

Garantili Yatırım Fonları ile Korumalı Yatırım Fonları tarafından yapılacak ödemeler üzerinden yapılacak tevkifat hk.

Belge türü	Özelge
Kanun	GELİR VERGİSİ KANUNU
Özelge no	B.07.1.GİB.0.40/4006-32965
Tarih	10.04.2007

T.C.

MALİYE BAKANLIĞI

Gelir İdaresi Başkanlığı

SAYI : B.07.1.GİB.0.40/4006-32965

KONU : 10.04.2007

SERMAYE PİYASASI KURULUNA

İlgi: 06.03.2007 tarihli ve B.02.1.SPK.0.15-121-5181 sayılı yazınız.

İlgide kayıtlı yazınızın incelenmesinden, Kurulunuzca yurtdışı uygulamalarda Guaranteed Fund ve Protected Fund olarak adlandırılan Korumalı Yatırım Fonları ve Garantili Yatırım Fonları' nın ülkemizde de kuruluşuna imkan tanımak üzere Seri: VII, No: 10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde değişiklik yapılmasına yönelik bir Tebliğ Taslağı hazırlanmış olduğu ve adı geçen fonlar kapsamında yatırımcılara yapılacak periyodik ödemeler ile ilgili olarak tam veya dar mükellef gerçek/tüzel kişilerin nasıl vergilendirileceği konusunda Başkanlığımızdan görüş talep edildiği anlaşılmaktadır.

Bilindiği üzere, Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67 nci maddesinde menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile mevduat faizleri, repo gelirleri ve katılım bankalarından elde edilen gelirlerin vergilendirilmesine yönelik düzenlemelere yer verilmiş olup, söz konusu maddede 5527 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle 01.10.2006 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesi ve menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinin alım-satımı tevkifat kapsamına alınmıştır.

İlgide kayıtlı yazınızda detaylı olarak açıklanmış olan, yatırımcının başlangıç yatırımının belirli bir bölümünün, tamamının ya da başlangıç yatırımının üzerinde belirli bir getirinin izahnamede belirlenen esaslara göre belirli vade ya da vadelerde yatırımcıya geri ödenmesinin taahhüt edildiği Garantili Yatırım Fonları ile yatırımcının başlangıç yatırımının bir bölümünün ya da tamamının en iyi gayret esası çerçevesinde korunarak izahnamede belirlenen esaslar doğrultusunda belirli vade ya da vadelerde yatırımcıya geri ödenmesinin vaat edildiği Korumalı Yatırım Fonları kapsamında yatırımcılara yapılacak periyodik ödemeler üzerinden, Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67 nci maddesinin 1 numaralı fıkrası kapsamında tevkifat yapılması gerekmektedir.

Bu çerçevede, yatırımcılara yapılan söz konusu ödemelere ilişkin tevkifat matrahının, periyodik ödemelerin niteliği dikkate alınmak suretiyle tespit edilmesi gerekmektedir.

Buna göre;

- 1) Periyodik olarak ödenen tutarın yalnızca portföy getirisinden oluşması durumunda yatırımcıya yapılan periyodik ödemelerin tamamı,
- 2) Periyodik olarak ödenen tutarın bir kısmının anapara geri ödemesini, bir kısmının ise portföy getirisini içermesi durumunda ise, periyodik ödemenin portföy getirisine isabet eden kısmı

tevkifat matrahını oluşturmaktadır.

Periyodik ödemenin anaparanın bir taksidi niteliğinde olması ve portföy getirisinin bulunmaması durumunda ise, söz konusu ödemeler üzerinden tevkifat yapılmayacağı tabiidir.

Bu açıklamalar çerçevesinde, Garantili Yatırım Fonları ile Korumalı Yatırım Fonları tarafından yapılacak ödemeler üzerinden yukarıda yapılan açıklamalar çerçevesinde Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67 nci maddesinin 1 numaralı fıkrasına göre tevkifat yapılacak olup, dar mükellef yatırımcılar için tevkifat oranı, söz konusu fıkra kapsamında vergilendirilen diğer gelirde olduğu gibi % 0 olarak uygulanacaktır.

Bilgi edinilmesini arz ederim.