JUBILEE KOHSAR PLAN

Bank Alfalah
The Way Forward

جوبلی کوہسار پلان

Bank Alfalah
The Way Forward

زندگی خوابوں کے حصول کا نام ہے، چاہے وہ ایک پر تعیش گھر کا حصول ہو، بچوں کی اچھی تعلیم ہو یا اپنی فیملی کے ساتھ خوشگوار چھٹیوں کا اہتمام۔

زندگی کے بیمہ کے لیے ترتیب دیا گیا کوہسار پلان جو کہ ایک یونٹ لنکڈ اینڈومنٹ پلان ہے آپ کی بچت اور سرمایہ کاری پر پُرکشش منافع کے لیے ڈیزائن کیا گیا ہے۔ سو آگے بڑھیں اور پلان کریں، ہم آپ کے خوابوں کی تعبیر میں آپ کی مدد کریں گے۔

پراڈکٹ کی خصوصیات

- اپنے تحفظ کو بڑھانے کے لیے کسی بھی اضافی اختیاری فوائد کا انتخاب
- اپنے فنڈز کی جمع شدہ کیش ویلیو جزوی یا مکمل طور پر نکلوانے کی سہولت
- اضافی بچت کے ساتھ اپنی سرمایہ کاری کوTop-up کرنا
- اپنی پریمیم میں اضافے کے ذریعےافراطِ زر پر قابو پانے کا اختیار
- **پالیسی ہولڈر پالیسی دستاویزات کی وصولی کے 14 دن کے اندر پالیسی کومنسوخ کرواسکتا ہے۔**

میں جوبلی کوہسار پلان سے کس طرح فائدہ اٹھا سکتا ہوں؟

آپ کو درج ذیل تین مراحل پر عمل کرنے کی ضرورت ہے:

مرحلہ 1	پریمیئم کی رقم کا فیصلہ کریں جو آپ کو ادا کرنا ہو گی۔ آپ اپنا پریمیئم سالانہ، ششماہی، سہ ماہی یا ماہانہ بنیاد پر کر سکتے ہیں۔
مرحلہ 2	دئیے گئے آپشنز میں سے اپنی ضروریات کے لیے بہترین تحفظ کا انتخاب کریں۔
مرحلہ 3	منصوبے میں اضافے کے لیے اختیاری فوائد میں سے کسی کا بھی انتخاب کریں۔

کیا میں جوبلی کوہسار پلان کا اہل ہوں اور اس کی مدت کتنی ہے؟

اگر آپ کی عمر 18سال سے 65سال کے درمیان ہے (بشمول دونوں سال) تو آپ جوبلی کوہسار پلان کے لیے اہل ہیں۔ منصوبے کی دستیاب مدت 10 سے 57سال ہے (بشرطیکہ پلان کی تکمیل پر زیادہ سے زیادہ عمر 75سال ہو)۔

جوبلی کوہسار پلان کون سا تحفظ پیش کرتا ہے؟

جوبلی کوہسار پلان خاص طور سے اس لیے تربیت دیا گیا ہے تاکہ بیمہ اور ہیلتھ انشورنس فوائد کے ساتھ آپ کی بچت اور سرمایہ کاری پر بہترین منافع فراہم کیا جائے۔

- **ڈیتھ بینیفٹ**

جوبلی کوہسار پلان ایک لچکدار منصوبہ ہے جو آپ کو آپ کی پسند کے مطابق سم ایشورڈ کے انتخاب کا موقع فراہم کرتا ہے۔

اپنی انشورنس اور بچت کی ضروریات کے مطابق کور ملٹیپل (پیش کردہ 5 سے 10)* کو اپنے سالانہ بنیادی پریمیئم سے ضرب دے کر آپ سم ایشورڈ کا تعین کر سکتے ہیں۔ مثال کے طور پر اگر آپ کا سالانہ بنیادی پریمیئم 250,000روپے ہے اور آپ کا منتخب کردہ ملٹیپل 10 ہے تو آپ کا سم ایشورڈ 2,500,000 = 250,000x 10* ہو گا۔

*شرائط و ضوابط لاگو ہیں۔

اگر بیمہ دار منصوبہ کی مدت کے دوران انتقال کر جاتا ہے، تو ورثاء سم ایشورڈ یا کیش ویلیو میں سے جو بھی زیادہ ہو گا لینے کے اہل ہوں گے۔

