

DWS Investment GmbH

DWS Top Dividende

Halbjahresbericht 2023/2024



Investors for a new now

DWS Top Dividende

Inhalt

Halbjahresbericht 2023/2024
vom 1.10.2023 bis 31.3.2024 (gemäß § 103 KAGB)

- 2 / Hinweise
- 3 / Hinweise für Anleger in Luxemburg
- 6 / Halbjahresbericht
DWS Top Dividende

Hinweise

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2024** wieder sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet www.dws.de

Hinweise für Anleger in Luxemburg

Einrichtung für Privatanleger in Luxemburg gemäß Art. 92 der Richtlinie (EU) 2019/1160 ist die

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekte samt Anlagebedingungen, Basisinformationsblatt, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen; zudem sind diese Dokumente über die Internetseite www.dws.com/fundinformation erhältlich,
- Zahlungen an die Anteilhaber weitergeleitet werden.

Halbjahresbericht

DWS Top Dividende

DWS Top Dividende

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0009848119	7,3%
Klasse FD	DE000DWS1VB9	7,6%
Klasse LC	DE000DWS1U90	7,3%
Klasse LDQ	DE000DWS18N0	7,3%
Klasse RC	DE000DWS2PA1	7,3%
Klasse TFC	DE000DWS18Q3	7,6%
Klasse TFD	DE000DWS2SL2	7,6%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 31.3.2024

DWS Top Dividende

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0009848119
	LC	DE000DWS1U90
	FD	DE000DWS1VB9
	LDQ	DE000DWS18N0
	TFC	DE000DWS18Q3
	RC	DE000DWS2PA1
	TFD	DE000DWS2SL2
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	984811
	LC	DWS1U9
	FD	DWS1VB
	LDQ	DWS18N
	TFC	DWS18Q
	RC	DWS2PA
	TFD	DWS2SL
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	LC	EUR
	FD	EUR
	LDQ	EUR
	TFC	EUR
	RC	EUR
	TFD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	28.4.2003 (ab 15.3.2013 als Anteilklasse LD)
	LC	1.9.2017
	FD	12.8.2013
	LDQ	2.3.2015
	TFC	2.1.2018 (bis 11.2.2018 als Anteilklasse SC)
	RC	1.9.2017
	TFD	2.1.2018
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	LC	5%
	FD	Keiner
	LDQ	5%
	TFC	Keiner
	RC	5%
	TFD	Keiner

DWS Top Dividende

Überblick über die Anteilklassen (Fortsetzung)

Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	LC	Thesaurierung
	FD	Ausschüttung
	LDQ	Quartalsweise Ausschüttung
	TFC	Thesaurierung
	RC	Thesaurierung
	TFD	Ausschüttung
Pauschalvergütung	LD	1,45% p.a.
	LC	1,45% p.a.
	FD	0,9% p.a.
	LDQ	1,45% p.a.
	TFC	0,8% p.a.
	RC	1,4% p.a.
	TFD	0,8% p.a.
Mindestanlagesumme*	LD	Keine
	LC	Keine
	FD	EUR 2.000.000
	LDQ	Keine
	TFC	Keine
	RC	EUR 500.000.000
	TFD	Keine
Erstausgabepreis	LD	EUR 52,50 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	LC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Top Dividende LD am Auflegungs- tag der Anteilklasse LC (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	FD	EUR 92,91
	LDQ	EUR 117,46 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	TFC	EUR 120,02
	RC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Top Dividende LD am Auflegungs- tag der Anteilklasse RD (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	TFD	EUR 100

* Es bleibt der Gesellschaft vorbehalten, von diesen Mindestanlagebeträgen nach eigenem Ermessen abzuweichen, zum Beispiel in Fällen, in denen Vertriebspartner gesonderte Gebührenregelungen mit ihren Kunden getroffen haben.

