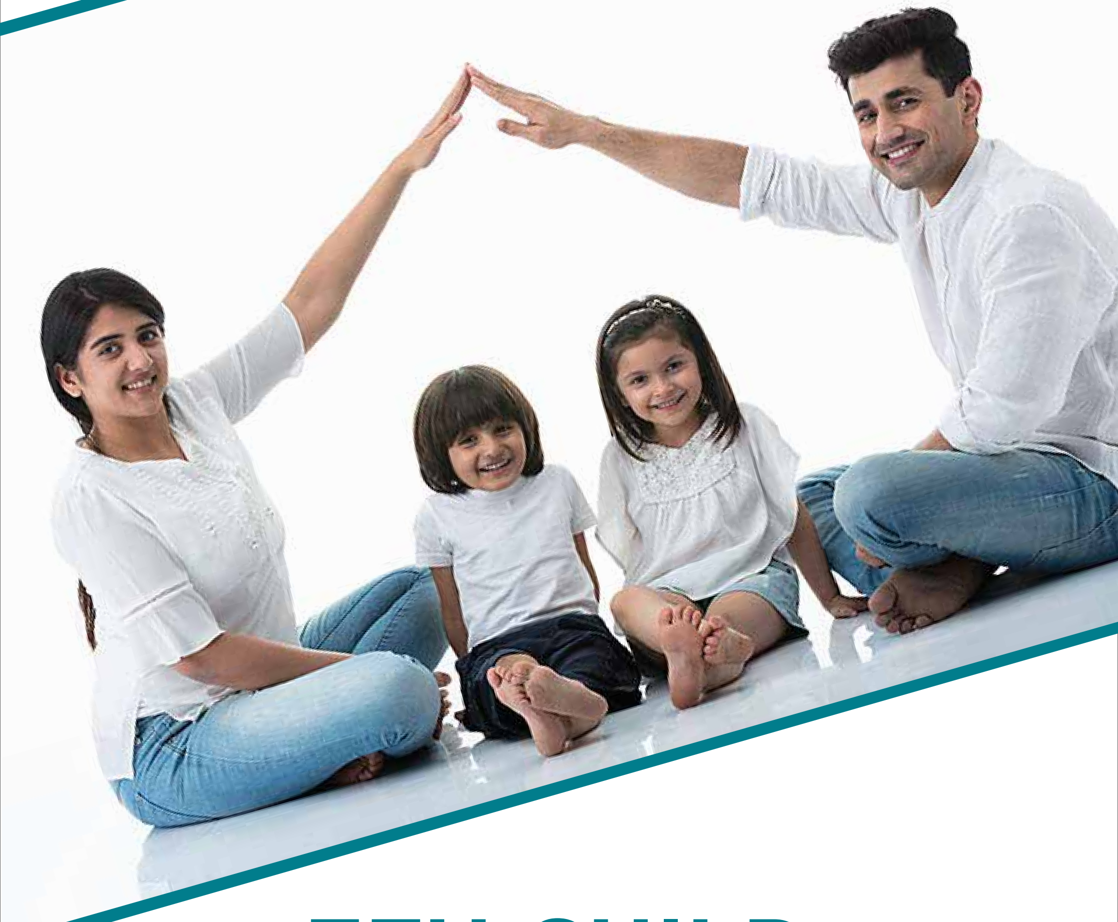

EFU CHILD SAVINGS PLAN

FOSTER YOUR CHILD'S POTENTIAL

EFU Child Savings Plan:

By making small savings for your children, you will ensure that your children have enough money for all important phases of their lives. Most importantly, higher education is a turning point in their lives, because quality education provides them a foundation to climb the ladder of success. Being a parent, you want your children to get a quality education which helps them to become independent. For this purpose, we bring EFU Child Savings Plan, an insurance plan that ensures the money you save for your children act as a safety blanket for them and they get the best education without any hurdle.

