

PRESS RELEASE

For immediate release

July 15, 2022

SECP enhances investment limits for insurance companies to invest in ETFs

ISLAMABAD, July 15: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), to encourage participation of insurance companies in the Exchange Traded Fund (ETF) market, has allowed insurance companies to invest in open-ended mutual funds including ETFs.

After these new amendments to the Insurance Rules, 2017, the insurance companies have now been allowed to invest 10% of their total investments in any one open-ended mutual fund including units of ETF. If insurance companies choose to invest in a mutual fund and ETF, managed by the same Asset Management Company (AMC) it may invest maximum up to 15% of their total investments.

Furthermore, if insurance companies already have investments with an AMC, they may also invest additional 5% of their total investments in ETFs offered by that AMC.

The insurance companies' participation in the capital market, as institutional investors, will strengthen Pakistan's capital market. The SRO1011(I)/2022, to effect amendments to the Insurance Rules, 2017 and to notify the admissibility limits for investment in the ETFs, has been placed on SECP's website.

ایس ای سی پی نے انشورنس کمپنیوں کے لیے ای ٹی ایف میں سرمایہ کاری کی حد میں اضافہ کر دیا

اسلام آباد، 15 جولائی: سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے انشورنس کمپنیوں کی کسپٹل مارکیٹ اور خاص طور پر ایکسچینج ٹریڈڈ فنڈز (ETF) میں سرمایہ کاری کو بڑھوتی دینے کے پیش نظر، انشورنس کمپنیوں کو اوپن اینڈ میوچل فنڈز، بشمول ای ٹی ایف میں سرمایہ کاری کرنے کی اجازت دے دی ہے۔

اس سلسلے میں انشورنس رولز 2017 میں ترامیم کر دی گئیں ہیں۔ ترامیمی سرکلر کے مطابق انشورنس کمپنیاں اب اپنی کل سرمایہ کاری کا 10 فیصد تک سرمایہ اوپن اینڈ میوچل فنڈز اور ای ٹی ایف میں انوسٹ کر سکیں گی۔ تاہم، اگر انشورنس کمپنیاں ایک ایسے میوچل فنڈز اور ETF کا انتخاب کرتی ہیں، جو کہ ایک ہی ایسٹ مینجمنٹ کمپنی (AMC) کے زیر انتظام ہو تو کمپنی اپنی کل سرمایہ کاری کا 15 فیصد تک اسے ایم سی میں انوسٹ کر سکتی ہے۔ مزید برآں اگر ایک انشورنس کمپنی نے پہلے ہی کسی ایسٹ مینجمنٹ کمپنی میں سرمایہ کاری کر رکھی ہو تو انشورنس کمپنی اس ایسٹ مینجمنٹ کمپنی کے ای ٹی ایف میں 5 فیصد مزید سرمایہ بھی لگا سکتی ہے۔ امید ہے کہ انشورنس کمپنیوں کی جانب سے ای ٹی ایف سیکٹر میں بطور ادارہ جاتی سرمایہ کار شرکت، پاکستان کی کسپٹل مارکیٹ کو وسعت ملے گی۔