Jubilee
FAMILY TAKAFUL

JUBILEE SMART INVESTMENT TAKAFUL PLAN

Your Wealth, Our Expertise

Jubilee Life Insurance Company Limited-Window Takaful Operations

Saving a substantial amount can be a powerful way to secure both your immediate and future financial goals, allowing you to be well-prepared for whatever lies ahead. Recognizing that your money can actively work for you, Jubilee Life Window Takaful Operations, in collaboration with Habib Bank Limited, proudly presents a Shariah-compliant savings plan. This plan offers you the flexibility to select from a range of Shariah-compliant investment funds tailored to your aspirations.

Introducing the Jubilee Smart Investment Takaful Plan: a unit-linked endowment solution that combines the benefits of Shariah-compliant investment options with robust Takaful protection. With this plan, you can not only grow your savings but also ensure peace of mind for you and your loved ones, creating a secure financial future together.

- 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 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 Shariah 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 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.

What is Jubilee Smart Investment Takaful Plan?

Jubilee Smart Investment Takaful Plan is an innovative product that provides you an opportunity of making investment in Shariah Compliant Fund(s) managed by Jubilee Life Window Takaful Operator whilst simultaneously enjoying the benefits of Takaful

coverage against the untimely death of the life covered, during the term of the membership.

What are the benefits of this plan?

The savings and protection benefits of Jubilee Smart Investment Takaful Plan that you may take advantage of are:

Death Benefit:

If the life covered expires during the membership, the nominee will get the Sum Covered and accumulated cash value both.

Maturity Benefit:

At end of the term of the membership, the participant will receive the bid value of the units (accumulated amount in the PIA).

What will be the Sum Covered under this plan?

The sum covered will be 1.25 or 1.5 times your single contribution.

For example: If your minimum contribution is PKR 50,000 and your chosen Sum Covered is 1.25 times of Single Contribution then in case of death, the sum covered would be: 50,000 x 1.25 = PKR 62,500.

Is there any optional benefit under this plan?

Yes, Jubilee Smart Investment Takaful Plan has an optional benefit to safeguard you and your family against emergencies.

- **Accidental Death Supplementary Takaful Benefit**

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

How does it operate?

Under this plan, the participant will contribute only once to obtain the membership. This contribution will be invested in Shariah Compliant fund(s) of your choice offered by Window Takaful Operator.

Who is eligible for this plan and what is the available term range?

Anyone between the ages of 18 and 75 years can obtain Jubilee Smart Investment Takaful Plan. The available term range is 05 to 62 years (subject to maturity at age 80).

What is the minimum contribution under this plan?

The minimum contribution is Rs. 50,000.

How are the funds accumulated in this Plan?

Contribution made by the Participants of this plan will be invested in one or both of the following Shariah Compliant Funds: Benefit

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 the of the 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 optimized returns with manageable risk exposure under strict Shari'ah Compliance.

Your contributions 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 Family Takaful's Fund(s) are published in all leading dailies regularly and on Jubilee Life Family Takaful website: www.jubileefamilytakaful.com

You may switch your cash value between one or both Shariah Compliant Fund, at any time, as per your liking. No Switching Fees are applicable if four or fewer switches are made in a membership year.

What is the allocation percentage on contribution?

The allocation percentage on contribution is 103.5%.

What are Shariah Compliant Funds?

Shariah Compliant Funds comprise of investments in Shariah Compliant instruments such as Islamic Equities, Sukook, 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 WTO.

Flexibility to manage your Investment

We offer you flexibility to manage your investments. You can either allocate the entire contribution into one of the Shariah Compliant Fund or split your contribution between available Funds. Subsequently, depending on the performance of Fund, you can switch between the available Shariah Compliant Funds. We allow you four free switches every membership year. Charges would be applicable from the fifth switch and will be deducted from the Bid Value of units accumulated in the Participant Investment Account (PIA) prior to the switch.

How will I know the performance of my investments?

Your monies will be converted into units of the Shariah Compliant funds. Bid Value of Window Takaful Operator fund(s) are published in all leading dailies and the WTO's website: www.jubileefamilytakaful.com. This gives you an easy way to track the performance of the fund(s).

Are there any guaranteed returns?