Opportunity for Growth:

Every premium paid towards the plan will be invested in one or two of the internal investment funds of EFU Life. It is completely your decision to choose the internal fund based on your investment objectives. You can select from the following unit funds mentioned below:

EFU Managed Growth Fund: An investment fund with a balanced investment strategy. It aims to achieve reasonable capital growth and steady returns with investment in government securities, carefully selected blue chip equities and other fixed income instruments and cash.

EFU Guaranteed Growth Fund*: An investment fund providing steady returns with a guarantee that the bid price of the fund will never fall. It aims to achieve stable growth through investment in short term debt securities.

EFU Aggressive Fund: An investment fund with the aim of investing in equities providing a higher rate of return. It aims to maximize capital growth by using investments with an aggressive market outlook.

Multiple Fund Option: Under this option you have a facility to select a mix of two unit linked funds of the plan. Fund mix can be selected in multiples of 10%. It means that the funds split can be of 90/10, 80/20, 70/30, 60/40 or 50/50.

*EFU Guaranteed Growth Fund to be selected by default

Free Look Period:

If you cancel your policy within 14 days from the date of the policy documents receipt, you are entitled for a full refund of premium less any medical or clinical examination expenses incurred by EFU Life for applying your Banca plan.

Benefits:

Continuation Benefit: On death of life assured prior to the maturity of plan, the plan ensures that your child's future remains secure by its Continuation Benefit. This is built into the plan and ensures that all future premiums are paid by EFU Life following the death of the life assured until the Plan's maturity date. This means that the funds you had originally planned for your child will still be available for your children.

Maturity Benefit: At the end of the Policy Term, while the policyholder is still alive, the maturity benefit payable will be

- The Cash Value applicable to the regular plan premium

Plus

- Cash Value applicable to FAP payment, if any.

Built-in Income Benefit: Under the built-in Income Benefit, the plan would ensure that a quarterly income is paid to the family in case of the unfortunate death of the life assured during the plan term. The customer has a choice of selecting any one of the three levels of income i.e.

• Rs. 9,000 quarterly • Rs. 12,000 quarterly • Rs. 15,000 quarterly • Rs. 18,000 quarterly

The regular income can be used to pay for the expenses related to their continuing education and funds needed at the time of engagement or marriage of the child or for the support of the family.

Built-in Waiver of Premium: Incase the life assured is unable to follow any occupation due to the sickness or accident, the contribution would be paid by EFU Life.

Built-in Pilgrimage Benefit:

During the Plan term, if the life assured travels for religious pilgrimage, EFU Life offers coverage on death due to an accident while performing pilgrimage (Hajj, Umrah or Ziarat- religious journey etc.) The coverage under this built-in accidental benefit will be 100% of the Main Plan Sum Assured, subject to a maximum limit of PKR 100,000. This feature will be applicable for an additional period of 13 months from the date of maturity or from the date of full surrender.

Optional Benefits:

Accidental Death and Disability Benefit: This rider provides an additional lump sum benefit in case of accidental death or disability.

Hospital Care Plus: This rider will provide a daily benefit for each day of confinement in a hospital as a result of accident or sickness.

Lifecare Enhanced Benefit: This rider provides a flexible benefit ranging from Rs. 50,000 to sum equivalent to main plan sum assured subject to a maximum of Rs.1.5 million, upon the diagnosis or the occurrence of any 20 covered critical illnesses.

Unit Allocation:

The proportion of basic plan premium allocated to investment is as shown in table:

Policy Year	Unit Allocation (%)
Year 1	55%
Year 2	80%
Year 3	90%
Year 4 to 5	100%
Year 6 to 10	103%
Year 11 and onwards	105%

Fund Acceleration Premium (FAP):

This is a regular premium but also gives the flexibility to top-up the savings by depositing surplus funds as lump sum premium in the plan. These lump sum premiums, called Fund Acceleration Premium (FAP) payment can be made at any time during the policy term.

Complete and Partial Surrender:

The plan always provides complete access to the accumulated fund value. After the contribution have been paid for two full years, the fund can be withdrawn for its full or partial value with specific conditions.

