

DWS Investment GmbH

DWS Top Dividende

Halbjahresbericht 2018/2019



DWS Top Dividende

Inhalt

Halbjahresbericht 2018/2019
vom 1.10.2018 bis 31.3.2019 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Hinweise für Anleger in Luxemburg	3
Halbjahresbericht DWS Top Dividende	6
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht	10
TER für Anleger in der Schweiz	22

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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzuge-rechnet. 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 2019** 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

Zum 31. August 2018 wurden die folgenden Gesellschaften umfirmiert:

Deutsche Asset Management Investment GmbH in DWS Investment GmbH
Deutsche Asset Management International GmbH in DWS International GmbH
DWS Holding & Service GmbH in DWS Beteiligungs GmbH

Im Rahmen der außerordentlichen Generalversammlung vom 11. September 2018 der **Deutsche Asset Management S.A.** wurde eine Änderung des Namens der Gesellschaft in **DWS Investment S.A.** mit Wirkung zum 1. Januar 2019 beschlossen.

Hinweise für Anleger in Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg ist die

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

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekt samt Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Zudem sind Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseiten www.dws.lu und www.bundesanzeiger.de erhältlich.

Halbjahresbericht

DWS Top Dividende

DWS Top Dividende Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0009848119	3,6%
Klasse FD	DE000DWS1VB9	3,8%
Klasse LC	DE000DWS1U90	3,6%
Klasse LDQ	DE000DWS18N0	3,5%
Klasse RD	DE000DWS2PA1	3,6%
Klasse TFC	DE000DWS18Q3	3,9%
Klasse TFD	DE000DWS2SL2	3,9%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.3.2019

Überblick über die Anteilsklassen		
ISIN-Code	LD	DE0009848119
	LC	DE000DWS1U90
	FC	DE000DWS1VA1
	FD	DE000DWS1VB9
	LDQ	DE000DWS18N0
	FDQ	DE000DWS18P5
	TFC	DE000DWS18Q3
	RD	DE000DWS2PA1
	TFD	DE000DWS2SL2
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	984811
	LC	DWS1U9
	FC	DWS1VA
	FD	DWS1VB
	LDQ	DWS18N
	FDQ	DWS18P
	TFC	DWS18Q
	RD	DWS2PA
	TFD	DWS2SL
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	LC	EUR
	FC	EUR
	FD	EUR
	LDQ	EUR
	FDQ	EUR
	TFC	EUR
	RD	EUR
	TFD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	28.4.2003 (ab 15.3.2013 als Anteilklasse LD)
	LC	1.9.2017
	FC	Bisher nicht aufgelegt. Der Verkaufsprospekt wird unverzüglich nach Auflegung der Anteilklasse aktualisiert.
	FD	12.8.2013
	LDQ	2.3.2015
	FDQ	Bisher nicht aufgelegt. Der Verkaufsprospekt wird unverzüglich nach Auflegung der Anteilklasse aktualisiert.
	TFC	2.1.2018 (bis 1.1.2018 als Anteilklasse SC)
	RD	1.9.2017

Überblick über die Anteilklassen (Fortsetzung)

	TFD	2.1.2018
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	LC	5%
	FC	Keiner
	FD	Keiner
	LDQ	5%
	FDQ	Keiner
	TFC	Keiner
	RD	5%
	TFD	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	LC	Thesaurierung
	FC	Thesaurierung
	FD	Ausschüttung
	LDQ	Quartalsweise Ausschüttung
	FDQ	Quartalsweise Ausschüttung
	TFC	Thesaurierung
	RD	Ausschüttung
TFD	Ausschüttung	
Kostenpauschale	LD	1,45% p.a.
	LC	1,45% p.a.
	FC	0,9% p.a.
	FD	0,9% p.a.
	LDQ	1,45% p.a.
	FDQ	0,9% p.a.
	TFC	0,8% p.a.
	RD	1,4% p.a.
TFD	0,8% p.a.	
Mindestanlagesumme*	LD	Keine
	LC	Keine
	FC	EUR 2.000.000
	FD	EUR 2.000.000
	LDQ	Keine
	FDQ	EUR 2.000.000
	TFC	Keine
	RD	EUR 500.000.000
TFD	Keine	
Erstausgabepreis	LD	EUR 52,50 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	LC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Top Dividende LD am Auflegungstag der Anteilklasse LC (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	FC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Top Dividende LD am Auflegungstag der Anteilklasse FC
	FD	EUR 92,91
	LDQ	EUR 117,46 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	FDQ	Anteilwert der Anteilklasse DWS Top Dividende LD am Auflegungstag der Anteilklasse FDQ
	TFC	EUR 120,02
	RD	Anteilwert der Anteilklasse DWS Top Dividende LD am Auflegungstag 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. Folgeinzahlungen können in beliebiger Höhe erfolgen.

