



**Féléves jelentés
2025.**

**GENERALI MUSTANG SCREENED
AMERIKAI RÉSZVÉNY ALAP**

Az Alap neve 2025. június 30-ig: Generali Mustang ESG
Amerikai Részvény Alap

Generali Mustang Screened 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 Investments CEE Magyarországi Fióktelepe (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 Screened Amerikai Részvény Alap „A” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) MBH Bank Nyrt. (székhely: 1056 Budapest Váci utca 38.) MBH Befektetési Bank Zrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Generali Mustang Screened Amerikai Részvény Alap „B” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„A” sorozat: HU0000705603, névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000710702, névérték: 0.01,- USD

II. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2024.12.31-re és 2025.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2024.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	20,626,046,845	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	20,666,212,058	HUF	100.19%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1,609,362,960	HUF	7.82%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- EUR	10,273	HUF	0.00%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	1,383,503,208	HUF	6.73%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	225,849,479	HUF	1.09%
Állampapírok	1,753,627,210	HUF	8.50%
<i>Államkötvények</i>	<i>1,461,066,160</i>	<i>HUF</i>	<i>7.08%</i>
2025/B MÁK	123,468,840	HUF	0.60%
2029/B MÁK	724,052,320	HUF	3.51%
2032/B MÁK	613,545,000	HUF	2.97%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>292,561,050</i>	<i>HUF</i>	<i>1.42%</i>
25/04/30 DKJ	147,495,000	HUF	0.72%
25/08/21 DKJ	145,066,050	HUF	0.70%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	3,368,252,436	HUF	16.32%
Energy Sector ETF	674,315,520	HUF	3.26%
iShares Core S&P Small-Cap ETF	158,727,072	HUF	0.77%
ISHARES S&P 500 SWAP UCITS	2,535,209,844	HUF	12.29%
Részvények	13,900,425,880	HUF	67.39%
Abbott Laboratories	62,328,134	HUF	0.31%
Abbvie Inc.	139,885,440	HUF	0.69%
Accenture	65,770,650	HUF	0.33%
Adobe	87,513,024	HUF	0.42%
Advanced Micro Devices	60,236,910	HUF	0.29%
Akamai Technologies Inc.	11,294,352	HUF	0.05%
Albemarle Corp	22,022,707	HUF	0.11%
Albemarle Corp	11,858,381	HUF	0.06%
Align Technology	5,744,868	HUF	0.03%
Alphabet Inc class A	819,593,280	HUF	3.97%
Altria	24,697,613	HUF	0.12%
Amazon.com	172,703,808	HUF	0.84%
Amazon.com	544,016,995	HUF	2.64%
American Express	58,408,272	HUF	0.28%
American International Group	14,327,040	HUF	0.07%
American Tower	36,095,088	HUF	0.17%
AMGEN	41,035,162	HUF	0.20%
Apple	1,182,783,744	HUF	5.73%
Applied Materials	41,607,259	HUF	0.20%