No, the returns can fluctuate depending upon the performance of the Shariah Compliant Fund. However, your funds are managed by expert investment managers to ensure optimized returns.

What if I want to make further investments?

A participant can make additional investments at any time. These will be treated as Top-up contributions and would be invested in the Shariah Compliant fund(s) of your choice at the prevailing offer value to boost your PIA value. The Top-up Contribution Allocation for this plan is 103.5%.

Will the funds be professionally managed?

Yes, your contribution will be allocated into Funds, which are managed by expert investment managers to ensure optimized returns, while ensuring full compliance with Shariah principles under the supervision of Shariah Advisor.

What if emergency withdrawals need to be made?

- **Partial Withdrawal Benefit:**

The funds that have been contributed by yourself in the form of Contributions (Single Contribution, 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. The Sum Covered may be reduced by the amount of the Partial Withdrawal.

- **Withdrawal Benefit:**

You have the option to withdraw your plan any time, at time of withdrawal, you will

be paid in full the cash value of your fund. However, withdrawal in early membership years may result in lower cash value.

To whom will the benefits be paid?

If the life covered expires during the term of the membership, the beneficiary(ies), will get the sum covered or bid value accumulated in PIA (whichever is higher).

What pricing methodology does Jubilee Life follow?

Jubilee Life - WTO follows forward-unit pricing methodology. It is worked out by dividing thetotal 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 Smart Investment Takaful Plan:

Wakalah tul Istismar Fees comprising of*	
Initial Charge	5% bid-offer spread
Allocation Fee	Nil
Investment Management Fee	1.5% p.a. of Fund Value deducted on the date of Valuation of the fund
Fund Switching Fees	PKR 500 per Switch if more than four (4) are availed in a Membership year
Administration Fee*	PKR 400 per month
Membership Fee	Nil
Takaful Contribution	Takaful contribution shall be deducted as filed with the SECP from PIA for the benefit covered to be paid from IFTPF. • 40% of each Takaful Contribution for Benefits covered under PMD • 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
Mudarib Share* Contribution From Investment Income	The Window Takaful Operator (Mudarib) will be entitled to 60% 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.

*All charges are subject to review by the Window Takaful Operator.

Surplus Sharing

Takaful 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:

1. A portion of the fund would be set aside to strengthen the Waqf Fund for future excessive claims.
2. The 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 Smart Investment Takaful Plan offers a free look period of 14 days during which you can review your Plan terms and conditions and cancel membership. Contribution will be refunded on receipt of a written request within 14 days from the date of receipt of Participant Membership Document (PMD). Expenses incurred on medical or financial examination(s), if any, and any Takaful Contributions paid by the Member into the IFTPF, may be deducted.

If I have more questions whom should I contact?

Please feel free to call Jubilee Life Window Takaful Operator at any of the offices nearest to you.

Disclaimers

- This product is underwritten by Jubilee Life Insurance Company Limited - Window Takaful Operations. It is not guaranteed or covered by HBL Pakistan 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).**
- The past performance of Jubilee Life Insurance Company Limited - 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 Window Takaful Operator nor HBL Pakistan 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 covered is aged 55 years or less, nearest birthday at the time of issuance.
- HBL Pakistan is acting as a distributor on behalf of Jubilee Life Insurance Company Limited - 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.
- Jubilee Life Insurance Company Limited Window Takaful Operations is the underwriter and provider of this Takaful cover on behalf of the IFTPF and shall be responsible for membership servicing and lodgment, 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 surrender 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 Life Insurance Company Limited Window Takaful Operations web site for target asset mix of the underlying fund: https://jubileefamilytakaful.com/jubilee-family-takaful-funds/fund-manager-reports/

Contact Details

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

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

Habib Bank Limited
UAN: 111-111-425
www.hbl.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 Smart Investment 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 all Family Takaful Funds.

