

DWS Investment GmbH

# DWS Top Dividende

Halbjahresbericht 2025/2026



# DWS Top Dividende

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2025/2026**  
**vom 1.10.2025 bis 31.3.2026 (gemäß § 103 KAGB)**

2 / Hinweise

3 / Zusätzliche Informationen für Anteilinhaber in Luxemburg

6 / Halbjahresbericht  
DWS Top Dividende

# Hinweise

## Wertentwicklung

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

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

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2026** wieder sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet [www.dws.de](http://www.dws.de)

# Zusätzliche Informationen für Anleger in Luxemburg

Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, Basisinformationsblatt, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter [www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation) erhältlich.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter [www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation) und in besonderen Fällen auf einem zusätzlichen dauerhaften Datenträger veröffentlicht.

## Einrichtungen in Luxemburg gemäß Artikel 92 der Richtlinie 2009/65/EG in der durch Artikel 1 Absatz 4 der Richtlinie 2019/1160 geänderten Fassung

---

### Angaben zu den Einrichtungen

**Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen von Anlegern** für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind:

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstrasse 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371  
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090  
info@dws.com

---

**Bereitstellung von Informationen für Anleger**, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstrasse 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371  
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090  
info@dws.com

---

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit **Anlegerbeschwerden**:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstrasse 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371  
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090  
info@dws.com

---

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstrasse 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371  
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090  
info@dws.com

---

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstrasse 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371  
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090  
info@dws.com

---



# Halbjahresbericht

# DWS Top Dividende

## DWS Top Dividende

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0009848119	13,7%
Klasse FD	DE000DWS1VB9	14,0%
Klasse LC	DE000DWS1U90	13,7%
Klasse LDQ	DE000DWS18N0	13,7%
Klasse RC	DE000DWS2PA1	13,7%
Klasse TFC	DE000DWS18Q3	14,1%
Klasse TFD	DE000DWS2SL2	14,1%

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

Stand: 31.3.2026

## DWS Top Dividende

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0009848119
	LC	DE000DWS1U90
	FD	DE000DWS1VB9
	LDQ	DE000DWS18N0
	TFC	DE000DWS18Q3
	RC	DE000DWS2PA1
	TFD	DE000DWS2SL2
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	984811
	LC	DWS1U9
	FD	DWS1VB
	LDQ	DWS18N
	TFC	DWS18Q
	RC	DWS2PA
	TFD	DWS2SL
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	LC	EUR
	FD	EUR
	LDQ	EUR
	TFC	EUR
	RC	EUR
	TFD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	28.4.2003 (ab 15.3.2013 als Anteilklasse LD)
	LC	1.9.2017
	FD	12.8.2013
	LDQ	2.3.2015
	TFC	2.1.2018 (bis 11.2018 als Anteilklasse SC)
	RC	1.9.2017
	TFD	2.1.2018
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	LC	5%
	FD	Keiner
	LDQ	5%
	TFC	Keiner
	RC	5%
	TFD	Keiner

---

### DWS Top Dividende

#### Überblick über die Anteilklassen (Fortsetzung)

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

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

---

# DWS Top Dividende

## Vermögensübersicht zum 31.03.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Finanzsektor	3.371.282.624,38	14,52
Energie	2.635.338.410,70	11,35
Gesundheitswesen	2.567.886.877,95	11,07
Hauptverbrauchsgüter	2.186.905.668,00	9,43
Grundstoffe	2.153.198.525,56	9,28
Versorger	1.948.836.817,94	8,40
Informationstechnologie	1.737.668.224,50	7,49
Industrien	1.445.729.961,05	6,23
Kommunikationsdienste	656.835.774,37	2,83
Dauerhafte Konsumgüter	148.312.335,61	0,64
<b>Summe Aktien:</b>	<b>18.851.995.220,06</b>	<b>81,24</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	1.848.129.651,92	7,97
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>1.848.129.651,92</b>	<b>7,97</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>1.767.743.011,16</b>	<b>7,62</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>683.822.145,33</b>	<b>2,95</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>79.674.412,41</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-28.485.685,83</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.202.878.755,05</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Top Dividende