Arista Networks	87,009,216	HUF	0.42%
AT & T Inc	44,811,360	HUF	0.22%
Bank Of America	129,740,400	HUF	0.63%
Baxter Intl	8,608,032	HUF	0.04%
Becton Dickinson	22,324,008	HUF	0.11%
Berkshire Hathaway Inc.	303,298,714	HUF	1.47%
BlackRock	50,435,412	HUF	0.24%
Blackstone Group	67,864,512	HUF	0.33%
Booking Holdings	97,778,506	HUF	0.47%
BorgWarner	6,256,272	HUF	0.03%
Boston Scientific	42,187,622	HUF	0.20%
Bristol-Myers	35,619,226	HUF	0.17%
British Am Tobacco ADR	7,147,776	HUF	0.03%
Broadcom Ltd.	296,569,728	HUF	1.44%
Capital One Financials	24,565,363	HUF	0.12%
Carlyle Group	39,745,728	HUF	0.19%
Carrier Global	26,867,136	HUF	0.13%
Caterpillar	71,391,168	HUF	0.35%
Centene	19,075,430	HUF	0.09%
CF Industries	16,790,976	HUF	0.08%
Charter Communications	13,491,427	HUF	0.07%
Chipotle	29,667,600	HUF	0.14%
Cigna	54,344,352	HUF	0.26%
Cisco Systems	93,204,480	HUF	0.45%
Citi Group New	96,969,264	HUF	0.47%
Coca Cola	73,516,608	HUF	0.36%
Cognizant Tech Solutions Corp.	15,133,920	HUF	0.07%
Colgate	17,891,088	HUF	0.09%
Comcast	59,087,232	HUF	0.29%
Corning	9,351,936	HUF	0.05%
Corteva	3,721,630	HUF	0.02%
Costco Wholesale	90,160,968	HUF	0.44%
CrowdStrike Holdings	134,674,176	HUF	0.65%
Crown Castle Intl.	17,861,568	HUF	0.09%
Cummins	20,581,344	HUF	0.10%
CVS Caremark	19,435,574	HUF	0.09%
Danaher	45,175,440	HUF	0.22%
Deere	33,353,664	HUF	0.16%
Delta	17,859,600	HUF	0.09%
Digital Realty Trust	27,918,835	HUF	0.14%
Discover Financial	27,273,331	HUF	0.13%
DISCOVERY INC	5,029,866	HUF	0.02%
Dollar Tree	9,586,325	HUF	0.05%
Dow	10,519,582	HUF	0.05%
Dowdupoint Inc.	19,987,992	HUF	0.10%
DR Horton	22,013,261	HUF	0.11%
EBAY	17,068,464	HUF	0.08%

Edison International	12,570,010	HUF	0.06%
Elevance Health (Anthem)	29,039,808	HUF	0.14%
Eli Lilly	227,894,400	HUF	1.10%
F5 Networks	19,795,718	HUF	0.10%
Ford	9,741,600	HUF	0.05%
Fox	7,648,435	HUF	0.04%
GE HealthCare Tech.	8,308,345	HUF	0.04%
GE VERNOVA LLC	26,281,770	HUF	0.13%
General Electric CO	53,306,618	HUF	0.26%
General Motors Co	15,725,304	HUF	0.08%
Goldman Sachs Group	61,980,389	HUF	0.30%
Halliburton	10,701,984	HUF	0.05%
HCA Holdings Inc.	41,348,664	HUF	0.20%
Hewlett-Packard	32,107,920	HUF	0.16%
Hewlett-Packard Enterpris	12,605,040	HUF	0.06%
Home Depot	107,174,525	HUF	0.52%
Honeywell	62,237,213	HUF	0.30%
Howmet Aerospace	21,524,016	HUF	0.10%
Huntington Ingalls Industries	7,437,859	HUF	0.04%
IBM US	60,567,562	HUF	0.29%
Idexx Laboratories	20,341,248	HUF	0.10%
Ingersoll-Rand Plc.	10,183,046	HUF	0.05%
Intel	23,675,040	HUF	0.11%
Intercontinental Exch.	29,325,168	HUF	0.14%
International Paper	10,591,776	HUF	0.05%
Intuit	49,475,520	HUF	0.24%
Intuitive Surgical	92,449,555	HUF	0.45%
IQvia Holdings	15,469,267	HUF	0.07%
Johnson & Johnson	113,844,864	HUF	0.55%
Johnson Controls	23,300,136	HUF	0.11%
JPMorgan Chase & Co.	283,049,568	HUF	1.37%
KeyCorp	6,746,304	HUF	0.03%
Keysight Technologies IN	12,644,794	HUF	0.06%
KLA-Tencor Corp.	31,001,904	HUF	0.15%
Kraft Heinz Co	14,504,947	HUF	0.07%
Laboratory Corp	18,052,070	HUF	0.09%
Lam Research	28,429,728	HUF	0.14%
Lincoln National	7,488,634	HUF	0.04%
Linde US	65,915,405	HUF	0.32%
Lowe	48,570,240	HUF	0.24%
LyondellBasell Industries	14,616,336	HUF	0.07%
Martin Marietta	30,494,160	HUF	0.15%
Masco	15,709,954	HUF	0.08%
Mastercard	165,806,362	HUF	0.80%
McDonalds	57,050,352	HUF	0.28%
McKesson	22,431,658	HUF	0.11%
Medtronic	122,618,995	HUF	0.59%

