UBL Fund Managers
Savings | Mutual Funds | Advisory

May 06, 2015

**Subject: Investor Consent for Cash Dividend Mandate**

Dear Client,

UBL Fund Managers would like to apprise you about certain changes in tax regulations and their implications on mutual funds, applicable from July 2014 onwards.

As per Clause 99 of Second Schedule of Income Tax Ordinance, 2001, Mutual Funds are tax exempt entities if they distribute 90% of their income. Till June 30, 2014 there was no restriction on the form of this distribution and Mutual funds preferred to distribute their income via bonus payouts as opposed to cash payouts. Bonus payouts meant that the payout amounts stayed invested in the Mutual Funds and the investors continued to enjoy returns on it. However, the Finance Act 2014 has made amendments in the aforementioned clause making it mandatory that Mutual funds distribute 90% of accounting income (as reduced by capital and unrealized gains) in the form of "Cash Dividend" to investors in order to maintain the tax exemption status.

Since open-end mutual funds allow investors to redeem all or part of their investments as and when required, therefore, for investors who wish to continue to grow their mutual fund investments, re-investment of Cash Dividend (net of Taxes) is advisable so that your money continues to earn a return in the Mutual Fund. The re-investment of cash dividend option is a simple and cost effective mode. Moreover, the additional purchase of units of same fund through this option will not be subject to any charges and front end loads. To proceed further you just have to inform us about your preference and we will process your instruction for distribution proceeds accordingly.

In the instruction form enclosed with this letter you are required to choose any of the following options and inform us by May 31, 2015 as this will help us update your instructions in advance for the selected option.
**Option A** - Re-invest my/our cash dividends (net of Taxes/charges) to help continue grow
**Option B –** I/We want to receive my/our cash dividends proceeds (net of Taxes/charges)

To provide us with your consent for dividend mandate you can use any of the following medium:

1. **Email** us a duly completed scan copy of the enclosed consent letter to Dividend@UBLFunds.com
2. **Call our helpline 0800-00026** to provide your consent over the recorded line.
3. **Mail** us the duly signed consent letter to our operations office address given on the consent form.

Note: In case UBL Fund Managers does not receive your duly signed consent within stipulated time frame, your net cash dividend proceeds (if any) shall be transferred online to your primary/valid bank account in our records. If NO bank account is available; your dividend proceeds shall be couriered to your address via a physical instrument.

**For any further assistance please get in touch with your investment advisor or simply call us at 0800-00026.**

Warm Regards,

M. Ahtesham Khan
Manager Customer Services

UBL Fund Managers
Savings | Mutual Funds | Advisory

# رضامندی برائے کیش ڈیوڈنڈ مینڈیٹ

محترم انوسٹر،

یو بی ایل فنڈ منیجرز آپکو میوچل فنڈ ز پر عائد ٹیکس اور ان کے اطلاق سے متعلق قواعد میں جولائی 2014 کے بعد سے ہونے والی تبدیلیوں کے بارے میں آگاہ کرنا چاہتا ہے۔

جیسا کہ شق نمبر 99 سیکنڈ شیڈول انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے تحت میوچل فنڈ ٹیکس سے مستثنٰی ہیں بشرطیکہ آمدنی کا 90% فیصد تقسیم کیا جائے۔
چونکہ 30 جون 2014 تک میوچل فنڈز پر منافع کی ادائیگی کے حوالے سے کی کوئی ممانعت نہیں تھی، لہذا میوچل فنڈز کیش ڈیوڈنڈ کی نسبت بونس یونٹس کی ادائیگی کو ترجیح دیتے تھے، جس سے نہ صرف سرمایہ کاری کا تسلسل بلکہ منافع کا حصول بھی برقرار رہتا تھا۔
حالیہ فنانس ایکٹ 2014 کے تحت کچھ لازمی ترامیم مذکورہ بالا دفعات میں شامل کی گئی ہیں، جنکے تحت میوچل فنڈز اپنی (Accounting Income) حسابات کی آمدنی (جو کہ unrealized gain اور Capital gain سے منہا کر کے حاصل کی گئی ہو) کے 90% فیصد کو بصورت کیش ڈیوڈنڈ کے طور پر سرمایہ کاروں کو تقسیم کریں تا کہ میوچل فنڈز کا ٹیکس سے استثنٰی برقرار رہے۔
چونکہ میوچل فنڈز اپنے سرمایہ کاروں کو اس بات کی اجازت دیتا ہے کہ وہ اپنی کل یا جذوی رقم جب چاہیں نکال سکتے ہیں، لہذا وہ سرمایہ کار جنکی خواہش ہے کہ انکی سرمایہ کاری میوچل فنڈز میں مسلسل رہے انکو کیش ڈیوڈنڈ (بعداز کٹوتی ٹیکس) کی دوبارہ سرمایہ کاری (Re-Investment of Dividend) کا مشورہ دیا جاتا ہے تا کہ سرمایہ میوچل فنڈز میں مستقل منافع کماتا رہے۔ بلاشبہ Re-Investment of Dividend کا انتخاب، بہت سادہ، سہل اور موثر طریقہ کار ہے۔ مذید یہ کہ اس انتخاب کے ذریعے آپ اسی میوچل فنڈز کے یونٹس (بعوض کیش ڈیوڈنڈ) بغیر کسی اضافی چارجز اور سیل لوڈ کے خرید سکیں گے۔
اس سلسلے میں ہمیں اپنی ترجیحات سے آگاہ کرنے کیلیے خط کے ساتھ منسلک Consent Form پر دی گئی درج ذیل ترجیحات میں سے کسی ایک کو منتخب کر کے برائے مہربانی 31 مئی 2015 تک ہمیں مطلع کریں۔