Indexation:

Under this option, the regular premium will increase every year by 5% of the prior year's premium till the age of 55 years, without any medical evidence.

Claim:

In case of an unfortunate event, you may file your claim intimation through any Bank of Punjab Branch walk in, visiting the EFU Head Office or by visiting any of the EFU branches in the country. For a swift speedy process you may also call us at our call center (021- 111-338-111) or simply visit our website, fill in the intimation form and email it to us at cod@efulife.com Thereafter, you will be contacted for next steps.

FAQs:

Who can apply and what are the limits of plan?

Minimum savings term is 10 years and maximum is 25 years, subject to a maximum age of 75 years. This plan is available for all individuals aged between 18 and 65 years on next birthday.

What is the minimum Premium requirements?

Minimum annual basic plan premium is Rs. 20,000/- annually

What are the charges?

- Administration charge: Rs.75 per month
- Bid/Offer Spread: 5% of the net regular Premium
- Investment management Charge: 0.125% of the fund value per month.

Disclaimer:

- This product is underwritten by EFU Life Assurance Ltd. It is not guaranteed or insured by Bank of Punjab or its affiliates and is not a Bank of Punjab product.
- Bank of Punjab is acting as a distributor/corporate insurance agent of this product to its valued customers and is not and shall not be held responsible in any manner whatsoever to any person, including but not limited to the insured customer(s), beneficiary (ies) or any third party.
- Growth in the value of your premiums will depends on the performance of the selected Fund in which the premiums are invested.
- All investments made in the selected Fund are subject to market risks. The investment risk of the selected fund will be borne by the policy holder.
- The past performance of the 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 Bank of Punjab will incur any liability for the same.
- A personalized illustration of benefits will be provided to you by our sales representative. 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.
- Taxes will be applicable as per the taxation laws as stipulated by the relevant authorities.

Illustration:

For a 35 year old male, EFU Child Savings Plan with a 15 year term, an annual basic plan premium of Rs. 20,000 the expected cash values would be as follows (if your selected fund grows at the below mentioned rates):

Policy Year	Premium for the year	Cumulative Main Plan Premiums Paid/	Cash Value of Regular Premium		
			9% p.a. Rate of Return*	11% p.a. Rate of Return*	13% p.a. Rate of Return*
5	20,000	100,000	89,756	94,554	99,575
10	20,000	200,000	240,763	267,113	296,499
15	20,000	300,000	459,210	539,899	636,261

*The rate of return assumptions mentioned in the above table are before deduction of the Fund Investment Management charges. These charges have been deducted from the rate of return assumptions prior to determining the illustrative values in the table.

EFU LIFE ASSURANCE LTD.

EFU Life House, Plot No. 112, 8th East Street, Phase I, DHA, Karachi, Pakistan
Fax: (021) 3453-7519 Email: csd@efulife.com

ای ایف یو چائلڈ
سیونگز پلان

حوصلہ افزائی کریں اپنے بچوں کی صلاحیتوں کی

ای ایف یو چائلڈ سیونگز پلان

اپنے بچوں کے لئے چھوٹی چھوٹی بچتیں کر کے، آپ اس بات کو یقینی بناتے ہے کہ آپ کے بچوں کے پاس ان کی زندگی کے تمام اہم مراحل کے لئے کافی رقم ہو۔ سب سے زیادہ اہم، اعلیٰ تعلیم ان کی زندگیوں میں ایک اہم موڑ ہوتا ہے کیونکہ معیاری تعلیم ان کو کامیابی کی سیڑھی چڑھنے کے لئے بنیاد فراہم کرتی ہے۔ والدین کی حیثیت سے، آپ کی خواہش ہوتی ہے کہ آپ کی اولاد معیاری تعلیم حاصل کرے جوان کو خودمختار بننے میں مدد دے۔ اس مقصد کے لئے، ہم لائے ہیں ای ایف یو چائلڈ سیونگز پلان، ایک بیمہ پلان جو اس بات کو یقینی بناتا ہے کہ آپ جو پیسہ اپنی اولاد کے لئے بچائیں وہ ان کے لئے ایک حفاظتی حصار کے طور پر کام کریں اور وہ بغیر کسی رکاوٹ کے بہترین تعلیم حاصل کر سکے۔

