



SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE

For immediate release
June 2, 2021

SECP Notifies Guidelines on Mutual Funds Digital Platform

ISLAMABAD, June 2: In continuation with its efforts to promote digitization and broaden investor base in the Non-Banking Finance Services, the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has issued guidelines on Mutual Fund Digital Platforms (MFDP).

The guidelines are available at SECP's website and can be accessed at <https://www.secp.gov.pk/document/guidelines-for-mutual-fund-digital-distribution-platform/?wpdmdl=42442&refresh=60b771cda16b61622634957>

Digital Distribution Platforms will act like a one-stop shop that allows investors, financial advisors and wealth managers to select a range of different retail investment products from a single point of contact in a timely, efficient and transparent manner. These online platforms help individual investors to identify and compare various financial products that are offered in the marketplace and choose the one that best suits their investment objective and risk profile.

The first digital distribution platform, licensed by the SECP, will go live in the middle of June. Two more digital platforms are currently in the advanced testing phase under the first cohort of SECP Regulatory Sandbox. These technology platforms will expand the range of investment products to investors but also allow them to make more informed decisions.

These guidelines provide principles for design, information dissemination, risk management, governance, suitability assessment, client profiling, system security protocol, issuance/ redemption of funds, complaint handling, etc. for digital distributors including distributors offering robo-advisory services.

It is pertinent to mention that earlier this year, the SECP has made the advisory regulatory regime more inclusive by allowing licensed individuals to act as securities and futures advisors and allowing them to work as distributors for multiple asset management companies. It is expected that these regulatory measures will not only help in broadening the investors' base but also enrich investors' experience of digital financial services in Pakistan.

ایس ای سی پی نے میوچل فنڈز ڈیجیٹل پلیٹ فارم کی گائیڈ لائنز جاری کر دیں

اسلام آباد (جون 2) سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے نان بینکنگ فنانشل سیلر میں دیجیٹلائزیشن کے فروغ اور میوچل فنڈز میں سرمایہ کاروں کی شمولیت کو آسان اور سہل بنانے کے پیش نظر میوچل فنڈز ڈیجیٹل پلیٹ فارم کی تشکیل کے لئے ریگولیٹری گائیڈ لائنز جاری کر دی ہیں۔ یہ گائیڈ لائنز ایس ای سی پی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہیں۔

میوچل فنڈز کی ڈسٹری بیوشن کے لئے ڈیجیٹل پلیٹ فارم سرمایہ کاروں، فنانشل ایڈوائزرز اور ویلٹھ مینجز کو مختلف مالیاتی پراڈکٹ کی رٹیل میں شفاف اور سہل خریداری اور سرمایہ کاری کے لئے وسیع رینج فراہم کرتا ہے۔ اس ڈیجیٹل پلیٹ فارم پر سرمایہ کار اپنی رسک پروفائل اور سرمایہ کاری کے مقاصد کے مطابق اپنی سرمایہ کاری ترتیب دے سکتے ہیں۔

ایس ای سی پی کی جانب سے ملک کے پہلے میوچل فنڈز کے ڈیجیٹل ڈسٹری بیوشن پلیٹ فارم کو لائسنس جاری کیا جا چکا ہے جو کہ جلد ہی اپنی آن لائن سروسز کی فراہمی شروع کر دے گا۔ اس کے علاوہ ایس ای سی پی کے ریگولیٹری سینڈ بکس کے پہلے مرحلے میں منتخب کی گئی دو کمپنیاں کے ڈیجیٹل پلیٹ فارم کی ٹیسٹنگ کی حتمی مرحلے میں ہیں۔ مختلف مالیاتی پراڈکٹ کے لئے ایسے ڈیجیٹل پلیٹ فارمز کی دستیابی سے ملک میں مالیاتی شمولیت کو فروغ دیا جاسکتا ہے جبکہ عوام کو سرمایہ کاری کے محفوظ اور سہل مواقع دستیاب ہوں گے۔

ایس ای سی پی کی جانب سے میوچل فنڈز کے ڈیجیٹل پلیٹ فارم کی گائیڈ لائنز میں، پلیٹ فارم کے ڈیزائن، بنیادی اصول، معلومات کی دستیابی، سرمایہ کاری سے منسلک رسک کی تفصیلات اور رسک مینجمنٹ کے لئے رہنمائی، پلیٹ فارم کی بہترین مینجمنٹ کے اصول، صارفین کی پروفائلنگ، کمپنی اور صارف کے کنڈکٹ، سسٹم کی سکیورٹی، مالیاتی یونٹ کے اجراء، یونٹ کی ڈیجیٹل ڈسٹری بیوشن اور فنڈز کی آن لائن ریڈیمپشن اور شکایات کے ازالہ کے قواعد و ضوابط دئے گئے ہیں۔ ڈیجیٹل ڈسٹری بیوشن پلیٹ فارمز، میوچل فنڈز کے لئے ون سٹاپ شاپ کی سہولت فراہم کریں گے جہاں سرمایہ کار شفاف طریق سے فوری آن لائن انوسٹمنٹ کر سکیں گے اور اپنے آن لائن اکاؤنٹ کے ذریعے اپنی سرمایہ کاری کو خود مینج بھی کر سکیں گے۔