



**Féléves jelentés  
2021.**

**GENERALI MUSTANG AMERIKAI  
RÉSZVÉNY ALAP**

# Generali Mustang Amerikai Részvény Alap

## I. Alapadatok

<b>Az Alap működési formája:</b>	nyilvános
<b>Az Alap fajtája:</b>	nyíltvégű
<b>Az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa:</b>	értékpapíralap
<b>Az Alap futamideje:</b>	határozatlan
<b>Az Alap harmonizációja:</b>	ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált
<b>Alapkezelő neve, székhelye:</b>	Generali Alapkezelő Zrt. (székhely: 1066. Budapest, Teréz krt. 42-44.)
<b>Letétkezelő neve, székhelye:</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Vezető forgalmazó neve, székhelye:</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
<b>Forgalmazók nevei, székhelyei:</b>	<b>Generali Mustang Amerikai Részvény Alap „A” sorozat forgalmazói:</b> Budapest Bank Zrt. (1138 Budapest, Váci út 193.) 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.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.) Sberbank Magyarország Zrt. (székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) <b>Generali Mustang Amerikai Részvény Alap „B” sorozat forgalmazói:</b> 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.)
<b>Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:</b>	„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 (2020.12.31-re és 2021.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum 2020.12.31			
Megnevezés	Eszközérték	Deviza	Arány
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>11,397,286,313</b>	<b>HUF</b>	<b>100.00%</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>11,419,555,325</b>	<b>HUF</b>	<b>100.19%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>744,915,568</b>	<b>HUF</b>	<b>6.53%</b>
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	496,098,806	HUF	4.35%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	248,816,762	HUF	2.18%
<b>Állampapírok</b>	<b>948,889,850</b>	<b>HUF</b>	<b>8.33%</b>
<i>Államkötvények</i>	<i>100,016,200</i>	<i>HUF</i>	<i>0.88%</i>
2023/B MÁK	100,016,200	HUF	0.88%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>848,873,650</i>	<i>HUF</i>	<i>7.45%</i>
21/04/21 DKJ	599,491,800	HUF	5.26%
21/08/25 DKJ	49,893,250	HUF	0.44%
21/10/20 DKJ	199,488,600	HUF	1.75%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</b>	<b>3,022,969,794</b>	<b>HUF</b>	<b>26.52%</b>
Energy Sector ETF	174,684,132	HUF	1.53%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	213,950,520	HUF	1.88%
Financial Sector ETF	175,323,456	HUF	1.54%
Industrial Sector ETF	197,484,210	HUF	1.73%
iShares Biotech ETF	112,617,672	HUF	0.99%
SPDR Technology Select Sector ETF	289,970,604	HUF	2.54%
Spider	655,944,045	HUF	5.76%
Vaneck Vectors Semiconductor	129,898,742	HUF	1.14%
Vanguard S&P 500 ETF	1,073,096,413	HUF	9.42%
<b>Részvények</b>	<b>6,697,283,077</b>	<b>HUF</b>	<b>58.76%</b>
3M Corp	15,592,666	HUF	0.14%
Abbott Laboratories	45,581,125	HUF	0.40%
Abbvie Inc.	63,724,248	HUF	0.56%
Accenture	36,894,867	HUF	0.32%
Adobe	92,947,302	HUF	0.82%
Advanced Micro Devices	20,453,164	HUF	0.18%
AES	10,481,940	HUF	0.09%
Akamai Technologies Inc.	9,365,947	HUF	0.08%
Albemarle Corp	15,353,291	HUF	0.13%
Alexion Pharmaceuticals	16,260,834	HUF	0.14%
Align Technology	11,123,226	HUF	0.10%
Alphabet Inc class A	286,640,766	HUF	2.51%
Altria	14,630,112	HUF	0.13%
Amazon.com	338,968,246	HUF	2.97%
American Electric Power	9,904,467	HUF	0.09%
American Express	17,976,899	HUF	0.16%
American International Group	5,629,025	HUF	0.05%
American Tower	33,372,713	HUF	0.29%