- **تکمیلی فوائد**

منصوبے کی مدت کے اختتام پر پالیسی ہولڈر کو منصوبے کی مدت کے دوران یکمشت کیش ویلیو ادا کر دی جائے گی۔

نوٹ: اپنی بچت اور انشورنس ضروریات کے مطابق مطلوبہ کوریج کا انتخاب کے بارے میں سمجھنے کے لیے بینک الفلاح کی قریبی برانچ میں ہمارے نمائندوں سے رابطہ کریں۔

جوبلی کوہسار پلان کے حصول کے لیے کتنا پریمیئم ادا کرنے کی ضرورت ہو گی؟

پریمیئم سالانہ، ششماہی، سہ ماہی یا ماہانہ بنیاد پر ادا کیا جا سکتا ہے۔ کم سے کم پریمیئم ذیل کے جدول کے مطابق ادا کیا جا سکتا ہے۔

فریکوئنسی	کم از کم رقم (روپے)
سالانہ	250,000
ششماہی	125,000
سہ ماہی	62,500
ماہانہ	20,834

میری ادائیگی کو کس طرح مختص کیا جائے گا؟

جوبلی کوہسار پلان میں کی گئی آپ کی ادائیگی اس طرح مختص کی جاتی ہے۔

پالیسی سال	یونٹ اکاؤنٹ میں پریمیم ایلوکیشن کی شرح
پہلا	62.5%
دوسرا	80%
تیسرا	90%
چوتھا اور اُس سے زائد	100%
ایڈہاک	100%

کیا اس پلان میں کوئی بونس مختص ہوگا؟

جوبلی کوہسار پلان کے تحت چھٹے سال سے اور اس کے بعد 100 فیصد سے زیادہ، جوبلی لائف انشورنس اپنے صارفین کو یونٹ اکاؤنٹ میں بونس مختص کرے گی۔ یہ نیچے دئیے گئے جدول کے مطابق فراہم کیا جائے گا۔

پالیسی سال	بونس ایلوکیشن
6سال اور اُس سے زائد	3%

جوبلی لائف میری ادائیگی کو جوبلی کوہسار پلان میں کس طرح استعمال کرے گی؟

جوبلی لائف آپ کو نیچے دئیے گئے فنڈز میں مکمل یا کسی ایک میں آپ کو لچکدار سرمایہ کاری کی پیشکش کرتی ہے:

جوبلی لائف بیلنسڈ فنڈ	یہ ایک ایسا فنڈ ہے جسے ایکویٹ، گورنمنٹ، سکیورٹیز اور قابل اجازت اثاثوں کی دیگر وسیع رینج میں متوازن مختص کے ساتھ مسابقتی طویل مدتی منافع پیدا کرنے کے لیے ڈیزائن کیا گیا ہے۔ اس فنڈ کی درجہ بندی درمیانے درجے کے رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر کی گئی ہے۔
جوبلی لائف گورنمنٹ سکیورٹیز فنڈ	یہ ایک ایسا فنڈ ہے جسے گورنمنٹ سکیورٹیز، گورنمنٹ سکیورٹیز سے متعلقہ آلات اور بینک ڈیپازٹس میں سرمایہ کاری کے ساتھ طویل مدتی پائیدار منافع کے مواقع فراہم کرنے کے لیے ڈیزائن کیا گیا ہے۔ اس فنڈ کی درجہ بندی کم رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر کی گئی ہے۔

آپ کے پریمیئم بطور ڈیفالٹ، جوبلی لائف انشورنس کے **جوبلی لائف گورنمنٹ سکیورٹیز فنڈ** مختص کیے جائیں گے۔ یہ مختلف منی مارکیٹ اور سرکاری قرضوں کی سکیورٹیز کے متنوع پورٹ فولیو میں سرمایہ کاری کر کے کم سے کم خطرے کے ساتھ درمیانی مدت سے طویل مدتی تک مسابقتی منافع پیش کرتا ہے اوراس میں ایکویٹی سکیورٹیز میں کوئی سرمایہ کاری نہیں ہے۔ تاہم، آپ کے پاس اعلانیہ فارم پر دستخط کر کے ڈیفالٹ انوسٹمنٹ فنڈ کے علاوہ اپنی پسند کسی بھی فنڈ میں سرمایہ کاری کرنے کا اختیار ہے۔

