



**Féléves jelentés
2022.**

**GENERALI MUSTANG AMERIKAI
RÉSZVÉNY ALAP**

Generali Mustang Amerikai Részvény Alap

I. Alapadatok

Az Alap működési formája:	nyilvános
Az Alap fajtája:	nyíltvégű
Az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa:	értékpapíralap
Az Alap futamideje:	határozatlan
Az Alap harmonizációja:	ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált
Alapkezelő neve, székhelye:	Generali Alapkezelő Zrt. (székhely: 1066. Budapest, Teréz krt. 42-44.)
Letétkezelő neve, székhelye:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Vezető forgalmazó neve, székhelye:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Forgalmazók nevei, székhelyei:	Generali Mustang Amerikai Részvény Alap „A” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.) MKB Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.; <i>A forgalmazási szerződés 2022.03.02-án megszűnt.</i>) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Generali Mustang Amerikai Részvény Alap „B” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.; <i>A forgalmazási szerződés 2022.03.02-án megszűnt.</i>)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„A” sorozat: HU0000705603, névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000710702, névérték: 0.01,- USD

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2021.12.31-re és 2022.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2021.12.31

Megnevezés

Eszközérték **Deviza** **Arány**

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	15,834,844,594	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	15,865,111,829	HUF	100.19%
Pénzpiaci eszközök	1,083,715,295	HUF	6.84%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	425,067,344	HUF	2.68%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	658,647,951	HUF	4.16%
Állampapírok	1,289,089,600	HUF	8.14%
<i>Államkötvények</i>	<i>100,688,000</i>	<i>HUF</i>	<i>0.64%</i>
2023/B MÁK	100,688,000	HUF	0.64%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>1,188,401,600</i>	<i>HUF</i>	<i>7.50%</i>
22/03/09 DKJ	796,749,600	HUF	5.03%
22/08/24 DKJ	196,256,000	HUF	1.24%
22/10/19 DKJ	195,396,000	HUF	1.23%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	4,095,112,752	HUF	25.86%
Energy Sector ETF	271,153,575	HUF	1.71%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	250,185,994	HUF	1.58%
Financial Sector ETF	190,784,633	HUF	1.20%
Industrial Sector ETF	241,243,626	HUF	1.52%
iShares Biotech ETF	124,274,657	HUF	0.78%
SPDR Technology Select Sector ETF	311,471,587	HUF	1.97%
Spider	1,082,894,551	HUF	6.84%
Vaneck Vectors Semiconductor	201,151,982	HUF	1.27%
Vanguard S&P 500 ETF	1,421,952,147	HUF	8.98%
Részvények	9,387,487,313	HUF	59.28%
3M Corp	17,356,760	HUF	0.11%
Abbott Laboratories	64,176,596	HUF	0.41%
Abbvie Inc.	88,202,268	HUF	0.56%
Accenture	64,135,963	HUF	0.41%
Adobe	92,348,556	HUF	0.58%
Advanced Micro Devices	35,152,252	HUF	0.22%
AES	11,872,130	HUF	0.07%
Akamai Technologies Inc.	11,436,330	HUF	0.07%
Albemarle Corp	26,649,429	HUF	0.17%
Align Technology	14,983,507	HUF	0.09%
Alphabet Inc class A	471,797,449	HUF	2.98%
Altria	18,522,476	HUF	0.12%
Amazon.com	380,109,758	HUF	2.40%
American Electric Power	11,591,367	HUF	0.07%
American Express	26,643,078	HUF	0.17%
American International Group	9,259,935	HUF	0.06%
American Tower	47,635,088	HUF	0.30%
AMGEN	29,309,991	HUF	0.19%
Anthem	30,195,923	HUF	0.19%
Apa Corp.	8,758,342	HUF	0.06%
Apple	670,901,367	HUF	4.24%