AMGEN	27,347,604	HUF	0.24%
Anthem	19,095,864	HUF	0.17%
Apache	4,219,538	HUF	0.04%
Apple	457,697,701	HUF	4.02%
Applied Materials	16,680,409	HUF	0.15%
Arista Networks	10,800,487	HUF	0.09%
AT & T Inc	42,760,368	HUF	0.38%
Bank Of America	67,597,362	HUF	0.59%
Baxter Intl	17,895,125	HUF	0.16%
Becton Dickinson	18,601,355	HUF	0.16%
Berkshire Hathaway Inc.	117,213,067	HUF	1.03%
Biogen Idec	7,281,157	HUF	0.06%
BlackRock	26,819,642	HUF	0.24%
Blackstone Group	19,271,902	HUF	0.17%
Boeing	25,461,153	HUF	0.22%
Booking Holdings	33,115,050	HUF	0.29%
BorgWarner	5,744,995	HUF	0.05%
Boston Scientific	12,828,110	HUF	0.11%
Bristol-Myers	29,512,385	HUF	0.26%
Bristol-Myers SQW RTS 03/31/19	102,604	HUF	0.00%
British Am Tobacco ADR	5,574,013	HUF	0.05%
Broadcom Ltd.	42,314,700	HUF	0.37%
Cabot Oil	4,841,021	HUF	0.04%
Capital One Financials	10,287,913	HUF	0.09%
Carlyle Group	18,697,997	HUF	0.16%
Carrier Global	11,216,419	HUF	0.10%
Caterpillar	27,062,734	HUF	0.24%
Centene	14,280,417	HUF	0.13%
CenturyLink	4,348,890	HUF	0.04%
Cerner	11,668,406	HUF	0.10%
CF Industries	5,755,403	HUF	0.05%
Charles Schwab	8,674,586	HUF	0.08%
Charter Communications	19,671,851	HUF	0.17%
Chevron	33,122,797	HUF	0.29%
Chipotle	10,308,802	HUF	0.09%
Chubb	11,442,413	HUF	0.10%
Cigna	30,952,202	HUF	0.27%
Cisco Systems	53,227,440	HUF	0.47%
Citi Group New	64,173,262	HUF	0.56%
Cloudera Inc.	16,545,110	HUF	0.15%
CME Group Inc.	10,826,878	HUF	0.09%
Coca Cola	48,921,667	HUF	0.43%
Cognizant Tech Solutions Corp.	12,184,326	HUF	0.11%
Colgate	12,713,627	HUF	0.11%
Comcast	62,326,656	HUF	0.55%
Conoco	11,891,426	HUF	0.10%
Constellation Brands Inc-A	8,142,089	HUF	0.07%
Corning	5,352,480	HUF	0.05%
Corteva	1,911,287	HUF	0.02%
Costco Wholesale	28,009,825	HUF	0.25%
Crown Castle Intl.	23,668,369	HUF	0.21%
Cummins	10,129,568	HUF	0.09%
CVS Caremark	22,340,657	HUF	0.20%

CSX Corp	12,143,439	HUF	0.11%
Danaher	33,027,775	HUF	0.29%
Deere	16,000,942	HUF	0.14%
Delta	8,967,634	HUF	0.08%
Devon Energy	7,992,145	HUF	0.07%
Digital Realty Trust	16,593,877	HUF	0.15%
Discover Financial	10,768,000	HUF	0.09%
Dollar Tree	10,441,202	HUF	0.09%
Dow	10,991,318	HUF	0.10%
Dowdupoint Inc.	14,082,750	HUF	0.12%
DR Horton	8,197,620	HUF	0.07%
Duke Energy	12,251,827	HUF	0.11%
DXC Technology	3,828,510	HUF	0.03%
EBAY	10,459,638	HUF	0.09%
Edison International	7,472,062	HUF	0.07%
Edwards Lifesciences	16,276,892	HUF	0.14%
Eli Lilly	37,654,697	HUF	0.33%
EOG Resources	3,707,336	HUF	0.03%
Exxon Mobil	44,125,845	HUF	0.39%
F5 Networks	10,463,504	HUF	0.09%
Facebook	162,453,715	HUF	1.43%
FedEx Corp.	7,720,060	HUF	0.07%
Fidelity National Information Services	25,238,727	HUF	0.22%
FirstEnergy Corp.	2,730,657	HUF	0.02%
Flir Systems Inc	6,516,644	HUF	0.06%
Ford	6,534,486	HUF	0.06%
Fox	3,463,649	HUF	0.03%
Freeport-McMoRan	19,343,268	HUF	0.17%
General Dynamics	17,701,246	HUF	0.16%
General Electric	20,874,672	HUF	0.18%
General Motors Co	9,286,553	HUF	0.08%
Gilead Sciences	17,324,194	HUF	0.15%
Goldman Sachs Group	21,564,622	HUF	0.19%
Halliburton	5,620,104	HUF	0.05%
HCA Holdings Inc.	17,116,339	HUF	0.15%
Hess	10,988,344	HUF	0.10%
Hewlett-Packard	18,280,206	HUF	0.16%
Hewlett-Packard Enterpris	5,285,574	HUF	0.05%
Home Depot	55,289,334	HUF	0.49%
Honeywell	44,273,930	HUF	0.39%
Howmet Aerospace	4,243,327	HUF	0.04%
Huntington Ingalls Industries	5,069,393	HUF	0.04%
IBM US	26,202,174	HUF	0.23%
Idexx Laboratories	18,580,168	HUF	0.16%
Ingersoll-Rand Plc.	3,874,648	HUF	0.03%
Intel	44,443,426	HUF	0.39%
Intercontinental Exch.	17,141,317	HUF	0.15%
International Paper	7,392,370	HUF	0.06%
Intuit	22,590,439	HUF	0.20%
Intuitive Surgical	36,490,532	HUF	0.32%
IQvia Holdings	10,655,598	HUF	0.09%
Johnson & Johnson	93,597,034	HUF	0.82%
Johnson Controls	10,390,502	HUF	0.09%