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

DWS Top Dividende

Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Hauptverbrauchsgüter	2 904 078	15,44
Finanzsektor	2 522 927	13,41
Gesundheitswesen	2 241 083	11,91
Energie	2 104 270	11,19
Sonstige	1 834 441	9,75
Versorger	1 591 394	8,46
Informationstechnologie	1 297 999	6,90
Grundstoffe	1 026 500	5,46
Industrien	911 811	4,85
Dauerhafte Konsumgüter	417 513	2,22
Summe Aktien:	16 852 016	89,59
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	1 481 593	7,88
Summe Anleihen:	1 481 593	7,88
3. Bankguthaben	432 393	2,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	82 007	0,44
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme		
	-16 862	-0,09
2. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-21 825	-0,12
III. Fondsvermögen	18 809 322	100,00

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

DWS Top Dividende

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						16 890 904 179,17	89,80
Aktien							
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) ³⁾	Stück	1 250 000		27 000	CAD 107,0200	88 825 072,21	0,47
Enbridge (CA29250N1050) ³⁾	Stück	7 200 000	2 800 000		CAD 49,2500	235 450 350,25	1,25
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	3 500 000	1 000 000		CAD 73,0500	169 765 280,04	0,90
TransCanada (CA89353D1078)	Stück	10 491 000			CAD 60,2000	419 347 432,02	2,23
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	3 800 000		500 000	CHF 94,9600	323 123 349,00	1,72
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	6 000 000		500 000	CHF 95,1600	511 269 308,26	2,72
Allianz (DE0008404005)	Stück	1 400 000		1 100 000	EUR 198,4800	277 872 000,00	1,48
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	1 400 000	1 400 000		EUR 65,7500	92 050 000,00	0,49
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	1 300 000	301 000		EUR 68,8100	89 453 000,00	0,48
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	3 500 000	500 000	15 000	EUR 29,0900	101 815 000,00	0,54
Fuchs Petrolub Ord. (DE0005790406)	Stück	4 970 000			EUR 35,0500	174 198 500,00	0,93
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	2 498 000			EUR 128,2000	320 243 600,00	1,70
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	900 000	54 000		EUR 91,2800	82 152 000,00	0,44
ING Groep (NL0011821202)	Stück	6 000 000			EUR 10,7780	64 668 000,00	0,34
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	800 000			EUR 104,7500	83 800 000,00	0,45
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	18 000 000	1 200 000		EUR 28,0700	505 260 000,00	2,69
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	6 994 000			EUR 40,8500	285 704 900,00	1,52
Sanofi (FR0000120578)	Stück	1 600 000	286 000		EUR 78,3600	125 376 000,00	0,67
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	1 900 000			EUR 95,9800	182 362 000,00	0,97
Total (FR0000120271)	Stück	9 500 000	1 500 000		EUR 49,5850	471 057 500,00	2,50
Unilever (NL0000009355)	Stück	11 000 000		199 900	EUR 51,7600	569 360 000,00	3,03
VINCI (FR0000125486)	Stück	1 500 000			EUR 86,1400	129 210 000,00	0,69
BAE Systems (GB0002634946)	Stück	25 000 000		2 000 000	GBP 4,7640	138 327 526,13	0,74
BHP Group (GB00BH0P3Z91)	Stück	13 700 000	13 700 000		GBP 18,4920	294 239 721,25	1,56