Applied Materials	33,314,922	HUF	0.21%
Arista Networks	23,410,406	HUF	0.15%
Astrazeneca ADR	14,096,647	HUF	0.09%
AT & T Inc	40,062,330	HUF	0.25%
Bank Of America	108,681,284	HUF	0.69%
Baxter Intl	20,969,210	HUF	0.13%
Becton Dickinson	20,477,388	HUF	0.13%
Berkshire Hathaway Inc.	165,558,393	HUF	1.05%
Biogen Idec	7,814,434	HUF	0.05%
BlackRock	37,275,881	HUF	0.24%
Blackstone Group	42,143,617	HUF	0.27%
Boeing	26,228,775	HUF	0.17%
Booking Holdings	39,072,660	HUF	0.25%
BorgWarner	7,339,875	HUF	0.05%
Boston Scientific	16,603,393	HUF	0.10%
Bristol-Myers	32,492,830	HUF	0.21%
British Am Tobacco ADR	6,092,406	HUF	0.04%
Broadcom Ltd.	70,437,475	HUF	0.44%
Capital One Financials	16,540,042	HUF	0.10%
Carlyle Group	35,762,958	HUF	0.23%
Carrier Global	17,666,510	HUF	0.11%
Caterpillar	33,668,643	HUF	0.21%
Centene	21,470,803	HUF	0.14%
Cerner	15,124,344	HUF	0.10%
CF Industries	11,526,877	HUF	0.07%
Charles Schwab	15,065,716	HUF	0.10%
Charter Communications	21,235,315	HUF	0.13%
Chevron	50,414,908	HUF	0.32%
Chipotle	14,235,563	HUF	0.09%
Chubb	15,740,750	HUF	0.10%
Cigna	37,396,394	HUF	0.24%
Cisco Systems	82,560,971	HUF	0.52%
Citi Group New	68,843,694	HUF	0.43%
CME Group Inc.	14,882,341	HUF	0.09%
Coca Cola	57,855,867	HUF	0.37%
Cognizant Tech Solutions Corp.	14,448,496	HUF	0.09%
Colgate	13,898,046	HUF	0.09%
Comcast	65,571,937	HUF	0.41%
Conoco	23,509,748	HUF	0.15%
Constellation Brands Inc-A	10,217,930	HUF	0.06%
Corning	6,063,092	HUF	0.04%
Corteva	2,556,328	HUF	0.02%
Costco Wholesale	46,226,392	HUF	0.29%
COTERRA ENERGY INC	6,188,490	HUF	0.04%
Crown Castle Intl.	33,994,353	HUF	0.21%
Cummins	10,657,557	HUF	0.07%
CVS Caremark	36,960,268	HUF	0.23%
CSX Corp	16,533,040	HUF	0.10%
Danaher	53,580,924	HUF	0.34%
Deere	22,336,540	HUF	0.14%
Delta	9,546,560	HUF	0.06%
Devon Energy	24,390,793	HUF	0.15%
Digital Realty Trust	23,043,331	HUF	0.15%
Discover Financial	15,055,619	HUF	0.10%
Dollar Tree	14,874,850	HUF	0.09%

Dow	12,303,865	HUF	0.08%
Dowdupoint Inc.	17,523,029	HUF	0.11%
DR Horton	14,129,300	HUF	0.09%
Duke Energy	15,375,141	HUF	0.10%
DXC Technology	5,242,302	HUF	0.03%
EBAY	15,161,801	HUF	0.10%
Edison International	8,891,883	HUF	0.06%
Edwards Lifesciences	25,317,438	HUF	0.16%
Eli Lilly	67,475,712	HUF	0.43%
EOG Resources	7,233,205	HUF	0.05%
Exxon Mobil	71,748,702	HUF	0.45%
F5 Networks	15,940,899	HUF	0.10%
Facebook	219,105,117	HUF	1.38%
FedEx Corp.	8,424,163	HUF	0.05%
Fidelity National Information Services	21,330,748	HUF	0.13%
FirstEnergy Corp.	4,063,884	HUF	0.03%
Ford	16,912,492	HUF	0.11%
Fox	4,807,480	HUF	0.03%
Freeport-McMoRan	33,979,696	HUF	0.21%
General Dynamics	27,160,305	HUF	0.17%
General Electric CO	24,985,097	HUF	0.16%
General Motors Co	14,322,283	HUF	0.09%
Gilead Sciences	23,649,803	HUF	0.15%
Goldman Sachs Group	34,265,099	HUF	0.22%
Halliburton	7,448,988	HUF	0.05%
HCA Holdings Inc.	29,288,495	HUF	0.18%
Hess	16,878,618	HUF	0.11%
Hewlett-Packard	30,673,739	HUF	0.19%
Hewlett-Packard Enterpris	7,704,670	HUF	0.05%
Home Depot	94,621,035	HUF	0.60%
Honeywell	47,539,654	HUF	0.30%
Howmet Aerospace	5,183,675	HUF	0.03%
Huntington Ingalls Industries	6,082,309	HUF	0.04%
IBM US	30,474,079	HUF	0.19%
Idexx Laboratories	26,808,376	HUF	0.17%
Ingersoll-Rand Plc.	5,763,380	HUF	0.04%
Intel	50,322,195	HUF	0.32%
Intercontinental Exch.	22,273,678	HUF	0.14%
International Paper	7,650,928	HUF	0.05%
Intuit	41,900,637	HUF	0.26%
Intuitive Surgical	52,662,421	HUF	0.33%
IQvia Holdings	18,379,164	HUF	0.12%
Johnson & Johnson	111,438,419	HUF	0.70%
Johnson Controls	19,862,610	HUF	0.13%
JPMorgan Chase & Co.	154,728,536	HUF	0.98%
KeyCorp	7,533,672	HUF	0.05%
Keysight Technologies IN	13,452,474	HUF	0.08%
Kinder Morgan	7,748,641	HUF	0.05%
KKR & Co.	29,118,474	HUF	0.18%
KLA-Tencor Corp.	17,511,391	HUF	0.11%
Kraft Heinz Co	14,031,587	HUF	0.09%
Kyndryl Holdings	825,349	HUF	0.01%
L3Harris Technologies	15,627,240	HUF	0.10%
Laboratory Corp	20,468,268	HUF	0.13%
Lam Research	23,423,435	HUF	0.15%

