PRESS RELEASE

For immediate release
July 7, 2022

SECP allows Mutual Funds to invest in ETFs

ISLAMABAD, July 7: In line with the objective of creating a competitive and deep Exchange Traded Funds (ETFs) market, the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has allowed various categories of mutual funds to invest in ETFs.

Through Circular No. 7 of 2022 dated July 5, 2022, these mutual funds have been allowed to invest up to 10% of their assets in equity ETFs, income ETFs and money market ETFs. As a result, now the mutual funds will have access to the benefits of investing in ETFs such as trading flexibility, diversification of portfolio and transparency of underlying holdings on a daily basis.

Earlier, the SECP had allowed equity oriented mutual funds to invest in Equity ETFs only. Like equity ETFs, income ETFs and money market ETFs are also passively managed and trade on a securities exchange. Income ETFs allow ordinary investors to gain diversified and passive exposure to fixed income securities such as corporate bonds or government treasury in an inexpensive manner, while money market ETFs are similar to income ETFs albeit with higher portfolio credit rating requirements and shorter maturity of holdings.

Internationally, ETFs are among the fastest growing investment products, customized to cover specific arrays of sectors, stocks, commodities, bonds, futures and other asset classes.

ایس ای سی پی نے میوچل فنڈز کو ایکسچینج ٹریڈ فنڈز میں سرمایہ کاری کرنے کی اجازت دے دی

اسلام آباد، 7 جولائی: ایک مسابقتی اور وسیع ایکسچینج ٹریڈ ڈ فنڈز (ETFs) مارکیٹ کو فروغ دینے کے لیے سیکوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے مختلف قسم کے میوچل فنڈز کو ETFs میں سرمایہ کاری کرنے کی اجازت دے دی ہے۔

5 جولائی 2022 کے سرکلر نمبر 7 کے ذریعے، ایس ای سی پی نے ان میوچل فنڈز کو اجازت دی ہے کہ وہ ایکویٹی ETFs، آمدنی ETFs اور منی مارکیٹ ETFs میں، اپنے کل اثاثہ جات کی مالیت کے 10 فیصد تک مالیت کی سرمایہ کاری کر سکتے ہیں۔ اس کے نتیجے میں میوچل فنڈز کو ETFs میں سرمایہ کاری کے فوائد تک رسائی حاصل ہو گی جن میں ٹریڈنگ فلیکسیبیلیٹی، پورٹ فولیو میں ڈائیورسیفیکیشن اور روزانہ کی بنیاد پر بنیادی ہولڈنگز کی شفافیت شامل ہیں۔

ایس ای سی پی ایکویٹی پر مبنی میوچل فنڈز کو پہلے ہی ایکویٹی ETFs میں سرمایہ کاری کرنے کی اجازت دے چکا ہے۔ ایکویٹی ETFs کی طرح، انکم ETFs اور منی مارکیٹ ETFs کو بھی سیکوریٹیز ایکسچینج پر ٹریڈ کیا جاتا ہے۔ انکم ETFs سرمایہ کاروں کو اجازت دیتے ہیں کہ وہ فکسڈ انکم سیکوریٹیز (جیسے کہ کارپوریٹ بانڈز یا سرکاری ٹریژری) میں سرمایہ کاری کر سکیں، جب کہ منی مارکیٹ ETFs انکم ETFs کی طرح ہوتے ہیں لیکن ان کی پورٹ فولیو کریڈٹ ریٹنگ کی شرائط زیادہ، اور ہولڈنگز کی میچیوریٹی کم ہوتی ہے۔

بین الاقوامی سطح پر، ETFs تیزی سے بڑھتی ہوئی سرمایہ کاری کی مصنوعات میں سے ہیں، جنہیں مخصوص شعبوں، اسٹاکس، کموڈٹیز، بانڈز، فیوچرز اور دیگر اثاثوں کی کلاسوں میں سرمایہ کاری کرنے کے لیے بنایا گیا ہے۔

Securities and Exchange Commission of Pakistan
NICL Building, 63 Jinnah Avenue, Islamabad
Tel: 051-9214005