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	6 900 000	1 900 000		GBP 31,6850	253 921 602,79	1,35
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	5 175 000	1 175 000		GBP 17,7850	106 895 905,92	0,57
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	8 962 700			GBP 26,2900	273 669 434,38	1,45
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	4 000 000	1 000 000		JPY 4 266,0000	137 363 654,66	0,73
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000) ³⁾	Stück	970 000	292 700		JPY 15 430,0000	120 483 799,56	0,64
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	241 700		7 258 300	JPY 2 385,0000	4 640 406,52	0,02
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	14 662 000			JPY 4 703,0000	555 084 612,60	2,95
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	6 794 000			JPY 5 362,0000	293 253 596,30	1,56
KT&G Corp. (KR7033780008)	Stück	3 297 000			KRW 103 500,0000	267 858 362,34	1,42
DNB A (NO0010031479)	Stück	14 700 000	2 200 000		NOK 160,4500	243 128 614,28	1,29
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	14 187 000			NOK 149,6000	218 776 757,27	1,16
Telenor (NO0010063308)	Stück	14 931 000			NOK 172,8500	266 034 094,07	1,41
Atlas Copco Cl.A (SE0011166610) ³⁾	Stück	1 600 000			SEK 248,0500	38 110 968,14	0,20
Swedbank (SE0000242455)	Stück	7 000 000			SEK 131,8000	88 593 981,06	0,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	75 000 000		4 410 000	TWD 245,5000	532 621 917,27	2,83
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	800 000	550 000		USD 190,1700	135 702 435,11	0,72
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	1 200 000	350 000		USD 158,3700	169 515 654,27	0,90
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	3 200 000	700 000	1 000 000	USD 27,3300	78 009 098,21	0,41
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	3 000 000	1 000 000		USD 123,0200	329 194 541,08	1,75
Chunghwa Telecom Sp. ADR (new) (US17133Q5027)	Stück	3 092 040			USD 35,3500	97 496 756,76	0,52
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	7 000 000		6 500 000	USD 53,3600	333 172 776,74	1,77
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	3 300 000	300 000	115 000	USD 75,6700	222 737 489,97	1,18
DowDuPont Reg. (US26078J1007)	Stück	5 000 000		400 000	USD 52,7200	235 126 215,32	1,25
Duke Energy (new) (US26441C2044)	Stück	2 400 000		400 000	USD 89,3800	191 340 647,58	1,02
Honeywell International (US4385161066)	Stück	709 000	1 418 000	1 418 000	USD 158,5400	100 263 009,54	0,53
HP (US40434L1052)	Stück	15 500 000			USD 19,0000	262 688 431,01	1,40
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	1 800 000			USD 138,8800	222 981 000,80	1,19
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	1 800 000	452 000		USD 89,9600	144 436 713,94	0,77
Merck & Co. (US58933Y1055) ³⁾	Stück	7 000 000		300 000	USD 82,6300	515 930 782,27	2,74
Newmont Mining (US6516391066)	Stück	3 000 000	3 000 000		USD 35,5700	95 183 302,11	0,51
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	3 000 000		1 000 000	USD 191,9200	513 567 032,38	2,73
PepsiCo (US7134481081)	Stück	4 100 000		1 100 000	USD 121,8400	445 583 801,62	2,37
Pfizer (US7170811035) ³⁾	Stück	13 000 000		5 000 000	USD 42,2900	490 384 443,85	2,61
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	5 000 000	1 923 000		USD 87,2800	389 260 547,68	2,07