Lincoln National	13,339,779	HUF	0.08%
Linde US	45,134,286	HUF	0.29%
Lockheed Martin	34,728,177	HUF	0.22%
Lowe	42,094,760	HUF	0.27%
LUMEN TECHNOLOGIES	6,131,491	HUF	0.04%
LyondellBasell Industries	15,020,117	HUF	0.09%
Martin Marietta	21,522,265	HUF	0.14%
Masco	12,579,246	HUF	0.08%
Mastercard	93,627,294	HUF	0.59%
McDonalds	43,656,540	HUF	0.28%
McKesson	8,096,173	HUF	0.05%
Medtronic	43,803,109	HUF	0.28%
Merck NEW	49,924,829	HUF	0.32%
Metlife	30,530,427	HUF	0.19%
Microchip Technology	11,342,525	HUF	0.07%
Micron Technology	30,339,887	HUF	0.19%
Microsoft	635,348,166	HUF	4.01%
Mondelez International	21,597,830	HUF	0.14%
Morgan Stanley	48,628,946	HUF	0.31%
Mosaic	4,479,001	HUF	0.03%
MPC	20,842,183	HUF	0.13%
NetApp	14,981,031	HUF	0.09%
Netflix	98,110,366	HUF	0.62%
Newmont Mining	20,200,534	HUF	0.13%
NextEra Energy	36,489,943	HUF	0.23%
Nielsen Holdings PLC (new)	3,340,156	HUF	0.02%
Nike	54,286,086	HUF	0.34%
Norfolk Southern Corp	19,393,425	HUF	0.12%
Northrop Grumman	31,518,142	HUF	0.20%
Nov Inc.	4,413,371	HUF	0.03%
Nucor	18,589,898	HUF	0.12%
Nvidia	191,589,136	HUF	1.21%
Occidental Pet WTS	513,400	HUF	0.00%
Occidental Petroleum	9,442,333	HUF	0.06%
Oracle	56,810,338	HUF	0.36%
Organon	1,983,574	HUF	0.01%
OTIS Worldwide	14,179,785	HUF	0.09%
PayPal	73,706,870	HUF	0.47%
Pepsico	56,579,084	HUF	0.36%
Pfizer	113,475,735	HUF	0.72%
Philip Morris	30,942,450	HUF	0.20%
Phillips 66	12,980,521	HUF	0.08%
Pioneer Natural Resources Co.	5,924,013	HUF	0.04%
PNC Financial Services	26,124,548	HUF	0.16%
Procter & Gamble	106,559,284	HUF	0.67%
Progressive Corp	16,717,066	HUF	0.11%
Prologis	38,385,575	HUF	0.24%
Prudential Financial	10,576,455	HUF	0.07%
Qorvo Inc.	17,828,225	HUF	0.11%
Qualcomm	59,562,588	HUF	0.38%
Raytheon	42,045,904	HUF	0.27%
Regeneron	15,426,928	HUF	0.10%
Roper Technologies	16,020,372	HUF	0.10%
Salesforce	91,049,951	HUF	0.57%
Schlumberger	9,755,015	HUF	0.06%

