Jubilee
FAMILY TAKAFUL

JUBILEE BETTERLIFE TAKAFUL SAVINGS PLAN

PROVIDING YOUR LOVED ONES WITH THE ULTIMATE LIFELINE

UBL where you come first

آمین Islamic Banking

Jubilee Life Insurance Company Limited-Window Takaful Operations

Jubilee BetterLife Takaful Savings Plan is a unit linked endowment plan offered through the Window Takaful Operations at Jubilee Life Insurance Company Limited, is your family s lifeline, providing financial security to your loved ones even through tough times. It is a Shariah compliant unit linked Takaful plan that helps you save regular amounts today to meet your financial needs tomorrow, while simultaneously providing you with a Takaful Cover.

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:

- 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
- 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
- The claims are paid from the IFTPF
- Surplus amount, if any, may be distributed among the participants as per the advice of Shariah Advisor and Appointed Actuary of the Company

What is a Family Takaful Plan?

Family Takaful Plans are an arrangement which rests on the Key Shariah principles of mutual cooperation, solidarity and wellbeing 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.

Jubilee BetterLife Takaful Savings Plan empowers you to select the best for yourself and your family.

Select from a range of Shariah Compliant investment strategies that not only provide peace of mind, but also match your financial objectives. Your contributions are invested in your choice of Investment strategies from day ONE. This means that your cash value starts to build from your very first contribution. If you have a specific need for cash in the future, Jubilee Takaful Savings Plan can be targeted towards meeting that need.

The added advantage of Jubilee Takaful Savings Plan is that it protects your family financially against unforeseen circumstances as well!

The Sum Covered under the plan ensures that your family has a secure financial future. God forbid if you die, the plan benefits are paid from the IFTPF to your dependents. This ensures

that your family will have the finances at the time when they need it most to *live comfortably, receive quality healthcare and receive good education.*

What are the benefits of this plan?

In addition to the savings and protection aspects of Jubilee BetterLife Takaful Savings Plan, there are various benefits that you may take advantage of;

- Maturity Benefit
  At the end of the membership term, the participant shall receive an amount accumulated in his respective Participants Investment Account (PIA). To understand this better, you may consult the sales representatives. They will brief you about the same with further clarity.

- Death Benefit
  In case of unfortunate death, your nominated beneficiaries will receive the sum covered or the accumulated cash value of your funds (whichever is higher).

  Sum covered is the guaranteed minimum amount payable on death. Sum covered is determined by multiplying the annual basic contributions with a Cover Multiple. The range of Cover Multiples offered under this plan is 5 - 254; hence your Sum covered could be 5 to 254 times of annualized basic contribution.

  For example, if your annual basic contribution is PKR 20,000 and you have selected a cover multiple of 5, your total sum assured would be
  PKR 20,000 x 5 = *PKR 100,000

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

Supplementary (Optional) Takaful Benefits

A participant in this plan can avail the following Supplementary Takaful Benefits in order to enhance the protection aspect of this plan:

- Accidental Death Supplementary Takaful Benefit
  Regular quarterly payments will be payable in the event of death, from date of death to the end of the Supplementary Takaful Benefit's term.

- Permanent and Total Disablement Supplementary Takaful Benefit
  This Supplementary Benefit provides coverage in case of permanent and total disability.

- Critical Illness Supplementary Takaful Benefit
  This Supplementary Benefit advances the death benefit payable on basic plan in case of diagnosis of one of eighteen specified Critical Illnesses.

- Family Income Benefit Supplementary Takaful Benefit:
  Regular quarterly payments will be payable in the event of death, from date of death to the end of the Supplementary Takaful Benefit's term.

- Accidental Death or Dismemberment Supplementary Takaful Benefit
  This Supplementary Benefit pays out in case of death or dismemberment, paying out complete or partial benefits depending on severity of the dismemberment.

- **Waiver of Contribution Supplementary Takaful Benefit**
  Your contribution from the next contribution due date will be paid by Jubilee Family Takaful, If you suffer an illness and disability and are not able to follow your own occupation or any other occupation suited by your knowledge, training or education qualification for at least 6 months.

How will my contributions towards Jubilee BetterLife Takaful Savings 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.

These funds are managed by expert investment managers under the guidance of the Shari'ah Advisor to ensure optimised returns with manageable risk exposure under strict Shari'ah Compliance.

Your contributions will earn investment returns during the term of the membership. 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 Family Takaful s Fund(s) are published in all leading dailies regularly and on Jubilee Life Family Takaful website: www.jubileefamilytakaful.com

What are Shariah Compliant Funds?

Shariah Compliant Funds comprise of investments in Shariah 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 Shariah Advisor

All business operations and products of the Window Takaful Operations are approved and supervised by its independent Shariah Advisor, who is an eminent and renowned Shariah Scholar.

An in-house Shariah Compliance Department supervises the implementation of promulgated Shariah Rulings & Guidelines pertaining to different operational and investment related issues.

An external Shariah Audit further certifies Shariah Compliance of the company.

How are the funds allocated in this Plan?

