

Deutsche Asset Management Investment GmbH

DWS Top Dividende

Halbjahresbericht 2017/2018



DWS Top Dividende

Inhalt

Halbjahresbericht 2017/2018
vom 1.10.2017 bis 31.3.2018 (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 Deutsche Asset Management 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 2018** 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 Deutsche Asset Management 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

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. Rücknahme- und Umtauschanträge 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 funds.deutscheam.com und www.bundesanzeiger.de erhältlich.

Halbjahresbericht

DWS Top Dividende

DWS Top Dividende Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0009848119	-5,8%
Klasse FD	DE000DWS1VB9	-5,6%
Klasse LC	DE000DWS1U90	-5,8%
Klasse LDQ	DE000DWS18N0	-5,8%
Klasse RD	DE000DWS2PA1	-5,8%
Klasse TFC	DE000DWS18Q3	-5,5%
Klasse TFD	DE000DWS2SL2	-5,4% ¹⁾

¹⁾ Klasse TFD aufgelegt am 2.1.2018

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.3.2018

Überblick über die Anteilklassen		
ISIN-Code	LD	DE0009848119
	LC	DE000DWS1U90
	FD	DE000DWS1VB9
	LDQ	DE000DWS18N0
	TFC	DE000DWS18Q3
	RD	DE000DWS2PA1
	TFD	DE000DWS2SL2
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	984811
	LC	DWS1U9
	FD	DWS1VB
	LDQ	DWS18N
	TFC	DWS18Q
	RD	DWS2PA
	TFD	DWS2SL
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	LC	EUR
	FD	EUR
	LDQ	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
	FD	12.8.2013
	LDQ	2.3.2015
	TFC	2.1.2017 (bis 31.12.2017 als Anteilklasse SC)
	RD	1.9.2017
	TFD	2.1.2018

Ausgabeaufschlag	LD	5%
	LC	5%
	FD	Keiner
	LDQ	5%
	TFC	Keiner
	RD	5%
	TFD	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	LC	Thesaurierung
	FD	Ausschüttung
	LDQ	Quartalsweise Ausschüttung
	TFC	Thesaurierung
	RD	Ausschüttung
	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.
	RD	1,4% p.a.
	TFD	0,8% p.a.
Mindestanlagesumme*	LD	Keine
	LC	Keine
	FD	EUR 2.000.000
	LDQ	Keine
	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)
	FD	EUR 92,91
	LDQ	EUR 117,46 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	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. Folgeeinzahlungen können in beliebiger Höhe erfolgen.

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

DWS Top Dividende

Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Hauptverbrauchsgüter	3 247 981	18,81
Finanzsektor	2 423 732	14,03
Gesundheitswesen	1 909 569	11,05
Informationstechnologie	1 730 512	10,02
Telekommunikationsdienste	1 723 717	9,98
Versorger	1 447 377	8,38
Industrien	1 179 165	6,83
Energie	1 107 808	6,41
Grundstoffe	580 779	3,36
Sonstige	352 796	2,04
Dauerhafte Konsumgüter	230 415	1,33
Summe Aktien:	15 933 851	92,24
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	1 064 299	6,16
Summe Anleihen:	1 064 299	6,16
3. Bankguthaben	246 732	1,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	50 900	0,29
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20 630	-0,12
III. Fondsvermögen	17 275 152	100,00

