

DWS Investment S.A.

# DWS Top Balance

Halbjahresbericht 2023  
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[complaints.am-lu@db.com](mailto:complaints.am-lu@db.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 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto: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 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

---

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2023  
vom 1.1.2023 bis 30.6.2023**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS Top Balance

14 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

**Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.**

## 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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

## Russland/Ukraine-Krise

---

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Halbjahresbericht

# DWS Top Balance

---

## DWS Top Balance

### Wertentwicklung im Überblick

| ISIN         | 6 Monate |
|--------------|----------|
| LU0360865058 | 5,0%     |

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

Stand: 30.6.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Top Balance

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

|   | Bestand in EUR        | %-Anteil am<br>Fondsvermögen |
|---|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          |                       |                              |
| <b>1. Investmentanteile:</b>            |                       |                              |
| Indexfonds                              | 144.367.783,79        | 51,63                        |
| Rentenfonds                             | 67.793.491,56         | 24,24                        |
| Aktienfonds                             | 65.533.634,07         | 23,43                        |
| <b>Summe Investmentanteile:</b>         | <b>277.694.909,42</b> | <b>99,30</b>                 |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>-56.705,00</b>     | <b>-0,02</b>                 |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | <b>2.215.447,87</b>   | <b>0,79</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>3.080,47</b>       | <b>0,00</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            |                       |                              |
| <b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>    | <b>-192.974,93</b>    | <b>-0,07</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>279.663.757,83</b> | <b>100,00</b>                |

