

DUYURU**Sayı: 2021/037****BURSA, 10.09.2021****Konu:****İKİ YILDAN FAZLA SÜREYLE ELDE TUTULAN GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU VE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINDAN ELDE EDİLEN KAZANÇLARDA YAPILACAK VERGİ KESİNTİSİNE DAİR DÜZENLEME YAPILMIŞTIR**

04.09.2021 tarihli ve 31588 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan 4454 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile, GVK Geçici 67. Madde kapsamında yapılacak vergi kesintilerini düzenleyen 2006/10731 sayılı Kararnamenin 1. maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (ç) bentlerinde aşağıdaki düzenlemeler yapılmıştır.

Buna göre, **iki yıldan fazla süreyle elde tutulan** girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar için GVK Geçici 67. Madde kapsamında vergi kesintisi yapmakla sorumlu kişiler tarafından yapılacak vergi kesintisi oranı %0 olarak belirlenmiştir.

Bilindiği üzere 2006/10731 sayılı Kararnameye 23.12.2020 tarihli Resmî Gazete’de yayınlanan 3321 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile eklenen geçici 3. madde kapsamında yatırım fonlarından elde edilen kazançlarda vergi kesintisi oranı (elde tutma süresine dair herhangi bir sınırlama olmaksızın) geçici olarak %0’a indirilmişti. Sonrasında birkaç defa yapılan süre uzatımları ile son olarak geçici 3. maddenin uygulama süresi 30.09.2021 tarihine kadar uzatılmıştı.

Buna göre, 23.12.2020 ila 30.09.2021 tarihleri arasında iktisap edilen (değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında “döviz” ifadesi geçen yatırım fonları hariç) yatırım fonlarından elde edilen gelir ve kazançlara elde tutma süresine bakılmadan %0 vergi kesintisi uygulanacaktır. Bu çerçevede

Geçici 3. maddede süre uzatımı olmazsa, **30.09.2021 tarihi sonrasında iktisap olunacak girişim sermayesi yatırım fonları ile gayrimenkul yatırım fonları katılma paylarından** elde edilecek kazançlara ancak katılma payı **iki yıldan uzun süre elde tutulmuş** olması halinde %0 vergi kesintisi uygulanacak, bunun dışında ise %15 vergi kesintisi oranı geçerli olacaktır.

2006/10731 sayılı Kararnamenin 1. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinin (2) no.lu alt bendine göre, sermaye şirketleri ile aynı alt bentte sayılan diğer kurumlar için GVK Geçici 67. Maddesinin birinci fıkrasında sayılan gelir ve kazançlar için %0 vergi kesintisi oranı geçerlidir.

Buna göre, 4454 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile yapılan girişim sermayesi yatırım fonları ile gayrimenkul yatırım fonlarına ilişkin yapılan bu düzenleme esas olarak bireysel yatırımcılar için önem arz etmektedir diyebiliriz.

Ayrıca, GVK Geçici 67. Maddenin 11. fıkrası kapsamında ihtiyari beyanda bulunulması halinde beyana dahil edilecek bu kazançlar (iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar) için uygulanacak vergi oranı da %0 olarak belirlenmiştir.

Değişiklik öncesi madde metni:

MADDE 1 – 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67 nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir.

a) (1), (2) ve (3) numaralı fıkralarda yer alan oran; paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul’da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları payları hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma **belgelerinden** elde edilen kazançlar ile Hazine ve Maliye Bakanlığı’nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kirasertifikalarından elde edilen kazançlar için %0, 6362 sayılı Kanuna göre Sermaye Piyasası Kurulu’nca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15,

2) (1) numaralı fıkroda yer alan oran; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 2 nci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değerartışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı’nca belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere, (1) numaralı alt bent dışında kalan kazançlar için %10,

ç) (11) numaralı fıkroda yer alan oran; paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul’da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları payları hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma **belgelerinden** elde edilen kazançlar ile Hazine ve Maliye Bakanlığı’nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0, 6362 sayılı Kanuna göre Sermaye Piyasası Kurulu’nca onaylanmış finansman bonoları ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için %15, diğer kazançlar için %10,

Değişiklik sonrası madde metni:

MADDE 1 – 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67 nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir.

a) 1) (1), (2) ve (3) numaralı fıkralarda yer alan oran; paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul’da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları payları hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma **paylarından** elde edilen kazançlar ile Hazine ve Maliye Bakanlığı’nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749

sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar ile **iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar için %0**, 6362 sayılı Kanuna göre Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15,

2) (1) numaralı fıkra da yer alan oran; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 nci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değerartışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere, (1) numaralı alt bent dışında kalan kazançlar için %10,

ç) (11) numaralı fıkra da yer alan oran; paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetli yatırım ortaklıkları payları hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma **paylarından** elde edilen kazançlar ile Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar ile **iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar için %0**, 6362 sayılı Kanuna göre Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanmış finansman bonoları ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için %15, diğer kazançlar için %10,

Saygılarımızla,

BİROL CİHANOĞLU
Yeminli Mali Müşavir

(*)Duyularımızda yer verilen açıklamalar sadece bilgilendirme amaçlıdır. Tereddüt edilen hususlarda kesin işlem yapmadan önce ve sirkülerlerimiz hakkında görüş, eleştiri ve sorularınız için Yeminli Mali Müşavirliğimiz ile iletişime geçebilirsiniz.