آپ کے سرمایہ کاری شدہ پریمیئم کا انتظام ماہر انوسٹمنٹ مینیجر کے ذریعے کیا جاتا ہے اور اس کو تقویت پریمیئم فنانشل سکیورٹیز سے ملتی ہے تاکہ بہترین منافع کو قابل برداشت خطرے کے ساتھ یقینی بنایا جا سکے۔

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

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

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

جوبلی کوہسار پلان کے تحت بلٹ ان پروٹیکشن کیا ہے؟

جوبلی میڈی پیل	یہ اساسی فائدہ لائف اشورڈ کو درپیش ایسی بیماری یا حادثہ کے نتیجے میں سالانہ 250,000روپے تک کا تحفظ فراہم کرے گا جس کے باعث لائف اشورڈ کو ہسپتال میں داخلے کی صورت میں اخراجات کا سامنا کرنا پڑے۔ مزید براں یہ کہ لائف اشورڈ اپنے جیون ساتھی کے لیے بھی میڈی پیل منتخب کر سکتا ہے۔ پالیسی ہولڈر کو یہ فائدہ ہو گا کہ وہ منظور شدہ ہسپتالوں میں بغیر کسی خرچ کے پرائیویٹ کمرے میں عمدہ طبّی سہولیات سے مستفید ہو سکتا ہے۔ مزید معلومات کے لیے جوبلی میڈُ پیل کا علیحدہ کتابچہ ملاحظہ کریں۔

کیا میں اپنے خلاف دیگر خطرات کا احاطہ کر سکتا ہوں؟

جوبلی کوہسار پلان ایک لچکدار منصوبہ ہے جو آپ کو آپ کی ضرورت کے مطابق ایک معمولی قیمت کے عوض اضافی اختیاری رائیڈرز کے انتخاب کا موقع فراہم کرتا ہے:

حادثاتی موت	حادثاتی موت کی صورت میں آپ کو اضافی تحفظ فراہم کیا جائے گا۔ حادثاتی موت کی صورت میں اس فائدے کے تحت سم ایشورڈ کے برابر ایک اضافی رقم ادا کی جائے گی۔
حادثاتی موت یا معذوری	کسی حادثاتی موت یا معذوری کی صورت میں آپ کو ایک اضافی رقم دی جائے گی۔
کرٹکل النس	کسی پیچیدہ بیماری کی تشخیص کی صورت میں آپ کو موت کی صورت میں ملنے والا فائدہ اضافی دیا جائے گا۔
مکمل دائمی معذوری	مکمل دائمی معذوری ہونے پر موت کی صورت میں ملنے والا فائدہ دگنا ہو جائے گا۔
پریمیئم کی ادائیگی میں چھوٹ	آپ کا پریمیئم آئندہ ادائیگی کی تاریخ جوبلی لائف کی جانب سے ادا کیا جائے گا۔ اس صورت میں کہ آپ کسی بیماری یا معذوری کی وجہ سے اپنے علم، تربتی یا تعلیم کے لحاظ سے کم از کم چھ ماہ تک اپنے فرائض سرانجام دینے سے قاصر ہوں۔
کینسر کور سپلیمنٹری بینیفٹ	یہ بینیفٹ آپ کو کینسر کی تشخیص کی صورت میں کوریج فراہم کرتا ہے تاکہ آپ اور آپ کے چاہنے والوں کو آنے والی مالی مشکلات سے نجات مل سکے اور پوری توجہ آپ کی صحت یابی پر مرکوز کی جا سکے۔ اس بینیفٹ کے تحت ملنے والی رقم کینسر کے اسٹیج (ابتدائی مرحلے یا دیر سے مرحلے) کے لحاظ سے ادا کی جائے گی۔

جوبلی کوہسار پلان مجھے اپنے فنڈز سے یکمشت رقم واپس لینے کی اجازت دیتا ہے؟

جی ہاں۔ جوبلی کوہسار پلان کے تحت آپ کو اپنے فنڈز کی کیش ویلیو (جزوی یا کلی طور پر) نکالنے کا اختیار ہے بشرطیکہ آپ نے دو سال کا مکمل پریمیئم ادا کیا ہو۔ آپ کو درج ذیل آپشنز پیش کیے جاتے ہیں:

- **جزوی دستبرداری**

اگر آپ کسی شدید ضرورت کے تحت رقم نکلوانا چاہتے ہیں لیکن پالیسی سے دستبردار نہیں ہونا چاہتے تو ایسی صورت میں آپ کتنی بھی رقم نکلوا سکتے ہیں (نکالی گئی کم سے کم رقم سے مشروط ہے جو جوبلی لائف انشورنس کی طرف سے بتایا گیا ہو)۔ شرط یہ ہے کہ رقم نکلوانے کے بعد آپ کی پالیسی کی باقی ماندہ رقم 250,000*روپے سے زائد یا مساوی ہو۔ پالیسی کے پہلے دو سالوں کے دوران جزوی دسبرداری کے 5% چارجز کیش ویلیو پر لاگو ہوں گے۔ پالیسی کے پہلے دو سالوں کے بعد جزوی دستبرداری کے یہ چارجز قابل اطلاق نہیں ہوں گے۔

- **مکمل دستبرداری**

اگر پالیسی کے دو سال مکمل ہونے پر آپ نے دو سال کا مکمل پریمیئم ادا کیا ہو تو آپ اپنی پالیسی سے دستبردار ہو سکتے ہیں۔ دستبرداری کے وقت آپ کو فنڈز کی کیش ویلیو یکمشت ادا کی جائے گی ۔ تاہم پالیسی کے ابتدائی سالوں میں دستبرداری کے نتیجے میں کیش ویلیو کم ہو سکتی ہے۔

قیمتوں کا تعین کرنے کا طریقہ کار

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

کیا یہ پلان مجھے افراطِ زر سے مقابلہ کرنے میں مدد کرتا ہے؟

جی ہاں۔ افراطِ زر سے مقابلہ کرنے کے لیے آپ کی پالیسی میں انڈیکسیشن کا اختیار موجود ہے۔ اس اختیار کے تحت آپ کا پریمیئم ہرسالکمپنی کی مقررہ حد کے مطابق بڑھتا رہے گا۔ بہر حال آپ کو اختیار ہے کہ آپ چاہیں تو انڈیکسیشن کو منسوخ کروا دیں۔

جوبلی کوہسار پلان میں دیگر تعمیری خصوصیات ہیں؟

- **آٹومیٹک کور مینٹیننس**

اگر آپ نے دو سال کا مکمل پریمیئم ادا کیا ہو اور کسی وجہ سے اپنے پریمیئم کی ادائیگی کرنے سے قاصر ہیں تو آپ پھر بھی انشورنس کور کے اہل ہوں گے۔ تاوقت یہ کہ آپ کے منصوبے کی کیش ویلیو آپ کی پالیسی سے کئے جانے والے چارجز کی ادائیگی کے لئے کافی ہو۔

- **ٹاپ اپ پریمیئم (ایڈ ہاک پریمیئم):**

دیئے گئے کسی بھی سال میں آپ اپنے منصوبے میں اضافی سرمایہ کاری کرنا چاہتے ہیں تو جوبلی کوہسار پلان آپ کو اس سرمایہ کاری میں اضافہ کی اجازت دیتا ہے تاکہ آپ کی کیش ویلیو میں اضافہ ہو سکے۔

جوبلی کوہسار پلان پر کون سے چارجز لاگو ہوں گے؟

ابتدائی سالوں میں کم اضافے کے ساتھ درج ذیل ادائیگیاں منصوبے پر لاگو ہوں گی:

- فنڈ ویلیو کا 1.5% سالانہ انوسٹمنٹ مینیجمنٹ چارج
- 245روپے ماہانہ انتظامی فیس
- 5% بڈ آفر اسپریڈ
- مورٹیلٹی چارجز کا اطلاق
- سوئچنگ ، 500روپے ، اگر فی سال چار سے زائد منتخب کیا گیا ہو
- پریمیئم ایلوکیشن چارج: سالانہ پریمیئم مختص کرنے کا حساب لگایا جاتا ہے۔ کیونکہ پریمیئم کا سو فیصد سال کے لیے مختص کردہ پریمیئم کا کم فیصد وصول کرتا ہے۔

* کمپنی تمام معاوضوں پر نظر ثانی کر سکتی ہے۔

مفت تجرباتی دورانیہ

جوبلی لائف 14 دنوں کے فری لک کا عرصہ مفت فراہم کرتی ہے جس کے دوران آپ اپنی پالیسی کی شرائط وضوابط کا جائزہ لے سکتے ہیں اور ضرورت ہو تو پالیسی منسوخ بھی کر سکتے ہیں۔ اگر پالیسی دستاویزات کی رسید کے 14 دن کے اندر تحریری درخواست موصول ہو جاتی ہے تو آپ کا پریمیئم واپس کر دیا جائے گا۔