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

DWS Top Dividende

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						15 668 542 722,38	90,70	
Aktien								
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) ³⁾	Stück	1 277 000	1 277 000		CAD	112,9100	90 728 712,56	0,53
Enbridge (CA29250N1050) ³⁾	Stück	4 800 000		7 200 000	CAD	39,2700	118 610 621,70	0,69
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092) ³⁾	Stück	2 350 000	2 352 000	2 000	CAD	72,4400	107 119 305,31	0,62
TransCanada (CA89353D1078) ³⁾	Stück	10 491 000	200 000	9 000	CAD	52,1300	344 132 790,08	1,99
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	4 900 000		100 000	CHF	75,4800	313 912 748,26	1,82
Novartis Reg. (CH0012005267) ³⁾	Stück	7 000 000	100 000	1 900 000	CHF	77,2000	458 665 761,33	2,66
Allianz (DE0008404005)	Stück	3 500 000		710 000	EUR	183,0800	640 780 000,00	3,71
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	999 000		1 000	EUR	87,8200	87 732 180,00	0,51
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	2 515 000	2 515 000		EUR	35,2300	88 603 450,00	0,51
Fuchs Petrolub Ord. (DE0005790406)	Stück	4 970 000			EUR	40,6000	201 782 000,00	1,17
Fuchs Petrolub Pref. (DE0005790430)	Stück	596 384		153 616	EUR	43,7600	26 097 763,84	0,15
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	2 498 000		2 000	EUR	110,8000	276 778 400,00	1,60
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	846 000	246 000		EUR	106,8000	90 352 800,00	0,52
ING Groep (NL0011821202)	Stück	5 774 000	5 779 000	5 000	EUR	13,6600	78 872 840,00	0,46
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	778 000	778 000		EUR	118,6000	92 270 800,00	0,53
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	13 400 000	13 410 000	10 000	EUR	25,8500	346 390 000,00	2,01
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	6 994 000		6 000	EUR	45,2000	316 128 800,00	1,83
Sanofi (FR0000120578) ³⁾	Stück	1 314 000		1 786 000	EUR	65,1200	85 567 680,00	0,50
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	1 536 220	1 536 220		EUR	33,3300	51 202 212,60	0,30
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	2 498 000	450 000	2 000	EUR	103,1000	257 543 800,00	1,49
Total (FR0000120271)	Stück	6 500 000	6 500 000		EUR	45,9500	298 675 000,00	1,73
Unibail-Rodamco (FR0000124711)	Stück	1 399 000		201 000	EUR	185,7500	259 864 250,00	1,50
Unilever (NL0000009355)	Stück	12 288 000		2 712 000	EUR	45,6750	561 254 400,00	3,25
VINCI (FR0000125486)	Stück	1 100 000	1 100 000		EUR	79,7000	87 670 000,00	0,51
BAE Systems (GB0002634946)	Stück	29 000 000		1 000 000	GBP	5,8320	192 936 344,97	1,12
BHP Billiton (GB0000566504)	Stück	4 586 900	4 586 900		GBP	14,1400	73 989 009,81	0,43
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	5 900 000		100 000	GBP	41,1950	277 265 001,14	1,60
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	3 054 000	3 054 000		GBP	14,4700	50 412 251,88	0,29
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	9 964 500		2 035 500	GBP	24,4000	277 360 027,38	1,61
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	2 900 000		700 000	GBP	60,5500	200 313 712,07	1,16
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	677 300		147 700	JPY	18 010,0000	92 931 380,47	0,54
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	9 192 000	700 000	1 808 000	JPY	2 705,5000	189 463 324,70	1,10
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008) ³⁾	Stück	14 662 000		1 338 000	JPY	4 902,0000	547 563 035,20	3,17
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	6 794 000	300 000	6 000	JPY	4 773,0000	247 049 840,01	1,43
KT&G Corp. (KR7033780008)	Stück	3 297 000		3 000	KRW	100 000,0000	251 405 913,41	1,46
DNB A (NO0010031479)	Stück	11 418 000	1 000 000	1 882 000	NOK	152,1500	179 310 388,61	1,04
Gjensidige Forsikring (NO0010582521) ³⁾	Stück	14 187 000		13 000	NOK	143,6000	210 275 398,67	1,22
Telenor (NO0010063308)	Stück	14 931 000		5 069 000	NOK	177,0000	272 775 661,87	1,58
Atlas Copco Cl.A (free) (SE0006886750)	Stück	1 398 000	1 398 000		SEK	361,2000	49 083 385,58	0,28
Swedbank (SE0000242455)	Stück	6 700 000	3 305 000	5 000	SEK	187,0000	121 785 618,82	0,70
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	99 000 000		21 000 000	TWD	244,0000	672 578 691,65	3,89
Altria Group (US02209S1033)	Stück	5 057 000		943 000	USD	62,4500	256 609 774,92	1,49
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	999 000		1 000	USD	111,7600	90 719 297,96	0,53
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	3 211 000	3 211 000		USD	29,3900	76 680 986,43	0,44
Chunghwa Telecom Sp. ADR (new) (US17133Q5027)	Stück	3 092 040			USD	38,5000	96 728 317,22	0,56
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	18 000 000		3 000 000	USD	41,6600	609 311 773,79	3,53
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	3 115 000		385 000	USD	67,7900	171 581 904,61	0,99
DowDuPont Reg. (US26078J1007)	Stück	5 500 000	634 000	634 000	USD	62,4100	278 910 376,21	1,61
Duke Energy (new) (US26441C2044)	Stück	2 850 000		1 050 000	USD	77,4200	179 285 772,32	1,04
Honeywell International (US4385161066)	Stück	709 000	710 000	1 000	USD	143,2600	82 531 356,14	0,48
HP (US40434L1052)	Stück	15 362 000	4 576 000	14 000	USD	21,6900	270 741 675,47	1,57
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	1 200 000	1 201 000	1 000	USD	127,4500	124 270 740,23	0,72
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	1 348 000	1 349 000	1 000	USD	78,4600	85 938 149,02	0,50
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	7 500 000		700 000	USD	55,0900	335 723 571,95	1,94
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	1 200 000	1 390 500	190 500	USD	89,3900	87 160 152,76	0,50