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>22.467.867.872,42</b>	<b>96,83</b>
<b>Aktien</b>							
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	3.717.806	459.512		CAD 141,2000	328.435.078,17	1,42
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	12.309.016	271.613		CAD 75,6700	582.740.476,57	2,51
Nestlé (CH0038863350)	Stück	4.507.888			CHF 78,8100	387.296.035,41	1,67
Novartis AG (CH0012005267)	Stück	2.502.559		195.219	CHF 121,2600	330.819.038,85	1,43
Sandoz Group (CH1243598427)	Stück	2.483.688			CHF 61,6800	167.005.206,41	0,72
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	1.526.630			DKK 807,2000	164.949.400,80	0,71
AXA (FR0000120628)	Stück	10.654.913			EUR 39,3800	419.590.473,94	1,81
Capgemini (FR0000125338)	Stück	559.000			EUR 101,0500	56.486.950,00	0,24
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	1.631.102	182.578		EUR 70,4600	114.927.446,92	0,50
Deutsche Börse (DE0005810055)	Stück	841.066	414.942		EUR 250,5000	210.687.033,00	0,91
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	12.713.547	457.287		EUR 32,5300	413.571.683,91	1,78
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	14.338.902			EUR 19,1450	274.518.278,79	1,18
ENEL (IT0003128367)	Stück	34.291.775	1.204.193		EUR 9,4330	323.474.313,58	1,39
Fuchs (DE000A3E5D56)	Stück	2.944.406			EUR 29,4500	86.712.756,70	0,37
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1.578.446			EUR 267,2000	421.760.771,20	1,82
Sampo Oyj A (FI4000552500)	Stück	25.442.960			EUR 9,2900	236.365.098,40	1,02
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	1.157.112	68.141		EUR 228,1500	263.995.102,80	1,14
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	18.715.913			EUR 41,1800	770.721.297,34	3,32
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	9.001.798			EUR 80,7500	726.895.188,50	3,13
VINCI (FR0000125486)	Stück	2.501.280			EUR 128,9500	322.540.056,00	1,39
Anglo American (GB00BTK05J60)	Stück	8.456.651	288.177		GBP 31,3200	305.193.650,19	1,32
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	1.603.116			GBP 147,3600	272.207.378,88	1,17
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	30.677.496			GBP 12,1960	431.114.525,81	1,86
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	1.389.300	1.389.300		GBP 68,5100	109.674.417,24	0,47
Unilever Plc (GB00BVZK7790)	Stück	2.214.521	2.214.521		GBP 45,3450	115.708.307,60	0,50
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	8.305.400	6.205.400		JPY 3.267,0000	148.312.335,61	0,64
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	4.943.495		374.529	KRW 167.200,0000	470.851.959,62	2,03
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	17.760.188			NOK 301,1000	476.861.162,62	2,06
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	9.334.512		1.062.416	NOK 253,8000	211.259.805,30	0,91
Telenor (NO0010063308)	Stück	16.000.000			NOK 170,5000	243.264.090,46	1,05
Swedbank (SE0000242455)	Stück	10.658.676			SEK 320,9000	312.577.999,30	1,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	18.189.000		2.310.000	TWD 1.760,0000	871.436.076,82	3,76
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	3.304.736	490.835		USD 101,8800	293.651.828,25	1,27
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	2.497.560			USD 213,1200	464.244.897,48	2,00
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	5.422.978			USD 191,8600	907.463.746,96	3,91
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	949.699	95.149		USD 119,1500	98.693.154,11	0,43
Anglogold Ashanti (GB00BRXH2664)	Stück	2.000.000			USD 90,5600	157.969.560,86	0,68
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	1.554.241	814.863		USD 205,4700	278.531.157,18	1,20
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	5.052.457		2.195.871	USD 47,2300	208.126.592,05	0,90
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	5.088.040	1.749.686		USD 77,2100	342.634.484,67	1,48
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	4.103.410	1.072.833		USD 85,7300	306.820.757,32	1,32
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	659.000			USD 233,6000	134.265.753,78	0,58
Gold Fields ADR (US38059T1060)	Stück	3.122.400			USD 42,3000	115.195.604,20	0,50
Hubbell Cl.B (US4435106079)	Stück	333.473			USD 472,0700	137.301.119,98	0,59
Infosys ADR (US4567881085)	Stück	10.671.128			USD 13,2500	123.319.912,78	0,53
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	3.328.973			USD 242,4900	704.062.328,52	3,03
Linde (IE000S9YS762)	Stück	116.121	116.121		USD 499,2600	50.564.363,05	0,22
Medtronic (IE00BTNY1151)	Stück	4.491.740			USD 85,7400	335.896.199,56	1,45
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	7.969.038	1.855.218		USD 58,2500	404.863.689,76	1,74
Nextera Energy Inc. (US5339F1012)	Stück	7.180.743		286.745	USD 92,0500	576.501.149,67	2,48
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	4.286.025			USD 76,5500	286.158.661,86	1,23
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	715.134			USD 187,3900	116.880.171,17	0,50
PepsiCo (US7134481081)	Stück	2.517.991	130.649		USD 156,8200	344.399.588,87	1,48
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	1.155.005			USD 201,3900	202.875.109,63	0,87
SLB (AN8068571086)	Stück	12.348.418	772.605		USD 51,5300	554.981.448,29	2,39
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	1.327.956			USD 207,2700	240.064.053,13	1,03
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	5.205.234	846.256		USD 76,2700	346.258.948,31	1,49
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	923.839	923.839		USD 144,7200	116.608.939,93	0,50
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	4.291.819	149.495		USD 115,3300	431.708.591,23	1,86

