

DWS Investment GmbH

# DWS Top Dividende

Rapport semestriel 2022/2023



Investors for a new now

# DWS Top Dividende

# Sommaire

Rapport semestriel 2022 / 2023  
pour la période du 1<sup>er</sup> octobre 2022 au 31 mars 2023  
(conformément à l'article 103 du code allemand sur les  
investissements en capitaux (Kapitalanlagegesetzbuch ; KAGB))

2 / Informations

4 / Rapport semestriel  
DWS Top Dividende

# Informations

## Performance

Le succès d'un investissement dans un fonds de placement se mesure à l'aune de la performance de ses parts. Les valeurs liquidatives (prix de rachat) servent de base au calcul de la valeur, à laquelle s'ajoutent les distributions intermédiaires ; dans le cas de fonds de capitalisation nationaux, et après une éventuelle imputation de l'impôt retenu à la source à l'étranger, cette valeur est majorée de l'impôt national sur le revenu des capitaux prélevé par le fonds, auquel s'ajoute la contribution de solidarité. La performance est calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI). Les indications sur la performance passée d'un fonds ne préjugent pas de sa performance future.

Par ailleurs, dans la mesure où ils existent, les indices de référence correspondants sont également reproduits dans les rapports. Toutes les données graphiques et chiffrées reflètent la **situation au 31 mars 2023** (sauf indication contraire).

## Prospectus de vente

Le prospectus de vente en vigueur, seul et unique document faisant foi en cas de souscription, inclut les conditions de placement ainsi que le document intitulé « Informations clés pour l'investisseur », que vous pouvez obtenir auprès de DWS Investment GmbH ou des succursales de la Deutsche Bank AG ainsi que d'autres agents payeurs.

## Précisions concernant les frais forfaitaires

Les charges suivantes ne sont pas comprises dans les frais forfaitaires :

- a) les frais résultant de l'achat et de la vente d'actifs ;
- b) les taxes éventuelles liées aux frais de gestion et de conservation ;
- c) les frais relatifs à l'exercice et à la satisfaction de droits du fonds commun de placement.

Des précisions concernant la structure des commissions sont données dans le prospectus de vente en vigueur.

## Cours de souscription et de rachat

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

## Crise Ukraine-Russie

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine marque un tournant dramatique en Europe, qui a notamment influencé profondément l'architecture de sécurité et la politique énergétique de l'Europe et entraîné une volatilité considérable qui devrait se poursuivre à l'avenir. Toutefois, compte tenu de l'incertitude qui règne au moment de l'élaboration du présent rapport, il est impossible d'évaluer de manière définitive les effets concrets ou potentiels de la crise à moyen et long terme sur la conjoncture, les différents marchés et secteurs ainsi que les implications sociales. La société de gestion des capitaux du fonds commun de placement poursuit donc ses efforts en matière de gestion des risques afin d'évaluer ces incertitudes et de faire face à leur impact potentiel sur les activités, la liquidité et les performances du fonds commun de placement. La société de gestion des capitaux prendra toutes les mesures jugées appropriées afin de protéger au mieux les intérêts des investisseurs.

# Rapport semestriel

# DWS Top Dividende

## DWS Top Dividende

### Performance des classes de parts (en euro)

Classe de parts	ISIN	6 mois
Classe LD	DE0009848119	3,0 %
Classe FD	DE000DWS1VB9	3,2 %
Classe LC	DE000DWS1U90	3,0 %
Classe LDQ	DE000DWS18N0	2,9 %
Classe RC	DE000DWS2PA1	3,0 %
Classe TFC	DE000DWS18Q3	3,3 %
Classe TFD	DE000DWS2SL2	3,3 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 31 mars 2023

## DWS Top Dividende

### Aperçu des classes de parts

Code ISIN	LD	DE0009848119
	LC	DE000DWS1U90
	FD	DE000DWS1VB9
	LDQ	DE000DWS18N0
	TFC	DE000DWS18Q3
	RC	DE000DWS2PA1
	TFD	DE000DWS2SL2
Code valeur	LD	984811
	LC	DWS1U9
	FD	DWS1VB
	LDQ	DWS18N
	TFC	DWS18Q
	RC	DWS2PA
	TFD	DWS2SL
Devise du fonds		EUR
Devise de la classe de parts	LD	EUR
	LC	EUR
	FD	EUR
	LDQ	EUR
	TFC	EUR
	RC	EUR
	TFD	EUR
Date de première souscription et de lancement	LD	28 avril 2003 (depuis le 15 mars 2013, classe de parts LD)
	LC	1 <sup>er</sup> septembre 2017
	FD	12 août 2013
	LDQ	2 mars 2015
	TFC	2 janvier 2018 (jusqu'au 1 <sup>er</sup> janvier 2018, classe de parts SC)
	RC	1 <sup>er</sup> septembre 2017
	TFD	2 janvier 2018
Droit d'entrée	LD	5 %
	LC	5 %
	FD	Aucun
	LDQ	5 %
	TFC	Aucun
	RC	5 %
	TFD	Aucun