Merck NEW	78,310,656	HUF	0.38%
Meta Platforms (Facebook)	460,913,472	HUF	2.23%
Metlife	48,341,952	HUF	0.23%
Micron Technology	33,125,376	HUF	0.16%
Microsoft	962,233,920	HUF	4.67%
Mondelez International	23,509,728	HUF	0.11%
Morgan Stanley	75,264,239	HUF	0.36%
MPC	54,907,200	HUF	0.27%
NetApp	22,844,544	HUF	0.11%
Netflix	175,411,776	HUF	0.85%
Newmont Mining	14,649,792	HUF	0.07%
NextEra Energy	67,721,242	HUF	0.33%
Nike	29,783,712	HUF	0.14%
Norfolk Southern Corp	18,475,584	HUF	0.09%
Nvidia	951,417,792	HUF	4.61%
Occidental Pet WTS	1,355,460	HUF	0.01%
Oracle	131,179,008	HUF	0.64%
OTIS Worldwide	18,225,648	HUF	0.09%
PARAMOUNT GLOBAL	2,058,528	HUF	0.01%
PayPal	40,312,512	HUF	0.20%
Pepsico	59,850,816	HUF	0.29%
Pfizer	124,262,275	HUF	0.60%
Philip Morris	47,369,760	HUF	0.23%
Phillips 66	24,663,566	HUF	0.12%
PNC Financial Services	30,362,304	HUF	0.15%
Procter & Gamble	131,974,080	HUF	0.64%
Progressive Corp	47,155,248	HUF	0.23%
Prologis	29,122,464	HUF	0.14%
Prudential Financial	13,996,022	HUF	0.07%
Qorvo Inc.	9,633,557	HUF	0.05%
Qualcomm	120,929,664	HUF	0.59%
Raytheon	68,321,088	HUF	0.33%
Roper Technologies	20,461,296	HUF	0.10%
Salesforce	144,751,517	HUF	0.70%
Simon Property	13,556,371	HUF	0.07%
Skyworks Solutions Inc.	8,726,112	HUF	0.04%
Smurfit Westrock	21,199,296	HUF	0.10%
Southwest Airlines	9,924,624	HUF	0.05%
Starbucks	35,916,000	HUF	0.17%
Stryker	42,514,704	HUF	0.21%
Synchrony Financial	19,188,000	HUF	0.09%
Target	26,603,424	HUF	0.13%
TE Connectivity Ltd.	19,695,547	HUF	0.10%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	6,393,855	HUF	0.03%
Tesla	397,378,564	HUF	1.93%
Texas Instruments	55,352,952	HUF	0.27%
Thermo Fisher Scientific Inc.	81,905,011	HUF	0.40%

T-Mobile US	60,815,530	HUF	0.29%
Truist Financial Corp	29,026,433	HUF	0.14%
Tyson Foods	7,347,725	HUF	0.04%
Union Pacific	44,878,272	HUF	0.22%
United Rentals	27,726,758	HUF	0.13%
UnitedHealth Group	149,329,872	HUF	0.72%
UPS	24,816,480	HUF	0.12%
VERALTO CORP.	6,654,635	HUF	0.03%
Verizon Communications	58,238,237	HUF	0.28%
Vertex Pharma	55,475,952	HUF	0.27%
VF Corp	2,745,163	HUF	0.01%
VISA INC.	186,590,016	HUF	0.90%
Wabtec	14,924,525	HUF	0.07%
Walgreens Boots Alliance Inc	2,019,758	HUF	0.01%
Wal-Mart Stores	151,137,480	HUF	0.73%
Walt Disney	175,309,440	HUF	0.85%
Waste Management	39,712,272	HUF	0.19%
Wells Fargo	82,939,392	HUF	0.40%
Western Digital	10,561,666	HUF	0.05%
Whirlpool	2,252,966	HUF	0.01%
Követelések	34,543,572	HUF	0.16%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>29,529,059</i>	<i>HUF</i>	<i>0.14%</i>
Generali Mustang ESG A	29,480,268	HUF	0.14%
Generali Mustang ESG B	48,791	HUF	0.00%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>5,014,513</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
Albemarle Corp	111,586	HUF	0.00%
Altria	337,236	HUF	0.00%
American Tower	223,171	HUF	0.00%
Baxter Intl	35,129	HUF	0.00%
British Am Tobacco ADR	144,266	HUF	0.00%
Carrier Global	61,992	HUF	0.00%
Danaher	37,195	HUF	0.00%
Deere	89,268	HUF	0.00%
Digital Realty Trust	134,454	HUF	0.00%
GE VERNOVA LLC	13,983	HUF	0.00%
General Electric CO	62,642	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	199,339	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	53,726	HUF	0.00%
Johnson Controls	81,916	HUF	0.00%
Lam Research	63,370	HUF	0.00%
McKesson	19,562	HUF	0.00%
Medtronic	805,896	HUF	0.01%
Merck NEW	446,342	HUF	0.00%
Micron Technology	31,685	HUF	0.00%
Mondelez International	129,494	HUF	0.00%
Nike	110,208	HUF	0.00%
PARAMOUNT GLOBAL	6,888	HUF	0.00%

