندر آپ کی تحریری درخواست موصول ہونے کی صورت میں آپ کا پریمیئم واپس کر دیا جائے گا۔ جوبلی لائف اس سلسلے میں صارف کے طبی معائنے پر ہونے والے اخراجات کی کٹوتی کا حق محفوظ رکھتی ہے۔

چارجز:

پلان پر درج ذیل چارجز* لاگو ہوں گے:

بڈ / آفر اسپریڈ: بنیادی پریمیئم کا 5%

انویسٹمینٹ مینجمنٹ چارج: فنڈ ویلیو کا 1.5% سالانہ

انتظامی فیس: 160 روپے ماہانہ

فنڈ سوئچنگ چارجز: 500 روپے اگر فی سال چار سے زائد منتخب کیا گیا ہو

مورٹیلٹی چارجز: ایس ای سی پی فائلنگ کے مطابق مورٹیلٹی چارجز کا اطلاق

پریمیم ایلوکیشن چارج: سالانہ پریمیم مختص کا حساب لگایا جاتا ہے۔ کیونکہ پریمیم کا سو فیصد سال کے لیے مختص کردہ پریمیم کا کم فیصد وصول کرتا ہے۔

* جوبلی لائف کی جانب سے تمام چارجز پر نظر ثانی کی جاسکتی ہے

ڈسکلیمرز:

- یہ پروڈکٹ جوبلی لائف کی جانب سے پیش کی جا رہی ہے۔ عسکری بینک لمیٹڈ یا اس سے ملحقہ ادارہ اس سے متعلقہ کسی چیز کا ضامن نہیں ہوگا اور نہ ہی یہ پروڈکٹ بینک کی جانب سے پیش کی جا رہی ہے۔
- **یہ ایک لائف انشورنس پروڈکٹ ہے جس کے دو الگ الگ عناصر ہیں یعنی انشورنس پروٹیکشن اور انویسٹمنٹ۔ سرمایہ کاری کا جزو یونٹ سے منسلک فنڈ (فنڈز) کے تحت بنیادی اثاثوں کی کارکردگی سے منسلک ہے۔**
- عسکری بینک لمیٹڈ، جوبلی لائف کے لئے تقسیم کار کی حیثیت سے کام کر رہا ہے اور کسی طور پر بھی کسی شخص، بیمہ شدہ فرد یا وارث کو جوابدہ نہیں ہے۔

- جوبلی لائف کے فنڈز کی ماضی کی کارکردگی ضروری نہیں ہے کہ مستقبل کی کارکردگی کی نشاندہی کرے۔ کوئی بھی کی گئی پیشن گوئی ضروری نہیں کہ فنڈز کے مستقبل کی کارکردگی کو ظاہر کرے۔ اس سلسلہ میں نہ تو جوبلی لائف اور نہ ہی عسکری بینک لمیٹڈ پر اس کی ذمہ داری عائد ہوگی۔
- ذاتی السٹریشن ہمارے سیلز کی نمائندنے کی جانب سے فراہم کی جائے گی۔ براہ کرم دیگر شرائط وضوابط کی تفصیلات جاننے کئے لیے السٹریشن میں دیئے گئے نوٹس کا مطالعہ کریں۔
- براہِ کرم دیگر شرائط وضوابط کے تفصیلی جائزے کے لئے پالیسی دستاویزات کا مطالعہ کریں۔
- پالیسی حاصل کرتے وقت بیمہ دار کی عمر 55 سال ہو یا اس سے کم ہو تو اسے ضمنی فوائد دیئے جاسکتے ہیں۔

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ

ہیڈ آفس: 74/1-A لالہ زار ایم ٹی خان روڈ، کراچی، 74000 ، پاکستان

فون: 35205094 ,32120201 (021)، فیکس: 35610959 (021)

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

ویب سائٹ: www.jubileelife.com

یو اے این: 554-111-111 (021) واٹس ایپ: 554-111-111 (021)

عسکری بینک لمیٹڈ:

ہیڈ آفس، فرسٹ فلور، اے ڈبلیو ٹی پلازہ، دی مال، راولپنڈی، پاکستان

یو اے این: 787-000-111 فیکس: 9272455(051)

ویب سائٹ: www.askaribank.com.pk