---

### DWS Top Dividende

#### Aperçu des classes de parts (suite)

Affectation des résultats	LD	Distribution
	LC	Capitalisation
	FD	Distribution
	LDQ	Distribution trimestrielle
	TFC	Capitalisation
	RC	Capitalisation
	TFD	Distribution
Frais forfaitaires	LD	1,45 % par an
	LC	1,45 % par an
	FD	0,9 % par an
	LDQ	1,45 % par an
	TFC	0,8 % par an
	RC	1,4 % par an
	TFD	0,8 % par an
Montant minimum d'investissement*	LD	Aucun
	LC	Aucun
	FD	2 000 000 EUR
	LDQ	Aucun
	TFC	Aucun
	RC	500 000 000 EUR
	TFD	Aucun
Cours de souscription d'origine	LD	52,50 EUR (droit d'entrée inclus)
	LC	Valeur liquidative de la classe LD DWS Top Dividende à la date du lancement de la classe de parts LC (assortie de droit d'entrée)
	FD	92,91 EUR
	LDQ	117,46 EUR (assortie de droit d'entrée)
	TFC	120,02 EUR
	RC	Valeur liquidative de la classe LD DWS Top Dividende à la date du lancement de la classe de parts RD (assortie de droit d'entrée)
	TFD	100 EUR

\* La Société se réserve le droit de modifier à son gré ces montants minimum, par ex., si les partenaires commerciaux ont convenu de règles distinctes en matière de frais avec leurs clients.

---

# DWS Top Dividende

## État de l'actif au 31 mars 2023

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
<b>I. Éléments d'actif</b>		
<b>1. Actions (secteurs) :</b>		
Secteur financier	2 787 822 297,88	14,12
Santé	2 764 498 091,75	13,99
Énergie	2 445 750 999,82	12,38
Matières premières	2 171 529 497,34	10,99
Services de communication	1 529 983 587,58	7,75
Biens de consommation courante	1 451 249 370,78	7,35
Industrie	1 365 643 952,95	6,91
Services aux collectivités	1 274 748 366,27	6,45
Technologies de l'information	870 981 677,72	4,41
Biens de consommation durables	441 347 160,92	2,23
<b>Total actions :</b>	<b>17 103 555 003,01</b>	<b>86,58</b>
<b>2. Obligations (émetteurs) :</b>		
Autres organismes publics	1 061 279 689,34	5,37
Administrations centrales	564 408 653,34	2,86
<b>Total des obligations :</b>	<b>1 625 688 342,68</b>	<b>8,23</b>
<b>3. Certificats</b>	<b>838 235 642,31</b>	<b>4,24</b>
<b>4. Avoirs bancaires</b>	<b>131 285 647,24</b>	<b>0,67</b>
<b>5. Autres éléments d'actif</b>	<b>79 313 696,49</b>	<b>0,40</b>
<b>II. Engagements</b>		
<b>1. Autres engagements</b>	<b>-24 051 323,36</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Actif du fonds</b>	<b>19 754 027 008,37</b>	<b>100,00</b>

