Single Contribution Plan (Digital)

سنگل کنٹریبیوشن پلان (ڈیجیٹل)

Version: 2025_v1









adamjeefamily takaful

Adamjee Life Assurance Co. Ltd.
Window Takaful Operations

Your Trusted Partner

بھروسے مند ساتھ

ADAMJEE LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED - WINDOW TAKAFUL OPERATIONS
آدم جی لائف اشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ ونڈو تکافل آپریشنز

Participant's Membership Document
شریک تکافل کی ممبرشپ دستاویزات

Single Contribution Plan
سنگل زرشمولیت کی ادائیگی کا پلان

The membership offers a free-look period of 14 days after the receipt of membership documents during which you can get your membership cancelled by contacting AL - WTO, and have your contribution refunded. However, AL- WTO reserves the right to deduct the expenses incurred on medical examination(s) of the Person Covered in connection with the issuance of this membership (if any).

یہ ممبرشپ آپ کو دستاویزات موصول ہونے کے بعد سے 14 دن کا مفت ملاحظہ مدت کی پیش کش کرتی ہے جس کے دوران آپ سے رابطہ کر کے اپنی ممبرشپ منسوخ کروا سکتے ہیں اور اپنی زرشمولیت واپس لے سکتے ہیں۔ تاہم، اس ممبرشپ کے اجراء کے سلسلے میں شریک تکافل کے طبی معائنے پر ہونے والے اخراجات کی کٹوتی (اگر کوئی ہے) کا حق محفوظ رکھتا ہے۔

(A) DEFINITIONS

Unless the contrary appears from the context, the following words and phrases shall have the meanings assigned to them where they appear in these Membership Provisions. Any use of words in the singular, plural, masculine, feminine or capitalization are taken as interchangeable and therefore as referring to the same except where this is inconsistent with the subject matter.

a) **PARTICIPANT or YOU or YOUR:** The person applying for the Family Takaful coverage on the life of the covered Person. An insurable interest has to exist between the Participant and the covered Person. In addition, if You are not the Main Person Covered You need to have been given permission by the Main Person Covered to take out Membership on the life of the Main Person Covered, Spouse or Children of the Main Person Covered.

b) **CONTRIBUTION PAYER.** The person who has agreed to pay the periodic Contribution to the Operator in respect of this Membership. If You are not the Contribution Payer and the Contribution Payer stops paying the Contributions, then You must pay the Contributions for cover to continue.

c) **PERSON COVERED.** The person on whose life the cover under this Membership is effected. This Membership may provide cover only in respect of a Main Person Covered or a Spouse or Child of the Main Person Covered where applied for by You in terms of this Membership. No Spouse or Child will be covered unless applied by You and listed in the Membership Schedule. Persons who are not mentioned in the Membership Schedule will not be covered in terms of this Membership.

d) **MAIN PERSON COVERED.** The person who has been accepted as the Main Person Covered in terms of this Membership.

e) **SPOUSE.** The person to whom the Main Person Covered is married. If a Main Person Covered is joined in marriage with two or more persons then only the Spouse whom You have applied for and mentioned in the Membership Schedule as a Spouse will be covered, subject to the terms and conditions of this Membership. Once a nomination has been made, it remains in force for as long as the Main Person Covered is married to his or her Spouse or until You notify the Operator in writing of any changes. Marriage means a marriage in terms of Pakistani law.

f) **CHILD or CHILDREN.** A Child of the Main Person Covered who is nominated as a Child in the Membership Schedule by You, subject to the terms and conditions of this Membership.

g) **BENEFICIARY or NOMINATED BENEFICIARY.** The person who has been nominated by You to receive the benefit on death of the Person Covered as per Section 72 of Insurance Ordinance, 2000, provided You are the Main Person Covered.

(1) **ACCIDENT.** An uncertain future event which is caused solely and directly by violent, accidental, external, physical and visible means independently of any other cause.

(2) **ACCIDENTAL DEATH.** Death resulting directly or indirectly from an accident.

(3) **ACT OF TERRORISM.** An act including but not limited to the use of force or violence and/or the threat thereof, of any person or group(s) of persons, whether acting alone or on behalf of or in connection with any organisation(s) or government(s), committed for political, religious, ideological, or ethnic purposes or reasons including the intention to influence any government and/or to put the public, or any section of the public, in fear.

(4) **AD-HOC CONTRIBUTION/TOP UP.** Additional Contributions paid by the Participant in his Participant Investment Account (PIA) other than the Basic Contributions due.

(A) تعریفیں

جب تک کہ سیاق و سباق سے اس کے برعکس ظاہر نہ ہو، مندرجہ ذیل الفاظ اور جملوں کے معنی وہ ہی تفویض ہوں گے جو کہ ممبرشپ دفعات میں بیان کئے گئے ہیں۔ واحد، جمع، مذکر، مونث یا کیپٹلائزیشن میں کسی بھی الفاظ کے استعمال کو قابل تبدیل خیال کیا جائے گا اور اسی وجہ سے وہی حوالہ دیا جاتا ہے ماسوائے جہاں یہ موضوع سے مطابقت نہیں رکھتا۔

a) **شریک تکافل، آپ یا آپ کا:** وہ شخص جو تکافل شدہ کی زندگی پر فیملی تکافل کے لیے درخواست دے۔ شریک تکافل اور تکافل شدہ کے مابین تکافل سے متعلق تکافل مفاد ہونا ضروری ہے۔ مزید یہ کہ، اگر آپ بنیادی تکافل شدہ نہیں ہیں تو آپ کو بنیادی تکافل شدہ کی جانب سے بنیادی تکافل شدہ، شریک حیات یا بنیادی تکافل شدہ کے بچوں کی زندگی پر ممبرشپ لینے کے لیے اجازت کی ضرورت ہوگی۔

b) **زرشمولیت کی ادائیگی:** وہ شخص جو اس ممبرشپ کے سلسلے میں آپریٹر کو وقتاً فوقتاً زرشمولیت ادا کرنے پر راضی ہوتا ہے۔ اگر آپ زرشمولیت ادا کرنے والے نہیں ہیں اور زرشمولیت ادا کرنے والا زرشمولیت کی ادائیگی بند کردے تو آپ کو تکافل جاری رکھنے کے لیے زرشمولیت کی ادائیگی ضروری ہے۔

c) **تکافل شدہ:** وہ شخص جس کی زندگی پر اس ممبرشپ کے تحت تکافل کیا گیا ہو۔ یہ ممبرشپ صرف بنیادی شریک تکافل یا شریک حیات یا شریک تکافل کے بچے کے سلسلے میں فراہم کی جاتی ہے جہاں آپ نے اس ممبرشپ کے لیے درخواست دی ہو۔ کوئی شریک حیات یا بچہ اس وقت تک تکافل شدہ نہیں ہوگا جب تک کہ آپ کی جانب سے اس کی درخواست نہیں دی جاتی اور ممبرشپ شیڈول میں نام درج نہیں ہوتا۔ وہ افراد جن کا ذکر ممبرشپ شیڈول میں نہیں کیا گیا ہے وہ ممبرشپ کی شرائط کے تحت تکافل میں شامل نہیں کئے جائیں گے۔

d) **بنیادی شریک تکافل:** وہ شخص جو اس ممبرشپ کی شرائط وضوابط کے تحت بطور بنیادی شریک تکافل قبول کیا گیا ہو۔

e) **شریک حیات:** وہ شخص جس سے بنیادی شریک تکافل رشتہ ازدواج میں منسلک ہو۔ اگر بنیادی شریک تکافل دو یا اس سے زائد شادیاں کرتا ہے تو ممبرشپ کی شرائط وضوابط سے مشروط، صرف اس زوجہ کو شریک تکافل کیا جائے گا جس کے لیے آپ نے درخواست دی ہو اور ممبرشپ شیڈول میں بطور شریک حیات ذکر کیا گیا ہو۔ ایک بار نامزدگی ہوجانے کے بعد، اس وقت تک اس کا اطلاق برقرار رہتا ہے جب تک کہ بنیادی شریک تکافل اپنی یا اپنے شریک حیات سے رشتہ ازدواج میں منسلک رہتا ہے یا جب تک آپ آپریٹر کو کسی تبدیلی کے بارے میں تحریری طور پر مطلع نہیں کرتے۔ شادی سے مراد پاکستانی قانون کے مطابق رشتہ ازدواج میں بندھنا۔

f) **بچہ یا بچے:** بنیادی شریک تکافل کا بچہ جسے ممبرشپ کی شرائط وضوابط سے مشروط، آپ کی جانب سے ممبرشپ شیڈول میں بطور بچہ نامزد کیا گیا ہو۔

g) **بینیفشری یا نامزد فرد:** انشورنس آرڈیننس، 2000، کے سیکشن 72 کے تحت تکافل شدہ کی موت کی صورت میں فائدہ حاصل کرنے کے لیے آپ کی جانب سے نامزد کیا جانے والا شخص، بشرطیکہ آپ بنیادی شریک تکافل ہوں۔

(1) **حادثہ:** مستقبل میں پیش آنے والا ناگہانی واقعہ جو کہ کسی اور وجہ سے آزادانہ طور پر اور پرتشدد، حادثاتی، بیرونی، جسمانی اور ظاہری ذرائع سے بالواسطہ پیش آسکتا ہے۔

(2) **حادثاتی موت:** کسی حادثے کی صورت میں بالواسطہ یا بلاواسطہ موت کا شکار ہوجانا۔

(3) **دہشت گردی کا عمل:** ایسا عمل جس میں کسی بھی فرد یا افراد کے گروپ (س) کا طاقت یا تشدد اور/ یا دھمکی کا استعمال کرنا لیکن اس تک محدود نہ رہنا، خواہ وہ اکیلا یا کسی کہنے پر یا کسی آرگنائزیشن (ز) یا حکومت (حکومتوں)، سیاسی، مذہبی، نظریاتی یا نسلی مقاصد یا وجوہات کی بنا پر وابستہ ہوں، جس میں کسی بھی حکومت کو متاثر کرنے کے ارادے اور/ یا عوام کے کوئی بھی طبقے کو خوف میں مبتلا کرنے کا ارادہ ہو۔

(4) **ایڈہاک زرشمولیت/ ٹاپ اپ:** ریگولر بنیادی زرشمولیت کے علاوہ شریک تکافل کی جانب سے پارٹیسپنٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ (PIA) میں اضافی زرشمولیت کی ادائیگی۔

(5) **APPOINTED ACTUARY.** The actuary appointed by the Operator pursuant to the provisions of Section 26 of the Insurance Ordinance 2000.

(6) **ATTAINED AGE**. means the Entry Age of the Person Covered plus the number of full years since the Commencement Date.

(7) **BASIC MEMBERSHIP.** Your Membership excluding any Supplementary Contracts.

(8) **BASIC CONTRIBUTION**. The Contribution that is paid towards the Basic Membership.

(9) **BENEFIT**. The amount of benefit payable as stated in the Participant Membership Documents (PMD).

(10) **BID PRICE**. The price on a given day, at which the Fund takes back units from Participants. The price is used for transactions where Participants cash in all or part of their investment. It is also used when a switch is made out of one Fund into another.

(11) **BID OFFER SPREAD.** The difference between the prices quoted for an immediate sale (offer) and an immediate purchase (bid) of a Unit.

(12) **BONUS ALLOCATION.** The percentage of initial Basic Contribution that is allocated to the PIA at given intervals, providing the Membership continues to remain inforce as commenced.

(13) **BUSINESS DAY.** Any day other than a holiday on which banks generally are open for business at the respective place of issuance. For the purposes of these Membership Provisions any notice, instruction, request, Contribution or Ad-hoc Contribution received by the Operator at an appointed place determined on any Business Day after 2 pm will be treated by the Operator as being received on the following Business Day.

(14) **CASH VALUE.** The aggregate value, at Bid Price, of Units in the Participant Investment Account (PIA) of the Membership, on the relevant day to which it applies determined by multiplying the number of Units in the PIA by the applicable Bid Price.

(15) **CASH SURRENDER VALUE.** The Cash Value on the date of Surrender less a Surrender Charge as stated in the Charges Endorsement.

(16) **CHARGES ENDORSEMENT.** A written addendum to Your Membership that becomes part of the PMD, notifying the level of rates and charges applicable from time to time.

(17) **CONTRIBUTION DUE DATE.** The date as stated in the Membership Schedule.

(18) **COVER CHARGE.** The amount deducted from the PIA value by the Operator on the Monthly Anniversary in each calendar month as consideration for providing the Benefit Covered under the Membership.

(19) **DEFERMENT PERIOD.** The period of time after the Person Covered has become disabled, in accordance with the conditions of the Membership, before he/she starts to receive benefits.

(20) **ENTRY AGE.** Entry Age means the Age of the Person Covered on his nearest birthday on the Commencement Date of Membership.

(21) **FREE LOOK PERIOD.** The time during which the Participant may return the Membership documents and get refund of contribution, subject to Clause B4, if he is not completely satisfied with these terms and conditions (as per Rule 62 of Insurance Rules 2017)

(22) **FUND.** A Unit Linked Fund that is one of a number of unique such Funds constituting the Unitised Investment Linked Statutory Business Fund maintained by the Operator, and being a pool of assets and liabilities divided into units of equal value with an appropriate number of units attributed to each unit linked Membership participating in the Fund. The Fund is valued regularly and divided by the total number of units in issue in order to arrive at the unit price at each valuation and pricing point. This enables each Member to share in the investment performance of the Fund in proportion to the number of units that have been attributed to the Membership. The units are units of measurement only, and the beneficiaries under the Membership shall have no beneficial interest whatsoever in the assets of the Fund. The composition of the Fund and proportion in which the constituent investments are maintained may be varied by the Operator from time to time, and new Funds may be introduced.