Based on the Shariah rulings and to the best of my knowledge and belief, the **Jubilee Smart Investment 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

Jubilee
FAMILY TAKAFUL

جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان

آپ کی دولت، ہماری مہارت

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ونڈو تکافل آپریشنز

کافی رقم بچانا آپ کے فوری اور مستقبل کے دونوں مالی اہداف کو حاصل کرنے کا ایک طاقتور طریقہ ہو سکتا ہے، جس سے آپ کو آنے والی ہر چیز کے لیے اچھی طرح سے تیار رہنے کی سہولیات مل سکتی ہے۔ اس بات کو یقینی بناتے ہوئے کہ آپ کے پیسے آپ کے لیے فعال طور پر کام کر سکتے ہیں، جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز، حبیب بینک لمیٹڈ کے تعاون سے، فخر کے ساتھ شریعت کے مطابق بچتی پلان پیش کرتا ہے۔ یہ پلان آپ کو آپ کی خواہشات کے مطابق شریعت کے مطابق سرمایہ کاری کے فنڈز کی ایک رینج میں سے انتخاب کرنے کی لچک فراہم کرتا ہے۔

جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان متعارف کرایا جا رہا ہے: ایک یونٹ سے منسلک انڈاؤمنٹ سلوشن جو شریعہ کے مطابق سرمایہ کاری کے اختیارات کے فوائد کو مضبوط تکافل تحفظ کے ساتھ جوڑتا ہے۔ اس پلان کے ساتھ، آپ نہ صرف اپنی بچت میں اضافہ کر سکتے ہیں بلکہ اپنے اور اپنے پیاروں کے لیے ذہنی سکون کو بھی یقینی بنا سکتے ہیں، ایک ساتھ مل کر ایک محفوظ مالی مستقبل بنا سکتے ہیں۔

*پارٹسپینٹ ممبر شپ دستاویزات کی وصولی سے 14 دن کے اندر ممبر شپ منسوخ کر سکتا ہے۔

تکافل کیا ہے؟

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

نظام ان اصولوں پر چلتا ہے:

1. پارٹیسپینٹ "تبرع" کی بنیاد، پر ایک دوسرے کو محفوظ رکھنے کے لیے وقف فنڈ میں ایک مقررہ رقم ادا کرتے ہیں جسے "کنٹری بیوشن" کہا جاتا ہے۔

2. ونڈو تکافل آپریٹر بحیثیت وکیل وقف فنڈ کو مینج کرتا ہے جسے انڈیوی جوئل فیملی تکافل پارٹیسپینٹ فنڈ (IFTPF) کہا جاتا ہے۔

3. کلیم کی ادائیگی (IFTPF) سے جاتی ہے۔

4. ونڈو تکافل آپریٹر کے سرپلس کی رقم، اگر کوئی ہو، ونڈو تکافل آپریٹر کے شریعہ ایڈوائزر اور آپوئنٹڈ ایکچوری کے مشورے سے پارٹیسپینٹس کے درمیان تقسیم کی جاسکتی ہے۔

فیملی تکافل پلان کیا ہے؟

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

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

جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان کیا ہے؟

جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان ایک اختراعی پروڈکٹ ہے جو آپ کو جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریٹر کے زیر انتظام شریعہ کمپلائنٹ فنڈز میں سرمایہ کاری کرنے کا موقع فراہم کرتا ہے اور ممبر شپ کے دوران بے وقت موت کے تحت تکافل کور یج کے فوائد سے لطف اندوز ہوتے

ہوئے ممبر شپ سے لطف اندوز ہوں۔

اس پلان کے فوائد کیا ہیں؟

جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان کے بچت اور تحفظ کے فوائد جن سے آپ فائدہ اٹھا سکتے ہیں وہ یہ ہیں

*ڈیتھ بینیفٹ

اگر ممبر شپ کے دوران لائف کورڈ کی موت ہو جاتی ہے، تو نامزد شدہ شخص کو سم کورڈ اور جمع شدہ کیش ویلیو دونوں، ملے گی۔

* میچورٹی بینیفٹ

ممبر شپ کی معیاد کے اختتام پر، پارٹیسپینٹ کو یونٹس کی بِڈ ویلیو پی آئی اے میں جمع شدہ رقم ملے گی۔

اس پلان کے تحت سم کورڈ کیا ہو گا؟

سم کورڈ آپ کی کنٹری بیوشن کا کم از کم 1.5 یا 1.25 گنا ہو گا۔

مثال کے طور پر: اگر آپ کی کم از کم کنٹری بیوشن =/50,000 پاکستانی روپے ہے اور آپ کا منتخب کردہ سم کورڈ 1.25 گناہ ہے
تو موت کی صورت میں سم کورڈ ہو گا :62,500 پاکستانی روپے = 50,000 x 1.25

