



JS Retirement Plan

Ensuring a Better Tomorrow!



0800-011-22 | www.jsbl.com
277 Branches in 138 Cities

Branch Network

Sindh Karachi Abul Hasan Isphahani Bahadurabad Bohra Pir Cloth Market Dahli Colony DHA 26th Street DHA Bokhari Commercial DHA Kh-e-Ittehad DHA Kh-e-Shahbaz DHA Khadda Market DHA Korangi Road, Phase 1 DHA Phase VIII DHA Zamzama Dhoraji Federal B. Area Gulshan West Gulistan-e-Jauhar Gulshan Chowangi Gulshan-e-Hadeed Gulshan-e-Iqbal Hawksbay Road Hydri Market IBA City Campus Islamia College Jheel Park PECHS Jaleel Bazar Karachi Stock Exchange Korangi Industrial Area Landhi Lucky Star M. A. Jinnah Road Malir Cantt Marriott Road N. Karachi Industrial Area Nazimabad New Chahli North Napiar North Nazimabad Ocean Mall, Clifton Orangi Park Towers, Clifton Progressive Plaza Regal Chowk, Saddar S.I.T.E. Saddar Safoora Goth Shah Faisal Colony Shaheen Complex Shahrah-e-Faisal Shershah Sohrab Goth Teen Talwar Clifton The Center Timber Market U.P. Morr Urdu Bazar Hyderabad Anaj Mandi Citizen Colony Cloth Market DHA Latifabad Qasimabad Saddar Bazar SITE Hyderabad Sukkur IBA Campus Military Road Shaheed Gunj Badin Bhiria Chak 41 Jamrao Road (Distt. Sanghar) Dadu Dera Murad Jamali	Digri Ghotki Jacobabad Jamshoro Kotri Kandhkot Khairpur Khipro Kunri Larkana Maatli Mehar Mirpurkhas Mitthi Moro Nawabshah Pano Aqil Qambar Sanghar Sehwan Shareef Shahdadkot Shahdadpur Sheikh Bhirkio Shikarpur Sultanabad Tando Adam Tando Allahyar Tando Jam Tando Muhammad Khan Thatta Umerkot Usta Muhammad	Saidpur Road Sattelite Town Faisalabad Grain Market Gulistan Colony Karkhana Bazar Liaquat Road Sattiana Road Gujranwala Bank Square G. T. Road Sheikhupura Rd Multan Abdali Road Bosan Road Vehari Road Gujrat G. T. Road Kacheri Chowk Kasur Agrow, Kasur Chandni Chowk Pakpattan Agrow, Pakpattan Pakpattan Sharif Sialkot Shahabpura Sialkot Cantt Sheikhupura Agrow, Sheikhupura Sheikhupura Branch Arifwala Bahawalpur Bhakkar Bahawalnagar Burewala Chak 89 (Distt Sahiwal) Chakwal Chah Chand Wala (District Rajanpur) Chichawatni Chiniot Chishtian Daska Dera Ghazi Khan Dinga Dipalpur Elahabad Theengmorr Gagoo Mandi Gojra Gohadpur Gulyana Jalalpur Jattan Hafizabad Haroonabad Hasilpur Jauharabad Jehlum Jhang Kamoki Khanewal Kharian Lalamusa Layyah Lodhran Mandi Bahauddin Mandi Faizabad Mian Chunnoo Mouza Kachi Jamal (Distt. Khanpur) Mouza Parhar Sharqi (Distt. Muzaffargarh) Muridke Muzaffargarh Nankana Nankana Sahib Narawal	Nekapura (Distt. Sialkot) Okara Pir Mahal Qaboola Rabwa Rahim Yar Khan Sadiqabad Sahiwal Sambrial Sargodha Taxila Toba Tek Singh Vehari Ugoki Wazirabad Khyber Pakhtunkhwa Peshawar Dabqari Gardens Fakhar-e-Alam Road Grain Market Sikandarapura Karkhano Hayatabad University Road Abbotabad Attock Bafa Chitral D.I.Khan Haripur Mardan Mingora Saleh Khana Timergara Topi Balochistan Quetta M. A. Jinnah Road Quetta Cantt Zarghoun Road Chamman Azad Jammu & Kashmir Daska Chaksawari Charhoi Dinga Dadyal Dina Jatlan Khui Ratta Kotli Mirpur Muzaffarabad Naarr Rawalakot Sehnsa Hattian Seri Gilgit-Baltistan Gilgit Federal Capital Blue Area E-11 F-10 F-7 F-8 G-11 G-13 G-15 I-8 I-9 Islamabad Stock Exchange Khanna Pul NPF O-9, PWD Road Tarlai Kalan
--	--	---	--

