

DWS Investment S.A.

DWS Top Balance

Halbjahresbericht 2025
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Satzung oder Verwaltungsreglement, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com/fundinformation 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/fundinformation veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

Einrichtungen beim 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

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

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg
dws.lu@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 69 910 - 12371
Fax: +49 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 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

**Halbjahresbericht 2025
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025**

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 2025** 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.

Halbjahresbericht

DWS Top Balance

DWS Top Balance

Wertentwicklung im Überblick

| ISIN | 6 Monate |
|--------------|----------|
| LU0360865058 | -1,3% |

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

Stand: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

DWS Top Balance

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile: | | |
| Indexfonds | 182.315.405,57 | 38,37 |
| Rentenfonds | 143.773.577,89 | 30,25 |
| Aktienfonds | 123.722.295,88 | 26,03 |
| Summe Investmentanteile: | 449.811.279,34 | 94,65 |
| 2. Derivate | -102.994,00 | -0,02 |
| 3. Bankguthaben | 25.890.536,90 | 5,45 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 5.046,33 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -379.882,78 | -0,08 |
| III. Fondsvermögen | 475.223.985,79 | 100,00 |

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

DWS Top Balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------------|---------------------------|------|
| Investmentanteile | | | | | | 449.811.279,34 | 94,65 | |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | 363.015.163,37 | 76,39 | |
| DWS ESG Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%) | Stück | 3.283 | 49 | 1.100 | EUR | 2.069,8500 | 6.795.317,55 | 1,43 |
| DWS ESG Convertibles LD (DE0008474263) (0,850%) | Stück | 45.812 | 6.239 | 6.773 | EUR | 150,6100 | 6.899.745,32 | 1,45 |
| DWS European Opportunities IC100 (DE000DWS3PC5) (0,450%) | Stück | 68.540 | 68.540 | | EUR | 102,3500 | 7.015.069,00 | 1,48 |
| DWS Floating Rate Notes LC (LU0034353002) (0,600%) | Stück | 152.400 | 92.662 | 14.813 | EUR | 91,6200 | 13.962.888,00 | 2,94 |
| DWS Global Growth TFC (DE000DWS2UD5) (0,800%) | Stück | 19.455 | 3.185 | 1.902 | EUR | 243,1200 | 4.729.899,60 | 1,00 |
| DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%) | Stück | 42.424 | 16.877 | 2.048 | EUR | 156,0600 | 6.620.689,44 | 1,39 |
| DWS Invest Euro Corporate Bonds IC (LU0982748476) (0,400%) | Stück | 377.825 | 51.395 | 70.901 | EUR | 121,1100 | 45.758.385,75 | 9,63 |
| DWS Invest Euro High Yield Corporates IC (LU1054331407) (0,450%) | Stück | 139.700 | 23.772 | 25.885 | EUR | 130,5000 | 18.230.850,00 | 3,84 |
| DWS Invest Euro-Gov Bonds IC (LU1370690676) (0,300%) | Stück | 231.735 | 46.958 | 42.845 | EUR | 98,4100 | 22.805.041,35 | 4,80 |
| DWS Qi European Equity FC5 (DE000DWS1767) (0,500%) | Stück | 21.358 | 51 | 2.548 | EUR | 211,6600 | 4.520.634,28 | 0,95 |
| DWS Qi Eurozone Equity IC (DE000DWS2WB5) (0,250%) | Stück | 15.736 | 237 | 2.980 | EUR | 172,6400 | 2.716.663,04 | 0,57 |
| DWS Qi Extra Bond Total Return SD (DE0009788026) (0,650%+) | Stück | 207.181 | 41.976 | 38.885 | EUR | 44,4200 | 9.202.980,02 | 1,94 |