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

# DWS Top Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Wertpapierbezeichnung   | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1.000 | Bestand   | Käufe/<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |      |
|---|--------------------------------|-----------|---|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| <b>Investmentanteile</b>  |                                |           |   |                      |      | <b>277.694.909,42</b> | <b>99,30</b>                      |      |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>  |                                |           |   |                      |      | <b>277.694.909,42</b> | <b>99,30</b>                      |      |
| DWS ESG Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)                                   | Stück                          | 4.854     | 344   |                      | EUR  | 1.692,0600            | 8.213.259,24                      | 2,94 |
| DWS ESG Convertibles LD (DE0008474263) (0,850%)                               | Stück                          | 40.992    | 3.618                                       |                      | EUR  | 132,3200              | 5.424.061,44                      | 1,94 |
| DWS ESG Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0)<br>(0,400%)                       | Stück                          | 31.794    | 1.938                                       | 816                  | EUR  | 146,2700              | 4.650.508,38                      | 1,66 |
| DWS ESG Top World (DE0009769794) (1,450%)                                     | Stück                          | 52.271    | 4.290                                       |                      | EUR  | 157,2300              | 8.218.569,33                      | 2,94 |
| DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9)<br>(0,800%)                     | Stück                          | 4.531     | 414   | 4.460                | EUR  | 452,5500              | 2.050.504,05                      | 0,73 |
| DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)                                  | Stück                          | 14.643    | 1.363                                       | 166                  | EUR  | 187,8100              | 2.750.101,83                      | 0,98 |
| DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)                                   | Stück                          | 23.560    | 581   | 5.058                | EUR  | 133,2000              | 3.138.192,00                      | 1,12 |
| DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)                                      | Stück                          | 20.784    | 476   | 17.973               | EUR  | 65,7600               | 1.366.755,84                      | 0,49 |
| DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)                              | Stück                          | 9.199     | 9.199                                       |                      | EUR  | 368,5600              | 3.390.383,44                      | 1,21 |
| DWS Invest ESG Asian Bonds FCH (LU2503882099)<br>(0,600%)                     | Stück                          | 49.864    |   | 9.555                | EUR  | 101,4000              | 5.056.233,94                      | 1,81 |
| DWS Invest ESG Top Euroland IC (LU0616864954)<br>(0,500%)                     | Stück                          | 11.717    | 166   | 12.446               | EUR  | 174,7100              | 2.047.077,07                      | 0,73 |
| DWS Invest Euro Corporate Bonds IC (LU0982748476)<br>(0,400%)                 | Stück                          | 205.159   | 44.160                                      |                      | EUR  | 106,3800              | 21.824.814,42                     | 7,80 |
| DWS Invest Euro High Yield Corporates IC<br>(LU1054331407) (0,450%)           | Stück                          | 121.559   | 29.503                                      | 25.988               | EUR  | 111,2500              | 13.523.438,75                     | 4,84 |
| DWS Invest Euro-Gov Bonds IC (LU1370690676)<br>(0,300%)                       | Stück                          | 148.779   | 43.935                                      | 21.821               | EUR  | 92,2200               | 13.720.399,38                     | 4,91 |
| DWS Invest Global Infrastructure IC (LU1466055321)<br>(0,600%)                | Stück                          | 18.939    | 3.736                                       |                      | EUR  | 141,8700              | 2.686.875,93                      | 0,96 |
| DWS Invest II ESG US Top Dividend FC (LU0781239156)<br>(0,750%)               | Stück                          | 6.280     | 394   | 2.795                | EUR  | 281,2500              | 1.766.250,00                      | 0,63 |
| DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS21L8) (0,600%)                            | Stück                          | 24.633    | 2.271                                       |                      | EUR  | 110,0800              | 2.711.600,64                      | 0,97 |
| DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)                                     | Stück                          | 13.327    | 641   | 7.382                | EUR  | 205,6100              | 2.740.164,47                      | 0,98 |
| DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)   | Stück                          | 7.126     |   | 11.605               | EUR  | 384,9000              | 2.742.797,40                      | 0,98 |
| DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5)<br>(0,600%)                    | Stück                          | 53.390    | 8.662                                       |                      | EUR  | 256,3500              | 13.686.526,50                     | 4,89 |
| Xtr - Xtr MSCI AC Asia ex Jp ESG Swap UCITS ETF 1C<br>(LU032252171) (0,450%)  | Stück                          | 213.326   | 68.664                                      | 58.013               | EUR  | 39,8450               | 8.499.974,47                      | 3,04 |
| Xtrackers ESG USD EM Bd.Qual.Weighted UCITS ETF 1D<br>(IE00BD4DX952) (0,350%) | Stück                          | 1.566.811 | 362.967                                     |                      | EUR  | 9,6270                | 15.083.689,50                     | 5,39 |
| Xtrackers II Gl.Infl.Link.Bd.UCITS ETF 1C-EUR Hed.<br>(LU0290357929) (0,150%) | Stück                          | 57.283    | 9.090                                       |                      | EUR  | 212,7500              | 12.186.958,25                     | 4,36 |
| Xtrackers II Global Gov.Bond UCITS ETF 1C-EUR Hed.<br>(LU0378818131) (0,150%) | Stück                          | 93.613    | 23.295                                      |                      | EUR  | 203,2800              | 19.029.650,64                     | 6,80 |
| Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.Pl. UCITS ETF 1C<br>(LU0524480265) (0,050%) | Stück                          | 66.516    | 8.376                                       |                      | EUR  | 163,7600              | 10.892.660,16                     | 3,89 |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C<br>(IE00BG370F43) (0,050%)   | Stück                          | 251.676   | 127.283                                     |                      | EUR  | 39,7250               | 9.997.829,10                      | 3,57 |
| Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12)<br>(0,100%)              | Stück                          | 260.562   | 21.554                                      | 115.763              | EUR  | 18,1860               | 4.738.580,53                      | 1,69 |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42)<br>(0,050%)                | Stück                          | 483.307   | 70.019                                      | 3.364                | EUR  | 42,6900               | 20.632.375,83                     | 7,38 |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672)<br>(0,050%)               | Stück                          | 211.509   | 77.340                                      | 435                  | EUR  | 117,4350              | 24.838.559,42                     | 8,88 |
| Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C<br>(IE00BL25JN58) (0,150%)     | Stück                          | 58.199    | 3.972                                       | 31.929               | EUR  | 35,2700               | 2.052.678,73                      | 0,73 |
| Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1C<br>(IE00BL58L19) (0,060%)   | Stück                          | 460.599   | 132.685                                     |                      | EUR  | 35,6380               | 16.414.827,16                     | 5,87 |
| DWS Invest CROCI US Dividends USD IC (LU1769942589)<br>(0,500%)               | Stück                          | 4.466     | 4.466                                       |                      | USD  | 329,3600              | 1.357.064,08                      | 0,49 |
| DWS Invest ESG Asian Bonds USD IC500 (LU2026199591)<br>(0,150%)               | Stück                          | 84.019    | 19.382                                      | 34.534               | USD  | 106,3600              | 8.244.543,63                      | 2,95 |
| DWS Invest Global Real Estate Securities USD FC<br>(LU0507268943) (0,750%)    | Stück                          | 11.735    | 1.714                                       | 2.038                | USD  | 186,3000              | 2.017.003,87                      | 0,72 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |                                |           |   |                      |      | <b>277.694.909,42</b> | <b>99,30</b>                      |      |