کیا اس پلان کے تحت کوئی اختیاری فوائد ہیں؟

جی ہاں جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان میں آپ کو اور آپ کے خاندان کو ہنگامی حالات سے محفوظ رکھنے کا اختیاری بینیفٹ ہے۔

*ایکسیڈینٹل ڈیتھ سپلیمنٹری تکافل بینیفٹ

حادثے کی وجہ سے موت واقع ہونے کی صورت میں اس بینیفٹ کے تحت اضافی رقم ادا کی جائے گی۔

یہ کیسے کام کرتا ہے؟

اس پلان کے تحت، پارٹیسپینٹ ممبر شپ حاصل کرنے کے لیے صرف ایک بار کنٹری بیوٹ ادا کرے گا۔ یہ کنٹری بیوشن ونڈو تکافل آپریٹر کی طرف سے پیش کردہ آپ کے پسند کے شریعہ کمپلائنٹ فنڈز میں لگایا جائے گا۔

اس پلان کے لیے کون اہل ہے اور دستیاب مدت کی حد کیا ہے؟

18 اور 75 سال کی عمر کے درمیان کوئی بھی شخص جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان خرید سکتا ہے۔ دستیاب پلان کے معیاد کی حد 05 سے 62 سال ہے (80 سال کی عمر میں میچورٹی سے مشروط)۔

اس پلان کے لیے کم از کم کنٹری بیوشن کیا ہے؟

کم از کم کنٹری بیوشن 50,000 روپے ہے۔

اس پلان میں فنڈز کیسے جمع ہوتے ہیں؟

اس پلان کے پارٹیسپینٹس کی طرف سے ادا کیے گئے کنٹری بیوشن کی سرمایہ کاری درج ذیل فنڈ، میں سے کسی ایک یا دونوں میں کی جائے:

فیملی تکافل انکم فنڈ	فیملی تکافل انکم فنڈ شریعہ کمپلائنٹ گورنمنٹ سیکیورٹیز اور اسلامی بینک پلیسمنٹ میں سرمایہ کاری کر کے درمیانی سے طویل مدت تک کم رسک کے ساتھ پائیدار منافع فراہم کرنے پر توجہ مرکوز کرتا ہے۔ اسے کم رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر درجہ بندی کیا گیا ہے۔
فیملی تکافل بیلنسڈ فنڈ	فیملی تکافل بیلنسڈ فنڈ شریعہ کمپلائنٹ انسٹرومینٹس کی وسیع رینج کے متوازن پورٹ فولیو کے ساتھ سرمایہ کاری پر مسابقتی منافع فراہم کرنے پر توجہ مرکوز کرتا ہے۔ اسے درمیانے درجے کے رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر درجہ بندی کیا گیا ہے۔

آپ کی کنٹری بیوشنز، پہلے سے طے شدہ، جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز کے فیملی تکافل انکم فنڈ میں مختص کی جائیں گی جو مختلف شرعی قوانین پر مشتمل منی مارکیٹ اور ڈیٹ انسٹرومینٹس کی سیکورٹیز کے پورٹ فولیو میں سرمایہ کاری کر کے درمیانی سے طویل مدت تک، کم از کم رسک کے ساتھ پائیدار منافع فراہم کرتا ہے۔ ایکویٹی سیکورٹیز میں کوئی سرمایہ کاری نہیں ہے۔

تاہم، آپ کو ڈیکلریشن فارم پر دستخط کر کے ڈیفالٹ انویسٹمینٹ فنڈ کے علاوہ اپنی پسند کے کسی بھی فنڈ میں سرمایہ کاری کرنے کا اختیار ہے۔

ان فنڈز کو ماہر انویسٹمنٹ مینیجرز شریعہ ایڈوائزر کی رہنمائی میں مینج کرتے ہیں تاکہ شریعت کی سخت شرعی تعمیل کے ساتھ مینیجبل رسک ایکسپوژر کے ساتھ بہترین منافع کو یقینی بنایا جاسکے۔