Simon Property	10,407,737	HUF	0.07%
Skyworks Solutions Inc.	12,632,662	HUF	0.08%
Southwest Airlines	10,465,062	HUF	0.07%
Starbucks	38,098,299	HUF	0.24%
Stryker	26,130,410	HUF	0.17%
SVB Financial Group	33,136,433	HUF	0.21%
SYLVAMO	408,782	HUF	0.00%
Synchrony Financial	11,332,265	HUF	0.07%
Target	37,691,161	HUF	0.24%
TE Connectivity Ltd.	18,392,518	HUF	0.12%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,980,480	HUF	0.03%
Tesla	172,101,907	HUF	1.09%
Texas Instruments	46,039,923	HUF	0.29%
Thermo Fisher Scientific Inc.	86,930,696	HUF	0.55%
T-Mobile US	26,443,092	HUF	0.17%
Trane Technologies	21,386,037	HUF	0.14%
Truist Financial Corp	32,419,551	HUF	0.20%
Twitter	28,154,372	HUF	0.18%
Tyson Foods	9,226,387	HUF	0.06%
Union Pacific	41,028,060	HUF	0.26%
United Rentals	10,823,018	HUF	0.07%
UnitedHealth Group	122,664,015	HUF	0.77%
UPS	34,906,341	HUF	0.22%
US Bancorp	18,295,131	HUF	0.12%
Valero Energy	6,116,020	HUF	0.04%
Verizon Communications	62,618,399	HUF	0.40%
Vertex Pharma	25,034,071	HUF	0.16%
VF Corp	7,750,758	HUF	0.05%
Viacom CBS	4,914,964	HUF	0.03%
Viatis Inc.	3,225,819	HUF	0.02%
VISA INC.	105,876,921	HUF	0.67%
Wabtec	6,000,230	HUF	0.04%
Walgreens Boots Alliance Inc	9,343,968	HUF	0.06%
Wal-Mart Stores	35,345,235	HUF	0.22%
Walt Disney	100,898,444	HUF	0.64%
Waste Management	27,180,500	HUF	0.17%
Wells Fargo	46,882,697	HUF	0.30%
Western Digital	9,557,797	HUF	0.06%
Westrock	14,448,496	HUF	0.09%
Whirlpool	3,821,555	HUF	0.02%
Xlinx	20,718,077	HUF	0.13%
Zoetis	21,857,828	HUF	0.14%
Követelések	9,706,869	HUF	0.06%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>2,955,663</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	2,955,663	HUF	0.02%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>6,751,205</i>	<i>HUF</i>	<i>0.04%</i>
Albemarle Corp	37,791	HUF	0.00%
Altria	299,002	HUF	0.00%
American Tower	192,413	HUF	0.00%
Baxter Intl	58,139	HUF	0.00%
British Am Tobacco ADR	120,708	HUF	0.00%
Carrier Global	41,528	HUF	0.00%
Cerner	37,375	HUF	0.00%
Chubb	65,142	HUF	0.00%
CME Group Inc.	179,955	HUF	0.00%

Conoco	55,371	HUF	0.00%
Danaher	29,070	HUF	0.00%
Deere	58,139	HUF	0.00%
Digital Realty Trust	128,460	HUF	0.00%
Edison International	77,519	HUF	0.00%
General Electric CO	17,984	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	173,033	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	49,834	HUF	0.00%
Johnson Controls	62,292	HUF	0.00%
Lam Research	41,528	HUF	0.00%
McKesson	13,012	HUF	0.00%
Medtronic	200,067	HUF	0.00%
Merck NEW	382,058	HUF	0.00%
Micron Technology	27,685	HUF	0.00%
Mondelez International	96,899	HUF	0.00%
Nucor	69,213	HUF	0.00%
Occidental Petroleum	2,769	HUF	0.00%
Pepsico	297,618	HUF	0.00%
Philip Morris	328,764	HUF	0.00%
Philip Morris	17,303	HUF	0.00%
Pioneer Natural Resources Co.	17,165	HUF	0.00%
Schlumberger	40,714	HUF	0.00%
Spider	3,171,362	HUF	0.02%
Stryker	57,724	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	28,793	HUF	0.00%
US Bancorp	127,353	HUF	0.00%
Viacom CBS	33,222	HUF	0.00%
Wal-Mart Stores	114,202	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-30,267,235	HUF	-0.19%
Díjak	-30,267,235	HUF	-0.19%
Alapkezelői díj	-22,980,893	HUF	-0.10%
Felügyeleti díj	-1,332,759	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,903,942	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-183,148	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-444,499	HUF	0.00%
Különadó	-1,903,942	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1,518,052	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2022.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	13,328,094,505	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	13,354,973,163	HUF	100.20%
Pénzpiaci eszközök	771,383,652	HUF	5.79%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	36,474,746	HUF	0.27%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	734,908,906	HUF	5.51%
Állampapírok	1,280,054,242	HUF	9.60%
<i>Államkötvények</i>	<i>699,244,442</i>	<i>HUF</i>	<i>5.25%</i>
2023/B MÁK	2,821,062	HUF	0.02%
2029/B MÁK	696,423,380	HUF	5.23%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>580,809,800</i>	<i>HUF</i>	<i>4.36%</i>

