SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE

For immediate release
March 28, 2025

SECP Introduces Key Fact Statement (KFS) Requirements for Asset Management Companies

Islamabad, March 28 – The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has introduced new requirements for Asset Management Companies (AMCs) to issue Key Fact Statements (KFS) to enhance transparency and investor awareness, enabling informed decision-making.

The KFS is designed to provide investors with clear and concise information, empowering them to make well-informed investment choices. Under the new requirements, AMCs must ensure that each Collective Investment Scheme (CIS) and Investment Plan has a separate KFS, which must be readily accessible on the AMC's website, digital platforms, and the websites of digital distributors.

Key features of the KFS include details on the investment objective, authorized investment avenues, minimum investment amount, fund duration, performance benchmarks, subscription and redemption terms, and applicable charges, along with a reference to the total expense ratio (TER) in the Fund Manager Report. Additionally, the KFS will outline the details of key stakeholders, including the Asset Management Company, Trustee, and Shariah Advisor (if applicable), along with their contact information. This structured disclosure will help investors better understand fund attributes, associated risks, and expected returns, thereby promoting transparency and informed decision-making.

These requirements will take effect from April 30, 2025, for new CIS/Investment Plans that have not yet been launched. Existing perpetual CIS/Investment Plans must comply by June 30, 2025. AMCs are also required to submit supplemental constitutive documents to the SECP within one week of any amendments.

The SECP remains committed to strengthening investor protection and fostering transparency in the mutual fund industry through these enhanced disclosure measures.

ایس ای سی پی نے اثاثہ جات کی انتظامی کمپنیوں کے لیے کلیدی فیکٹ سٹیٹمنٹ(KFS) کے تقاضے متعارف کروادیں۔

اسلام آباد، 28مارچ: سیکیورٹیزاینڈایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اثاثہ جات مینجمنٹ کمپنیوں (AMCs) کے لیے نئ شرائط متعارف کرائی ہیں، جن کے تحت انہیں کلیدی فیکٹ سٹیٹمنٹ(KFS) جاری کرنا ہو گا۔اس اقدام کا مقصد شفافیت بڑھانااور سرمایہ کاروں میں آگاہی پیدا کرنا ہے تاکہ وہ باخبر فیصلے کر سکیں۔

کلیدی فیکٹ سٹیٹمنٹ (**KFS**) سرمایہ کاروں کو واضح اور جامع معلومات فراہم کرنے کے لیے تیار کیا گیا ہے، تاکہ وہ بہتر اور باخبر سرمایہ کاری کے فیصلے کر سکیں۔ نئ شرائط کے تحت، اثاثہ جات مینجمنٹ کمپنیاں (AMCs) اس بات کو یقینی بنائیں گی کہ

ہر اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم (CIS) اور سرمایہ کاری منصوبے کے لیے ایک علیحدہ KFS دستیاب ہو۔ یہ KFS آسانی سے **AMC کی ویب سائٹ، ڈیجیٹل پلیٹ فارمز، اور ڈیجیٹل ڈسٹری بیوٹرز کی ویب سائٹس** پر قابل رسائی ہونا چاہیے۔

کلیدی فیکٹ سٹیٹمنٹ کی نمایاں خصوصیات میں سرمایہ کاری کے مقصد، مجاز سرمایہ کاری کے مواقع، کم از کم سرمایہ کاری کی رقم، **فنڈ کی مدت، کارکردگی کے** بینچ مارکس، خرید و فروخت کے اصول، اور لاگو چارجز شامل ہیں۔ اس کے علاوہ، **فنڈ مینیجر رپورٹ میں** کا حوالہ بھی دیا جائے گا۔

مزید برآں KFS، میں اہم اسٹیک ہولڈرز کی تفصیلات شامل ہوں گی، جن میں **اثاثہ جات مینجمنٹ کمپنی (AMC)، ٹرسٹی**، اور (اگر لاگو ہو) شریعت **ایڈوائزر** کے نام اور ان کے رابطے کی **معلومات** درج ہوں گی۔ اس کا مقصد سرمایہ کاروں کو **فنڈ کی خصوصیات، وابستہ خطرات، اور متوقع منافع** کو بہتر طور پر سمجھنے میں مدد دینا ہے، جس سے **شفافیت** اور **باخبر فیصلہ سازی** کو فروغ **ملے گا۔**

یہ شرائط **30 اپریل 2025** سے ان **نئی اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں (CIS) اور سرمایہ کاری منصوبوں** کے لیے نافذ العمل ہوں گی جو ابھی تک لانچ نہیں کیے گئے۔ موجودہ **مستقل/CIS سرمایہ کاری منصوبوں** کو **30 جون 2025** تک ان ضوابط پر عمل درآمد یقینی بنانا ہوگا۔ **اثاثہ جات مینجمنٹ کمپنیاں (AMCs)** کسی بھی ترمیم کی صورت میں **تکمیلی تاسیسی دستاویزات کو ایک ہفتے کے اندر ایس ای سی پی کو جمع کرانے** کی پابند ہوں گی۔

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