DWS Top Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	4 596 000		204 000	USD 162,2700	605 990 834,48	3,51
PepsiCo (US7134481081)	Stück	5 795 000		5 000	USD 109,1800	514 096 124,16	2,98
Pfizer (US7170811035)	Stück	18 983 000		17 000	USD 35,3000	544 486 796,13	3,15
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	3 197 000		3 000	USD 99,7900	259 225 343,30	1,50
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück	1 650 000		350 000	USD 211,0600	282 968 229,46	1,64
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	6 994 000		6 000	USD 43,3200	246 185 162,92	1,43
UGI Corp. (US9026811052)	Stück	5 495 000		5 000	USD 44,1800	197 260 989,68	1,14
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	1 363 000	1 364 000	1 000	USD 124,4500	137 828 349,72	0,80
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	9 022 000		1 978 000	USD 48,0000	351 877 793,13	2,04
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	5 795 000		205 000	USD 62,2800	293 257 983,26	1,70
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	1 870 000	1 872 000	2 000	USD 51,4800	78 221 824,98	0,45
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	1 200 000		900 000	CHF 219,6500	223 714 140,21	1,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1 329 607 284,09	7,70
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604) ³⁾	Stück	7 623 000		877 000	CAD 55,3100	265 308 413,04	1,54
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
1,2500 % US Treasury 15/15.12.18 (US912828N225) ³⁾	USD	265 000		85 000	% 99,4277	214 092 382,47	1,24
0,8750 % US Treasury 16/31.03.18 (US912828Q459)	USD	350 000			% 99,9966	284 381 287,88	1,65
0,8750 % US Treasury 16/31.05.18 (US912828R515) ³⁾	USD	350 000			% 99,8568	283 983 723,49	1,64
1,1250 % US Treasury 17/28.02.19 (US912828W309) ³⁾	USD	350 000			% 99,1035	281 841 477,21	1,63
Summe Wertpapiervermögen						16 998 150 006,47	98,40
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						246 731 918,50	1,43
Bankguthaben						246 731 918,50	1,43
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	71 011 121,21			% 100	71 011 121,21	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	43 557 866,03			% 100	43 557 866,03	0,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	456 006,47			% 100	284 249,01	0,00
Kanadische Dollar	CAD	43 278 674,06			% 100	27 232 994,00	0,16
Schweizer Franken	CHF	32 590 086,40			% 100	27 660 911,90	0,16
Hongkong Dollar	HKD	3 941 113,44			% 100	408 014,44	0,00
Japanische Yen	JPY	2 643 050 158,00			% 100	20 135 990,84	0,12
Südkoreanische Won	KRW	11 699 077 717,00			% 100	8 920 889,66	0,05
Neuseeländische Dollar	NZD	179 759,45			% 100	105 144,01	0,00
Singapur Dollar	SGD	72 103,10			% 100	44 645,88	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	4 219 930,96			% 100	117 496,09	0,00
US Dollar	USD	58 153 769,20			% 100	47 252 595,43	0,27
Sonstige Vermögensgegenstände						50 900 334,01	0,29
Zinsansprüche	EUR	3 088 153,06			% 100	3 088 153,06	0,02
Dividendenansprüche	EUR	47 086 621,91			% 100	47 086 621,91	0,27
Quellensteueransprüche	EUR	14 254,91			% 100	14 254,91	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	711 304,13			% 100	711 304,13	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-20 630 480,48	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-20 345 958,84			% 100	-20 345 958,84	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-284 521,64			% 100	-284 521,64	0,00
Fondsvermögen						17 275 151 778,50	100,00

