Jubilee
FAMILY TAKAFUL

JUBILEE ASSURED EDUCATION TAKAFUL PLAN

HABIBMETRO

Jubilee Life Insurance Company Limited-Window Takaful Operations

Providing top notch education to your children is the greatest gift you can give them. It is an invaluable opportunity that will benefit them greatly for their entire lives. If, for some unforeseen reason, you find yourself in a position where you're unable to provide this prospect for your kin, it would be crucial for you to have a sense of security that your children's future is safeguarded.

At Jubilee Life Insurance – Window Takaful Operations we aim to assist you in achieving just that. Our unit linked endowment plan 'Jubilee Assured Education Takaful Plan' is a sure-fire way to ease your mind that no matter what life throws at you, the future of your loved ones is financially backed by our services.

- Built-in Education Continuation Takaful Benefit for access to continuous education to your child
- Select any of the additional optional benefits to enhance your protection.
- Facility to withdraw the accumulated cash value of your funds either partially or fully.
- An option to cope with inflation by increasing your contribution.
- **Participant can cancel the membership within 14 days from the receipt of 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.

Eligibility

You are eligible to avail Jubilee Assured Education Takaful Plan if you are 18 to 55 years of age.

Term

The available term range is 10 to 52 years, subject to a maximum age of 70 years at maturity.

Product Benefits

- Death Benefit
  If the life covered expires during the term of the membership, the nominee will get Sum Covered or accumulated cash value, whichever is higher. The range of Cover Multiples offered under this plan is 5-254, hence, your Sum Covered can be 5 to 254 times as much as your annual basic contribution, depending upon underwriting outcomes.

For example, if your annual basic contribution is PKR 24,000 and you have selected a cover multiple of 5, your total sum covered would be:

24,000 x 5 = *PKR 120,000

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

- Maturity Benefit
  You will receive an amount accumulated in Participants Investment Account (PIA) at the time of maturity of the membership. For further information, you may consult our Takaful Consultant.

Built-in Benefit

Jubilee Assured Education Takaful Plan comes with built-in Education Continuation Takaful Benefit which ensures that your children have access to the education you have always desired for them. An additional stream of regular income will be paid in addition to other benefits, in case of death of the life covered, which can be used for continuation of children's education as planned.

Optional Benefits

Jubilee Assured Education Takaful Plan is a flexible plan that lets you select additional optional benefits based on your needs.

Accidental Death Supplementary Takaful Benefit	An amount in addition to the basic plan death benefit will be paid to the beneficiary or beneficiaries chosen by you in case of accidental death.
Critical Illness Supplementary Takaful Benefit	This Supplementary Takaful Benefit advances the benefit covered under basic plan in case of diagnosis of one of eighteen specified critical illnesses.
Permanent and Total Disability Supplementary Takaful Benefit	This Supplementary Takaful Benefit advances the benefit covered under basic plan in case of permanent and total disability.

Accidental Death or Dismemberment Supplementary Takaful Benefit	This Supplementary Takaful Benefit pays out in case of death or dismemberment due to accident, 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, should 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.

Contribution Payment

The minimum annual contribution under Jubilee Assured Education Takaful Plan is PKR 24,000.

Frequency	Minimum Contribution
Annually	PKR 24,000
Semi-Annually	PKR 12,000
Quarterly	PKR 6,000
Monthly	PKR 2,000

Contribution Allocation

Your contributions made towards Jubilee Assured Education Takaful Plan will be allocated as follows:

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

Will there be any Bonus Allocation in this plan?

Under Jubilee Assured Education Takaful Plan, Jubilee Life Insurance – Window Takaful Operations will give its customers a Bonus allocation to the unit account. This will be provided according to the table below:

Membership Year	Bonus Allocation Percentage
Year 5 & onwards	3%

Shariah Compliant Funds

Shari'ah Compliant Funds comprise of investments in Shari'ah 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 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 company.