آپ کی کنٹری بیوشنز پلان کی مدت کے دوران سرمایہ کاری پر منافع حاصل کریں گی۔ منتخب کردہ میعاد کے اختتام پر آپ اپنی جمع شدہ کیش ویلیو یکمشت موصول کریں گے۔

نوٹ: ضروری نہیں کہ ان فنڈز کی ماضی کی کارکردگی ان فنڈز کی مستقبل کی کارکردگی کی مظہر ہو۔
جوبلی لائف فیملی تکافل فنڈز کی یونٹ پرائسز تمام بڑے روزناموں میں اور جوبلی لائف فیملی تکافل کی ویب سائٹ
www.jubileefamilytakaful.com پر شائع ہوتی ہیں۔

آپ اپنی کیش ویلیو کو ایک یا دونوں شریعہ کمپلائنٹ فنڈ کے درمیان، کسی بھی وقت، اپنی پسند کے مطابق تبدیل کر سکتے ہیں۔ اگر ممبر شپ کے سال میں چار یا اس سے کم سوئچ کیے جاتے ہیں تو کوئی سوئچنگ فیس لاگو نہیں ہوتی۔

کنٹری بیوشن پر مختص فیصد کیا ہے؟

کنٹری بیوشن پر مختص فیصد 103.5% ہے۔

شریعہ کمپلائنٹ فنڈز کیا ہیں؟

وہ فنڈز جہاں شریعت کے اصولوں کے مطابق سرمایہ کاری کی جاتی ہے جس میں اسلامک ایکویٹیز، صکوک، اسلامک ٹرم سرٹیفکیٹ، اسلامک میوچل فنڈز اور اسلامی بینکاری کے ادارے وغیرہ شامل ہیں، جو کہ ربا (سود)، قمار (جوا)، غرر (دھوکہ) جیسی خرابیوں سے پاک ہیں۔

ہمارے شریعہ ایڈوائزر

تمام کاروباری سرگرمیاں اور پروڈکٹس کو ایک آزاد اور خود مختار شریعہ ایڈوائزر نگرانی کرتا ہے اور منظور کرتا ہے جو کہ معروف باصلاحیت اور ماہر شریعہ اسکالر ہے۔ ایک اِن ہاوس شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نافذالعمل شریعہ رولنگز اور گائیڈلائنز کی تعمیل کی نگرانی کرتا ہے جن کا تعلق مختلف آپریشنل اور انویسٹمنٹ سے تعلق رکھنے والے معاملات سے ہوتا ہے۔

اپنی سرمایہ کاری کا انتظام کرنے میں لچک

ہم آپ کو آپ کی سرمایہ کاری کے انتظام میں لچک پیش کرتے ہیں۔ آپ یا تو پورا حصہ شریعہ کمپلائنٹ فنڈ میں سے کسی ایک میں مختص کر سکتے ہیں یا اپنی کنٹری بیوشن کو دستیاب فنڈز کے درمیان تقسیم کر سکتے ہیں۔ بعدازاں، فنڈ کی کارکردگی پر منحصر رہتے ہوئے، آپ دستیاب شریعہ کمپلائنٹ فنڈز کے درمیان سوئچ کر سکتے ہیں۔ ہم آپ کو ہر ممبر شپ سال میں چار مفت سوئچ کی اجازت دیتے ہیں۔ چار جز پانچویں میں جمع ہونے والی یونٹس کی بِڈ (PIA) سوئچ سے لاگو ہوں گے اور سوئچ کرنے سے پہلے کنٹری بیوشن پارٹسپنٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ پر اسسے کٹوتی کی جائے گی۔

مجھے اپنی سرمایہ کاری کی کارکردگی کا کس طرح پتہ چلے گا؟

آپ کی رقم کو شریعہ کمپلائنٹ فنڈز کی اکائیوں میں تبدیل کر دیا جائے گا۔ ونڈو تکافل آپریٹر فنڈز کی بِڈ ویلیو تمام معروف روزناموں اور ویبڈو پر شائع ہوتی ہے۔ یہ آپ کو فنڈز کی کارکردگی کو www.jubileefamilytakaful.com تکافل آپریٹرز کی ویب سائٹ ٹریک کرنے کا ایک آسان طریقہ فراہم کرتا ہے۔