DWS Top Dividende

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	111,51
Klasse FD	EUR	120,43
Klasse LDQ	EUR	112,36
Klasse TFC	EUR	113,68
Klasse LC	EUR	114,47
Klasse RD	EUR	114,46
Klasse TFD	EUR	94,55
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	140 940 413,015
Klasse FD	Stück	6 343 039,243
Klasse LDQ	Stück	49 944,683
Klasse TFC	Stück	188 928,251
Klasse LC	Stück	5 166,500
Klasse RD	Stück	6 699 645,912
Klasse TFD	Stück	9 946,202

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.03.2018

Australische Dollar	AUD	1,604250	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,589200	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,178200	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,876600	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,659250	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,260000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 311,425000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,688500	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,709650	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,287750	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,615000	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	35,915500	= EUR	1
US Dollar	USD	1,230700	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1 331 496 880,52.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Japan Tobacco (JP372680000)	Stück		4 500 000
AT & T (US00206R1023)	Stück		8 500 000
CVS Health (US1266501006)	Stück	500 000	2 000 000
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück		2 500 000
Target Corp. (US87612E1064)	Stück		4 500 000
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	1 300 000	1 300 000

Verbriefte Geldmarktinstrumente

0,7500 % US Treasury 12/31.10.17 (US912828TW07)	USD		300 000
---	-----	--	---------

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,1250 % US Treasury 14/31.01.21 (US912828B584)	USD		300 000
1,5000 % US Treasury 14/31.05.19 (US912828WL05)	USD	150 000	250 000
2,1250 % US Treasury 15/15.05.25 (US912828XB14)	USD		300 000

DWS Top Dividende

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

unbefristet Volumen in 1000
EUR 6 478 568

Gattung: AT & T (US00206R1023), BAE Systems (GB0002634946), BCE (new) (CA05534B7604), Dominion Energy (US25746U1097), Enbridge (CA29250N1050), Gjensidige Forsikring (NO0010582521), HP (US40434L1052), Japan Tobacco (JP3726800000), KDDI Corp. (JP3496400007), Michelin Reg. (FR0000121261), Nextera Energy Inc. (US65339F1012), Novartis Reg. (CH0012005267), Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29), Sanofi (FR0000120578), Swedbank (SE0000242455), Target Corp. (US87612E1064), The Coca-Cola Co. (US1912161007), The Procter & Gamble (US7427181091), The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092), TransCanada (CA89353D1078), Unilever (NL0000009355), VINCI (FR0000125486), WEC Energy Group (US92939U1060), 0,7500 % US Treasury 12/31.10.17 (US912828TW07), 2,1250 % US Treasury 14/31.01.21 (US912828B584), 1,5000 % US Treasury 14/31.05.19 (US912828VVL05), 2,1250 % US Treasury 15/15.05.25 (US912828XB14), 1,2500 % US Treasury 15/15.12.18 (US912828N225), 0,8750 % US Treasury 16/31.03.18 (US912828Q459), 0,8750 % US Treasury 16/31.05.18 (US912828R515), 1,1250 % US Treasury 17/28.02.19 (US912828W309)

DWS Top Dividende

Anteilklasse LDQ

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 31.03.2018

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	2 932,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	75 190,99
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) ¹⁾	EUR	-181,00
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	103,72
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR	1 063,99
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen	EUR	1 063,99
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	-440,82
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-15 543,47
8. Sonstige Erträge	EUR	9 074,65
davon:		
Kompensationszahlungen	EUR	9 074,65

Summe der Erträge EUR **72 200,57**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen ²⁾	EUR	-168,06
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-42 658,08
davon:		
Kostenpauschale	EUR	-42 658,08
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-427,06
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-425,63
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten	EUR	-1,43

Summe der Aufwendungen EUR **-43 253,20**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **28 947,37**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	150 612,63
2. Realisierte Verluste	EUR	-64 877,57

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **85 735,06**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **114 682,43**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-374 413,21
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-84 708,71

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-459 121,92**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-344 439,49**

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⁾ Die negativen Zinserträge resultieren aus dem nach Saldierung mit positiven Zinserträgen verbleibenden Überhang gezahlter Stückzinsen für zum Kupontermin verliehene Wertpapiere, deren Kupons unter "Sonstige Erträge" ausgewiesen sind.