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

# DWS Top Dividende

## État du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						<b>18 863 913 036,49</b>	<b>95,49</b>
<b>Actions</b>							
Woodside Petroleum (AU0000224040)	Unité	8 604 901	4 013 817		AUD 33,3400	176 161 247,33	0,89
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Unité	1 679 357			CAD 157,3000	178 941 816,16	0,91
Enbridge (CA29250N1050)	Unité	7 000 000			CAD 51,5200	244 294 665,54	1,24
TC Energy (CA87807B1076)	Unité	10 491 000			CAD 52,5800	373 660 816,26	1,89
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Unité	3 606 243			CHF 111,4200	402 754 067,12	2,04
Novartis Reg. (CH0012005267)	Unité	4 307 637			CHF 84,1200	363 211 972,58	1,84
SGS (CH0002497458)	Unité	16 806	16 806		CHF 2 013,0000	33 910 166,89	0,17
Carlsberg B (DK0010181759)	Unité	1 495 000	504 600		DKK 1 071,0000	214 950 529,61	1,09
Allianz (DE0008404005)	Unité	917 733	18 734		EUR 212,8000	195 293 582,40	0,99
AXA (FR0000120628)	Unité	7 045 624	2 863 883		EUR 28,2550	199 074 106,12	1,01
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Unité	478 831			EUR 179,8000	86 093 813,80	0,44
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Unité	3 949 999	668 941		EUR 42,9000	169 454 957,10	0,86
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Unité	17 327 004	1 081 485		EUR 22,3500	387 258 539,40	1,96
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Unité	14 338 902			EUR 11,5100	165 040 762,02	0,84
ENEL (IT0003128367)	Unité	19 285 871			EUR 5,6620	109 196 601,60	0,55
Fuchs Petrolub (DE000A3E5D56)	Unité	2 944 406		130 400	EUR 31,5000	92 748 789,00	0,47
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Unité	1 710 040			EUR 181,2000	309 859 248,00	1,57
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Unité	5 203 454			EUR 16,5620	86 179 605,15	0,44
Michelin (FR001400AJ45)	Unité	3 880 000			EUR 28,1800	109 338 400,00	0,55
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Unité	6 785 000			EUR 43,5200	295 283 200,00	1,49
Sanofi (FR0000120578)	Unité	1 925 334			EUR 100,0800	192 687 426,72	0,98
Shell (GB00BP6MXD84)	Unité	17 455 100	488 800	265 300	EUR 26,4400	461 512 844,00	2,34
Siemens Reg. (DE0007236101)	Unité	1 683 570		66 430	EUR 148,6400	250 245 844,80	1,27
Stellantis (NL00150001Q9)	Unité	15 320 588	471 111		EUR 16,6100	254 474 966,68	1,29
TotalEnergies (FR0000120271)	Unité	8 283 000		87 900	EUR 54,1900	448 855 770,00	2,27
Unilever (GB00B10RZP78)	Unité	4 415 254			EUR 48,1250	212 484 098,75	1,08
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Unité	1 182 061	1 182 061		EUR 30,8800	36 502 043,68	0,18
VINCI (FR0000125486)	Unité	2 750 000			EUR 105,7000	290 675 000,00	1,47
Anglo American (GB00B1XZS820)	Unité	5 336 200	840 700		GBP 26,5950	161 158 572,56	0,82
BHP Group (AU000000BHP4)	Unité	15 787 862			GBP 25,4650	456 549 972,55	2,31
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Unité	2 100 000			JPY 5 367,0000	77 533 794,24	0,39
Fanuc (JP3802400006)	Unité	4 500 000	3 600 000		JPY 4 760,0000	147 353 214,32	0,75
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Unité	14 596 700			JPY 3 962,0000	397 840 782,86	2,01
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Unité	12 381 000			JPY 2 547,0000	216 932 597,26	1,10
DNB Bank (NO0010161896)	Unité	17 760 188			NOK 187,0000	292 402 825,81	1,48
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Unité	11 868 800			NOK 171,0000	178 687 972,95	0,90
Telenor (NO0010063308)	Unité	16 000 000			NOK 122,7000	172 845 049,59	0,87
Sandvik (SE0000667891)	Unité	5 337 826			SEK 217,5000	103 110 897,91	0,52
Swedbank (SE0000242455)	Unité	9 918 882			SEK 169,7000	149 494 584,61	0,76
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Unité	20 465 000		5 403 000	TWD 533,0000	328 282 571,40	1,66
Accenture (IE00B4BNMY34)	Unité	146 910			USD 282,6600	38 131 846,28	0,19
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Unité	9 008 743	3 007 866		USD 51,3900	425 123 326,69	2,15
Automatic Data Processing (US0530151036)	Unité	281 593			USD 219,4900	56 755 599,24	0,29
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Unité	4 557 842	540 423		USD 68,2000	285 440 610,10	1,44
Broadcom (US11135F1012)	Unité	526 567	195 799		USD 633,7500	306 438 784,44	1,55
Chevron Corp. (US1667641005)	Unité	2 000 000			USD 162,3900	298 236 914,60	1,51
Chubb (CH0044328745)	Unité	1 140 000			USD 193,4200	202 478 236,91	1,02
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Unité	1 350 000			USD 75,2500	93 285 123,97	0,47
Dominion Energy (US25746U1097)	Unité	5 000 000			USD 55,6900	255 693 296,60	1,29
Johnson & Johnson (US4781601046)	Unité	3 395 439	142 357		USD 153,4300	478 385 863,88	2,42
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Unité	2 506 123			USD 128,7500	296 293 238,06	1,50
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Unité	1 176 000			USD 92,9000	100 321 763,09	0,51
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Unité	3 919 000	919 000		USD 79,1800	284 946 207,53	1,44
Merck & Co. (US58933Y1055)	Unité	4 652 891	304 573		USD 105,9200	452 556 671,00	2,29
Mondelez International Cl.A (US0692071058)	Unité	4 039 000			USD 69,5800	258 065 766,76	1,31
Newmont (US6516391066)	Unité	9 603 985	1 088 502		USD 48,8400	430 724 175,76	2,18
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Unité	3 075 457	143 095	2 281 100	USD 76,5900	216 298 670,00	1,09
Nutrien (CA67077M1086)	Unité	7 018 279	496 379	270 900	USD 72,6800	468 400 842,72	2,37
PepsiCo (US7134481081)	Unité	1 132 230		653 339	USD 180,8300	188 008 403,03	0,95