22/08/24 DKJ	198,099,400	HUF	1.49%
22/10/19 DKJ	196,203,800	HUF	1.47%
23/06/28 DKJ	186,506,600	HUF	1.40%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2,634,774,665	HUF	19.77%
Energy Sector ETF	407,596,274	HUF	3.06%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	217,544,275	HUF	1.63%
Financial Sector ETF	268,890,424	HUF	2.02%
Financial Sector ETF	89,630,141	HUF	0.67%
Industrial Sector ETF	232,318,286	HUF	1.74%
iShares Biotech ETF	111,745,563	HUF	0.84%
Spider	559,069,787	HUF	4.19%
Vaneck Vectors Semiconductor	154,830,725	HUF	1.16%
Vanguard S&P 500 ETF	593,149,190	HUF	4.45%
Részvények	8,660,190,558	HUF	64.98%
3M Corp	14,752,352	HUF	0.11%
Abbott Laboratories	57,800,279	HUF	0.43%
Abbvie Inc.	116,398,537	HUF	0.87%
Accenture	50,114,506	HUF	0.38%
Adobe	69,549,570	HUF	0.52%
Advanced Micro Devices	36,816,277	HUF	0.28%
AES	11,975,385	HUF	0.09%
Akamai Technologies Inc.	10,411,346	HUF	0.08%
Albemarle Corp	27,793,609	HUF	0.21%
Align Technology	6,295,256	HUF	0.05%
Alphabet Inc class A (220715-ig)	414,048,504	HUF	3.11%
Altria	19,046,619	HUF	0.14%
Amazon.com	282,511,165	HUF	2.12%
American Electric Power	14,582,496	HUF	0.11%
American Express	26,337,107	HUF	0.20%
American International Group	9,714,444	HUF	0.07%
American Tower	48,560,822	HUF	0.36%
AMGEN	36,980,627	HUF	0.28%
Apa Corp.	13,261,651	HUF	0.10%
Apple	602,645,900	HUF	4.52%
Applied Materials	22,471,469	HUF	0.17%
Arista Networks	17,810,131	HUF	0.13%
AT & T Inc	39,822,952	HUF	0.30%
Bank Of America	88,718,165	HUF	0.67%
Baxter Intl	18,305,068	HUF	0.14%
Becton Dickinson	23,419,734	HUF	0.18%
Berkshire Hathaway Inc.	176,366,279	HUF	1.32%
Biogen Idec	7,749,516	HUF	0.06%
BlackRock	28,928,639	HUF	0.22%
Blackstone Group	34,666,488	HUF	0.26%
Boeing	20,780,893	HUF	0.16%
Booking Holdings	33,229,936	HUF	0.25%
BorgWarner	6,340,133	HUF	0.05%

Boston Scientific	16,994,673	HUF	0.13%
Bristol-Myers	46,814,768	HUF	0.35%
British Am Tobacco ADR	8,152,685	HUF	0.06%
Broadcom Ltd.	59,995,956	HUF	0.45%
Capital One Financials	13,856,905	HUF	0.10%
Carlyle Group	24,060,967	HUF	0.18%
Carrier Global	13,550,443	HUF	0.10%
Caterpillar	33,963,506	HUF	0.25%
Centene	25,720,763	HUF	0.19%
CF Industries	16,288,271	HUF	0.12%
Charles Schwab	13,204,273	HUF	0.10%
Charter Communications	17,803,671	HUF	0.13%
Chevron	72,564,722	HUF	0.54%
Chipotle	12,418,643	HUF	0.09%
Chubb	18,674,609	HUF	0.14%
Cigna	50,067,482	HUF	0.38%
Cisco Systems	64,811,094	HUF	0.49%
Citi Group New	61,165,090	HUF	0.46%
CME Group Inc.	15,556,791	HUF	0.12%
Coca Cola	71,715,513	HUF	0.54%
Cognizant Tech Solutions Corp.	12,822,763	HUF	0.10%
Colgate	15,226,199	HUF	0.11%
Comcast	59,643,230	HUF	0.45%
Conoco	34,126,902	HUF	0.26%
Constellation Brands Inc-A	11,070,059	HUF	0.08%
Corning	5,986,742	HUF	0.04%
Corteva	3,415,061	HUF	0.03%
Costco Wholesale	45,530,402	HUF	0.34%
COTERRA ENERGY INC	9,799,942	HUF	0.07%
Crown Castle Intl.	31,991,358	HUF	0.24%
Cummins	11,030,920	HUF	0.08%
CVS Caremark	38,730,861	HUF	0.29%
CSX Corp	14,907,388	HUF	0.11%
Danaher	48,167,532	HUF	0.36%
Deere	22,759,121	HUF	0.17%
Delta	8,256,233	HUF	0.06%
Devon Energy	35,600,123	HUF	0.27%
Digital Realty Trust	19,733,641	HUF	0.15%
Discover Financial	14,375,782	HUF	0.11%
DISCOVERY INC	6,165,254	HUF	0.05%
Dollar Tree	19,246,968	HUF	0.14%
Dow	13,061,115	HUF	0.10%
Dowdupoint Inc.	14,065,816	HUF	0.11%
DR Horton	10,060,615	HUF	0.08%
Duke Energy	18,332,428	HUF	0.14%
DXC Technology	5,758,748	HUF	0.04%
EBAY	11,083,928	HUF	0.08%