نشوونما کے لئے مواقع:

اس پلان میں ادا کیا جانے والا ہر پریمیئم ای ایف یو لائف کے منتخب کردہ کسی ایک یا دو سرمایہ کاری فنڈز میں لگایا جائے گا۔ یہ مکمل طور پر آپ کا فیصلہ ہوگا کہ اپنے سرمایہ کاری کے مقاصد کی بنیاد پر فنڈ کا انتخاب کریں۔

آپ درج ذیل یونٹ فنڈز میں سے انتخاب کر سکتے ہیں:

ای ایف یو مینیجڈ گروتھ فنڈ: ایک متوازن سرمایہ کاری کی حکمت عملی پر مشتمل سرمایہ کاری فنڈ۔ اسکا مقصد، سرمایہ کاری سیکیورٹیز، محتاط طور پر منتخب کی گئی بلوچپ ایکوئیٹیز اور دیگر مقررہ آمدنی کے ذرائع اور نقد سرمایہ کاری کے ذریعے، سرمایہ کاری کی مناسب نشوونما اور مستحکم منافع جات حاصل کرنا ہے۔

ای ایف یو گارنٹیڈ گروتھ فنڈ*: مستحکم منافع جات فراہم کرنے والا سرمایہ کاری فنڈ اس ضمانت کے ساتھ کہ فنڈ کی بولی قیمت (بڈ پرائس) نیچے نہیں آئے گی۔ اسکا مقصد قلیل المدت ڈیبٹ سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری کے ذریعے مستحکم نشوونما حاصل کرنا ہے۔

ای ایف یو ایگریسو فنڈ: ایک سرمایہ کاری فنڈ جس کا مقصد ایکوئیٹیز میں سرمایہ کاری کر کے تیزی سے آمدنی حاصل کرنا ہے۔ اس کا مقصد سرمایہ کاری کے ساتھ مارکیٹ کو مدنظر رکھتے ہوئے سرمائے کی نشوونما کو بڑھانا ہے۔

متعدد فنڈز کی سہولت (ملٹیپل فنڈز آپشن): اس سہولت کے تحت، آپ پلان کے یونٹ سے منسلک دو فنڈز کے مرکب کا انتخاب کر سکتے ہیں۔ فنڈز کو 10 فیصد کے ملٹیپل کے تحت منتخب کیا جا سکتا ہے۔ اسکا مطلب ہے کہ فنڈز کو 10/90، 20/80، 30/70، 40/60 یا 50/50 میں تقسیم کیا جا سکتا ہے۔

***ای ایف یو گارنٹیڈ گروتھ فنڈ خودکار طور پر منتخب کیا جائے گا**

غور و فکر کا دورانیہ (فری لک پریڈ): **اگر آپ پالیسی دستاویزات کی وصولی کی تاریخ سے 14 دن کے اندر اپنی پالیسی منسوخ کرتے ہیں تو آپ اپنے بیمہ کا پلان** کی درخواست کے لئے ای ایف یو لائف کی جانب سے اٹھنے والے کسی بھی طبّی اور **کلینیکل معائنہ جات کے اخراجات منہاء کئے جانے کے بعد پریمیئم کی مکمل** واپسی کے اہل ہونگے۔

فوائد:

کنٹینیوشن بینیفٹ:

پلان کی اختتامی مدت سے قبل بیمہ دار (پالیسی ہولڈر) کی وفات کی صورت میں یہ پلان اپنے کنٹینیوشن بینیفٹ کے ذریعے آپ