EFU LIFE ASSURANCE LTD.
Plot No. 112, 8th East Street
Phase 1, DHA
Karachi
Fax: (021) 3453-7519 Email: csd@efulife.com
UAN: (021)111-EFU-111 (111-338-111)

JS BANK
BARHNA HAI AAGEY
0800-011-22 | www.jsbl.com
277 Branches in 138 Cities

بے ایس ریٹائرمنٹ پلان طویل المدت کا سرمایہ کاری پلان ہے جو آپ کے بہتر مستقبل کیلئے بچت کو بڑھانے کی سہولت بھی دیتا ہے۔ یہ ایسا انشورنس پلان ہے جو آپ کو اور آپ کے پیاروں کو اطمینان کے ساتھ محفوظ فراہم کرتا ہے۔ یہ پلان مالی استحکام کا وعدہ پیش کرتا ہے جب آپ ریٹائر ہو جاتے ہیں تاکہ آپ اپنی زندگی کی بہترین آسائشوں سے محروم نہ رہیں۔ بے ایس ریٹائرمنٹ پلان، ای ایف یو لائف انشورنس لمیٹڈ نے انڈر رائٹ کیا ہے۔

یونٹ کی تقسیم:

درج ذیل فیصد یونٹ بنیادی پریئم کے اعتبار سے سرمایہ کاری فنڈ میں مختص کئے جاتے ہیں:

پالیسی سال	ایلیکشن فیصد
1	40%
2	80%
3	90%
4 سے 10	100%
11 اور آگے کے سالوں میں	100%+ (انہی یونٹس)

یونٹ مجموع اور سرمایہ کاری فنڈ:

آپ کے انتخاب کے مطابق، پلان میں دیئے گئے کنٹریبیوٹن یا ای ایف یو لائف کے ذیل سرمایہ کاری فنڈ میں سرمایہ کیلئے لگا یا جاتا ہے۔ ان کنٹریبیوٹن کو آفر پرائس پر فنڈ کے یونٹس کی خریداری کے لئے استعمال کیا جاتا ہے۔ فنڈز کا مقصد سرمایہ کاری کے وسیع مواقع میں ایک متوازن وسعت میں سرمایہ کاری کر کے، سرمایہ کو بڑھانا ہے۔ اس فنڈ کی نگرانی ماہرین کرتے ہیں جو معاشی حالات اور سرمایہ کاری کے مواقع کی روشنی میں سرمایہ کاریوں کو ترتیب دیتے ہیں۔

لائٹنی یونٹس

پالیسی کو طویل المدت تک جاری رکھنے کی صورت میں آپ لائٹنی یونٹس سے مستفید ہو سکتے ہیں، پالیسی کے پہلے گیارہ سال گزرنے کے بعد سے ہر پانچویں سال کے بعد "لائٹنی یونٹس" کے یونٹس مختص کئے جاتے ہیں۔

درج ذیل اضافی یونٹ بطور لائٹنی یونٹس، بنیادی پلان میں مختص کئے جائیں گے:

پالیسی سال	اضافی یونٹس کی تقسیم
11	30 فیصد
16	45 فیصد
21	60 فیصد
26	75 فیصد
31	90 فیصد اور اسی طرح بعد کے سالوں میں

فنڈ ایکسٹریکشن پریئم (FAP):

آپ پالیسی کے دوران یکمشت پریئم کی ادائیگی کر کے اپنی بچتوں کو فروغ دینے کیلئے اضافی رقم پلان میں جمع کروا سکتے ہیں۔ فنڈ میں جمع کردہ اس قسم کی یکمشت ادائیگیوں کو فنڈ ایکسٹریکشن پریئم (FAP) کا نام دیا گیا ہے۔

فنڈ ایکسٹریکشن پریئم (FAP) کی حد کم از کم سالانہ 24000 روپے ہے۔

فنڈ منتخب کرنے کا اختیار:

پالیسی ہولڈر اپنی پالیسی کے آغاز پر اپنے خدشے کے معیار اور سرمایہ کاری کے اہداف کی بنیاد پر کوئی بھی ایک یونٹ فنڈ منتخب کر سکتے ہیں۔ درج ذیل فنڈز دستیاب ہیں:

- ای ایف یو پیئیز گروتھ فنڈ
- ای ایف یو گارنڈر گروتھ فنڈ
- ای ایف یو اعتماد گروتھ فنڈ

وفات کی صورت میں ملنے والا منافع:

سم ایٹورڈ یا پریئم کو مختص کئے گئے یونٹس کی نقد ویلیو، جو بھی زیادہ ہو

پلس

فنڈ ایکسٹریکشن پریئم (FAP) کے تحت مختص کئے گئے یونٹس کی نقد ویلیو

سم ایٹورڈ:

یہ وفات پر قابل ادائیگی کی یقینی رقم ہے۔

پالیسی لینے وقت عمر کے اعتبار سے طے ہونے والی حد سے سم ایٹورڈ منتخب کیا جاسکتا ہے۔ سم ایٹورڈ کا تعین سالانہ باقاعدہ بنیادی پلان کے پریئم کو صارف کے منتخب کردہ "پریکٹیشن ملٹی پل" Protection Multiple سے ضرب دے کر کیا جاتا ہے۔ پریکٹیشن ملٹی پل پلان کے آغاز پر عمر کے مندرجہ ذیل حدوں سے مشروط ہے:

عمر	پریکٹیشن ملٹی پل
18-49	35 سے 5
50-60	20* سے 10

*عمر کے لحاظ سے تعین کیا جائیگا۔

پلان کے اختتام پر ملنے والا منافع:

پلان کے اختتام پر، یونٹس کی کل نقد ویلیو جس کا اطلاق بنیادی پریئم اور فنڈ ایکسٹریکشن پریئم (FAP) کی ادائیگیوں پر ہوتا ہے، ادا کی جاتی ہے۔ یہ رقم یونٹس کے اختیارات میں سے کسی ایک کو منتخب کرنے کے لیے استعمال کی جاسکتی ہے۔

پنشن کا اختیار:

پلان کے اختتام پر حاصل مجموعی ہونے والی رقم کو، اس وقت کے مطابق مزید زرخوں پر کھپنی سے پنشن خریدنے کیلئے استعمال کیا جاسکتا ہے پالیسی ہولڈر کو حاصل پنشن اختیارات درج ذیل ہیں:

- تاحیات واجب الادا پنشن جب تک کہ پالیسی ہولڈر حیات ہے، یا
- 10 سال کیلئے اور بعد ازاں تاحیات کیلئے یقینی رقم، یا
- مشترک حیات پنشن صارف کو، واجب الادا کو، اگلی وفات پر، شریک حیات کو پنشن 50 فیصد ادائیگی جاری دیتی ہے۔

پالیسی ہولڈر 25 فیصد یکمشت فائدے کیلئے بھی اپنی پسند ظاہر کر سکتے ہیں اور پالیسی کی اختتامی رقم یا دسمبر داری پر حاصل رقم کا بقیہ 75 فیصد سے پنشن کی خریداری کر سکتے ہیں۔

قبل از وقت کی سہولت:

یہ پلان پالیسی ہولڈر کو قبل از وقت کی سہولت حاصل کرنے کا اختیار بھی فراہم کرتا ہے۔ اس اختیار کے تحت، پالیسی ہولڈر پہلے سے طے شدہ پلان کے اختتام سے قبل پنشن کی نقد قدر سے دستبردار ہونے کا فیصلہ کر سکتا ہے اور درج بالا اختیار سے پنشن خرید سکتا ہے۔ یہ اختیار 50 سال کی عمر کے بعد حاصل ہے بشرطہ پالیسی کم از کم 5 مکمل برسوں کیلئے نافذ العمل رہے۔ یہ فائدہ بغیر کسی اخراجات کے حاصل کر سکتے ہیں۔

افراط زر سے تحفظ (Protection Inflation):

اس اختیار کے تحت، بغیر کسی قیمت کے، ہر سال کا پریئم چھپنے سال کے پریئم کے 5 فیصد کے اعتبار سے بڑھایا جائے گا۔ اس کا ساتھ دیگر فوائد میں بھی مناسب اضافہ ہو جائے گا۔

بلیٹ ان فوائد:

ایک ٹیکس ڈیڈھ اینڈ ڈیسیسیٹیٹیٹ

پالیسی ہولڈر کی حادثاتی وفات کی صورت میں، بیدار نڈر ایک اضافی یکمشت رقم مہیا کرتا ہے۔ ادا کی جانے والی رقم کی زیادہ سے زیادہ بنیادی سالانہ پریئم کا 10 گنا تک ہے جس کی زیادہ سے زیادہ حد 5 ملین روپے ہے۔

اختیاری فوائد:

- ویورٹ آف پریئم
- فیمیلی آکم بشیفٹ
- ایڈیشنل بزم انشورنس

اہلیت اور مدت:

یہ پروڈکٹ 18 سال سے 60 سال کی عمر کے دوران کسی بھی فرد کیلئے دستیاب ہے۔ پلان کی کم از کم مدت 10 سال ہے جبکہ زیادہ سے زیادہ مدت 45 سال ہے۔ بچتوں کی مدت کو اس طور منتخب کیا جاتا ہے کہ بچتوں کی مدت کے اختتام پر پالیسی ہولڈر کی عمر 60 اور 70 سال کے درمیان ہو۔

پریئم کی کم از کم حد مندرجہ ذیل ٹیبل میں دی گئی ہے:

مروڑ	پریئم کی ادائیگیوں کا طریقہ کار
سالانہ	24,000 پاکستانی روپے سالانہ
ششماہی	12,000 پاکستانی روپے ششماہی
سہ ماہی	6,000 پاکستانی روپے سہ ماہی
ماہانہ	2,000 پاکستانی روپے ماہانہ

JS Retirement Plan is a long-term investment plan that allows you to build your savings for a better tomorrow, with the comfort of an insurance plan that protects you and your loved ones. The plan offers the promise of financial stability when you retire, so that you never have to give up the best things in life. JS Retirement Plan is underwritten by EFU Life Assurance Ltd.

Unit Allocation:

Premiums are allocated to the investment fund based on the following unit allocation percentages:

Policy Year	Allocation Percentage
1	40%
2	80%
3	90%
4 to 10	100%
11 onwards	100% plus loyalty bonus

Unit Accumulation and Investment Fund:

Every contribution paid towards the plan is invested in an internal investment fund of EFU Life based on your selection. The contributions are utilized to buy units of the fund at the prevailing offer price. The objective of the funds is to maximize capital growth by investing in a balanced portfolio spread across a wide range of investment opportunities. The fund is managed by investment experts who adjust the mix of the underlying investments in light of economic conditions and investment opportunities.

Loyalty Bonus:

You can enjoy Loyalty Bonus for your long-standing relationship. These bonus units will be applicable every 5 years starting from the end of 11th policy year. The loyalty bonus unit allocation, in addition to the basic plan contribution, is as follows:

Policy Year	Extra Unit Allocation
11	30%
16	45%
21	60%
26	75%
31	90% & so on in later years

Fund Acceleration Premium (FAP)

You can enjoy a flexibility of further boosting your savings through lump sum premium during the policy years. These additional payments are called Fund Acceleration Premiums. The minimum FAP in a year is PKR 24,000.

Fund Selection Option:

Policyholders have an option to select a unit fund based on their risk preferences and investment objectives at the policy inception. The funds available are:

- EFU Managed Growth Fund
- EFU Guaranteed Growth Fund
- EFU Aitemad Growth Fund

Death Benefit:

On death, the benefit payable is equal to:

- The greater of Sum Assured, or Cash Value of units allocated against basic premium.
- plus
- The Cash Value of units allocated against FAP payments

Sum Assured:

This is the guaranteed amount payable on death. The Sum Assured may be selected from the range depending on the age at entry. The sum assured is determined as Annual Regular Basic Plan Premium times the Protection Multiple selected by the client. The Protection Multiple is subject to limits dependent upon the age at commencement.

Age	Protection Multiple Range
18-49	5-35
50-60	10 to 20*

* Depending on the age

Maturity Benefit:

On maturity of the plan, total Cash Value of units applicable to basic premiums and FAP payments is paid. This amount can be utilized to purchase one of the pension options.

Pension Options:

The maturity value of the plan can be utilized to purchase pension from the Company at rates prevalent at that time. Pension options available to the client are as follows:

- Life pension payable as long as the policyholder is alive; or
- Guaranteed for 10 years and life thereafter; or
- Joint Life pension payable to the customer and on his/her death 50% continues to be paid to the spouse.

Policyholders may also opt for a 25% lump sum benefit and purchase the pension from the remaining 75% of the maturity or surrender value.

Early Retirement Option:

The plan also gives an option to the policyholder to avail early retirement. Under this option, policyholder can decide to surrender the Cash Value of units before the pre-determined plan maturity and purchase the pension from the options given above. The option is available after age 50 years provided the policy has remained in force for at least 5 complete years. This benefit is provided free of any charges.

Inflation Protection:

Under this option, the premium will increase every year by 5% of the previous year's contribution with appropriate increase in benefits, without any medical evidence.

Built-in Benefits:

Accidental Death & Disability Benefit:

In case of accidental death of the life assured, this rider provided an additional lump sum benefit. The amount of payout is up to 10 times the basic annual premium with a maximum payout limited to Rs. 5 million.

