

Deutsche Asset Management Investment GmbH

DWS Top Dividende

Halbjahresbericht 2016/2017



DWS Top Dividende

Inhalt

Halbjahresbericht 2016/2017
vom 1.10.2016 bis 31.3.2017 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Hinweise für Anleger in Luxemburg	3
Halbjahresbericht DWS Top Dividende	6
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht	8
TER für Anleger in der Schweiz	18

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 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 2017** 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 Anteilsklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0009848119	7,5%
Klasse FD	DE000DWS1VB9	7,8%
Klasse LDQ	DE000DWS18N0	7,5%
Klasse SC	DE000DWS18Q3	2,6% ¹⁾

¹⁾ Klasse SC aufgelegt am 2.1.2017

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.3.2017

Überblick über die Anteilsklassen		
ISIN-Code	LD	DE0009848119
	FD	DE000DWS1VB9
	LDQ	DE000DWS18N0
	SC	DE000DWS18Q3
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	984811
	FD	DWS1VB
	LDQ	DWS18N
	SC	DWS18Q
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	FD	EUR
	LDQ	EUR
	SC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	28.4.2003 (ab 15.3.2013 als Anteilklasse LD)
	FD	12.8.2013
	LDQ	2.3.2015
	SC	2.1.2017
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	FD	Keiner
	LDQ	5%
	SC	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	FD	Ausschüttung
	LDQ	Quartalsweise Ausschüttung
	SC	Thesaurierung
Kostenpauschale	LD	1,45% p.a.
	FD	0,9% p.a.
	LDQ	1,45% p.a.
	SC	0,8% p.a.
Mindestanlagesumme*	LD	Keine
	FD	EUR 400.000
	LDQ	Keine
	SC	EUR 1.000.000
Erstausgabepreis	LD	EUR 52,50 (inkl. Ausgabeaufschlag)
	FD	EUR 92,91
	LDQ	EUR 117,46 (zzgl. Ausgabeaufschlag)
	SC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Top Dividende LD am Auflegungstag der Anteilklasse SC

* Es bleibt der Gesellschaft vorbehalten, von diesen Mindestanlagesummen nach eigenem Ermessen abzuweichen, z.B. 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	4 673 639	23,83
Telekommunikationsdienste	2 562 234	13,07
Gesundheitswesen	2 255 616	11,50
Versorger	1 840 613	9,39
Finanzsektor	1 755 537	8,95
Informationstechnologie	1 505 952	7,68
Industrien	864 946	4,41
Energie	797 590	4,07
Grundstoffe	565 701	2,88
Dauerhafte Konsumgüter	478 598	2,44
Sonstige	324 750	1,66
Summe Aktien:	17 625 176	89,88
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	1 726 674	8,81
Summe Anleihen:	1 726 674	8,81
3. Bankguthaben	222 577	1,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	58 751	0,30
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24 020	-0,12
III. Fondsvermögen	19 609 158	100,00