انتباہ

- یہ پراڈکٹ جوبلی لائف کی جانب سے پیش کی جا رہی ہے۔ بینک الفلاح یا اس سے ملحقہ ادارہ اس سے متعلقہ کسی چیز کا ضامن نہیں ہو گا اور نہ ہی یہ پراڈکٹ بینک الفلاح کی جان بسے پیش کی جا رہی ہے۔
- یہ ایک لائف انشورنس پراڈکٹ ہے جس کے دو الگ الگ عناصر ہیں، یعنی انشورنس پروٹیکشن اور انوسٹمنٹ۔ سرمایہ کاری کا جزو یونٹ سے منسلک فنڈ (فنڈز) کے تحت بنیادی اثاثوں کی کارکردگی سے منسلک ہے۔

Life is all about goals - be it having a well-furnished house, educating your children or taking your family on a holiday.

Jubilee Kohsar Plan, a unit linked endowment plan which is designed to give optimized returns on savings and investments.

So go ahead and plan. We can help you reach your goals.

Key Benefits

- 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.
- Top-up your investments with extra savings that you may have.
- An option to cope with inflation by increasing your premium.
- Long term financial security for you and your family.
- **Policyholder can cancel the policy within 14 days from the receipt of policy documents.**

How can I avail Jubilee Kohsar Plan?

There are 3 simple steps that you need to follow:

Step 1	Decide the amount of Premium you would make. You can pay premium Yearly, Half-Yearly, Quarterly or Monthly.
Step 2	Choose the best coverage for your needs from the given options.
Step 3	Select any of the optional insurance benefits to enhance the plan.

Am I eligible for Jubilee Kohsar Plan?

If you are 18 to 65 years old, you are eligible to avail the Jubilee Kohsar Plan.

What is the available term range?

The available term range is 10 to 57 years subject to maturity at 75 years of age.

What protection does Jubilee Kohsar Plan offer?

Jubilee Kohsar Plan is especially designed for individuals who seek better and optimized returns on their saving/investment along with life insurance benefits.

- Death Benefit

  Jubilee Kohsar Plan is a flexible plan that gives you the ability to select the sum assured of your choice.

  You can determine the sum assured by multiplying your annualized basic premium amount by the selected cover multiple (offered from 5 to 10) depending on your savings and insurance needs. For example, if your annual basic premium contribution is Rs. 250,000 and you have selected a cover multiple of 10, your total sum assured would be 250,000 x 10 = *Rs. 2,500,000

*Terms and Conditions apply.

  If the life assured expires during the term of the plan, his/her beneficiaries will be entitled to the sum assured, or the cash value, whichever is higher.

- Maturity Benefit

  At the end of the term of the plan, the policyholder will receive the cash value accumulated during the term of the plan.

Note: To help you make a selection according to your savings and insurance needs, you may contact our representatives at your nearest Bank Alfalah branch.

How will my premiums be allocated?

The proportion of the basic premium allocated to investments is as follows:

Policy Year	Allocation Percentage
Year 1	62.50%
Year 2	80%
Year 3	90%
Year 4 & Onwards	100%

Will there be any bonus allocation in this plan?

Under Jubilee Kohsar Plan, from 6th year & onwards in excess of 100%, Jubilee Life Insurance will give its customers a Bonus allocation to the unit account. This will be provided according to the table below:

Policy Year	Bonus Allocation %
6th Year & Onwards	3%

How will my premiums towards Jubilee Kohsar Plan be managed by Jubilee Life?

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

Jubilee Life Balanced Fund	A fund designed to generate competitive long-term returns with balanced allocation in Equity, Government securities and other wide range of allowable asset classes. It is classified as fund having medium risk profile.
Jubilee Life Government Securities Fund	A fund designed to provide sustainable returns over long term with exposure in Government securities, Government securities related instruments and bank deposits. It is classified as fund having low risk profile.

Your Premiums, by default, will be allocated to **Jubilee Life Government Securities Fund** of the Jubilee Life Insurance. It offers competitive returns with minimum risk, over medium to long-term, by investing in a diversified portfolio of different money market & government debt securities and does not have any investment in equity securities.

However, you have the option to invest in any fund of your choice other than the default investment fund by signing the declaration form.

Your invested premiums are managed by expert investment managers and backed by premium financial securities to ensure optimized returns with manageable risk exposure.