Membership Year	Allocation %
Year 1	60%
Year 2	80%
Year 3	90%
Year 4 & Onwards	100%

Top-Up Contributions Allocation: 100%

Are there any Bonus allocations under the Plan?

You will enjoy bonus allocations in the plan based on the below mentioned table (subject to terms and conditions mentioned in the PMD). The Bonus Allocations for each Membership Year are as follows:

Membership Year	Bonus Allocation Percentage
Year 6 to 10	3%
Year 11 to 15	5%
Year 16 to 20	7%
Year 21 and onwards	10%

What is the minimum Basic Contribution?

The minimum Basic Plan Contribution that can be made is given below,

Frequency	Minimum Amount
Annual	Rs. 20,000
Semi-Annual	Rs. 10,000
Quarterly	Rs. 5,000
Monthly	Rs. 1,667

What are Top up Contributions?

This plan is a long term savings & protection plan where you have to make pre-defined regular contributions. However, you can top up your regular contribution payments as and when you desire. These will be allocated as 100% to the PIA to boost your savings.

What is the frequency of the Contributions?

The Jubilee BetterLife Takaful Savings Plan offers you the flexibility to choose your mode of

contributions according to your ease of payment i.e. Monthly, Quarterly, Semi-Annually or Annually.

Combating Inflation

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

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

What is the Eligibility Criteria to avail this Plan?

Description	Minimum	Maximum
Entry Age	18 Years	65 Years
Term of Plan	10 Years	25 Years*
* Subject to maturity at the age of 75 years		

Can I withdraw funds from this Plan when I need them?

- Partial Withdrawal
  If you need to withdraw your cash value for meeting some emergency needs, but do not want to withdrawal the membership, you can withdraw any amount (subject to minimum withdrawal amount) provided that the residual cash value in your unit account after partial withdrawal is greater than or equal to PKR 20,000*.

  Despite partial withdrawals, you will continue to receive life takaful cover although your sum covered will be reduced by the amount of partial withdrawals.

*The residual value is subject to change and may be revised by Jubilee Life Insurance-Window Takaful Operations.

- Full surrender
  You have option to surrender your plan any time, at 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 value.

What pricing methodology does Jubilee Life- WTO 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.

What are the Fees applicable to this Plan?

The following fees will be applicable to the Jubilee BetterLife Takaful Savings Plan on the basis of Wakalah Tul Istismar :

Wakalah tul Istismar Fees comprising of*	
Initial Charge:	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*:	Rs.145 per month.
Switching Fees:	PKR 500 per Switch if more than four (4) are availed in a Membership year

From IFTPF	
Takaful Contribution:	Takaful contribution shall be deducted as filed with the SECP from PIA and transferred 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 Fees from IFTPF (PTF)*	Is deducted from Wakalah Fees from IFTPF
Mudarib Share* Contribution from Investment Income	The Window Takaful operator (Mudarib) will be entitled to 40% of the Investment Income earned by IFPTF (RabbulMaal) 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.

Surplus Sharing

Jubilee BetterLife Takaful Savings Plan not only provides sharing of risks, but also offers Surplus sharing, a unique feature provided to the participants. By contributing Tabarru (Donation), the participant is entitled to possible Surplus sharing from the Waqf Fund. If at the end of the stated period, any excess amount is left after paying off claims and other costs, it is utilized for the following purposes:

- A portion of the fund would be set aside to strengthen the Waqf Fund for future excessive claims;
- Remaining surplus may by distributed among the participants, on a fair and equitable basis.

In any case the Surplus would not belong to the Window Takaful Operator and would always be used for the benefit of the Pool/or the public at large.

Free Look Period

Jubilee BetterLife Takaful Savings Plan offers a free look period of fourteen (14) days during which you can review the terms and conditions and cancel the Membership if needed.

Contribution will be refunded if the written request for cancellation is received within fourteen (14) days from the receipt of the membership documents.

Expenses incurred on medical or financial examination(s), if any, and any Takaful contributions paid by the member into the IFTPF, may be deducted.

Disclaimers

- This product is underwritten by Jubilee Life Insurance - Window Takaful Operations. It is not guaranteed or covered by United Bank Limited or its affiliates and is not a product of the Bank.
- 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).
- United Bank Limited is acting as a distributor on behalf of Jubilee Life Insurance - Window Takaful Operations and is not and shall not be held responsible in any manner whatsoever to any person, including but not limited to the covered customer(s), beneficiary (ies) or any third party.
- The past performance of Jubilee Life Window Takaful Operations 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 Insurance - Window Takaful Operations nor United Bank Limited will incur any liability for the same.
- 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 Document (PMD) for detailed understanding of the various terms and conditions.
- Supplementary Takaful Benefits may be available if the life assured is aged 55 years or less, nearest birthday at the time of issuance.
- Jubilee Life Insurance - Window Takaful Operations is the underwriter and provider of this Takaful Membership and shall be responsible for membership servicing and lodgement, processing, & settlement of claims to the covered customer(s) or beneficiary (ies).
- The investment risk shall be borne by the Participant and actual maturity or withdrawal values may be lower or higher than the projected figures. A declaration must be signed by the Participant if he/she opts to invest in a fund other than the default fund
- Please refer to Jubilee Family Takaful website for target asset mix of the underlying fund:

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

JUBILEE LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED
Window Takaful Operations
74/1-A, Lalazar, M.T. Khan Road, Karachi-74000, Pakistan

Phone: (021) 32120201, 35205094
Fax: (021) 35610959
UAN: (021) 111-111-554
SMS: Your Query to 8554
E-mail: 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 BetterLife Takaful Savings 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 all Family Takaful Funds.