Pepsico	373,330	HUF	0.00%
Philip Morris	371,952	HUF	0.00%
Salesforce	121,229	HUF	0.00%
Southwest Airlines	37,195	HUF	0.00%
Stryker	69,431	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	42,981	HUF	0.00%
VERALTO CORP.	5,031	HUF	0.00%
Wal-Mart Stores	242,976	HUF	0.00%
Walt Disney	551,040	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-40,165,213	HUF	-0.19%
Díjak	-40,165,213	HUF	-0.19%
Alapkezelési díj	-30,543,912	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-1,694,605	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-2,420,863	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-247,984	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-819,341	HUF	0.00%
Különadó	-2,420,864	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-2,017,644	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2025.06.30

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	20 047 977 386	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	20 105 740 495	HUF	100.28%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 014 437 142	HUF	5.08%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- EUR	10 002	HUF	0.00%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	519 649 773	HUF	2.59%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	494 777 367	HUF	2.49%
Állampapírok	1 387 315 010	HUF	6.92%
<i>Államkötvények</i>	<i>1 142 391 260</i>	<i>HUF</i>	<i>5.70%</i>
2029/B MÁK	536 541 260	HUF	2.68%
2032/B MÁK	605 850 000	HUF	3.02%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>244 923 750</i>	<i>HUF</i>	<i>1.22%</i>
25/08/21 DKJ	148 721 850	HUF	0.74%
26/02/18 DKJ	96 201 900	HUF	0.48%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	4 620 456 974	HUF	23.09%
Energy Sector ETF	577 403 442	HUF	2.88%
iShares Core S&P Small-Cap ETF	130 211 931	HUF	0.69%
ISHARES S&P 500 SWAP UCITS	2 650 907 690	HUF	13.23%
Spider	1 261 933 911	HUF	6.29%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	299 851 200	HUF	1.50%
MNB250703	299 851 200	HUF	1.50%
Részvények	12 776 961 143	HUF	63.68%
Abbott Laboratories	64 818 830	HUF	0.32%
Abbvie Inc.	126 373 808	HUF	0.63%

