



**Féléves jelentés
2023.**

**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. 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 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. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2022.12.30

Megnevezés

	Eszközérték	Deviza	Arány
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12,606,214,720	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	12,631,790,134	HUF	100.20%
Pénzpiaci eszközök	879,968,336	HUF	6.98%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	826,564,808	HUF	6.56%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	53,403,528	HUF	0.42%
Állampapírok	1,095,041,528	HUF	8.69%
<i>Államkötvények</i>	<i>713,036,996</i>	<i>HUF</i>	<i>5.66%</i>
2023/B MÁK	2,868,016	HUF	0.02%
2029/B MÁK	710,168,980	HUF	5.64%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>382,004,532</i>	<i>HUF</i>	<i>3.03%</i>
23/03/08 DKJ	192,695,732	HUF	1.53%
23/06/28 DKJ	189,308,800	HUF	1.50%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2,201,343,924	HUF	17.46%
Energy Sector ETF	328,607,296	HUF	2.61%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	206,858,800	HUF	1.64%
Financial Sector ETF	96,361,920	HUF	0.76%
Financial Sector ETF	96,361,920	HUF	0.76%
Industrial Sector ETF	258,268,730	HUF	2.05%
iShares Biotech ETF	123,307,572	HUF	0.98%
Spider	718,356,512	HUF	5.70%
Vaneck Vectors Semiconductor	76,240,499	HUF	0.60%
Vanguard S&P 500 ETF	296,980,675	HUF	2.36%
Részvények	8,446,422,003	HUF	67.00%
3M Corp	13,515,464	HUF	0.10%
Abbott Laboratories	57,744,270	HUF	0.44%
Abbvie Inc.	121,427,290	HUF	0.93%
Accenture	47,617,064	HUF	0.38%
Adobe	63,213,795	HUF	0.50%
Advanced Micro Devices	30,829,649	HUF	0.24%
Akamai Technologies Inc.	9,500,947	HUF	0.08%
Albemarle Corp	28,514,488	HUF	0.23%
Align Technology	5,546,164	HUF	0.04%
Alphabet Inc class A	298,316,218	HUF	2.37%
Altria	20,606,799	HUF	0.16%
Amazon.com	198,809,856	HUF	1.58%
American Express	27,753,360	HUF	0.22%
American International Group	11,879,002	HUF	0.09%
American Tower	39,795,782	HUF	0.32%
AMGEN	39,467,438	HUF	0.31%
Apa Corp.	17,536,742	HUF	0.14%
Apple	536,933,126	HUF	4.26%
Applied Materials	23,779,417	HUF	0.19%
Arista Networks	22,794,384	HUF	0.18%
AT & T Inc	34,581,344	HUF	0.27%

Bank Of America	93,318,912	HUF	0.74%
Baxter Intl	14,361,307	HUF	0.11%
Becton Dickinson	23,883,856	HUF	0.19%
Berkshire Hathaway Inc.	197,280,838	HUF	1.56%
Biogen Idec	10,403,331	HUF	0.08%
BlackRock	33,277,265	HUF	0.26%
Blackstone Group	27,871,699	HUF	0.22%
Boeing	28,625,313	HUF	0.23%
Booking Holdings	37,855,020	HUF	0.30%
BorgWarner	7,560,560	HUF	0.06%
Boston Scientific	20,859,256	HUF	0.17%
Bristol-Myers	43,248,282	HUF	0.34%
British Am Tobacco ADR	7,509,843	HUF	0.06%
Broadcom Ltd.	68,267,536	HUF	0.54%
Capital One Financials	12,223,124	HUF	0.10%
Carlyle Group	22,420,582	HUF	0.18%
Carrier Global	15,496,800	HUF	0.12%
Caterpillar	44,998,950	HUF	0.36%
Centene	24,647,613	HUF	0.20%
CF Industries	16,003,968	HUF	0.13%
Charles Schwab	17,203,514	HUF	0.14%
Charter Communications	12,739,309	HUF	0.10%
Chevron	88,941,229	HUF	0.71%
Chipotle	13,031,306	HUF	0.10%
Chubb	20,718,752	HUF	0.16%
Cigna	62,238,906	HUF	0.49%
Cisco Systems	71,589,581	HUF	0.57%
Citi Group New	59,472,022	HUF	0.47%
CME Group Inc.	12,634,870	HUF	0.10%
Coca Cola	71,691,014	HUF	0.57%
Cognizant Tech Solutions Corp.	10,742,570	HUF	0.09%
Colgate	14,799,914	HUF	0.12%
Comcast	52,550,118	HUF	0.42%
Conoco	44,330,240	HUF	0.35%
Constellation Brands Inc-A	10,882,980	HUF	0.09%
Corning	5,999,610	HUF	0.05%
Corteva	3,665,690	HUF	0.03%
Costco Wholesale	42,874,480	HUF	0.34%
COTERRA ENERGY INC	9,230,458	HUF	0.07%
Crown Castle Intl.	25,478,618	HUF	0.20%
CSX Corp	15,712,065	HUF	0.12%
Cummins	13,653,526	HUF	0.11%
CVS Caremark	38,510,581	HUF	0.31%
Danaher	49,856,493	HUF	0.40%
Deere	32,215,311	HUF	0.26%
Delta	9,258,634	HUF	0.07%
Devon Energy	39,283,731	HUF	0.31%
Digital Realty Trust	15,067,773	HUF	0.12%
Discover Financial	14,701,110	HUF	0.12%
DISCOVERY INC	4,305,789	HUF	0.03%
Dollar Tree	17,269,258	HUF	0.14%
Dow	12,607,723	HUF	0.10%
Dowdupoint Inc.	17,171,424	HUF	0.14%
DR Horton	13,395,246	HUF	0.11%
DXC Technology	4,977,760	HUF	0.04%

EBAY	10,905,615	HUF	0.09%
Edison International	9,560,305	HUF	0.08%
Edwards Lifesciences	16,817,691	HUF	0.13%
Elevance Health (Anthem)	38,542,514	HUF	0.31%
Eli Lilly	103,079,078	HUF	0.82%
Embecta	475,047	HUF	0.00%
EOG Resources	12,164,518	HUF	0.10%
Exxon Mobil	149,175,014	HUF	1.18%
F5 Networks	10,782,767	HUF	0.09%
FedEx Corp.	6,506,778	HUF	0.05%
Fidelity National Information Services	15,293,933	HUF	0.12%
Ford	10,922,896	HUF	0.09%
Fox	4,563,761	HUF	0.04%
General Dynamics	37,283,986	HUF	0.30%
General Electric CO	25,560,320	HUF	0.20%
General Motors Co	9,478,406	HUF	0.08%
Gilead Sciences	32,252,128	HUF	0.26%
Goldman Sachs Group	35,475,275	HUF	0.28%
Halliburton	14,783,008	HUF	0.12%
HCA Holdings Inc.	31,551,860	HUF	0.25%
Hess	37,295,256	HUF	0.30%
Hewlett-Packard	25,236,304	HUF	0.20%
Hewlett-Packard Enterpris	8,993,779	HUF	0.07%
Home Depot	83,063,599	HUF	0.66%
Honeywell	56,355,757	HUF	0.45%
Howmet Aerospace	7,402,774	HUF	0.06%
Huntington Ingalls Industries	8,666,186	HUF	0.07%
IBM US	37,050,689	HUF	0.29%
Idexx Laboratories	19,157,802	HUF	0.15%
Ingersoll-Rand Plc.	5,613,974	HUF	0.04%
Intel	29,787,667	HUF	0.24%
Intercontinental Exch.	19,270,506	HUF	0.15%
International Paper	6,504,899	HUF	0.05%
Intuit	29,244,434	HUF	0.23%
Intuitive Surgical	44,859,010	HUF	0.36%
IQvia Holdings	15,394,615	HUF	0.12%
Johnson & Johnson	132,727,744	HUF	1.05%
Johnson Controls	18,032,640	HUF	0.14%
JPMorgan Chase & Co.	151,136,064	HUF	1.20%
KeyCorp	6,544,346	HUF	0.05%
Keysight Technologies IN	12,853,516	HUF	0.10%
Kinder Morgan	10,188,442	HUF	0.08%
KKR & Co.	20,926,879	HUF	0.17%
KLA-Tencor Corp.	17,705,329	HUF	0.14%
Kraft Heinz Co	18,352,719	HUF	0.15%
Kyndryl Holdings	584,859	HUF	0.00%
L3Harris Technologies	17,599,575	HUF	0.14%
Laboratory Corp	17,693,025	HUF	0.14%
Lam Research	15,789,830	HUF	0.13%
Lincoln National	6,924,534	HUF	0.05%
Linde US	49,015,721	HUF	0.39%
Lockheed Martin	54,829,369	HUF	0.43%
Lowe	37,425,242	HUF	0.30%
LUMEN TECHNOLOGIES	2,941,574	HUF	0.02%
LyondellBasell Industries	15,596,355	HUF	0.12%

Martin Marietta	19,045,285	HUF	0.15%
Masco	9,643,142	HUF	0.08%
Mastercard	104,508,165	HUF	0.83%
McDonalds	49,501,475	HUF	0.39%
McKesson	14,092,508	HUF	0.11%
Medtronic	37,957,204	HUF	0.30%
Merck NEW	83,363,392	HUF	0.66%
Meta Platforms (Facebook)	90,418,662	HUF	0.72%
Metlife	40,781,942	HUF	0.32%
Microchip Technology	10,556,608	HUF	0.08%
Micron Technology	18,776,486	HUF	0.15%
Microsoft	522,554,350	HUF	4.15%
Mondelez International	25,039,072	HUF	0.20%
Morgan Stanley	48,581,217	HUF	0.39%
Mosaic	5,768,379	HUF	0.05%
MPC	43,725,395	HUF	0.35%
NetApp	11,281,670	HUF	0.09%
Netflix	55,390,259	HUF	0.44%
Newmont Mining	17,732,096	HUF	0.14%
NextEra Energy	37,688,218	HUF	0.30%
Nike	43,958,317	HUF	0.35%
Norfolk Southern Corp	18,515,013	HUF	0.15%
Northrop Grumman	51,243,691	HUF	0.41%
Nov Inc.	7,847,955	HUF	0.06%
Nucor	24,759,190	HUF	0.20%
Nvidia	109,803,750	HUF	0.87%
Occidental Pet WTS	1,936,161	HUF	0.02%
Occidental Petroleum	23,664,083	HUF	0.19%
Oracle	61,416,166	HUF	0.49%
Organon	2,098,548	HUF	0.02%
OTIS Worldwide	14,709,750	HUF	0.12%
PARAMOUNT GLOBAL	3,170,739	HUF	0.03%
PayPal	32,107,116	HUF	0.25%
Pepsico	67,870,349	HUF	0.54%
Pfizer	113,574,075	HUF	0.90%
Philip Morris	38,022,573	HUF	0.30%
Phillips 66	21,505,426	HUF	0.17%
Pioneer Natural Resources Co.	8,580,156	HUF	0.07%
PNC Financial Services	23,733,960	HUF	0.19%
Procter & Gamble	113,876,122	HUF	0.90%
Progressive Corp	24,364,726	HUF	0.19%
Prologis	29,645,284	HUF	0.24%
Prudential Financial	11,209,540	HUF	0.09%
Qorvo Inc.	11,918,072	HUF	0.09%
Qualcomm	41,302,259	HUF	0.33%
Raytheon	56,870,438	HUF	0.45%
Regeneron	20,328,702	HUF	0.16%
Roper Technologies	16,232,757	HUF	0.13%
Salesforce	54,792,552	HUF	0.43%
Schlumberger	20,083,853	HUF	0.16%
Simon Property	8,826,977	HUF	0.07%
Skyworks Solutions Inc.	8,558,930	HUF	0.07%
Southwest Airlines	9,486,859	HUF	0.08%
Starbucks	37,267,456	HUF	0.30%
Stryker	27,555,001	HUF	0.22%

SVB Financial Group	12,968,849	HUF	0.10%
SYLVAMO	821,443	HUF	0.01%
Synchrony Financial	9,258,634	HUF	0.07%
Target	27,995,674	HUF	0.22%
TE Connectivity Ltd.	15,094,822	HUF	0.12%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,258,337	HUF	0.04%
Tesla	69,414,394	HUF	0.55%
Texas Instruments	46,552,387	HUF	0.37%
Thermo Fisher Scientific Inc.	82,753,288	HUF	0.66%
T-Mobile US	36,816,640	HUF	0.29%
Trane Technologies	20,523,117	HUF	0.16%
Truist Financial Corp	27,481,375	HUF	0.22%
Tyson Foods	7,600,476	HUF	0.06%
Union Pacific	38,896,029	HUF	0.31%
United Rentals	13,352,419	HUF	0.11%
UnitedHealth Group	149,383,517	HUF	1.18%
UPS	32,654,106	HUF	0.26%
US Bancorp	16,383,405	HUF	0.13%
Valero Energy	11,914,691	HUF	0.09%
Verizon Communications	54,766,630	HUF	0.43%
Vertex Pharma	37,971,105	HUF	0.30%
VF Corp	3,371,071	HUF	0.03%
Viatis Inc.	3,060,725	HUF	0.02%
VISA INC.	117,076,915	HUF	0.93%
Wabtec	7,499,324	HUF	0.06%
Walgreens Boots Alliance Inc	7,719,473	HUF	0.06%
Wal-Mart Stores	39,950,750	HUF	0.32%
Walt Disney	65,278,157	HUF	0.52%
Waste Management	29,468,339	HUF	0.23%
Wells Fargo	46,535,482	HUF	0.37%
Western Digital	5,333,717	HUF	0.04%
Westrock	13,208,909	HUF	0.10%
Whirlpool	2,657,185	HUF	0.02%
Zoetis	15,140,374	HUF	0.12%
Követelések	9,014,343	HUF	0.07%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>1,728,751</i>	<i>HUF</i>	<i>0.01%</i>
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	1,728,751	HUF	0.01%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>7,285,592</i>	<i>HUF</i>	<i>0.06%</i>
Albemarle Corp	44,147	HUF	0.01%
Altria	360,202	HUF	0.01%
American Tower	249,076	HUF	0.01%
Baxter Intl	69,454	HUF	0.01%
British Am Tobacco ADR	138,141	HUF	0.00%
Carrier Global	59,076	HUF	0.00%
Chubb	77,954	HUF	0.00%
Conoco	223,530	HUF	0.00%
Danaher	39,916	HUF	0.00%
Deere	76,639	HUF	0.00%
Digital Realty Trust	155,832	HUF	0.00%
Edison International	94,202	HUF	0.00%
Embecta	2,395	HUF	0.00%
FedEx Corp.	36,723	HUF	0.00%
General Electric CO	20,744	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	209,559	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	57,479	HUF	0.00%

Johnson Controls	98,616	HUF	0.00%
Lam Research	55,084	HUF	0.00%
McKesson	17,244	HUF	0.00%
Medtronic	332,101	HUF	0.00%
Merck NEW	466,219	HUF	0.00%
Micron Technology	36,723	HUF	0.00%
Mondelez International	122,941	HUF	0.00%
Nucor	81,429	HUF	0.00%
Occidental Petroleum	41,513	HUF	0.00%
PARAMOUNT GLOBAL	38,319	HUF	0.00%
Pepsico	367,227	HUF	0.00%
Philip Morris	20,277	HUF	0.00%
Philip Morris	385,269	HUF	0.00%
Schlumberger	65,744	HUF	0.00%
Spider	2,844,254	HUF	0.02%
Stryker	71,849	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	38,319	HUF	0.00%
US Bancorp	153,277	HUF	0.00%
Wal-Mart Stores	134,118	HUF	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-25,575,414	HUF	-0.20%
Díjak	-25,575,414	HUF	-0.20%
Alapkezelői díj	-19,255,951	HUF	-0.15%
Felügyeleti díj	-1,175,522	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,679,317	HUF	-0.02%
Könyvelési díj	2,055	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-515,369	HUF	0.00%
Különadó	-1,679,317	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1,271,993	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2023.06.30

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12,486,430,581	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	12,511,124,885	HUF	100.18%
Pénzpiaci eszközök	271,091,084	HUF	2.17%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	204,024,836	HUF	1.63%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	67,066,248	HUF	0.54%
Állampapírok	1,102,725,366	HUF	8.83%
<i>Államkötvények</i>	<i>728,152,958</i>	<i>HUF</i>	<i>5.83%</i>
2023/B MÁK	2,863,108	HUF	0.02%
2029/B MÁK	725,289,850	HUF	5.81%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>374,572,408</i>	<i>HUF</i>	<i>3.00%</i>
23/09/20 DKJ	179,039,608	HUF	1.43%
23/09/20 DKJ	195,532,800	HUF	1.57%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2,210,370,054	HUF	17.69%
Energy Sector ETF	277,926,080	HUF	2.23%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	216,482,400	HUF	1.73%
Financial Sector ETF	173,134,560	HUF	1.38%
Industrial Sector ETF	257,224,579	HUF	2.06%

iShares Biotech ETF	108,677,763	HUF	0.87%
Spider	758,895,360	HUF	6.08%
Vaneck Vectors Semiconductor	104,260,800	HUF	0.83%
Vanguard S&P 500 ETF	313,768,512	HUF	2.51%
Részvények	8,914,262,548	HUF	71.40%
3M Corp	10,281,245	HUF	0.08%
Abbott Laboratories	52,259,827	HUF	0.42%
Abbvie Inc.	92,263,104	HUF	0.74%
Accenture	50,187,451	HUF	0.40%
Adobe	83,715,088	HUF	0.67%
Advanced Micro Devices	49,416,527	HUF	0.40%
Akamai Technologies Inc.	9,231,446	HUF	0.07%
Albemarle Corp	49,650,910	HUF	0.40%
Albemarle Corp	26,735,106	HUF	0.21%
Align Technology	8,476,044	HUF	0.07%
Alphabet Inc class A	368,867,520	HUF	2.95%
Altria	18,612,864	HUF	0.15%
Amazon.com	281,202,163	HUF	2.25%
American Express	29,823,040	HUF	0.24%
American International Group	9,850,848	HUF	0.08%
American Tower	33,202,528	HUF	0.27%
AMGEN	30,407,859	HUF	0.24%
Apa Corp.	11,699,808	HUF	0.09%
Apple	730,568,608	HUF	5.85%
Applied Materials	32,168,822	HUF	0.26%
Arista Networks	27,744,672	HUF	0.22%
AT & T Inc	27,306,400	HUF	0.22%
Bank Of America	73,675,920	HUF	0.59%
Baxter Intl	11,699,808	HUF	0.09%
Becton Dickinson	22,599,256	HUF	0.18%
Berkshire Hathaway Inc.	198,489,280	HUF	1.59%
Biogen Idec	9,753,264	HUF	0.08%
BlackRock	29,580,792	HUF	0.24%
Blackstone Group	31,832,928	HUF	0.25%
Boeing	28,920,474	HUF	0.23%
Booking Holdings	46,229,650	HUF	0.37%
BorgWarner	8,373,392	HUF	0.07%
Boston Scientific	22,224,499	HUF	0.18%
Bristol-Myers	35,034,368	HUF	0.28%
British Am Tobacco ADR	5,683,840	HUF	0.05%
Broadcom Ltd.	96,527,610	HUF	0.77%
Capital One Financials	13,106,901	HUF	0.10%
Carlyle Group	21,879,360	HUF	0.18%
Carrier Global	17,020,704	HUF	0.14%
Caterpillar	42,123,760	HUF	0.34%
Centene	18,475,904	HUF	0.15%
CF Industries	11,884,704	HUF	0.10%

Charter Communications	12,578,749	HUF	0.10%
Chevron	71,063,288	HUF	0.57%
Chipotle	18,309,840	HUF	0.15%
Chubb	16,483,136	HUF	0.13%
Cigna	48,038,720	HUF	0.38%
Cisco Systems	70,863,104	HUF	0.57%
Citi Group New	55,174,336	HUF	0.44%
CME Group Inc.	12,688,659	HUF	0.10%
Coca Cola	61,857,984	HUF	0.50%
Cognizant Tech Solutions Corp.	11,175,936	HUF	0.09%
Colgate	13,189,248	HUF	0.11%
Comcast	56,906,880	HUF	0.46%
Conoco	35,476,064	HUF	0.28%
Constellation Brands Inc-A	10,534,364	HUF	0.08%
Corning	5,998,848	HUF	0.05%
Corteva	3,256,840	HUF	0.03%
Costco Wholesale	46,085,328	HUF	0.37%
COTERRA ENERGY INC	8,662,720	HUF	0.07%
Crown Castle Intl.	19,506,528	HUF	0.16%
CSX Corp	15,762,384	HUF	0.13%
Cummins	12,591,418	HUF	0.10%
CVS Caremark	26,037,123	HUF	0.21%
Danaher	41,088,000	HUF	0.33%
Deere	27,747,411	HUF	0.22%
Delta	12,208,272	HUF	0.10%
Devon Energy	28,137,747	HUF	0.23%
Digital Realty Trust	15,595,635	HUF	0.12%
Discover Financial	16,003,776	HUF	0.13%
DISCOVERY INC	5,191,078	HUF	0.04%
Dollar Tree	15,968,680	HUF	0.13%
Dow	12,145,325	HUF	0.10%
Dowdupoint Inc.	16,291,063	HUF	0.13%
DR Horton	16,666,662	HUF	0.13%
DXC Technology	4,574,464	HUF	0.04%
EBAY	10,711,299	HUF	0.09%
Edison International	9,511,872	HUF	0.08%
Edwards Lifesciences	19,379,155	HUF	0.16%
Elevance Health (Anthem)	30,424,979	HUF	0.24%
Eli Lilly	120,434,064	HUF	0.96%
Embecta	369,792	HUF	0.00%
EOG Resources	9,796,064	HUF	0.08%
Exxon Mobil	132,200,640	HUF	1.06%
F5 Networks	10,015,885	HUF	0.08%
FedEx Corp.	8,488,096	HUF	0.07%
Fidelity National Information Services	11,237,568	HUF	0.09%
Ford	12,951,280	HUF	0.10%
Fox	4,656,640	HUF	0.04%

GE HealthCare Tech.	7,510,476	HUF	0.06%
General Dynamics	29,466,944	HUF	0.24%
General Electric CO	30,541,464	HUF	0.24%
General Motors Co	9,902,208	HUF	0.08%
Gilead Sciences	26,388,768	HUF	0.21%
Goldman Sachs Group	30,370,366	HUF	0.24%
Halliburton	11,295,776	HUF	0.09%
HCA Holdings Inc.	36,369,043	HUF	0.29%
Hess	32,584,496	HUF	0.26%
Hewlett-Packard	26,287,760	HUF	0.21%
Hewlett-Packard Enterpris	8,628,480	HUF	0.07%
Home Depot	74,454,195	HUF	0.60%
Honeywell	49,733,600	HUF	0.40%
Howmet Aerospace	8,484,672	HUF	0.07%
Huntington Ingalls Industries	7,793,024	HUF	0.06%
IBM US	32,071,581	HUF	0.26%
Idexx Laboratories	21,495,444	HUF	0.17%
Ingersoll-Rand Plc.	6,400,470	HUF	0.05%
Intel	34,349,568	HUF	0.28%
Intercontinental Exch.	19,359,296	HUF	0.16%
International Paper	5,445,872	HUF	0.04%
Intuit	31,376,851	HUF	0.25%
Intuitive Surgical	52,686,115	HUF	0.42%
IQvia Holdings	15,392,250	HUF	0.12%
Johnson & Johnson	113,348,096	HUF	0.91%
Johnson Controls	17,498,352	HUF	0.14%
JPMorgan Chase & Co.	149,395,968	HUF	1.20%
KeyCorp	3,163,776	HUF	0.03%
Keysight Technologies IN	11,466,976	HUF	0.09%
Kinder Morgan	8,844,192	HUF	0.07%
KKR & Co.	23,009,280	HUF	0.18%
KLA-Tencor Corp.	20,758,856	HUF	0.17%
Kraft Heinz Co	14,586,240	HUF	0.12%
Kyndryl Holdings	636,590	HUF	0.01%
L3Harris Technologies	15,082,121	HUF	0.12%
Laboratory Corp	16,526,278	HUF	0.13%
Lam Research	22,011,526	HUF	0.18%
Lincoln National	5,292,134	HUF	0.04%
Linde US	52,192,717	HUF	0.42%
Lockheed Martin	47,290,234	HUF	0.38%
Lowe	38,639,840	HUF	0.31%
LUMEN TECHNOLOGIES	1,160,736	HUF	0.01%
LyondellBasell Industries	15,721,296	HUF	0.13%
Martin Marietta	23,712,398	HUF	0.19%
Masco	10,805,802	HUF	0.09%
Mastercard	107,732,736	HUF	0.86%
McDonalds	51,087,792	HUF	0.41%

McKesson	14,631,094	HUF	0.12%
Medtronic	39,215,072	HUF	0.31%
Merck NEW	79,019,072	HUF	0.63%
Meta Platforms (Facebook)	196,523,904	HUF	1.57%
Metlife	29,033,808	HUF	0.23%
Microchip Technology	12,270,246	HUF	0.10%
Micron Technology	21,608,864	HUF	0.17%
Microsoft	676,285,197	HUF	5.42%
Mondelez International	24,974,656	HUF	0.20%
Morgan Stanley	44,475,500	HUF	0.36%
Mosaic	4,194,400	HUF	0.03%
MPC	39,923,840	HUF	0.32%
NetApp	13,079,680	HUF	0.10%
Netflix	75,411,888	HUF	0.60%
Newmont Mining	14,606,784	HUF	0.12%
NextEra Energy	30,487,296	HUF	0.24%
Nike	37,790,688	HUF	0.30%
Norfolk Southern Corp	15,528,525	HUF	0.12%
Northrop Grumman	39,016,480	HUF	0.31%
Nov Inc.	5,492,096	HUF	0.04%
Nucor	28,073,376	HUF	0.22%
Nvidia	289,684,096	HUF	2.32%
Occidental Pet WTS	1,597,296	HUF	0.01%
Occidental Petroleum	20,133,120	HUF	0.16%
Oracle	81,552,832	HUF	0.65%
Organon	1,425,069	HUF	0.01%
OTIS Worldwide	15,238,512	HUF	0.12%
PARAMOUNT GLOBAL	2,723,792	HUF	0.02%
PayPal	27,418,022	HUF	0.22%
Pepsico	63,419,328	HUF	0.51%
Pfizer	74,099,469	HUF	0.59%
Philip Morris	33,425,088	HUF	0.27%
Phillips 66	17,961,962	HUF	0.14%
Pioneer Natural Resources Co.	7,093,843	HUF	0.06%
PNC Financial Services	17,250,112	HUF	0.14%
Procter & Gamble	103,911,552	HUF	0.83%
Progressive Corp	22,661,744	HUF	0.18%
Prologis	29,391,958	HUF	0.24%
Prudential Financial	9,061,958	HUF	0.07%
Qorvo Inc.	12,227,275	HUF	0.10%
Qualcomm	40,759,296	HUF	0.33%
Raytheon	50,312,256	HUF	0.40%
Regeneron	18,452,107	HUF	0.15%
Roper Technologies	16,462,592	HUF	0.13%
Salesforce	79,568,966	HUF	0.64%
Schlumberger	16,818,688	HUF	0.13%
Simon Property	7,908,070	HUF	0.06%

Skyworks Solutions Inc.	9,475,064	HUF	0.08%
Southwest Airlines	9,298,728	HUF	0.07%
Starbucks	33,918,144	HUF	0.27%
Stryker	31,338,845	HUF	0.25%
SYLVAMO	623,254	HUF	0.00%
Synchrony Financial	8,710,656	HUF	0.07%
Target	22,581,280	HUF	0.18%
TE Connectivity Ltd.	16,796,774	HUF	0.13%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,926,742	HUF	0.04%
Tesla	44,815,024	HUF	0.36%
Texas Instruments	46,229,136	HUF	0.37%
Thermo Fisher Scientific Inc.	71,458,880	HUF	0.57%
T-Mobile US	33,291,552	HUF	0.27%
Trane Technologies	21,283,413	HUF	0.17%
Truist Financial Corp	17,666,131	HUF	0.14%
Tyson Foods	5,679,731	HUF	0.05%
Union Pacific	35,030,944	HUF	0.28%
United Rentals	15,249,469	HUF	0.12%
UnitedHealth Group	123,428,352	HUF	0.99%
UPS	30,687,600	HUF	0.25%
Valero Energy	10,040,880	HUF	0.08%
Verizon Communications	47,115,267	HUF	0.38%
Vertex Pharma	42,172,894	HUF	0.34%
VF Corp	2,124,335	HUF	0.02%
Viatris Inc.	2,501,355	HUF	0.02%
VISA INC.	121,969,728	HUF	0.98%
Wabtec	7,510,202	HUF	0.06%
Walgreens Boots Alliance Inc	5,365,237	HUF	0.04%
Wal-Mart Stores	40,363,824	HUF	0.32%
Walt Disney	61,138,944	HUF	0.49%
Waste Management	29,689,504	HUF	0.24%
Wells Fargo	43,840,896	HUF	0.35%
Western Digital	5,844,254	HUF	0.05%
Westrock	9,953,568	HUF	0.08%
Whirlpool	2,547,285	HUF	0.02%
Zoetis	16,215,294	HUF	0.13%
Követelések	12,675,833	HUF	0.09%
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>2,941,174</i>	<i>HUF</i>	<i>0.02%</i>
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	2,941,174	HUF	0.02%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>9,734,659</i>	<i>HUF</i>	<i>0.07%</i>
Albemarle Corp	116,416	HUF	0.00%
Altria	328,293	HUF	0.01%
American International Group	52,387	HUF	0.00%
American Tower	228,466	HUF	0.00%
Bank Of America	480,216	HUF	0.01%
Baxter Intl	63,301	HUF	0.00%
Broadcom Ltd.	435,105	HUF	0.01%