| DWS US Growth TFC (DE000DWS3M56) (0,800%) | Stück | 86.537 | 13.360 | 7.597 | EUR | 105,9500 | 9.168.595,15 | 1,93 |
| DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5) (0,600%) | Stück | 29.167 | 450 | 14.489 | EUR | 311,3900 | 9.082.312,13 | 1,91 |
| Xtr MSCI Pacific ex Jap Screen UCITS ETFIC (LU0322252338) (0,250%) | Stück | 89.344 | 48.832 | 5.415 | EUR | 72,1800 | 6.448.849,92 | 1,36 |
| Xtrackers II Gl.Infl.Link.Bd.UCITS ETF 1C-EUR Hed. (LU0290357929) (0,150%) | Stück | 64.394 | 14.618 | 12.212 | EUR | 217,1100 | 13.980.581,34 | 2,94 |
| Xtrackers II Global Gov.Bond UCITS ETF 1C-EUR Hed. (LU0378818131) (0,150%) | Stück | 155.142 | 37.034 | 32.245 | EUR | 210,0000 | 32.579.820,00 | 6,86 |
| Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.PI. UCITS ETF 1C (LU0524480265) (0,050%) | Stück | 103.332 | 22.294 | 19.535 | EUR | 180,3100 | 18.631.792,92 | 3,92 |
| Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%) | Stück | 104.200 | 83.934 | 6.546 | EUR | 84,5200 | 8.806.984,00 | 1,85 |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%) | Stück | 193.603 | 16.190 | 163.293 | EUR | 47,4200 | 9.180.654,26 | 1,93 |
| Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,020%) | Stück | 28.804 | 28.804 | 70.677 | EUR | 97,8000 | 2.817.031,20 | 0,59 |
| Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%) | Stück | 437.141 | 115.848 | 33.919 | EUR | 21,8250 | 9.540.602,33 | 2,01 |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%) | Stück | 425.987 | 59.528 | 226.561 | EUR | 57,2000 | 24.366.456,40 | 5,13 |
| Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%) | Stück | 238.212 | 20.505 | 43.390 | EUR | 157,2400 | 37.456.454,88 | 7,88 |
| Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1 C (IE00BL58LJ19) (0,060%) | Stück | 504.558 | 155.727 | 329.903 | EUR | 36,6780 | 18.506.178,32 | 3,89 |
| DWS Invest ESG Asian Bonds USD IC500 (LU2026199591) (0,150%) | Stück | 130.908 | 27.435 | 21.553 | USD | 118,1900 | 13.190.687,17 | 2,78 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | 86.796.115,97 | 18,26 | |
| BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. (IE0005ND6N22) (0,270%) | Stück | 21.965 | 21.965 | | EUR | 104,8040 | 2.302.019,86 | 0,48 |
| BlueBay Funds SICAV - Inv Gr. Euro Gv. Bd.-Q EUR (LU1170327958) (2,000%) | Stück | 85.368 | 16.815 | 15.564 | EUR | 107,3600 | 9.165.108,48 | 1,93 |
| BNP Paribas Sust. EO MF Equity (LU2701241353) (0,250%) | Stück | 42.680 | 22.965 | 3.790 | EUR | 105,7800 | 4.514.690,40 | 0,95 |
| Comgest Growth Europe Compounders SEA EUR (IE0004HHHTO4) (0,450%) | Stück | 238.139 | 104.918 | 26.407 | EUR | 10,9600 | 2.610.003,44 | 0,55 |
| CT (Lux) American Smaller Copanies EUR (LU2595961819) (1,290%) | Stück | 421.414 | 462.594 | 41.180 | EUR | 10,3893 | 4.378.196,47 | 0,92 |
| CT (Lux) Global Focus EUR (LU2937300163) (0,440%) | Stück | 482.190 | 528.962 | 46.772 | EUR | 9,4394 | 4.551.584,29 | 0,96 |
| Franklin Temp. IF-Frank. Eur. Tot. Ret. S EUR Acc. (LU2216205182) (1,150%) | Stück | 465.091 | 89.846 | 84.115 | EUR | 9,8000 | 4.557.891,80 | 0,96 |
| Jh-J.H.Pan Europ. G2Eo (LU1136954127) (0,650%) | Stück | 371.282 | 41.102 | 40.452 | EUR | 9,7871 | 3.633.774,06 | 0,76 |
| JPMorgan Inv Fund - European Sel Equity Fund (LU1727360502) (0,400%) | Stück | 26.195 | 27.911 | 1.716 | EUR | 172,3600 | 4.514.970,20 | 0,95 |
| Robeco BP GI Premium Equities I EUR (LU0233138477) (0,680%) | Stück | 14.877 | 15.911 | 1.034 | EUR | 307,4900 | 4.574.528,73 | 0,96 |
| T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EUR Acc. (LU1960395389) (0,750%) | Stück | 213.240 | 18.194 | 14.714 | EUR | 21,3600 | 4.554.806,40 | 0,96 |