DWS Top Dividende

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	3.658.204.633,44	18,24
Gesundheitswesen	2.767.436.374,14	13,80
Energie	2.208.813.441,91	11,01
Industrien	1.664.725.224,22	8,30
Hauptverbrauchsgüter	1.587.021.270,21	7,91
Grundstoffe	1.477.754.961,99	7,37
Informationstechnologie	1.467.805.811,47	7,32
Versorger	1.197.549.374,49	5,97
Kommunikationsdienste	1.017.580.177,58	5,07
Dauerhafte Konsumgüter	554.290.650,07	2,76
Summe Aktien:	17.601.181.919,52	87,74
2. Anleihen (Emittenten):		
Sonstige öffentliche Stellen	977.027.018,37	4,87
Zentralregierungen	240.359.777,64	1,20
Summe Anleihen:	1.217.386.796,01	6,07
3. Zertifikate	1.028.541.065,94	5,13
4. Bankguthaben	221.861.373,92	1,11
5. Sonstige Vermögensgegenstände	77.830.708,12	0,39
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-64.561.109,91	-0,32
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.520.748,21	-0,11
III. Fondsvermögen	20.060.720.005,39	100,00

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DWS Top Dividende

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						19.382.504.674,23	96,62
Aktien							
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	1.679.357			CAD 178,6300	204.501.698,08	1,02
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	8.284.491	771.995		CAD 48,8100	275.660.239,76	1,37
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	4.297.585	74.399	284.000	CHF 95,5500	420.516.381,72	2,10
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	2.718.205	4.160.847	5.603.489	CHF 87,1900	242.703.834,05	1,21
Sandoz Group (CH1243598427)	Stück	1.570.726	1.570.726		CHF 26,9400	43.333.700,40	0,22
SGS (CH1256740924)	Stück	1.207.775			CHF 87,2000	107.852.514,08	0,54
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	1.560.000			DKK 943,6000	197.375.418,18	0,98
Allianz (DE0008404005)	Stück	955.971			EUR 277,0500	264.851.765,55	1,32
AXA (FR0000120628)	Stück	10.654.913	671.035		EUR 34,7700	370.471.325,01	1,85
Capgemini (FR0000125338)	Stück	559.000			EUR 213,8000	119.514.200,00	0,60
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	1.448.524	1.448.524		EUR 71,8400	104.061.964,16	0,52
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	574.125			EUR 188,9500	108.480.918,75	0,54
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	4.444.961			EUR 39,8350	177.065.021,44	0,88
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	15.489.440			EUR 22,4950	348.434.952,80	1,74
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	14.338.902			EUR 12,8600	184.398.279,72	0,92
ENEL (IT0003128367)	Stück	33.087.582			EUR 6,1550	203.654.067,21	1,02
Fuchs (DE000A3E5D56)	Stück	2.944.406			EUR 36,4000	107.176.378,40	0,53
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1.578.446		131.594	EUR 254,2000	401.240.973,20	2,00
Sampo Oyj A (FI4000552500)	Stück	6.785.000	6.785.000		EUR 39,5900	268.618.150,00	1,34
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	588.044	588.044		EUR 209,6000	123.254.022,40	0,61
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	18.715.913		359.824	EUR 30,9400	579.070.348,22	2,89
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	1.261.865			EUR 176,6800	222.946.308,20	1,11
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	17.691.134	312.017		EUR 26,4650	468.195.861,31	2,33
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	8.393.406		156.335	EUR 63,3600	531.806.204,16	2,65
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	4.166.100	671.200		EUR 30,8300	128.440.863,00	0,64
VINCI (FR0000125486)	Stück	2.750.000			EUR 119,4200	328.405.000,00	1,64
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	3.938.200		1.398.000	GBP 19,4311	89.428.251,64	0,45
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	1.364.578	87.230	336.069	GBP 107,0400	170.695.838,64	0,85
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	10.052.941		5.734.921	GBP 22,7950	267.800.385,77	1,33
Diageo (GB0002374006)	Stück	4.156.063	4.156.063		GBP 29,3650	142.623.337,62	0,71
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	20.481.158	20.481.158		GBP 6,2250	148.995.218,59	0,74
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	2.100.000			JPY 6.691,0000	86.094.788,76	0,43
Fanuc (JP3802400006)	Stück	4.500.000			JPY 4.220,0000	116.356.729,27	0,58
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	364.917.500			JPY 180,0000	402.470.206,18	2,01
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	10.784.500		1.596.500	JPY 4.725,0000	312.225.498,61	1,56
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	17.760.188			NOK 215,1000	326.627.288,83	1,63
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	11.868.800			NOK 157,2000	159.523.199,06	0,80
Telenor (NO0010063308)	Stück	16.000.000			NOK 120,7500	165.185.384,68	0,82
Sandvik (SE0000667891)	Stück	5.337.826			SEK 237,7000	109.894.310,00	0,55
Swedbank (SE0000242455)	Stück	9.918.882			SEK 212,3000	182.387.188,99	0,91
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	20.499.000	4.584.000		TWD 769,0000	456.102.060,51	2,27
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	2.742.923	2.742.923		USD 113,4800	288.851.987,79	1,44
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	1.835.237	1.835.237		USD 180,3500	307.150.141,94	1,53
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	9.008.743			USD 57,8500	483.626.375,79	2,41
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	739.378	243.353		USD 248,3300	170.387.656,59	0,85
Broadcom (US11135F1012)	Stück	82.958		36.304	USD 1.318,7300	101.521.161,23	0,51
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	2.398.140	70.234		USD 156,3500	347.948.393,65	1,73
Chubb (CH0044328745)	Stück	1.140.000			USD 258,5000	273.468.819,60	1,36
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	367.963	367.963		USD 59,9200	20.460.600,37	0,10
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	1.715.491	284.925		USD 89,9500	143.196.376,62	0,71
Infosys ADR (US4567881085)	Stück	8.503.081	8.503.081		USD 17,7900	140.376.587,78	0,70
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	3.041.408	131.866		USD 157,9600	445.824.802,97	2,22
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	2.220.108			USD 199,5200	411.057.858,35	2,05
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	3.715.896		203.104	USD 86,9200	299.726.874,83	1,49
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	4.451.713			USD 131,7500	544.277.271,48	2,71
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	565.959	565.959		USD 421,4300	221.336.396,97	1,10
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	5.043.508	617.563		USD 70,1000	328.090.117,67	1,64
Newmont (US6516391066)	Stück	7.752.085		1.851.900	USD 35,2500	253.582.958,66	1,26
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	6.389.067	1.482.728		USD 63,7900	378.209.524,81	1,89
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	2.967.765		3.747.398	USD 53,6300	147.699.737,33	0,74
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	240.748	240.748		USD 245,4400	54.834.065,63	0,27