## DWS Top Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,0000 % Bundesrep.Deutschland 25/16.12.2027 (DE000BU22114) <sup>3)</sup> .....	EUR	430.977	430.977		% 98,9460	426.434.422,27	1,84
1,7000 % Bundesschatzanweisungen 25/10.06.2027 (DE000BU22098) <sup>3)</sup> .....	EUR	281.238	281.238		% 98,9550	278.298.594,84	1,20
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
2,0000 % Bundesschatzanweisungen 24/10.12.2026 (DE000BU22072) <sup>3)</sup> .....	EUR	420.413	206.683	25.024	% 99,6860	419.092.530,35	1,81
2,7000 % Bundesschatzanweisungen 24/17.09.2026 (DE000BU22064) <sup>3)</sup> .....	EUR	384.908	106.311	39.757	% 100,1820	385.608.644,76	1,66
2,9000 % Bundesschatzanweisungen 24/18.06.2026 (DE000BU22056) <sup>3)</sup> .....	EUR	338.134	51.215	38.812	% 100,1660	338.695.459,70	1,46
<b>Zertifikate</b>							
Amundi Physical Metals/Gold Und. ETC (FR0013416716) .....	Stück	2.236.700		703.100	EUR 158,1900	353.823.573,00	1,52
DB ETC/Gold 27.08.60 ETC (DE000A1EOHR8) .....	Stück	924.276	259.600	131.200	EUR 382,5400	353.572.541,04	1,52
XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC 23.04.80 (DE000A2T0VU5) .....	Stück	5.760.653		1.915.700	EUR 61,3650	353.502.471,35	1,52
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602) .....	Stück	4.558.892		1.483.100	USD 88,8525	353.293.752,06	1,52
Source Physical Markets/Gold 30.12.2100 ETC (IE00B579F325) .....	Stück	919.567		298.500	USD 440,8200	353.550.673,71	1,52
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>10,72</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							
Polyus Sp. GDR (US73181M1172) .....	Stück	122.900			USD 0,0001	10,72	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>22.467.867.883,14</b>	<b>96,83</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>						<b>683.822.145,33</b>	<b>2,95</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>683.822.145,33</b>	<b>2,95</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	10.840.137,38			% 100	10.840.137,38	0,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	25.511.979,15			% 100	25.511.979,15	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	1.819,53			% 100	1.088,82	0,00
Kanadische Dollar .....	CAD	16.747.358,22			% 100	10.477.904,23	0,05
Schweizer Franken .....	CHF	141.055.714,36			% 100	153.772.718,15	0,66
Britische Pfund .....	GBP	15.749.147,96			% 100	18.147.315,73	0,08
Hongkong Dollar .....	HKD	200.822,98			% 100	22.344,95	0,00
Japanische Yen .....	JPY	244.590.878,00			% 100	1.336.927,46	0,01
Südkoreanische Won .....	KRW	3.931.822.366,00			% 100	2.239.793,08	0,01
Neuseeländische Dollar .....	NZD	90,18			% 100	44,95	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	0,40			% 100	0,27	0,00
Taiwanesische Dollar .....	TWD	129.601.820,47			% 100	3.527.972,14	0,02
US Dollar .....	USD	502.119.256,57			% 100	437.939.258,27	1,89
<b>Termingeld</b>							
SEK - Guthaben (Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart) .....	SEK	218.900.000,00			% 100	20.004.660,75	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>79.674.412,41</b>	<b>0,34</b>
Zinsansprüche .....	EUR	24.482.453,11			% 100	24.482.453,11	0,11
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	52.382.058,35			% 100	52.382.058,35	0,23
Quellensteueransprüche .....	EUR	2.698.143,24			% 100	2.698.143,24	0,01
Sonstige Ansprüche .....	EUR	111.757,71			% 100	111.757,71	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-28.485.685,83</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-28.452.158,51			% 100	-28.452.158,51	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-33.527,32			% 100	-33.527,32	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>23.202.878.755,05</b>	<b>100,00</b>