Edison International	9,612,227	HUF	0.07%
Edwards Lifesciences	21,679,949	HUF	0.16%
Elevance Health (Anthem)	36,675,115	HUF	0.28%
Eli Lilly	92,403,118	HUF	0.69%
Embecta	481,067	HUF	0.00%
EOG Resources	10,491,524	HUF	0.08%
Exxon Mobil	117,152,437	HUF	0.88%
F5 Networks	11,630,734	HUF	0.09%
FedEx Corp.	8,614,753	HUF	0.06%
Fidelity National Information Services	20,900,210	HUF	0.16%
FirstEnergy Corp.	4,376,345	HUF	0.03%
Ford	10,573,222	HUF	0.08%
Fox	4,888,191	HUF	0.04%
Freeport-McMoRan	27,796,269	HUF	0.21%
General Dynamics	33,629,115	HUF	0.25%
General Electric CO	19,645,498	HUF	0.15%
General Motors Co	9,051,362	HUF	0.07%
Gilead Sciences	23,487,182	HUF	0.18%
Goldman Sachs Group	31,037,773	HUF	0.23%
Halliburton	11,916,486	HUF	0.09%
HCA Holdings Inc.	22,351,392	HUF	0.17%
Hess	28,179,298	HUF	0.21%
Hewlett-Packard	31,140,181	HUF	0.23%
Hewlett-Packard Enterpris	7,558,001	HUF	0.06%
Home Depot	72,953,900	HUF	0.55%
Honeywell	46,232,243	HUF	0.35%
Howmet Aerospace	5,975,343	HUF	0.04%
Huntington Ingalls Industries	8,276,942	HUF	0.06%
IBM US	37,555,552	HUF	0.28%
Idexx Laboratories	16,659,237	HUF	0.12%
Ingersoll-Rand Plc.	4,573,134	HUF	0.03%
Intel	42,646,278	HUF	0.32%
Intercontinental Exch.	17,867,130	HUF	0.13%
International Paper	7,947,491	HUF	0.06%
Intuit	29,292,669	HUF	0.22%
Intuitive Surgical	34,320,507	HUF	0.26%
IQvia Holdings	16,490,806	HUF	0.12%
Johnson & Johnson	134,904,050	HUF	1.01%
Johnson Controls	13,645,441	HUF	0.10%
JPMorgan Chase & Co.	128,372,022	HUF	0.96%
KeyCorp	6,547,228	HUF	0.05%
Keysight Technologies IN	10,476,324	HUF	0.08%
Kinder Morgan	9,552,949	HUF	0.07%
KKR & Co.	21,107,685	HUF	0.16%
KLA-Tencor Corp.	15,155,901	HUF	0.11%
Kraft Heinz Co	17,391,382	HUF	0.13%
Kyndryl Holdings	520,282	HUF	0.00%