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

Any contributions made by the participants of this plan will be invested in one or both of the following Shariah Compliant Funds:

- 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 optimised 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

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

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

Yes, with Jubilee Assured Education Takaful Plan, you can withdraw the cash value of your fund(s), either partially or fully.

- Partial Withdrawal

  If you need to withdraw cash to meet emergency needs, but do not want to withdraw the membership, you can withdraw any amount subject to minimum amount withdrawn, provided that the residual cash value of your membership after withdrawal is greater than or equal to PKR 24,000*.

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

  *The minimum residual cash value may be revised by Window Takaful Operations.

- Full Plan Surrender

  You have the option to surrender your membership anytime. 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 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.

Surplus Sharing

Jubilee Assured Education Takaful Plan not only provides sharing of risks, but also offers surplus sharing, a unique feature provided to the participants. By contributing an amount (donation) as Tabarru, the participant may be 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 utilised for the following purposes.

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

In any case, the surplus would not belong to the Jubilee Life Window Takaful Operator and would always be used for the benefit of the pool and/or the public at large.

What are the fees applicable to Jubilee Assured Education Takaful Plan?

The following fees will be applicable to the above plan:

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.
Admin Fee*	Rs. 145 per month.
Switching Fees	PKR 500 per Switch/Redirection if more than four (4) are availed in a Membership Year.
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 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 Wakala Fees from IFTPF
Mudarib Share*: Contribution From Investment Income	The Window Takaful Operator (Muradib) will be entitled to 60% of the investment income earned by IFPTF (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 Assured Education Takaful Plan offers a free look period of 14 days during which you can review the terms and conditions and cancel the Membership if needed. Your Contribution will be refunded if the written request for cancellation is received within 14 days from the receipt of 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 Window Takaful Operations. It is not guaranteed or covered by HMB 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 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 HMB will incur any liability for the same.

- A personalised 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.
- HMB is acting as a distributor on behalf of Jubilee Life 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 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 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 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 Family Takaful 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 Metropolitan Bank Limited

Head Office, Spencer's Building,
I.I. Chundrigar Road, Karachi, Pakistan.
UAN: 111-14-14-14,0800-HABIB (42242)
www.habibmetro.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 - Jubilee Assured Education 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 Family Takaful's - Jubilee Assured Education 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 ایشورڈ ایجوکیشن تکافل پلان

HABIBMETRO

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ-ونڈو تکافل آپریشنز

آپ اپنے بچوں کو جو سب سے قیمتی تحفہ دے سکتے ہیں وہ اعلیٰ تعلیم ہے۔ یہ ایک انمول موقع ہے جو ساری عمر انہیں بے پناہ فائدہ پہنچائے گا۔ اگر کسی غیر متوقع صورتِ حال کی وجہ سے آپ خود کو کسی ایسے مقام پر پاتے ہیں جہاں آپ اپنے پیاروں کو یہ امکان فراہم کرنے سے قاصر ہوں تو آپ کے لیے یہ احساس کرنا مشکل ہوگا کہ آپ کے بچوں کا مستقبل محفوظ ہے۔

جوبلی لائف انشورنس کا مقصد ہے کہ اس امکان کے حصول میں آپ کی معاونت کرے۔ ہمارا یونٹ لنکڈ اینڈومنٹ پلان، جوبلی ایشورڈا یجوکیشن تکافل پلان، ذہنی سکون کے حوالے سے ایک ایسا کامیاب پلان ہے کہ زندگی میں کیسے بھی کڑے دن آجائیں، ہماری سروسز کی بدولت آپ کے چاہنے والوں کا مستقبل مالی طور پر مستحکم رہتا ہے۔