DWS Top Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück	600 000		350 000	USD	180,9600	96 847 738,83	0,51
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	3 700 000	3 700 000		USD	43,6200	143 960 396,04	0,77
The Coca-Cola Co. (US1912161007) ³⁾	Stück	7 200 000	206 000		USD	46,5800	299 149 050,04	1,59
UGI Corp. (US9026811052)	Stück	5 495 000			USD	55,4600	271 833 645,53	1,45
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	1 100 000		263 000	USD	127,2700	124 874 676,66	0,66
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	9 300 000	278 000		USD	59,0800	490 093 658,01	2,61
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	5 600 000		195 000	USD	78,4600	391 915 083,40	2,08
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	9 000 000	7 130 000		USD	49,0900	394 086 165,37	2,10
Verzinsliche Wertpapiere								
2,5000 % US Treasury 18/31.05.20 (US9128284Q05) ³⁾	USD	380 000			%	100,1602	339 495 667,47	1,80
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding ProfitsH. (CH0012032048)	Stück	950 000	150 000	100 000	CHF	271,2000	230 705 171,26	1,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1 442 705 169,63	7,67	
Aktien								
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	7 623 000			CAD	59,3900	300 607 529,63	1,60
Verzinsliche Wertpapiere								
2,6250 % US Treasury 10/15.11.20 (US912828PC88) ³⁾	USD	160 000	160 000		%	100,5156	143 452 858,80	0,76
1,1250 % US Treasury 16/28.02.21 (US912828P873) ³⁾	USD	200 000	200 000		%	97,8848	174 622 720,54	0,93
1,7500 % US Treasury 17/15.11.20 (US9128283G32) ³⁾	USD	350 000	330 000		%	99,1348	309 492 178,22	1,65
2,7500 % US Treasury 18/30.11.20 (US9128285Q95) ³⁾	USD	200 000	200 000		%	100,7539	179 741 157,79	0,96
Verbriefte Geldmarktinstrumente								
1,1250 % US Treasury 13/31.03.20 (US912828UV05) ³⁾	USD	380 000			%	98,7715	334 788 724,65	1,78
Summe Wertpapiervermögen						18 333 609 348,80	97,47	
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						432 393 376,23	2,30	
Bankguthaben						432 393 376,23	2,30	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	46 396 822,95			%	100	46 396 822,95	0,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	460 651,33			%	100	291 017,33	0,00
Kanadische Dollar	CAD	23 803 217,52			%	100	15 805 064,59	0,08
Schweizer Franken	CHF	72 003 350,97			%	100	64 475 801,18	0,34
Hongkong Dollar	HKD	3 950 809,72			%	100	448 886,79	0,00
Japanische Yen	JPY	17 941 348 930,00			%	100	144 426 234,09	0,77
Südkoreanische Won	KRW	10 706 132 547,00			%	100	8 403 854,57	0,04
Neuseeländische Dollar	NZD	180 215,70			%	100	109 138,96	0,00
Singapur Dollar	SGD	72 116,60			%	100	47 431,09	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	255 332 560,00			%	100	7 386 053,91	0,04
US Dollar	USD	50 004 502,64			%	100	44 603 070,77	0,24
Termingeld								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	100 000 000,00			%	100	100 000 000,00	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände						82 006 777,37	0,44	
Zinsansprüche	EUR	9 911 637,11			%	100	9 911 637,11	0,05
Dividendenansprüche	EUR	71 052 521,82			%	100	71 052 521,82	0,38
Sonstige Ansprüche	EUR	1 042 618,44			%	100	1 042 618,44	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-16 862 061,34	-0,09	
EUR - Kredite	EUR	-16 862 061,34			%	100	-16 862 061,34	-0,09

DWS Top Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten						-21 825 288,81	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-21 481 224,73			% 100	-21 481 224,73	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-344 064,08			% 100	-344 064,08	0,00
Fondsvermögen						18 809 322 152,25	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	123,98
Klasse FD	EUR	134,65
Klasse LDQ	EUR	124,74
Klasse TFC	EUR	130,91
Klasse LC	EUR	130,99
Klasse RD	EUR	127,34
Klasse TFD	EUR	106,62
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	137 340 306,079
Klasse FD	Stück	5 090 158,131
Klasse LDQ	Stück	57 275,637
Klasse TFC	Stück	507 279,375
Klasse LC	Stück	110 988,545
Klasse RD	Stück	7 859 105,912
Klasse TFD	Stück	75 455,536

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.03.2019

Australische Dollar	AUD	1,582900	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,506050	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,116750	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,861000	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,801350	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	124,225000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 273,955000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,701100	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,651250	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,413800	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,520450	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,569550	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121100	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1 973 506 905,49.

