SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE

For immediate release
August 3, 2022

SECP's Publishes Diagnostic Review Report on Pakistan's Private Funds Sector

ISLAMABAD, August 3: The SECP has released a Diagnostic Review of Pakistan's Private Funds Industry, providing a holistic synopsis and recommendations for key fiscal and regulatory reforms required for a vibrant PF industry that can spur economic activity, catalyze job creation and increase government revenues.

The report provides an overall assessment of the country's Private Funds (PF) sector, which collectively refer to both Private Equity and Venture Capital Funds (PE&VC Funds) and Alternative Funds.

To enable a vibrant and galvanized PF sector, the report also provides policy recommendations for a multifaceted reform agenda. Apart from properly defining private funds in the tax laws and enabling all private fund categories to avail pass-through status and capital gains tax exemptions, the report provides some basic steps that can augment the investor pool and unify government initiatives for the sector.

The report states the total size of Private Equity and Venture Capital Funds as on June 30, 2022 reached PKR 10.99 billion as compared to PKR 6.69 billion on June 30, 2021, registering a year on year growth of 64%. However, the number of PE&VC funds remained the same at five.

On the operational side, the study answers pertinent questions enabling launch of private funds in the alternate legal structure of Limited Liability Partnership as compared to the long prevailing trust structure. It also recommends a relook into the role of trustee and custodian, considering that these funds target only sophisticated investors and institutions.

The SECP Chairman Aamir Khan, in his statement attached to the report said that considering more than 60% of population comprises of youth in Pakistan and to encourage innovation and knowledge-based ideas into commercial production, the potential of PF industry requires to be practically tapped and fully explored.

The diagnostic review report is an outcome of extensive consultations with private fund management companies, key players of the start-up space and a diverse set of both public and private stakeholders. The report can be accessed at https://www.secp.gov.pk/document/diagnostic-review-report-on-pakistans-private-funds-sector/?wpdmdl=45249&refresh=62ea63ba3451d1659528122

ایس ای سی پی نے پرائیویٹ فنڈ سیکٹر بارے ڈائگناسٹک رپورٹ جاری کر دی

اسلام آباد (3 اگست) سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے پاکستان کے پرائیویٹ فنڈ انڈسٹری کے حوالے سے ایک جامع ڈائگناسٹک رپورٹ جاری کی ہے جس میں انڈسٹری کی ترقی میں حائل رکاوٹوں اور مسائل کا تفصیلی جائزہ لینے کے ساتھ ساتھ فنڈ انڈسٹری کی ترقی، روزگار کے مواقع کی فراہمی اور حکومتی محصولات میں اضافے کے لئے سفارشات بھی دی گئیں ہیں۔

جائزہ رپورٹ میں فنڈ انڈسٹری، جس میں پرائیویٹ ایکویٹی اور ونچر کیپٹل اور متبادل فنڈز شامل ہیں، کے سیکٹر کا جائزہ لیا گیا ہے ۔ ڈائگناسٹک رپورٹ میں فنڈ انڈسٹری کے فروغ کے لئے شامل شفارشات میں تجویز کیا گیا ہے کہ ٹیکس کے قانون میں فنڈ انڈسٹری کی تعریف و تشریح شامل کی جائے تاکہ فنڈ انڈسٹری بھی کیپیٹل گین ٹیکس کی چھوٹ سے مستفید ہو سکیں۔ رپورٹ میں فنڈ کے سرمایہ کاروں میں اضافے کے لئے بھی تجاویز دی گئیں ہیں۔

ایس ای سی پی کے ڈیٹا کے مطابق، 30 جون کو ختم ہونے والے مالی سال کے اختتام پر پاکستان کے پرائیویٹ ایکویٹی اور ونچر کیپٹل فنڈ کا کل حجم 10 ارب 99 کروڑ روپے ریکارڈ کیا گیا، جو کہ 30 جون 2021 کو 6 ارب 69 کروڑ روپے تھا، یعنی اس سیکٹر کے مجموعی حجم میں 64 فیصد اضافہ ہوا۔ تاہم اس عرصے میں فنڈز کی تعداد پانچ ہی رہی۔

جائزہ رپورٹ میں پرائیویٹ فنڈز کے قیام کو سہل بنانے کے تجویز کیا گیا ہے کہ پہلے سے موجود ٹرسٹ اسٹکچر کے علاوہ لمیٹڈ لائیبیلٹی پارٹنرشپ (ایل ایل پی) کے اسٹکچر میں بھی فنڈ قائم کئے جائیں۔ رپورٹ میں فنڈز کے ٹرسٹی اور نگران کے کردار کا بھی دوبارہ سے جائزہ لیا گیا ہے۔

ایس ای سی پی کے چئیرمین عامر خان نے رپورٹ میں شامل اپنے پیغام میں کہا ہے کہ پاکستان کی 60 فیصد آبادی نوجوانوں پر مشتمل ہے اور نوجوانوں کے کاروباری آئیڈیاز کو کمرشل کرنے کا راستہ فراہم کرنے اور ان کی جدید کاروباری ماڈلز کو فروغ دینے کے لئے پرائیویٹ فنڈ انڈسٹری اہم کردار ادا کر سکتی ہے۔

ایس ای سی پی نے اس جائزہ رپورٹ کی تشکیل میں انڈسٹری کے تمام اہم شراکت داروں کی مشاورت سے مرتب کی گئی۔ فنڈز کے ڈائگناسٹک رپورٹ ایس ای سی پی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