

DWS Investment GmbH

# DWS Top Dividende

Halbjahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

# DWS Top Dividende

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2022/2023**  
vom 1.10.2022 bis 31.3.2023 (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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2023** 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](http://www.dws.de)

## Russland/Ukraine-Krise

---

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Sondervermögens begegnen zu können. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Hinweise für Anleger in Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg

---

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](http://www.dws.com) erhältlich,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.



# Halbjahresbericht

# DWS Top Dividende

## DWS Top Dividende

### Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0009848119	3,0%
Klasse FD	DE000DWS1VB9	3,2%
Klasse LC	DE000DWS1U90	3,0%
Klasse LDQ	DE000DWS18N0	2,9%
Klasse RC	DE000DWS2PA1	3,0%
Klasse TFC	DE000DWS18Q3	3,3%
Klasse TFD	DE000DWS2SL2	3,3%

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

Stand: 31.3.2023

## DWS Top Dividende

### Überblick über die Anteilsklassen

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 1.1.2018 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
Kostenpauschale	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 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Finanzsektor	2.787.822.297,88	14,12
Gesundheitswesen	2.764.498.091,75	13,99
Energie	2.445.750.999,82	12,38
Grundstoffe	2.171.529.497,34	10,99
Kommunikationsdienste	1.529.983.587,58	7,75
Hauptverbrauchsgüter	1.451.249.370,78	7,35
Industrien	1.365.643.952,95	6,91
Versorger	1.274.748.366,27	6,45
Informationstechnologie	870.981.677,72	4,41
Dauerhafte Konsumgüter	441.347.160,92	2,23
<b>Summe Aktien:</b>	<b>17.103.555.003,01</b>	<b>86,58</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Sonstige öffentliche Stellen	1.061.279.689,34	5,37
Zentralregierungen	564.408.653,34	2,86
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>1.625.688.342,68</b>	<b>8,23</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>838.235.642,31</b>	<b>4,24</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>131.285.647,24</b>	<b>0,67</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>79.313.696,49</b>	<b>0,40</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.051.323,36</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.754.027.008,37</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Top Dividende