L3Harris Technologies	20,664,806	HUF	0.16%
Laboratory Corp	17,810,891	HUF	0.13%
Lam Research	16,193,274	HUF	0.12%
Lincoln National	10,663,279	HUF	0.08%
Linde US	43,703,410	HUF	0.33%
Lockheed Martin	49,014,150	HUF	0.37%
Lowe	33,186,427	HUF	0.25%
LUMEN TECHNOLOGIES	6,218,536	HUF	0.05%
LyondellBasell Industries	16,616,963	HUF	0.12%
Martin Marietta	17,056,231	HUF	0.13%
Masco	10,575,122	HUF	0.08%
Mastercard	95,903,396	HUF	0.72%
McDonalds	46,905,966	HUF	0.35%
McKesson	12,395,654	HUF	0.09%
Medtronic	44,335,333	HUF	0.33%
Merck NEW	69,287,377	HUF	0.52%
Meta Platforms (Facebook)	122,546,775	HUF	0.92%
Metlife	35,789,358	HUF	0.27%
Microchip Technology	8,827,928	HUF	0.07%
Micron Technology	21,005,847	HUF	0.16%
Microsoft	566,038,424	HUF	4.25%
Mondelez International	23,593,579	HUF	0.18%
Morgan Stanley	43,960,002	HUF	0.33%
Mosaic	6,281,425	HUF	0.05%
MPC	31,238,978	HUF	0.23%
NetApp	12,395,274	HUF	0.09%
Netflix	33,224,426	HUF	0.25%
Newmont Mining	22,674,003	HUF	0.17%
NextEra Energy	35,320,830	HUF	0.27%
Nielsen Holdings PLC (new)	4,411,684	HUF	0.03%
Nike	38,834,978	HUF	0.29%
Norfolk Southern Corp	17,273,585	HUF	0.13%
Northrop Grumman	45,462,954	HUF	0.34%
Nov Inc.	6,425,631	HUF	0.05%
Nucor	19,837,378	HUF	0.15%
Nvidia	115,205,368	HUF	0.86%
Occidental Pet WTS	1,756,029	HUF	0.01%
Occidental Petroleum	22,373,811	HUF	0.17%
Oracle	53,099,803	HUF	0.40%
Organon	2,564,933	HUF	0.02%
OTIS Worldwide	13,426,947	HUF	0.10%
PARAMOUNT GLOBAL	4,689,077	HUF	0.04%
PayPal	31,846,202	HUF	0.24%
Pepsico	63,329,133	HUF	0.48%
Pfizer	117,544,967	HUF	0.88%
Philip Morris	37,520,213	HUF	0.28%
Phillips 66	17,135,459	HUF	0.13%

Pioneer Natural Resources Co.	8,476,817	HUF	0.06%
PNC Financial Services	23,980,409	HUF	0.18%
Procter & Gamble	109,277,524	HUF	0.82%
Progressive Corp	22,090,719	HUF	0.17%
Prologis	31,294,076	HUF	0.23%
Prudential Financial	10,907,233	HUF	0.08%
Qorvo Inc.	12,544,230	HUF	0.09%
Qualcomm	48,539,923	HUF	0.36%
Raytheon	54,781,258	HUF	0.41%
Regeneron	16,846,762	HUF	0.13%
Roper Technologies	14,996,305	HUF	0.11%
Salesforce	68,984,905	HUF	0.52%
Schlumberger	13,588,442	HUF	0.10%
Simon Property	7,213,730	HUF	0.05%
Skyworks Solutions Inc.	8,800,568	HUF	0.07%
Southwest Airlines	10,293,929	HUF	0.08%
Starbucks	29,027,436	HUF	0.22%
Stryker	22,677,423	HUF	0.17%
SVB Financial Group	22,513,838	HUF	0.17%
SYLVAMO	558,813	HUF	0.00%
Synchrony Financial	7,871,493	HUF	0.06%
Target	26,832,994	HUF	0.20%
TE Connectivity Ltd.	15,048,554	HUF	0.11%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,988,832	HUF	0.04%
Tesla	127,946,433	HUF	0.96%
Texas Instruments	43,789,098	HUF	0.33%
Thermo Fisher Scientific Inc.	82,576,387	HUF	0.62%
T-Mobile US	35,786,698	HUF	0.27%
Trane Technologies	16,038,523	HUF	0.12%
Truist Financial Corp	30,638,981	HUF	0.23%
Twitter	28,415,652	HUF	0.21%
Tyson Foods	10,628,130	HUF	0.08%
Union Pacific	40,522,134	HUF	0.30%
United Rentals	9,230,337	HUF	0.07%
UnitedHealth Group	146,380,698	HUF	1.10%
UPS	34,681,687	HUF	0.26%
US Bancorp	17,487,140	HUF	0.13%
Valero Energy	10,096,334	HUF	0.08%
Verizon Communications	71,352,622	HUF	0.54%
Vertex Pharma	37,477,084	HUF	0.28%
VF Corp	5,454,851	HUF	0.04%
Viatis Inc.	2,912,259	HUF	0.02%
VISA INC.	112,224,347	HUF	0.84%
Wabtec	6,237,916	HUF	0.05%
Walgreens Boots Alliance Inc	7,920,892	HUF	0.06%
Wal-Mart Stores	34,649,388	HUF	0.26%
Walt Disney	71,742,112	HUF	0.54%

Waste Management	29,065,435	HUF	0.22%
Wells Fargo	44,652,625	HUF	0.34%
Western Digital	7,665,728	HUF	0.06%
Westrock	15,138,800	HUF	0.11%
Whirlpool	2,942,451	HUF	0.02%
Zoetis	17,962,031	HUF	0.13%
Követelések	8,570,046	HUF	0.06%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>8,570,046</i>	<i>HUF</i>	<i>0.06%</i>
Albemarle Corp	44,654	HUF	0.00%
Altria	348,831	HUF	0.00%
American Express	83,978	HUF	0.00%
American Tower	230,939	HUF	0.00%
Baxter Intl	70,251	HUF	0.00%
Bristol-Myers	279,065	HUF	0.00%
Carrier Global	48,449	HUF	0.00%
Chubb	78,848	HUF	0.00%
Coca Cola	426,349	HUF	0.00%
Conoco	226,094	HUF	0.00%
Danaher	40,374	HUF	0.00%
Deere	72,996	HUF	0.00%
FedEx Corp.	37,144	HUF	0.00%
General Dynamics	162,788	HUF	0.00%
General Electric CO	20,982	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	201,870	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	58,138	HUF	0.00%
Johnson Controls	99,747	HUF	0.00%
Lam Research	48,449	HUF	0.00%
McKesson	15,181	HUF	0.00%
Medtronic	335,911	HUF	0.00%
Merck NEW	445,728	HUF	0.00%
Mondelez International	113,047	HUF	0.00%
Nike	98,512	HUF	0.00%
Nucor	80,748	HUF	0.00%
Nvidia	25,839	HUF	0.00%
Occidental Petroleum	41,989	HUF	0.00%
PARAMOUNT GLOBAL	38,759	HUF	0.00%
Philip Morris	20,187	HUF	0.00%
Philip Morris	383,552	HUF	0.00%
Schlumberger	66,498	HUF	0.00%
Spider	1,986,333	HUF	0.01%
Stryker	67,344	HUF	0.00%
SYLVAMO	1,634	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	38,759	HUF	0.00%
US Bancorp	148,576	HUF	0.00%
Vanguard S&P 500 ETF	2,081,503	HUF	0.02%
KÖTELEZETTSÉGEK	-26,878,658	HUF	-0.20%
Befektetési jegy visszaváltás	-205,770	HUF	0.00%

Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	-205,770	HUF	0.00%
Díjak	-26,672,888	HUF	-0.20%
Alapkezelési díj	-19,785,371	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-1,284,671	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,835,244	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-184,547	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-440,845	HUF	0.00%
Különadó	-1,835,244	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1,306,966	HUF	-0.01%

III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén, 2022.06.30-án:

„A” sorozat: 3 263 404 287 db
 „B” sorozat: 217 705 228 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2022.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 3.440351 Ft
 „B” sorozat: 0.025395 USD

IV. Az Alap összetétele

2021.12.31-re és 2022.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2021.12.31		2022.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,289,089,600	8.13%	1,280,054,242	9.58%
Állampapírok	1,289,089,600	8.13%	1,280,054,242	9.58%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	13,482,600,065	84.98%	11,294,965,223	84.57%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	4,095,112,752	25.81%	2,634,774,665	19.73%
Részvények	9,387,487,313	59.17%	8,660,190,558	64.85%
Pénzpiaci eszközök	1,083,715,295	6.83%	771,383,652	5.78%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	9,706,869	0.06%	8,570,046	0.06%
ESZKÖZÖK	15,865,111,829	100.00%	13,354,973,163	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-30,267,235		-26,878,658	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	15,834,844,594		13,328,094,505	

V. Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartalmazott illikvid eszközöket.

Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást.

Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a 6-os (magas kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra. A Generali Alapkezelő Zrt. a Kbftv.-ben (2014. évi XVI. törvény)

és az ABAK-rendeletben (a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete) meghatározott megfelelő kockázatkezelési rendszereket működtet és tart fenn, amely alkalmas az Alap befektetési stratégiája szempontjából releváns kockázatok azonosítására, mérésére és nyomon követésére. Az Alapkezelő évente egyszer felülvizsgálja, és szükség esetén kiigazítja a kockázatkezelési rendszerét.

VI. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap a Kezelési Szabályzatában rögzítetteknek megfelelően tőkeáttételt nem alkalmaz.

VII. Értékpapír-finanszírozási ügyletek és a teljeshozam-csereügyletek alkalmazási módjai

Az Alap nem alkalmaz az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket.

Budapest, 2022. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.