Your premiums will earn investment returns during the term of the plan. At the end of the chosen term, you will receive your accumulated cash value as a lump sum.

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

Unit prices of Jubilee Life's Funds are published in leading daily newspapers regularly and on Jubilee Life website: www.jubileelife.com

What is the built-in protection under Jubilee Kohsar Plan?

Jubilee Medipal*	This rider provides financial protection in case of illness or accident that leads to hospitalization with coverage up to the annual limit of PKR 250,000 for in-patient expenses incurred by the life assured. Furthermore, the life assured can also select MediPal for his/her spouse. The policy holder will have the advantage of obtaining quality medical care services coupled with a Private Room at any of the approved hospitals without having to pay anything. For further details, please refer to the separate leaflet of Jubilee Medipal.

Can I avail additional protection to enhance my insurance cover under Jubilee Kohsar Plan?

Jubilee Kohsar Plan is a flexible plan that lets you select from a variety of additional optional riders based on your needs, at a modest extra cost:

Accidental Death	An additional amount will be paid under this benefit in case death occurs due to an accident.
Accidental Death or Dismemberment	An additional amount will be paid under this benefit in case death and dismemberment occurs due to an accident.
Critical Illness	The benefit payable on death is given in advance in case you are diagnosed as having one of the specified critical illnesses.
Permanent Total Disability	The benefit payable on death is given in advance in case of permanent total disability.
Waiver of Premium	Your premium from the next premium due date will be paid by Jubilee Life, should you suffer an illness or disability, and are not able to follow your own occupation or any other occupation suited to you by your knowledge, training or education for at least six months.
Cancer Cover Supplementary Benefit	This benefit provides coverage in case you are diagnosed with cancer so that you and your loved ones can be relieved from the imminent financial burden and focus solely on your recovery and health. The benefit amount will be paid to you depending on the stage of the cancer, that is, either Early Stage or Late Stage.

*Terms and Conditions apply.

How much premium do I need to contribute to avail Jubilee Kohsar Plan?

The premium can be paid yearly, half-yearly, quarterly or monthly. Following is a breakdown of the minimum premium contributions that can be made:

Frequency	Minimum Amount
Yearly	Rs. 250,000
Half Yearly	Rs. 125,000
Quarterly	Rs. 62,500
Monthly	Rs. 20,834

Does Jubilee Kohsar Plan allow me to withdraw the accumulated value of my fund(s)?

Yes, under Jubilee Kohsar Plan, you have the facility to withdraw the cash value of your fund(s) either fully or partially, you have the following options:

- Partial Withdrawal - If you need to withdraw your cash value for meeting some emergency needs, but do not want to surrender the policy, you can withdraw any amount (subject to minimum withdrawal amount prescribed by Jubilee Life Insurance) provided that the residual cash value in your unit account is not less than minimum amount specified by the company. However, partial withdrawal in first two policy years will be subject to partial withdrawal charges of 5%. The Sum Assured may be reduced by the amount of the partial withdrawal. No surrender charges are applicable on partial withdrawals after the first two policy years.
- Full Policy Surrender - You can surrender your policy at any point of time. However, surrender in first two policy years will be subject to 5% of surrender charges of the accumulated cash value. At the time of surrender, you will be paid the accumulated cash value of your fund. However, surrender in early policy years may result in low cash values.

Pricing Methodology

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

Does this plan help me in coping with inflation?

Yes, you have an option to increase premium automatically every year up to the limit specified by the company without any medical investigations. You, of course, retain the right to decline this increase and continue your plans on same terms and conditions as before or choose a lower increase according to your needs.

Are there other built-in features of Jubilee Kohsar Plan?

- Automatic Cover Maintenance - In case you cannot meet your premium payments after the first policy year, you will still be eligible for the life insurance cover, as long as your plan's cash value is sufficient to pay for charges made against your policy.
- Top-Up Premium (Ad-hoc Premium) - Any given year you may want to make additional contributions in your plan. Jubilee Kohsar Plan allows you to add these contributions on top of your existing premium contributions so that you can enhance your cash value.

What are the charges of Jubilee Kohsar Plan?

In addition to reduced allocations in initial years, the following charges* are applicable on the plan:

- An investment management charge of 1.5% p.a. of fund value
- An administration fee of Rs.245 per month
- 5% bid-offer spread
- Applicable mortality charges as per SECP
- Rider charges, based on the riders you have selected
- Fund Switching Charge: Rs. 500 after first four free switches in a year
- Premium Allocation Charge: Premium allocation charge for the year is calculated as hundred percent of the premium received less percentage of the allocated premium for the year.

*All charges are reviewable by the company

Combating Inflation

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

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

Free Look Period

Jubilee Life offers a free look period of 14 days during which you can review your policy terms and conditions, and cancel the policy if needed. Your premium will be refunded on receipt of written request within 14 days from the receipt of policy documents. Please note that Jubilee Life reserves the right to deduct the expenses incurred on medical examination.

Disclaimer

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

Contact Details

In case of complaint or further details, please contact:

Jubilee Life Insurance Company Limited
Head Office: 74/1-A, Lalazaar, M.T.Khan Road,
Karachi - 74000, Pakistan
Tel: (021) 32120201, 35205094, Fax: (021) 35610959
Email: info@jubileelife.com, complaints@jubileelife.com
UAN: (021) 111-111-554 SMS: Your Query to 8554
Website: www.jubileelife.com

Bank Alfalah
UAN: 021 111 225 111
Website: www.bankalfalah.com

- جوبلی لائف کے فنڈز کی ماضی کی کارکردگی ضروری نہیں ہے کہ مستقبل کی کارکردگی کی نشاندہی کرے۔ کوئی بھی کی گئی پیشن گوئی ضروری نہیں کہ فنڈز کے مستقبل کی کارکردگی کا ظاہر کرے۔ اس سلسے میں نہ تو جوبلی لائف اور نہ ہی بینک الفلاح پر اس کی ذمہ داری عائد ہو گی۔
- ذاتی السٹریشن ہمارے سیلز کے نمائندے کی جانب سے فراہم کی جائے گی۔ براہ کرم دیگر شراط و ضوابط کی تفصیلات جاننے کے لیے السٹریشن مینں دیئے گئے نوٹس کا مطالعہ کریں۔
- براہ مہربانی دیگر شرائط و ضوابط کے تفصیلی جائزے کے لیے پالیسی دستاویزات کا مطالعہ کریں۔
- پالیسی حاصل کرتے وقت بیمہ دار کی عمر 55سال ہو یا قریب ترین تاریخ پیدائش اس کے قریب ہو تو ضمنی فوائد دیئے جا سکتے ہیں۔
- بینک الفلاح ، جوبلی لائف کے لیے تقسیم کار کی حیثیت سے کام کرتا ہے اور کسی بھی طور پر کسی شخص، بیمہ شدہ فرد یا وارث کو جوابدہ نہیں۔
- جوبلی لائف انشورنس اس بیمہ پالیسی کا انڈر رائٹرز اور فراہم کنندہ ہے اور پالیسی کی خدمت، لاجمنٹ، پراسیسنگ اور انشورڈ کسٹمر اور بینفشریز کے کلیم کے تصفیہ کا ذمہ دار ہے۔
- سرمایہ کاری کا خطرہ، پالیسی ہولڈر برداشت کرے گا اور اصل سرینڈر ویلیو اور میچورٹی ویلیو پروجیکٹڈ ویلیو سے کم یا زیادہ ہو سکتی ہے۔ پالیسی ہولڈر پہلے سے طے شدہ فنڈ میں سرمایہ کاری کرنے کا انتخاب کرتا ہے تو اس کے لیے اعلامیہ پر دستخط کرنا ضروری ہے۔
- براہ کرم بنیادی فنڈز کے ٹارگٹ ایسٹ مکس کی معلومات کے لیے کمپنی کی ویب سائٹ ملاحظہ کریں: (https://www.jubileelife.com/funds-2/fund-manager-reports/)

رابطہ کی تفصیلات:

شکایات یا مزید تفصیلات کی صورت میں براہ کرم رابطہ کریں۔

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ
ہیڈ آفس: 74/1-A لالہ زار ایم ٹی خان روڈ، کراچی-74000، پاکستان
فون: 32120201, 35205094 (021)، فیکس: 35610959 (021)
ای میل: info@jubileelife.com، complaints@jubileelife.com
ویب سائٹ: www.jubileelife.com
یو اے این: 111-111-554 (021)، ایس ایم ایس: اپنا سوال لکھیں اور 8554 پر ارسال کریں۔

بینک الفلاح

یو اے این: 021 111 225 111
ویب سائٹ: www.bankalfalah.com