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

DWS Top Dividende

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						17 291 711 755,99	88,18	
Aktien								
Enbridge (CA29250N1050) ³⁾	Stück	11 000 000	2 500 000		CAD	55,0500	424 188 294,63	2,16
TransCanada (CA89353D1078)	Stück	8 700 000	400 000		CAD	61,2700	373 401 281,92	1,90
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	5 500 000		700 000	CHF	76,8000	394 950 911,64	2,01
Novartis Reg. (CH0012005267) ³⁾	Stück	7 600 000	2 250 000		CHF	74,9000	532 248 714,35	2,71
Allianz (DE0008404005)	Stück	4 210 000			EUR	172,6000	726 646 000,00	3,71
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	2 200 000			EUR	85,2100	187 462 000,00	0,96
Fuchs Petrolub Ord. (DE0005790406)	Stück	4 893 870			EUR	39,4250	192 940 824,75	0,98
Fuchs Petrolub Pref. (DE0005790430)	Stück	1 202 424			EUR	45,5000	54 710 292,00	0,28
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	2 500 000			EUR	107,7000	269 250 000,00	1,37
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	6 000 000			EUR	44,3300	265 980 000,00	1,36
Sanofi (FR0000120578) ³⁾	Stück	2 000 000		1 000 000	EUR	84,2900	168 580 000,00	0,86
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	2 100 000	2 100 000		EUR	127,0000	266 700 000,00	1,36
Unibail-Rodamco (FR0000124711)	Stück	1 500 000	800 000		EUR	216,5000	324 750 000,00	1,66
Unilever (NL0000009355)	Stück	14 500 000	2 800 000		EUR	46,2400	670 480 000,00	3,42
BAE Systems (GB0002634946)	Stück	30 000 000	1 500 000		GBP	6,4700	225 907 821,23	1,15
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	6 000 000	400 000		GBP	52,8900	369 343 575,42	1,88
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	9 000 000	3 800 000		GBP	38,6450	404 800 977,65	2,06
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	3 600 000	90 000		GBP	73,0800	306 201 117,32	1,56
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	9 000 000	300 000		JPY	3 618,0000	272 143 752,61	1,39
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	10 000 000	1 600 000		JPY	2 922,0000	244 212 285,83	1,25
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	16 000 000	1 000 000		JPY	4 752,0000	635 453 405,77	3,24
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	3 800 000	1 700 000		JPY	4 696,0000	149 141 663,18	0,76
KT&G Corp. (KR7033780008)	Stück	3 050 000	435 348		KRW	97 500,0000	248 642 343,82	1,27
DNB A (NO0010031479)	Stück	9 500 000			NOK	136,5000	141 406 816,53	0,72
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	14 100 000	790 370		NOK	132,1000	203 112 204,01	1,04
Telenor (NO0010063308)	Stück	20 000 000	4 800 000		NOK	141,9000	309 475 647,06	1,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	120 000 000	1 000 000		TWD	189,0000	698 415 631,21	3,56
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	2 000 000	100 000	1 200 000	USD	65,4600	122 412 342,22	0,62
Altria Group (US02209S1033)	Stück	6 500 000	75 000		USD	72,0500	437 891 538,10	2,23
AT & T (US00206R1023)	Stück	10 000 000			USD	41,7600	390 462 833,10	1,99
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	1 000 000		100 000	USD	102,1700	95 530 621,79	0,49
Chunghwa Telecom Sp. ADR (new) (US17133Q5027)	Stück	3 092 040			USD	34,1400	98 702 426,93	0,50
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	21 000 000			USD	33,7400	662 496 493,69	3,38
CVS Health (US1266501006)	Stück	1 000 000	1 000 000		USD	78,8500	73 726 040,21	0,38
Dominion Resources (US25746U1097) ³⁾	Stück	3 500 000	300 000		USD	77,4100	253 328 658,25	1,29
Duke Energy (new) (US26441C2044)	Stück	3 900 000	300 000		USD	82,0400	299 164 095,37	1,53
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	500 000			USD	92,3400	43 169 705,47	0,22
HP (US40434L1052)	Stück	3 000 000	3 000 000		USD	17,6500	49 509 116,41	0,25
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	7 500 000			USD	63,4500	444 950 911,64	2,27
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	4 500 000	500 000		USD	128,1300	539 116 409,54	2,75
PepsiCo (US7134481081)	Stück	5 300 000	900 000		USD	112,1800	555 917 718,56	2,83
Pfizer (US7170811035)	Stück	18 000 000	3 000 000		USD	34,3500	578 120 617,11	2,95
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück	2 500 000			USD	66,3600	155 119 214,59	0,79
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	4 000 000			USD	113,5200	424 572 230,01	2,17
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück	2 600 000			USD	153,1600	372 338 475,92	1,90
Target Corp. (US87612E1064) ³⁾	Stück	4 800 000	500 000		USD	55,2500	247 966 339,41	1,26
The Coca-Cola Co. (US1912161007) ³⁾	Stück	7 000 000	500 000		USD	42,6000	278 821 879,38	1,42
The Dow Chemical Co. (US2605431038)	Stück	5 300 000	800 000		USD	64,1800	318 049 555,87	1,62
The Procter & Gamble Co. (US7427181091) ³⁾	Stück	2 800 000	550 000	1 600 000	USD	90,2000	236 147 732,59	1,20
UGI Corp. (US9026811052)	Stück	5 500 000	500 000		USD	49,5600	254 866 760,17	1,30
Verizon Communications (US92343V1044) ³⁾	Stück	12 000 000	1 100 000	600 000	USD	49,0600	550 462 833,10	2,81
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	6 000 000	200 000		USD	60,4300	339 018 232,82	1,73
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	1 700 000		440 000	CHF	257,5000	409 303 412,81	2,09