JPMorgan Chase & Co.	113,356,606	HUF	0.99%
KeyCorp	4,879,678	HUF	0.04%
Keysight Technologies IN	7,855,656	HUF	0.07%
Kinder Morgan	6,097,367	HUF	0.05%
KKR & Co.	14,448,128	HUF	0.13%
KLA-Tencor Corp.	9,623,685	HUF	0.08%
Kraft Heinz Co	12,367,797	HUF	0.11%
L3Harris Technologies	12,646,572	HUF	0.11%
Laboratory Corp	12,105,526	HUF	0.11%
Lam Research	14,043,421	HUF	0.12%
Lincoln National	8,976,109	HUF	0.08%
Linde US	31,342,933	HUF	0.28%
Lockheed Martin	31,667,056	HUF	0.28%
Lowe	23,864,627	HUF	0.21%
LyondellBasell Industries	13,628,009	HUF	0.12%
Martin Marietta	12,666,198	HUF	0.11%
Masco	8,983,692	HUF	0.08%
Mastercard	84,911,743	HUF	0.75%
McDonalds	31,903,754	HUF	0.28%
McKesson	5,171,685	HUF	0.05%
Medtronic	45,282,576	HUF	0.40%
Merck NEW	48,648,096	HUF	0.43%
Metlife	20,941,578	HUF	0.18%
Microchip Technology	8,213,678	HUF	0.07%
Micron Technology	22,355,525	HUF	0.20%
Microsoft	383,605,105	HUF	3.37%
Mondelez International	17,386,639	HUF	0.15%
Morgan Stanley	30,995,061	HUF	0.27%
Mosaic	2,394,789	HUF	0.02%
MPC	12,298,810	HUF	0.11%
National Oilwell	4,082,753	HUF	0.04%
NetApp	9,848,563	HUF	0.09%
Netflix	80,395,736	HUF	0.71%
Newmont Mining	17,808,890	HUF	0.16%
NextEra Energy	27,529,589	HUF	0.24%
Nielsen Holdings PLC	3,102,952	HUF	0.03%
Nike	42,067,519	HUF	0.37%
Norfolk Southern Corp	14,131,142	HUF	0.12%
Northrop Grumman	22,652,885	HUF	0.20%
Nucor	7,908,289	HUF	0.07%
Nvidia	77,640,696	HUF	0.68%
Occidental Pet WTS	253,128	HUF	0.00%
Occidental Petroleum	5,147,302	HUF	0.05%
Oracle	38,472,437	HUF	0.34%
OTIS Worldwide	10,043,334	HUF	0.09%
PayPal	104,462,568	HUF	0.92%
Pepsico	44,098,488	HUF	0.39%
Pfizer	64,580,347	HUF	0.57%
Philip Morris	24,618,434	HUF	0.22%
Phillips 66	11,438,547	HUF	0.10%
Pioneer Natural Resources Co.	3,386,633	HUF	0.03%
PNC Financial Services	17,722,656	HUF	0.16%
Procter & Gamble	82,749,341	HUF	0.73%

