

17598 - - 5

T.C.
MALİYE BAKANLIĞI
Gelir İdaresi Başkanlığı

20-09-2007

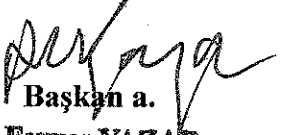
SAYI : B.07.1.GİB.0.40/4006-1001
KONU :

14.09.2007*080882

TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ
Büyükdere Caddesi No:173
1.Levent Plaza A Blok Kat:4
34394 Levent/İstanbul

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII No:10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde değişiklik yapılmasına dair tebliğ taslağında sözü edilen Korumalı Yatırım Fonları ve Garantili Yatırım Fonları ile ilgili olarak yatırımcılara yapılacak periyodik ödemelerin 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67 nci maddesi hükümleri kapsamında vergilendirilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yazılan Başkanlığımız görüşünün bir örneği yazımız ekinde gönderilmiştir.

Bilgi edinilmesini ve konunun ilgili aracı kuruluşlara bildirilmesini rica ederim.


Başkan a.
Feyyaz YAZAR
Gelir İdaresi Grup Başkanı

EK:1

X
T.C.
MALİYE BAKANLIĞI
Gelir İdaresi Başkanlığı

SAYI : B.07.1.GİB.0.40/4006-1001
KONU :

10-4-2007

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 tevkiyat 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 tevkiyat yapılması gerekmektedir.

Bu çerçevede, yatırımcılara yapılan söz konusu ödemelere ilişkin tevkiyat 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  demenin anaparanın bir taksidi niteliğinde olması ve portföy getirisinin bulunmaması durumunda ise, söz konusu  demeler üzerinden tevkifat yapılmayacağı tabiidir.

Bu açıklamalar çerçevesinde, Garantili Yatırım Fonları ile Korumalı Yatırım Fonları tarafından yapılacak  demeler 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 gelirdede olduğu gibi % 0 olarak uygulanacaktır.

Bilgi edinilmesini arz ederim.

 09/4

Başkan a.

Adnan ERTÜRK
Gelir İdaresi Daire Başkanı