- اپنے تحفظ کو بڑھانے کے لیے کسی بھی اضافی اختیاری فوائد کا انتخاب
- اپنے فنڈز کی جمع شدہ کیش ویلیو جزوی یا کلّی طور پر نکلوانے کی سہولت
- اپنی کنٹری بیوشن میں اضافے کے ذریعے افراطِ زر پر قابو پانے کا اختیار
- **پارٹیسپیٹ ممبر شپ دستاویزات کی وصولی سے 14 دن کے اندر ممبر شپ منسوخ کر سکتے ہیں۔**

تکافل کیا ہے؟

تکافل عربی زبان کا لفظ ہے جس کا مطلب ''مشترکہ ضمانت'' ہے۔ یہ کمیونٹی پولنگ سسٹم ہے، جو اخوت اور باہمی تعاون کے اصولوں پر مبنی ہے، جہاں شرکاء ایک مشترکہ فنڈ میں حصہ ڈالنے والے افراد کی مدد کرتے ہیں جن کو اس کی سب سے زیادہ ضرورت ہو۔

یہ نظام مندرجہ ذیل اصولوں پر کام کرتا ہے:

1۔ شرکاء نے ایک دوسرے کو مخصوص خطرات بچانے کیلئے ''تبرع'' کی بنیاد پر وقف فنڈ میں ''کنٹری بیوشن'' کے نام سے ایک چھوٹی سی رقم پول کی۔
2۔ ونڈو تکافل آپریٹر وقف فنڈ کا انتظام کرتا ہے جسے Individual Family Takaful Participants' Fund (IFTPF) کہا جاتا ہے، جسے ''وکیل'' کی صلاحیت میں مناسب اہلیت حاصل ہے۔
3۔ کلیمز IFTPF سے ادا کئے جاتے ہیں۔
4۔ شرعی مشیر اور ونڈو تکافل آپریٹر (WTO) کے تقرری شدہ ایکٹوری کی ہدایت کے مطابق اضافی رقم اگر کوئی ہے تو شرکاء میں تقسیم کی جا سکتی ہے۔

فیملی تکافل پلان کیا ہے؟

فیملی تکافل پلان ایک ایسا انتظام ہے جو باہمی تعاون، یکجہتی اور برادری کی فلاح و بہبود کے کلیدی شرعی اصولوں پر منحصر ہے۔

تکافل انتظام کے تحت، افراد باہمی تعاون کی بنیاد پر خطرہ بانٹ کر مالی نقصانات سے ایک دوسرے کو بچانے کے مشترکہ مقصد میں حصہ لیتے ہیں۔

اہلیت

اگر آپ کی عمر 18 سے 55 سال کے درمیان ہے تو آپ جوبلی ایشورڈ ایجوکیشن تکافل پلان حاصل کر سکتے ہیں۔

مدت

دستیاب مدت کی رینج 10 سے 52 سال ہے، اس شرط کے ساتھ کہ میچورٹی کے وقت زیادہ سے زیادہ عمر 70 سال ہو

پراڈکٹ کے فوائد

- **انتقال کی صورت میں**

  ممبرسپ کی مدت کے دوران انتقال ہو جانے کی صورت میں بامزدشدہ شخص کو کور ہونے والی رقم (Sum Covered) یا جمع شدہ کیش ویلیو (Accumulated Cash Value) جو بھی زیادہ ہو ادا کی جائیگی۔ اس پلان کے تحت پیش کیے جانے والے کور ملٹیپلز کی رینج 5 سے 254 ہے، لہذٰا آپ کی کور ہونے والی رقم (Sum Covered) آپ کے سالانہ کنٹری بیوشن کا 5 سے 254 گنا ہو سکتی ہے جو کہ انڈر رائٹنگ کے نتائج پر منحصر ہے۔

  مثال کے طور پر اگر آپ کا سالانہ بنیادی کنٹری بیوشن 24,000 روپے ہے اور آپ نے 5 کا کور ملٹیپل کیا ہے تو آپ کی کور ہونے والی مجموعی رقم (Total Sum Covered) ہو گی:

  24,000x5=120,000 روپے*

- **میچورٹی کے فوائد**

  آپ پلان کی میچورٹی کے وقت پارٹیسپنٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ (PIA) میں جمع شدہ رقم وصول کریں گے۔ مزید تفصیلات کے لیے آپ ہمارے تکافل کنسلٹنٹ سے مشورہ کر سکتے ہیں۔

بلٹ-اِن فوائد

ایشورڈ ایجوکیشن تکافل پلان، بلٹ-اِن ایجوکیشن کنٹینیوشن تکافل بینیفٹ کے ساتھ آتا ہے جو اس بات کو یقینی بناتا ہے کہ آپ کے بچوں کی اس تعلیم تک رسائی ہو جس کی آپ نے ہمیشہ خواہش کی ہے۔ کور ہونے والے شخص کا انتقال ہونے کی صورت میں، دیگر فوائد کے علاوہ باقاعدگی سے آمدنی کا ایک اضافی سلسلہ بھی ادا کیا جائے گا، جسے منصوبے کے مطابق بچوں کی تعلیم کو جاری رکھنے کے لیے استعمال کیا جا سکتا ہے۔

اختیاری فوائد

جوبلی ایشورڈ ایجوکیشن تکافل پلان ایک ایسا لچکدار پلان ہے جو آپ کو اپنی ضروریات کے مطابق اضافی اختیاری فوائد حاصل کرنے کا انتخاب دیتا ہے۔

ضمنی تکافل فائدہ برائے حادثاتی موت	انتقال کی صورت میں بیسک پلان ڈیتھ بینیفٹ کے علاوہ آپ کی جانب سے منتخب کردہ کسی ایک فرد یا کئی افراد کو، ایک اضافی رقم ادا کر دی جائے گی۔
ضمنی تکافل فائدہ برائے خطرناک امراض	بیان شدہ اٹھارہ (18) شدید بیماریوں میں سے کسی ایک بیماری کی تشخیص ہونے پر یہ ضمنی تکافل فائدہ بنیادی پلان کے تحت کور ہونے والے بینیفٹ کو بڑھا دیتا ہے۔

ضمنی تکافل فائدہ برائے مکمل اور مستقل معذوری	مکمل طور پر مستقل معذور ہونے کی صورت میں یہ ضمنی تکافل فائدہ بنیادی پلان کے تحت کور ہونے والے بینیفٹ کو بڑھا دیتا ہے۔
ضمنی تکافل فائدہ برائے حادثاتی موت یا جزوی مستقل معذوری	کسی بھی حادثے کے نتیجے میں آپ کی موت ہو جانے یا جسم کا کوئی عضو کٹ جانے کی صورت میں یہ ضمنی تکافل بینیفٹ زخم کی شدت اور نوعیت کی مناسبت سے آپ کو جزوی یا مکمل فوائد کی ادائیگی کرتا ہے۔
ضمنی تکافل فائدہ برائے معافی اقساط	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 جا سکتے ہوں تو آپ کو کنٹری بیوشن ادا کرنے کی چھوٹ ہو گی اور آپ کا کنٹری بیوشن، کنٹری بیوشن کی اگلی واجب الادا تاریخ سے جوبلی فیملی تکافل ادا کرے گا۔

کنٹری بیوشن کی رقم

اس پلان کے تحت کم از کم سالانہ کنٹری بیوشن 24,000 روپے ہے۔

فریکوئنسی	کم از کم کنٹری بیوشن
سالانہ	24,000 روپے
ششماہی	12,000 روپے
سہ ماہی	6,000 روپے
ماہانہ	2,000 روپے

کنٹری بیوشن ایلوکیشن

جوبلی ایشور ڈ ایجوکیشن تکافل پلان میں آپ کی طرف سے دیئے جانے والے کنٹری بیوشنز کو درج ذیل جدول کے مطابق مختص کیا

ممبر شپ کا سال	ایلوکیشن کنٹری بیوشن ٪
پہلا سال	60%
دوسرا سال	80%
تیسرا سال	90%
چوتھا سال اور آگے	100%