DWS Top Balance

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|---------------------------|
| Pictet - Japanese Equity (LU2592289560) (0,450%) | Stück | 15.506 | 7.414 | 844 | JPY 33.953,6000 | 3.114.555,86 | 0,66 |
| GS Em.Markets CORE Equity Portf. I Close Acc. USD (LU0313358250) (0,650%+) | Stück | 214.354 | 242.354 | 28.000 | USD 25,3000 | 4.623.518,65 | 0,97 |
| Hsbc-Gl Inf.Eq. Spcdla (LU2775022325) (0,300%) | Stück | 433.965 | 88.953 | 79.300 | USD 12,1630 | 4.500.035,21 | 0,95 |
| JHHF- Janus Henderson Horizon Gl.Pro.Eq.USD Acc (LU2260665604) (1,000%) | Stück | 202.890 | 98.175 | 26.749 | USD 26,5500 | 4.592.463,02 | 0,97 |
| JPM Investment Funds SICAV-US Select Eq.Fd.USD Acc (LU1727362110) (0,400%) | Stück | 30.752 | 33.330 | 2.578 | USD 259,5000 | 6.803.481,82 | 1,43 |
| Schroder ISF-EM Equity Alpha USD (LU2654720361) (1,000%) | Stück | 42.911 | 45.965 | 3.054 | USD 129,8134 | 4.749.070,98 | 1,00 |
| Trp-Ustreeq Idla (LU2648078678) (0,130%) | Stück | 793.245 | 506.172 | 76.795 | USD 13,3900 | 9.055.416,30 | 1,91 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 449.811.279,34 | 94,65 |
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | |
| Swaps | | | | | | -102.994,00 | -0,02 |
| Equity-Swaps | | | | | | | |
| 67% GAP SWAP DWS Top Balance (BOAFR) 02.04.2026 (OTC) | EUR | 0,100 | | | | -102.994,00 | -0,02 |
| Bankguthaben | | | | | | 25.890.536,90 | 5,45 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 18.104.374,60 | | | % 100 | 18.104.374,60 | 3,81 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| Japanische Yen | JPY | 604.347.726,00 | | | % 100 | 3.575.175,85 | 0,75 |
| US Dollar | USD | 4.939.276,56 | | | % 100 | 4.210.986,45 | 0,89 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 5.046,33 | 0,00 |
| Zinsansprüche | EUR | 5.046,33 | | | % 100 | 5.046,33 | 0,00 |
| Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾ | | | | | | 475.706.862,57 | 100,10 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -345.290,03 | | | % 100 | -345.290,03 | -0,07 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -34.592,75 | | | % 100 | -34.592,75 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | 475.223.985,79 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | | 209,27 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | 2.270.871,000 | |

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Japanische Yen JPY 169,040000 = EUR 1
 US Dollar USD 1,172950 = 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 |
|---|-----------------|-------------------|--------------------|
| 1. Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | - | - | - |
| in % des Fondsvermögens | - | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 2. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 3. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 4. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 5. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 6. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 7. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 8. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

DWS Top Balance

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 9. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 10. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

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

| | | | |
|-----------------------|---|---|---|
| Art(en): | | | |
| 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

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

| | | | |
|--------------|---|---|---|
| Währung(en) | - | - | - |
|--------------|---|---|---|

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| | | | |
|---------------------|---|---|---|
| unter 1 Tag | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | - | - | - |
| 1 bis 3 Monate | - | - | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | - | - | - |
| über 1 Jahr | - | - | - |
| unbefristet | - | - | - |

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

| Ertragsanteil des Fonds | | | |
|-------------------------|----------|---|---|
| absolut | 4.491,49 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 70,00 | - | - |
| Kostenanteil des Fonds | - | - | - |

| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
|---|----------|---|---|
| absolut | 1.924,86 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 30,00 | - | - |
| Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft | - | - | - |

| Ertragsanteil Dritter | | | |
|-------------------------|---|---|---|
| absolut | - | - | - |
| in % der Bruttoerträge | - | - | - |
| Kostenanteil Dritter | - | - | - |

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

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

DWS Top Balance

10. Verleihte 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/ 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 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
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

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)
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

Michael Mohr
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: 30.6.2025

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00