Based on the Shariah rulings and to the best of my knowledge and belief, the **Jubilee BetterLife Takaful Savings 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

25-06-2021

Jubilee
FAMILY TAKAFUL

جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان

آپ کے پیاروں کے تحفظ کے لئے،
ایک بہترین حل

UBL
where you come first

اَمین
Islamic Banking

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ ونڈو تکافل آپریشنز

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ کے ونڈو تکافل آپریشنز کی جانب سے پیش کیا جانے والا جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان، ایک یونٹ ابہکڈ اینڈ ومنٹ پلان ہے جو آپ کی فیملی کے لئے نہایت اہم ہے۔ کیونکہ یہ مشکل وقت میں ان کو مالی تحفظ فراہم کرتا ہے۔ یہ تکافل پلان سے منسلک شریعہ پر مبنی یونٹ ابہکڈ پلان ہے جو آپ کو باقائدگی سے رقم بچانے کا موقع دیتا ہے تاکہ آپ کے کل کی مالی ضروریات پوری ہو سکیں۔ اس کے ساتھ ساتھ یہ تکافل کا تحفظ بھی پیش کرتا ہے۔

پارٹسپینٹ ممبر شپ دستاویزات کی وصولی کے 14 دن کے اندر ممبر شپ کو منسوخ کروا سکتا ہے۔

تکافل کیا ہے؟

"تکافل" عربی زبان کا ایک لفظ ہے۔ جس کا مطلب باہم ایک دوسرے کا ضامن بننا ہے۔ یہ ایک مشترکہ پولنگ سسٹم ہے۔ جو کہ بھائی چارہ اور باہمی تعاون کی بنیاد پر مبنی ہے۔ جہاں پارٹسپنٹس ضرورت کے موقع پر ایک دوسرے کی مدد کرتے ہیں۔

تکافل کے بنیادی اصول:

- پارٹسپنٹس ''تبرع'' کی بنیاد پر ایک دوسرے کو ممکنہ خطرات سے محفوظ رکھنے کے لئے وقف پول میں ایک مقررہ رقم ادا کرتے ہیں جسے ''کنٹری بیوشن'' کہا جاتا ہے اور اس فنڈ کو ''وقف فنڈ'' سے تعبیر کیا جاتا ہے۔
- ونڈو تکافل آپریٹر بحیثیت وکیل وقف فنڈ کا انتظام وانصرام کرتا ہے جسے ''انفرادی فیملی تکافل شرکاء کے فنڈ'' سے تعبیر کیا جاتا ہے۔
- کلیمز کی ادائیگی انفرادی فیملی تکافل شرکاء کے فنڈ (IFTPF) سے کی جاتی ہے۔
- سرپلس ہونے کی صورت میں IFTPF میں موجود رقم کی تقسیم شریعہ ایڈوائزر اور کمپنی کے منتخب کردہ ایکچوری کی منظوری سے کی جاتی ہے۔

فیملی تکافل پلان کیا ہے؟

فیملی تکافل پلان باہمی تعاون، استحکام اور کمیونٹی کے فوائد کے لئے شرعی اصولوں کی مدد سے ترتیب دیا جاتا ہے۔ تکافل کے زیرِ انتظام افراد باہمی تعاون کی بنیاد پر آپس میں ایک دوسرے کے مستقبل میں ہونے والے خطرات کو تقسیم کرتے ہیں۔

جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان آپ کو اور آپ کی فیملی کو بہترین سہولت کے انتخاب کا اختیار دیتا ہے۔

شرعی اصولوں کی بنیاد پر کی جانے والی سرمایہ کاری سے آپ اپنے لئے انتخاب کیجئے جو نہ صرف آپ کو ذہنی سکون بخشے گا بلکہ آپ کے مالیاتی مقاصد کے حصول کے لئے بھی مناسب ہو گا۔

آپ کی جمع کی گئی رقم کو پہلے دن سے ہی آپ کے منتخب کردہ سرمایہ کے مقام میں لگایا جائے گا۔ اس کا مطلب ہے کہ آپ کی نقد رقم کی قیمت آپ کی پہلی ادائیگی سے ہی بڑھنی شروع ہوجائے گی۔ اگر آپ کو مستقبل میں نقد رقم کی ضرورت پیش آجائے تو **جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان** کو آپ اس مقصد کیلئے بھی استعمال کرسکتے ہیں۔

جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان کا ایک اضافی فائدہ یہ بھی ہے کہ یہ آپ کی فیملی کو کسی غیر متوقع صورتحال میں مالی تحفظ فراہم کرتا ہے۔

اس پلان کے تحت فراہم کی جانے والی رقم آپ کی فیملی کے مالی مستقبل کو محفوظ رکھتی ہے۔ خدانخواستہ ممبر کی وفات کی صورت میں اس کے لواحقین کو IFTPF کے ذریعہ اس پلان کے مطابق ادائیگی کی جاتی ہے۔اس کا مطلب ہے کہ فیملی کو ان کی ضرورت کے وقت رقم ملتی رہے گی اور وہ بے فکر ہو کر اچھی صحت اور اچھی تعلیم حاصل کرسکیں گے۔

اس پلان کے کیا فائدے ہیں؟

جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان میں بچت اور مالی تحفظ کے علاوہ آپ کیلئے اور بھی کئی فائدے حاصل کرنے کے مواقع موجود ہیں:

- **تکمیل مدت کا فائدہ:**

اس ممبرشپ میں شامل ہونے والے کو ممبرشپ کی مدت کی تکمیل پر کل یونٹس (پی آئی اے میں لگائے گئے) کی بولی کی قیمت کے مساوی رقم ادا کی جائے گی۔ اس کو بہتر طور پر سمجھنے کیلئے آپ ہمارے ڈسٹری بیوشن کے عملے سے مشورہ کریں۔ وہ آپ کو اس کے بارے میں زیادہ وضاحت سے سمجھا دیں گے۔

- **وفات کی صورت میں فائدہ:**

اس پلان میں آپ اپنے تحفظ کی ضروریات کے مطابق انتخاب کرسکتے ہیں۔ تحفظ کی رقم آپ کی سالانہ جمع کرائی گئی بنیادی رقم کے 5 سے 254 گنا تک زیادہ ہوسکتی ہے جو آپ کے ساتھ کئے گئے تحریری معاہدے پر منحصر ہے۔ اگر پلان حاصل کرنے والا شخص، خدانخواستہ پلان کی مدت کے درمیان وفات پاجائے تو اس کے نامزد کردہ فرد کو منتخب کردہ تحفظ کی رقم یا یونٹس (پی آئی اے میں جمع شدہ رقم) کی بولی کی قیمت کے مساوی رقم میں جو بھی زیادہ ہو، ادا کردی جائے گی۔

مثال کے طور پر اگر آپ کا سالانہ بنیادی کنٹری بیوشن 20,000 روپے ہے اور آپ نے 5 کا کَور ملٹیپل کیا ہے تو آپ کی کَور ہونے والی مجموعی رقم (Total Sum Covered) ہوگی:

* 20,000x5=100,000 روپے

*پارٹسپینٹ کے لیے موجود کَور ملٹپلز کی رینج، کَورڈ ہونے والی زندگی کی عمر کے اندراج اور انڈررائٹنگ کے نتیجے کے ساتھ تبدیل ہوتی رہتی ہے۔

ضمنی اختیاری تکافل فوائد:

یہ پلان آپکو اضافی فوائد حاصل کرنے کی سہولت فراہم کرتا ہے۔

- **ضمنی تکافل فائدہ برائے حادثاتی موت:**

اس ضمنی تکافل فائدہ کے تحت حادثاتی موت کی صورت میں آپکی جانب سے منتخب کئے جانے والے ایک یا کئی افراد کو اضافی رقم ادا کی جائے گی جبکہ اسی حادثہ کی وجہ سے انتقال ہوا ہو۔

- **ضمنی تکافل فائدہ برائے مستقل معذوری:**

یہ اضافی فائدہ پارٹسپینٹ کی مکمل یا مستقل معذوری کی صورت میں ادا کیا جائیگا۔

- **ضمنی تکافل فائدہ برائے خطرناک امراض:**

اس فائدہ کے تحت پارٹسپینٹ کو ذکر کردہ 18 خطرناک بیماریوں میں سے کسی ایک کے پائے جانے کی وجہ سے وفات کی صورت میں ادا کی جانے والی رقم کو قبل از وقت ادا کردیا جائے گا۔

- **ضمنی تکافل فائدہ برائے خاندانی سہ ماہی آمدنی:**

پارٹسپینٹ کی وفات کی صورت میں فیملی کو پابندی سے سہ ماہی آمدنی فراہم کی جائے گی جو کہ ضمنی تکافل فوائد کی متعینہ مدت کے اختتام تک جاری رہے گی۔

- حادثاتی موت یا معذوری کی صورت میں تکافل کا ضمنی فائدہ:

حادثاتی موت یا معذوری کی صورت میں ضمنی فائدے کے طور پر مکمل یا جزوی رقم ادا کی جائے گی جو معذوری کی نوعیت پر مبنی ہوگی۔

- ضمنی تکافل فائدہ برائے معافی اقساط:

آپ کسی بیماری یا معذوری کی صورت میں اپنی تعلیم کے مطابق کسی پیشہ مثلاً ٹریننگ، تدریسی خدمات وغیرہ کو اپنانے میں چھ ماہ تک قادر نہ ہو سکے تو جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ ونڈو تکافل آپریشنز آپ کے آئندہ کے کنٹری بیوشن کی ادائیگی کرنے میں آپ کا معاون ہوجائیگا

میری جانب سے جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان میں دیے گئے کنٹری بیوشنز کو جوبلی فیملی تکافل کس طرح استعمال کرے گا؟

اس پلان کے شرکاء کی جانب سے کی گئی کنٹری بیوشنز کی رقم سے درج ذیل کسی ایک یا دونوں شریعہ کمپلائنٹ فنڈز میں سرمایہ کاری کی جائے گی:

فیملی تکافل انکم فنڈ	فیملی تکافل انکم فنڈ شریعہ کمپلائنٹ گورنمنٹ سیکیورٹیز اور اسلامی بینک کے آلات میں سرمایہ کاری کر کے درمیانی سے طویل مدتی تک کم رسک 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 تکافل بیلنسڈ فنڈ	فیملی تکافل بیلنسڈ فنڈ شریعہ 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 درمیانے درجے کے رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر کی گئی ہے۔

آپ کے کنٹریبیوشن کو بطور ڈیفالٹ فیملی تکافل انکم فنڈ جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز میں مختص کیا جائے گا جو درمیانی مدت سے طویل مدتی تک، مختلف شرعی مطابقت رکھنے والے سیکیورٹیز کے متنوع پورٹ فولیو میں بشمول منی مارکیٹ اور ڈیٹ انسٹرومنٹ سرمایہ کاری کرکے کم سے کم خطرہ کے ساتھ پائیدار منافع فراہم کرتا ہے۔اس کی ایکویٹی سیکیورٹیز میں کوئی سرمایہ کاری نہیں ہے۔

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

ان فنڈز کا انتظام ماہر انوسمنٹ مینیجرز کے ذریعہ شریعہ ایڈوائزر کی رہنمائی میں کیا جاتا ہے تاکہ سخت شرعی تعمیل کے تحت قابل انتظام اور برداشت خطرے کے ساتھ مطلوبہ منافع کو یقینی بنایا جاسکے۔

منصوبے کی مدت کے دوران آپ کے کنٹریبیوشن سے سرمایہ کاری کے منافع حاصل ہوں 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 فیملی تکافل کے فنڈز کی یونٹ کی قیمتیں باقاعدگی سے معروف روزناموں میں اور جوبلی لائف فیملی تکافل کی ویب سائٹ:
www.jubileefamilytakaful.com پر شائع ہوتی ہیں۔

شریعہ کمپلائنٹ فنڈز کیا ہیں؟

شریعہ کمپلائنٹ فنڈز وہ فنڈز ہیں جہاں شریعت کے اصولوں کے مطابق سرمایہ کاری کی جاتی ہے جس میں اسلامک ایکویٹیز، صکوک، اسلامک ٹرم سرٹیفیکیٹس، اسلامک میوچل فنڈز، اسلامک بینکنگ انسٹی ٹیوشنز وغیرہ شامل ہیں جو کہ ربا (سود)، قمار (جوا)، غرر (دھوکہ) جیسی خرابیوں سے پاک ہیں۔

ہمارے شریعہ ایڈوائزر

ہماری تمام پروڈکٹس ایک ماہر باصلاحیت شرعی ایڈوائزر کی زیر نگرانی شریعت کے اصولوں کے مطابق منظورشدہ ہوتی ہیں۔اس کے ساتھ ساتھ شریعہ کمپلائنز ڈیپارٹمنٹ سرمایہ کاری اور آپریشنل مسائل کو شریعت کے اصولوں کے مطابق راہنمائی اور حل فراہم کرتا ہے۔ کمپنی کے شریعہ کمپلائنز کو مزید مستحکم کرنے کیلئے ایکسٹرنل شریعہ آڈٹ بھی کیا جاتا ہے۔

اس پلان میں فنڈز کس طرح مختص کئے جاتے ہیں؟

ممبرشپ کا سال	مختص کی گئی %
1 سال	60%
2 سال	80%
3 سال	90%
4 سال اور آئندہ کے لئے	100%

مختص کی گئی ٹاپ اپ کنٹری بیوشن: 100%

کیا اس پلان میں بونس بھی شامل ہیں؟

جی ہاں! اس پلان کے تحت درج ذیل چارٹ کے مطابق PMD میں درج شرائط و ضوابط کی رو سے آپ کو بونس کا فائدہ حاصل ہوتا ہے۔ ہر ممبرشپ کے سال کیلئے مختص بونس کی تفصیل درج ذیل ہے:

ممبرشپ کا سال	مختص کی گئی %
سال 6 تا 10	3%
سال 11 تا 15	5%
سال 16 تا 20	7%
21 واں سال اور آئندہ کے لئے	10%

شرکت کی کم از کم بنیادی رقم کتنی ہے؟

شرکت کی کم از کم بنیادی رقم درج ذیل ہیں:

تواتر	کم از کم رقم
سالانہ	20,000 روپے
ششماہی	10,000 روپے
سہ ماہی	5,000 روپے
ماہانہ	1,667 روپے

ٹاپ اپ کنٹری بیوشن کیا ہے؟

یہ ایک طویل المیعاد کا بچت اور تحفظ کا پلان ہے جس میں آپ کو پہلے سے طے شدہ ایک رقم باقاعدگی سے جمع کرانی ہوتی ہے۔ تاہم آپ جس وقت بھی چاہیں تو اپنی باقاعدہ ادا کی جانے والی رقم بڑھا سکتے ہیں۔ اس رقم کا 100% پی آئی اے میں آپ کی بچت میں اضافہ کیلئے مختص کیا جائے گا۔

رقم کتنے تواتر سے جمع کرائی جاسکتی ہے؟

جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان میں آپ اپنی سہولت کے مطابق ماہانہ، سہ ماہی، ششماہی یا سالانہ ادائیگی کے طریقہء کار کا انتخاب کرسکتے ہیں۔

بڑھتے ہوئے افراطِ زر کا سامنا

بڑھتے ہوئے افراطِ زر کا مقابلہ کرنے کے لئے آپ کو اپنی ممبر شپ میں سے انڈیکسیشن کے انتخاب کا آپشن ملتا ہے۔ اِس آپشن کے انتخاب کی وجہ سے آپ کا کنٹری بیوشن ہر سال ونڈو تکافل آپریٹر کی تعین کردہ حد کے اندر خود مختار طریقے سے بڑھتا رہے گا۔

بہرحال آپ جب تک چاہیں، آپ کے پاس انڈیکسیشن کے منسوخ کا حق برقرار رہے گا۔

اس پلان کو حاصل کرنے کیلئے اہلیت کا معیار کیا ہے؟

تفصیلات	کم سے کم	زیادہ سے زیادہ
شرکت کے وقت عمر	18 سال	65 سال
پلان کی مدت	10 سال	25* سال
* 75 سال کی عمر تک تکمیل ہونے کی شرط پر		

کیا فنڈز کے انتظامات پیشہ ورانہ طور پر کئے جائیں گے؟

جی ہاں! آپ کی جمع کرائی گئی رقومات ایسے فنڈز میں لگائی جائیں گی جن کی دیکھ بھال سرمایہ کاری کے ماہر منیجرز کرتے ہیں تاکہ زیادہ سے زیادہ منافع کو یقینی بنایا جاسکے اور اسے ایک شریعہ ایڈوائزر کی نگرانی میں کلی طور پر شریعہ کے مطابق لگایا جاتا ہے۔

کیا میں ضرورت پڑنے پر اس پلان میں سے فنڈز نکال سکتا ہوں؟

- **جزوی رقم نکالنا**

اگر آپ کسی اچانک درپیش ضرورت کی وجہ سے کیش نکلوانا چاہتے ہیں لیکن ممبر شپ کو سرینڈر نہیں کرنا چاہتے تو آپ کم سے کم نکالی جانے والی رقم کی حد تک رقم نکلوا سکتے ہیں بشرطیکہ رقم نکلوانے کے بعد آپ کے PIA میں 20,000* روپے موجود ہوں۔ جزوی طور پر رقم نکلوانے کے باوجود بھی آپ تکافل کور کی وصولی جاری رکھ سکیں گے۔ حالانکہ جزوی طور پر رقم نکلوانے کی وجہ سے خطرے میں برقرار رکھنے کے لیے آپ کی کور ہونے والی رقم کے اندر کمی ہو جائے گی۔

*بقیہ ویلیو تبدیلی سے مشروط ہے اور جوبلی لائف انشورنس-ونڈو تکافل آپریشنز کی جانب سے اس پر نظر ثانی کی جاسکتی ہے۔

- **مکمل رقم نکالنا**

آپ کسی بھی وقت اپنے پلان کو سرینڈر کر سکتے ہیں۔ مکمل دستبرداری کے وقت آپ کو فنڈ میں موجود نقد رقم ادا کر دی جائے گی اگر ممبر شپ کے قریب ترین سالوں میں مکمل دستبرداری کی گئی تو کیش ویلیو کم ہو سکتی ہے۔

جوبلی لائف۔ونڈو تکافل آپریشنز قیمتوں کے تعین کے لئے کس طریقہ کار کی پیروی کرتی ہے؟

جوبلی لائف۔ونڈو تکافل آپریشنز 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 کرکے تیار کیا جاتا ہے۔

اس پلان میں کیا فیس شامل ہیں؟

واکالہ تل استثمار کی بنیاد پر جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان میں مندرجہ ذیل فیس شامل ہیں:

واکالہ تل استثمار کی فیس درج ذیل پر مشتمل ہے:	
ابتدائی چارج	5% بڈ آفر اسپریڈ
ایلوکیشن فیس	باقائدگی سے دیئے جانے والے کنڑی بیوشن میں سے بچنے والی تمام رقم جو پارٹسپنٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ میں ایلوکیٹ نہیں ہوئی ہو۔
انویسٹمنٹ مینجمنٹ فیس	سالانہ 1.5% نیٹ ایسٹ ویلیو PIA کا حصہ ہو گا۔
ایڈمن فیس	ہر ماہ 145 روپے
فنڈ کی منتقلی فیس	ممبرشپ سال میں چار مرتبہ سے زائد ہر مرتبہ 500 روپے چارج ہونگے۔

IFTPF سے	
تکافل کنڑی بیوشن	SECP سے منظور شدہ اصولوں کے مطابق PIA اکاؤنٹ سے کنڑی بیوشن کی کٹوتی ہو گی اور IFTPF میں منتقل ہو گی تاکہ IFTPF سے تحفظاتی فوائد کی ادائیگی کی جا سکے۔ • ہر تکافل کنڑی بیوشن کا 40% پارٹسپنٹ ممبر شپ دستا ویز (PMD) میں موجود تفصیلات کے مطابق فوائد کی ادائیگی کے لیے ہو گا۔ • ہر تکا فل کنڑی بیوشن کا 40% ضمنی تکا فل فوائد کے دستاویزات میں موجود تفصیلات کے مطابق ضمنی تکا فل فوائد کی ادائیگی کے لیے ہو گا۔
IFTPF سے وصول کی جانے والی وکالہ فیس *	(IFTPF) سے واکالہ فیس کے طور پر کٹوتی کی جاتی ہے
مضارب شیئر * سرمایہ کاری کی آمدنی سے شراکت	ونڈو تکافل آپریٹر (مضارب)، IFTPF (رب المال) کے رأس المال کی سرمایہ کاری سے حاصل ہو نے والے منا فع کا 40% مضاربہ کی بنیاد پر حاصل کرے گا۔
کنڑی بیوشن ایلوکیشن چارج	کنڑی بیو شن مختص کا حساب لگا یا جا تا ہے۔ کیو نکہ کنڑی بیوشن کا سو فیصد سال کے لیے مختص کر دہ کنڑی بیوشن کا کم فیصد وصول کر تا ہے۔

*ونڈو تکافل آپریٹر کی جانب سے اس میں تبدیلی بھی کی جاسکتی ہے۔

سرپلس شیئرنگ

تکافل نہ صرف آپ کے خدشات میں حصہ دار ہوتا ہے بلکہ یہ آپ کو سرپلس شیئرنگ بھی پیش کرتا ہے جو شرکاء کو پیش کی جانے والی اضافی خصوصیت ہے۔ جو شرکاء تبرّع (عطیات) جمع کرائیں گے وہ وقف فنڈ سے سرپلس حصہ کی وصولی کے اہل ہو سکتے ہیں۔ مقررہ مدت ختم ہونے پر کلیمز کی ادائیگی اور دیگر اخراجات کے بعد بچنے والی رقم کو درج ذیل مقاصد کیلئے استعمال کیا جاسکتا ہے:

- فنڈ کا ایک حصہ وقف فنڈ میں اضافہ کے طور پر مستقبل میں اضافی کلیمز کی ادائیگی کیلئے الگ رکھا جائے گا۔
- بقیہ سرپلس کی رقم شفاف اور مساویانہ بنیاد پر شرکاء میں تقسیم کی جاسکتی ہے۔

سرپلس کی رقم کا کسی بھی صورت میں ونڈو تکافل آپریٹر سے کوئی تعلق نہ ہوگا اور اس کا فائدہ ہمیشہ رقم جمع کرانے والے افراد کو ہی دیا جائے گا۔

فری لک پیریڈ

جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان آپ کو آفر کرتا ہے 14 دن کا فری لُک پیریڈ جس میں آپ پلان کی تمام شرائط وضوابط کا جائزہ لے سکتے ہیں اور اگر چاہیں تو ممبر شپ ختم کر سکتے ہیں۔ اگر ممبر شپ دستاویزات کی رسید کے 14 دن کے اندر تحریری درخواست موصول ہوجاتی ہے تو آپ کا کنٹری بیوشن واپس کر دیا جائے گا۔

جوبلی فیملی تکافل آپ کے طبّی یا مالیاتی ایگزامنیشن پر ہونے والے اخراجات (اگر کوئی ہیں)، اور ممبر کی جانب سے IFTPF میں کسی بھی تکافل کنٹری بیوشنز کی ادائیگیوں کی کٹوتی کرسکتا ہے۔

ضروری معلومات:

- یہ پراڈکٹ جوبلی لائف انشورنس۔ ونڈو تکافل آپریٹنز کی جانب سے پیش کی جا رہی ہے۔ یو بی ایل اس سے متعلقہ کسی چیز کا ضامن نہیں ہو گا اور نہ ہی یہ پراڈکٹ بینک کی جانب سے پیش کی جا رہی ہے۔
- یہ ایک فیملی تکافل پروڈکٹ ہے جس کے دو الگ الگ عناصر ہیں یعنی تکافل پروٹیکشن اور انویسٹمنٹ۔ سرمایہ کاری کا جزو یونٹ سے منسلک فنڈ (فنڈز) کے تحت بنیادی اثاثوں کی کارکردگی سے منسلک ہے۔
- یو بی ایل، جوبلی لائف انشورنس۔ ونڈو تکافل آپریٹنز کی جانب سے بطور ڈسٹری بیوٹر کام کر رہا ہے اور سی بھی شخص کے سامنے، بشمول لیکن کورڈ کسٹمر/کسٹمرز، نامزد کنندہ/کنندگان یا تھرڈ پارٹی تک محدود نہیں ہے، کسی بھی طرح سے، کسی بھی بات کا ذمہ دار نہیں ہے اور نہ ہو گا۔
- جوبلی لائف انشورنس۔ ونڈو تکافل آپریٹنز اپنے موجودہ فنڈ سے متعلق مستقبل کے لئے کوئی پیشن گوئی فراہم کریگا۔ فنڈ سے متعلق بتائی گئی کسی پیشن گوئی کا جوبلی لائف انشورنس۔ ونڈو تکافل آپریٹنز اور نہ ہی یو بی ایل ذمہ دار ہو گا اور نہ ہی ضامن ہو گا۔
- ذاتی السٹریشن تکافل کنسلٹنٹ کی جانب سے فراہم کی جائیگی۔ ازراہِ کرم السٹریشن میں دی گئی تمام تفصیلات اور مختلف شرائط اچھی طرح سمجھ لیں۔
- براہِ کرم پارٹسپنٹ ممبر شپ دستاویز (PDM) میں دی گئی تمام تفصیلات اور مختلف شرائط اچھی طرح سمجھ لیں۔
- ممبر شپ حاصل کرتے وقت پارٹسپنٹ کی عمر 55 سال ہو یا قریب ترین تاریخ پیدائش اس کے قریب ہو تو ضمنی تکافل فوائد دیئے جا سکتے ہیں۔
- جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریٹنز IFTPF کی جانب سے اس تکافل کور کا انڈر رائٹر اور فراہم کنندہ ہے اور ممبر شپ کی خدمت، لاجمنٹ، پروسیسنگ اور کورڈ کسٹمرز اور بینیفیشیریز کے کلیم کے تصفیہ کا ذمہ دار ہے۔
- سرمایہ کاری میں نقصان کے خدشات پارٹسپنٹ برداشت کرے گا اور تکمیل مدت کے وقت یا ممبر شپ ختم کرنے کے وقت اصل رقم متوقع رقم کے مقابلے میں کم یا زیادہ ہوسکتی ہے۔ اگر پارٹسپنٹ پہلے سے طے شدہ فنڈ کے علاوہ کسی اور فنڈ میں سرمایہ کاری کرنے کا انتخاب کرتا ہے تو اس کے لیے اعلامیہ پر دستخط کرنا ضروری ہے۔
- ازراہِ کرم بنیادی فنڈ کے ٹارگٹ ایسٹ مکس کی معلومات کے لئے کمپنی کی ویب سائٹ پر رجوع کریں (https://jubileefamilytakaful.com/jubilee-family-takaful-funds/fund-manager-reports/)

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ
ونڈو تکافل آپریٹنز
ہیڈ آفس: 74/1-A، لالہ زار، ایم ٹی خان روڈ، کراچی
ٹیلی فون: 35205094 ,32120201 (021)، فیکس: 35610959 (021)
یو اے این: 554 111 111 (021)
ایس ایم ایس: اپنا سوال لکھ 8554 پر ارسال کریں
ای میل: info@jubileelife.com, complaints@jubileelife.com
ویب سائٹ: www.jubileefamilytakaful.com

جوبلی فیملی تکافل۔ جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان کی شرعی حیثیت

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ ونڈو تکافل آپریشنز کے شرعی مشیر کی حیثیت سے، میں اس بات کی تصدیق کرتا ہوں کہ جوبلی فیملی تکافل کا جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان وقف اور وکالت کے اصولوں پر مبنی ہے۔ میں نے اس سے متعلقہ تمام امور جس میں دستاویزی کاغذات بشمول ممبرشپ دستاویز کا بغور جائزہ لیا ہے مزید یہ کہ فیملی تکافل کی سرمایہ کاری اور اس سے متعلقہ تمام فنڈز کا جائزہ لیا ہے اور بحمداللہ ان تمام امور کو شریعت کے اصولوں کے مطابق پایا ہے۔

میری رائے میں جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ ونڈو تکافل آپریشنز کے جوبلی فیملی تکافل کا جوبلی بیٹر لائف تکافل سیونگز پلان کی رکنیت لینا، وقف فنڈ میں تعاون کرنا اور اس سے فائدہ حاصل کرنا شرعاً جائز ہے۔

مفتی ذیشان عبدالعزیز
شریعہ ایڈوائزر
جوبلی فیملی تکافل

مفتی ذیشان عبدالعزیز

شرعی مشیر: جوبلی لائف انشورنس کمپنی۔ ونڈو تکافل آپریشنز

25-06-2021