## DWS Top Dividende

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD .....	EUR	164,09
Klasse FD .....	EUR	185,35
Klasse LDQ .....	EUR	164,63
Klasse TFC .....	EUR	226,50
Klasse LC .....	EUR	216,58
Klasse RC .....	EUR	205,49
Klasse TFD .....	EUR	147,85
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD .....	Stück	126.447.500,512
Klasse FD .....	Stück	1.711.191,003
Klasse LDQ .....	Stück	100.870,902
Klasse TFC .....	Stück	2.065.923,592
Klasse LC .....	Stück	1.138.153,184
Klasse RC .....	Stück	6.526.141,561
Klasse TFD .....	Stück	442.117,578

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026

Australische Dollar .....	AUD	1,671100	= EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,598350	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,917300	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,470750	= EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,867850	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,987400	= EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	182,950000	= EUR	1
Südkoreanische Won .....	KRW	1.755,440000	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,214150	= EUR	1
Neuseeländische Dollar .....	NZD	2,006400	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,942450	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,479200	= EUR	1
Taiwanische Dollar .....	TWD	36,735500	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,146550	= EUR	1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 867.981.520,00.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Aktien</b>				2,5000	%	Bundesschatzanweisungen	
SGS (CH1256740924) .....	Stück		1.207.775			24/19.03.2026 S. 2Y (DE000BU22049) .	307.403
Allianz (DE0008404005) .....	Stück		869.646	0,5000	%	Germany 16/15.02.26 (DE0001102390) .	391.876
L'Oreal (FR0000120321) .....	Stück		301.256	3,1000	%	Germany 23/12.12.2025 S.2Y	
Stellantis (NL00150001Q9) .....	Stück		12.286.431			(DE000BU22031) .....	279.775
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987) .....	Stück		4.166.100				
Fanuc (JP3802400006) .....	Stück		1.163.000				
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004) .....	Stück		8.088.000				
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025) .....	Stück		953.350				
Lockheed Martin Corp. (US5398301094) .....	Stück	103.890	525.658				
Merck & Co. (US58933Y1055) .....	Stück		1.457.419				

## DWS Top Dividende

---

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

unbefristet	Volumen in 1.000 EUR 929.570
-------------	---------------------------------

Gattung: 2,0000 % Bundesrep.Deutschland 25/16.12.2027 (DE000BU22114), 2,7000 % Bundesschatzanweisungen 24/17.09.2026 (DE000BU22064), 2,9000 % Bundesschatzanweisungen 24/18.06.2026 (DE000BU22056), 2,5000 % Bundesschatzanweisungen 24/19.03.2026 S. 2Y (DE000BU22049), 0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390), 3,1000 % Germany 23/12.12.2025 S.2Y (DE000BU22031), Caggemini (FR0000125338)

# DWS Top Dividende

## Anteilklasse LDQ

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

für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

#### I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) .....	EUR	197.627,22
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren .....	EUR	10.495,73
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland .....	EUR	1.785,88
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) .....	EUR	0,67
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften .....	EUR	407,28
davon: aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	407,28
6. Abzug ausländischer Quellensteuer .....	EUR	-17.452,01
7. Sonstige Erträge .....	EUR	2.601,15
davon: Kompensationszahlungen .....	EUR	2.588,52
andere .....	EUR	12,63

