

MSCI özelinde her çeyrekte olduğu gibi 3. tahminlerimizi sizlerle paylaşmak istiyoruz. Sonuçlar 12 Ağustos gecesi ilan edilecek.

Tablo-1: MSCI Tahminlerimiz (kod, endeks, grup)

MSCI-STANDART		MSCI-SMALL CAP		MSCI-IMI		AĞIRLIK AZALTILACAKLAR	
GİRENLER	ÇIKANLAR	GİRENLER	ÇIKANLAR	GİRENLER	ÇIKANLAR	KOD	AÇIKLAMA
ASTOR	SAHOL	ASTOR	SAHOL	ASTOR	SAHOL	SAHOL	DÇ VEYA AA
ODINE		FROTO	VESTL	FROTO	VESTL	VESTL	DİREKT ÇIKIŞ
		BRSAN	NUHCM	BRSAN	NUHCM	NUHCM	DİREKT ÇIKIŞ
		EUPWR	OTKAR	EUPWR	OTKAR	OTKAR	DİREKT ÇIKIŞ
		TTKOM	TTRAK	TTKOM	TTRAK	TTRAK	DİREKT ÇIKIŞ
		CCOLA	ECILC	CCOLA	ECILC	ECILC	DİREKT ÇIKIŞ
		DOCO	GENIL	DOCO	GENIL	GENIL	DİREKT ÇIKIŞ
		TAVHL	HEKTS	TAVHL	HEKTS	HEKTS	DİREKT ÇIKIŞ
		INVES	LYDHO	INVES	LYDHO	LYDHO	DİREKT ÇIKIŞ
		SARKY		SARKY		AKBNK	AĞIRLIK AZALTIM
		GLYHO		GLYHO		TCELL	AĞIRLIK AZALTIM
		TRGYO		TRGYO		AHGAZ	AĞIRLIK AZALTIM
		GUNDG		GUNDG		ISCTR	AĞIRLIK AZALTIM
		RGYAS		RGYAS		PEKGY	AĞIRLIK AZALTIM
		GLRMK		GLRMK		MAGEN	AĞIRLIK AZALTIM
						SELEC	AĞIRLIK AZALTIM
						IEYHO	AĞIRLIK AZALTIM
						ENERY	AĞIRLIK AZALTIM
						AEFES	AĞIRLIK AZALTIM
						KRDMD	AĞIRLIK AZALTIM
						EKGYO	AĞIRLIK AZALTIM
						TSKB	AĞIRLIK AZALTIM

Endeks değişimleri ilan edildikten sonra en geç 31 Ağustos 2026 gününe kadar yapılacaktır.

Potansiyel fon akımlarını, ağırlık azaltılacak tutarları müşterilerimizle paylaşıyor olacağız.

*1= Sarı ile işaretlenen şirketlerin olasılığı diğerlerine nazaran daha düşüktür. Ancak puanlama ve çerçeve kriteri bakımından en kötü olasılığı olan şirket %70 olasılığa sahiptir.

*2= Sabancı Holding (SAHOL) özelinde endekslerden çıksın veya çıkmasın ağırlığı yeni kural gereği azaltılacak.

*3= MSCI'ın yaptığı uyarıdan bu yana yapılan satışlar yabancı emeklilik pasif fonları kaynaklı olduğunu hatırlatırız. MSCI henüz kendi elindeki pozisyonlara bir ayarlama yapmadı.

*4= Katılımevim (KTLEV) tüm kriterleri önemli ölçüde yakalasa da düzeltilmiş FFMC hesaplamasında ODINE'in önüne geçememesi nedeniyle small cap endeksinde kalmayı sürdürecektir.

*5= Özata Denizcilik ve Ufuk Yatırım (OZATD ve UFUK) tüm kriterleri tuttursa da yeni FDPO düzenlemesi çerçevesinde sınırlama kaynaklı endekslere giremeyeceğini değerlendiriyoruz.

MSCI, geçen çeyrek kullanmadığı seçim inisiyatifi bu çeyrek itibarıyla yaptığı uyarılar doğrultusunda her bir şirket özelinde gözetebileceğini de ayrıca hatırlatırız.

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@pusulayatirim.com.tr

Kısıklı Mah. Seher Yeli Sokak Dış Kapı No: 4 İç Kapı No: 2 Üsküdar / İstanbul

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ce dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.