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>18.863.913.036,49</b>	<b>95,49</b>
<b>Aktien</b>							
Woodside Petroleum (AU0000224040)	Stück	8.604.901	4.013.817		AUD 33,3400	176.161.247,33	0,89
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	1.679.357			CAD 157,3000	178.941.816,16	0,91
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	7.000.000			CAD 51,5200	244.294.665,54	1,24
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	10.491.000			CAD 52,5800	373.660.816,26	1,89
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	3.606.243			CHF 111,4200	402.754.067,12	2,04
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	4.307.637			CHF 84,1200	363.211.972,58	1,84
SGS (CH0002497458)	Stück	16.806	16.806		CHF 2.013,0000	33.910.166,89	0,17
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	1.495.000	504.600		DKK 1.071,0000	214.950.529,61	1,09
Allianz (DE0008404005)	Stück	917.733	18.734		EUR 212,8000	195.293.582,40	0,99
AXA (FR0000120628)	Stück	7.045.624	2.863.883		EUR 28,2550	199.074.106,12	1,01
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	478.831			EUR 179,8000	86.093.813,80	0,44
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	3.949.999	668.941		EUR 42,9000	169.454.957,10	0,86
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	17.327.004	1.081.485		EUR 22,3500	387.258.539,40	1,96
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	14.338.902			EUR 11,5100	165.040.762,02	0,84
ENEL (IT0003128367)	Stück	19.285.871			EUR 5,6620	109.196.601,60	0,55
Fuchs Petrolub (DE000A3E5D56)	Stück	2.944.406		130.400	EUR 31,5000	92.748.789,00	0,47
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1.710.040			EUR 181,2000	309.859.248,00	1,57
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	5.203.454			EUR 16,5620	86.179.605,15	0,44
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	3.880.000			EUR 28,1800	109.338.400,00	0,55
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	6.785.000			EUR 43,5200	295.283.200,00	1,49
Sanofi (FR0000120578)	Stück	1.925.334			EUR 100,0800	192.687.426,72	0,98
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	17.455.100	488.800	265.300	EUR 26,4400	461.512.844,00	2,34
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	1.683.570		66.430	EUR 148,6400	250.245.844,80	1,27
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	15.320.588	471.111		EUR 16,6100	254.474.966,68	1,29
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	8.283.000		87.900	EUR 54,1900	448.855.770,00	2,27
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	4.415.254			EUR 48,1250	212.484.098,75	1,08
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	1.182.061	1.182.061		EUR 30,8800	36.502.043,68	0,18
VINCI (FR0000125486)	Stück	2.750.000			EUR 105,7000	290.675.000,00	1,47
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	5.336.200	840.700		GBP 26,5950	161.158.572,56	0,82
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	15.787.862			GBP 25,4650	456.549.972,55	2,31
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	2.100.000			JPY 5.367,0000	77.533.794,24	0,39
Fanuc (JP3802400006)	Stück	4.500.000	3.600.000		JPY 4.760,0000	147.353.214,32	0,75
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	14.596.700			JPY 3.962,0000	397.840.782,86	2,01
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	12.381.000			JPY 2.547,0000	216.932.597,26	1,10
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	17.760.188			NOK 187,0000	292.402.825,81	1,48
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	11.868.800			NOK 171,0000	178.687.972,95	0,90
Telenor (NO0010063308)	Stück	16.000.000			NOK 122,7000	172.845.049,59	0,87
Sandvik (SE0000667891)	Stück	5.337.826			SEK 217,5000	103.110.897,91	0,52
Swedbank (SE0000242455)	Stück	9.918.882			SEK 169,7000	149.494.584,61	0,76
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	20.465.000		5.403.000	TWD 533,0000	328.282.571,40	1,66
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	146.910			USD 282,6600	38.131.846,28	0,19
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	9.008.743	3.007.866		USD 51,3900	425.123.326,69	2,15
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	281.593			USD 219,4900	56.755.599,24	0,29
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	4.557.842	540.423		USD 68,2000	285.440.610,10	1,44
Broadcom (US11135F1012)	Stück	526.567	195.799		USD 633,7500	306.438.784,44	1,55
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	2.000.000			USD 162,3900	298.236.914,60	1,51
Chubb (CH0044328745)	Stück	1.140.000			USD 193,4200	202.478.236,91	1,02
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	1.350.000			USD 75,2500	93.285.123,97	0,47
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	5.000.000			USD 55,6900	255.693.296,60	1,29
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	3.395.439	142.357		USD 153,4300	478.385.863,88	2,42
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	2.506.123			USD 128,7500	296.293.238,06	1,50
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	1.176.000			USD 92,9000	100.321.763,09	0,51
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	3.919.000	919.000		USD 79,1800	284.946.207,53	1,44
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	4.652.891	304.573		USD 105,9200	452.556.671,00	2,29
Mondelez International Cl.A (US0692071058)	Stück	4.039.000			USD 69,5800	258.065.766,76	1,31
Newmont (US6516391066)	Stück	9.603.985	1.088.502		USD 48,8400	430.724.175,76	2,18
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	3.075.457	143.095	2.281.100	USD 76,5900	216.298.670,00	1,09
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	7.018.279	496.379	270.900	USD 72,6800	468.400.842,72	2,37
PepsiCo (US7134481081)	Stück	1.132.230		653.339	USD 180,8300	188.008.403,03	0,95

