

Yabancı yatırım fonu katılma belgelerinin değ erlemesi hk.

Belge türü	�zelge
Kanun	VERG� USUL KANUNU
Özelge no	64597866-105[279]-E.11147
Tarih	28.04.2020

T.C.GELÜR  DARES  BAŐKANLIĐ 

Büyük Mükellefler Vergi Dairesi BaŐkanlıĐı

Mükellef Hizmetleri Grup MüdürlüĐü

Sayı : 64597866-105[279]-E.11147

28.04.2020

Konu : Yabancı yatırım fonu katılma belgelerinin değ erlemesi.

 lgide kayıtlı  zelge talep formunun incelenmesinden; aktifinizde yer alan yurt dışında kurulmuş olan yatırım fonları katılma belgelerini dönem sonlarında alış bedeli ile değ erleyip değ erleyemeyeceğiniz hususunda tereddüt oluŐtuĐundan BaŐkanlıĐımız görüŐünün talep edildiği anlaŐılmaktadır.

213 sayılı Vergi Usul Kanununun;

- 258 inci maddesinde, "*DeĐerleme, vergi matrahlarının hesaplanmasıyla ilgili iktisadi kıymetlerin takdir ve tesbitidir.*",
- 259 uncu maddesinde, "*DeĐerlemede, iktisadi kıymetlerin vergi kanunlarında gösterilen gün ve zamanlarda haiz oldukları kıymetler esas tutulur.*",
- 279 uncu maddesinde, "*Hisse senetleri ile fon portföyünün en az % 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunanirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgeleri alış bedeliyle, bunlar dışında kalan*

her türlü menkul kıymet borsa rayici ile değerlendirir. Borsa rayici yoksa veya borsa rayicinin muvazaalı bir şekilde olduğu anlaşılırsa değerlemeye esas bedel, menkul kıymetin alış bedeline vadesinde elde edilecek gelirin (kur farkları dahil) iktisap tarihinden değerlendirme gününe kadar geçen süreye isabet eden kısmının eklenmesi suretiyle hesaplanır. Ancak, borsa rayici bulunmayan, getirisi ihraç edenin kar ve zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibariyle hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetler, alış bedeli ile değerlendirir."

- 280 inci maddesinde, "Yabancı paralar borsa rayici ile değerlendirir. Borsa rayicinin takarrüründe muvazaa olduğu anlaşılırsa bu rayiç yerine alış bedeli esas alınır.

Yabancı paranın borsada rayici yoksa, değerlemeye uygulanacak kur Maliye Bakanlığınca tespit olunur..."

hükümleri yer almaktadır.

Bunun yanı sıra, 130 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ve 217 Seri No.lu Gelir Vergisi Genel Tebliği gereğince, değerlendirme günü itibarıyla Hazine ve Maliye Bakanlığınca kurların ilan edilmediği durumlarda T.C. Merkez Bankasıncı ilan edilen kurlar esas alınmakta, bu şekilde yapılacak değerlemelerde efektif cinsinden yabancı paralar için efektif alış kuru (efektif alış kurunun bulunmaması halinde döviz alış kuru), döviz cinsinden yabancı paralar içinse döviz alış kuru uygulanmaktadır.

Diğer taraftan, Kanunun 279 uncu maddesinde yer alan "borsa rayici" ifadesinden anlaşılması gereken, menkul kıymetlerin Türkiye'deki borsalarda oluşacak değerleridir. Daha açık bir ifade ile borsa rayici açısından borsanın Türkiye de bulunması gerekmektedir.

Ayrıca, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 52 nci maddesinde yatırım fonu, "Bu Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre Kurulca belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından fon iç tüzüğü ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığı" şeklinde tanımlanmıştır. Ayrıca, katılma paylarının itibari değeri bulunmamakta; fon birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesi suretiyle fon yönetimi tarafından hesaplanarak ilan edilmektedir.

Bu itibarla, şirketiniz tarafından iktisap edilen yurt dışında kurulmuş yatırım fonu katılma belgelerinin değerlendirme günü itibariyle hesaplanan getirisinin eklenmesi suretiyle, bir diğer ifadeyle değerlendirme günü (hesap dönemi ve geçici vergi dönemleri sonu) itibariyle ilan edilen değeri dikkate alınmak suretiyle değerlendirilmesi gerekmekte olup, değerlendirme günleri itibariyle, söz konusu ilan edilen değerlerin Türk Lirası karşılığının belirlenmesinde, Hazine ve Maliye Bakanlığınca ilan edilen kurun, Hazine ve Maliye Bakanlığınca kurların ilan edilmediği durumlarda T.C. Merkez Bankasıncı ilan edilen döviz alış kurunun esas alınması icap etmektedir.

Bilgi edinilmesini rica ederim.

(*) Bu Özelge 213 sayılı Vergi Usul Kanununun 413.maddesine dayanılarak verilmiştir.

(**) İnceleme, yargı ya da uzlaşmada olduğu halde bu konuya ilişkin olarak yanlış bilgi verilmiş ise bu özelge geçersizdir.

(***) Talebiniz üzerine tayin edilmiş olan bu özelgeye uygun işlem yapmanız hâlinde, bu fiilleriniz dolayısıyla vergi tarh edilmesi icap ederse, tarafınıza vergi cezası kesilmeyecek ve tarh edilen vergi için gecikme faizi hesaplanmayacaktır.

Bu metin Mevzuat Bankası (mevzuat.vergibulustayi.com) aracılığıyla gib.gov.tr arşivinden alınmıştır. Resmî işlemlerde Resmî Gazete metni esastır. — 09.09.2026