5) **مقررشدہ ایکچوئری:** وہ ایکچوئری جسے آپریٹر نے انشورنس آرڈیننس 2000 کے سیکشن 26 کی دفعات کے تحت مقرر کیا ہو۔

6) موجودہ عمر۔ اندراج یا انٹری کے وقت تکافل شدہ فرد کی عمر میں آغاز کی تاریخ سے اب تک پورے سالوں کی تعداد جمع کرنے سے حاصل ہونے والی عمر۔

7) **بنیادی ممبرشپ:** کسی بھی ضمنی معاہدے کے بغیر آپ کی ممبرشپ۔

8) **بنیادی زرشمولیت:** بنیادی ممبرشپ کے لیے ادا کئے جانے والا زرشمولیت۔

9) **فائدہ:** پارٹیسپنٹ ممبرشپ ڈاکیومنٹ (PMD) میں بیان کردہ قابل ادائیگی فائدے کی رقم۔

10) **بڈ پرائس:** مقررہ دن کی قیمت، جس پر فنڈ شریک تکافل سے یونٹس واپس لے لیتا ہے۔ یہ قیمت ٹرانزیکشنز کے لیے استعمال کی جاتی ہے جہاں شریک تکافل اپنی سرمایہ کاری کے پورے یا حصوں میں رقم واپس لیتے ہیں۔ یہ ایک فنڈ سے دوسرے فنڈ میں منتقلی کے لیے بھی استعمال کی جاتی ہے۔

11) **بڈ آفر فرق:** یونٹ کی فوری فروخت (آفر) اور فوری خریداری (بولی) کے حوالے سے قیمتوں کے درمیان فرق۔

12) **بونس کی تخصیص:** ابتدائی بنیادی زرشمولیت کا فیصد جو PIA میں مقرر کردہ وقفوں میں مختص کیا جاتا ہے، بشرطیکہ ممبرشپ کا آغاز ہوتے ہی ان پر عمل درآمد جاری رہتا ہے۔

13) **کاروباری دن:** تعطیلات کے علاوہ کوئی بھی دن جس پر بینک عام طور پر متعلقہ جگہ پر کاروبار کے لیے کھلے رہتے ہیں۔ اس ممبرشپ کی دفعات کے مقاصد کے لیے، کسی بھی کاروباری دن کے دوپہر 2 بجے کے بعد مقررہ مقام پر آپریٹر کی جانب سے کوئی نوٹس، ہدایت، درخواست، زرشمولیت یا ایڈہاک زرشمولیت موصول کئے جاتے ہیں تو آپریٹر اگلے کاروباری دن پر موصول ہونے کے طور پر کارروائی کرے گا۔

14) **کیش ویلیو:** ممبرشپ کے پارٹیسپنٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ (PIA) میں یونٹس کی بولی کی قیمت کی مجموعی قدر، جس کا تعین متعلقہ دن پر PIA میں یونٹس کی تعداد کو قابل اطلاق بولی کی قیمت سے ضرب کرنے کے ذریعے کیا جاتا ہے۔

15) **کیش سرینڈر ویلیو:** سرینڈر کی تاریخ پر کیش ویلیو سرینڈر چارج منہا کرنے کے بعد جیسا کہ چارجز کی توثیق میں بیان کیا گیا ہے۔

16) **چارجز کی توثیق:** آپ کی ممبرشپ میں تحریری ضمیمہ جو PMD کا حصہ ہوتا ہے، جو وقتاً فوقتاً قابل اطلاق ریٹس اور چارجز کے بارے میں مطلع کرتا ہے۔

17) **زرشمولیت کی واجب الادا تاریخ:** ممبرشپ شیڈول میں بیان کی گئی تاریخ۔

18) **تکافل چارج:** ممبرشپ کے تحت حاصل کردہ فوائد فراہم کرنے کے لیے ہر ماہ کی مقررہ تاریخ کی ماہانہ سالگرہ پر آپریٹر کی جانب سے PIA ویلیو سے کٹوتی کی گئی رقم۔

19) **التوائی مدت:** ممبرشپ کے شرائط کے مطابق تکافل شدہ کے معذور ہونے کے بعد کی مدت جس کے بعد ممبرشپ کے شرائط کے مطابق ان کے فوائد حاصل ہونا شروع ہوجاتے ہیں۔

20) **اندراج کے وقت عمر۔** اندراج یا انٹری کے وقت عمر سے مراد ممبرشپ کے آغاز کی تاریخ کے قریب ترین سالگرہ پر تکافل شدہ فرد کی عمر۔

21) **مفت ملاحظہ مدت:** شق B4 سے مشروط، وہ مدت جس کے دوران شریک تکافل ممبرشپ دستاویزات واپس کر سکتا ہے اور اپنی زرشمولیت واپس لے سکتا ہے، اگر وہ شرائط وضوابط کے ساتھ مکمل طور پر مطمئن نہیں ہے (انشورنس رولز 2017 کے رول 62 کے مطابق)۔

22) **فنڈ:** یونٹ لنکڈ فنڈ جو کہ آپریٹر کی جانب سے یونائٹائزڈ انویسٹمنٹ لنکڈ اسٹیٹوٹری بزنس فنڈ تشکیل دینے والے متعدد منفرد فنڈز میں سے ایک ہے، اور اثاثوں اور واجبات کا ایک گڑھ ہونے کی وجہ سے فنڈ میں حصہ لینے والی ممبرشپ کے ہر یونٹ سے منسلک یونٹس کی مناسب تعداد کے ساتھ مساوی ویلیو والے یونٹس میں تقسیم کیا جاتا ہے۔ فنڈ کی قدر باقاعدگی سے کی جاتی ہے اور ہر ویلیوایشن اور قیمتوں کا تعین کرنے پر یونٹ کی قیمت تک پہنچنے کے لیے جاری کردہ یونٹس کی کل تعداد کے حساب سے تقسیم کیا جاتا ہے۔ یہ ہر ممبر کو ممبرشپ سے منسوب یونٹس کی تعداد کے تناسب سے فنڈ کی سرمایہ کاری کارکردگی میں حصہ لینے کا اہل بناتا ہے۔ یہ یونٹ صرف پیمائش کے یونٹس ہیں، اور ممبرشپ کے تحت بینیفشریز کو فنڈ کے اثاثوں سے کوئی بینفشل انٹرسٹ حاصل نہیں ہوگا۔ فنڈ اور تناسب کی تشکیل جس میں بنیادی سرمایہ کاری کو برقرار رکھا گیا ہے جو کہ آپریٹر کے ذریعے وقتاً فوقتاً مختلف ہو سکتے ہیں اور نئے فنڈز بھی متعارف کروائے جا سکتے ہیں۔

(23) **FUND PRACTICES.** Operational practices of the Fund.

(24) **HAZARDOUS or PROFESSIONAL SPORTS/ACTIVITIES.** Including but not limited to participation in the following sports on an income-earning basis or participating in the following sports more than once a month: Aviation sports, paragliding, underwater diving necessitating the use of an artificial breathing apparatus, hang-gliding, hunting, spear-fishing, rock-climbing or mountaineering necessitating the use of ropes and guides, motor boat racing, motor racing, motor-cycle racing, sky diving/parachuting, target shooting, parasailing, go-carting, drag-racing, rally driving, bungee jumping, winter sports involving snow or ice, or racing other than on foot.

(25) **INCEPTION DATE.** The date, as set out in Your Membership Schedule, from which the nominated Person is covered in terms of this Membership.

(26) **INITIAL CONTRIBUTION.** The Contribution at the beginning of the first Membership Year as stated in the Membership Schedule.

(27) **INVESTMENT.** Contributions paid shall be invested in a low risk fund, as specified in Participant Investment Fund (PIF) Asset Allocation Endorsement. The returns earned after deduction of risk charges, monthly admin and investment management charges are credited to the Participant Investment Account (PIA) balance and accumulate as the participant's cash value. Investment returns can be negative as well as positive.

(28) **ISSUE DATE.** The date specified in the Membership Schedule on which the Membership is issued and will take effect.

(29) **MEMBERSHIP ANNIVERSARY.** An anniversary of the Inception Date.

(30) **MEMBERSHIP MONTH.** A month commencing on the Inception Date and thereafter commencing on the corresponding date, or if there is no corresponding date, the last date of each succeeding month.

(31) **MEMBERSHIP SCHEDULE.** A document that is part of the Participant Membership Documents (PMD), which shows the level of cover You have taken and the Contribution(s) required to maintain that cover. This Schedule also contains the details of the Participant, Membership, Basic and Supplementary Benefits opted with details of any Nominee and Guardian. You must read the Membership Schedule in conjunction with the Membership Provisions to ensure that You understand the full terms and conditions of Your Coverage. The Membership Schedule, also known as the Participant Specific Schedule (PSS), is unique and specific to You.

(32) **MEMBERSHIP YEAR.** A year commencing on the Inception Date or a subsequent anniversary.

(33) **MONTHLY ANNIVERSARY/MONTLY DUE DATE.** The same day as the Inception Date for each succeeding month, except that, for those months not having such a day, it is the last day of that month.

(34) **MONTHLY DEDUCTIONS.** The amounts deducted by the Operator from the PIA value on the Monthly Anniversary in each calendar month.

(35) **NET CONTRIBUTION.** The Basic Contribution paid less any charges. The Net Contribution will be used to purchase PIA units in the Membership.

(36) **NET INCOME.** In respect of a Fund means the profit, surplus, coupon income, rent or other income received from the underlying assets of a Fund reduced by an amount equal to the tax that would have been levied on the Operator had this been the sole Fund of the Operator and had there been no expenses.

(37) **OFFER PRICE.** The price, on a given day, at which units are sold by the Fund to a Participant.

(38) **PARTICIPANT INVESTMENT ACCOUNT (PIA).** Also referred to as Unit Account. The account where part of the participant's contribution shall be credited into this account for purchase of Units for the sole purpose of the investment, created by the Operator for each Membership in accordance with Clause "C".

(39) **PARTICIPANT MEMBERSHIP DOCUMENTS (PMD).** Evidence of a contract between a Participant and an Operator. It means the entire document comprising the terms and condition and stipulating the rights and obligations of the Membership and its schedules together with the general conditions, the proposal form, personal statement(s), any declaration(s) made by the Participant, all supplementary benefit contracts, official illustration of benefits, and endorsements incorporated or endorsed thereon and all written amendments made by the Operator from time to time. It includes the

(23) **فنڈ پریکٹسز:** فنڈ کی آپریشنل پریکٹسز۔

(24) **خطرناک یا پیشہ وارانہ اسپورٹس/سرگرمیاں:** بشمول درج ذیل کھیلوں میں حصہ لینے یا مہینے میں ایک سے زیادہ درج ذیل کھیلوں میں حصہ لینا: ایوی ایشن اسپورٹس، پیرا گلائیڈنگ، زیر پانی تیراکی جس میں مصنوعی سانس لینے کے آلات کا استعمال ضروری ہے، ہینگ گلائڈنگ، شکار، ماہی گیری، راک کلائمبنگ یا کوہ پیمائی جس میں رسی اور رہنمائی کی ضرورت ہو، موٹر بوٹ ریسنگ، موٹر ریسنگ، موٹر سائیکل ریسنگ، اسکائی ڈائیونگ/ پیراشوٹنگ، ٹارگٹ شوٹنگ، پیراسیلنگ، گوکارٹنگ، ڈریگ ریسنگ، ریلی ڈرائیونگ، بنجی جمپنگ، موسم سرما کے کھیل بشمول برف، یا پیدل چلنے کے علاوہ کوئی ریسنگ۔

(25) **تاریخ آغاز:** آپ کے ممبرشپ شیڈول میں بیان کی گئی تاریخ، جہاں نامزد شخص اس ممبرشپ کی شرائط کے تحت تکافل میں شامل کیا جاتا ہے۔

(26) **ابتدائی زرشمولیت:** ممبرشپ شیڈول میں بیان کردہ پہلے ممبرشپ سال کے آغاز میں زرشمولیت کی رقم۔

(27) **انویسٹمنٹ۔** ادا شدہ زرِ شمولیت کم رسک فنڈ میں انویسٹ کیا جائے گا، جیا کہ پارٹیسپنٹ انوسٹمنٹ فنڈ (PIF) ایسٹ ایلوکیشن انڈورسمنٹ میں بیان کیا گیا ہے۔ منافع رسک چارجز کی کٹوتی کے بعد حاصل کیا جائے گا، ماہانہ ایڈمن اور انوسٹمنٹ مینجمنٹ چارجز شریک تکافل انوسٹمنٹ اکاؤنٹ (PIA) بیلنس میں جمع کیا جائے گا اور شریک تکافل کی کیش ویلیو کے طور پر جمع کیا جائے گا۔ انسٹمنٹ پر منافع منفی اور مثبت دونوں شکل میں ہو سکتا ہے۔

(28) **اجراء کی تاریخ:** ممبرشپ شیڈول میں طے شدہ تاریخ جس پر ممبرشپ جاری کی جائے گی اور نافذ ہوگی۔

(29) **ممبرشپ کی سالگرہ:** تاریخ آغاز کی سالگرہ۔

(30) **ممبرشپ کا مہینہ:** تاریخ آغاز پر شروع ہونے والا مہینہ اور اس کے بعد اسی تاریخ کو جاری رکھنا یا اگر اس سے مماثل کوئی تاریخ نہیں ہے تو ہر آنے والے مہینے کی آخری تاریخ۔

(31) **ممبرشپ شیڈول:** دستاویز جو پارٹیسپنٹ ممبرشپ ڈاکیومنٹ (PMD) کا حصہ ہے، جو آپ کے لیے جانے والے تکافل کی سطح اور اس تکافل کو برقرار رکھنے کے لیے زرشمولیت (نقد) کو ظاہر کرتا ہے۔ اس شیڈول میں شریک تکافل، ممبرشپ، بنیادی اور ضمنی فوائد کی تفصیلات کے ساتھ انتخاب کردہ کسی بھی نامزد اور سرپرست کی تفصیلات بھی شامل ہیں۔ آپ کا ممبرشپ دفعات کے ساتھ ممبرشپ شیڈول کو بغور پڑھنا لازمی ہے تاکہ اس بات کو یقینی بنایا جا سکتے کہ آپ نے اپنے تکافل کی مکمل شرائط وضوابط کو سمجھ لیا ہے۔ ممبرشپ شیڈول، جسے شریک تکافل کا مخصوص شیڈول (PSS) بھی کہا جاتا ہے، آپ کے لیے منفرد اور مخصوص ہے۔

(32) **ممبرشپ کا سال:** سال جو آغاز کی تاریخ پر شروع ہوا ہو یا اس کے بعد کی سالگرہ۔

(33) **ماہانہ سالگرہ/ ماہانہ مقررہ تاریخ:** پورا ہونے والے ہر مہینہ کی آغاز کی تاریخ کا دن، سوائے ان مہینوں کے جس میں ایسا دن نا ہو، اس مہینے کے لیے آخری تاریخ مقرر کی جائے گی۔

(34) **ماہانہ کٹوتی:** وہ رقم آپریٹر کی جانب سے PIA ویلیو سے ہر کلینڈر کے مہینے میں ماہانہ سالگرہ پر کاٹی جاتی ہے۔

(35) **صافی زرشمولیت:** بنیادی زرشمولیت سے کوئی چارجز منہا کرنے کے بعد صافی زرشمولیت ممبرشپ میں PIA یونٹس کی خریداری کے لیے استعمال کیا جاتا ہے۔

(36) **صافی انکم:** فنڈ سے صافی انکم کا مطلب ہے منافع، سرپلس، کوپن انکم، رینٹ یا کسی ماتحت اثاثوں سے حاصل ہونے والی آمدنی جس سے ٹیکس کے برابر رقم کی کٹوتی کی جاتی ہے یہ تصور کرتے ہوئے کہ جیسا کے یہ آپریٹر کا مکمل فنڈ ہے اور اس میں کوئی اخراجات نہیں ہوتے۔

(37) **آفر یا فروخت کی قیمت:** مقررہ دن پر فراہم کردہ قیمت، جس پر یونٹس فنڈ کے ذریعے شریک تکافل کو فروخت کئے جاتے ہیں۔

(38) **پارٹیسپنٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ (PIA):** جسے یونٹ اکاؤنٹ بھی کہا جاتا ہے۔ اکاؤنٹ جہاں شریک تکافل کی زرشمولیت کا حصہ سرمایہ کاری کے مقصد کے لیے یونٹس کی خریداری کے لیے اکاؤنٹ میں جمع کیا جائے گا، جسے شق "C" کے مطابق آپریٹر کے ذریعے ہر ممبرشپ کے لیے تشکیل دیا جائے گا۔

(39) **پارٹیسپنٹ ممبرشپ ڈاکیومنٹس (PMD):** شریک تکافل اور آپریٹر کے مابین معاہدے کا ثبوت۔ اس کا مطلب یہ ہے کہ پوری دستاویز شرائط وضوابط اور ممبرشپ کے حقوق اور فرائض کی وضاحت پر مشتمل ہے اور اس کے شیڈولز بشمول عمومی شرائط، پرپوزل فارم، ذاتی بیان (بیانات)، شریک تکافل کی طرف سے کیا جانے والا کوئی اقرار نامہ (نامے)، تمام ضمنی فوائد کے معاہدے، فوائد کی آفیشل وضاحت، اور اس میں شامل توثیق یا آپریٹر کے ذریعے وقتاً فوقتاً کی جانے والی تحریری ترامیم اور اس کی توثیق۔ اس میں

"Waqf Deed".