## DWS Top Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Pfizer (US7170811035)	Stück	9.074.059	1.386.159		USD 40,3800	336.465.107,82	1,70
Polyrus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	122.900			USD 0,0001	11,29	0,00
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	1.040.000			USD 143,7900	137.320.110,19	0,70
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	9.898.611		2.167.499	USD 48,7400	443.028.742,09	2,24
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	1.000.000			USD 129,1400	118.585.858,59	0,60
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	470.158		488.235	USD 184,2400	79.542.617,01	0,40
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	870.000			USD 109,0900	87.151.790,63	0,44
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	603.410		2.303.296	USD 147,4500	81.701.381,54	0,41
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	4.345.463	6.208.079	1.862.616	USD 35,4500	141.456.991,14	0,72
UGI Corp. (US9026811052)	Stück	6.000.000			USD 33,9600	187.107.438,02	0,95
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	742.231		507.769	USD 198,3600	135.196.456,53	0,68
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	6.223.204	2.143.649		USD 38,6600	220.926.599,30	1,12
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	3.936.445			USD 94,4500	341.411.598,03	1,73
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366) <sup>3)</sup>	EUR	298.052	298.052		% 97,6360	291.005.691,42	1,47
0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374) <sup>3)</sup>	EUR	284.715	284.715		% 96,0270	273.402.961,92	1,38
4,5000 % United States of America 22/30.11.2024 (US91282CFX48) <sup>3)</sup>	USD	383.801	383.801		% 100,3086	353.521.566,23	1,79
0,7500 % Wi Treasury Sec. 21/15.11.24 (US91282CDH16) <sup>3)</sup>	USD	409.802	638.112	228.309	% 94,4180	355.304.788,03	1,80
<b>Zertifikate</b>							
XTrackers ETC/Gold 23.04.80 (DE000A2T0VU5)	Stück	11.389.551		3.452.200	EUR 28,1000	320.046.383,10	1,62
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602)	Stück	11.859.316	5.927.016		USD 38,5800	420.139.955,26	2,13
Source Physical Markets/Gold 30.12.2100 ETC (IE00B579F325)	Stück	558.100	558.100		USD 191,3200	98.049.303,95	0,50
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	1.089.414	350.965		CHF 260,6500	284.624.626,97	1,44
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>703.565.951,51</b>	<b>3,56</b>
<b>Aktien</b>							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	8.500.000			CAD 60,9800	351.112.616,43	1,78
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564) <sup>3)</sup>	USD	394.659	394.659		% 97,2539	352.453.335,08	1,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>19.567.478.988,00</b>	<b>99,06</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>						<b>131.285.647,24</b>	<b>0,67</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>131.285.647,24</b>	<b>0,67</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	18.652.850,64			% 100	18.652.850,64	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	29.009.065,97			% 100	29.009.065,97	0,15
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Australische Dollar	AUD	20.189.293,63			% 100	12.397.097,80	0,06
Kanadische Dollar	CAD	18.691.667,63			% 100	12.661.586,88	0,06
Schweizer Franken	CHF	3.810.931,84			% 100	3.819.908,63	0,02
Britische Pfund	GBP	16.172.719,36			% 100	18.365.568,20	0,09
Hongkong Dollar	HKD	8.050.460,05			% 100	941.733,98	0,00
Japanische Yen	JPY	1.797.314.862,00			% 100	12.364.151,36	0,06
Südkoreanische Won	KRW	1.483.415.232,00			% 100	1.044.114,50	0,01
Neuseeländische Dollar	NZD	182.734,02			% 100	105.034,64	0,00
Singapur Dollar	SGD	72.165,40			% 100	49.834,54	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	105.689.077,56			% 100	3.180.819,14	0,02
US Dollar	USD	19.207.096,89			% 100	17.637.370,88	0,09
<b>Termingeld</b>							
NOK - Guthaben (Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart)	NOK	12.000.000,00			% 100	1.056.510,08	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>79.313.696,49</b>	<b>0,40</b>
Zinsansprüche	EUR	9.611.871,43			% 100	9.611.871,43	0,05
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	66.537.962,02			% 100	66.537.962,02	0,34

## DWS Top Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Quellensteueransprüche .....	EUR	2.989.935,00			% 100	2.989.935,00	0,02
Sonstige Ansprüche .....	EUR	173.928,04			% 100	173.928,04	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-24.051.323,36</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-23.999.144,94			% 100	-23.999.144,94	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-52.178,42			% 100	-52.178,42	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>19.754.027.008,37</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD .....	EUR	131,64
Klasse FD .....	EUR	146,21
Klasse LDQ .....	EUR	132,08
Klasse TFC .....	EUR	160,68
Klasse LC .....	EUR	156,66
Klasse RD .....	EUR	148,43
Klasse TFD .....	EUR	116,26
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD .....	Stück	135.314.199,121
Klasse FD .....	Stück	2.773.836,450
Klasse LDQ .....	Stück	103.765,558
Klasse TFC .....	Stück	1.997.787,193
Klasse LC .....	Stück	1.082.533,408
Klasse RD .....	Stück	6.717.412,058
Klasse TFD .....	Stück	300.528,195

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023

Australische Dollar .....	AUD	1,628550	= EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,476250	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,997650	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,448900	= EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,880600	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,548550	= EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	145,365000	= EUR	1
Südkoreanische Won .....	KRW	1.420,740000	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,358150	= EUR	1
Neuseeländische Dollar .....	NZD	1,739750	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,259500	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,448100	= EUR	1
Taiwanische Dollar .....	TWD	33,227000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,089000	= EUR	1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1.236.345.731,95.

## 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

BASF Reg. (DE000BASF111) .....	Stück		2.030.923
KONE OYj (FI0009013403) .....	Stück		1.843.520
Atlas Copco AB (SE0017486889) .....	Stück		1.000.000
Amgen (US0311621009) .....	Stück		859.900
Parker-Hannifin Corp. (US7010941042) .....	Stück		706.967
QUALCOMM (US7475251036) .....	Stück		957.552
V.F. Corp. (US9182041080) .....	Stück		1.832.000

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

	Volumen in 1.000 EUR
unbefristet	321.064
Gattung: Atlas Copco AB (SE0017486889), AXA (FR0000120628), Koninklijke Philips (NL0000009538), Michelin (FR001400AJ45), Nestlé Reg. (CH0038863350), Roche Holding Profitsh. (CH0012032048), 4,5000 % United States of America 22/30.11.2024 (US91282CFX48), 2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564)	