## DWS Top Balance

| Wertpapierbezeichnung  | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1.000 | Bestand      | Käufe/<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--|--------------------------------|--------------|---|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Derivate</b>  |                                |              |   |                      |      |                       |                                   |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen |                                |              |   |                      |      |                       |                                   |
| <b>Swaps</b>   |                                |              |   |                      |      | <b>-56.705,00</b>     | <b>-0,02</b>                      |
| <b>Equity-Swaps</b>  |                                |              |   |                      |      |                       |                                   |
| Swap 67% Gap SWAP DWS Top Balance (BOA)<br>05.04.2024 (OTC) .....                    | EUR                            | 0,100        |   |                      |      | -56.705,00            | -0,02                             |
| <b>Bankguthaben</b>  |                                |              |   |                      |      | <b>2.215.447,87</b>   | <b>0,79</b>                       |
| <b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>  |                                |              |   |                      |      |                       |                                   |
| EUR - Guthaben .....   | EUR                            | 2.147.247,27 |   | %                    | 100  | 2.147.247,27          | 0,77                              |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen   |                                |              |   |                      |      |                       |                                   |
| Japanische Yen .....   | JPY                            | 1.930.987,00 |   | %                    | 100  | 12.317,32             | 0,00                              |
| US Dollar .....  | USD                            | 60.571,89    |   | %                    | 100  | 55.883,28             | 0,02                              |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                                |              |   |                      |      | <b>3.080,47</b>       | <b>0,00</b>                       |
| Zinsansprüche .....  | EUR                            | 3.080,47     |   | %                    | 100  | 3.080,47              | 0,00                              |
| <b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>                                  |                                |              |   |                      |      | <b>279.913.437,76</b> | <b>100,09</b>                     |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |                                |              |   |                      |      | <b>-192.974,93</b>    | <b>-0,07</b>                      |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....   | EUR                            | -177.574,39  |   | %                    | 100  | -177.574,39           | -0,06                             |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten .....  | EUR                            | -15.400,54   |   | %                    | 100  | -15.400,54            | -0,01                             |
| <b>Fondsvermögen</b>   |                                |              |   |                      |      | <b>279.663.757,83</b> | <b>100,00</b>                     |
| Anteilwert   |                                |              |   |                      |      | 183,08                |                                   |
| Umlaufende Anteile   |                                |              |   |                      |      | 1.527.509,000         |                                   |

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

|                      |     |            |       |   |
|----------------------|-----|------------|-------|---|
| Japanische Yen ..... | JPY | 156,770000 | = EUR | 1 |
| US Dollar .....      | USD | 1,083900   | = EUR | 1 |

# DWS Top Balance

---

## Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

## DWS Top Balance

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                                   | -               | -                 | -                  |
| in % des Fondsvermögens                   | -               | -                 | -                  |
| <b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>    |                 |                   |                    |
| <b>1. Name</b>                            |                 |                   |                    |
| Bruttovolumen offene Geschäfte            |                 |                   |                    |
| Sitzstaat                                 |                 |                   |                    |
| <b>2. Name</b>                            |                 |                   |                    |
| Bruttovolumen offene Geschäfte            |                 |                   |                    |
| Sitzstaat                                 |                 |                   |                    |
| <b>3. Name</b>                            |                 |                   |                    |
| Bruttovolumen offene Geschäfte            |                 |                   |                    |
| Sitzstaat                                 |                 |                   |                    |
| <b>4. Name</b>                            |                 |                   |                    |
| Bruttovolumen offene Geschäfte            |                 |                   |                    |
| Sitzstaat                                 |                 |                   |                    |
| <b>5. Name</b>                            |                 |                   |                    |
| Bruttovolumen offene Geschäfte            |                 |                   |                    |
| Sitzstaat                                 |                 |                   |                    |
| <b>6. Name</b>                            |                 |                   |                    |
| Bruttovolumen offene Geschäfte            |                 |                   |                    |
| Sitzstaat                                 |                 |                   |                    |
| <b>7. Name</b>                            |                 |                   |                    |
| Bruttovolumen offene Geschäfte            |                 |                   |                    |
| Sitzstaat                                 |                 |                   |                    |
| <b>8. Name</b>                            |                 |                   |                    |
| Bruttovolumen offene Geschäfte            |                 |                   |                    |
| Sitzstaat                                 |                 |                   |                    |

## DWS Top Balance

|                                       |  |  |  |
|---------------------------------------|--|--|--|
| <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) | - | - | - |
|---|---|---|---|

### 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         | - | - | - |

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

|                       |   |   |   |
|-----------------------|---|---|---|
| <b>Art(en):</b>       |   |   |   |
| Bankguthaben          | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | - | - | - |
| Aktien                | - | - | - |
| Sonstige              | - | - | - |

#### 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 Balance

|                     |   |   |   |
|---------------------|---|---|---|
| <b>Währung(en):</b> | - | - | - |
|---------------------|---|---|---|

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

|  |   |   |   |
|--|---|---|---|
| <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  | - | - | - |

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) \*

|                                |          |   |   |
|--------------------------------|----------|---|---|
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b> |          |   |   |
| absolut                        | 2.068,97 | - | - |
| in % der Bruttoerträge         | 70,00    | - | - |
| Kostenanteil des Fonds         | -        | - | - |

|  |        |   |   |
|--|--------|---|---|
| <b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b> |        |   |   |
| absolut  | 889,85 | - | - |
| in % der Bruttoerträge                           | 30,00  | - | - |
| Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft         | -      | - | - |

|                              |   |   |   |
|------------------------------|---|---|---|
| <b>Ertragsanteil Dritter</b> |   |   |   |
| absolut                      | - | - | - |
| in % der Bruttoerträge       | - | - | - |
| Kostenanteil Dritter         | - | - | - |

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommenen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

### 9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

|         |   |
|---------|---|
| absolut | - |
|---------|---|

# DWS Top Balance

## 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

|        |   |
|--------|---|
| Summe  | - |
| Anteil | - |

## 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| 1. Name                                   |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |
| 2. Name                                   |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |
| 3. Name                                   |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |
| 4. Name                                   |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |
| 5. Name                                   |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |
| 6. Name                                   |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |
| 7. Name                                   |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |
| 8. Name                                   |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |
| 9. Name                                   |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |
| 10. Name                                  |  |  |  |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) |  |  |  |

## 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

|        |   |
|--------|---|
| Anteil | - |
|--------|---|

## DWS Top Balance

---

### 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 | - | - |

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

|                                      |   |   |   |
|--------------------------------------|---|---|---|
| Gesamtzahl Verwahrer/<br>Kontoführer | - | - | - |
| 1. Name                              |   |   |   |
| verwahrter Betrag absolut            |   |   |   |

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

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## 1. Vertreter in der Schweiz

---

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

---

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

---

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.



## **Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor  
Gewinnverwendung

## **Aufsichtsrat**

Claire Peel  
Vorsitzende  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## **Vorstand**

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots (bis zum 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## **Abschlussprüfer**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Verwahrstelle**

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Fondsmanager**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

## **Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle\***

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00