## DWS Top Dividende

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Pfizer (US7170811035)	Unité	9 074 059	1 386 159		USD 40,3800	336 465 107,82	1,70
Polyrus Sp. GDR (US73181M1172)	Unité	122 900			USD 0,0001	11,29	0,00
Progressive Corp. (US7433151039)	Unité	1 040 000			USD 143,7900	137 320 110,19	0,70
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Unité	9 898 611		2 167 499	USD 48,7400	443 028 742,09	2,24
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Unité	1 000 000			USD 129,1400	118 585 858,59	0,60
Texas Instruments (US8825081040)	Unité	470 158		488 235	USD 184,2400	79 542 617,01	0,40
The Allstate Corp. (US0200021014)	Unité	870 000			USD 109,0900	87 151 790,63	0,44
The Procter & Gamble (US7427181091)	Unité	603 410		2 303 296	USD 147,4500	81 701 381,54	0,41
U.S. Bancorp (US9029733048)	Unité	4 345 463	6 208 079	1 862 616	USD 35,4500	141 456 991,14	0,72
UGI Corp. (US9026811052)	Unité	6 000 000			USD 33,9600	187 107 438,02	0,95
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Unité	742 231		507 769	USD 198,3600	135 196 456,53	0,68
Verizon Communications (US92343V1044)	Unité	6 223 204	2 143 649		USD 38,6600	220 926 599,30	1,12
WEC Energy Group (US92939U1060)	Unité	3 936 445			USD 94,4500	341 411 598,03	1,73
<b>Titres portant intérêt</b>							
1,0000 % Germany 14/15 08 24 (DE0001102366) <sup>3)</sup>	EUR	298 052	298 052		% 97,6360	291 005 691,42	1,47
0,5000 % Germany 15/15 02 25 (DE0001102374) <sup>3)</sup>	EUR	284 715	284 715		% 96,0270	273 402 961,92	1,38
4,5000 % United States of America 22/30 11 2024 (US91282CFX48) <sup>3)</sup>	USD	383 801	383 801		% 100,3086	353 521 566,23	1,79
0,7500 % Wi Treasury Sec. 21/15 11 24 (US91282CDH16) <sup>3)</sup>	USD	409 802	638 112	228 309	% 94,4180	355 304 788,03	1,80
<b>Certificats</b>							
XTrackers ETC/Gold 23 04 80 (DE000A2T0VU5)	Unité	11 389 551		3 452 200	EUR 28,1000	320 046 383,10	1,62
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602)	Unité	11 859 316	5 927 016		USD 38,5800	420 139 955,26	2,13
Source Physical Markets/Gold 30 12 2100 ETC (IE00B579F325)	Unité	558 100	558 100		USD 191,3200	98 049 303,95	0,50
<b>Autres titres de participation</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Unité	1 089 414	350 965		CHF 260,6500	284 624 626,97	1,44
<b>Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés</b>						<b>703 565 951,51</b>	<b>3,56</b>
<b>Actions</b>							
BCE (new) (CA05534B7604)	Unité	8 500 000			CAD 60,9800	351 112 616,43	1,78
<b>Titres portant intérêt</b>							
2,3750 % US Treasury 14/15 08 24 (US912828D564) <sup>3)</sup>	USD	394 659	394 659		% 97,2539	352 453 335,08	1,78
<b>Total du portefeuille-titres</b>						<b>19 567 478 988,00</b>	<b>99,06</b>
<b>Avoirs bancaires et instruments du marché monétaire non titrisés</b>						<b>131 285 647,24</b>	<b>0,67</b>
<b>Avoirs bancaires</b>						<b>131 285 647,24</b>	<b>0,67</b>
<b>Dépositaire (à échéance quotidienne)</b>							
Avoirs en euro	EUR	18 652 850,64			% 100	18 652 850,64	0,09
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE	EUR	29 009 065,97			% 100	29 009 065,97	0,15
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dollar australien	AUD	20 189 293,63			% 100	12 397 097,80	0,06
Dollar canadien	CAD	18 691 667,63			% 100	12 661 586,88	0,06
Franc suisse	CHF	3 810 931,84			% 100	3 819 908,63	0,02
Livre sterling	GBP	16 172 719,36			% 100	18 365 568,20	0,09
Dollar de Hong Kong	HKD	8 050 460,05			% 100	941 733,98	0,00
Yen	JPY	1 797 314 862,00			% 100	12 364 151,36	0,06
Won sud-coréen	KRW	1 483 415 232,00			% 100	1 044 114,50	0,01
Dollar néo-zélandais	NZD	182 734,02			% 100	105 034,64	0,00
Dollar de Singapour	SGD	72 165,40			% 100	49 834,54	0,00
Dollar taiwanais	TWD	105 689 077,56			% 100	3 180 819,14	0,02
Dollar américain	USD	19 207 096,89			% 100	17 637 370,88	0,09
<b>Dépôt à terme</b>							
Avoirs en couronne norvégienne (Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart)	NOK	12 000 000,00			% 100	1 056 510,08	0,01
<b>Autres éléments d'actif</b>						<b>79 313 696,49</b>	<b>0,40</b>
Intérêts à recevoir	EUR	9 611 871,43			% 100	9 611 871,43	0,05
Droits à dividende / à distribution	EUR	66 537 962,02			% 100	66 537 962,02	0,34