Accenture	48 328 944	HUF	0.24%
Adobe	65 848 910	HUF	0.33%
Advanced Micro Devices	61 201 395	HUF	0.31%
Akamai Technologies Inc.	8 145 330	HUF	0.04%
Albemarle Corp	13 866 772	HUF	0.07%
Albemarle Corp	7 466 723	HUF	0.04%
Align Technology	4 511 488	HUF	0.02%
Alphabet Inc class A	659 894 997	HUF	3.29%
Alphabet Inc class A	59 990 454	HUF	0.30%
Altria	23 949 886	HUF	0.12%
Amazon.com	470 500 064	HUF	2.35%
Amazon.com	149 365 100	HUF	0.75%
American Express	54 291 991	HUF	0.27%
American International Group	14 567 846	HUF	0.07%
American Tower	37 618 709	HUF	0.19%
AMGEN	38 018 350	HUF	0.19%
Apple	838 103 036	HUF	4.18%
Applied Materials	40 507 258	HUF	0.20%
Arista Networks	69 654 694	HUF	0.35%
AT & T Inc	49 257 327	HUF	0.25%
Bank Of America	120 811 509	HUF	0.60%
Baxter Intl	7 730 711	HUF	0.04%
Becton Dickinson	14 658 906	HUF	0.07%
Berkshire Hathaway Inc.	281 113 642	HUF	1.40%
BlackRock	44 646 899	HUF	0.22%
Blackstone Group	50 918 528	HUF	0.25%
Booking Holdings	98 535 759	HUF	0.49%
BorgWarner	5 698 463	HUF	0.03%
Boston Scientific	43 876 126	HUF	0.22%
Bristol-Myers	25 212 126	HUF	0.13%
British Am Tobacco ADR	8 055 803	HUF	0.04%
Broadcom Ltd.	304 960 554	HUF	1.52%
Capital One Financials	54 826 203	HUF	0.27%
Carlyle Group	34 994 148	HUF	0.17%
Carrier Global	24 914 608	HUF	0.12%
Caterpillar	66 075 283	HUF	0.33%
Centene	14 781 964	HUF	0.07%
CF Industries	15 658 860	HUF	0.08%
Charter Communications	13 916 301	HUF	0.07%
Chipotle	23 892 527	HUF	0.12%
Cigna	56 266 369	HUF	0.28%
Cisco Systems	94 470 583	HUF	0.47%
Citi Group New	101 414 947	HUF	0.51%
Coca Cola	72 252 023	HUF	0.36%
Cognizant Tech Solutions Corp.	13 281 096	HUF	0.07%
Colgate	15 471 635	HUF	0.08%
Comcast	48 596 932	HUF	0.24%

Corning	8 951 081	HUF	0.04%
Corteva	4 211 546	HUF	0.02%
Costco Wholesale	84 246 369	HUF	0.42%
CrowdStrike Holdings	173 374 217	HUF	0.86%
Crown Castle Intl.	17 485 160	HUF	0.09%
Cummins	16 722 641	HUF	0.08%
CVS Caremark	25 829 630	HUF	0.13%
Danaher	33 622 296	HUF	0.17%
Deere	34 619 016	HUF	0.17%
Delta	12 556 023	HUF	0.06%
Digital Realty Trust	23 737 470	HUF	0.12%
DISCOVERY INC	4 716 428	HUF	0.02%
Dollar Tree	10 957 117	HUF	0.05%
Dow	6 003 362	HUF	0.03%
Dowdupoint Inc.	15 550 249	HUF	0.08%
DR Horton	17 554 263	HUF	0.09%
EBAY	17 742 850	HUF	0.09%
Edison International	7 026 062	HUF	0.04%
Elevance Health (Anthem)	26 481 175	HUF	0.13%
Eli Lilly	199 019 855	HUF	0.99%
F5 Networks	20 037 894	HUF	0.10%
Ford	9 233 621	HUF	0.05%
Fox	7 630 631	HUF	0.04%
GE HealthCare Tech.	6 807 826	HUF	0.03%
GE VERNOVA LLC	36 565 974	HUF	0.18%
General Electric CO	71 145 921	HUF	0.35%
General Motors Co	12 563 682	HUF	0.06%
Goldman Sachs Group	66 254 424	HUF	0.33%
Halliburton	6 937 556	HUF	0.03%
HCA Holdings Inc.	45 643 875	HUF	0.23%
Hewlett-Packard	20 816 072	HUF	0.10%
Hewlett-Packard Enterpris	10 442 077	HUF	0.05%
Home Depot	87 365 546	HUF	0.44%
Honeywell	55 492 277	HUF	0.28%
Howmet Aerospace	31 680 257	HUF	0.16%
Huntington Ingalls Industries	8 219 540	HUF	0.04%
IBM US	70 242 242	HUF	0.35%
Idexx Laboratories	22 821 937	HUF	0.11%
Ingersoll-Rand Plc.	8 098 177	HUF	0.04%
Intel	22 875 552	HUF	0.11%
Intercontinental Exch.	31 227 511	HUF	0.16%
International Paper	7 970 700	HUF	0.04%
Intuit	53 623 426	HUF	0.27%
Intuitive Surgical	83 241 989	HUF	0.42%
IQvia Holdings	10 729 042	HUF	0.05%
Johnson & Johnson	103 995 255	HUF	0.52%
Johnson Controls	26 965 578	HUF	0.13%