DWS Top Dividende

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück		850 000
Unibail-Rodamco SE/WFD			
Unibail-Rodamco N.V. (FR0013326246)	Stück		500 000
BHP Group (GB0000566504)	Stück	2 000 000	11 500 000
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück		1 700 000
3M Co. (US88579Y1010)	Stück		250 000
Altria Group (US02209S1033)	Stück		4 400 000
Garrett Motion (US3665051054)	Stück	70 900	70 900
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück		1 200 000
Resideo Techn. Wi DI,-001 (US76118Y1047)	Stück	118 166	118 166

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verbriefte Geldmarktinstrumente

1,2500 % US Treasury 15/15.12.18 (US912828N225)	USD		350 000
1,1250 % US Treasury 17/28.02.19 (US912828W309)	USD		350 000

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

unbefristet	Volumen in 1000 EUR 4 741 984
-------------	----------------------------------

Gattung: Atlas Copco Cl.A (SE0011166610),
BCE (new) (CA05534B7604), British American Tobacco (BAT)
(GB0002875804), Canadian Imperial Bank of Commerce
(CA1360691010), Dominion Energy (US25746U1097),
DowDuPont Reg. (US26078J1007), Enbridge (CA29250N1050),
Gjensidige Forsikring (NO0010582521), KDDI Corp.
(JP3496400007), Nestlé Reg. (CH0038863350), Nextera Energy
Inc. (US65339F1012), Novartis Reg. (CH0012005267), Royal
Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29), Sanofi (FR0000120578),
Swedbank (SE0000242455), The Toronto-Dominion Bank
(CA8911605092), Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004),
Total (FR0000120271), Unibail-Rodamco SE/WFD
Unibail-Rodamco N.V. (FR0013326246), VINCI (FR0000125486),
WEC Energy Group (US92939U1060), 2,6250 % US Treasury
10/15.11.20 (US912828PC88), 1,2500 % US Treasury
15/15.12.18 (US912828N225), 1,1250 % US Treasury
16/28.02.21 (US912828P873), 1,7500 % US Treasury
17/15.11.20 (US912828G32), 1,1250 % US Treasury
17/28.02.19 (US912828W309), 2,7500 % US Treasury
18/30.11.20 (US9128285Q95), 2,5000 % US Treasury
18/31.05.20 (US9128284Q05)

DWS Top Dividende

Anteilklasse LDQ

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 31.03.2019

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	2 761,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	110 225,63
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2 836,49
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	181,95
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR	1 120,15
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen	EUR	1 120,15
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	-414,14
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-19 461,95
8. Sonstige Erträge	EUR	6 701,87

Summe der Erträge EUR **103 951,09**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen ¹⁾	EUR	-203,46
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-49 289,57
davon:		
Kostenpauschale	EUR	-49 289,57
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-408,75
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-408,75

Summe der Aufwendungen EUR **-49 901,78**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **54 049,31**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	217 401,20
2. Realisierte Verluste	EUR	-29 600,02

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **187 801,18**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **241 850,49**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	48 580,81
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-17 025,27

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **31 555,54**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **273 406,03**

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	6 268 427,06
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-95 011,93
2. Zwischenausschüttung(en)	EUR	-14 032,04
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	729 879,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	EUR	1 095 752,66
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	EUR	-365 873,14
4. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	-17 950,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	273 406,03
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	48 580,81
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-17 025,27

