



SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE

For immediate release

October 11, 2021

SECP simplifies onboarding of mutual fund investors

ISLAMABAD, October 11: In continuation of its efforts to promote financial inclusion through digitalization, increase investor base and micro-savings, the Securities and Exchange Commission of Pakistan has specified a swift and simplified onboarding framework for customers of the Asset Management Companies (AMCs) and Pension Fund Managers (PFM).

Under the new framework, the accounts can be opened online, while the Asset Management Companies (AMCs) and Pension Fund Managers (PFMs) can conduct customer verification and authentication through virtual platforms such as WhatsApp, Skype, etc.

The new framework classifies three categories of investment accounts on the basis of investment & transaction limits, and the respective documentation/verifications, which are Sehl Sarmayakari Account, Sahulat Sarmayakari Account and Sarmayakari Account. Under this new framework, digital joint account opening is also allowed.

Through Sehl Sarmayakari Account, users can be onboarded through digital wallets without providing any additional information or document to the AMCs. The Sahulat Sarmayakari Account requires additional documentation but does not necessitate customer risk profiling for investments (in Money Market and Low risk Income Schemes). The Sarmayakari Account is the most comprehensive and does not have any investment or transaction limit. Therefore, it requires additional legal documentation/information. Furthermore, customers of all these accounts have the option of upgrading their accounts by fulfilling respective account requirements in due course.

میوچل فنڈز میں سرمایہ کاری اکاؤنٹ کھولنے کا سہل طریق کار متعارف

اسلام آباد (اکتوبر ۱۱) سیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے سمارٹ سرمایہ کاری کے نئے دور کا آغاز کرتے ہوئے، میوچل فنڈز اور پنشن فنڈز میں سرمایہ کاری اکاؤنٹ کھولنے کو سہل اور آسان بنانے کے لئے نئے ریگولیٹری فریم ورک کا اجرا کر دیا ہے۔ نئے فریم ورک کے مطابق ایسٹ مینجمنٹ کمپنیاں (اے ایم سیز) اور پنشن فنڈ مینجرز (پی ایف ایم) سرمایہ کاروں کے اکاؤنٹ آن لائن اکاؤنٹس کھول سکتی ہیں جبکہ سرمایہ کاروں کی تصدیق سکاٹپ اور وٹس ایپ کے ذریعے کی جاسکے گی۔

نئے فریم ورک میں سرمایہ کاری کی حد اور صارف کی پروفائل کی بنیاد پر اکاؤنٹس کی تین اقسام کی درجہ بندی کی گئی ہے جن میں سہل سرمایہ کاری اکاؤنٹ، سہولت سرمایہ کاری اکاؤنٹ اور سرمایہ کاری اکاؤنٹ شامل ہیں۔ سہل سرمایہ کاری اکاؤنٹ بغیر کسی رکاوٹ کے ڈیجیٹل والیٹس کے ذریعے اے ایم سیز کو اضافی معلومات / دستاویزات فراہم کیے بغیر کھولا جاسکتا ہے۔ دوسری قسم سہولت سرمایہ کاری اکاؤنٹ کی ہے جس میں بنیادی تفصیلات فراہم کر کے سرمایہ کاری کی رسک پروفائلنگ کے بغیر منی مارکیٹ اور کم رسک والی انکم سکیموں میں سرمایہ کاری کی جاسکتی ہے۔ تیسری درجہ بندی سرمایہ کاری اکاؤنٹ کی ہے جو کسی سرمایہ کاری اور لین دین کی حد سے مشروط نہیں ہوتا لہذا اس اکاؤنٹ کے لئے اضافی قانونی دستاویزات / معلومات کی فراہمی ضروری ہے۔ سرمایہ کار متعلقہ اکاؤنٹ کی شرائط کو پورا کرتے ہوئے اپنے اکاؤنٹ کو اپ گریڈ کر سکتے ہیں۔