کے بچے کے مستقبل کو محفوظ بناتا ہے۔ یہ پلان خودکار (بلٹ ان) طور پر موجود ہے . اس بات کو یقینی بناتا ہے کہ بیمہ دار (پالیسی ہولڈر) کی وفات کے بعد پلان کی میچورٹی کی تاریخ تک مستقبل کے تمام پریمیمز ای ایف یو لائف ادا کرے گی۔ اس کے معنی یہ کہ وہ فنڈز جن کیلئے آپ نے اصلاً منصوبہ بندی کی تھی، آپ کی اولاد کیلئے پھر بھی دستیاب ہونگے۔

میچورٹی بینیفٹ: پالیسی کی مدت کے اختتام پر حاصل فائدہ پلان کے باقاعدہ پریمیئم کی نقد مالیت (کیش ویلیو) کے ساتھ ساتھ، اضافی اختیاری پریمیئم اگر کوئی ہو تو ان کی نقد مالیت (کیش ویلیو) بیمہ دار (پالیسی ہولڈر) کو ادا کی جائیں گی۔

خودکار (بلٹ ان) انکم بینیفٹ: خودکار (بلٹ ان) انکم بینیفٹ کے تحت، یہ پلان اس بات کو یقینی بناتا ہے کہ پلان کی مدت کے دوران خدانخواستہ بیمہ دار (پالیسی ہولڈر) کے انتقال کی صورت میں یہ سہ ماہی انکم اس کے اہل خانہ کو ملتی رہے۔ صارف درج ذیل تین درجات میں سے کوئی ایک منتخب کرسکتا ہے جیسے کہ:

☆ 9,000 سہ ماہی ☆ 12,000 روپے سہ ماہی ☆ 15,000 روپے سہ ماہی ☆ 18,000 روپے سہ ماہی

باقاعدہ آمدنی کو بچوں کی مسلسل تعلیم سے متعلق اخراجات اور بچے کی منگنی یا شادی کے وقت ضروری فنڈز کیلئے یا اہل خانہ کی کفالت کیلئے استعمال کیا جاسکتا ہے۔

خودکار (بلٹ ان) ویور آف پریمیئم: اگر بیمہ دار (پالیسی ہولڈر) کسی بیماری یا حادثے کے باعث کوئی پیشہ اختیار کرنے کے قاصر ہو تو پریمیئم کی رقم ای ایف یو لائف ادا کرے گی

خودکار (بلٹ ان) حج / زیارت بینیفٹ: پلان کی مدت کے دوران، بیمہ دار / پالیسی ہولڈر مذہبی ارکان کی ادائیگی کے لئے سفر کرتا ہے، ای ایف یو لائف (حج، عمرہ یا زیارت، مذہبی سفر، وغیرہ) کے فرائض کی انجام دہی کے دوران حادثاتی وفات پر تحفظ فراہم کرتا ہے ۔ اس خودکار (بلٹ ان) حادثاتی فائدے کے تحت ملنے والا فائدہ اصل پلان کے زرِ بیمہ کا 100 فیصد ہوگا، جو کہ زیادہ سے زیادہ 100,000 روپے کی حد سے مشروط ہے۔ اس فیچر کا میچورٹی کی تاریخ سے یا مکمل دستبرداری کی تاریخ سے 13 مہینے کے اضافی دورانئے کے لئے اطلاق ہوگا۔

ضمنی فوائد:

ایکسیڈنٹل ڈیتھ اینڈ ڈس ایبلیٹی بینیفٹ: *حادثاتی وفات یا معذوری کی صورت میں یہ بینیفٹ ایک اضافی یکمشت فائدہ فراہم کرتا ہے۔

ہاسپٹل کیئر پلس بینیفٹ: بیمہ دار کی بیماری یا حادثے کی صورت میں، یہ فائدہ ہسپتال کے اخراجات کو پورا کرنے کے لئے ایک مقررہ نقد رقم فراہم کرتا ہے۔

لائف کیئر اینہانسڈ بینیفٹ: یہ اختیاری بینیفٹ 20 تحفظ شدہ سنگین بیماریوں میں سے کسی کے بھی ہوجانے پر یا تشخیص پر، 50,000 روپے کی حد سے شروع ہوکر زیادہ سے زیادہ 1.5 ملین روپے سے مشروط، اصل پلان کے زرِ بیمہ کے مساوی ایک لچکدار فائدہ فراہم کرتا ہے۔

