

SERBEST YATIRIM FONLARI İLE İLGİLİ STOPAJ UYGULAMASINDA DEĞİŞİKLİK YAPILDI

Sirküler No: 2025/65
İstanbul, 22.12.2025

19.12.2025 tarih ve 33112 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7566 sayılı Kanunun 3’üncü maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67’nci maddesinin (1) numaralı fıkrasında yapılan değişiklik sonucu, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan yatırım fonu katılma paylarından sağlanan kazançlara uygulanan gelir vergisi stopaj istisnasının kapsamı yeniden düzenlenmiştir.

Mevcut uygulamada; sürekli olarak portföyünün en az %51’i Borsa İstanbul’da işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının katılma payları, bir yıldan fazla süreyle elde tutulduğunda, bunların elden çıkarılmasından sağlanan kazançlara gelir vergisi stopaj istisnası uygulanmakta ve bu kazançlar için ayrıca beyanname verilmemektedir.

Yapılan yeni düzenleme ile TEFAS’ta (tüm fon işlemlerinin merkezi olarak yürütüldüğü elektronik platform; Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu) **işlem görmeyen** ve sadece belli bir tutarın üzerinde finansal varlığa sahip yatırımcılara (nitelikli yatırımcılar) satılabilen, esnek portföy stratejisine sahip olması nedeniyle fon portföyüne alınacak varlık ve işlemlere ilişkin herhangi bir oransal sınırlamaya tabi olmayan yatırım fonları stopaj istisnası dışında bırakılmıştır.

Buna göre; portföyünde %51’den fazla hisse senedi bulunan bu özel fonlara ait katılma paylarının elde tutulma süresi 1 yıldan fazla olsa bile, fon katılma paylarının elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar üzerinden **19.12.2025 tarihinden geçerli olmak üzere %17,50 oranında** gelir vergisi stopajı yapılacaktır.

Sonuçta; TEFAS'ta işlem görmeyen özel nitelikli yatırım fonlarının vergi avantajı kaldırılmış olup, fon paylarından elde edilecek kazançlar bundan böyle stopaj kapsamında vergiye tabi tutulacaktır.

TEFAS'ta işlem gören ve sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST hisse senetlerinden oluşan Yatırım Fonu Katılma Payları 1 yıldan fazla elde tutulduğunda, fon katılma paylarından sağlanan kazançlar stopaj kapsamına girmemektedir.

Hisse senedi yoğun fonların katılma paylarından elde edilen kazançlara ise %0 stopaj uygulaması devam etmektedir.

Bilgilerinize sunulur.

Saygılarımızla.

RSM Turkey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member of RSM International