کیا اس منصوبے میں کوئی بونس مختص ہو گا؟

جوبلی ایشور ڈ ایجوکیشن تکافل پلان کے تحت جوبلی لائف انشورنس ونڈو تکافل آپریشنز اپنے کسٹمرز کو یونٹ اکاؤنٹ میں بونس مختص کرے گا۔ یہ نیچے دیئے گئے شیڈول کے مطابق مہیا کیا جائے گا۔

ممبر شپ کا سال	بونس ایلوکیشن %
پانچویں سال اور آگے	3%

شریعہ کمپلائنٹ فنڈز

شرعی کمپلائنٹ فنڈز شرعی کمپلائنٹ انسٹرومنٹس جیسے کہ اسلامک ایکوئٹیز، صکوک، اسلامک ٹرم سرٹیفیکیٹس، اسلامک میوچول فنڈز، اسلامک بینکنگ انسٹی ٹیوشنز (IBIS) کے ساتھ جگہ بنانا وغیرہ پر مشتمل ہے۔ ان فنڈز میں کسی بھی طرح سے ربح (سود)، قمر (جوا) اور گھرار (غیر یقینی صورتحال) کا عنصر شامل نہیں ہے۔

ہمارے شریعہ ایڈوائزر

ونڈو تکافل آپریشنز کے تمام بزنس آپریشنز اور پروڈکٹس ایک ماہر، باصلاحیت، نامور اور مشہور شرعی ایڈوائزر کی زیر نگرانی شریعت کے اصولوں کے مطابق منظور شدہ ہوتی ہیں۔ اسکے علاوہ ایک انٹرنل شریعہ کمپلائنٹ ڈپارٹمنٹ سرمایہ کاری اور آپریشنل مسائل کے لیے شریعت کے اصولوں کے مطابق راہنمائی اور حل فراہم کرتا ہے۔

ونڈو تکافل آپریٹر کے شریعہ کمپلائنز کو مزید مستحکم کرنے کے لئے ایکسٹرنل شریعہ آڈٹ بھی کیا جاتا ہے۔

میری جانب سے جوبلی ایشورڈ ایجوکیشن تکافل پلان میں دیے گئے کنٹری بیوشنز کو جوبلی فیملی تکافل کس طرح استعمال کرے گا؟

اس منصوبے کے پارٹیسپینٹ کی طرف سے ادا کیے جانے والے کسی بھی کنٹریبیوشن کو درج ذیل شریعہ کمپلائنٹ فنڈز میں سے کسی ایک یا دونوں میں انویسٹ کیا جائے گا۔

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 تعاون کو بطور ڈیفالٹ **فیملی تکافل انکم فنڈ** جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز کے لئے مختص کیا جائے گا جو درمیانی مدت سے طویل مدتی تک، مختلف شرعی مطابقت رکھنے والے سیکیورٹیز کے متنوع پورٹ فولیو میں سرمایہ کاری کر کے کم سے کم خطرہ کے ساتھ پائیدار منافع بخش پیش کرتا ہے۔ منی مارکیٹ اور قرضہ جات اور ایکویٹی سیکیورٹیز میں کوئی سرمایہ کاری نہیں ہے۔

تاہم آپ کے پاس ڈکلریشن 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 انویسٹمنٹ منیجرز کے ذریعہ شرعی مشیر کی رہنمائی میں کیا جاتا ہے تاکہ سخت شرعی تعمیل کے تحت قابل خطرہ نمائش کے ساتھ مطلوبہ منافع کو یقینی بنایا جا سکے۔

آپ کے کنٹری بیوشن پلان کی مدت کے دوران سرمایہ کاری کے منافع حاصل کریں گے۔ منتخب شدہ مدت کے اختتام پر، آپکو اپنا جمع شدہ کیش ویلیو یکمشت مل جائے گا۔