DWS Top Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2 060 137 912,78	10,51
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	8 100 000	2 595 000		CAD 58,7700	333 464 326,99	1,70
Verzinsliche Wertpapiere							
2,1250 % US Treasury 14/31.01.21 (US912828B584) ³⁾	USD	300 000			% 101,2676	284 060 589,06	1,45
2,1250 % US Treasury 15/15.05.25 (US912828XB14) ³⁾	USD	300 000			% 98,2969	275 727 629,73	1,41
0,8750 % US Treasury 16/31.05.18 (US912828R515) ³⁾	USD	350 000	200 000		% 99,7148	326 322 393,64	1,66
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
0,7500 % US Treasury 12/30.06.17 (US912828TB69) ³⁾	USD	300 000			% 99,9791	280 446 283,31	1,43
0,7500 % US Treasury 12/31.10.17 (US912828TW07) ³⁾	USD	300 000			% 99,8906	280 198 036,47	1,43
0,8750 % US Treasury 16/31.03.18 (US912828Q459) ³⁾	USD	300 000	300 000		% 99,7910	279 918 653,58	1,43
Summe Wertpapiervermögen						19 351 849 668,77	98,69
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						222 577 497,35	1,13
Bankguthaben						222 577 497,35	1,13
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	9 649 476,98			% 100	9 649 476,98	0,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	49 278 325,57			% 100	49 278 325,57	0,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	451 408,44			% 100	322 791,98	0,00
Kanadische Dollar	CAD	21 373 490,79			% 100	14 972 148,64	0,08
Schweizer Franken	CHF	453 103,50			% 100	423 659,19	0,00
Hongkong Dollar	HKD	3 940 924,58			% 100	474 215,99	0,00
Japanische Yen	JPY	6 711 963 043,00			% 100	56 096 640,56	0,29
Südkoreanische Won	KRW	20 148 864 058,00			% 100	16 846 946,73	0,09
Neuseeländische Dollar	NZD	179 303,19			% 100	117 153,34	0,00
Singapur Dollar	SGD	1 872 103,10			% 100	1 252 326,64	0,01
Taiwanische Dollar	TWD	489 029 292,00			% 100	15 059 334,29	0,08
US Dollar	USD	62 121 348,62			% 100	58 084 477,44	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände						58 750 727,64	0,30
Zinsansprüche	EUR	5 584 798,12			% 100	5 584 798,12	0,03
Dividendenansprüche	EUR	45 775 271,29			% 100	45 775 271,29	0,23
Quellensteueransprüche	EUR	6 334 723,14			% 100	6 334 723,14	0,03
Sonstige Ansprüche	EUR	1 055 935,09			% 100	1 055 935,09	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-24 020 030,21	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-23 597 656,18			% 100	-23 597 656,18	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-422 374,03			% 100	-422 374,03	0,00
Fondsvermögen						19 609 157 863,55	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	126,60
Klasse FD	EUR	135,99
Klasse LDQ	EUR	127,43
Klasse SC	EUR	125,67
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	145 606 211,460
Klasse FD	Stück	8 570 574,274
Klasse LDQ	Stück	49 855,683
Klasse SC	Stück	31 382,000

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

DWS Top Dividende

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2017

Australische Dollar	AUD	1,398450	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,427550	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,069500	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,310400	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	119,650000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1195,995000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,170350	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,530500	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,494900	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	32,473500	= EUR	1
US Dollar	USD	1,069500	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1 904 098 792,76.

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 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

AXA (FR0000120628)	Stück		4 400 000
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück		4 000 000
Diebold Nixdorf (US2536511031)	Stück		400 000
Wal-Mart Stores (US9311421039)	Stück		3 000 000

Verzinsliche Wertpapiere

4,2500 % Canada 07/01.06.18 (CA135087YL25)	CAD	150 000	150 000
--	-----	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verbriefte Geldmarktinstrumente

3,0000 % US Treasury 10/28.02.17 (US912828MS67)	USD		300 000
0,7500 % US Treasury 14/15.03.17 (US912828C327)	USD		300 000
0,3750 % US Treasury 14/31.10.16 (US912828F882)	USD		200 000

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

unbefristet	Volumen in 1000 EUR 4 195 297
-------------	----------------------------------