Progressive Corp	14,701,478	HUF	0.13%
Prologis	20,744,428	HUF	0.18%
Prudential Financial	6,964,469	HUF	0.06%
Qorvo Inc.	17,304,717	HUF	0.15%
Qualcomm	45,299,822	HUF	0.40%
Raytheon	31,896,320	HUF	0.28%
Regeneron	10,774,319	HUF	0.09%
Roper Technologies	12,818,892	HUF	0.11%
Salesforce	72,788,673	HUF	0.64%
Schlumberger	6,491,369	HUF	0.06%
Simon Property	5,071,772	HUF	0.04%
Skyworks Solutions Inc.	11,365,099	HUF	0.10%
Southwest Airlines	10,394,962	HUF	0.09%
Starbucks	31,811,573	HUF	0.28%
Stryker	21,859,528	HUF	0.19%
SVB Financial Group	17,298,769	HUF	0.15%
Synchrony Financial	7,741,024	HUF	0.07%
Target	26,246,480	HUF	0.23%
TE Connectivity Ltd.	12,600,481	HUF	0.11%
Texas Instruments	36,604,273	HUF	0.32%
Thermo Fisher Scientific Inc.	55,401,736	HUF	0.49%
T-Mobile US	28,069,297	HUF	0.25%
Trane Technologies	14,028,553	HUF	0.12%
Truist Financial Corp	24,229,196	HUF	0.21%
Twitter	32,204,088	HUF	0.28%
Tyson Foods	6,227,610	HUF	0.05%
Union Pacific	30,958,150	HUF	0.27%
United Rentals	6,896,076	HUF	0.06%
UnitedHealth Group	78,208,654	HUF	0.69%
UPS	25,037,712	HUF	0.22%
US Bancorp	13,854,002	HUF	0.12%
Valero Energy	4,205,414	HUF	0.04%
Verizon Communications	64,638,630	HUF	0.57%
Vertex Pharma	24,597,322	HUF	0.22%
VF Corp	8,254,193	HUF	0.07%
Viacom CBS	5,539,817	HUF	0.05%
Viatis Inc.	4,079,089	HUF	0.04%
VISA INC.	97,562,329	HUF	0.86%
Wabtec	4,353,350	HUF	0.04%
Walgreens Boots Alliance Inc	6,522,294	HUF	0.06%
Wal-Mart Stores	32,148,333	HUF	0.28%
Walt Disney	107,751,370	HUF	0.95%
Waste Management	17,533,832	HUF	0.15%
Wells Fargo	26,922,974	HUF	0.24%
Western Digital	7,411,847	HUF	0.07%
Westrock	12,944,081	HUF	0.11%
Whirlpool	2,683,525	HUF	0.02%
Xlinx	12,647,018	HUF	0.11%
Zoetis	13,533,597	HUF	0.12%
<b>Követelések</b>	<b>5,497,036</b>	<b>HUF</b>	<b>0.05%</b>
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>5,497,036</i>	<i>HUF</i>	<i>0.05%</i>
Albemarle Corp	34,059	HUF	0.00%
Altria	260,844	HUF	0.00%

American Tower	152,917	HUF	0.00%
Baxter Intl	46,444	HUF	0.00%
Bristol-Myers	198,161	HUF	0.00%
British Am Tobacco ADR	99,922	HUF	0.00%
Carrier Global	30,331	HUF	0.00%
Cerner	27,803	HUF	0.00%
Chubb	37,690	HUF	0.00%
Danaher	22,748	HUF	0.00%
Deere	38,419	HUF	0.00%
Digital Realty Trust	113,235	HUF	0.00%
Edison International	66,980	HUF	0.00%
General Electric	16,429	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	122,460	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	45,496	HUF	0.00%
Johnson Controls	57,985	HUF	0.00%
Lam Research	32,858	HUF	0.00%
McKesson	10,616	HUF	0.00%
Medtronic	224,209	HUF	0.00%
Merck NEW	328,583	HUF	0.00%
Mondelez International	79,618	HUF	0.00%
Nucor	51,183	HUF	0.00%
Occidental Petroleum	2,528	HUF	0.00%
Pepsico	258,443	HUF	0.00%
Philip Morris	9,099	HUF	0.00%
Philip Morris	346,127	HUF	0.00%
Pioneer Natural Resources Co.	13,902	HUF	0.00%
Schlumberger	37,170	HUF	0.00%
Simon Property	65,717	HUF	0.00%
Spider	2,356,191	HUF	0.02%
Stryker	47,771	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	22,243	HUF	0.00%
US Bancorp	106,158	HUF	0.00%
Viacom CBS	30,331	HUF	0.00%
Wal-Mart Stores	102,366	HUF	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-22,269,012</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.19%</b>
<b>Díjak</b>	<b>-22,269,012</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.19%</b>
Alapkezelési díj	-16,387,406	HUF	-0.14%
Befektetési alapok különadója	-1,363,947	HUF	-0.01%
Felügyeleti díj	-949,803	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,363,948	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-533,404	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-587,999	HUF	-0.01%
Letétkezelési díj	-1,082,505	HUF	-0.01%