(1) میں/ہم سرمایہ کاری کے تسلسل کیلیے اپنا کیش ڈیوڈنڈ (Re-Invest) کرنا چاہوں گا / چاہیں گے۔
(2) میں/ہم اپنا کیش ڈیوڈنڈ حاصل کرنا چاہوں گا / چاہیں گے۔

کیش ڈیوڈنڈ سے متعلق آپ اپنی ہدایات دیے گئے کسی بھی ایک طریقہ کار کے مطابق ہم تک پہنچا سکتے ہیں۔

(1) بذریعہ ای میل، فارم کی اسکین کاپی dividend@ublfunds.com پر ای میل کریں یا
(2) ہیلپ لائن پر کال کریں 0800-00026 یا
(3) اپنی ہدایات فارم میں دیے گئے پتہ پر ارسال کریں۔

نوٹ: مقررہ تاریخ تک ہدایات موصول نہ ہونے کی صورت میں آپکو ملنے والا Cash Dividend آپکے دیے گئے پرائمری / تصدیق شدہ بینک اکاؤنٹ میں ٹرانسفر کر دیا جائے گا بصورت دیگر Dividend Warrant / Payment instrument آپکے دیئے گے موجودہ پتہ پر بذریعہ کوریئر ارسال کر دیا جائے گا۔
مذید رہنمائی کیلیے اپنے انوسٹمنٹ ایڈوائزر سے رجوع کریں یا ہماری ہیلپ لائن 0800-00026 پر رابطہ کریں۔

شکریہ

محمد احتشام خان
منیجر کسٹمر سروسز

UBL Fund Managers
Savings | Mutual Funds | Advisory

# Investor's Consent to UBL Funds

## For Cash Dividend Mandate

Date: ____________________

Customer ID: _______________ /_______________ /_______________

If you have more than one ID's please mention separately

**Subject: Instructions from Investor for Cash Dividend Mandate**

I/We the undersigned hereby instruct UBL Fund Managers to process my/our request as stated below:

☐ Reinvest 100% Cash dividend proceeds (net of Taxes/charges)

**OR**

Send the cash dividend proceeds (net of Taxes/charges). Please tick your preferred mode:

☐ a. Transfer cash dividends in my/our bank account available with UBL Fund Managers

☐ b. Issue a physical dividend warrant/payment instrument

To find out your available bank details in our records, sms **Bank<space>10 digit customer ID** and send to **8258**

It is to inform you that under section 250 of the Companies Ordinance 1984 a share holder may, if so desire, directs the Company to pay dividend through his/her/its bank account.

In pursuance of the directions given by the Securities and Exchange Commission of Pakistan vide Circular Number 18 of 2012 dated June 05, 2012 we hereby give you the opportunity to authorize the Company to directly credit the cash dividend in your bank account, if any, declared by the Company in future.

Your details including your name, customer id, names of funds you have currently invested in and the holdings are mentioned in the portfolio statement enclosed with this letter. However please note that any cash dividend will be given on the book closure date(s) as decided by the management company.

*To designate a different bank account for dividend purposes, kindly provide the details below:*

**Primary Account No:** ______________________________ **Acc. Title:** ______________________________

**Bank Name:** ______________________________ **Branch Name & code:** ______________________________

Note: In case your bank account detail is found invalid or not available in UBL Funds' records, or not intimated via this letter, a physical payment instrument will be couriered to your registered address.

______________________________

**Signature of Primary Account Holder**

____________ ____________ ____________

**Signature of Joint Account Holder(s)**

Disclaimer: I/We confirm that the information so provided is correct. I/We have carefully read, understood and accept the terms and conditions given in the relevant Trust Deed(s) and Offering Document(s) of the Fund(s)/Plan(s). I/We understand that the Company may amend or alter the terms and conditions referred to herein and hereafter, from time to time.

**Please note:**

1) In case of ***'Joint'*** Operating Instructions, signature of Joint Holder (s) is mandatory.
2) Zakat will be deducted in case Zakat Affidavit (exemption) has not been submitted.
3) Withholding Tax (WHT) will be applicable as per Tax Law.
4) In case of any change in your address, please notify & always quote your customer ID while correspondence with us.
5) The above instructions will apply on all your investments in various funds managed by UBL Fund Managers Ltd. except for investment in principal protected/preservation schemes. The above instructions would only apply to cash dividend declared by the Management Company and will not have any impact on the discretion of the Company to distribute by way of bonus.

To help us update your instructions in advance regarding cash dividend proceeds please send this duly completed form to the following address by May 31, 2015.

**Address: Manager Operation, UBL Fund Managers, 4th Floor, STSM Building, Beaumont Road, Civil Lines, Karachi.**