Gattung: AbbVie (US00287Y1091), AT & T (US00206R1023), BCE (new) (CA05534B7604), Burberry Group (GB0031743007), Enbridge (CA29250N1050), Gjensidige Forsikring (NO0010582521), Nestlé Reg. (CH0038863350), Novartis Reg. (CH0012005267), Roche Holding Profitsh. (CH0012032048), The Coca-Cola Co. (US1912161007), The Procter & Gamble Co. (US7427181091), TransCanada (CA89353D1078), Unibail-Rodamco (FR0000124711), Unilever (NL0000009355), Wal-Mart Stores (US9311421039), WEC Energy Group (US92939U1060), 3,0000 % US Treasury 10/28.02.17 (US912828MS67), 0,7500 % US Treasury 12/30.06.17 (US912828TB69), 0,7500 % US Treasury 14/15.03.17 (US912828C327), 2,1250 % US Treasury 14/31.01.21 (US912828B584), 0,3750 % US Treasury 14/31.10.16 (US912828F882), 2,1250 % US Treasury 15/15.05.25 (US912828XB14), 0,8750 % US Treasury 16/31.05.18 (US912828R515)

DWS Top Dividende

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 126,60
Anteilwert Klasse FD: EUR 135,99
Anteilwert Klasse LDO: EUR 127,43
Anteilwert Klasse SC: EUR 125,67

Umlaufende Anteile Klasse LD:	145 606 211,460
Umlaufende Anteile Klasse FD:	8 570 574,274
Umlaufende Anteile Klasse LDO:	49 855,683
Umlaufende Anteile Klasse SC:	31 382,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

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

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

DWS Top Dividende

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1 904 098 792,76	-	-
in % des Fondsvermögens	9,71	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	458 031 381,61		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Deutsche Bank AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	233 225 829,83		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Commerzbank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	223 881 514,73		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	182 159 848,53		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Société Générale S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	177 569 344,55		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	161 662 118,37		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name	Merrill Lynch International Ltd.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	154 073 575,15		
Sitzstaat	Großbritannien		
8. Name	Goldman Sachs International		
Bruttovolumen offene Geschäfte	146 286 115,01		
Sitzstaat	Großbritannien		
9. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	79 108 873,31		
Sitzstaat	Großbritannien		

DWS Top Dividende

10. Name	SEB AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	53 174 691,91		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

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	1 904 098 792,76	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	201 719 818,55	-	-
Aktien	1 773 324 946,90	-	-
Sonstige	32 965 450,04	-	-

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; AUD; JPY; DKK; CHF; NZD; USD; CAD; 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	2 008 010 215,49	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1 965 820,05	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
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	1 904 098 792,76		
Anteil	9,84		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Bridgestone Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	137 683 409,53		
2. Name	Bayer AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	123 419 361,60		

DWS Top Dividende

3. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	73 752 885,00		
4. Name	Total S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	57 902 250,00		
5. Name	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49 091 284,27		
6. Name	Realkredit Danmark AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	48 464 722,79		
7. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	45 806 484,00		
8. Name	Autogrill S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	42 344 284,35		
9. Name	Engie S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	38 188 150,00		
10. Name	Telecom Italia S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31 776 261,63		

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	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	1 155 929 823,73		
2. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	852 080 391,76		

TER für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2016 bis 31.3.2017			
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 SC	DE000DWS18Q	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

Deutsche Asset Management
Investment GmbH
60612 Frankfurt
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2016:
179 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2016: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Nicolas Moreau (seit dem 1.12.2016)
Deutsche Bank AG, London
Vorsitzender

Christof von Dryander
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main
stellv. Vorsitzender

Dr. Roland Folz (bis zum 30.11.2016)
Deutsche Bank AG,
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
Evonik Industries AG,
Essen

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel nach Feststellung des
Jahresabschlusses am 31.12.2015:
2.154,4 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2015: 109,3 Mio. Euro

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg
Geschäftsführer der
DB Finanz-Holding GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Verwaltungsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxemburg 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

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

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

Dr. Matthias Liermann
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Verwaltungsrates der
Oppenheim Asset Management
Services S.à.r.l.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Thorsten Michalik
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

Petra Pflaum (seit dem 1.1.2017)
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

Hagen Schremmer (seit dem 1.2.2017)

Henning Gebhardt (bis zum 31.12.2016)

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