Optional Benefits:

- Waiver of Premium
- Family Income Benefit
- Additional Term Assurance

Eligibility & Terms:

The product is available to anyone between the ages of 18 to 60 years. The minimum term of the plan is 10 years whereas the maximum term is 45 years. The savings term has to be selected in such a way that the age of the customer at the end of the savings term is between 60 and 70 years. The mode-wise minimum premium is as given in the table below:

Mode	Minimum Model Premium
Annual	PKR 24,000 per annum
Half – Yearly	PRK 12,000 per half – year
Quarterly	PKR 6,000 per quarter
Monthly	PKR 2,000 per month

Charges

- Investment Management Charge: 0.125% of the value of the fund per month.
- Bid/Offer spread: 5 % of the net regular premium
- Administration Charge: Rs.50 per month.

Disclaimers:

This product is underwritten by EFU life Assurance Ltd. It is not guaranteed or insured by JS Bank Limited or its affiliates and is not a JS Bank Limited product.

Growth in the value of your contributions depends on the performance of the selected fund in which the contributions are invested.

All investments made in the selected Fund are subject to market risks. The past performance of Fund is not necessarily a guide to future performance. Any forecast made is not necessarily indicative of future or likely performance of the fund and neither EFU Life Assurance Ltd. nor JS Bank Limited will incur any liability for the same. The investment risk of the selected fund shall be borne by the policyholder.

A personalized illustration of benefits will be provided to you by our sales representative. Please refer to the notes in the illustration for detailed understanding of the various terms and conditions.

Taxes will be applicable as per the taxation laws as stipulated by the relevant authorities.

JS Bank Limited reserves the right to levy such additional charge(s) as may be required, to facilitate the making of contribution in the plan, in the event that the arrangement between JS Bank Limited and EFU Life Assurance Limited is discontinued.

A description of how the contract works is given in the policy provisions and conditions. This product brochure only gives a general outline of the product features and benefits.

JS Bank is just a promoter and distributor of this product to its valued customer

چارجز:

انویسٹمنٹ مینجمنٹ چارج: فنڈ کی ویلیو کا 0.125 فیصد ماہانہ

بڈ آفر اسپرڈ: نیٹ ریگولر پرییم کا 5 فیصد

ایڈمنسٹریشن چارج: ماہانہ 50 روپے

انتباہ

یہ پروڈکٹ ای ایف یو لائف انشورنس لمیٹڈ نے انڈر رائٹ کیا ہے۔ یہ پروڈکٹ ہے ایس بینک لمیٹڈ یا اس کی کسی ذیلی کمپنی کی نہیں اور نہ ہے ایس بینک لمیٹڈ اس کا ضامن ہے۔

آپ کے سرمایہ میں اضافے کا انحصار فنڈ کی کارکردگی پر ہوتا ہے۔

فنڈ کی آمد آمد کی کارکردگی کا لازمی دار و مدار پچھلی کارکردگی پر نہیں ہوتا۔ کسی قسم کا پیشگی اندازہ ضروری نہیں کہ مستقبل کی ترجہائی کرے یا فنڈ کی کمزور کارکردگی کو بیان کرے اور نہ ہی ای ایف یو لائف انشورنس لمیٹڈ یا اس کے بینک بینک لمیٹڈ اس قسم کی کسی چیز کے ذمہ دار ہونگے۔ منتخب کردہ فنڈ میں سرمایہ کاری کے ریسک بہر حال پالیسی ہولڈر پر لاگو ہوں گے۔

فوائد کی انفرادی وضاحت ہمارے کنسلٹنٹ کی طرف سے آپ کیلئے فراہم کی جائے گی اور اگر مختلف شرائط اور ضوابط کی تفصیلی وضاحت حاصل کرنے کیلئے پالیسی دستاویز کا مطالعہ کریں؛ آپ کی جانب سے پلان کے شرائط و ضوابط کی مکمل تفہیم مطلوب ہے۔

پلان پر وہ ٹیکسز لاگو ہونگے جو ٹیکس قوانین کے مطابق ہوں۔

ہے ایس بینک لمیٹڈ اور ای ایف یو لائف انشورنس لمیٹڈ کے درمیان معاہدہ ختم ہو جانے کی صورت میں ہے ایس بینک لمیٹڈ پر پرییم کی ادائیگی کو یقینی بنانے کیلئے ضرورت کے تحت اضافی چارج / چارجز کا اطلاق کر سکتا ہے۔

معاہدہ کے طریقہ کار کی وضاحت شرائط اور ضوابط میں دی گئی ہے۔ یہ بروشر پروڈکٹ کی خصوصیات فوائد کا صرف عمومی خلاصہ پیش کرتا ہے۔

ہے ایس بینک محض اپنے گرانقدر صارفین کیلئے اس پروڈکٹ کی تھیوری اور تقسیم کر رہا ہے