# DWS Top Dividende

## Anteilkasse LDQ

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) .....	EUR	5.151,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) .....	EUR	207.936,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren .....	EUR	474,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) .....	EUR	2.814,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland .....	EUR	3.530,44
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) .....	EUR	213,77
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften .....	EUR	292,77
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	292,77
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer .....	EUR	-772,71
9. Abzug ausländischer Quellensteuer .....	EUR	-31.361,21
10. Sonstige Erträge .....	EUR	2.810,59

**Summe der Erträge .....** EUR **191.091,52**

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup> .....	EUR	-309,44
davon:		
Bereitstellungszinsen .....	EUR	-51,14
2. Verwaltungsvergütung .....	EUR	-100.892,03
davon:		
Kostenpauschale .....	EUR	-100.892,03
3. Sonstige Aufwendungen .....	EUR	-92,39
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	-88,23
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten .....	EUR	-4,16

**Summe der Aufwendungen .....** EUR **-101.293,86**

**III. Ordentlicher Nettoertrag .....** EUR **89.797,66**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne .....	EUR	458.304,60
2. Realisierte Verluste .....	EUR	-190.760,12

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....** EUR **267.544,48**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **357.342,14**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	-176.881,13
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	219.528,27

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **42.647,14**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **399.989,28**

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.

<sup>1)</sup> Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn

<b>des Geschäftsjahres .....</b>	EUR	<b>13.766.911,73</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr .....	EUR	-238.391,45
2. Zwischenausschüttung(en) .....	EUR	-14.108,32
3. Mittelzufluss (netto) .....	EUR	-200.943,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen .....	EUR	1.666.983,24
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen .....	EUR	-1.867.926,60
4. Ertrags- und Aufwandsausgleich .....	EUR	-7.598,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	399.989,28
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	-176.881,13
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	219.528,27

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende

**des Geschäftsjahres .....** EUR **13.705.859,43**

## DWS Top Dividende

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 131,64  
Anteilwert Klasse FD: EUR 146,21  
Anteilwert Klasse LDQ: EUR 132,08  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 160,68  
Anteilwert Klasse LC: EUR 156,66  
Anteilwert Klasse RD: EUR 148,43  
Anteilwert Klasse TFD: EUR 116,26

Umlaufende Anteile Klasse LD:	135.314.199,121
Umlaufende Anteile Klasse FD:	2.773.836,450
Umlaufende Anteile Klasse LDQ:	103.765,558
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	1.997.787,193
Umlaufende Anteile Klasse LC:	1.082.533,408
Umlaufende Anteile Klasse RD:	6.717.412,058
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	300.528,195

#### 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 in geringfügigem Umfang 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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1.236.345.731,95	-	-
in % des Fondsvermögens	6,26	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	381.403.635,48		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	362.853.329,64		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Royal Bank of Canada, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	127.131.757,94		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	UniCredit Bank AG, München		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	97.636.000,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	UBS AG London Branch, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	57.276.654,95		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>6. Name</b>	BofA Securities Europe S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	56.792.155,06		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>7. Name</b>	Natixis S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	53.424.228,21		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>8. Name</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	49.614.805,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		

## DWS Top Dividende

<b>9. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	45.301.352,23		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		

<b>10. Name</b>	Société Générale S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.911.813,43		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

### 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	1.236.345.731,95	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	618.508.452,18	-	-
Aktien	651.962.845,41	-	-
Sonstige	56.465.137,33	-	-

#### 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

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR; GBP; JPY; CAD; DKK; SEK; USD; CHF; AUD; NZD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	1.326.936.434,92	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	295.049,57	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	127.281,98	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	1.236.345.731,95		
Anteil	6,32		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	483.709.318,54		
2. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	46.740.479,66		

## DWS Top Dividende

<b>3. Name</b>	Nestlé S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	44.356.379,33		

<b>4. Name</b>	ENEL S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	38.229.836,40		

<b>5. Name</b>	Johnson Controls International PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	38.229.799,38		

<b>6. Name</b>	ProLogis Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	36.596.599,89		

<b>7. Name</b>	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	35.496.317,85		

<b>8. Name</b>	ACCOR S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	34.629.589,03		

<b>9. Name</b>	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	33.690.514,35		

<b>10. Name</b>	Linde plc		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	30.362.532,40		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Anteil</b>		-
---------------	--	---

### 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-

## DWS Top Dividende

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	1.326.936.434,92		

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



## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Mitglied des Vorstandes Bankhaus  
Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Manfred Bauer  
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH,  
Frankfurt am Main

Dirk Görgen (bis zum 31.12.2022)

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

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2021:  
2.071,9 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 4.4.2023

**DWS Investment GmbH**

60612 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0) 69-910-12371

Fax: +49 (0) 69-910-19090

[www.dws.de](http://www.dws.de)