Carrier Global	53,842	HUF	0.00%
Chubb	71,048	HUF	0.00%
Coca Cola	401,635	HUF	0.00%
Conoco	174,624	HUF	0.00%
Crown Castle Intl.	227,739	HUF	0.00%
Danaher	39,290	HUF	0.00%
Deere	72,760	HUF	0.00%
Devon Energy	356,233	HUF	0.00%
FedEx Corp.	36,671	HUF	0.00%
Hess	89,131	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	190,995	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	52,387	HUF	0.00%
Intercontinental Exch.	61,118	HUF	0.00%
Johnson Controls	71,262	HUF	0.00%
Kraft Heinz Co	139,699	HUF	0.00%
Lam Research	50,204	HUF	0.00%
Martin Marietta	28,813	HUF	0.00%
McKesson	15,716	HUF	0.00%
Medtronic	230,350	HUF	0.00%
Merck NEW	424,918	HUF	0.01%
Mondelez International	112,050	HUF	0.00%
Nike	98,954	HUF	0.00%
Nov Inc.	14,552	HUF	0.00%
Nucor	74,215	HUF	0.00%
Nvidia	23,283	HUF	0.00%
Occidental Petroleum	52,387	HUF	0.00%
PARAMOUNT GLOBAL	7,276	HUF	0.00%
Pepsico	368,166	HUF	0.00%
Philip Morris	369,621	HUF	0.00%
Prologis	177,243	HUF	0.00%
Schlumberger	85,600	HUF	0.00%
Simon Property	107,685	HUF	0.00%
Southwest Airlines	39,290	HUF	0.00%
Spider	2,384,153	HUF	0.02%
Stryker	65,484	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	40,746	HUF	0.00%
Union Pacific	189,176	HUF	0.00%
Vanguard S&P 500 ETF	1,032,159	HUF	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-24,694,304	HUF	-0.18%
Befektetési jegy visszaváltás	-1,014,723	HUF	0.00%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	-506,924	HUF	0.00%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	-507,799	HUF	0.00%
Díjak	-23,679,581	HUF	-0.18%
Alapkezelési díj	-17,717,916	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-1,060,320	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,514,743	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-186,335	HUF	0.00%

Könyvvizsgálói díj	-515,129	HUF	0.00%
Különadó	-1,514,743	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1,170,395	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, 2023.06.30-án:

„A” sorozat: 2 844 952 133 db
 „B” sorozat: 191 220 433 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2023.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 3.692748 Ft
 „B” sorozat: 0.030252 USD

IV. Az Alap összetétele

2022.12.30-ra és 2023.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2022.12.30		2023.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,095,041,528	8.67%	1,102,725,366	8.81%
Állampapírok	1,095,041,528	8.67%	1,102,725,366	8.81%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	10,647,765,927	84.29%	11,124,632,602	88.92%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	2,201,343,924	17.43%	2,210,370,054	17.67%
Részvények	8,446,422,003	66.87%	8,914,262,548	71.25%
Pénzpiaci eszközök	879,968,336	6.97%	271,091,084	2.17%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	9,014,343	0.07%	12,675,833	0.10%
ESZKÖZÖK	12,631,790,134	100.00%	12,511,124,885	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-25,575,414		-24,694,304	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12,606,214,720		12,486,430,581	

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 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.

Megjegyzés: a befektetési alapokra a kockázati besorolás módszertana 2023.01.01-ei, a PRIIPS szabályozás hatályba lépésével megváltozott. Ennek alapján az előző időszaki jelentésben szereplő fenti, 1-7-es kockázati skálán vett kockázati mutatói és jelen jelentés mutatói között az összehasonlítás nem lehetséges.

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, 2023. augusztus 11.

Generali Alapkezelő Zrt.