DWS Top Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
PepsiCo (US7134481081)	Stück	2.205.362	93.568		USD 173,5700	355.219.638,40	1,77
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	1.155.005			USD 206,1500	220.957.944,27	1,10
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	940.068	940.068		USD 169,1300	147.544.265,81	0,74
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	9.310.312		144.500	USD 54,9000	474.328.256,12	2,36
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	1.000.000			USD 144,9300	134.493.318,49	0,67
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	574.012	709.500	135.488	USD 172,8700	92.083.755,05	0,46
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	1.327.956			USD 169,8400	209.298.484,63	1,04
UGI Corp. (US9026811052)	Stück	4.405.348		1.594.652	USD 24,1600	98.768.752,49	0,49
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	635.115	91.089		USD 493,1000	290.622.871,66	1,45
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	4.142.324			USD 81,1800	312.058.149,89	1,56
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366) ³⁾	EUR	242.670		78.904	% 99,0480	240.359.777,64	1,20
4,5000 % United States of America 22/30.11.2024 (US91282CFX48) ³⁾	USD	385.883			% 99,5293	356.409.412,56	1,78
0,0000 % US Treasury 23/06.06.2024 (US912797HT78) ³⁾	USD	18.003	110.935	92.932	% 98,9855	16.537.263,38	0,08
0,7500 % Wi Treasury Sec. 21/15.11.24 (US91282CDH16) ³⁾	USD	266.969		140.000	% 97,2637	240.964.880,51	1,20
Zertifikate							
DB ETC/Gold 27.08.60 ETC (DE000A1E0HR8)	Stück	206.900	206.900		EUR 197,7300	40.910.337,00	0,20
XTrackers ETC/Gold 23.04.80 (DE000A2T0VU5)	Stück	10.764.098		302.500	EUR 31,6180	340.339.250,56	1,70
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602)	Stück	8.798.744		333.600	USD 43,0175	351.243.476,26	1,75
Source Physical Markets/Gold 30.12.2100 ETC (IE00B579F325) ³⁾	Stück	1.496.067	210.100		USD 213,2400	296.048.002,12	1,48
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	574.219	49.287	399.044	CHF 228,3000	134.249.050,38	0,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						464.605.095,84	2,32
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	3.201.616		5.298.384	CAD 46,5000	101.489.633,92	0,51
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564) ³⁾	USD	395.667			% 98,8945	363.115.461,92	1,81
Nicht notierte Wertpapiere						11,40	0,00
Aktien							
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	122.900			USD 0,0001	11,40	0,00
Summe Wertpapiervermögen						19.847.109.781,47	98,94
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						221.861.373,92	1,11
Bankguthaben						221.861.373,92	1,11
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	26.999.842,90			% 100	26.999.842,90	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	5.000,76			% 100	3.010,87	0,00
Kanadische Dollar	CAD	3.006.057,48			% 100	2.049.258,63	0,01
Schweizer Franken	CHF	3.643.148,18			% 100	3.730.822,51	0,02
Britische Pfund	GBP	20.801.314,66			% 100	24.309.120,79	0,12
Hongkong Dollar	HKD	8.296.140,59			% 100	984.056,86	0,00
Japanische Yen	JPY	22.535.387.445,00			% 100	138.080.251,49	0,69
Südkoreanische Won	KRW	158.241.153,00			% 100	108.604,54	0,00
Neuseeländische Dollar	NZD	189.569,41			% 100	104.830,04	0,00
Singapur Dollar	SGD	72.165,40			% 100	49.570,96	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	100.010.223,26			% 100	2.893.659,43	0,01
US Dollar	USD	24.298.096,46			% 100	22.548.344,90	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände						77.830.708,12	0,39
Zinsansprüche	EUR	8.652.840,08			% 100	8.652.840,08	0,04
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	65.667.266,45			% 100	65.667.266,45	0,33
Quellensteueransprüche	EUR	3.346.834,81			% 100	3.346.834,81	0,02
Sonstige Ansprüche	EUR	163.766,78			% 100	163.766,78	0,00