## DWS Top Dividende

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Créances d'impôts retenus à la source	EUR	2 989 935,00			% 100	2 989 935,00	0,02
Autres actifs	EUR	173 928,04			% 100	173 928,04	0,00
<b>Autres engagements</b>						<b>-24 051 323,36</b>	<b>-0,12</b>
Engagements découlant des coûts	EUR	-23 999 144,94			% 100	-23 999 144,94	-0,12
Autres engagements divers	EUR	-52 178,42			% 100	-52 178,42	0,00
<b>Actif du fonds</b>						<b>19 754 027 008,37</b>	<b>100,00</b>

Valeur liquidative et nombre de parts en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
<b>Valeur liquidative</b>		
Classe LD	EUR	131,64
Classe FD	EUR	146,21
Classe LDQ	EUR	132,08
Classe TFC	EUR	160,68
Classe LC	EUR	156,66
Classe RD	EUR	148,43
Classe TFD	EUR	116,26
<b>Nombre de parts en circulation</b>		
Classe LD	Unité	135 314 199,121
Classe FD	Unité	2 773 836,450
Classe LDQ	Unité	103 765,558
Classe TFC	Unité	1 997 787,193
Classe LC	Unité	1 082 533,408
Classe RD	Unité	6 717 412,058
Classe TFD	Unité	300 528,195

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

### Taux de change (cotation au certain)

au 31 mars 2023

Dollar australien	AUD	1,628550	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,476250	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,997650	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,448900	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,880600	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,548550	= EUR	1
Yen	JPY	145,365000	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 420,740000	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,358150	= EUR	1
Dollar néo-zélandais	NZD	1,739750	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,259500	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,448100	= EUR	1
Dollar taiwanais	TWD	33,227000	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,089000	= EUR	1

### Notes

3) Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement issues de prêts de titres. La contre-valeur des valeurs mobilières prêtées s'élève à 1 236 345 731,95 euros.