II. Wert des Sondervermögens am Ende

des Geschäftsjahres EUR **7 144 718,45**

DWS Top Dividende

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 123,98
Anteilwert Klasse FD: EUR 134,65
Anteilwert Klasse LDQ: EUR 124,74
Anteilwert Klasse TFC: EUR 130,91
Anteilwert Klasse LC: EUR 130,99
Anteilwert Klasse RD: EUR 127,34
Anteilwert Klasse TFD: EUR 106,62

Umlaufende Anteile Klasse LD: 137.340.306,079
Umlaufende Anteile Klasse FD: 5.090.158,131
Umlaufende Anteile Klasse LDQ: 57.275,637
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 507.279,375
Umlaufende Anteile Klasse LC: 110.988,545
Umlaufende Anteile Klasse RD: 7.859.105,912
Umlaufende Anteile Klasse TFD: 75.455,536

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. Preisauskünfte 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	1 973 506 905,49	-	-
in % des Fondsvermögens	10,49	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Merrill Lynch International Ltd.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	836 521 685,98		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Goldman Sachs International		
Bruttovolumen offene Geschäfte	443 688 787,80		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Société Générale S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	228 093 055,34		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	151 223 566,77		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	101 835 695,38		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	78 166 063,54		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	48 889 796,98		
Sitzstaat	Großbritannien		
8. Name	Credit Agricole CIB, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	43 655 680,13		
Sitzstaat	Frankreich		
9. Name	Deutsche Bank AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	32 701 437,54		
Sitzstaat	Großbritannien		

DWS Top Dividende

10. Name	Banques Populaires - BPCE Group		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8 731 136,03		
Sitzstaat	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	1 973 506 905,49	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	252 155 004,61	-	-
Aktien	2 009 231 156,88	-	-
Sonstige	193 244 098,56	-	-

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):	???, USD; EUR; GBP; JPY; NOK; AUD; CAD; SEK; DKK; CHF; MXN; PLN; ILS; HUF; NZD; ISK	-	-
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	2 455 406 564,13	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1 856 009,67	-	-
in % der Bruttoerträge	64,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1 066 354,17	-	-
in % der Bruttoerträge	36,00	-	-
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. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	1 973 506 905,49		
Anteil	10,76		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	226 559 229,05		
2. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	112 116 840,00		

DWS Top Dividende

3. Name	ENI S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	95 666 400,00		
4. Name	Otsuka Holdings Company Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79 893 108,79		
5. Name	Kao Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79 042 975,57		
6. Name	ABN AMRO Group N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54 526 706,92		
7. Name	British American Tobacco PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	53 519 305,97		
8. Name	Bank of Montreal		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52 120 634,47		
9. Name	Gecina S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49 804 325,61		
10. Name	ENEL S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	48 331 085,44		

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	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	1 711 701 174,85		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	743 705 389,28		

TER für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2018 bis 31.3.2019			
Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Top Dividende	Klasse LD	DE0009848119	1,45
	Klasse FD	DE000DWS1VB9	0,90
	Klasse LC	DE000DWS1U90	1,47
	Klasse LDQ	DE000DWS18N0	1,45
	Klasse RD	DE000DWS2PA1	1,40
	Klasse TFC	DE000DWS18Q3	0,80
	Klasse TFD	DE000DWS2SL2	0,80

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2018:
188,7 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2018: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann (seit dem 13.12.2018)
Vorsitzender (seit dem 19.12.2018)
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
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Friedrich von Metzler (bis zum 12.12.2018)
Frankfurt am Main

Alain Moreau
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Nicolas Moreau (bis zum 25.10.2018)
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Claire Peel
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu (seit dem 13.12.2018)
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Vorsitzender des Verwaltungsrates der
DWS CH AG,
Zürich
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,
Köln
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,
Köln

Dirk Görden (seit dem 1.12.2018)

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

Stefan Kreuzkamp

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 Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Thorsten Michalik (bis zum 30.11.2018)

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel nach Feststellung des
Jahresabschlusses am 31.12.2018:
2.222,0 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2018: 109,3 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

016 10702 40

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69-910-12371
Telefax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de