DWS Top Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-64.561.109,91	-0,32
EUR - Kredite	EUR	-64.561.109,91			% 100	-64.561.109,91	-0,32	
Sonstige Verbindlichkeiten							-21.520.748,21	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-21.471.618,18			% 100	-21.471.618,18	-0,11	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-49.130,03			% 100	-49.130,03	0,00	
Fondsvermögen						20.060.720.005,39	100,00	

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	137,42
Klasse FD	EUR	153,49
Klasse LDQ	EUR	138,07
Klasse TFC	EUR	174,99
Klasse LC	EUR	169,52
Klasse RD	EUR	160,68
Klasse TFD	EUR	122,18
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	131.932.174,934
Klasse FD	Stück	2.279.001,043
Klasse LDQ	Stück	88.478,354
Klasse TFC	Stück	1.796.646,768
Klasse LC	Stück	1.043.421,559
Klasse RD	Stück	6.519.196,397
Klasse TFD	Stück	239.935,433

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

Australische Dollar	AUD	1,660900	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466900	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976500	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457950	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,855700	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,430550	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	163,205000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.457,040000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,695950	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,808350	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,545650	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,455800	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,561850	= EUR	1
US Dollar	USD	1,077600	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1.080.753.086,11.

DWS Top Dividende

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Woodside Petroleum (AU0000224040)	Stück		8.604.901
TC Energy (CA87807B1076)	Stück		8.531.704
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück		3.632.506
Mandatum OYJ (FI4000552526)	Stück	6.785.000	6.785.000
Michelin (FR001400AJ45)	Stück		3.424.396
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück		4.415.254
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück		4.408.504
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück		3.484.024
Kenvue (US49177J1025)	Stück	902.107	6.964.641
Pfizer (US7170811035)	Stück		8.338.355
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück		4.345.463
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374)	EUR		267.850
Nicht notierte Wertpapiere			
Aktien			
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück		6.785.000

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 453.131
Gattung: 1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366), 0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374), 4,5000 % United States of America 22/30.11.2024 (US91282CFX48), 0,7500 % Wi Treasury Sec. 21/15.11.24 (US91282CDH16)	