JPMorgan Chase & Co.	296 064 789	HUF	1.48%
KeyCorp	5 929 942	HUF	0.03%
Keysight Technologies IN	11 155 917	HUF	0.06%
KLA-Tencor Corp.	38 114 857	HUF	0.19%
Kraft Heinz Co	10 547 263	HUF	0.05%
Labcorp Holdings	17 872 206	HUF	0.09%
Lam Research	33 135 509	HUF	0.17%
Lincoln National	7 066 912	HUF	0.04%
Linde US	63 885 426	HUF	0.32%
Lowe	37 763 383	HUF	0.19%
LyondellBasell Industries	9 848 061	HUF	0.05%
Martin Marietta	28 030 721	HUF	0.14%
Masco	12 049 833	HUF	0.06%
Mastercard	153 031 996	HUF	0.76%
McDonalds	49 728 795	HUF	0.25%
McKesson	24 944 564	HUF	0.12%
Medtronic	115 726 805	HUF	0.58%
Merck NEW	53 893 711	HUF	0.27%
Meta Platforms (Facebook)	502 506 434	HUF	2.51%
Metlife	41 063 658	HUF	0.20%
Micron Technology	41 955 533	HUF	0.21%
Microsoft	982 075 361	HUF	4.90%
Mondelez International	22 957 250	HUF	0.11%
Morgan Stanley	72 932 182	HUF	0.36%
MPC	56 545 505	HUF	0.28%
NetApp	18 135 343	HUF	0.09%
Netflix	227 926 622	HUF	1.14%
Newmont Mining	19 832 287	HUF	0.10%
NextEra Energy	56 715 029	HUF	0.28%
Nike	24 182 726	HUF	0.12%
Norfolk Southern Corp	17 426 950	HUF	0.09%
Nvidia	968 064 766	HUF	4.83%
Occidental Pet WTS	881 236	HUF	0.00%
Oracle	148 847 677	HUF	0.74%
OTIS Worldwide	16 853 699	HUF	0.08%
PARAMOUNT GLOBAL	2 195 645	HUF	0.01%
PayPal	30 359 125	HUF	0.15%
Pepsico	44 947 736	HUF	0.22%
Pfizer	98 193 307	HUF	0.49%
Philip Morris	61 998 873	HUF	0.31%
Phillips 66	22 336 002	HUF	0.11%
PNC Financial Services	25 383 693	HUF	0.13%
Procter & Gamble	108 468 242	HUF	0.54%
Progressive Corp	45 420 906	HUF	0.23%
Prologis	25 048 729	HUF	0.12%
Prudential Financial	10 972 095	HUF	0.05%
Qorvo Inc.	10 116 475	HUF	0.05%