**Summe der Erträge .....** EUR **195.465,92**

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen .....	EUR	-4,49
Bereitstellungszinsen .....	EUR	-4,48
2. Verwaltungsvergütung .....	EUR	-113.751,63
davon: Kostenpauschale .....	EUR	-113.751,63
3. Sonstige Aufwendungen .....	EUR	-125,68

**Summe der Aufwendungen .....** EUR **-113.881,80**

**III. Ordentlicher Nettoertrag .....** EUR **81.584,12**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne .....	EUR	663.888,37
2. Realisierte Verluste .....	EUR	-129.101,35

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....** EUR **534.787,02**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **616.371,14**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	1.133.381,09
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	124.519,95

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **1.257.901,04**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **1.874.272,18**

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.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres .....

EUR **13.077.142,95**

1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr .....	EUR	-285.778,01
2. Zwischenausschüttung(en) .....	EUR	-8.306,39
3. Mittelzufluss (netto) .....	EUR	1.987.455,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen .....	EUR	2.713.909,72
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen .....	EUR	-726.454,40
4. Ertrags- und Aufwandsausgleich .....	EUR	-38.218,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	1.874.272,18
davon: Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	1.133.381,09
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	124.519,95

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftshalbjahres .....

EUR **16.606.567,68**

## DWS Top Dividende

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 164,09  
Anteilwert Klasse FD: EUR 185,35  
Anteilwert Klasse LDQ: EUR 164,63  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 226,50  
Anteilwert Klasse LC: EUR 216,58  
Anteilwert Klasse RC: EUR 205,49  
Anteilwert Klasse TFD: EUR 147,85

Umlaufende Anteile Klasse LD:	126.447.500,512
Umlaufende Anteile Klasse FD:	1.711.191,003
Umlaufende Anteile Klasse LDQ:	100.870,902
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	2.065.923,592
Umlaufende Anteile Klasse LC:	1.138.153,184
Umlaufende Anteile Klasse RC:	6.526.141,561
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	442.117,578

#### 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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	867.981.520,00	-	-
in % des Fondsvermögens	3,74	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	348.621.900,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Royal Bank of Canada, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	264.589.900,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	123.319.220,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	77.585.760,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>5. Name</b>	UBS AG London Branch, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	41.447.690,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>6. Name</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8.447.010,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		
<b>7. Name</b>	BofA Securities Europe S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.970.040,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

## DWS Top Dividende

<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 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	867.981.520,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	12.665.336,23	-	-
Aktien	901.528.884,38	-	-
Sonstige	8.543.124,96	-	-

#### Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

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

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

## DWS Top Dividende

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	USD; CHF; ???; CAD; DKK; EUR; GBP; AUD; JPY; SEK	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	922.737.349,04	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	400.132,42	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	171.484,93	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	867.981.520,00		
Anteil	3,86		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	AIB Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	33.601.381,19		
2. Name	NVIDIA Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	33.601.301,43		

## DWS Top Dividende

<b>3. Name</b>	Alphabet Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	33.600.985,57		
<b>4. Name</b>	ATI Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	26.135.173,34		
<b>5. Name</b>	Rio Tinto PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25.374.524,67		
<b>6. Name</b>	AstraZeneca PLC 23/03.03.2027 S. emtn		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25.374.506,30		
<b>7. Name</b>	Solstice Advanced Materials Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25.002.011,25		
<b>8. Name</b>	SSAB AB		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	21.024.556,64		
<b>9. Name</b>	ALLFUNDS [UK] Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	20.265.567,08		
<b>10. Name</b>	Bellway PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	19.369.690,50		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS Top Dividende

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	922.737.349,04		

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

# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2025: 393,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2025: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

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

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

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

Dr. Karen Kuder  
Geschäftsführerin der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DB Management Support GmbH,  
Frankfurt am Main

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

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann  
Sprecher der Geschäftsführung

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

Nicole Behrens  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Henning Potstada  
Geschäftsführer (seit dem 1.2.2026)

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedita  
Geschäftsführer

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

Christian Wolff  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Hansastraße 29a  
81373 München  
Eigenmittel am 31.12.2025: 3.729,1 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2025: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 31.3.2026

**DWS Investment GmbH**

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