DWS Top Dividende

Anteilklasse LDQ

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	3.564,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	148.293,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.074,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.346,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.710,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	49,62
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR	551,91
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen	EUR	551,91
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	-534,72
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-18.444,87
10. Sonstige Erträge	EUR	6.827,01

Summe der Erträge EUR **144.437,63**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen ¹⁾	EUR	-50,48
davon:		
Bereitstellungszinsen	EUR	-40,12
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-82.859,90
davon:		
Kostenpauschale	EUR	-82.859,90
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-175,89
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-165,62
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten	EUR	-10,27

Summe der Aufwendungen EUR **-83.086,27**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **61.351,36**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	177.569,85
2. Realisierte Verluste	EUR	-195.892,59

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **-18.322,74**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **43.028,62**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	646.732,62
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	168.995,33

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **815.727,95**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **858.756,57**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

¹⁾ Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

I. Wert des Sondervermögens am Beginn

des Geschäftsjahres	EUR	12.133.369,84
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-255.605,83
2. Zwischenausschüttung(en)	EUR	-7.461,87
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	-513.618,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	EUR	442.954,85
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	EUR	-956.573,02
4. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	334,54
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	858.756,57
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	646.732,62
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	168.995,33

II. Wert des Sondervermögens am Ende

des Geschäftsjahres EUR **12.215.775,08**

DWS Top Dividende

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 137,42
Anteilwert Klasse FD: EUR 153,49
Anteilwert Klasse LDQ: EUR 138,07
Anteilwert Klasse TFC: EUR 174,99
Anteilwert Klasse LC: EUR 169,52
Anteilwert Klasse RD: EUR 160,68
Anteilwert Klasse TFD: EUR 122,18

Umlaufende Anteile Klasse LD:	131.932.174,934
Umlaufende Anteile Klasse FD:	2.279.001,043
Umlaufende Anteile Klasse LDQ:	88.478,354
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	1.796.646,768
Umlaufende Anteile Klasse LC:	1.043.421,559
Umlaufende Anteile Klasse RD:	6.519.196,397
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	239.935,433

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

DWS Top Dividende

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.080.753.086,11	-	-
in % des Fondsvermögens	5,39	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	268.754.581,92		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	176.734.683,21		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	171.917.977,28		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	147.649.812,05		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	Royal Bank of Canada, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	127.347.066,77		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	UniCredit Bank AG, München		
Bruttovolumen offene Geschäfte	104.588.757,24		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	55.825.418,12		
Sitzstaat	Frankreich		
8. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	14.080.487,04		
Sitzstaat	Irland		

DWS Top Dividende

9. Name	Natixis S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.854.302,48		
Sitzstaat	Frankreich		

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
---	------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1.080.753.086,11	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	384.273.366,66	-	-
Aktien	724.757.378,89	-	-
Sonstige	33.346.506,38	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Top Dividende

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; JPY; GBP; USD; CHF; NOK; SEK; AUD; CAD; DKK	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1.142.377.251,93	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	650.793,12	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	278.910,87	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	1.080.753.086,11		
Anteil	5,45		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	169.668.616,69		
2. Name	Netherlands, Kingdom of the		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	103.733.555,20		

DWS Top Dividende

3. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	46.578.837,70		
4. Name	Scor Se		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	39.932.517,67		
5. Name	European Atomic Energy		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	37.829.195,03		
6. Name	Banco de Sabadell S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.738.562,79		
7. Name	Temenos AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.738.395,33		
8. Name	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Georges Claude SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.738.390,36		
9. Name	Ferrari N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.738.297,10		
10. Name	Industria de Diseño Textil S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.738.101,45		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

DWS Top Dividende

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operation)		
verwahrter Betrag absolut	1.142.377.251,93		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops
Vorsitzender

Vorsitzender der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Christof von Dryander
stellv. Vorsitzender Senior Counsel der
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

Holger Naumann
Head of Operations
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Elisabeth Weisenhorn
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Sprecher des Vorstands des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Alternatives GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Verwaltungsrats der
DB Vita S.A., Luxemburg
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2022: 2.929 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 19.4.2024

DWS Investment GmbH

60612 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69-910-12371
Fax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de