یونٹ کی ایلوکیشن: بنیادی پلان کے پریمیئم کی سالانہ مختص کی جانے والی فیصد ذیل میں دی گئی ٹیبل میں دکھائی گئی ہیں:

پالیسی سال	یونٹ ایلوکیشن %
1	55فیصد
2	80فیصد
3	90فیصد
4سے5سال	100فیصد
6سے10سال	103فیصد
11 سال اور اس سے زائد	105فیصد

اضافی اختیاری پریمیئم (فنڈ ایکسلریشن پریمیئم):

یہ ایک مستقل پریمیم کا پلان ہے۔لیکن پلان میں یکمشت ادائیگیوں کے ذریعے فنڈز جمع کرواکے بچتوں میں اضافہ کرنے کی لچک بھی موجود ہے۔ان ادائیگیوں کو اضافی اختیاری پریمیم کہا جاتا ہے اور ان کی ادائیگیاں پالیسی کی مدت کے دوران کسی بھی وقت کی جاسکتی ہے۔

مکمل اور جزوی دستبرداری:

یہ پلان ہر وقت جمع شدہ فنڈ تک مکمل رسائی مہیا کرتا ہے۔دو مکمل سالوں تک پریمیمز کی ادائیگی کے بعد مخصوص شرائط کے ساتھ مکمل فنڈ مکمل یا جزوی طور پر نکالا جاسکتا ہے۔

افراطِ زر (انڈیکسیشن):

اس اختیار کے تحت، بغیر کسی طبی ثبوت کے، ہر سال پچھلے سال کے بنیادی پلان پریمیئم کے 5 فیصد اطلاق کردہ فوائد میں مناسب اضافے کے ساتھ 55 سال کی عمر تک بڑھ جائے گا۔

دعویٰ (کلیم) :

کسی بھی ناگہانی کی صورت میں، آپ اپنے دعوے (کلیم) کی اطلاع بینک آف پنجاب کی کسی بھی شاخ میں جاکر، ای ایف یو ہیڈ آفس آکر یا ملک میں ای ایف یو کی کسی بھی شاخ میں جاکر دے سکتے ہیں۔ فوری عمل درآمد کے لئے آپ ہمارے کال سینٹر 111-338-111-(021) پر رابطہ کرسکتے ہیں ہماری ویب سائٹ پر موجود اطلاع فارم بھریئے اور ہمیں cod@efulife.com پر ای میل کردیجئے۔ بعدازاں، اگلے مراحل سے آگاہ کرنے کے لئے آپ سے رابطہ کیا جائے گا

عموئی طور پر پوچھے جانے والے سوالات:

قابل اطلاق عمر اور مدت کیا ہے؟

کم سے کم بچت کی مدت 10 سال اور زیادہ سے زیادہ 25 سال ہے جو زیادہ سے زیادہ 75 سال کی عمر سے مشروط ہے۔

یہ پلان (اگلی سالگرہ پر) 18 سے 65 سال کی عمر کے تمام افراد کے لئے دستیاب ہے۔

کم از کم کی پریمیئم ضروریات کیا ہیں؟

کم از کم سالانہ پریمیئم 20,000 روپے سالانہ ہے۔

اخراجات (چارجز) کیا ہیں؟

- انتظامی اخراجات (ایڈمنسٹریشن چارجز): 75 روپے ماہانہ؛
- بِڈ آفر اسپریڈ: باقاعدہ پریمیئم کا 5 فیصد
- سرمایہ داری اخراجات (انوسٹمنٹ مینجمنٹ چارجز): سرمایہ کاری فنڈ میں سے 0.125 فیصد ماہانہ؛