(40) **SUM COVERED.** The amount stated in the Membership Schedule and is referred to in Benefit Endorsement. In case of Supplementary Benefit, this is the amount stated in the Membership Schedule against that Supplementary Benefit.

(41) **SUM AT RISK.** As defined in Charges Endorsement.

(42) **SUPPLEMENTARY BENEFIT.** A contract attached to the Basic Membership and providing additional benefits in consideration for additional Contribution. Also known as a "Rider", Supplementary Benefits have their own terms and conditions which are attached to and form part of the Membership if contracted.

(43) **SURVIVAL PERIOD.** The period of time that is to elapse from the diagnosis, in accordance with the conditions of the Membership, the Person Covered after which, if he is still alive, he will receive benefits.

(44) **UNIT.** A notional share in the net value of the assets of the Fund as determined by the Operator in accordance with Clause "C". There may be more than one series of units, and in each Fund, units of the same series are of equal value. If the Operator considers it desirable, units may be merged or split into greater or smaller denomination but without reducing the value of the overall benefits under the Membership.

(45) **VALUATION DATE.** A date on which a Fund is valued in accordance with Fund Practices.

(46) **WAITING PERIOD.** The period, if any, from the Inception Date of a Membership during which no claim will be considered as a valid claim.

(47) **WAKALA FEE.** The charges that the Participant pays to the Operator for services rendered; Underwriting, Acquisition, Administration, Management, commission and distribution charges. This is further defined in Clause B20.

(48) **WAQF DEED.** Means the deed of Waqf settlement establishing the irrevocable Waqf fund called Adamjee Life Assurance Company Limited- Window Takaful Operations Waqf Fund.

(49) **WAR.** War or war like operations (whether war be declared or not) or invasion, act of foreign enemy, hostilities, mutiny, riot, civil commotion, civil war, rebellion, revolution, insurrection, conspiracy, military or usurped power and martial law or state of siege or any of the events or causes which determine the proclamation or maintenance of state of siege.

(50) **WINDOW TAKAFUL OPERATOR.** Also referred to as the Operator. Adamjee Life Assurance Company Limited-Window Takaful Operations, its successors or assignee. ,

(B) GENERAL PROVISION

B1. Basis of Membership

This Membership Provisions wording as amended from time to time, various administrative forms, application forms, Membership Schedule, declarations, authorisations, any voice-logged conversations pertaining to this Membership and agreements supplied by the Operator shall form the basis of this Family Takaful Membership.

B2. Statutory Fund

For the purposes of section 16 of the Insurance Ordinance 2000, this Membership and any Supplementary Benefits attached to it shall be referable to the Statutory Fund, Individual Family Takaful - Unit Linked Business, of the Operator.

B3. Scope of Cover

Other than residence in or trips to the countries where there is war or war-like activities, where cover is not provided under this Membership, this Membership is not subject to any limitation as to residence, occupation in any place or country or travel or place of death, disability or illness of a Person Covered.

B4. Free Look Period

Where no claim has been instituted in terms of this Membership or where no right has accrued to You to institute a claim or receive any benefit in terms of the Membership, You may, within 14 (fourteen) days of receiving the Membership documentation, cancel the Membership by informing the Operator of the cancellation or notifying the Operator in writing of the cancellation of the Membership.

"وقف ڈیڈ" بھی شامل ہے۔

40) **زرِ تکافل یہ** ممبرشپ شیڈول میں درج رقم ہے اور اس کا ذکر بینیفٹ انڈورسمنٹ میں کیا جاتا ہے۔ سپلیمنٹری بینیفٹ کی صورت میں یہ وہ رقم ہے جو اس سپلیمنٹری بینیفٹ کے مقابلے میں ممبرشپ کے شیڈول میں بیان کی گئی ہے۔

41) **رِسک والی رقم۔** یہ وہ رقم ہے جس کا تعین چارجز انڈورسمنٹ میں کیا جاتا ہے۔

42) ضمنی معاہدہ: بنیادی ممبرشپ کے ساتھ منسلک ایک معاہدہ جو کہ اضافی زرِشمولیت کی ادائیگی کی صورت میں اضافی فوائد فراہم کرنا۔ جسے "رائیڈر" بھی کہا جاتا ہے۔ ضمنی معاہدے کے اپنے شرائط وضوابط ہوتے ہیں جو کہ معاہدہ ہوجانے پر ممبرشپ کا حصہ بنتے ہیں اور منسلک ہوتے ہیں۔

43) **زندہ رہنے کی مدت:** ممبرشپ کی شرائط کے مطابق، بیماری کی تشخیص کے بعد وہ مدت، جس کے بعد تکافل شدہ، اگر زندہ رہتا ہے تو اسے فوائد حاصل ہوتے رہیں گے۔

44) **یونٹ:** فنڈ کے اثاثوں کی صافی قدر میں نوشنل حصہ جو کہ آپریٹر کی جانب سے شق "C" کے تحت مقرر کیا جاتا ہے۔ یہاں یونٹس کی ایک سے زائد سریز ہوسکتی ہیں اور ہر فنڈ میں ایک جیسی سریز کے یونٹس کی ویلیو برابر ہوتی ہے۔ اگر آپریٹر اس کو ضروری سمجھتا ہے تو، یونٹ چھوٹے یا بڑے آپس میں ضم یا تقسیم ہوسکتے ہیں بغیر ممبرشپ کے تحت مجموعی فوائد کی قدر کو کم کیے بغیر۔

45) **ویلیوایشن کی تاریخ:** وہ تاریخ جس پر فنڈ پر یکلٹمز کے مطابق فنڈ کی قدر کا یقین ہوتا ہے۔

46) **انتظار کی مدت:** مدت، اگر کوئی ہے تو، ممبرشپ کی آغاز کی تاریخ سے جس کے دوران کسی بھی قسم کے کلیم کو قابل غور تصور نہیں کیا جائے گا۔

47) **وکالہ فیس:** چارجز جو شریک تکافل آپریٹر کو سروسز فراہم کرنے کے لیے ادا کرتا ہے؛ زیر جائزہ، حصول، ایڈمنسٹریشن، مینجمنٹ، کمیشن اور چارجز کی تقسیم۔ اس کی مزید وضاحت شق B20 میں کی گئی ہے۔

48) **وقف ڈیڈ:** یعنی کہ وقف تصفیے کا عمل ناقابل تنسیخ وقف فنڈ قائم کرتا ہے جسے آدم جی لائف اشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ ونڈو تکافل آپریشنز وقف فنڈ کہا جاتا ہے۔

49) **جنگ:** جنگی آپریشن (خواہ جنگ کا اعلان ہوا ہو یا نہیں) یا حملہ، غیر ملکی دشمن کی کارروائی، لڑائی، کسی بھی طرح کی بغاوت، ہنگامہ آرائی، سول ہنگامہ آرائی، خانہ جنگی، بغاوت، انقلاب، قائم حکومت کے خلاف کھلی بغاوت، سازش، فوج یا غاصب طاقت اور مارشل لاء یا محاصرے کی حالت یا کوئی بھی واقعہ یا وجوہات جو محاصرے کی صورت حال کا اعلان یا محاصرے کی حالت کو برقرار رکھتا ہے۔

50) **ونڈو تکافل آپریٹر:** جسے آپریٹر بھی تصور کیا جاتا ہے۔ آدم جی لائف اشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ ونڈو تکافل آپریشنز، اس کے قائم مقام یا معاون ہیں۔

(B) عمومی شق

(B1) رکنیت کی بنیاد

اس رکنیت کی شقوں کے الفاظ، جیسا کہ ان میں وقتاً فوقتاً ترمیم ہوتی رہتی ہے، کو مختلف انتظامی فارمز، درخواست فارمز، رکنیت کے شیڈول، ڈیکلریشنز، توثیق نامے، آپریٹر کی جانب سے فراہم کردہ معاہدوں اور اس رکنیت سے متعلق کسی بھی زبانی بات چیت کو اس فیملی تکافل ممبرشپ کی بنیاد پر تشکیل دیا جاتا ہے۔

(B2) قانونی فنڈ

انشورنس آرڈیننس 2000 کی دفعہ 16 کے مطابق اس ممبرشپ اور اس سے منسلک کسی بھی سپلیمنٹری بینیفٹ کا تعلق اسٹیٹوری فنڈ، انفرادی فیملی تکافل۔ آپریٹر کا یونٹ لنکڈ بزنس سے ہوگا۔

(B3) تکافل کا اسکوپ

ماسوائے رہائش یا دوروں کے ان ممالک کے لیے جہاں جنگ یا جنگی صورتحال درپیش ہو اور جہاں اس رکنیت کے تحت تکافل حاصل نہ ہو، یہ رکنیت شریک تکافل کے لیے کسی بھی نوعیت کی حدود جیسا کہ کسی بھی مقام یا ملک میں رہائش، پیشے یا سفر یا کسی مقام پر انتقال، معذوری یا بیماری سے مشروط نہیں۔

(B4) مفت ملاحظہ مدت

اگر اس ممبرشپ کے تحت کوئی کلیم دائر نہ کیا گیا ہو یا جہاں اس ممبرشپ کی شرائط کے تحت آپ کوئی کلیم داخل کرنے یا فوائد حاصل کرنے کا حق نہ دیا گیا ہو تو ایسی صورت میں آپ اس ممبرشپ کی دستاویز حاصل کرنے کے بعد 14 (چودہ) ایام کے اندر آپریٹر کو منسوخی کی اطلاع دے کر یا آپریٹر کو ممبرشپ منسوخ کرنے کی تحریری اطلاع دے کر

All Contributions paid shall be refunded by the Operator as per Rule 62 of Insurance Rules, 2017. The Operator may deduct the amount paid into the Participant Takaful Fund (PTF) as the Takaful Contribution and the cost of any medical examination incurred by the Operator in connection with underwriting of the Membership.

ممبر شپ کو منسوخ کر سکتے ہیں۔ آپریٹر کی جانب سے انشورنس رولز 2017 کے ضابطے 62 کے مطابق ادا کردہ تمام زرِ شمولیت آپ کو واپس کر دی جائے گی۔ آپریٹر پارٹیسپنٹ تکافل فنڈ (پی ٹی ایف) میں ادا کردہ رقم کو بطور تکافل زرِ شمولیت اور ممبر شپ کی انڈر رائٹنگ کے سلسلے میں آپریٹر کی جانب سے صَرف کی جانے والی کسی بھی طبی جانچ کے اخراجات کو منہا کر سکتا ہے۔

B5. **No Contribution No Cover**

This Membership shall not be effective until the first Contribution due, as shown in the Membership Schedule, has been received in full and after the application has been approved and the PMD issued by the Operator.

(B5) **جب تک کوئی زرِ شمولیت نہیں تب تک کوئی تکافل کا تحفظ نہیں**

یہ ممبر شپ کوئی بھی واجب الادا پہلی زرِ شمولیت، جیسا کہ ممبر شپ کے شیڈول میں واضح ہے، کی مکمل وصولی تک اور آپریٹر کی جانب سے درخواست کی منظوری اور پی ایم ڈی کے اجرا تک موثر نہ ہوگی۔

B6. **Termination of the Membership**

If the Cash Value on any Monthly Due Date is insufficient to cover the next Monthly Deduction, the membership will terminate without value.

(B6) **ممبر شپ کا خاتمہ**

اگر کسی بھی مقررہ ماہانہ تاریخ پر کیش ویلیو اتنی نہ ہو کہ آئندہ ماہانہ کٹوتی کو پورا کر سکے تو ممبر شپ کسی ویلیو کے بغیر ختم ہو جائے گی۔

B7. **Claims**

In the case of an amount being paid on the death of a Person Covered under the terms of this Membership, You, Your Nominated Beneficiary or appointed Executor shall, at their own expense submit the claim to the Operator.

All claims (of death or maturity benefits) shall be subject to such discharge, evidence of claim, title of the claimant and proof of age of the Person(s) Covered as the Operator may require.

All Certificates, information and evidence required by the Operator shall be furnished in the form prescribed and without expense to the Operator.

(B7) **کلیمز**

اس ممبر شپ کی شرائط کے تحت کسی تکافل شدہ فرد کے انتقال کر جانے پر ادا کی جانے والی رقم کی صورت میں آپ، آپ کا نامزد کردہ بینی فشری یا مقررہ ایگزیکیوٹر اپنے ذاتی اخراجات پر آپریٹر کو کلیم دائر کرے گا۔

تمام کلیمز (انتقال یا میچورٹی بینی فٹس کے) ایسے ڈسچارج، کلیم کے شواہد، دعویٰ کنندہ کے استحقاق اور تکافل شدہ فرد (افراد) کی عمر کے ثبوت سے مشروط ہوں گے، جیسا کہ آپریٹر نے تعین کیا ہو۔

آپریٹر کی جانب سے درکار تمام سرٹیفکیٹس، معلومات اور شواہد مقررہ صورت میں اور آپریٹر کے لیے کسی بھی اخراجات کے بغیر فراہم کیے جائیں گے۔

B8. **Death Benefits**

On the death of the Person Covered before the Maturity Date and whilst the Membership is in full force, the Operator shall pay, to the Nominated Beneficiary, the higher of Sum Covered less partial withdrawals (if any) or Cash Value, as defined in the Membership Schedule and Provisions contained herein. The Bid Price to determine the Cash Value for the purpose of this clause is that determined on the Valuation Date on or after the first Business Day following receipt by the Operator of the written notification of the death of the Person Covered.

Provided that if the death is by suicide within the first thirteen months of the Inception Date or Date of Increase in Sum Covered, whichever comes later, the liability of the Operator shall be limited to the Cash Value. However, in case of increase in Sum Covered, original Sum Covered shall be payable if suicide occurs after thirteen months of the Inception Date.