²⁾ Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

I. Wert des Sondervermögens am Beginn

des Geschäftsjahres	EUR	6 572 884,32
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-97 390,36
2. Zwischenausschüttung(en)	EUR	-13 827,63
davon:		
unterjährige Zwischenausschüttung(en)	EUR	-6 832,76
Steuerabschlag für das laufende Geschäftsjahr ¹⁾	EUR	-6 994,87
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	-507 432,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	EUR	716 190,77
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	EUR	-1 223 623,04
4. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	2 044,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-344 439,49
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-374 413,21
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-84 708,71

II. Wert des Sondervermögens am Ende

des Geschäftsjahres EUR **5 611 839,36**

¹⁾ Es handelt sich um den zur Verfügung gestellten Steuerabzugsbetrag gem. §56 Investmentsteuergesetz 2018.

DWS Top Dividende

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 111,51
Anteilwert Klasse FD: EUR 120,43
Anteilwert Klasse LDQ: EUR 112,36
Anteilwert Klasse TFC: EUR 113,68
Anteilwert Klasse LC: EUR 114,47
Anteilwert Klasse RD: EUR 114,46
Anteilwert Klasse TFD: EUR 94,55

Umlaufende Anteile Klasse LD:	140 940 413,015
Umlaufende Anteile Klasse FD:	6 343 039,243
Umlaufende Anteile Klasse LDQ:	49 944,683
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	188 928,251
Umlaufende Anteile Klasse LC:	5 166,500
Umlaufende Anteile Klasse RD:	6 699 645,912
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	9 946,202

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	1 331 496 880,52	-	-
in % des Fondsvermögens	7,71	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	692 002 395,45		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Goldman Sachs International		
Bruttovolumen offene Geschäfte	278 699 928,12		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Société Générale S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	116 741 140,37		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	96 223 489,19		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	Deutsche Bank AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	68 578 936,87		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	Morgan Stanley & Co. International PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	30 322 803,93		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	16 122 344,48		
Sitzstaat	Großbritannien		
8. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	12 118 436,74		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
9. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	9 310 505,49		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

DWS Top Dividende

10. Name	BNP Paribas Securities Services, France		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 966 981,56		
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	1 331 496 880,52	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	93 453 813,58	-	-
Aktien	1 191 619 444,21	-	-
Sonstige	130 983 684,22	-	-

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; GBP; JPY; USD; CAD; AUD; DKK; PLN; NZD; HUF	-	-
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	1 416 056 942,01	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2 038 322,30	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1 358 880,99	-	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-	-
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	1 331 496 880,52		
Anteil	7,83		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	British American Tobacco PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	74 037 697,64		
2. Name	London Stock Exchange Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	65 888 946,91		

DWS Top Dividende

3. Name	Ashtead Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	65 748 447,05		
4. Name	Sky PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59 709 187,34		
5. Name	Whitbread PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	53 458 184,36		
6. Name	Associated British Foods PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	53 173 244,31		
7. Name	Shire PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50 000 616,68		
8. Name	Tesco PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44 833 182,72		
9. Name	Prudential PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44 487 892,38		
10. Name	Ryanair Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	41 666 127,13		

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	1 181 111 727,24		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	234 945 214,77		

TER für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2017 bis 31.3.2018			
Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Top Dividende	Klasse LD	DE0009848119	1,45
	Klasse FD	DE000DWS1VB9	0,90
	Klasse LDQ	DE000DWS18N0	1,45
	Klasse LC	DE000DWS1U90	1,44
	Klasse RD	DE000DWS2PA1	1,39
	Klasse TFC	DE000DWS18Q3	0,80
	Klasse TFD	DE000DWS2SL2	0,78

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

Deutsche Asset Management
Investment GmbH
60612 Frankfurt
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2017:
183,2 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2017: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Nicolas Moreau
Vorsitzender
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main
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
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Alain Moreau
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Ute Wolf (bis zum 21.3.2018)
Evonik Industries AG,
Essen

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel nach Feststellung des
Jahresabschlusses am 31.12.2016:
2.200,9 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2016: 109,3 Mio. Euro

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,
Köln
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,
Köln
Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deutsche Asset Management Schweiz AG,
Zürich

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 Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Thorsten Michalik

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

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

Reinhard Bellet (bis zum 31.12.2017)

**Gesellschafter der
Deutsche Asset Management
Investment GmbH**

DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

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