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

جوبلی لائف کے فنڈز کی یونٹ کی قیمتیں روزنامہ اخبارات میں باقاعدگی سے اور جوبلی لائف کی ویب سائٹ www.jubileefamilytakaful.com پر شائع ہوتی ہیں۔

افراطِ زر کا مقابلہ

افراطِ زر سے نمٹنے کے لیے آپ کے پاس آپکی ممبر شپ میں انڈیکسیشن کے انتخاب کی سہولت موجود ہے۔ اس آپشن کے انتخاب کی صورت میں آپ کے کنٹری بیوشن میں ونڈو تکافل آپریٹرز WTO کی جانب سے معیّن کی جانے والی ایک حد تک ہر سال خود اضافہ ہوتا رہے گا۔ تاہم آپ کو یہ حق ہے کہ آپ چاہیں تو انڈیکسیشن کو منسوخ کر دیں۔

کیا ضرورت پڑنے پر اس پلان سے جمع شدہ نقد رقم نکلوائی جا سکتی ہے؟

جی ہاں! جوبلی ایشورڈ ایجوکیشن تکافل پلان سے جزوی یا کلّی طور پر اپنے فنڈ/فنڈز کی نقد رقم (کیش ویلیو) نکالنے کی سہولت موجود ہے۔

- **جزوی دستبرداری:**

  اگر آپ کسی اچانک درپیش ضرورت کی وجہ سے کیش نکلوانا چاہتے ہیں لیکن ممبرشپ 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 24,000* روپے موجود ہوں۔ جزوی طور پر رقم نکلوانے کے باوجود بھی آپ تکافل کوَر کی وصولی جاری رکھ سکیں گے۔ حالانکہ جزوی طور پر رقم نکلوانے کی مدت میں سم ایٹ رسک کو برقرار رکھنے کے لیے آپ کی کوَر ہونے والی رقم کے اندر کمی ہو جائے گی۔

  *بقیہ رقم تبدیلی سے مشروط ہے اور جوبلی لائف انشورنس-ونڈو تکافل آپریٹرز اس میں ردّوبدل کر سکتی ہے۔

- **مکمل دستبرداری:**

  آپ کسی بھی وقت اپنے پلان سے مکمل طور پر دستبردار ہو سکتے ہیں۔ مکمل دستبرداری کے وقت آپ کو فنڈ میں موجود نقد رقم ادا کر دی جائے گی تاہم اگر ممبرشپ کے ابتدائی سالوں میں مکمل دستبرداری کی گئی تو کیش ویلیو کم ہو سکتی ہے۔

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

جوبلی لائف-ونڈو تکافل آپریٹرز 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۔

منافع کی تقسیم

پلان اپنے پارٹیسپینٹس کو صرف خطرات سے تحفظ ہی فراہم نہیں کرتا بلکہ بچ جانے والی رقم (سرپلس) بھی پیش کرتا ہے۔ یہ پارٹیسپینٹ کو پیش کی جانے والی ایک منفرد خصوصیت ہے۔ جو پارٹیسپینٹ ایک رقم (عطیہ) بطور تبرع کنٹری بیوشن ادا کرے گا وہ وقف فنڈ سے ممکنہ سرپلس کی وصولی کا اہل ہو سکتا ہے۔ اگر بیان کردہ مدت کے اختتام پر کلیمز اور دیگر لاگت کی ادائیگی کے بعد اضافی رقم بچ گئی تو وہ درج ذیل مقاصد کے لیے استعمال کی جائے گی۔

1۔ فنڈ کا ایک حصہ وقف فنڈ کو مستقبل میں مستحکم کرنے کے لئے مختص کیا جائے گا تاکہ آئندہ آنے والے بڑے کلیمز کی ادائیگی میں سہولت ہو۔

