



**Féléves jelentés
2026.**

**GENERALI MUSTANG SCREENED
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.) 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.)
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 (2025.12.31-re és 2026.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2025.12.31

Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	20 434 064 796	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	20 476 543 851	HUF	100.20%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 238 940 526	HUF	6.07%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- EUR	1 059 869	HUF	0.01%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	26 100 457	HUF	0.13%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	1 211 780 200	HUF	5.93%
Állampapírok	1 392 957 860	HUF	6.82%
<i>Államkötvények</i>	<i>1 293 773 260</i>	<i>HUF</i>	<i>6.33%</i>
2029/B MÁK	535 560 760	HUF	2.62%
2032/B MÁK	758 212 500	HUF	3.71%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>99 184 600</i>	<i>HUF</i>	<i>0.49%</i>
26/02/18 DKJ	99 184 600	HUF	0.49%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	3 977 283 775	HUF	19.46%
Energy Sector ETF	587 346 328	HUF	2.87%
iShares Core S&P Small-Cap ETF	138 143 305	HUF	0.68%
ISHARES S&P 500 SWAP UCITS	2 109 617 693	HUF	10.32%
Spider	1 142 176 449	HUF	5.59%
Részvények	13 859 404 751	HUF	67.84%
Abbott Laboratories	57 606 839	HUF	0.29%
Abbvie Inc.	150 081 372	HUF	0.73%
Accenture	41 854 666	HUF	0.21%
Adobe	57 471 858	HUF	0.29%
Advanced Micro Devices	89 113 719	HUF	0.44%
Akamai Technologies Inc.	8 596 394	HUF	0.04%
Albemarle Corp	46 451 725	HUF	0.24%
Align Technology	3 589 795	HUF	0.02%
Alphabet Inc class A	1 130 750 060	HUF	5.53%
Altria	22 724 037	HUF	0.12%
Amazon.com	629 189 007	HUF	3.08%
American Express	60 749 490	HUF	0.30%
American International Group	14 048 166	HUF	0.07%
American Tower	28 830 350	HUF	0.14%
AMGEN	42 998 060	HUF	0.21%
Apple	1 071 411 134	HUF	5.24%
Applied Materials	54 860 426	HUF	0.27%
Arista Networks	86 065 745	HUF	0.42%
AT & T Inc	40 789 764	HUF	0.20%
Bank Of America	135 473 250	HUF	0.66%

Baxter Intl	4 707 080	HUF	0.02%
Becton Dickinson	15 934 117	HUF	0.08%
Berkshire Hathaway Inc.	280 636 532	HUF	1.37%
BlackRock	43 940 133	HUF	0.22%
Blackstone Group	50 622 659	HUF	0.25%
Booking Holdings	87 939 874	HUF	0.43%
BorgWarner	7 399 303	HUF	0.04%
Boston Scientific	37 577 816	HUF	0.18%
Bristol-Myers	28 343 960	HUF	0.14%
British Am Tobacco ADR	9 297 570	HUF	0.05%
Broadcom Ltd.	369 415 027	HUF	1.81%
Capital One Financials	60 254 074	HUF	0.29%
Carlyle Group	38 825 812	HUF	0.19%
Carrier Global	17 353 713	HUF	0.08%
Caterpillar	94 070 983	HUF	0.46%
Centene	10 811 586	HUF	0.05%
CF Industries	12 700 001	HUF	0.06%
Charter Communications	6 855 768	HUF	0.03%
Chipotle	15 189 425	HUF	0.07%
Cigna	45 195 518	HUF	0.22%
Cisco Systems	101 192 770	HUF	0.50%
Citi Group New	134 131 654	HUF	0.66%
Coca Cola	68 879 527	HUF	0.34%
Cognizant Tech Solutions Corp.	13 629 430	HUF	0.07%
Colgate	12 975 874	HUF	0.06%
Comcast	39 265 895	HUF	0.19%
Corning	14 378 228	HUF	0.07%
Corteva	3 654 323	HUF	0.02%
Costco Wholesale	70 802 426	HUF	0.35%
CrowdStrike Holdings	153 950 159	HUF	0.75%
Crown Castle Intl.	14 593 343	HUF	0.07%
Cummins	25 146 298	HUF	0.12%
CVS Caremark	28 669 752	HUF	0.14%
Danaher	37 590 953	HUF	0.18%
Deere	30 580 500	HUF	0.15%
Delta	17 094 261	HUF	0.08%
Digital Realty Trust	20 323 943	HUF	0.10%
DISCOVERY INC	11 443 263	HUF	0.06%
Dollar Tree	13 129 657	HUF	0.06%
Dow	5 113 854	HUF	0.03%
Dowdupoint Inc.	8 792 854	HUF	0.04%
DR Horton	18 920 933	HUF	0.09%
EBAY	20 023 767	HUF	0.10%
Edison International	7 884 707	HUF	0.04%
Elevance Health (Anthem)	23 025 526	HUF	0.11%
Eli Lilly	264 709 804	HUF	1.30%
F5 Networks	16 766 498	HUF	0.08%

Ford	10 772 176	HUF	0.05%
Fox	9 599 060	HUF	0.05%
GE HealthCare Tech.	7 272 992	HUF	0.04%
GE VERNOVA LLC	43 573 028	HUF	0.21%
General Electric CO	82 144 529	HUF	0.40%
General Motors Co	20 030 336	HUF	0.10%
Goldman Sachs Group	79 387 325	HUF	0.39%
Halliburton	9 281 149	HUF	0.05%
HCA Holdings Inc.	53 664 156	HUF	0.26%
Hewlett-Packard	18 292 994	HUF	0.09%
Hewlett-Packard Enterpris	11 832 973	HUF	0.06%
Home Depot	79 106 525	HUF	0.39%
Honeywell	44 850 020	HUF	0.22%
Howmet Aerospace	33 666 334	HUF	0.16%
Huntington Ingalls Industries	11 168 579	HUF	0.05%
IBM US	68 096 902	HUF	0.33%
Idexx Laboratories	27 773 248	HUF	0.14%
Ingersoll-Rand Plc.	7 440 986	HUF	0.04%
Intel	36 356 094	HUF	0.18%
Intercontinental Exch.	26 595 452	HUF	0.13%
International Paper	6 468 232	HUF	0.03%
Intuit	43 510 395	HUF	0.21%
Intuitive Surgical	83 701 775	HUF	0.41%
IQvia Holdings	14 805 830	HUF	0.07%
Johnson & Johnson	135 933 038	HUF	0.67%
Johnson Controls	29 456 893	HUF	0.14%
Johnson Controls	39 328	HUF	0.00%
JPMorgan Chase & Co.	317 470 477	HUF	1.55%
KeyCorp	6 778 589	HUF	0.03%
Keysight Technologies IN	13 346 332	HUF	0.07%
KLA-Tencor Corp.	49 882 072	HUF	0.24%
Kraft Heinz Co	9 557 022	HUF	0.05%
Labcorp Holdings	16 478 802	HUF	0.08%
Lam Research	56 218 936	HUF	0.28%
Lincoln National	8 774 726	HUF	0.04%
Linde US	56 014 002	HUF	0.27%
Lowe	39 600 884	HUF	0.19%
LyondellBasell Industries	7 110 293	HUF	0.03%
Martin Marietta	30 674 100	HUF	0.15%
Masco	11 462 843	HUF	0.06%
Mastercard	149 990 728	HUF	0.73%
McDonalds	50 187 502	HUF	0.25%
McKesson	26 939 964	HUF	0.13%
Medtronic	123 037 298	HUF	0.60%
Merck NEW	69 138 978	HUF	0.34%
Meta Platforms (Facebook)	433 573 516	HUF	2.12%
Metlife	38 888 212	HUF	0.19%

Micron Technology	93 734 352	HUF	0.46%
Microsoft	921 216 786	HUF	4.51%
Mondelez International	17 678 849	HUF	0.09%
Morgan Stanley	88 680 996	HUF	0.43%
MPC	53 410 945	HUF	0.26%
NetApp	17 585 249	HUF	0.09%
Netflix	153 963 296	HUF	0.75%
Newmont Mining	32 792 737	HUF	0.16%
NextEra Energy	63 277 338	HUF	0.31%
Nike	20 923 638	HUF	0.10%
Norfolk Southern Corp	18 964 284	HUF	0.09%
Nvidia	1 091 480 881	HUF	5.34%
Oracle	128 024 684	HUF	0.63%
OTIS Worldwide	14 343 744	HUF	0.07%
PARAMOUNT SKYDANCE CORP	858 161	HUF	0.00%
PayPal	23 007 792	HUF	0.11%
Pepsico	47 134 838	HUF	0.23%
Pfizer	97 314 130	HUF	0.48%
Philip Morris	52 678 568	HUF	0.26%
Phillips 66	23 308 624	HUF	0.11%
PNC Financial Services	27 420 443	HUF	0.13%
Procter & Gamble	94 131 740	HUF	0.46%
Progressive Corp	37 393 901	HUF	0.18%
Prologis	29 348 268	HUF	0.14%
Prudential Financial	11 121 615	HUF	0.05%
QNTITY ELECTRONICS INC-W/I	8 929 559	HUF	0.04%
Qorvo Inc.	9 714 171	HUF	0.05%
Qualcomm	112 352 482	HUF	0.55%
Raytheon	90 348 342	HUF	0.44%
Roper Technologies	14 618 959	HUF	0.07%
Salesforce	95 701 916	HUF	0.47%
Sandisk Corp	11 694 051	HUF	0.06%
Simon Property	12 158 765	HUF	0.06%
Skyworks Solutions Inc.	5 206 278	HUF	0.03%
Smurfit Westrock	12 700 001	HUF	0.06%
Solstice Advanced	2 792 063	HUF	0.01%
Southwest Airlines	10 180 199	HUF	0.05%
Starbucks	27 656 248	HUF	0.14%
Stryker	34 628 933	HUF	0.17%
Synchrony Financial	20 550 060	HUF	0.10%
Target	16 051 528	HUF	0.08%
TE Connectivity Ltd.	26 151 592	HUF	0.13%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5 870 688	HUF	0.03%
Tesla	369 094 912	HUF	1.81%
Tesla	147 697	HUF	0.00%
Texas Instruments	42 733 189	HUF	0.21%
Thermo Fisher Scientific Inc.	76 121 188	HUF	0.37%

T-Mobile US	46 677 678	HUF	0.23%
Truist Financial Corp	27 474 632	HUF	0.13%
Truist Financial Corp	7	HUF	0.00%
Tyson Foods	6 256 894	HUF	0.03%
Union Pacific	37 985 057	HUF	0.19%
United Rentals	26 579 687	HUF	0.13%
UnitedHealth Group	81 311 045	HUF	0.40%
UPS	16 287 990	HUF	0.08%
VERALTO CORP.	5 439 778	HUF	0.03%
Verizon Communications	49 493 222	HUF	0.24%
Vertex Pharma	52 112 372	HUF	0.26%
VF Corp	1 929 796	HUF	0.01%
VISA INC.	172 770 267	HUF	0.85%
Wabtec	14 020 250	HUF	0.07%
Wal-Mart Stores	155 518 365	HUF	0.76%
Walt Disney	149 457 374	HUF	0.73%
Waste Management	36 078 579	HUF	0.18%
Wells Fargo	91 826 232	HUF	0.45%
Western Digital	25 459 611	HUF	0.12%
Whirlpool	1 184 603	HUF	0.01%
Követelések	7 956 939	HUF	0.01%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>982 801</i>	<i>HUF</i>	<i>0.00%</i>
Generali Mustang Screened A	982 801	HUF	0.00%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>6 974 138</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Albemarle Corp	93 107	HUF	0.00%
Altria	292 425	HUF	0.00%
American Tower	195 410	HUF	0.00%
Baxter Intl	1 724	HUF	0.00%
British Am Tobacco ADR	121 361	HUF	0.00%
Danaher	36 783	HUF	0.00%
Deere	74 486	HUF	0.00%
Digital Realty Trust	112 188	HUF	0.00%
General Electric CO	67 203	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	172 421	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	49 138	HUF	0.00%
Johnson Controls	73 895	HUF	0.00%
Lam Research	59 772	HUF	0.00%
McKesson	18 851	HUF	0.00%
Medtronic	682 046	HUF	0.00%
Merck NEW	390 820	HUF	0.00%
Micron Technology	26 438	HUF	0.00%
Mondelez International	114 947	HUF	0.00%
Nike	94 257	HUF	0.00%
PARAMOUNT SKYDANCE CORP	2 240	HUF	0.00%
Pepsico	327 024	HUF	0.00%
Philip Morris	469 739	HUF	0.00%
Salesforce	105 199	HUF	0.00%

Southwest Airlines	31 036	HUF	0.00%
Spider	2 337 144	HUF	0.01%
Stryker	60 692	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	39 542	HUF	0.00%
VERALTO CORP.	4 961	HUF	0.00%
Wal-Mart Stores	229 607	HUF	0.00%
Walt Disney	689 682	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-42 479 055	HUF	-0.20%
Befektetési jegy Visszaváltás	-1 414 402	HUF	-0.01%
Generali Mustang Screened A	-1 414 402	HUF	-0.01%
Díjak	-41 064 653	HUF	-0.19%
Alapkezelési díj	-30 523 280	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-1 836 917	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-2 624 167	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-471 022	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-968 820	HUF	0.00%
Különadó	-2 624 167	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-2 016 280	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2026.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	20 126 059 171	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	20 166 522 407	HUF	100.19%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 467 642 479	HUF	7.32%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- EUR	868 122	HUF	0.00%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	344 280 435	HUF	1.74%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	1 122 493 922	HUF	5.58%
Állampapírok	1 292 027 950	HUF	6.42%
<i>Államkötvények</i>	<i>1 292 027 950</i>	<i>HUF</i>	<i>6.42%</i>
2029/B MÁK	536 102 950	HUF	2.66%
2032/B MÁK	755 925 000	HUF	3.76%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2 781 299 049	HUF	13.81%
Energy Sector ETF	330 992 142	HUF	1.64%
Financial Sector ETF	501 162 363	HUF	2.49%
iShares Core S&P Small-Cap ETF	161 752 077	HUF	0.80%
ISHARES S&P 500 SWAP UCITS	702 468 655	HUF	3.49%
Spider	837 723 599	HUF	4.16%
SS HEALTH CARE SELECT SECTOR	247 200 213	HUF	1.23%
Részvények	14 561 994 111	HUF	72.34%
Abbott Laboratories	39 585 688	HUF	0.20%
Abbvie Inc.	156 827 081	HUF	0.78%
Accenture	18 418 955	HUF	0.09%
Adobe	31 943 141	HUF	0.16%
Advanced Micro Devices	229 349 002	HUF	1.14%
Akamai Technologies Inc.	11 050 625	HUF	0.05%

Albemarle Corp	42 076 698	HUF	0.21%
Align Technology	3 678 930	HUF	0.02%
Alphabet Inc class A	1 224 960 723	HUF	6.09%
Altria	26 904 407	HUF	0.13%
Amazon.com	616 433 757	HUF	3.06%
American Express	52 701 041	HUF	0.26%
American International Group	11 612 147	HUF	0.06%
American Tower	25 485 024	HUF	0.13%
AMGEN	45 136 085	HUF	0.22%
Apple	1 082 009 635	HUF	5.38%
Applied Materials	146 441 120	HUF	0.73%
Arista Networks	105 872 614	HUF	0.53%
AT & T Inc	32 251 635	HUF	0.16%
Bank Of America	133 166 534	HUF	0.66%
Baxter Intl	4 982 644	HUF	0.02%
Becton Dickinson	11 788 985	HUF	0.06%
Berkshire Hathaway Inc.	389 816 320	HUF	1.94%
BlackRock	37 453 964	HUF	0.19%
Blackstone Group	36 667 149	HUF	0.18%
Booking Holdings	69 426 708	HUF	0.34%
BorgWarner	10 345 452	HUF	0.05%
Boston Scientific	15 959 418	HUF	0.08%
Bristol-Myers	28 727 949	HUF	0.14%
British Am Tobacco ADR	9 622 517	HUF	0.05%
Broadcom Ltd.	382 559 702	HUF	1.90%
Capital One Financials	47 324 005	HUF	0.24%
Carlyle Group	26 243 794	HUF	0.13%
Carrier Global	22 856 594	HUF	0.11%
Caterpillar	165 916 745	HUF	0.82%
Centene	16 001 797	HUF	0.08%
CF Industries	16 867 449	HUF	0.08%
Charter Communications	4 431 406	HUF	0.02%
Chipotle	13 243 425	HUF	0.07%
Cigna	42 952 322	HUF	0.21%
Cisco Systems	146 406 842	HUF	0.73%
Citi Group New	152 645 275	HUF	0.76%
Coca Cola	75 973 634	HUF	0.38%
Cognizant Tech Solutions Corp.	6 034 328	HUF	0.03%
Colgate	14 284 202	HUF	0.07%
Comcast	30 600 102	HUF	0.15%
Corning	39 797 271	HUF	0.20%
Corteva	4 380 782	HUF	0.02%
Costco Wholesale	72 875 452	HUF	0.36%
CrowdStrike Holdings (2026.07.01-ig)	118 901 028	HUF	0.59%
Crown Castle Intl.	11 799 113	HUF	0.06%
Cummins	33 336 505	HUF	0.17%
CVS Caremark	35 459 660	HUF	0.18%

Danaher	29 677 736	HUF	0.15%
Deere	39 532 714	HUF	0.20%
Delta	21 889 044	HUF	0.11%
Digital Realty Trust	22 383 570	HUF	0.11%
DISCOVERY INC	10 043 795	HUF	0.05%
Dollar Tree	12 249 000	HUF	0.06%
Dow	5 678 083	HUF	0.03%
DR Horton	20 302 015	HUF	0.10%
DuPont Inc.	9 383 225	HUF	0.05%
EBAY	24 375 692	HUF	0.12%
Edison International	9 279 746	HUF	0.05%
Elevance Health (Anthem)	24 101 787	HUF	0.12%
Eli Lilly	280 315 787	HUF	1.39%
F5 Networks	25 923 459	HUF	0.13%
Ford	10 828 448	HUF	0.05%
Fox	6 501 431	HUF	0.03%
GE HealthCare Tech.	5 385 462	HUF	0.03%
GE VERNOVA LLC	74 317 919	HUF	0.37%
General Electric CO	94 563 900	HUF	0.47%
General Motors Co	18 014 174	HUF	0.09%
Goldman Sachs Group	86 667 077	HUF	0.43%
Halliburton	10 579 160	HUF	0.05%
HCA Holdings Inc.	42 522 768	HUF	0.21%
Hewlett-Packard	17 091 809	HUF	0.08%
Hewlett-Packard Enterpris	21 085 091	HUF	0.10%
Home Depot	76 929 030	HUF	0.38%
Honeywell Aerospace	24 111 759	HUF	0.12%
Honeywell International Inc	24 419 318	HUF	0.12%
Howmet Aerospace	41 889 732	HUF	0.21%
Huntington Ingalls Industries	8 721 652	HUF	0.04%
IBM US	61 339 494	HUF	0.30%
Idexx Laboratories	20 505 496	HUF	0.10%
Ingersoll-Rand Plc.	7 306 987	HUF	0.04%
Intel	130 530 313	HUF	0.65%
Intercontinental Exch.	19 181 154	HUF	0.10%
International Paper	5 936 171	HUF	0.03%
Intuit	16 266 042	HUF	0.08%
Intuitive Surgical	55 764 479	HUF	0.28%
IQvia Holdings	12 041 857	HUF	0.06%
Johnson & Johnson	158 279 183	HUF	0.79%
Johnson Controls	34 101 473	HUF	0.17%
Johnson Controls	45 529	HUF	0.00%
JPMorgan Chase & Co.	305 997 904	HUF	1.52%
KeyCorp	7 182 611	HUF	0.04%
Keysight Technologies IN	21 817 063	HUF	0.11%
KLA-Tencor Corp.	117 519 816	HUF	0.58%
Kraft Heinz Co	8 832 274	HUF	0.04%

Labcorp Holdings	17 450 160	HUF	0.09%
Lam Research	135 029 961	HUF	0.67%
Lincoln National	6 609 248	HUF	0.03%
Linde US	64 682 757	HUF	0.32%
Lowe	34 353 444	HUF	0.17%
LyondellBasell Industries	8 203 133	HUF	0.04%
Martin Marietta	26 955 823	HUF	0.13%
Masco	13 945 638	HUF	0.07%
Mastercard	128 034 317	HUF	0.64%
McDonalds	42 115 650	HUF	0.21%
McKesson	23 545 252	HUF	0.12%
Medtronic	95 071 276	HUF	0.47%
Merck NEW	80 083 770	HUF	0.40%
Meta Platforms (Facebook)	351 053 594	HUF	1.74%
Metlife	39 547 983	HUF	0.20%
Micron Technology	359 688 307	HUF	1.79%
Microsoft	755 538 954	HUF	3.75%
Mondelez International	18 023 522	HUF	0.09%
Morgan Stanley	99 076 350	HUF	0.49%
MPC	79 669 329	HUF	0.40%
NetApp	24 112 382	HUF	0.12%
Netflix	111 244 770	HUF	0.55%
Newmont Mining	29 104 374	HUF	0.14%
NextEra Energy	65 640 023	HUF	0.33%
Nike	12 791 591	HUF	0.06%
Norfolk Southern Corp	19 605 878	HUF	0.10%
Nvidia	1 111 077 800	HUF	5.52%
Oracle	91 332 891	HUF	0.45%
OTIS Worldwide	11 155 638	HUF	0.06%
PARAMOUNT SKYDANCE CORP	599 133	HUF	0.00%
PayPal	16 146 384	HUF	0.08%
Pepsico	42 191 994	HUF	0.21%
Pfizer	89 292 469	HUF	0.44%
Philip Morris	56 373 365	HUF	0.28%
Phillips 66	28 972 719	HUF	0.14%
PNC Financial Services	30 689 846	HUF	0.15%
Procter & Gamble	91 388 981	HUF	0.45%
Progressive Corp	34 035 602	HUF	0.17%
Prologis	29 549 665	HUF	0.15%
Prudential Financial	10 089 620	HUF	0.05%
QNITY ELECTRONICS INC-W/I	16 946 047	HUF	0.08%
Qorvo Inc.	10 172 353	HUF	0.05%
Qualcomm	115 164 824	HUF	0.57%
Raytheon	88 682 648	HUF	0.44%
Roper Technologies	10 544 571	HUF	0.05%
Salesforce	53 698 505	HUF	0.27%
Sandisk Corp	106 277 551	HUF	0.53%

Simon Property	13 938 315	HUF	0.07%
Skyworks Solutions Inc.	5 281 790	HUF	0.03%
Smurfit Westrock	14 415 079	HUF	0.07%
Solstice Advanced	4 831 513	HUF	0.02%
Southwest Airlines	12 017 240	HUF	0.06%
Starbucks	31 843 426	HUF	0.16%
Stryker	29 432 188	HUF	0.15%
Synchrony Financial	17 773 455	HUF	0.09%
Target	20 349 691	HUF	0.10%
TE Connectivity Ltd.	21 988 292	HUF	0.11%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	7 273 445	HUF	0.04%
Tesla	327 526 855	HUF	1.63%
Tesla	131 063	HUF	0.00%
Texas Instruments	69 661 195	HUF	0.35%
Thermo Fisher Scientific Inc.	62 491 516	HUF	0.31%
T-Mobile US	36 586 442	HUF	0.18%
Truist Financial Corp	26 391 497	HUF	0.13%
Truist Financial Corp	6	HUF	0.00%
Tyson Foods	5 797 894	HUF	0.03%
Union Pacific	42 378 960	HUF	0.21%
United Rentals	35 301 985	HUF	0.18%
UnitedHealth Group	97 135 848	HUF	0.48%
UPS	16 749 038	HUF	0.08%
VERALTO CORP.	4 587 173	HUF	0.02%
Verizon Communications	48 816 199	HUF	0.24%
VERSANT MEDIA GROUP INC-WI	1 795 372	HUF	0.01%
Vertex Pharma	54 175 112	HUF	0.27%
VF Corp	1 689 238	HUF	0.01%
VISA INC.	160 365 410	HUF	0.80%
Wabtec	16 802 010	HUF	0.08%
Wal-Mart Stores	149 922 191	HUF	0.74%
Walt Disney	119 969 850	HUF	0.60%
Waste Management	34 725 816	HUF	0.17%
WATERS CORP	3 856 582	HUF	0.02%
Wells Fargo	77 254 350	HUF	0.38%
Western Digital	89 564 192	HUF	0.45%
Whirlpool	614 181	HUF	0.00%
Követelések	63 558 818	HUF	0.30%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>57 475 689</i>	<i>HUF</i>	<i>0.29%</i>
Generali Mustang Screened B	57 475 689	HUF	0.29%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>6 083 129</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Albemarle Corp	88 341	HUF	0.00%
Altria	277 458	HUF	0.00%
American Tower	195 224	HUF	0.00%
Baxter Intl	1 636	HUF	0.00%
Coca Cola	346 822	HUF	0.00%
Danaher	43 625	HUF	0.00%

Deere	70 673	HUF	0.00%
GE VERNOVA LLC	22 140	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	163 595	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	46 625	HUF	0.00%
Johnson Controls	70 112	HUF	0.00%
Lam Research	56 713	HUF	0.00%
McKesson	17 886	HUF	0.00%
Medtronic	656 251	HUF	0.00%
Merck NEW	370 816	HUF	0.00%
Mondelez International	109 064	HUF	0.00%
Nike	89 432	HUF	0.00%
PARAMOUNT SKYDANCE CORP	2 127	HUF	0.00%
Philip Morris	444 325	HUF	0.00%
Salesforce	105 573	HUF	0.00%
Southwest Airlines	29 447	HUF	0.00%
Spider	2 117 562	HUF	0.01%
Stryker	57 586	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	41 008	HUF	0.00%
VERALTO CORP.	4 707	HUF	0.00%
Walt Disney	654 381	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-40 463 236	HUF	-0.19%
Befektetési jegy Visszaváltás	-1 808 920	HUF	-0.01%
Generali Mustang Screened A	-1 808 920	HUF	-0.01%
Díjak	-38 654 316	HUF	-0.18%
Alapkezelési díj	-28 301 045	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-1 707 160	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-2 438 800	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-938 168	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-960 856	HUF	0.00%
Különadó	-2 438 800	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1 869 487	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, 2026.06.30-án:

„A” sorozat: 2 909 580 798 db
„B” sorozat: 255 493 485 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2026.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 5.550285 Ft
„B” sorozat: 0.049954 USD

IV. Az Alap összetétele

2025.12.31-re és 2026.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2025.12.31		2026.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 392 957 860	6.80%	1 292 027 950	6.41%
Állampapírok	1 392 957 860	6.80%	1 292 027 950	6.41%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	17 836 688 526	87.11%	17 343 293 160	86.00%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	3 977 283 775	19.42%	2 781 299 049	13.79%
Részcvények	13 859 404 751	67.68%	14 561 994 111	72.21%
1 éven belüli likviditási célú eszközök	1 238 940 526	6.05%	1 467 642 479	7.28%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	7 956 939	0.04%	63 558 818	0.32%
ESZKÖZÖK	20 476 543 851	100.00%	20 166 522 407	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-42 479 055		-40 463 236	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	20 434 064 796		20 126 059 171	

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

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartalmazott illikvid eszközöket.

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

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött likviditáskézeléssel 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