(B8) **فوتگی پر حاصل فوائد**

میچورٹی کی مدت سے قبل اور ممبر شپ کی مدت کے دوران تکافل شدہ شخص کی وفات کی صورت میں آپریٹر، جزوی طور پر نکلوائی گئی رقوم (اگر کوئی ہوں) منہا کرنے کے بعد تکافل شدہ رقم یا کیش ویلیو، دونوں میں جس کی مالیت زیادہ ہو، نامزد بینیفشری کو ادا کرے گا، جیسا کہ ممبر شپ کے شیڈول اور اس کی دفعات میں بیان کیا گیا ہے۔ اس شق کے تحت کیش ویلیو کا تعین کرنے کے لئے بِڈ پرائس وہ ہوگی جو آپریٹر کو تکافل شدہ شخص کی وفات کی تحریری اطلاع موصول ہونے کے بعد پہلے کاروباری دن پر یا اس کے بعد ویلیویشن کی تاریخ پر قرار پائے۔

بشرطیکہ آغاز کی تاریخ یا تکافل شدہ رقم میں اضافہ کی تاریخ، جو بھی بعد میں آئے، کے پہلے تیرہ ماہ کے اندر خودکشی کے باعث وفات کی صورت میں آپریٹر کے ذمہ واجبات کیش ویلیو تک محدود ہوں گے۔ تاہم تاریخ آغاز کے تیرہ ماہ کے بعد خودکشی کی صورت میں تکافل شدہ رقم میں اضافہ ہونے پر اصل تکافل شدہ رقم قابل ادا ہوگی۔

B9. **Currency of payments**

All payments made by the Participant or the Window Takaful Operator under this Membership shall be made in Pakistani Rupee (PKR).

(B9) **ادائیگی کی کرنسی**

اس ممبر شپ کے تحت پارٹیسپنٹ یا ونڈو تکافل آپریٹر کی جانب سے کی جانے والی تمام ادائیگیاں پاکستانی روپے میں کی جائیں گی۔

B10. **Limitation of Operator's Liability**

The Operator will not be liable to make any payment unless the Contribution due in terms of this Membership has been received, and the applicable documentation, data or medical evidence and satisfactory proof of a claim, as required by the Operator has been provided to the Operator at Your, or if applicable, the Nominated Beneficiary's or the appointed Executor's expense.

Payment by the Operator of the benefits provided in the event of a valid claim in terms of this Membership will be a full and effective discharge by the Operator of its liability and obligations in terms of the Membership.

Any receipt or discharge which You or Your personal representatives or Beneficiary may give to the Operator for any benefit paid under this Membership shall be deemed as final and complete discharge of all liability of the Operator in respect of any and every benefit payable under this Membership.

The Operator shall have no liability whatsoever under this Membership where any claim arises from, or is the result of any intentional contravention of any criminal law, whether legislative or at common-law (including fraud), by You or a Person Covered, or by anyone acting on Your or on Person Covered's behalf or with Your or on Person Covered's consent, or by any person claiming any benefit under this Membership. All benefits afforded in terms of this Membership in respect of such claim, and Contributions paid in respect of such Membership shall be forfeited, and this Membership may be voided or cancelled as from the date of the criminal offence, at the Operator's discretion.

(B10) **آپریٹر کی مالی ذمہ داریوں کی حدود**

آپریٹر اس وقت تک کسی بھی ادائیگی کے لیے قطعی ذمہ دار نہ ہوگا تاوقتیکہ اس ممبر شپ کی شرائط کے مطابق واجب الادا زرِ شمولیت وصول نہ کر لی گئی ہو اور نافذ العمل دستاویزات، ڈیٹا یا میڈیکل شواہد اور کلیم کا اطمینان بخش ثبوت فراہم نہ کر دیا جائے جیسا کہ آپریٹر کی جانب سے درکار ہو جو آپ یا اگر لاگو ہو تو نامزد کردہ بینی فشری کے یا مقررہ ایگزیکیوٹر کے اخراجات پر آپریٹر کو فراہم کیے جائیں گے۔

آپریٹر کی جانب سے بینی فٹس کی ادائیگی اس رکنیت کی شرائط کے مطابق کارآمد کلیم داخل کرنے پر اس ممبر شپ کے ضوابط کے تحت آپریٹر اپنی مالیاتی ذمے داری اور فرائض کے مطابق مکمل اور موثر اطمینان پر فراہم کرے گا۔

ممبر شپ کے تحت کسی بھی جائز کلیم کی صورت میں آپریٹر کی جانب سے تکافل فوائد کی ادائیگی ایک حتمی اور موثر ادائیگی تصور ہوگی۔

آپریٹر اس ممبر شپ کے تحت کسی بھی ایسی مالی ذمے داری کے لیے مستوجب نہیں ہوگا جہاں کسی کلیم پر سوال اٹھتے ہوں یا آپ یا کسی تکافل شدہ فرد یا آپ یا تکافل شدہ فرد کی جانب سے فعال کسی بھی فرد یا آپ یا تکافل شدہ فرد کی اجازت سے کام کرنے والے فرد یا اس ممبر شپ کے تحت کسی بھی بینی فٹ کا کلیم کرنے والے کسی بھی فرد کی جانب سے کسی فوجداری قانون کی جان بوجھ کر خلاف ورزی کے نتیجے میں ہو، چاہے وہ قانونی یا عمومی قوانین (بشمول فراڈ) کے خلاف کی گئی ہو، ایسی صورت میں کلیم کے سلسلے میں اس ممبر شپ کی شرائط کے تحت لاگو تمام تر فوائد اور ایسی رکنیت کے سلسلے میں ادا کردہ زرِ شمولیت ضبط کر لی جائے گی اور یہ ممبر شپ آپریٹر کی صوابدید پر اس تاریخ سے کالعدم یا منسوخ تصور کی جائے گی جس تاریخ پر کوئی مجرمانہ کارروائی کی گئی ہو۔

B11. Compensation on Late Settlement of Claims

After having complied with all requirements, including the filing of necessary documents for the payment of a claim, You or the Beneficiaries, as the case maybe, shall be entitled to receive compensation in the event the Operator delays making payment of any amount due under this Membership beyond ninety days of the later of the due date of the claim or the date on which You or the Beneficiaries comply with all the requirements for payment of the claim. The Operator shall however not be liable to make payment of any compensation if it can prove that such delay was due to circumstances beyond its control.

The compensation shall be payable from Operator's Fund for the period during which the delay continues and shall be calculated at monthly rate of five per cent higher than the prevailing base rate.

B12. Nominations/Beneficiaries

You may nominate a person, or more than one person as the Beneficiary (ies) in terms of this Membership as per Section 72 of Insurance Ordinance, 2000. The Beneficiary will receive the Death Benefit.

If more than one person is nominated as a Beneficiary, then the death benefits will be payable to nominees in proportion mentioned by You. If the proportions are not mentioned, the death benefits will be equally divided amongst nominees. Once a Beneficiary nomination has been made, it remains in force until You inform the Operator in writing of any change. If no beneficiary has been nominated, the benefit will be payable to Your estate.

B13. Assignment

You may assign Membership to another person or legal entity as per Section 71 of Insurance Ordinance, 2000. Such an assignment will only be considered to be valid if You make the request to assign in writing and the Operator acknowledges the receipt of the request and endorses the PMD accordingly. In registering an assignment, the Operator does not accept any responsibility as to its validity, legal effect or meaning.

B14. Incontestability, Misstatement, Misrepresentation and Non-Disclosure

Once this Membership has been in full force and effect for two years from the Inception Date, it will not be called in question by the Operator for any reason except wilful misstatement, misrepresentation and nondisclosure of material facts and fraud as per Section 80 of Insurance Ordinance, 2000.

Equally, in the event of an increase in the sum Covered, if applicable, this Membership shall not be called in question by the Operator after expiry of two years from the effective date of the increase in sum Covered of the Membership for any reason except wilful misstatement, misrepresentation and nondisclosure of material facts and fraud.

Misrepresentation, misstatement or non-disclosure of any material fact or circumstances in connection with this Membership, a claim or the application for this Membership may result in this Membership being cancelled, a claim rejected or the Membership being voided from inception. Subsequently, the liability of the Operator shall be limited to the Cash Value (PIA) as at the date of death.

In the event that a benefit has been paid as a result of any misrepresentation, non-disclosure, misstatement or fraudulent action by a Person Covered or by any person claiming any benefit under this Membership, such person will be required to repay or return the benefit paid. The Operator shall be entitled to take legal action to recover the benefit and any costs involved.

B15. Misstatement of Gender or Age

If the Person Covered's gender or age has been misstated, the benefits under this Membership may change. The amount payable will be as much as it would have been if it was purchased at the Person Covered's correct age and gender. If the Membership has been issued under non-medical due to incorrect age, the Operator has the right to call for any medical requirements as per the correct age. Provided that if age of the Covered person at the Inception Date is higher than the maximum entry age at which the Operator writes this contract, then the Membership will be void from its inception. In such cases cash value of the Units available in the PIA is payable to the Participant.

B16. Law

This Membership is governed by the law of the Islamic Republic of Pakistan.

B11) کلیمز کو تاخیر سے نمٹانے پر زرتلافی

تمام ضروری کارروائیوں بشمول کسی بھی کلیم کی ادائیگی کے لیے لازمی دستاویزات داخل کرنے کے بعد آپ یا بینی فشریز (جیسی بھی صورت ہو) اس ممبرشپ کے تحت کسی بھی رقم کی ادائیگی کے لیے کلیم کی مقررہ تاریخ یا اس تاریخ جس پر آپ یا آپ کے بینی فشریز کی جانب سے کلیم کی ادائیگی کے لیے تمام شرائط پوری کر دی گئی ہوں، سے نوے دن سے زائد مدت گزر جانے پر آپریٹر کی جانب سے تاخیر کی صورت میں زرتلافی کا استحقاق رکھتے ہیں۔ تاہم آپریٹر کسی بھی ایسی ادائیگی کے لیے قطعی ذمہ دار نہ ہوگا اگر وہ یہ ثابت کر سکے کہ یہ تاخیر ان حالات کے سبب ہوئی ہے جو اس کے کنٹرول سے باہر تھے۔

آپریٹر فنڈ سے زرتلافی کی ادائی اس مدت کے لیے ہوگی جس کے دوران تاخیر کا سلسلہ جاری رہا ہو اور اس کا تخمینہ موجودہ بنیادی شرح سے ماہانہ پانچ فیصد زائد کی بنیاد پر لگایا جائے گا۔

B12) نامزدگیاں/ بینی فشریز

آپ انشورنس آرڈیننس 2000 کی دفعہ 72 کے مطابق اس ممبرشپ کی شرائط کے تحت کسی ایک فرد یا ایک سے زائد افراد کو بطور بینی فشری (فشریز) نامزد کر سکتے ہیں۔ بینی فشری فوتگی کے فوائد حاصل کر سکے گا۔

اگر ایک سے زائد افراد کو بطور بینی فشری نامزد کیا گیا ہے تو فوتگی پر حاصل فوائد آپ کی جانب سے واضح کردہ تناسب سے نامزد کردہ افراد کو قابل ادائی ہوں گے۔ اگر تناسب کا اندراج نہ کیا گیا تو فوتگی پر حاصل فوائد نامزد افراد میں مساوی طور پر تقسیم کر دیے جائیں گے۔ ایک بار نامزد کردہ بینی فشری اس وقت تک برقرار رہے گا جب تک آپ اس کی تبدیلی کے بارے میں آپریٹر کو تحریری طور پر مطلع نہ کر دیں۔ اگر کوئی بینی فشری نامزد نہ کیا گیا ہو تو فوائد کی ادائیگی آپ کے اسٹیٹ کو قابل ادائیگی ہوگی۔

B13) رکنیت کے فوائد کی تفویض

آپ انشورنس آرڈیننس 2000 کے سیکشن 71 کے مطابق ممبرشپ کے تحت اختیارات کسی دوسرے فرد یا قانونی ادارے کو تفویض کر سکتے ہیں۔ ایسی کوئی بھی اسائنمنٹ صرف ایسی صورت میں قابل غور تصور کی جائے گی اگر آپ تحریری طور پر اسے تفویض کرنے کی درخواست دیں اور آپریٹر اس امر کو تسلیم کرے کہ اسے اس نوعیت کی درخواست موصول ہو چکی ہے اور اس کے مطابق وہ پی ایم ڈی میں توثیق کر دے۔ کسی بھی اسائنمنٹ کو رجسٹر کرانے پر آپریٹر اس کے کارآمد، قانونی طور پر موثر ہونے کے سلسلے میں کوئی ذمہ داری قبول نہیں کرے گا۔

B14) عدم استفسار، غلط تشریح، غلط بیانی اور حقائق سے عدم آگاہی

ایک بار اس ممبرشپ کے مکمل طور پر لاگو ہو جانے اور اس کے آغاز کی تاریخ سے دو برس پورے ہو جانے پر انشورنس آرڈیننس 2000 کے سیکشن 80 کے مطابق آپریٹر کی جانب سے کسی بھی وجہ سے کوئی بھی استفسار نہیں کیا جائے گا ماسوائے جان بوجھ کر غلط تشریح، غلط بیانی یا ضروری حقائق سے آگاہ نہ کیا گیا ہو یا فراڈ کیا گیا ہو۔

زرتکافل کی رقم میں کسی اضافے کی صورت میں، اگر لاگو ہوتا ہو، مساوی ہونے پر زرتکافل کی رقم میں اضافے سے ممبرشپ کے موثر ہونے سے دو برس کی مدت گزر جانے کے بعد آپریٹر کی جانب سے کسی بھی وجہ سے کوئی بھی استفسار نہیں کیا جائے گا ماسوائے جان بوجھ کر غلط تشریح، غلط بیانی یا ضروری حقائق سے آگاہ نہ کیا گیا ہو یا فراڈ کیا گیا ہو۔

اس رکنیت کے سلسلے میں غلط تشریح، غلط بیانی یا ضروری حقائق سے عدم آگاہی یا اس نوعیت کے حالات پر اس ممبرشپ کے لیے کوئی کلیم یا درخواست کا نتیجہ رکنیت کے منسوخ ہونے، کلیم کو مسترد کرنے یا ممبرشپ کو اس کی تشکیل سے کالعدم قرار دینے کی صورت میں نکل سکتا ہے۔ بعد ازاں آپریٹر کی مالی ذمے داری صرف انتقال کی تاریخ پر کیش ویلیو (پی آئی اے) (نقد دستبرداری کی مالیت) تک محدود ہوگی۔

کسی غلط بیانی، حقائق چھپانے، غلط تشریح یا تکافل شدہ فرد یا اس ممبرشپ کے تحت کسی بھی فوائد کا دعویٰ کرنے والے فرد کی جانب سے فراڈ کی کارروائی کے نتیجے میں بینی فٹ ادا کر دینے کی صورت میں اس شخص کو وصول کردہ رقم و فوائد کی واپسی کرنا ہوگی۔ آپریٹر کو بینی فٹ کی وصولی اور اس سلسلے میں یا صرف ہونے والے اخراجات کے لیے قانونی کارروائی کا حق حاصل ہوگا۔

B15) صنف یا عمر کے بارے میں غلط بیانی

اگر تکافل تحفظ کے حامل فرد کی صنف یا عمر کے بارے میں غلط بیانی کی گئی ہو تو اس ممبرشپ کے تحت حاصل فوائد تبدیل ہو سکتے ہیں۔ قابل ادائی رقم وہی ہو سکتی ہے جیسا کہ طے کیا گیا ہوا گر یہ تکافل شدہ فرد کی درست عمر اور صنف پر خریدی گئی ہوتی۔ اگر غلط عمر کے باعث ممبرشپ نان۔میڈیکل بنیاد کے تحت جاری کر دی گئی ہے تو آپریٹر کو یہ حق حاصل ہوگا کہ وہ درست عمر کے مطابق کسی بھی طبی شرائط یا معائنے کے لیے ہدایت دے سکتا ہے۔ یہ واضح کیا جاتا ہے کہ اگر تشکیل کی تاریخ پر تکافل شدہ فرد کی عمر شمولیت کی بالائی عمر سے زائد ہے جس پر آپریٹر نے یہ معاہدہ تحریر کیا ہے تو ممبرشپ اپنی تشکیل کی تاریخ سے کالعدم ہو جائے گی۔ ایسے کیسز میں شریک تکافل کو پی آئی اے میں دستیاب یونٹس کی نقد ویلیو قابل ادائیگی ہوگی۔

B16) قانون

ممبرشپ اسلامی جمہوریہ پاکستان میں لاگو قوانین کے مطابق تشکیل دی گئی ہے۔

B17. Change of Law

All applicable changes in the laws of Pakistan shall apply on the Membership for example should there be any changes in the law of taxation or in the event of any levy on the Operator in respect of the Membership being imposed by or paid under statute or statutory authority, the Operator may vary the benefits and conditions (or either of them) in such manner as the Operator deems appropriate. If any provision of this Membership is held illegal or unenforceable, such provision shall be severed and shall be inoperative, and the remainder of this Membership provisions shall remain operative and binding on the Parties.

B18. Jurisdiction

All claims under the Membership shall be processed, settled and paid in Karachi and the entire cause of action shall be deemed to arise in Karachi. All proceedings in respect of any such claim shall be instituted in a competent Court in the city of Karachi.

B19. Clerical Error

A clerical error by the Operator shall not invalidate Coverage otherwise validly in force, nor continue coverage otherwise not validly in force.

B20. Notices

The Operator will issue Notices in accordance with the provisions of the Insurance Ordinance 2000, Takaful Rule 2012 and Insurance Rules 2017.

B21. Wakala fee

The following Wakala fees shall be deducted as mentioned in the Charges Endorsement issued by the Operator and credited to the Operator's Fund:

(i) Certificate fee (also referred to as Admin Fee) - If applicable, shall be deducted on the monthly anniversary of each calendar month through deduction of units from PIA.

(ii) A bid offer spread shall be deducted (If applicable)

(iii) Allocation Charge - shall be deducted from the single basic contribution equal to a percentage of the single basic contribution as specified in the Charges Endorsement

(iv) Investment Management Fee - shall be deducted on the monthly anniversary of each calendar month at a rate specified in the Charges Endorsement.

(v) PTF Management Fee – A portion of the total Takaful Contribution, as specified in the Charges Endorsement, will go into the Operator's Fund as PTF Management fee to cover its expenses for underwriting, administration and general management of PTF.

(vi) Other charges: The Operator reserves the right to levy a charge in the event of a partial withdrawal, fund switch and/or surrender. All such charges are mentioned in the Charges Endorsement.

B22. Alteration to Takaful Benefits

At the express desire of the Participant, the Operator can alter the Sum cover or any other changes having financial impact, from the next Membership anniversary, subject to submission of satisfactory evidence of coverage and at the discretion of the Operator.

(C) PARTICIPANT INVESTMENT ACCOUNT (PIA)

The Participant Investment Account (PIA) is an investment management arrangement between Participant and Operator under Wakala, wherein the Operator is the Manager (Wakeel) of the account. The Operator manages the investments on behalf of the Participant in return of a pre-determined Wakala fee.

At the Issue Date of the Membership, the Operator shall create the PIA of the Membership, which will take effect from the Inception Date. The PIA shall operate as follows:

On receipt or realisation by the Operator of the Contribution tendered by the Participant of the Membership towards issuance of the Membership, the Operator shall allocate to the PIA an appropriate number of Units. The number of Units allocated to the Membership in respect of each Contribution paid shall be calculated by dividing the portion of Contribution to be allocated to units by the Offer Price on

B17) قانون میں تبدیلی

پاکستان کے قوانین میں نافذ العمل تمام تر تبدیلیاں ممبرشپ پر لاگو ہوں گی، مثال کے طور پر ٹیکسیشن کے قوانین میں کوئی بھی تبدیلی یا ممبرشپ کے سلسلے میں آپریٹر پر عائد کوئی بھی لیوی کی صورت میں قانون یا قانونی ادارے کے تحت لاگو ہونے پر آپریٹر

بینی فٹس یا شرائط (یا دونوں میں) کوئی بھی تبدیلی اس طریقے سے کرسکتا ہے جسے آپریٹر درست تصور کرتا ہو۔ اگر اس ممبرشپ کی کوئی بھی شق غیر قانونی یا ناقابل عمل پائی گئی تو ایسی شق کو منسوخ یا عدم فعال تصور کیا جائے گا اور اس ممبرشپ کی باقیماندہ شقیں موثر رہیں گے اور پارٹیوں پر ان کی پابندی لازم ہوگی۔

B18) حدود

اس ممبرشپ کے تحت تمام کلیمز پر کارروائی، نمٹانے کا اقدام اور ادائیگی کراچی میں کی جائے گی اور کارروائی کے مکمل اسباب کراچی سے وابستہ رہیں گے، کسی بھی ایسے کلیم کے سلسلے میں تمام کارروائیاں کراچی شہر میں واقع کسی بھی متعلقہ عدالت عالیہ میں تشکیل دی جائیں گی۔

B19) کلرک کی غلطی

آپریٹر کی جانب سے کی گئی کوئی بھی کلیریکل غلطی جائز طور پر نافذ العمل ہونے والی کوریج کے لیے مؤثر نہیں ہوگی اور نہ ہی ایسی کوریج جاری رکھ سکے گی جو کہ جائز طور پر نافذ العمل ہونے کے قابل نہ ہو۔

B20) نوٹسز

آپریٹر انشورنس آرڈیننس 2000، تکافل رولز 2012 اور انشورنس رولز 2017 کی شقوں کے مطابق نوٹسز جاری کرے گا۔

B21) وکالہ فیس

درج ذیل وکالہ فیس آپریٹر کی جانب سے جاری کی گئی چارجز انڈورسمنٹ کے مطابق منہا کی جائیں گی اور آپریٹر کے فنڈ میں جمع کردی جائیں گی:

i) سرٹیفکیٹ فیس (جس کا حوالہ بطور ایڈمن فیس بھی دیا جاتا ہے) اگر لاگو ہوتی ہو، پی آئی اے سے یونٹس کی کٹوتی کے ذریعے ہر کیلنڈر ماہ کی مقررہ ماہانہ تاریخ پر منہا کی جائے گی۔

ii) بڈ آفر سپریڈ (لاگو ہونے کی صورت میں) منہا کیا جائے گا۔

iii) ایلوکیشن چارج کی کٹوتی سنگل بنیادی زرِ شمولیت سے منہا کی جائے گی، جیسا کہ چارجز اینڈورسمنٹ میں بیان کیا گیا ہے۔

iv) سرمایہ کاری کی انتظامی فیس۔ ہر کیلنڈر ماہ کی مقررہ ماہانہ تاریخ پر چارجز اینڈورسمنٹ میں مندرج شرح پر منہا کی جائے گی۔

v) پی ٹی ایف انتظامی فیس۔ مجموعی تکافل زرِ شمولیت کا ایک حصہ، جیسا کہ چارجز اینڈورسمنٹ میں درج ہے، انڈر رائٹنگ، انتظامی اور پی ٹی ایف کی جنرل مینجمنٹ کے اخراجات کو پورا کرنے کے ضمن میں بطور پی ٹی ایف انتظامی فیس آپریٹر کے فنڈ میں چلا جائے گا۔

vi) دیگر اخراجات: آپریٹر جزوی دست برداری، فنڈ کو تبدیل اور/ یا سرینڈر کرنے کی صورت میں ایک لیوی وصول کرنے کا حق محفوظ رکھتا ہے۔ ایسے تمام چارجز کو چارجز کے اینڈورسمنٹ میں واضح کردیا گیا ہے۔

B22) تکافل بینی فٹس کے لیے ترامیم

شریک تکافل کی خواہش پر آپریٹر زرِ تکافل کی رقم یا مالیاتی اثرات کی حامل دیگر تبدیلیوں میں ترامیم ممبرشپ کی آئندہ سالگرہ سے کرسکتا ہے، جو تحفظ کے اطمینان بخش ثبوت جمع کرانے اور آپریٹر کی صوابدید سے مشروط ہے۔

(C) پارٹیسپینٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ (پی آئی اے)

پارٹیسپینٹ انویسٹمنٹ اکاؤنٹ (پی آئی اے) وکالہ کے تحت شریک تکافل اور آپریٹر کے درمیان سرمایہ کاری کے انتظام کا ایک معاہدہ ہے جس میں آپریٹر اکاؤنٹ کا منتظم (وکیل) ہے۔ آپریٹر پہلے سے طے شدہ وکالہ فیس کی بدولت شریک تکافل کی جانب سے سرمایہ کاری کا انتظام کرتا ہے۔

ممبرشپ کے اجراء کی تاریخ پر آپریٹر پی آئی اے کو تشکیل دے گا جو اس کے قیام کی تاریخ سے موثر ہوگی۔ پی آئی اے درج ذیل طریقے کے مطابق آپریٹ کیا جائے گا۔

ممبرشپ کے اجراء یا تجدید کے ضمن میں ممبرشپ کے حامل شریک تکافل کی جانب سے جمع کرائی گئی زرِ شمولیت کی آپریٹر کی جانب سے رسید جاری کرنے یا تسلیم کیے جانے پر آپریٹر یونٹس کی ایک مناسب تعداد میں پی آئی اے مختص کردے گا۔ ہر ایک ادا کی گئی زرِ شمولیت کے سلسلے میں ممبرشپ کے لیے مختص شدہ یونٹس کی تعداد کا تخمینہ ویلوایشن کی تاریخ پر آفر پرائس کے ذریعے مختص کیے گئے یونٹس کی زرِ شمولیت کے حصے کو منقسم کرنے کے ذریعے زرِ شمولیت کی وصولی کی تاریخ کے بعد لگایا جائے گا، جس کا نتیجہ لگ بھگ

the Valuation Date following the date of receipt of Contribution, the result being rounded to the nearest fourth decimal place. The allocable Contribution shall be determined by applying the Contribution allocation percentage, as specified in the Charges Endorsement, to the Basic Contribution.

اندازۂ چوتھے اعشاریہ کے قریب قریب آئے گا۔ قابل مختص زرشمولیت کا تعین زرشمولیت کی مختص فیصدی شرح کو لاگو کرنے کے ذریعے کیا جائے گا جیسا کہ بنیادی زرشمولیت کے لیے چارجز اینڈورسمنٹ میں مندرج ہے۔

Should the Operator be responsible for any delay in processing contribution transactions it ensures that there is no disadvantage to the participant or to the fund. This is achieved by allocating or cancelling units at the price ruling for those transactions on the day the Contribution and instructions were originally received.

زرشمولیت کی منتقلیوں کی کسی بھی کارروائی میں تاخیر کے لیے آپریٹر کو ذمے دار ہونا چاہیے لہٰذا اس امر کو بھی یقینی بنایا جاتا ہے کہ شریک تکافل یا فنڈ کو اس کا کوئی نقصان نہ پہنچے۔ یہ مختص کرنے یا زرشمولیت اور ہدایات کی اصل میں وصولی والے دن پر ان ٹرانزیکشنز کے لیے مقررہ قیمت پر یونٹس کی منسوخی کے ذریعے حاصل کیا جاتا ہے۔

Deferrals to Customer Services dealing

کسٹمر سروسز کی ڈیلنگ کے لیے التواء

In the event of a major disruption to markets or systems, or in extreme market conditions, the Operator may suspend dealing in one or more funds.

مارکیٹ یا سسٹمز میں کسی اہم اور نمایاں خلل کی صورت میں یا مارکیٹ کی انتہائی صورتحال درپیش ہونے کی صورت میں آپریٹر ایک یا زائد فنڈز میں ڈیلنگ کو معطل کرسکتا ہے۔

The Operator also reserves the right to defer Contribution transactions for up to six months where funds are invested into assets that are not readily realisable. An example might be funds involving property investments due to the timescales required to sell properties and realise the cash proceeds.

آپریٹر ایسی صورت میں چھ ماہ تک کے لیے زرشمولیت کی ٹرانزیکشنز کو ملتوی کرنے کا حق بھی رکھتا ہے جہاں فنڈز اثاثہ جات میں انویسٹ کیے گئے ہوں جو کہ فوری طور پر وصول نہیں ہوتے۔ ایک مثال ممکنہ طور پر فنڈز کی پراپرٹی انویسٹمنٹ کے سلسلے میں ہوسکتی ہے کیونکہ جائیداد کی فروخت میں کچھ وقت درکار ہوتا ہے اور اس طرح سے نقد رقومات کی فوری وصولی نہیں ہوسکتی۔

When any restriction period ends, the Operator will process the deferred transactions using the price ruling on the Valuation Date immediately following the end of that restriction period.

جب اس سلسلے میں پابندی کی کسی مدت کا اختتام ہوتا ہے تب آپریٹر اس پابندی کے بعد فوری طور پر ویلیوایشن کی تاریخ پر موجود نرخ استعمال کرتے ہوئے التواء شدہ ٹرانزیکشز پر کارروائی کرے گا۔

C1. Monthly Deductions

C1) ماہانہ کٹوتیاں

C1.1 Monthly Deductions

C1.1) ماہانہ کٹوتیاں

For each Membership Month, the following shall be cancelled from the PIA on the monthly anniversary in every calendar month.

ہر ایک ممبرشپ کے لیے ماہانہ ہر ایک کیلنڈر ماہ کی مقررہ ماہانہ تاریخ پر پی آئی اے سے مندرجہ ذیل منسوخی کی جائے گی۔

a. An appropriate number of units having Cash Value equal to the Management fee (Investment Management Charges and Certificate Fee (if any)) for the relevant Membership Month. The appropriate number of units shall be determined by dividing the Management fee for the Membership Month by the Bid Price on the monthly anniversary in the calendar month. The same shall be credited into the Operator's Fund.

a) متعلقہ ممبرشپ ماہ کے لیے انتظامی فیس (انویسٹمنٹ انتظامی چارجز اور سرٹیفکیٹ فیس (اگر کوئی ہو)) یونٹس کی ایک مناسب تعداد کی حامل نقد ویلیو کے مساوی ہوگی۔ یونٹس کی مناسب تعداد کا تعین کیلنڈر ماہ میں مقررہ ماہانہ تاریخ پر بڈ پرائس کے ذریعے ممبرشپ ماہ کے لیے انتظامی فیس کی تقسیم کے ذریعے کیا جائے گا۔ اسے آپریٹر کے فنڈ میں جمع کرادیا جائے گا۔

b. An appropriate number of units having Cash Value equal to the Cover Charge for the relevant Membership Month. The Cover Charge for the Membership Month shall be calculated by applying the cover charge rate for the month to the Sum At Risk (as defined in the Charges Endorsement) on the relevant date. The charge represents the cost per thousand of the benefit Covered on the basis specified in the Charges Endorsement. The same shall be credited to the PTF.

b) متعلقہ ممبرشپ ماہ کے لیے کور چارجز یونٹس کی ایک مناسب تعداد کی حامل نقد ویلیو کے مساوی ہوگی۔ ممبرشپ ماہ کے لیے کور چارج کا تخمینہ متعلقہ تاریخ پر زر تکافل کی رقم (جیسا کہ چارجز اینڈورسمنٹ میں صراحت کردی گئی ہے) کے ماہ کیلئے کور چارج کی شرح کو لاگو کرنے کے ذریعے لگایا جائے گا۔ یہ چارج تکافل تحفظ کے حامل فوائد پر چارجز اینڈورسمنٹ میں واضح کردہ بنیاد پر فی ہزار مالیت کی نمائندگی کرتا ہے۔ اسے بھی پی ٹی ایف میں جمع کرادیا جائے گا۔

The Operator has the right to change the rates charged above and, on these occasions, Participant will be informed of any such change. The Operator can amend this charge only for valid reasons. These could include responding proportionately to changes in law, meeting new regulatory requirements or reflecting other legitimate cost increases or reductions associated with the provision of the product or service.

آپریٹر کو درج بالا مقررہ چارج کردہ شرحوں میں تبدیلی کا اختیار حاصل ہے اور ان مواقعوں پر شریک تکافل کو کسی بھی ایسی تبدیلی سے آگاہ کردیا جائے گا۔ آپریٹر اس چارج میں کوئی بھی تبدیلی صرف جائز وجوہات کی بنیاد پر کرسکتا ہے۔ ان میں قوانین میں تبدیلیوں کے اثرات، نئی ریگولیٹری شرائط پر عمل درآمد یا پروڈکٹ یا سروس کی شقوں سے منسلک اخراجات میں اضافے یا کمی کی صورت میں ہونے والے اثرات شامل ہیں۔

C2. Other Fund Charges

The Operator reserves the right to make charges to the fund in the future in response to any new specifically identified costs that may be incurred in relation to the funds where it would be fair to attribute those costs to the Fund. Participant would be notified and allowed, if they so wished, to switch to another Fund. Any changes made will be consistent with the terms and conditions of the Membership and the Securities and Exchange Commission of Pakistan's rules relating to charges.

C3. Maturity Benefits

On survival of the Person Covered to the Maturity Date stated in the Membership Schedule and whilst the Membership is in full force, the Operator shall pay the available PIA Cash Value as a lump sum.

C4. Contributions

Contributions are payable as set out in the Membership Schedule.

a. **Bonus Allocation (If Any):** If the Membership continues to remain inforce, then an additional percentage of the initial Basic Contribution will be allocated to the PIA at given intervals, providing there has been no partial withdrawal taken from or on the Membership since its inception. Bonuses are linked with Contribution Paying Term. The amount of additional or bonus allocations and their frequency of payment are stated in the Charges Endorsement.

b. **Ad-hoc (Top Up) Contributions (If Any):** Ad-hoc Contributions may be paid at any time to secure additional Units in the PIA, provided these do not fall below the current minimum specified by the Operator in the Charges Endorsement. Ad-hoc Contributions are allocated at the Offer Price prevalent on the Valuation Date following immediately after the receipt of the Ad-hoc Contribution in the Operator's account. The payment of the Ad-hoc Contributions will have no effect on the contractual position of this Membership. The Ad-hoc Contributions have no link with the sum covered.

C5. Surrender

The Membership may be surrendered on any Date, upon written request by the Participant to the Operator. The amount payable on surrender shall be the Cash Surrender Value of the Membership i.e. available units multiplied by Bid Price prevailing on the day immediately after receipt of applied surrender request, less Surrender Charges, less Surrender Processing Fee, as mentioned in the Charges Endorsement.

C6. Partial Withdrawals

You may request the Operator for a partial withdrawal from the Cash Surrender Value of the Membership to be made on any Date after a certain period as specified in the Charges Endorsement whilst the Membership is in full force.

The Operator will, upon receipt of such a request, deduct the Surrender Charge and Surrender Processing Fee from the partial withdrawal amount, as specified in the Charges Endorsement.

When a partial withdrawal is made, the amount of partial withdrawal will be deducted from both the Cash Surrender Value and the Sum Covered of the membership.

The amount payable will be calculated by multiplying the number of the surrendered units with the bid price at the Valuation Date following receipt by the Operator of the request for partial withdrawal.

The number and amount of partial withdrawals in a Membership Year are subject to limits specified in the Charges Endorsement.

(D) FUND PRACTICE

Investment in PIA is available only after the issuance of the Family Takaful Membership by the Operator. Investment of fund will be managed under Shariah Principles.

The Participant may select any fund to invest in as per available fund options with reference to the Participant Investment Fund (PIF) Asset Allocation Endorsement attached to the PMD.

D1. Valuation of a Fund's Assets

The value of a fund is the sum of the value of its underlying assets at the valuation point. This includes fund income received, and also

(C2) دیگر فنڈ چارجز

آپریٹر مستقبل میں کسی بھی وضاحت کردہ اخراجات یا فنڈز سے متعلق صرف ہونے والے اخراجات کے ضمن میں کسی نئی شق کے جواب میں فنڈز کے لیے چارجز وصول کرنے کا اختیار رکھتا ہے جبکہ یہ فنڈ سے منسوب ان اخراجات کے لیے شفاف نظر آتے ہوں، شریک تکافل کو اطلاع دے دی جائیگی اور اجازت حاصل کی جائے گی اگر وہ کسی دیگر فنڈ میں منتقل ہونے کی خواہش رکھتے ہوں۔ اس سلسلے میں کی گئی کسی بھی نوعیت کی ترامیم ممبرشپ کی شرائط وضوابط اور چارجز کے سلسلے میں سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ضوابط کے مطابق ہوں گی۔

(C3) میچورٹی کے فوائد

ممبرشپ کے شیڈول میں درج میچورٹی کی تاریخ پر تکافل شدہ شخص حیات ہو اور ممبرشپ مکمل طور پر فعال ہو تو آپریٹر دستیاب پی آئی اے کیش ویلیو یکمشت شکل میں ادا کرے گا۔

(C4) زرشمولیت

ایسی تمام زرشمولیت قابل ادائی ہیں جیسا کہ ممبرشپ شیڈول میں درج کر دیا گیا ہے۔

(a) **بونس ایلوکیشن (اگر کوئی ہے):** اگر ایک ممبرشپ ریگولر اور زرشمولیت کی بروقت ادائیگی، جو ممبرشپ شیڈول میں درج ابتدائی بنیادی زرشمولیت سے کم یا مختصر ادائیگی پر نہ ہو، کے ذریعے جاری رکھی جاتی ہے تو ابتدائی بنیادی زرشمولیت کی ایک اضافی فیصدی شرح دیئے گئے وقفوں میں پی آئی اے میں مختص کر دی جائے گی جبکہ ممبرشپ پر اس کے قیام سے اب تک کوئی بھی جزوی دستبرداری فراہم نہ کی گئی ہو۔ بونسز زرشمولیت کی ادائیگی کی ٹرم کے ساتھ منسلک ہیں، اضافی رقم یا بونسز کا ایلوکیشن اور ان کی ادائیگی کا دورانیہ چارجز اینڈ رسمنٹ میں درج ہے۔

(b) **عبوری رقم (ٹاپ اپ) زرشمولیت (اگر کوئی ہے):** عبوری زرشمولیت پی آئی اے میں اضافی یونٹس کو محفوظ رکھنے کے لیے کسی بھی وقت ادا کی جاسکتی ہے، بشرطیکہ یہ چارجز اینڈ ورسمنٹ میں آپریٹر کی جانب سے صراحت کردہ کم از کم کی حد سے نیچے نہیں جاتیں۔ عبوری زرشمولیت کا اختصاص آپریٹر کے اکاؤنٹ میں عبوری زرشمولیت کی وصولی کے فوری بعد ویلیوایشن کی تاریخ پر موجود آفر پرائس پر کیا جاتا ہے۔ عبوری زرشمولیت کی ادائیگی اس ممبرشپ کے معاہدہ جاتی حیثیت پر اثرانداز نہیں ہوگی۔ عبوری کنٹری بیوشنز کا زرِ تکافل سے کوئی تعلق نہیں ہے۔

(C5) دست برداری

ممبرشپ کو کسی بھی تاریخ پر شریک تکافل کی جانب سے آپریٹر کو تحریری درخواست کے تحت ختم کیا جاسکتا ہے۔ اس دستبرداری پر قابل ادا رقم دستیاب یونٹس کو ممبرشپ کی کیش سرینڈر ویلیو یعنی دستبرداری کی درخواست کی وصولی کے فوری بعد اس روز لاگو موجودہ بِڈ پرائس سے ضرب (ملٹی پلائی) کرنے اور سرینڈر چارجز اور سرینڈر پراسیسنگ فیس کو منہا کرنے کے بعد ظاہر ہونے والی رقم ہوگی۔ جیسا کہ چارجز انڈورسمنٹ میں واضح کر دیا گیا ہے۔

(C6) جزوی دست برداری

آپ ممبرشپ کے مکمل طور پر نافذ العمل ہونے کے دوران چارجز اینڈ ورسمنٹ میں درج ایک مخصوص مدت کے بعد کسی بھی تاریخ پر ممبرشپ کی کیش سرینڈر ویلیو سے جزوی دستبرداری کے لئے آپریٹر کو درخواست دے سکتے ہیں۔ آپریٹر ایسی کسی بھی درخواست کی وصولی پر جزوی دستبرداری کی رقم سے سرینڈر پر وسیسنگ فیس اور سرینڈر چارجز کو منہا کرے گا جیسا کہ چارجز انڈورسمنٹ میں واضح کر دیا گیا ہے۔

جب ایک جزوی دستبرداری عمل میں آتی ہے تو جزوی دستبرداری کی رقم کیش سرینڈر ویلیو اور ممبرشپ کے زرِ تکافل دونوں سے منہا کر لی جاتی ہے۔ قابلِ ادا رقم کا تخمینہ جزوی دستبرداری کے لئے درخواست کی آپریٹر کو وصولی کے بعد ویلیویشن تاریخ پر بِڈ پرائس کے ساتھ سرینڈر کردہ یونٹس کی تعداد ضرب (ملٹی پلائی) کرنے کے ذریعے لگایا جاتا ہے۔ ممبرشپ کے سال میں جزوی دستبرداری کی رقم اور تعداد چارجز انڈورسمنٹ میں واضح کردہ حدود سے مشروط ہیں۔

(D) فنڈ کی پریکٹس

پی آئی اے میں سرمایہ کاری صرف آپریٹر کی جانب سے فیملی تکافل ممبرشپ کے اجراء کے بعد دستیاب ہے، فنڈ کی سرمایہ کار کا انتظام شریعت کے اصولوں کے تحت کیا جائے گا۔

شریک تکافل پی ایم ڈی سے منسلک پارٹیسپینٹ انویسٹمنٹ فنڈ (پی آئی ایف) ایسیٹ ایلوکیشن اینڈ ورسمنٹ میں دیئے گئے حوالے کے ساتھ فنڈ کے دستیاب آپشنز کے مطابق کسی بھی فنڈ میں سرمایہ کاری کا انتخاب کر سکتے ہیں۔

(D1) فنڈ کے اثاثہ جات کی ویلیوایشن

کسی بھی فنڈ کی مالیت ویلیوایشن پوائنٹ پر اس کے زیر اثر اثاثہ جات کی ویلیو کی رقم ہے، اس میں وصول شدہ فنڈ کی آمدنی اور منافع

accrued entitlements for dividends, profit receivable and other income up to the valuation point.

Appropriate provision is also made for tax and investment costs and charges paid and accrued for up to the valuation point.

The value of investments can rise as well as fall and is not guaranteed – this means that an investor could get back less than they have invested.

In effect, two valuations of each fund are made at every valuation point, one having regard to the prices at which the assets might be purchased (purchase valuation), and the other having regard to the prices at which assets might be sold (sale valuation). For some funds, where the assets held are single priced, these two valuations are the same.

One of these valuations will be chosen by the Operator for determining the bid prices to be used in Participant transactions for that pricing point. The process of deciding which basis is used is shown below in 'Basis for fund valuation and Participant unit transactions'.

Assets of directly invested funds are valued using a valuation point of close of market on the valuation date. For funds that invest in unit trusts the assets are valued using the latest published price available on the valuation date. The Net Assets shall be subject to revaluation (marked-to-market) on daily basis.

Prices for the underlying assets in the fund are obtained as follows:

- for publicly quoted securities, the Operator uses quoted prices (bid and offer prices or single prices depending on the asset) from recognised market data vendors, or published prices from operators of unit trusts;
- for other assets, prices are obtained from reputable independent valuers or brokers.
- Property prices will be based on periodic certified valuations with adjustments made during the period in line with advice from the valuers;
- cash and deposits are shown at their actual face values;
- There may be occasions when accurate individual security prices cannot be obtained for either assets or markets due to circumstances beyond our reasonable control. In such cases the Operator will follow approved contingency procedures which ensure that an appropriate fair value is used for the relevant assets;

in the event of a major disruption affecting the Operator's ability to value assets of the fund then the Operator may suspend dealing. Participant's transactions will then be processed at the next available pricing point after the Operator returns to normal operating capability. Any affected Participants will be notified by the Operator's Customer Service department.

This practice is implemented in order to protect the fair value of the fund and is done to protect the interests of all existing Participants and any potential new Participants.

D2. Expenses for buying and selling holdings

Provisions are made in the valuation of the fund's assets in order to allow for the extra costs that will be incurred when the fund either buys more assets or sells some of its existing assets.

- In the case of a fund with directly held ordinary shares listed on a stock exchange, according to the Shariah Guidelines, these will be made up of stockbroker commissions and stamp duty where applicable.
- In the case of direct holdings of property these will include such costs as estate agents commissions, surveyor's and legal costs and stamp duty where applicable.
- In the case of holdings of units in single priced assets, or holdings of cash, where there would be no buying or selling expenses, then none are allowed for;

This is to ensure that any new transactions are made at a price that fully reflects the market costs which will be incurred when the fund makes such trades.

منقسمہ کے لئے حاصل کردہ نفع، قابل وصول منافع جات اور ویلیوایشن پوائنٹ تک دیگر آمدنی بھی شامل ہے۔

ٹیکس اور سرمایہ کاری کے اخراجات اور ادا شدہ چارجز کے لیے مناسب وموزوں الاؤنس بھی تیار کی گئی ہے اور ویلیوایشن پوائنٹ تک کے لیے حاصل شدہ ہے۔

سرمایہ کاریوں کی مالیت بڑھنے کے ساتھ گر بھی سکتی ہے اور یہ ضمانت شدہ نہیں ہے۔ اس کا مطلب یہ ہے کہ کوئی بھی سرمایہ کار اس سے کم منافع حاصل کرسکتا ہے جتنا اس نے سرمایہ لگایا تھا۔

اس سلسلے میں ہر ایک فنڈ کی دو ویلیوایشنز ہر ایک ویلیوایشن پوائنٹ پر تیار کی گئی ہیں، ایک نرخوں سے متعلق ہے جس پر اثاثہ جات ممکنہ طور پر خریدے (خریداری کی ویلیوایشن) گئے ہیں اور دوسری ان نرخوں سے متعلق ہے جس پر اثاثہ جات ممکنہ طور پر فروخت (فروختگی ویلیوایشن) کیے گئے۔ کچھ فنڈز کے لیے جہاں اثاثہ جات سنگل نرخوں پر رکھے گئے، یہ دو ویلیوایشنز یکساں ہیں۔

ان ویلیوایشنز میں سے ایک کا انتخاب آپریٹر کی جانب سے بڈ پرائسز کے تعین کے لیے شریک تکافل کی ٹرانزیکشنز میں استعمال کیلئے منتخب کیا جائے گا جو پرائسنگ پوائنٹ کیلیے ہے۔ فیصلہ کرنے کا عمل جس بنیاد پر استعمال کیا گیا اسے ذیل میں ''بنیاد برائے فنڈ ویلیوایشن اور پارٹیسپینٹ یونٹ ٹرانزیکشنز'' میں دیا گیا ہے۔

براہ راست سرمایہ کاری کے فنڈز کے اثاثہ جات کی مالیت کا اندازہ ویلیوایشن کی تاریخ پر مارکیٹ کی بندش کے ویلیوایشن پوائنٹ کے استعمال کے تحت لگایا گیا ہے۔ ان فنڈز کے لیے جن کو یونٹ ٹرسٹ میں انویسٹ کیا گیا ہے ان کے اثاثہ جات کی مالیت کا اندازہ ویلیوایشن کی تاریخ پر دستیاب تازہ ترین شائع شدہ نرخ استعمال کرتے ہوئے لگایا گیا ہے۔ خالص اثاثہ جات روزآنہ کی بنیاد پر ری ویلیوایشن (مارکیٹ ٹو مارکیٹ) سے مشروط ہوگی۔

فنڈ میں بنیادی اثاثہ جات کے لیے نرخوں کو درج ذیل طریقے کے مطابق حاصل کیا جاتا ہے:

- پبلکلی کوٹیڈ سیکیورٹیز کے لیے آپریٹر تسلیم شدہ مارکیٹ ڈیٹا وینڈرز سے درج کردہ نرخ (بڈ اور آفر پرائسز یا اثاثہ جات پر منحصر سنگل نرخوں) یا یونٹ ٹرسٹس کے آپریٹرز سے شائع کردہ نرخوں کا استعمال کرتا ہے۔
- دیگر اثاثہ جات کے لیے نرخ مستند انڈیپنڈنٹ (آزاد) ویلیورز یا بروکرز سے حاصل کیے جاتے ہیں۔
- جائیداد کے نرخ مختلف مدت کے حامل سرٹیفائیڈ ویلیوایشنز مع اس مدت کے دوران ویلیورز سے مشاورت کے ساتھ کی گئی ایڈجسٹمنٹس کے مطابق ہوں گے۔
- نقد اور ڈپازٹس ان کی حقیقی فیس ویلیوز پر ظاہر کئے جاتے ہیں۔
- ان میں ایسے مواقع آسکتے ہیں جب کسی بھی اثاثہ جات یا مارکیٹس کے لیے ہمارے کنٹرول سے باہر حالات کے سبب حقیقی انفرادی سیکیورٹی نرخ حاصل نہیں کیے جاسکتے۔ ایسے کیسز میں آپریٹر منظور شدہ ہنگامی طریقہ کار پر عمل کرے گا جو اس امر کو یقینی بنائے گا کہ متعلقہ اثاثہ جات کے لیے موزوں فیئر ویلیو کا استعمال کیا گیا ہے۔

کسی بھی ایسی بڑی رکاوٹ کی صورت میں جس سے فنڈ کے اثاثہ جات کی ویلیو کا اندازہ لگانے کے لیے آپریٹر کی صلاحیت متاثر ہورہی ہو تو آپریٹر اس ڈیلنگ کو معطل کرسکتا ہے۔ تب شرکت کنندہ کی ٹرانزیکشنز پر کارروائی آپریٹر کی عمومی آپریٹنگ کی صلاحیت بحال ہونے کے بعد آئندہ دستیاب پرائسنگ پوائنٹ پر کی جائے گی۔ متاثرہ شریک تکافل کو آپریٹر کے کسٹمر سروس ڈپارٹمنٹ کی جانب سے اس بارے میں مطلع کردیا جائے گا۔

یہ طریقہ کار فنڈ کی فیئر ویلیو کے تحفظ کی غرض سے لاگو کیا گیا ہے اور تمام موجودہ شریک تکافل اور کسی بھی نئے ممکنہ شریک تکافل کے مفادات کا تحفظ کرتا ہے۔

D2) خریداری اور فروخت کی ہولڈنگز کیلئے اخراجات

فنڈ کے اثاثہ جات کی ویلیوایشن میں کی گئی شقیں اضافی اخراجات کے لیے اجازت دینے کے ضمن میں ہیں جو اس وقت حاصل کی جاتی ہیں جب فنڈ یا تو مزید اثاثہ جات خرید رہا ہو یا اپنے موجودہ اثاثہ جات میں سے کچھ فروخت کررہا ہو۔

- ایسی صورت میں جب کوئی فنڈ شریعت کی رہنما ہدایات کے مطابق براہ راست کسی اسٹاک ایکسچینج پر لسٹڈ اور ڈنری شیئرز کا حامل ہو، یہ اسٹاک بروکر کمیشنز اور اسٹامپ ڈیوٹی، جہاں لاگو ہو، کا حامل ہوگا۔
- جائیداد کی براہ راست ہولڈنگز کی صورت میں ان میں ایسے اخراجات مثلاً اسٹیٹ ایجنٹس کے کمیشنز، سروئیر کے اور قانونی اخراجات اور اسٹامپ ڈیوٹی، جہاں لاگو ہو، شامل ہوں گے۔
- ایسی صورت میں جبکہ یونٹس کی ہولڈنگز سنگل پرائس اثاثہ جات یا نقد کی ہولڈنگز میں ہوں، جہاں ان میں کوئی خریداری یا فروخت کے اخراجات نہ ہوں، تب ان میں کسی کی اجازت نہیں ہوگی؛

یہ اس امر کی یقین دہانی کے لیے ہے کہ اس نرخ پر کوئی نئی ٹرانزیکشنز نہیں کی جائے گی جو کہ مکمل طور پر مارکیٹ کی لاگت کی عکاسی کرتے ہوں جو اس وقت حاصل کئے جائیں گے جب فنڈ ان کی تجارت کرے گا۔

These provisions for dealing purchase and sale costs are regularly reviewed against the market and amended where necessary to take account of changes in market conditions and any government or other taxes or levies.

The allowances for selling costs are deducted from the total underlying asset values as part of the preparation of the sale basis valuation, and the allowances for buying costs are added to the total underlying asset values as part of the preparation of the purchase basis valuation.

یہ شقیں خریداری کی ڈیلنگ اور فروخت کے اخراجات کے لیے ہیں جن کا مارکیٹ کے تحت باقاعدہ جائزہ لیا جاتا ہے اور جہاں ضروری ہو اس میں مارکیٹ کی صورتحال کے مطابق اور کسی بھی سرکاری یا دیگر ٹیکسز یا لیویز کے تحت ترمیم کی جاتی ہے۔

فروخت کے اخراجات کے لیے الاؤنسز مجموعی بنیادی اثاثہ جات کی مالیت سے فروخت کی بنیادی ویلیوایشن میں سے کٹوتی کی جاتی ہے اور خریداری کے اخراجات کے لیے الاؤنسز کو مجموعی بنیادی اثاثہ جات کی مالیت میں خریداری کی بنیادی ویلیوایشن میں شامل کرلیا جاتا ہے۔

D3. Provision for taxation

(D3) ٹیکسیشن کے لیے شق

The basic principle that is adopted for taxation calculations for each Participant Investment Fund (PIF) is to assume that the tax legislation applies to that fund as if it were a single separate company that is not associated with any other unitised fund.

The basis of taxation chosen aims to achieve broad equity between generations of Participants and fairness for the fund.

The basis encompasses tax that has been or will be paid on profits, dividends, rent or other income arising from the underlying assets of the fund together with any corporation tax, capital gains tax, value added tax, development tax, statutory levy, any other tax, duty, levy or imposition which may be imposed by any legislation, order, regulation, or otherwise and is not otherwise taken into account and which in the opinion of the Appointed Actuary is a liability actual or potential on the Fund.

بنیادی اصول جو کہ ہر ایک پارٹیسپینٹ انویسٹمنٹ فنڈ (پی آئی ایف) کے لیے ٹیکسیشن کے تخمینہ جات کے لیے رائج کیا ہے، اس کے بارے میں تصور کیا جاتا ہے کہ ٹیکس کا قانون اس پر اس طرح لاگو کیا جائے گا جیسا کہ یہ فنڈ ایک سنگل علیحدہ کمپنی جو کہ کسی دیگر یونی ٹائزڈ فنڈ کے ساتھ منسلک نہیں ہے۔

منتخب کردہ ٹیکسیشن کی بنیاد کا مقصد شریک تکافل کی مختلف جنریشنز اور فنڈ کے لیے وسیع تر انصاف کا حصول ہے۔

ان بنیادی باتوں میں ٹیکس بھی شامل ہیں جو منافع، ڈیویڈنڈ، کرایہ یا کسی بھی کارپوریٹ ٹیکس، کیپٹل گین ٹیکس، ویلیو ایڈڈ ٹیکس، ڈویلپمنٹ ٹیکس، قانونی عائد محصول کے ساتھ فنڈ کے بنیادی اثاثوں سے حاصل ہونے والی دوسری آمدنی پر ادا کیا گیا ہے یا ادا کیا جائے گا، کوئی دوسرا ٹیکس، ڈیوٹی، لیوی یا عائد جو کسی قانون سازی، آرڈر، ریگولیشن کے ذریعے لاگو کیا جا سکتا ہے، یا بصورت دیگر اور دوسری صورت میں اسے مدنظر نہیں رکھا جائے گا اور جو مقرر اکچوری کی رائے میں فنڈ پر اصل یا ممکنہ واجبات ہیں۔

D4. Basis for fund valuation and Participant unit transactions

(D4) فنڈ ویلیوایشن اور پارٹیسپینٹ یونٹ ٹرانزیکشنز کے لیے بنیاد

Assets of each fund are revalued on a daily basis (business days) based on available market prices to determine the net asset value of the funds which is then divided into the number of units outstanding to arrive at the bid price per unit of each fund.

Bid Price is the price at which units in the funds can be redeemed and offer price is the price at which units are purchased.

A bid and offer spread is maintained to cover the dealing cost, allowance for taxes, duties and other charges payable when buying the assets. This spread is mentioned in the Charges Endorsement.

ہر فنڈ کے اثاثوں کا جائزہ روزانہ کی بنیاد پر (کاروباری دن) پر دستیاب مارکیٹ کی قیمتوں پر منحصر ہوتا ہے تاکہ فنڈ کی نیٹ ایسٹ ویلیو معلوم ہو سکے جو پھر ہر فنڈ کی فی یونٹ بولی کی قیمت پر پہنچنے کے لیے موجودہ یونٹس کی تعداد میں تقسیم ہو جاتی ہے۔

بولی کی قیمت وہ قیمت ہے جس پر فنڈز میں یونٹس کو بحال کیا جا سکتا ہے اور آفر قیمت وہ قیمت ہوتی ہے جس پر یونٹس خریدے جا سکتے ہیں۔

اثاثوں کی خریداری کے وقت قابل ادائیگی لاگت، ٹیکسوں کے لیے الاؤنس ڈیوٹیز اور قابل ادائیگی دیگر چارجز کو پورا کرنے کے لیے بولی اور آفر اسپریڈ کو برقرار رکھا جاتا ہے۔ اسپریڈ کے حوالے چارجز کی توثیق میں ذکر کیا گیا ہے۔

D5. Creation and Cancellation of Units

(D5) یونٹس کی تشکیل اور تنسیخ

When units are created in a fund, then the Operator will add to the fund an amount not less than the value calculated as the number of units created multiplied by the unit price on a purchase valuation basis of the units created, increased by such amount as the Operator considers appropriate in respect of the costs of acquisition of investments.

When units are cancelled in a fund, then the Operator will take from the fund an amount not more than the value calculated as the number of units liquidated multiplied by the unit price on a sale valuation basis of the units cancelled, decreased by such amount as the Operator considers appropriate in respect of the costs of realisation of investments.

جب ایک فنڈ میں یونٹس تشکیل دیئے جاتے ہیں تب آپریٹر فنڈ میں ایک رقم شامل کرتا ہے جو اس تخمینہ شدہ مالیت سے کم نہیں ہوتی جو کہ تشکیل کردہ یونٹس کی خریداری کی ویلیوایشن کی بنیاد پر یونٹ کے نرخ سے ملٹی پلائی کر کے تشکیل دیئے گئے یونٹس کی تعداد کے مطابق ہے اور اس رقم کے ذریعے اضافہ شدہ ہے جیسا کہ آپریٹر سرمایہ کاری کے حصول کے اخراجات کے ضمن میں ضرورت تصور کرتا ہے۔

جب ایک فنڈ میں یونٹس منسوخ کیے جاتے ہیں تب آپریٹر فنڈ سے ایک رقم لیتا ہے جو اس تخمینہ شدہ مالیت سے زائد نہیں ہوتی جو کہ منسوخ کردہ یونٹس کی فروخت کی ویلیوایشن کی بنیاد پر یونٹ کے نرخ کے ذریعے ملٹی پلائی کر کے لیکویڈیٹ کردہ یونٹس کی تعداد کے مطابق ہے اور اس رقم کے ذریعے تخفیف شدہ ہے جیسا کہ آپریٹر نے سرمایہ کاریوں کے حصول کے اخراجات کے سلسلے میں ضروری تصور کیا ہے۔

D6. Unit prices and rounding

(D6) یونٹ کے نرخ اور راؤنڈنگ

The value of the fund is divided by the number of units in issue for that fund to arrive at the un-rounded unit bid price. This price is calculated to several significant figures, typically seven, for example 123.4567.

The un-rounded unit bid price in Rupees is rounded on a neutral basis to four decimal places to determine the published bid price.

The un-rounded bid price is divided by (1-bid offer spread) as specified in the Charges Endorsement and rounded on a neutral basis to four decimal places to determine the published offer price.

فنڈ کی ویلیو کو ایشو میں یونٹس کی تعداد کے ذریعے منقسم کیا جاتا ہے جس کے لیے فنڈ کو بغیر راؤنڈ کئے یونٹ بڈ پرائس پر لایا جاتا ہے، اس نرخ کا تخمینہ متعدد نمایاں اعداد و شمار، خصوصاً سات پر لگایا جاتا ہے مثال کے طور پر 123.4567۔

روپوں میں بغیر راؤنڈ ڈ یونٹ بڈ پرائس کو ایک نیوٹرل بنیاد پر چار اعشاریہ مقامات پر راؤنڈ کیا جاتا ہے تاکہ شائع کردہ بڈ پرائس کا تعین کیا جائے۔

بغیر راؤنڈ ڈ بڈ پرائس کو چارجز اینڈورسمنٹ میں اندراج کے مطابق (ون۔ بڈ آفر اسپریڈ) کے ذریعے منقسم کیا گیا ہے اور شائع کردہ آفر پرائس کے تعین کے لیے چار اعشاریہ مقامات تک نیوٹرل بنیاد پر راؤنڈ کیا گیا ہے۔

D7. Publication of prices

(D7) نرخوں کی اشاعت

PIF unit prices are released as soon as they become available, to market information vendors, and are published on the Operator's website at www.adamjeelife.com.

پی آئی ایف یونٹ کے نرخوں سے دستیابی کے بعد مارکیٹ کے انفارمیشن وینڈرز سے جلد از جلد جاری کر دیا جاتا ہے اور ان کو آپریٹر کی ویب سائٹ www.adamjeelife.com پر بھی شائع کر دیا جاتا ہے۔

D8. Launching, merging and closing funds

(D8) فنڈز کا تعارف، انضمام اور بندش

New funds may be added to the Participant Investment Fund PIF range, in response to changes in customer requirements. Each PIF needs to reach and maintain a minimum size in order to operate effectively.

پارٹیسپینٹ انویسٹمنٹ فنڈ (پی آئی ایف) رینج کے لیے صارفین کے ضروریات میں تبدیلی کی غرض سے نئے فنڈ بھی شامل کیے جا سکتے ہیں۔ ہر پی آئی ایف کے لئے موثر طور پر کارفرما رہنے کی غرض سے ایک کم از کم حجم برقرار رکھنا لازم ہے۔

The Operator puts its own money into new funds at launch, and creates units in the normal way, to ensure the fund reaches the minimum size. This is known as 'seeding'. The seed money is withdrawn, by liquidating units only as the fund exceeds the minimum sustainable size and the fund no longer needs this support.

The Operator reserves the right to close funds or merge funds together at any time provided that it believes it is reasonable to do so. For example, it may decide that a fund has insufficient assets to be managed efficiently or because investments to match the fund objectives are no longer available.

Participants would be given written notice of any such change as early as possible, and within the minimum period applicable to their original Membership. They would be made aware of all the change options available to them and given an opportunity to indicate their preferred choice. In any case where no choice is made and notified to the Operator then the Participant will be allocated units in an alternative PIF selected by the Operator in accordance with the Membership terms and conditions.

آپریٹر تعارف کے وقت نئے فنڈز میں ذاتی رقم شامل کرتا ہے اور یونٹس کو عمومی طریقے پر تشکیل دیتا ہے تاکہ اس امر کو یقینی بنایا جائے کہ فنڈ کم زکم حجم تک پہنچ جائے گا۔ اس سلسلے کو ''سیڈنگ'' کے طور پر پہچانا جاتا ہے۔ سیڈ کی رقم صرف اس وقت واپس لے لی جاتی ہے جب فنڈ کم از کم قابل قدر حجم سے زائد نہ ہو جائے اور فنڈ کو اس سپورٹ کی مزید ضرورت نہ ہو۔

آپریٹر کسی بھی وقت فنڈز کی بندش یا فنڈز کے آپس میں انضمام کا حق محفوظ رکھتا ہے جیسا کہ وہ اس بات پر یقین رکھتا ہو کہ ایسا کرنا مناسب ہوگا۔ مثال کے طور پر یہ فیصلہ کیا جا سکتا ہے کہ ایک فنڈ مستعد طور پر منظم رہنے کے لیے ناکافی اثاثہ جات کا حامل ہے یا چونکہ سرمایہ کاریوں کو فنڈ سے ہم آہنگ رکھنے کے لیے مقاصد مزید دستیاب نہیں ہیں۔

شریک تکافل کو جتنا جلد ممکن ہو اور کم از کم نافذ العمل مدت میں ان کی اصل ممبرشپ کے اندر اس تبدیلی کے بارے میں تحریری اطلاع دے دی جائیگی۔ یہ انہیں دستیاب تمام تبدیلیوں کے آپشنز سے باخبر رکھنے اور ان کے ترجیحی انتخاب کی نشاندہی کے لیے ایک موقع دینے کی غرض سے ہوں گی۔ کسی بھی صورت میں جہاں کوئی انتخاب موجود نہ ہو اور آپریٹر کو اطلاع دے دی جائے تب شریک تکافل کو ان کی ممبرشپ کی شرائط وضوابط کے مطابق آپریٹر کی جانب سے منتخب کردہ متبادل پی آئی ایف میں یونٹس مختص کر دیئے جائیں گے۔

D9. Participant's complaints

Participant's complaints about the funds are dealt with in accordance with the Operator's complaints handling procedure. Details of this procedure are sent to Participants when the Operator first responds to any complaint. Details of a Participant's statutory rights are also sent, in line with current legislation and Securities and Exchange Commission of Pakistan approved procedures.

(D9) شریک تکافل کی شکایات

فنڈز کے بارے میں شریک تکافل کی شکایات سے آپریٹر کی شکایات نمٹنے کے طریقہ کار کے مطابق نمٹا جاتا ہے۔ اس طریقہ کار کی تفصیلات شریک تکافل کو اس وقت ارسال کی جاتی ہیں جب آپریٹر کسی بھی شکایت پر پہلی کارروائی کر رہا ہو۔ شریک تکافل کے قانونی حقوق کی تفصیلات بھی موجودہ قانون سازی اور سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے منظور شدہ طریقہ کار کے مطابق ارسال کی جاتی ہیں۔

(E) PARTICIPANT TAKAFUL FUND (PTF)

The Operator has established a Waqf Fund namely Participant Takaful fund which shall be operated by the Adamjee Life- Window Takaful Operations as per Waqf Deed and Rules. All risk related contributions pertaining to the basic and supplementary benefit(s) will be credited into the Waqf.

The Waqf fund will perform the following activities;

Add: Risk Related Contribution received from the Participant.

Add: Share of Claims from Re-Takaful Operator.

Add: Investment income generated by the investment of funds retained in Participant Takaful Fund;

Add: Qard-e-Hasna (if any)

Add: Commission from Re-Takaful Operator

Add: Share of Surplus from Re-Takaful Operator

Add: Any Donation made by Shareholders of the Operator.

Less: Any third party costs directly associated with underwriting (specifically medical examination or any consulting costs related with assessing or reducing the risks being covered), if it has been earlier credited to the Participant Takaful Fund;

Less: Claims paid related to risks covered under the PTF and expenses directly related to settlement of claims such as investigators' fees, etc.

Less: Re-Takaful Contribution.

Less: Operator's fees if it has been credited to the PTF.

Less: Share of investment profits of the mudharib for investment management approved by the Appointed Actuary and Shariah Adviser.

Less: Surplus distributed to Participants.

Less: Refund of any contribution due to Participants; and

Less: Return of Qard-e-Hasna to the Operators fund /Operator sub-fund.

(E) پارٹیسپنٹ تکافل فنڈ (پی ٹی ایف)

آپریٹر نے ایک وقف فنڈ بنام پارٹیسپنٹ تکافل فنڈ قائم کیا ہے جس کو آدم جی لائف۔ ونڈو تکافل آپریشنز کے ذریعے وقف ڈیڈ اور رولز کے مطابق چلایا جائے گا۔ خطرات سے متعلق تمام زرشمولیت جو بنیادی اور ضمنی فوائد سے متعلق ہوں ان کو وقف میں جمع کرادیا جائے گا۔

وقف فنڈ درج ذیل سرگرمیاں انجام دے گا۔

اضافہ: شریک تکافل سے خطرات سے متعلق زرشمولیت کی وصولی

اضافہ: ری۔تکافل آپریٹر سے کلیمز کے شیئر کی وصولی

اضافہ: پارٹیسپنٹ تکافل فنڈ میں برقرار فنڈز کی سرمایہ کاری کے ذریعے حاصل کی گئی انویسٹمنٹ انکم

اضافہ: قرض حسنہ (اگر کوئی ہو)

اضافہ: ری تکافل آپریٹر سے کمیشن

اضافہ: ری تکافل آپریٹر کے وقف سے سرپلس کا شیئر

اضافہ: آپریٹر کے شیئر ہولڈرز کی جانب سے دیا گیا کوئی بھی عطیہ

تخفیف: کسی بھی تھرڈ پارٹی کے اخراجات جو انڈر رائٹنگ سے منسلک ہوں (بالخصوص زرتکافل کے حامل خطرات کا جائزہ لینے یا اس کو کم کرنے سے متعلق کسی بھی طبی جانچ پڑتال یا مشاورت کے اخراجات)، اگر یہ پہلے ہی پارٹیسپنٹ تکافل فنڈ میں جمع کرادیئے گئے ہوں۔

تخفیف: پی ٹی ایف کے تحت زرتکافل کے حامل خطرات سے متعلق ادا کردہ کلیمز اور کلیمز کو نمٹانے سے متعلق براہ راست اخراجات جیسا کہ انویسٹی گیٹرز کی فیس وغیرہ۔

تخفیف: ری تکافل زرشمولیت

تخفیف: آپریٹر کی فیس، اگر یہ پی ٹی ایف میں جمع کرائی گئی ہے۔

تخفیف: مقررہ اکچوئری اور شریعہ ایڈوائزر کی جانب سے منظور شدہ سرکایہ کاری کے انتظام کے لیے مضارب کی سرمایہ کاری کے منافع جات کا حصہ۔

تخفیف: شریک تکافل کو تقسیم کردہ سرپلس۔

تخفیف: شریک تکافل کے سبب کسی زرشمولیت کا ریفنڈ؛ اور

تخفیف: آپریٹر فنڈ/آپریٹر کے ضمنی فنڈ کو قرض حسنہ کی واپسی

E1. Participation in Surplus Sharing

Surplus in the Waqf, if any, shall be determined on an individual participant basis at the end of each financial year, after maintaining necessary reserves as per the advice of the Appointed Actuary and Shariah Adviser. The Distributable surplus will be allocated to the PIA as per the defined manner.

(E1) سرپلس شیئرنگ میں شراکت

وقف میں سرپلس، اگر کوئی ہو، کا تعین ہر مالیاتی سال کے اختتام پر مقررہ اکچوئری اور شریعہ ایڈوائزز کی مشاورت کے مطابق ضروری اثاثہ جات برقرار رکھنے کے بعد ایک انفرادی شریک تکافل کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ قابل تقسیم سرپلس صراحت کردہ طریقہ کار کے مطابق پی آئی اے کو مختص کر دیا جائے گا۔

E2. Mudharib's Share

The Operator shall act as Mudharib in order to manage the funds in the best interest of the PTF. For this purpose, the Operator shall be entitled to a percentage of share in the Investment income earned on the PTF as specified in the Charges Endorsement.

(E2) مضارب کا شیئر

آپریٹر پی ٹی ایف کے بہترین مفاد میں فنڈز کی سرمایہ کاری کی غرض سے بطور مضارب کارفرما رہے گا۔ اس مقصد کے لیے آپریٹر پی ٹی ایف پر حاصل کی گئی انویسٹمنٹ انکم میں ایک طے شدہ فیصدی حصے کا استحقاق کا حامل ہوگا جیسا کہ چارجز اینڈورسمنٹ میں واضح کر دیا گیا ہے۔

(F) Exclusions

The liability of the Operator under this Membership or any Supplementary Contracts attached, shall be limited to the Cash Value of the Membership, if claim arises, either directly or indirectly due to the following:

- Person Covered, whether as a combatant or a non-combatant, participating actively in acts of terrorism.
- Death Claim occurring during the Waiting Period of 30 days.
- Suicide within the first 13 months from the Inception Date or Date of Increase in Sum Covered, whichever comes later. However, in case of increase in Sum Cover, original Sum Cover shall be payable if suicide occurs after 13 months of the Inception Date.
- The commission of or attempted commission of an assault or any unlawful act, or being engaged in any illegal activity, including but not limited to self-harm, drug overdose, alcohol abuse.

(F) استثنیٰ و اخراج

براہِ راست یا بالواسطہ طور پر درج ذیل میں کسی بھی وجوہ کی بناء پر کلیم کی صورت میں اس ممبرشپ یا اس سے متعلق کسی بھی اضافی معاہدے کے تحت آپریٹر کی ذمہ داری ممبرشپ کی کیش ویلیو تک محدود ہوگی:

- تکافل شدہ شخص فرد چاہے وہ ایک جنگجو ہو یا نہ ہو، دہشت گردی کی سرگرمیوں میں بھرپور شرکت کر رہا ہو۔
- وفات پر کیا جانے والا کلیم جو 30 روزہ ویٹنگ پیریڈ کے دوران کیا جائے۔
- اجراء کی تاریخ یا زرِ تکافل کی رقم میں اضافے کی تاریخ، جو بھی بعد میں ہو، کے پہلے 13 ماہ کے اندر خودکشی۔ تاہم زرِ تکافل کی رقم میں اضافے کی صورت میں اصل زرِ تکافل کی رقم قابلِ ادا ہوگی اگر خودکشی اجراء کی تاریخ کے 13 ماہ کے بعد کی گئی ہو۔
- کسی قتل، اقدام یا غیر قانونی کارروائی کی کوشش یا کسی غیر قانونی سرگرمیوں، بشمول تاہم اس تک محدود نہیں، خود کو نقصان پہنچانا، منشیات کا استعمال، کثرت شراب نوشی۔

(G) Changes in Fund Practices

These Practices may not be altered except by an officially authorised and signed Endorsement issued by the Operator, unless otherwise provided for in these Fund Practices.

Should there be any change in the legal or economic environment affecting the Membership or the Funds or should there be a change in circumstances which, in the opinion of the Operator, makes it impractical or impossible to give full effect to all these Fund Practices, these Fund Practices and the benefits so conferred may be varied by the Operator whilst aiming to keep as close as practicable to the practice before the changes.

(G) فنڈ پریکٹسز میں تبدیلیاں

ان پریکٹسز میں ترامیم نہیں کی جاسکتیں ماسوائے آپریٹر کی جانب سے جاری کردہ کوئی مجاز افسر اور دستخط شدہ اینڈورسمنٹ، تاوقتیکہ ان فنڈ پریکٹسز میں کوئی دیگر طریقہ کار فراہم نہ کیا گیا ہو۔

کسی قانونی یا اقتصادی ماحول میں کوئی تبدیلی ہونی چاہیے جو ممبرشپ یا فنڈز کو متاثر کر رہی ہے یا ایسے حالات میں کسی تبدیلی کی ضرورت ہے جو آپریٹر کی رائے میں ہو اور ان فنڈ پریکٹسز، ان فنڈ پریکٹسز اور فوائد کو مکمل موثر بنانے کے لیے غیر عملی یا ناممکن بناتی ہو، جو آپریٹر کی جانب سے دیئے جا رہے ہوں اور ان میں تبدیلی کی جاسکتی ہو، جبکہ تبدیلیوں سے قبل عملی طور پر قابل عمل حد تک قریب رہنا مقصود ہو۔

Disclaimer

The English language version of this document shall be controlling in all respects; and shall prevail in case of any inconsistencies with the translated version.

انتباہ

اس دستاویز کا انگریزی مواد ہر لحاظ سے بالا تصور ہو گا اور اگر اردو مواد سے کوئی تضاد پایا گیا تو حتمی فیصلہ انگریزی مواد کی بنیاد پر ہوگا۔

STAMPS



Adamjee Life Assurance Co. Ltd. Window Takaful Operations

Principal Office: 3rd and 4th Floor, Adamjee House, I.I.Chundrigar Road, Karachi - 74000
UAN: +92-111-11-LIFE(5433) Fax: +92-21-38630011

www.adamjeelife.com