## DWS Top Dividende

### Transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres

#### Achats et ventes de valeurs mobilières, parts de fonds de placement, titres de créance (imputation par marché à la date du rapport)

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Achats / entrées	Ventes / sorties
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>			
<b>Actions</b>			
BASF Reg. (DE000BASF111) .....	Unité		2 030 923
KONE OYj (FI0009013403) .....	Unité		1 843 520
Atlas Copco AB (SE0017486889) .....	Unité		1 000 000
Amgen (US0311621009) .....	Unité		859 900
Parker-Hannifin Corp. (US7010941042) .....	Unité		706 967
QUALCOMM (US7475251036) .....	Unité		957 552
V.F. Corp. (US9182041080) .....	Unité		1 832 000

#### Prêts de titres (volume des transactions évalué sur la base de la valeur convenue au moment de la conclusion de l'opération de prêt)

	Montants en milliers
à durée indéterminée	321 064 EUR
Catégorie : Atlas Copco AB (SE0017486889), AXA (FR0000120628), Koninklijke Philips (NL0000009538), Michelin (FR001400AJ45), Nestlé Reg. (CH0038863350), Roche Holding Profitsh. (CH0012032048), 4,5000 % United States of America 22/30 11 2024 (US91282CFX48), 2,3750 % US Treasury 14/15 08 24 (US912828D564)	

# DWS Top Dividende

## Classe de parts LDQ

### Compte de résultats (y compris régularisation des revenus)

pour la période du 1<sup>er</sup> octobre 2022 au 31 mars 2023

#### I. Revenus

1. Dividendes d'émetteurs nationaux (avant impôt sur les sociétés) .....	EUR	5 151,44
2. Dividendes d'émetteurs étrangers (avant retenue à la source) .....	EUR	207 936,83
3. Intérêts sur titres nationaux .....	EUR	474,68
4. Intérêts sur titres étrangers (avant retenue à la source) .....	EUR	2 814,92
5. Intérêts sur placements liquides nationaux .....	EUR	3 530,44
6. Intérêts sur placements liquides à l'étranger (avant retenue à la source) .....	EUR	213,77
7. Revenus des prêts de titres et des opérations d'avances sur titres .....	EUR	292,77
dont :		
issus des prêts de titres .....	EUR	292,77
8. Déduction de l'impôt national sur les sociétés .....	EUR	-772,71
9. Déduction de la retenue à la source à l'étranger .....	EUR	-31 361,21
10. Autres revenus .....	EUR	2 810,59

**Total des revenus .....** EUR **191 091,52**

#### II. Dépenses

1. Intérêts d'emprunts <sup>1)</sup> .....	EUR	-309,44
dont :		
Intérêts précomptés .....	EUR	-51,14
2. Commission de gestion .....	EUR	-100 892,03
dont :		
Frais forfaitaires .....	EUR	-100 892,03
3. Autres dépenses .....	EUR	-92,39
dont :		
Rémunération liée aux résultats issus des prêts de titres .....	EUR	-88,23
Dépenses pour frais légaux et honoraires de conseils .....	EUR	-4,16

**Total des dépenses .....** EUR **-101 293,86**

**III. Revenus ordinaires, nets .....** EUR **89 797,66**

#### IV. Opérations de vente

1. Plus-values réalisées .....	EUR	458 304,60
2. Moins-values réalisées .....	EUR	-190 760,12

**Résultat des opérations de vente .....** EUR **267 544,48**

**V. Résultat réalisé au cours de l'exercice .....** EUR **357 342,14**

1. Variation nette des plus-values non réalisées .....	EUR	-176 881,13
2. Variation nette des moins-values non réalisées .....	EUR	219 528,27

**VI. Résultat non réalisé au cours de l'exercice .....** EUR **42 647,14**

**VII. Résultat de l'exercice .....** EUR **399 989,28**

Remarque : la variation nette des plus-values (moins-values) non réalisées se calcule à partir du comparatif entre la somme de toutes les plus-values (moins-values) non réalisées à la fin de l'exercice et la somme de toutes les plus-values (moins-values) non réalisées au début de l'exercice. La somme des plus-values (moins-values) non réalisées fait apparaître les différences positives (négatives) qui résultent du comparatif entre les valeurs des différents actifs à la date du rapport et les coûts d'acquisition.

Les résultats non réalisés sont inscrits sans régularisation des revenus.

<sup>1)</sup> Comprend les taux d'intérêt négatifs sur avoirs bancaires.