انتباہ

- یہ پروڈکٹ ای ایف یو لائف نے انڈر رائٹ کی ہے۔ یہ بینک آف پنجاب یا اس سے ملحقہ کسی ادارے سے ضمانت کردہ یا بیمہ شدہ نہیں ہے اور نہ ہی بینک آف پنجاب کی پروڈکٹ ہے۔
- بینک آف پنجاب اپنے قابل قدر صارفین کے لئے اس پروڈکٹ کا صرف تقسیم کار/تشہیر کار اور کارپوریٹ انشورنس ایجنٹ ہے اور کسی بھی طور کسی بھی فرد کو، بشمول لیکن ان تک محدود نہیں، بیمہ دار صارف (صارفین)، بینیفیشری (بینیفشریز) یا کسی تیسرے فریق کو ذمہ دار نہیں ہے اور نہ ہی ذمہ دار ٹھہرایا جائے گا۔
- آپ کے پریمیئمز کی قدر میں نشوونما کا انحصار منتخب شدہ فنڈز جس میں پریمیئمز کی سرمایہ کاری کی گئی ہو اس کی کارکردگی پر ہوگا۔
- منتخب شدہ فنڈز میں کی گئی تمام سرمایہ کاریاں مارکیٹ کی صورت حال پر منحصر کرتی ہیں۔
- فنڈ کی سابقہ کارکردگی ضروری نہیں کہ مستقبل کے خطرے کی نشاندہی کرے۔ اسی طور پر کوئی بھی پیشین گوئی فنڈ کی ممکنہ یا مستقبل کی کارکردگی کے طور پر لینا ضروری نہیں اور نہ ہی ای ایف یو لائف اور نہ ہی بینک آف پنجاب اس کے لئے کوئی ذمہ داری قبول کرے گے۔ منتخب شدہ فنڈ میں سرمایہ کاری کی کارکردگی میں خطرہ بیمہ دار کی ذمہ داری ہوگی۔
- فوائد کی ایک انفرادی وضاحت آپ کو ہمارے سیلز کے نمائندے کی طرف سے فراہم کی جائے گی۔ یہ معاہدہ کس طرح کام کرتا ہے اسے پالیسی کے قواعد وشرائط میں بیان کیا گیا ہے۔ یہ پروڈکٹ کی خصوصیت اور فوائد کا صرف ایک عمومی جائزہ پیش کرتا ہے اور اس میں دیئے گئے اعداد وشمار ظاہری ہیں اور بطور مثال پیش کئے گئے ہیں
- ٹیکسیز بینک کے شیڈول آف چارجز اور متعلقہ حکم سے مشروط ٹیکس قوانین کے مطابق ہونگے

تصریح:

ایک 35 سالہ مرد کے لئے، ای ایف یو چائلڈ سیونگز پلان 15 سال کی مدت 20,000 روپے کی سالانہ بنیادی پلان کے ساتھ متوقع کیش ویلیو درج ذیل ہوگی (اگر آپ کا منتخب کردہ فنڈ درج ذیل شرح سے بڑھتا ہے۔):

پالیسی سال	سالانہ پریمیم	بنیادی پلان کا ادا شدہ پریمیم	نقد مالیت (کیش ویلیو)		
			9% فیصد سالانہ ریٹ آف ریٹرن*	11% فیصد سالانہ ریٹ آف ریٹرن*	13% فیصد سالانہ ریٹ آف ریٹرن*
5	20,000	100,000	89,756	94,554	99,575
10	20,000	200,000	240,763	267,113	296,499
15	20,000	300,000	459,210	539,899	636,261

*درج بالا ٹیبل میں بیان کردہ متوقع ریٹ آف ریٹرن فنڈ انویسمنٹ چارجز منہا کرنے سے پہلے کے ہیں۔ یہ چارجز ٹیبل میں بیان کردہ قدر کا تعین کرنے سے قبل متوقع ریٹ آف ریٹرن سے منہا کیے گئے ہیں

ای ایف یو لائف ایشورنس لمیٹڈ

ای ایف یو ہاؤس، پلاٹ نمبر 112، 8th اسٹریٹ، فیز ون، ڈی ایچ اے، کراچی، پاکستان۔

فیکس: 3453-7519 (021) ای میل: csd@efulife.com