2۔ باقی موجودہ رقم (سرپلس) پارٹیسپنٹس میں منصفانہ طور پر تقسیم کی جا سکتی ہے۔

بچ جانے والی اضافی رقم (سرپلس) کسی بھی صورت میں جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریٹر کی ملکیت نہیں ہو گی بلکہ یہ بڑے پیمانے پر ہمیشہ پول اور عوام کے مفاد میں استعمال کی جائے گی۔

جوبلی ایشورڈ ایجوکیشن تکافل پلان میں کون سی فیسوں کا اطلاق ہوگا؟

جوبلی ایشورڈ ایجوکیشن تکافل پلان میں درج ذیل فیسوں کا اطلاق ہوگا:

وکالتہ الاستثمار* (درج ذیل پر مشتمل ہے)	
ابتدائی چارج	5% بڈ آفر اسپریڈ
ایلوکیشن فیس	ریگولر بیسک کنٹری بیوشنز جو پارٹیسپنٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ PIA میں مختص نہیں ہوئے ہوں۔
انویسٹمنٹ مینجمنٹ فیس	سالانہ 1.5% نیٹ ایسٹ ویلیو PIA کا حصہ ہو۔
ایڈمنسٹریشن فیس*	ہر ماہ 145 روپے
منتقلی فیس	ممبر شپ سال میں چار مرتبہ سے زائد ہر مرتبہ 500 روپے چارج ہوں گے۔
تکافل کنٹری بیوشن	SECP سے منظور شدہ اصولوں کے مطابق PIA اکاؤنٹ سے کنٹری بیوشن کی کٹوتی ہوگی اور IFTPF میں منتقل ہوگی، اور تحفظاتی فوائد کی ادائیگی IFTPF سے کی جائیگی۔ • ہر تکافل کنٹری بیوشن کا 40% پارٹیسپنٹ ممبر شپ ڈاکیومنٹ میں موجود تفصیلات کے مطابق فوائد کی ادائیگی کے لئے مختص ہوگا۔ • ہر تکافل کنٹری بیوشن کا 40% ضمنی تکافل فوائد کے دستاویزات میں موجود تفصیلات کے مطابق ضمنی تکافل فوائد کی ادائیگی کے لئے مختص ہوگا۔
IFTPF سے وصول کی جانے والی وکالہ فیس*	IFTPF سے وکالہ فیس کے طور پر کٹوتی کی جاتی ہے۔
مضارب شیئر* سرمایہ کاری سے حاصل ہونے والی آمدنی کے ذریعے کنٹری بیوشن	ونڈو تکافل آپریٹر (مضارب)، IFTPF (رب المال) کی سرمایہ کاری سے حاصل ہونے والے منافع میں مضاربہ کی بنیاد پر 60% کا حقدار ہوگا۔
کنٹری بیوشن ایلوکیشن چارج	کنٹری بیوشن مختص کا حساب لگایا جاتا ہے۔ کیونکہ کنٹری بیوشن کا سو فیصد سال کے لیے مختص کردہ کنٹری بیوشن کا کم فیصد وصول کرتا ہے۔

*ونڈو تکافل آپریٹر کے ذریعے قابل جائزہ ہے۔

فری لک پیریڈ

جوبلی ایشورڈ ایجوکیشن تکافل پلان آپکو آفر کرتا ہے کہ 14 دن کا فری لک 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 کی دستاویزات کی وصولی کے 14 دن کے اندر اندر منسوخی کی تحریری درخواست موصول ہوگئی تو آپ کا کنٹری بیوشن واپس کر دیا جائے گا۔

مالی معائنہ / معائنوں یا طبّی اخراجات اگر کوئی ہوں، اور ممبر کی جانب سے IFTPF میں کی جانے والی کسی بھی کنٹری بیوشن کی ادائیگی کی کٹوتی کی جاسکتی ہے۔

دستبرداری

- یہ پروڈکٹ جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز کی جانب سے تحریر کی گئی ہے۔ حبیب میٹروپولیٹن بینک یا اُس 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 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۔**