### Évolution de l'actif du fonds

#### I. Valeur de l'actif du fonds commun

<b>de placement au début de l'exercice .....</b>	EUR	<b>13 766 911,73</b>
1. Distribution / déduction fiscale pour l'exercice précédent .....	EUR	-238 391,45
2. Distribution(s) intermédiaire(s) .....	EUR	-14 108,32
3. Encaissement (net) .....	EUR	-200 943,36
a) Encaissements liés aux ventes de parts .....	EUR	1 666 983,24
b) Décaissements liés aux rachats de parts .....	EUR	-1 867 926,60
4. Régularisation des revenus et des dépenses .....	EUR	-7 598,45
5. Résultat de l'exercice .....	EUR	399 989,28
dont :		
Variation nette des plus-values non réalisées .....	EUR	-176 881,13
Variation nette des moins-values non réalisées .....	EUR	219 528,27

#### II. Valeur de l'actif du fonds commun

**de placement en fin d'exercice .....** EUR **13 705 859,43**

## DWS Top Dividende

---

### Annexe conformément à l'article 7 point 9 de l'ordonnance allemande relative à la comptabilité et à l'évaluation en matière d'investissement (KARBV)

#### Autres informations

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

Nombre de parts en circulation classe LD :	135 314 199,121
Nombre de parts en circulation classe FD :	2 773 836,450
Nombre de parts en circulation classe LDQ :	103 765,558
Nombre de parts en circulation classe TFC :	1 997 787,193
Nombre de parts en circulation classe LC :	1 082 533,408
Nombre de parts en circulation classe RD :	6 717 412,058
Nombre de parts en circulation classe TFD :	300 528,195

#### Indications relatives à la procédure d'évaluation des éléments d'actif :

Le dépositaire effectue l'évaluation en collaboration avec la société de gestion des capitaux. À cet effet, le dépositaire s'appuie en principe sur des sources externes.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre le dépositaire et la société de gestion des capitaux et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les placements indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

## DWS Top Dividende

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
<b>1. Éléments d'actif utilisés</b>			
absolu	1 236 345 731,95	-	-
en % de l'actif du fonds	6,26	-	-
<b>2. Les 10 principales contreparties</b>			
<b>1. Nom</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Volume brut des opérations ouvertes	381 403 635,48		
État du siège	France		
<b>2. Nom</b>	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
Volume brut des opérations ouvertes	362 853 329,64		
État du siège	France		
<b>3. Nom</b>	Royal Bank of Canada, London		
Volume brut des opérations ouvertes	127 131 757,94		
État du siège	Royaume-Uni		
<b>4. Nom</b>	UniCredit Bank AG, Munich		
Volume brut des opérations ouvertes	97 636 000,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
<b>5. Nom</b>	UBS AG London Branch, London		
Volume brut des opérations ouvertes	57 276 654,95		
État du siège	Royaume-Uni		
<b>6. Nom</b>	BofA Securities Europe S.A., Paris		
Volume brut des opérations ouvertes	56 792 155,06		
État du siège	France		
<b>7. Nom</b>	Natixis S.A., Paris		
Volume brut des opérations ouvertes	53 424 228,21		
État du siège	France		
<b>8. Nom</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Volume brut des opérations ouvertes	49 614 805,00		
État du siège	Suisse		

## DWS Top Dividende

<b>9. Nom</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Volume brut des opérations ouvertes</b>	45 301 352,23		
<b>État du siège</b>	Irlande		

<b>10. Nom</b>	Société Générale S.A., Paris		
<b>Volume brut des opérations ouvertes</b>	4 911 813,43		
<b>État du siège</b>	France		

<b>3. Type(s) de liquidation et de clearing</b>			
(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-

<b>4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)</b>			
Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
à durée indéterminée	1236 345 731,95	-	-

<b>5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues</b>			
<b>Type(s) :</b>			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	618 508 452,18	-	-
Actions	651 962 845,41	-	-
Autre(s)	56 465 137,33	-	-

<b>Qualité(s) :</b>
Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :
– actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;
– parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;
– parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;
– obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;
– actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.
La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées. Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.
Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds / compartiment.