کیا منافع کی کوئی ضمانت ہے؟

نہیں، شریعہ کمپلائنٹ فنڈ کی کارکردگی کے لحاظ سے منافع میں اتار چڑھاؤ آ سکتا ہے۔ تاہم، آپ کے فنڈز کا انتظام ماہر انویسٹمنٹ مینیجرز کے ذریعے کیا جاتا ہے تاکہ بہتر منافع کو یقینی بنایا جا سکے۔

مجھے مزید سرمایہ کاری کرنے کے لیے کیا کرنا ہوگا؟

پارٹیسپینٹ کسی بھی وقت اضافی سرمایہ کاری کر سکتا ہے۔ ان کو ٹاپ اپ کنٹری بیوشن کے طور پر سمجھا جائے گا اور آپ کی پی آئی اے کی ویلیو کو بڑھانے کے لیے قابل اطلاق آفر ویلیو پر آپ کی پسند کے شریعہ کمپلائنٹ فنڈز میں سرمایہ کاری کی جائے گی۔ اس پلان کے لیے ٹاپ اپ کنٹری بیوشن ایلوکیشن 103.5% ہے۔

کیا فنڈز پیشہ وارانہ انداز میں مینیج کیے جائیں گے؟

جی ہاں، آپ کا کنٹری بیوشن فنڈز میں مختص کیا جائے گا، جس کا انتظام ماہر انویسٹمنٹ مینیجرز کرتے ہیں اور ساتھ ہی شریعہ مشیر کی نگرانی میں

شرعی اصولوں کی مکمل تعمیل کو یقینی بناتے ہیں۔

ایمرجنسی کی صورت میں رقم کس طرح نکلوائی جاسکتی ہے؟

*پارشل ودھ ڈرال (جزوی دستبرداری) بینیفٹ

اس پلان کے تحت وقت کے ساتھ جمع ہونے والی رقم کے ساتھ کنٹری بیوشنز (سنگل کنٹری بیوشن کے ساتھ ساتھ ٹاپ اپ) کی شکل میں آپ کی طرف سے دیے گئے فنڈز کو کسی بھی وقت نکالا جاسکتا ہے۔ یہ ودھ ڈرال کم از کم رقم اور ودھ ڈرال کے بعد باقی رہ جانے والی کیش ویلیو کی کم از کم رقم سے مشروط ہو سکتا ہے۔ سم کورڈ کو پارشل ودھ ڈرال کی رقم سے کم کیا جاسکتا ہے۔

*ودھ ڈرال (دستبرداری) بینیفٹ

آپ کے پاس کسی بھی وقت اپنا پلان ودھ ڈرا کرنے کا اختیار ہے، ودھ ڈرا لکے وقت آپ کو اپنے فنڈ کی پوری کیش ویلیو ادا کی جائے گی۔ تاہم، ابتدائی پالیسی سالوں میں ودھ ڈرا لکی صورت میں کیش ویلیو کم ہو سکتی ہے۔

بینیفٹس کس کو دیے جائیں گے؟

اگر لائف کورڈ کی ممبر شپ کی مدت کے دوران وفات ہو جاتی ہے، تو بینیفشریز کو پی آئی اے میں سم کورڈ یا بڈ ویلیو (جو بھی زیادہ ہو) ملے گی۔

جوبلی لائف قیمتوں کا تعین کرنے کے کس طریقہ کار کو اختیار کرتی ہے؟

جوبلی لائف-ونڈو تکافل آپریشنز فارورڈ یونٹ کی پرائسنگ میتھوڈولوجی 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 پر لاگو فیس کیا ہیں؟

جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان پر درج ذیل فیسیں لاگو ہوں گی۔

وکالہ فیس جو ذیل پر مشتمل ہے*	
ابتدائی چارج	بڈ آفر کا اسپریڈ 5%
ایلوکیشن چارج	کچھ نہیں
انویسمینٹ مینجمنٹ فیس	فنڈ کی ویلیوایشن کی تاریخ پر فنڈ ویلیو پر 1.5% p.a کی کٹوتی
فنڈ سوئچنگ فیس	ایک ممبر شپ کے سال میں چار سوئچز کے بعد 500 روپے
انتظامی فیس*	ماہانہ 400 روپے
ممبر شپ فیس	کچھ نہیں

وکالہ فیس جو ذیل پر مشتمل ہے *	
تکافل کنٹری بیوشن فیس	SECP سے منظور شدہ اصولوں کے مطابق پی آئی اے اکاؤنٹ سے کٹوتی ہو گی اور IFTPF سے ادا کیے جانے والے بینیفٹس کے لیے۔ ہر تکافل کنٹری بیوشن کا 40% جو کہ پارٹسپنٹ ممبر شپ ڈوکومینٹ کے تحت کور ڈ ہیں۔ ہر تکافل کنٹری بیوشن کا 40% ان بینیفٹس کے لیے جو کہ سپلیمنٹری تکافل بینیفٹ ڈاکومنٹ کے تحت کور ڈ ہیں۔
IFTPF سے وکالہ فیس	IFTPF سے وکالہ فیس کی کٹوتی ہو گی۔
مضارب شیئر انویسمینٹ انکم سے کنٹری بیوشن	ونڈو تکافل آپریٹر (مضارب), IFTPF (رب المال) کی سرمایہ کاری سے حاصل ونے والے منافع کا 60% مضاربہ کی بنیاد پر حقدار ہو گا۔
کنٹری بیوشن ایلو کیشن چارج	کنٹری بیوشن مختص کا حساب لگا یا جاتا ہے۔ کیونکہ کنٹری بیوشن کا سو فیصد سال کے لیے مختص کردہ کنٹری بیوشن کا کم فیصد وصول کرتا ہے۔

تمام چار جز ونڈو تکافل آپریٹر کی نظر ثانیسے مشروط ہیں۔ *

سرپلس شیئر نگ

تکافل نہ صرف آپ کے خطرات میں حصہ دار ہوتا ہے بلکہ یہ آپ کو سرپلس شیئر نگ بھی پیش کرتا ہے پارٹسپینٹس کو فراہم کیا جانے والا منفرد فیچر ہے۔ جو پارٹسپینٹس کو تبرع (عطیات) جمع کرائیں گے وہ وقف فنڈ سے سرپلس کی وصولی کے اہل ہو سکتے ہیں۔ مقررہ مدت ختم ہونے پر کلیم اور دوسرے اخراجات کی ادائیگی کے بعد بقایا اضافی رقم کو مندرجہ ذیل مقاصد کے لیے استعمال کیا جا سکتا ہے۔

فنڈ کا ایک حصہ وقف فنڈ میں اضافہ کے طور پر مستقبل میں اضافی کلیمز کی ادائیگی کے لیے رکھا جائے گا
بقیہ سرپلس کی رقم شفاف اور مساویانہ بنیاد پر پارٹسپینٹس میں تقسیم کی جا سکتی ہے۔

سرپلش کی رقم کا کسی بھی صورت ونڈو تکافل آپریٹر سے کوئی تعلق نہ ہو گا اور اس رقم کو پول اور/ یا عوام الناس کے فائدے کے لیے استعمال کیا جائے گا۔

نظر ثانی کی مدت:

جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان 14 دن کا فری لک پیریڈ پیش کرتا ہے جس میں آپ ممبرسِپ کے تمام اصول وضوابط کا جائزہ لے سکتے ہیں اور ممبر شپ ختم کر سکتے ہیں۔ آپ کا کنٹری بیوشن، آپ کی ممبر شپ جاری ہونے کی تاریخ کے ۱۴ دن کے اندر تحریری درخواست پر واپس کر دیا جائے گا۔ جس میں آپ کی میڈیکل فیس اور دیگر اخراجات کی کٹوتی شامل ہو گی اور اگر آپ کے کنٹری بیوشن سے وقف پول میں جانے والی کوئی رقم ہوئی تو اس کی بھی کٹوتی کی جا سکتی ہے۔

اگر میرے مزید سوالات ہیں تو میں کس سے رابطہ کروں؟

براہ کرم بلا جھجک جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ - ونڈو تکافل آپریٹر کے قریبی دفاتر میں کال کریں۔