- ضروری نہیں ہے کہ جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز فنڈز کی ماضی کی کارکردگی، مستقبل کی کارکردگی کی رہنمائی کرے۔ ضروری نہیں ہے کہ کی گئی پیش گوئی، مستقبل کی یا اس طرح کے فنڈز کی کارکردگی کی نشان دہی کرے اور نہ ہی ونڈو تکافل آپریٹر اور نہ ہی حبیب میٹروپولیٹن بینک اس کے لیے کسی بھی طرح ذمہ دار ہیں
- تکافل بطور پالیسی ہولڈر/پارٹیسپنٹ کی جانب سے فولڈر کی ایک ذاتی السٹریشن فراہم کی جائیگی۔ ازراہ کرم السٹریشن میں دی گئی تمام تفصیلات اور مختلف شرائط و ضوابط اچھی طرح سمجھ لیں۔
- براہ کرم دیگر شرائط و ضوابط کی تفصیلی جائزے کے لئے ممبرشپ دستاویزات کا مطالعہ کریں۔
- ممبرشپ حاصل کرتے وقت اگر پارٹیسپنٹ کی عمر قریب ترین تاریخ پیدائش پر 55 سال یا اس سے کم ہو تو وہ ضمنی تکافل فوائد حاصل کر سکتا/کر سکتی ہے۔
- حبیب میٹروپولیٹن بینک، جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز کی جانب سے بطور ڈسٹری بیوٹر کام کر رہا ہے اور کسی بھی شخص کے سامنے، بشمول لیکن کورڈ کسٹمر/کسٹمرز، ناظر دکنندہ/کنندگان یا تھرڈ پارٹی تک محدود نہیں ہے کسی بھی طرح سے، کسی بھی بات کا ذمہ دار نہیں ہے اور نہ ہوگا۔
- جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز IFTPF کی جانب سے اس تکافل کور کا انڈر رائٹر اور فراہم کنندہ ہے اور ممبرشپ کی خدمت، انتظام، پروسیسنگ اور کورڈ کسٹمرز اور بینیفشریز کے کلیم کے تصفیہ کا ذمہ دار ہے۔
- سرمایہ کاری میں نقصان کے خدشات پارٹیسپنٹ برداشت کرے گا اور تکمیل مدت کے وقت یا ممبرشپ ختم کرنے کے وقت اصل رقم متوقع رقم کے مقابلے میں کم یا زیادہ ہو سکتی ہے۔ اگر پارٹیسپنٹ 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۔
- ازراہ کرم بنیادی فنڈ کے ٹارگٹ ایسٹ مکس کی معلومات کے لئے جوبلی لائف فیملی تکافل کی ویب سائٹ پر رجوع کریں:

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

رابطے کی تفصیلات:

کسی بھی شکایت یا مزید تفصیلات کے لیے آپ رابطہ کر سکتے ہیں:

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ

ونڈو تکافل آپریشنز

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

فون: (021) 35205094 ,32120201

فیکس: (021) 35610959

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

ویب سائٹ: www.jubileefamilytakaful.com

یو اے این: 111-111-554(021)، ایس ایم ایس: اپنا سوال لکھ کر 8554 پر ارسال کریں

حبیب میٹروپولیٹن بینک لمیٹڈ

ہیڈ آفس، اسپینسر ز بلڈنگ،

آئی۔آئی۔چندریگر روڈ، کراچی، پاکستان۔

HABIB (42242) :UAN-0800 ,111-14-14-14

ویب سائٹ: www.habibmetro.com

جوبلی فیملی تکافل ۔ جوبلی ایشورڈ ایجوکیشن 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 ایشورڈ ایجوکیشن 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 بحمد اللہ ان تمام امور کو شریعت کے اصولوں کے مطابق پایا ہے۔

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

مفتی ذیشان عبدالعزیز

شرعی مشیر: جوبلی لائف انشورنس کمپنی ۔ ونڈو تکافل آپریشنز