## DWS Top Dividende

<b>6. Devise(s) des garanties reçues</b>			
Devise(s) :	EUR ; GBP ; JPY ; CAD ; DKK ; SEK ; USD ; CHF ; AUD ; NZD	-	-
<b>7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)</b>			
Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
à durée indéterminée	1326 936 434,92	-	-
<b>8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus) *</b>			
<b>Part des revenus du fonds</b>			
absolu	295 049,57	-	-
en % des revenus bruts	70,00	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-
<b>Part des revenus de la société de gestion</b>			
absolu	127 281,98	-	-
en % des revenus bruts	30,00	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-
<b>Part des revenus de tiers</b>			
absolu	-	-	-
en % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-
<b>9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps</b>			
absolu	-		
<b>10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés</b>			
Total	1236 345 731,95		
Part	6,32		
<b>11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps</b>			
1. Nom	République française		
Volume des garanties reçues (absolu)	483 709 318,54		
2. Nom	NRW.BANK		
Volume des garanties reçues (absolu)	46 740 479,66		

## DWS Top Dividende

<b>3. Nom</b>	Nestlé S.A.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	44 356 379,33		
<b>4. Nom</b>	ENEL S.p.A.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	38 229 836,40		
<b>5. Nom</b>	Johnson Controls International PLC		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	38 229 799,38		
<b>6. Nom</b>	ProLogis Inc.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	36 596 599,89		
<b>7. Nom</b>	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	35 496 317,85		
<b>8. Nom</b>	ACCOR S.A.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	34 629 589,03		
<b>9. Nom</b>	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	33 690 514,35		
<b>10. Nom</b>	Linde plc		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	30 362 532,40		
	<b>12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps</b>		
<b>Part</b>			-
	<b>13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)</b>		
<b>Comptes / dépôts spéciaux</b>	-		-
<b>Comptes collectifs / dépôts</b>	-		-
<b>Autres comptes / dépôts</b>	-		-
<b>Le type de garde détermine le bénéficiaire</b>	-		-

## DWS Top Dividende

---

### 14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

<b>Nombre total de conservateurs / teneurs de compte</b>	1	-	-
<b>1. Nom</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>Montant détenu en absolu</b>	1326 936 434,92		

\* Les écarts éventuels par rapport aux informations correspondantes du compte de résultats détaillé sont basés sur les effets de la régularisation des revenus.



## Société de gestion des capitaux

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt / Main, Allemagne  
Fonds propres au 31 décembre 2022 :  
452,6 millions d'euros  
Capital souscrit et libéré au  
31 décembre 2022 : 115 millions d'euros

## Conseil de surveillance

Dr. Stefan Hoops  
Président  
DWS Management GmbH,  
(associé commandité de  
DWS Group GmbH & Co. KGaA)  
Frankfurt / Main

Christof von Dryander  
Vice-président  
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,  
Frankfurt / Main

Hans-Theo Franken  
Président du conseil de surveillance de  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt / Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt / Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt / Main

Gerhard Wiesheu  
Membre du directoire  
Bankhaus Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt / Main

Susanne Zeidler  
Frankfurt / Main

## Direction

Manfred Bauer  
Porte-parole de la direction

Membre de la direction de  
DWS Management GmbH  
(associé commandité de  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt / Main

Membre de la direction de  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt / Main  
Membre du conseil de surveillance de  
DWS Investment S.A.,  
Luxembourg

Dr. Matthias Liermann

Membre de la direction de  
DWS International GmbH,  
Frankfurt / Main  
Membre de la direction de  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt / Main  
Membre du conseil de surveillance de  
DWS Investment S.A.,  
Luxembourg

Petra Pflaum

Membre de la direction de  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt / Main

Gero Schomann (depuis le 4 avril 2023)

Membre de la direction de  
DWS International GmbH,  
Frankfurt / Main  
Membre de la direction de  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt / Main

Vincenzo Vedda (depuis le 17 février 2023)  
Membre de la direction de  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt / Main  
Membre du conseil de surveillance de  
MorgenFund GmbH,  
Frankfurt / Main

Dirk Görgen (jusqu'au 31 décembre 2022)

Membre de la direction de  
DWS Management GmbH  
(associé commandité de  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt / Main

Stefan Kreuzkamp (jusqu'au 31 décembre 2022)  
Frankfurt / Main

## Dépositaire

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München, Allemagne  
Fonds propres au 31 décembre 2021 :  
2 071,9 millions d'euros  
Capital souscrit et libéré au  
31 décembre 2021 : 109,4 millions d'euros

## Associé de DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt / Main

Situation au : 4 avril 2023

**DWS Investment GmbH**

60612 Frankfurt / Main, Allemagne

Tél. : +49 (0) 69-910-12371

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

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