اعلانِ دستبر داری

- یہ پروڈکٹ جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز نے انڈر رائیٹ کی ہے۔ حبیب بینک لمیٹڈ یا اس کا کوئی ملحقہ ادارہ نہ ہی اس پروڈکٹ کی ضمانت دیتا ہے اور نہ ہی اس کا تحفظ کرتا ہے، اور نہ ہی یہ بینک کی پروڈکٹ ہے۔

- **یہ فیملی تکافل پروڈکٹ ہے جس میں دو الگ الگ عناصر ہیں یعنی فیملی تکافل پروٹیکشن اور انویسٹمنٹ۔ انویسٹمنٹ کا جزو یونٹ سے منسلک فنڈز کے تحت بنیادی اثاثوں کی کارکردگی سے منسلک ہے۔**

- ضروری نہیں ہے کہ جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز فنڈز کی ماضی کی کارکردگی، مستقبل کی کارکردگی کی عکاسی ہو۔ ضروری نہیں ہے کہ کی گئی پیشن گوئی فنڈ کی مستقبل کی کارکردگی کی نشان دہی کرے اور نہ ہی ونڈو تکافل آپریٹر اور نہ ہی حبیب بینک لمیٹڈ اس کے لیے ذمہ دار ہیں۔

- تکافل کنسلٹنٹ کی جانب سے بینیفٹس کی ایک ذاتی السٹریشن فراہم کی جائیگی۔ از راہ کرم السٹریشن میں دی گئی تمام تفصیلات اور مختلف شرائط و ضوابط اچھی طرح سمجھ لیں۔

- براہ کرم پارٹیسپنٹ ممبر شپ ڈاکومینٹ (PMD) پر دی گئی تفصیلات اور مختلف شرائط و ضوابط اچھی طرح سمجھ لیں۔

- ممبر شپ کی اجراء کے وقت اگر لائف کورڈ کی عمر قریب ترین تاریخ پیدائش پر 55 سال یا اس سے کم ہو تو وہ سپلیمنٹری تکافل بینیفٹس حاصل کر سکتا ہے۔

- حبیب بینک لمیٹڈ پاکستان، جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ ونڈو تکافل آپریشنز کی جانب سے بطور ڈسٹری بیوٹر کام کر رہا ہے اور کسی 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 انشورس کمپنی لمیٹڈ ونڈو تکافل آپریشنز 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 بینیفیشریز کے کلیم کے تصفیہ کا ذمہ دار ہے۔

- سرمایہ کاری میں نقصان کے خطرے پارٹیسپنٹ برداشت کرے گا اور اصل میچورٹی یا سرینڈر ویلیو پیش کی گئی رقم سے کم یا زیادہ ہو سکتی ہے۔ اگر پارٹسپینٹ پہلے سے طے شدہ فنڈ کے علاوہ کسی اور فنڈ میں سرمایہ کاری کرنے کا انتخاب کرتا ہے تو اس کے لیے حلف نامہ پر دستخط کرنا ضروری ہے۔

- از راہ کرم بنیادی فنڈ کے ٹارگٹ ایسٹ مکس کی معلومات کے لیے جوبلی لائف تکافل کی ویب سائٹ پر رجوع کریں:
(https://jubileefamilytakaful.com/jubilee-family-takaful-funds/fund-manager-reports/)

رابطے کے لئے تفصیلات:

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ

ونڈو تکافل آپریشنز

74/A-1، لالہ زار، مولوی تمیزالدین خان روڈ، کراچی، 74000، پاکستان۔

فون نمبر: (021) 32120201, 35205094

فیکس نمبر: (021) 35610959

یو اے این: (021) 111-111-554

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

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

ویب سائٹ: www.jubileefamilytakaful.com

حبیب بینک لمیٹڈ

یو اے این: 111-111-425

ویب سائٹ: www hbl com

جوبلی فیملی تکافل۔ جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل 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 اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل 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 کے **جوبلی اسمارٹ انویسٹمنٹ تکافل پلان** کی رکنیت لینا، وقف فنڈ میں تعاون کرنا اور اس سے فائدہ حاصل کرنا شرعاً جائز ہے۔

مفتی ذیشان عبدالعزیز

شرعی مشیر