Vonatkozási dátum

2021.06.30

Megnevezés

Eszközérték

Deviza

Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	13,011,028,443	HUF	100.00%
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>13,043,341,710</b>	<b>HUF</b>	<b>100.23%</b>
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	<b>801,523,796</b>	<b>HUF</b>	<b>6.16%</b>
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- HUF	332,363,309	HUF	2.55%
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap- USD	469,160,487	HUF	3.61%
<b>Állampapírok</b>	<b>1,146,445,600</b>	<b>HUF</b>	<b>8.81%</b>
<i>Államkötvények</i>	<i>100,442,600</i>	<i>HUF</i>	<i>0.77%</i>
2023/B MÁK	100,442,600	HUF	0.77%
<i>Diszkont kincstárjegy</i>	<i>1,046,003,000</i>	<i>HUF</i>	<i>8.04%</i>
21/08/25 DKJ	49,965,000	HUF	0.38%
21/10/20 DKJ	199,717,200	HUF	1.53%
22/03/09 DKJ	796,320,800	HUF	6.12%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</b>	<b>3,326,475,373</b>	<b>HUF</b>	<b>25.57%</b>
Energy Sector ETF	239,215,122	HUF	1.84%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	224,435,325	HUF	1.72%
Financial Sector ETF	162,925,614	HUF	1.25%
Industrial Sector ETF	212,201,472	HUF	1.63%
iShares Biotech ETF	121,117,371	HUF	0.93%
SPDR Technology Select Sector ETF	240,422,965	HUF	1.85%
Spider	747,665,006	HUF	5.75%
Vaneck Vectors Semiconductor	155,267,059	HUF	1.19%
Vanguard S&P 500 ETF	1,223,225,438	HUF	9.40%
<b>Részvények</b>	<b>7,750,986,756</b>	<b>HUF</b>	<b>59.57%</b>
3M Corp	17,640,728	HUF	0.14%
Abbott Laboratories	48,047,884	HUF	0.37%
Abbvie Inc.	66,691,891	HUF	0.51%
Accenture	41,453,075	HUF	0.32%
Adobe	86,686,433	HUF	0.67%
Advanced Micro Devices	20,855,278	HUF	0.16%
AES	11,576,644	HUF	0.09%
Akamai Technologies Inc.	10,355,479	HUF	0.08%
Albemarle Corp	17,454,814	HUF	0.13%
Alexion Pharmaceuticals	19,034,928	HUF	0.15%
Align Technology	12,661,631	HUF	0.10%
Alphabet Inc class A	361,433,756	HUF	2.78%
Altria	16,938,225	HUF	0.13%
Amazon.com	356,448,738	HUF	2.74%
American Electric Power	10,016,809	HUF	0.08%
American Express	24,457,345	HUF	0.19%
American International Group	7,045,752	HUF	0.05%
American Tower	39,986,123	HUF	0.31%
AMGEN	28,863,900	HUF	0.22%

Anthem	22,605,614	HUF	0.17%
Apa Corp.	6,403,345	HUF	0.05%
Apple	470,329,405	HUF	3.61%
Applied Materials	27,401,462	HUF	0.21%
Arista Networks	13,407,282	HUF	0.10%
AT & T Inc	42,600,156	HUF	0.33%
Bank Of America	91,542,969	HUF	0.70%
Baxter Intl	17,873,415	HUF	0.14%
Becton Dickinson	17,998,492	HUF	0.14%
Berkshire Hathaway Inc.	139,868,243	HUF	1.07%
Biogen Idec	10,250,977	HUF	0.08%
BlackRock	32,378,265	HUF	0.25%
Blackstone Group	28,757,326	HUF	0.22%
Boeing	28,367,737	HUF	0.22%
Booking Holdings	32,388,108	HUF	0.25%
BorgWarner	7,184,891	HUF	0.06%
Boston Scientific	15,190,404	HUF	0.12%
Bristol-Myers	31,650,228	HUF	0.24%
British Am Tobacco ADR	5,818,666	HUF	0.04%
Broadcom Ltd.	45,878,207	HUF	0.35%
Cabot Oil	5,168,858	HUF	0.04%
Capital One Financials	16,028,050	HUF	0.12%
Carlyle Group	27,519,878	HUF	0.21%
Carrier Global	14,387,544	HUF	0.11%
Caterpillar	32,213,593	HUF	0.25%
Centene	17,272,158	HUF	0.13%
Cerner	11,569,243	HUF	0.09%
CF Industries	7,615,629	HUF	0.06%
Charles Schwab	11,855,070	HUF	0.09%
Charter Communications	21,357,806	HUF	0.16%
Chevron	40,898,536	HUF	0.31%
Chipotle	11,474,066	HUF	0.09%
Chubb	11,763,149	HUF	0.09%
Cigna	35,091,101	HUF	0.27%
Cisco Systems	62,760,480	HUF	0.48%
Citi Group New	73,306,905	HUF	0.56%
Cloudera Inc.	18,780,778	HUF	0.14%
CME Group Inc.	12,592,357	HUF	0.10%
Coca Cola	48,056,173	HUF	0.37%
Cognizant Tech Solutions Corp.	10,251,865	HUF	0.08%
Colgate	12,041,427	HUF	0.09%
Comcast	67,520,803	HUF	0.52%
Conoco	18,028,836	HUF	0.14%
Constellation Brands Inc-A	8,655,099	HUF	0.07%
Corning	6,054,018	HUF	0.05%
Corteva	2,179,476	HUF	0.02%

Costco Wholesale	29,283,537	HUF	0.23%
Crown Castle Intl.	28,878,702	HUF	0.22%
Cummins	10,826,627	HUF	0.08%
CVS Caremark	27,171,735	HUF	0.21%
CSX Corp	12,820,900	HUF	0.10%
Danaher	39,722,647	HUF	0.31%
Deere	20,883,254	HUF	0.16%
Delta	9,605,018	HUF	0.07%
Devon Energy	14,690,393	HUF	0.11%
Digital Realty Trust	17,816,871	HUF	0.14%
Discover Financial	14,007,429	HUF	0.11%
Dollar Tree	9,573,194	HUF	0.07%
Dow	12,476,452	HUF	0.10%
Dowdupoint Inc.	15,262,360	HUF	0.12%
DR Horton	10,701,254	HUF	0.08%
Duke Energy	13,151,281	HUF	0.10%
DXC Technology	5,763,899	HUF	0.04%
EBAY	14,549,478	HUF	0.11%
Edison International	6,846,813	HUF	0.05%
Edwards Lifesciences	18,396,518	HUF	0.14%
Eli Lilly	50,960,326	HUF	0.39%
EOG Resources	6,175,394	HUF	0.05%
Exxon Mobil	67,227,132	HUF	0.52%
F5 Networks	11,051,765	HUF	0.08%
Facebook	205,872,137	HUF	1.58%
FedEx Corp.	8,831,761	HUF	0.07%
Fidelity National Information Services	25,163,992	HUF	0.19%
FirstEnergy Corp.	3,304,695	HUF	0.03%
Ford	10,997,886	HUF	0.08%
Fox	4,396,786	HUF	0.03%
Freeport-McMoRan	27,465,111	HUF	0.21%
General Dynamics	22,292,996	HUF	0.17%
General Electric (210730-ig)	25,900,540	HUF	0.20%
General Motors Co	13,137,515	HUF	0.10%
Gilead Sciences	20,385,314	HUF	0.16%
Goldman Sachs Group	30,897,917	HUF	0.24%
Halliburton	6,844,445	HUF	0.05%
HCA Holdings Inc.	21,421,158	HUF	0.16%
Hess	18,095,149	HUF	0.14%
Hewlett-Packard	22,343,619	HUF	0.17%
Hewlett-Packard Enterpris	6,474,395	HUF	0.05%
Home Depot	66,082,937	HUF	0.51%
Honeywell	45,455,462	HUF	0.35%
Howmet Aerospace	5,102,249	HUF	0.04%
Huntington Ingalls Industries	6,239,043	HUF	0.05%
IBM US	30,377,553	HUF	0.23%

Idexx Laboratories	23,370,508	HUF	0.18%
Ingersoll-Rand Plc.	4,132,618	HUF	0.03%
Intel	49,859,057	HUF	0.38%
Intercontinental Exch.	17,569,974	HUF	0.14%
International Paper	9,075,106	HUF	0.07%
Intuit	29,021,985	HUF	0.22%
Intuitive Surgical	40,837,534	HUF	0.31%
IQvia Holdings	14,347,283	HUF	0.11%
Johnson & Johnson	97,539,259	HUF	0.75%
Johnson Controls	15,237,919	HUF	0.12%
JPMorgan Chase & Co.	138,138,185	HUF	1.06%
KeyCorp	6,113,226	HUF	0.05%
Keysight Technologies IN	9,142,307	HUF	0.07%
Kinder Morgan	8,095,214	HUF	0.06%
KKR & Co.	21,044,892	HUF	0.16%
KLA-Tencor Corp.	11,997,391	HUF	0.09%
Kraft Heinz Co	14,487,013	HUF	0.11%
L3Harris Technologies	14,397,535	HUF	0.11%
Laboratory Corp	16,332,527	HUF	0.13%
Lam Research	19,263,323	HUF	0.15%
Lincoln National	11,161,892	HUF	0.09%
Linde US	34,234,066	HUF	0.26%
Lockheed Martin	33,602,020	HUF	0.26%
Lowe	28,711,439	HUF	0.22%
LUMEN TECHNOLOGIES	6,034,775	HUF	0.05%
LyondellBasell Industries	15,226,817	HUF	0.12%
Martin Marietta	15,622,475	HUF	0.12%
Masco	9,591,844	HUF	0.07%
Mastercard	86,464,995	HUF	0.66%
McDonalds	34,191,140	HUF	0.26%
McKesson	5,661,469	HUF	0.04%
Medtronic	47,771,679	HUF	0.37%
Merck NEW	46,046,062	HUF	0.35%
Metlife	26,576,991	HUF	0.20%
Microchip Technology	8,865,806	HUF	0.07%
Micron Technology	25,157,479	HUF	0.19%
Microsoft	465,143,969	HUF	3.57%
Mondelez International	18,484,738	HUF	0.14%
Morgan Stanley	41,285,883	HUF	0.32%
Mosaic	3,306,323	HUF	0.03%
MPC	17,886,737	HUF	0.14%
NetApp	12,110,996	HUF	0.09%
Netflix	78,185,644	HUF	0.60%
Newmont Mining	18,763,015	HUF	0.14%
NextEra Energy	26,032,573	HUF	0.20%
Nielsen Holdings PLC (new)	3,651,653	HUF	0.03%

Nike	45,735,220	HUF	0.35%
Norfolk Southern Corp	15,714,395	HUF	0.12%
Northrop Grumman	26,897,454	HUF	0.21%
Nov Inc.	4,535,333	HUF	0.03%
Nucor	14,199,559	HUF	0.11%
Nvidia (210720-ig)	118,430,802	HUF	0.91%
Occidental Pet WTS	514,740	HUF	0.00%
Occidental Petroleum	9,257,171	HUF	0.07%
Oracle	46,087,507	HUF	0.35%
Organon	1,791,634	HUF	0.01%
OTIS Worldwide	12,103,595	HUF	0.09%
PayPal	103,547,687	HUF	0.80%
Pepsico	43,864,247	HUF	0.34%
Pfizer	68,398,266	HUF	0.53%
Philip Morris	29,340,524	HUF	0.23%
Phillips 66	13,973,384	HUF	0.11%
Pioneer Natural Resources Co.	4,811,242	HUF	0.04%
PNC Financial Services	22,589,036	HUF	0.17%
Procter & Gamble	79,889,354	HUF	0.61%
Progressive Corp	14,537,044	HUF	0.11%
Prologis	24,769,963	HUF	0.19%
Prudential Financial	9,100,566	HUF	0.07%
Qorvo Inc.	20,272,079	HUF	0.16%
Qualcomm	42,312,997	HUF	0.33%
Raytheon	37,882,759	HUF	0.29%
Regeneron	12,401,264	HUF	0.10%
Roper Technologies	13,919,801	HUF	0.11%
Salesforce	79,545,060	HUF	0.61%
Schlumberger	9,476,240	HUF	0.07%
Simon Property	7,725,460	HUF	0.06%
Skyworks Solutions Inc.	14,191,418	HUF	0.11%
Southwest Airlines	11,787,573	HUF	0.09%
Starbucks	33,100,232	HUF	0.25%
Stryker	23,067,141	HUF	0.18%
SVB Financial Group	24,708,831	HUF	0.19%
Synchrony Financial	10,772,896	HUF	0.08%
Target	35,782,355	HUF	0.28%
TE Connectivity Ltd.	14,009,649	HUF	0.11%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,339,665	HUF	0.03%
Tesla	100,609,194	HUF	0.77%
Texas Instruments	42,696,369	HUF	0.33%
Thermo Fisher Scientific Inc.	59,737,320	HUF	0.46%
T-Mobile US	30,012,831	HUF	0.23%
Trane Technologies	17,716,662	HUF	0.14%
Truist Financial Corp	27,931,380	HUF	0.21%
Twitter	40,741,025	HUF	0.31%

Tyson Foods	7,096,671	HUF	0.05%
Union Pacific	32,554,039	HUF	0.25%
United Rentals	9,443,972	HUF	0.07%
UnitedHealth Group	88,909,693	HUF	0.68%
UPS	30,783,719	HUF	0.24%
US Bancorp	16,865,399	HUF	0.13%
Valero Energy	5,778,701	HUF	0.04%
Verizon Communications	61,372,348	HUF	0.47%
Vertex Pharma	20,891,691	HUF	0.16%
VF Corp	7,893,315	HUF	0.06%
Viacom CBS	6,690,504	HUF	0.05%
Viatis Inc.	3,096,661	HUF	0.02%
VISA INC.	103,830,109	HUF	0.80%
Wabtec	4,872,818	HUF	0.04%
Walgreens Boots Alliance Inc	8,566,065	HUF	0.07%
Wal-Mart Stores	31,310,670	HUF	0.24%
Walt Disney	104,069,901	HUF	0.80%
Waste Management	20,739,082	HUF	0.16%
Wells Fargo	40,222,954	HUF	0.31%
Western Digital	9,481,125	HUF	0.07%
Westrock	15,755,248	HUF	0.12%
Whirlpool	3,227,132	HUF	0.02%
Xlinx	12,845,767	HUF	0.10%
Zoetis	15,171,753	HUF	0.12%
<b>Követelések</b>	<b>17,910,185</b>	<b>HUF</b>	<b>0.12%</b>
<i>Befektetési jegy értékesítés</i>	<i>9,620,577</i>	<i>HUF</i>	<i>0.07%</i>
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	9,620,577	HUF	0.07%
<i>Esedékesség Fizetés</i>	<i>8,289,608</i>	<i>HUF</i>	<i>0.05%</i>
Albemarle Corp	34,348	HUF	0.00%
Altria	259,686	HUF	0.00%
American Tower	159,788	HUF	0.00%
Baxter Intl	52,843	HUF	0.00%
Carrier Global	30,196	HUF	0.00%
Cerner	27,680	HUF	0.00%
Chubb	38,485	HUF	0.00%
Coca Cola	317,059	HUF	0.00%
Danaher	26,422	HUF	0.00%
Deere	45,294	HUF	0.00%
Devon Energy	98,389	HUF	0.00%
FedEx Corp.	18,873	HUF	0.00%
General Electric	16,356	HUF	0.00%
Hewlett-Packard	121,917	HUF	0.00%
Hewlett-Packard Enterpris	45,294	HUF	0.00%
Johnson Controls	44,961	HUF	0.00%
Lam Research	32,712	HUF	0.00%
McKesson	10,569	HUF	0.00%

Medtronic	181,843	HUF	0.00%
Merck NEW	327,124	HUF	0.00%
Mondelez International	79,265	HUF	0.00%
Nike	69,199	HUF	0.00%
Nucor	50,956	HUF	0.00%
Nvidia	20,131	HUF	0.00%
Occidental Petroleum	2,516	HUF	0.00%
Philip Morris	352,584	HUF	0.00%
Pioneer Natural Resources Co.	14,092	HUF	0.00%
Schlumberger	37,005	HUF	0.00%
Spider	2,042,679	HUF	0.02%
Stryker	47,559	HUF	0.00%
Thermo Fisher Scientific Inc.	26,170	HUF	0.00%
US Bancorp	105,686	HUF	0.00%
Vanguard S&P 500 ETF	3,521,731	HUF	0.03%
Viacom CBS	30,196	HUF	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-32,313,267</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.23%</b>
<b>Befektetési jegy visszaváltás</b>	<b>-8,170,134</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.06%</b>
Generali Mustang Amerikai Részvény Alap	-8,170,134	HUF	-0.06%
<b>Díjak</b>	<b>-24,143,133</b>	<b>HUF</b>	<b>-0.17%</b>
Alapkezelési díj	-18,100,046	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-1,087,263	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-1,553,232	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-180,139	HUF	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-473,582	HUF	0.00%
Különadó	-1,553,233	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-1,195,638	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, 2021.06.30-án:

„A” sorozat: 3 448 421 465 db  
„B” sorozat: 273 644 879 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2021.06.30-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 3.086189 Ft  
„B” sorozat: 0.029238 USD

## IV. Az Alap összetétele

2020.12.31-re és 2021.06.30-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2020.12.31		2021.06.30	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	948,889,850	8.31%	1,146,445,600	8.79%
Állampapírok	948,889,850	8.31%	1,146,445,600	8.79%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	9,720,252,871	85.12%	11,077,462,129	84.93%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	3,022,969,794	26.47%	3,326,475,373	25.50%
Részvények	6,697,283,077	58.65%	7,750,986,756	59.42%
Pénzpiaci eszközök	744,915,568	6.52%	801,523,796	6.15%
Deviza fedezeti ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Követelések	5,497,036	0.05%	17,910,185	0.14%
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>11,419,555,325</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,043,341,710</b>	<b>100.00%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-22,269,012</b>		<b>-32,313,267</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>11,397,286,313</b>		<b>13,011,028,443</b>	

## 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 mindkét sorozatának 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 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.

Budapest, 2021. augusztus 16.

Generali Alapkezelő Zrt.