Qualcomm	108 427 393	HUF	0.54%
Raytheon	74 560 002	HUF	0.37%
Roper Technologies	19 295 800	HUF	0.10%
Salesforce	102 109 043	HUF	0.51%
Sandisk Corp	2 315 639	HUF	0.01%
Simon Property	10 944 862	HUF	0.05%
Skyworks Solutions Inc.	6 341 838	HUF	0.03%
Smurfit Westrock	14 688 692	HUF	0.07%
Southwest Airlines	8 282 175	HUF	0.04%
Starbucks	31 191 768	HUF	0.16%
Stryker	40 402 922	HUF	0.20%
Synchrony Financial	17 039 223	HUF	0.08%
Target	16 790 723	HUF	0.08%
TE Connectivity Ltd.	20 095 934	HUF	0.10%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	6 103 841	HUF	0.03%
Tesla	270 336 602	HUF	1.35%
Texas Instruments	53 006 943	HUF	0.26%
Thermo Fisher Scientific Inc.	55 209 055	HUF	0.28%
T-Mobile US	56 774 261	HUF	0.28%
Truist Financial Corp	24 878 191	HUF	0.12%
Tyson Foods	6 188 824	HUF	0.03%
Union Pacific	39 160 766	HUF	0.20%
United Rentals	25 646 489	HUF	0.13%
UnitedHealth Group	79 648 281	HUF	0.40%
UPS	17 180 493	HUF	0.09%
VERALTO CORP.	5 704 489	HUF	0.03%
Verizon Communications	54 499 301	HUF	0.27%
Vertex Pharma	53 042 686	HUF	0.26%
VF Corp	1 299 941	HUF	0.01%
VISA INC.	181 293 856	HUF	0.90%
Wabtec	14 252 967	HUF	0.07%
Walgreens Boots Alliance Inc	2 149 349	HUF	0.01%
Wal-Mart Stores	141 462 482	HUF	0.71%
Walt Disney	168 856 976	HUF	0.84%
Waste Management	38 946 308	HUF	0.19%
Wells Fargo	81 820 948	HUF	0.41%
Western Digital	9 802 276	HUF	0.05%
Whirlpool	1 726 219	HUF	0.01%
Követelések	6 719 026	HUF	0.01%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>199 997</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
Generali Mustang Screened A	199 997	HUF	0.00%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>6 519 029</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Albemarle Corp	96 504	HUF	0.00%
Altria	291 663	HUF	0.00%
American Tower	202 544	HUF	0.00%
Baxter Intl	30 382	HUF	0.00%
British Am Tobacco ADR	127 494	HUF	0.00%

Coca Cola	364 579	HUF	0.00%
Danaher	38 126	HUF	0.00%
Deere	77 205	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	172 401	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	46 466	HUF	0.00%
Johnson Controls	70 848	HUF	0.00%
Lam Research	54 806	HUF	0.00%
McKesson	16 918	HUF	0.00%
Medtronic	706 946	HUF	0.00%
Merck NEW	386 025	HUF	0.00%
Mondelez International	111 995	HUF	0.00%
Nike	95 315	HUF	0.00%
Nvidia	42 892	HUF	0.00%
PARAMOUNT GLOBAL	5 957	HUF	0.00%
Philip Morris	321 688	HUF	0.00%
Salesforce	109 040	HUF	0.00%
Sandisk Corp	17 201	HUF	0.00%
Southwest Airlines	32 169	HUF	0.00%
Spider	2 517 907	HUF	0.01%
Stryker	60 048	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	40 985	HUF	0.00%
VERALTO CORP.	4 351	HUF	0.00%
Walt Disney	476 574	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-57 763 109	HUF	-0.28%
Befektetési jegy Visszaváltás	-18 635 726	HUF	-0.09%
Generali Mustang Screened A	-11 851 596	HUF	-0.06%
Generali Mustang Screened B	-6 784 130	HUF	-0.03%
Díjak	-39 127 383	HUF	-0.19%
Alapkezelési díj	-28 429 774	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-1 679 392	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-2 399 131	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-710 016	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-1 631 950	HUF	-0.01%
Különadó	-2 399 131	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1 877 989	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, 2025.06.30-án:

„A” sorozat: 3 302 078 913 db
„B” sorozat: 245 903 451 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2025.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 5.022308 Ft
„B” sorozat: 0.041381 USD

IV. Az Alap összetétele

2024.12.31-re és 2025.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2024.12.31		2025.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 753 627 210	8.49%	1 687 166 210	8.39%
Állampapírok	1 753 627 210	8.49%	1 387 315 010	6.90%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	299 851 200	1.49%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	17 268 678 316	83.56%	17 397 418 117	86.53%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	3 368 252 436	16.30%	4 620 456 974	22.98%
Részcények	13 900 425 880	67.26%	12 776 961 143	63.55%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 609 362 960	7.79%	1 014 437 142	5.05%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	34 543 572	0.17%	6 719 026	0.03%
ESZKÖZÖK	20 666 212 058	100.00%	20 105 740 495	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-40 165 213		-57 763 109	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	20 626 046 845		20 047 977 386	

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 4-es (közepes kockázatú) besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra. A Generali Investments CEE, investicní společnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe a Kbtv.-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.

Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe