

## **SPDR® S&P 500® Фонд ETF**

### **Паевой Инвестиционный Фонд**

#### **Годовой Отчет**

**30 сентября 2014г.**

“Standard & Poor’s®”, “S&P®”, “S&P 500®”, “Standard & Poor’s 500®”, “500®”, “Standard & Poor’s Depositary Receipts®”, “SPDR®” and “SPDRs®” являются товарными знаками компании с ограниченной ответственностью Standard & Poor’s Financial Services и имеют лицензию для использования ООО S&P Dow Jones Indices LLC (“S&P”), и имеют sublicense для использования ООО State Street Global Markets. Фонду разрешено использовать данные товарные знаки согласно sublicense, полученной от ООО State Street Global Markets. Фонд не финансируется, не передается, не продается или не поддерживается компанией S&P, её аффилированными лицами, или лицензиарами третьей стороны.

*Precise in a world that isn't™*



# **SPDR® S&P 500 Фонд ETF**

## **Общий обзор Фонда**

---

### **ИНВЕСТИЦИОННАЯ ЦЕЛЬ**

#### **SPDR® S&P 500 Фонд ETF («Фонд»)**

SPDR S&P 500 ETF Trust (the “Trust”) ориентирован на представление результатов инвестирования, которые до произведения расходов, соответствуют, как правило, показателям цены и доходам по ценным бумагам Индекса S&P 500® Index (“Индекс”).

### **ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ**

Фонд ориентирован на достижение данной инвестиционной цели, владея портфелем обычных акций, которые включены в Индекс («Портфель»), с показателем каждой акции Портфеля, который, практически, соответствует показателю каждой акции по Индексу.

### **ОБЩИЙ ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Фискальный год Фона завершается 30 сентября, 2014г., с 12-месячным совокупным доходом в 19,57% из расчета чистой номинальной стоимости (ЧНС), по сравнению с показателем Индекса 19,73% S&P 500.

Деятельность Фонда отражает текущие затраты Фонда, включая брокерский расходы, торговые расходы, лицензионные взносы, расходы, связанные с услугами ревизоров и юридическими услугами, вознаграждением доверительного управляющего. Деятельность Фонда также отражает влияние отказа от претензий по издержкам, и без данного отказа от претензий, данная деятельность будет снижена. Показатели индекса не отражают сборы и издержки какого-либо характера, которые будут негативно воздействовать на показатели.

30 сентября, 2014г.

Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость	Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость
3M Co. ....	6,643,877	\$ 941,304,493	AutoNation, Inc.(a) .....	801,075	\$ 40,302,083
Abbott Laboratories .....	15,409,242	640,870,375	Autozone, Inc.(a) .....	334,531	170,497,069
AbbVie, Inc. ....	16,309,704	942,048,503	Avago Technologies, Ltd. ....	2,581,190	224,563,530
Accenture PLC (Class A) .....	6,505,188	529,001,888	AvalonBay Communities, Inc. ....	1,344,647	189,554,888
ACE, Ltd. ....	3,461,308	362,987,370	Avery Dennison Corp. ....	981,103	43,806,249
Actavis PLC(a) .....	2,713,220	654,645,722	Avon Products, Inc. ....	4,410,434	55,571,468
Adobe Systems, Inc.(a) .....	4,845,824	335,282,563	Baker Hughes, Inc. ....	4,467,125	290,631,152
Aetna, Inc. ....	3,637,730	294,656,130	Ball Corp. ....	1,420,097	89,849,537
Affiliated Managers Group, Inc.(a) .....	565,100	113,223,436	Bank of America Corp. ....	107,958,026	1,840,684,343
AFLAC, Inc. ....	4,658,480	271,356,460	Baxter International, Inc. ....	5,548,615	398,224,099
Agilent Technologies, Inc. ....	3,404,818	194,006,530	BB&T Corp. ....	7,368,859	274,195,243
AGL Resources, Inc. ....	1,210,185	62,130,898	Becton, Dickinson & Co. ....	1,975,771	224,862,497
Air Products & Chemicals, Inc. ....	1,968,603	256,272,739	Bed Bath & Beyond, Inc.(a) ....	2,093,711	137,828,995
Airgas, Inc. ....	679,228	75,156,578	Bemis Co., Inc. ....	1,037,468	39,444,533
Akamai Technologies, Inc.(a) .....	1,809,359	108,199,668	Berkshire Hathaway, Inc. (Class B)(a) .....	18,697,496	2,582,872,097
Alcoa, Inc. ....	11,958,797	192,417,044	Best Buy Co., Inc. ....	2,975,133	99,934,717
Alexion Pharmaceuticals, Inc.(a) ..	2,020,162	334,983,263	Biogen Idec, Inc.(a) .....	2,422,422	801,361,422
Allegheny Technologies, Inc. ....	1,103,109	40,925,344	BlackRock, Inc. ....	4,293,915	424,818,173
Allegion PLC .....	984,891	46,920,207	BorgWarner, Inc. ....	2,344,503	123,344,303
Allergan, Inc. ....	3,048,233	543,164,638	Boston Properties, Inc. ....	1,562,914	180,922,925
Alliance Data Systems Corp.(a) ....	569,323	141,345,821	Boston Scientific Corp.(a) .....	13,585,419	160,443,798
Altera Corp. ....	3,169,898	113,418,950	Bristol-Myers Squibb Co. ....	16,995,465	869,827,899
Altria Group, Inc. ....	20,350,716	934,911,893	Broadcom Corp. (Class A) .....	5,518,479	223,056,921
Amazon.com, Inc.(a) .....	3,885,649	1,252,888,664	Brown-Forman Corp. (Class B) ..	1,648,865	148,760,600
Ameren Corp. ....	2,475,154	94,872,653	C.H. Robinson Worldwide, Inc. ....	1,547,967	102,661,171
American Electric Power Co., Inc. ....	5,005,768	261,351,147	C.R. Bard, Inc. ....	765,838	109,292,741
American Express Co. ....	9,233,368	808,289,035	CA, Inc. ....	3,318,189	92,710,201
American International Group, Inc. ....	14,638,628	790,778,685	Cablevision Systems Corp. (Class A) .....	2,180,831	38,186,351
American Tower Corp. ....	4,058,612	380,007,842	Cabot Oil & Gas Corp. ....	4,282,933	140,009,080
Ameriprise Financial, Inc. ....	1,920,569	236,959,803	Cameron International Corp.(a) ...	2,094,443	139,029,126
AmerisourceBergen Corp. ....	2,187,896	169,124,361	Campbell Soup Co. ....	1,831,170	78,245,894
AMETEK, Inc. ....	2,516,072	126,331,975	Capital One Financial Corp. ....	5,758,880	470,039,786
Amgen, Inc. ....	7,791,538	1,094,399,427	Cardinal Health, Inc. ....	3,453,577	258,741,989
Amphenol Corp. (Class A) .....	1,609,933	160,767,909	CareFusion Corp.(a) .....	2,081,263	94,177,151
Anadarko Petroleum Corp. ....	5,180,192	525,478,676	CarMax, Inc.(a) .....	2,271,344	105,503,929
Analog Devices, Inc. ....	3,192,575	158,000,537	Carnival Corp. ....	4,618,643	185,530,889
Aon PLC .....	2,980,091	261,264,578	Caterpillar, Inc. ....	6,439,935	637,746,763
Apache Corp. ....	3,923,710	368,318,658	CBRE Group, Inc. (Class A)(a) ...	2,845,554	84,626,776
Apartment Investment & Management Co. (Class A) .....	1,484,559	47,238,667	CBS Corp. (Class B) .....	4,999,354	267,465,439
Apple, Inc. ....	61,425,804	6,188,649,753	CDK Global Inc.(b) .....	70,188	2,147,051
Applied Materials, Inc. ....	12,485,726	269,816,539	Celgene Corp.(a) .....	8,214,845	778,603,009
Archer-Daniels-Midland Co. ....	6,622,509	338,410,210	CenterPoint Energy, Inc. ....	4,368,888	106,906,689
Assurant, Inc. ....	742,557	47,746,415	CenturyLink, Inc. ....	5,904,840	241,448,908
AT&T, Inc. ....	53,198,804	1,874,725,853	Cerner Corp.(a) .....	3,112,790	185,428,900
Autodesk, Inc.(a) .....	2,337,031	128,770,408	CF Industries Holdings, Inc. ....	509,702	142,318,992
Automatic Data Processing, Inc. ....	4,944,853	360,396,079	Chesapeake Energy Corp. ....	5,325,433	122,431,705
			Chevron Corp. ....	19,478,978	2,324,231,655
			Chipotle Mexican Grill, Inc.(a) ...	318,229	212,128,269

Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**
**Перечень инвестиций (продолжение)**
**30 сентября, 2014г.**

Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость	Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость
Chubb Corp. ....	2,467,197	\$ 224,712,303	Dollar Tree, Inc.(a) .....	2,117,199	\$ 118,711,348
CIGNA Corp. ....	2,706,652	245,466,270	Dominion Resources, Inc. ....	5,965,394	412,149,071
Cimarex Energy Co. ....	883,595	111,801,275	Dover Corp. ....	1,732,272	139,153,410
Cincinnati Financial Corp. ....	1,498,594	70,508,848	Dr. Pepper Snapple Group, Inc. ....	2,001,624	128,724,439
Cintas Corp. ....	1,030,467	72,740,666	DTE Energy Co. ....	1,805,587	137,369,059
Cisco Systems, Inc. ....	52,308,205	1,316,597,520	Duke Energy Corp. ....	7,253,388	542,335,821
Citigroup, Inc. ....	31,099,453	1,611,573,654	Dun & Bradstreet Corp. ....	387,743	45,548,170
Citrix Systems, Inc.(a) ....	1,670,668	119,185,455	E*TRADE Financial Corp.(a) ....	2,922,611	66,021,782
Clorox Co. ....	1,318,687	126,646,699	E. I. du Pont de Nemours & Co. ....	9,419,893	675,971,522
CME Group, Inc. ....	3,237,085	258,821,131	Eastman Chemical Co. ....	1,529,763	123,742,529
CMS Energy Corp. ....	2,763,455	81,964,075	Eaton Corp. PLC ....	4,889,244	309,831,392
Coach, Inc. ....	2,851,283	101,534,188	eBay, Inc.(a) ....	11,587,313	656,189,535
Coca-Cola Enterprises, Inc. ....	2,317,903	102,822,177	Ecolab, Inc. ....	2,759,995	316,930,226
Cognizant Technology Solutions Corp. (Class A)(a) ....	6,240,642	279,393,542	Edison International ....	3,316,638	185,466,397
Colgate-Palmolive Co. ....	8,807,403	574,418,824	Edwards Lifesciences Corp.(a) ....	1,087,533	111,091,496
Comcast Corp. (Class A) ....	26,549,029	1,427,806,780	Electronic Arts, Inc.(a) ....	3,225,785	114,870,204
Comerica, Inc. ....	1,869,723	93,224,389	Eli Lilly & Co. ....	10,087,852	654,197,202
Computer Sciences Corp. ....	1,496,766	91,527,241	EMC Corp. ....	20,811,166	608,934,717
ConAgra Foods, Inc. ....	4,294,556	141,892,130	Emerson Electric Co. ....	7,197,138	450,396,896
ConocoPhillips ....	12,592,000	963,539,840	Enso PLC (Class A) ....	2,384,050	98,485,105
CONSOL Energy, Inc. ....	2,324,670	88,012,006	Entergy Corp. ....	1,840,020	142,288,747
Consolidated Edison, Inc. ....	2,989,101	169,362,463	EOG Resources, Inc. ....	5,605,298	555,036,608
Constellation Brands, Inc. (Class A)(a) ....	1,731,162	150,888,080	EQT Corp. ....	1,555,949	142,431,571
Corning, Inc. ....	13,373,479	258,643,084	Equifax, Inc. ....	1,235,902	92,371,315
Costco Wholesale Corp. ....	4,490,542	562,754,723	Equity Residential ....	3,707,986	228,337,778
Coviden PLC ....	4,633,843	400,873,758	Essex Property Trust, Inc. ....	640,852	114,552,295
Crown Castle International Corp. ....	3,423,335	275,681,168	Exelon Corp. ....	8,806,320	300,207,449
CSX Corp. ....	10,313,072	330,637,088	Expedia, Inc. ....	1,018,082	89,204,345
Cummins, Inc. ....	1,771,476	233,799,402	Expeditors International of Washington, Inc. ....	2,001,677	81,228,053
CVS Health Corp. ....	11,880,831	945,595,339	Express Scripts Holding Co.(a) ....	7,649,420	540,278,535
D.R. Horton, Inc. ....	3,400,936	69,787,207	Exxon Mobil Corp. ....	43,748,815	4,114,576,051
Danaher Corp. ....	6,252,231	475,044,511	F5 Networks, Inc.(a) ....	777,115	92,274,635
Darden Restaurants, Inc. ....	1,323,480	68,106,281	Facebook, Inc. (Class A)(a) ....	19,979,069	1,579,145,614
DaVita, Inc.(a) ....	1,763,050	128,949,477	Family Dollar Stores, Inc. ....	982,854	75,915,643
Deere & Co. ....	3,677,057	301,481,903	Fastenal Co. ....	2,778,311	124,746,164
Delphi Automotive PLC ....	3,071,009	188,375,692	FedEx Corp. ....	2,724,055	439,798,680
Delta Air Lines, Inc. ....	8,703,575	314,634,236	Fidelity National Information Services, Inc. ....	2,961,326	166,722,654
Denbury Resources, Inc. ....	3,742,195	56,245,191	Fifth Third Bancorp ....	8,559,017	171,351,520
DENTSPLY International, Inc. ....	1,449,606	66,102,034	First Solar, Inc.(a) ....	770,427	50,701,801
Devon Energy Corp. ....	3,944,429	268,931,169	FirstEnergy Corp. ....	4,269,786	143,336,716
Diamond Offshore Drilling, Inc. ....	711,249	24,374,503	Fiserv, Inc.(a) ....	2,556,692	165,251,787
DIRECTV(a) ....	5,148,094	445,413,093	FLIR Systems, Inc. ....	1,458,231	45,700,960
Discover Financial Services ....	4,738,555	305,115,556	Flowserve Corp. ....	1,424,967	100,488,673
Discovery Communications, Inc. (Class A)(a) ....	1,524,819	57,638,158	Fluor Corp. ....	1,615,868	107,923,824
Discovery Communications, Inc. (Class C)(a) ....	2,797,240	104,281,107	FMC Corp. ....	1,360,423	77,802,591
Dollar General Corp.(a) ....	3,110,523	190,084,061	FMC Technologies, Inc.(a) ....	2,407,357	130,743,559
			Ford Motor Co. ....	39,791,715	588,519,465
			Fossil Group, Inc.(a) ....	502,148	47,151,697

*Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам*

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**
**Перечень инвестиций (продолжение)**
**30 сентября, 2014г.**

Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость	Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость
Franklin Resources, Inc. ....	4,041,728	\$ 220,718,766	Intuitive Surgical, Inc.(a) .....	368,234	\$ 170,057,826
Freeport-McMoRan, Inc. ....	10,609,818	346,410,558	Invesco, Ltd. ....	4,427,723	174,806,504
Frontier Communications Corp. ..	10,213,242	66,488,205	Iron Mountain, Inc. ....	1,752,212	57,209,722
GameStop Corp. (Class A) .....	1,197,869	49,352,203	Jabil Circuit, Inc. ....	2,048,213	41,312,456
Gannett Co., Inc. ....	2,318,737	68,796,927	Jacobs Engineering Group, Inc.(a) .....	1,347,683	65,793,884
Garmin, Ltd. ....	1,260,007	65,507,764	Johnson & Johnson .....	28,930,418	3,083,693,255
General Dynamics Corp. ....	3,258,632	414,139,541	Johnson Controls, Inc. ....	6,790,251	298,771,044
General Electric Co. ....	102,848,087	2,634,967,989	Joy Global, Inc. ....	1,024,296	55,865,104
General Growth Properties, Inc. ..	6,425,863	151,329,074	JPMorgan Chase & Co. ....	38,584,385	2,324,323,352
General Mills, Inc. ....	6,303,407	318,006,883	Juniper Networks, Inc. ....	4,126,452	91,400,912
General Motors Co. ....	13,823,271	441,515,276	Kansas City Southern .....	1,125,082	136,359,938
Genuine Parts Co. ....	1,570,367	137,736,890	Kellogg Co. ....	2,615,676	161,125,642
Genworth Financial, Inc. (Class A)(a) .....	5,044,997	66,089,461	Keurig Green Mountain, Inc. ....	1,249,984	162,660,418
Gilead Sciences, Inc.(a) .....	15,508,768	1,650,908,354	KeyCorp .....	9,154,554	122,030,205
Google, Inc. (Class A)(a) .....	2,914,122	1,714,698,526	Kimberly-Clark Corp. ....	3,835,941	412,632,173
Google, Inc. (Class C)(a) .....	2,913,822	1,682,324,270	Kimco Realty Corp. ....	4,157,421	91,089,094
H&R Block, Inc. ....	2,773,450	86,004,684	Kinder Morgan, Inc. ....	6,749,151	258,762,449
Halliburton Co. ....	8,723,765	562,770,080	KLA-Tencor Corp. ....	1,697,002	133,689,818
Harley-Davidson, Inc. ....	2,249,344	130,911,821	Kohl's Corp. ....	2,098,328	128,060,958
Harman International Industries, Inc. ....	687,785	67,430,441	Kraft Foods Group, Inc. ....	6,091,207	343,544,075
Harris Corp. ....	1,087,979	72,241,806	L Brands, Inc. ....	2,515,278	168,473,320
Hartford Financial Services Group, Inc. ....	4,568,103	170,161,837	L-3 Communications Holdings, Inc. ....	877,318	104,330,657
Hasbro, Inc. ....	1,171,209	64,410,639	Laboratory Corp. of America Holdings(a) .....	892,295	90,791,016
HCP, Inc. ....	4,699,083	186,600,586	Lam Research Corp. ....	1,657,024	123,779,693
Health Care REIT, Inc. ....	3,323,538	207,289,065	Legg Mason, Inc. ....	1,083,954	55,455,087
Helmerich & Payne, Inc. ....	1,109,296	108,566,799	Leggett & Platt, Inc. ....	1,436,348	50,157,272
Hess Corp. ....	2,707,677	255,388,095	Lennar Corp. (Class A) .....	1,796,500	69,758,095
Hewlett-Packard Co. ....	19,195,016	680,847,217	Leucadia National Corp. ....	3,193,534	76,133,851
Honeywell International, Inc. ....	8,032,163	747,955,019	Lincoln National Corp. ....	2,704,876	144,927,256
Hormel Foods Corp. ....	1,378,677	70,850,211	Linear Technology Corp. ....	2,426,265	107,701,903
Hospira, Inc.(a) ....	1,694,061	88,141,994	Lockheed Martin Corp. ....	2,767,068	505,764,689
Host Hotels & Resorts, Inc. ....	7,724,042	164,753,816	Loews Corp. ....	3,112,429	129,663,792
Hudson City Bancorp, Inc. ....	4,853,264	47,173,726	Lorillard, Inc. ....	3,700,889	221,720,260
Humana, Inc. ....	1,586,897	206,756,810	Lowe's Cos., Inc. ....	10,126,443	535,891,364
Huntington Bancshares, Inc. ....	8,505,426	82,757,795	LyondellBasell Industries NV (Class A) .....	4,361,008	473,867,129
Illinois Tool Works, Inc. ....	3,743,372	316,015,464	M & T Bank Corp. ....	1,339,189	165,108,612
Ingersoll-Rand PLC .....	2,742,329	154,557,662	Macy's, Inc. ....	3,622,909	210,780,846
Integrays Energy Group, Inc. ....	802,432	52,013,642	Mallinckrodt PLC(a) .....	1,172,480	105,699,072
Intel Corp. ....	50,788,466	1,768,454,386	Marathon Oil Corp. ....	6,936,512	260,743,486
Intercontinental Exchange, Inc.(c) .....	1,163,922	227,022,986	Marathon Petroleum Corp. ....	2,906,742	246,113,845
International Business Machines Corp. ....	9,519,039	1,806,999,173	Marriott International, Inc. (Class A) .....	2,235,519	156,262,778
International Flavors & Fragrances, Inc. ....	832,711	79,840,331	Marsh & McLennan Cos., Inc. ....	5,584,013	292,267,240
International Paper Co. ....	4,380,862	209,142,352	Martin Marietta Materials, Inc. ....	619,457	79,872,786
Intuit, Inc. ....	2,898,817	254,081,310	Masco Corp. ....	3,650,916	87,329,911
			MasterCard, Inc. (Class A) .....	10,098,372	746,471,658

*Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам*

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**
**Перечень инвестиций (продолжение)**
**30 сентября, 2014г.**

Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость	Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость
Mattel, Inc. . . . .	3,457,863	\$ 105,983,501	Omnicom Group, Inc. . . . .	2,576,966	\$ 177,449,879
McCormick & Co., Inc. . . . .	1,351,213	90,396,150	Oneok, Inc. . . . .	2,132,163	139,763,285
McDonald's Corp. . . . .	10,072,965	955,017,812	Oracle Corp. . . . .	33,377,242	1,277,680,824
McKesson Corp. . . . .	2,375,664	462,470,511	Owens-Illinois, Inc.(a) . . . . .	1,683,641	43,858,848
Mead Johnson Nutrition Co. . . . .	2,056,851	197,910,203	PACCAR, Inc. . . . .	3,637,483	206,881,846
MeadWestvaco Corp. . . . .	1,722,138	70,504,330	Pall Corp. . . . .	1,127,871	94,402,803
Medtronic, Inc. . . . .	10,049,474	622,564,914	Parker-Hannifin Corp. . . . .	1,523,096	173,861,408
Merck & Co., Inc. . . . .	29,593,372	1,754,295,092	Patterson Cos., Inc. . . . .	855,131	35,428,077
MetLife, Inc. . . . .	11,542,925	620,085,931	Paychex, Inc. . . . .	3,351,776	148,148,499
Michael Kors Holdings, Ltd.(a) . . . . .	2,094,699	149,540,562	Pentair PLC . . . . .	1,975,376	129,367,374
Microchip Technology, Inc. . . . .	2,035,146	96,119,946	People's United Financial, Inc. . . . .	3,231,125	46,754,379
Micron Technology, Inc.(a) . . . . .	10,976,038	376,039,062	Pepco Holdings, Inc. . . . .	2,541,057	67,998,685
Microsoft Corp. . . . .	84,446,761	3,914,951,840	PepsiCo, Inc. . . . .	15,457,198	1,438,910,562
Mohawk Industries, Inc.(a) . . . . .	622,739	83,957,672	PerkinElmer, Inc. . . . .	1,139,868	49,698,245
Molson Coors Brewing Co. (Class B) . . . . .	1,608,164	119,711,728	Perrigo Co. PLC . . . . .	1,366,455	205,227,876
Mondelez International, Inc. (Class A) . . . . .	17,293,790	592,571,714	PetSmart, Inc. . . . .	1,053,318	73,827,059
Monsanto Co. . . . .	5,375,510	604,798,630	Pfizer, Inc. . . . .	65,046,320	1,923,419,682
Monster Beverage Corp.(a) . . . . .	1,473,904	135,112,780	PG&E Corp. . . . .	4,834,891	217,763,491
Moody's Corp. . . . .	1,933,106	182,678,517	Philip Morris International, Inc. . . . .	16,024,787	1,336,467,236
Morgan Stanley . . . . .	15,695,132	542,580,713	Phillips 66 . . . . .	5,733,639	466,202,187
Motorola Solutions, Inc. . . . .	2,307,808	146,038,090	Pinnacle West Capital Corp. . . . .	1,120,029	61,198,385
Murphy Oil Corp. . . . .	1,730,611	98,489,072	Pioneer Natural Resources Co. . . . .	1,466,729	288,901,611
Mylan, Inc.(a) . . . . .	3,803,627	173,026,992	Pitney Bowes, Inc. . . . .	2,035,869	50,876,366
Nabors Industries, Ltd. . . . .	2,969,110	67,576,944	Plum Creek Timber Co., Inc. . . . .	1,796,397	70,077,447
National-Oilwell Varco, Inc. . . . .	4,400,511	334,878,887	PNC Financial Services Group, Inc. . . . .	5,544,270	474,478,627
Navient Corp. . . . .	4,432,697	78,503,064	PPG Industries, Inc. . . . .	1,416,254	278,633,812
NetApp, Inc. . . . .	3,276,024	140,737,991	PPL Corp. . . . .	6,810,031	223,641,418
Netflix, Inc.(a) . . . . .	616,476	278,141,642	Praxair, Inc. . . . .	2,996,083	386,494,707
Newell Rubbermaid, Inc. . . . .	2,808,805	96,650,980	Precision Castparts Corp. . . . .	1,471,838	348,648,985
Newfield Exploration Co.(a) . . . . .	1,379,019	51,120,234	priceline.com, Inc.(a) . . . . .	537,129	622,306,917
Newmont Mining Corp. . . . .	5,065,739	116,765,284	Principal Financial Group, Inc. . . . .	2,786,656	146,215,840
News Corp. (Class A)(a) . . . . .	5,066,977	82,845,074	ProLogis, Inc. . . . .	5,125,351	193,225,733
NextEra Energy, Inc. . . . .	4,473,012	419,926,367	Prudential Financial, Inc. . . . .	4,729,126	415,879,340
Nielsen Holdings NV . . . . .	3,108,783	137,812,350	Public Service Enterprise Group, Inc. . . . .	5,148,870	191,743,919
NIKE, Inc. (Class B) . . . . .	7,217,895	643,836,234	Public Storage, Inc. . . . .	1,486,021	246,441,723
NiSource, Inc. . . . .	3,194,093	130,893,931	Pulte Group, Inc. . . . .	3,520,662	62,174,891
Noble Corp. PLC . . . . .	2,579,240	57,310,713	PVH Corp. . . . .	843,545	102,195,477
Noble Energy, Inc. . . . .	3,684,788	251,892,108	QEP Resources, Inc. . . . .	1,701,024	52,357,519
Nordstrom, Inc. . . . .	1,455,063	99,482,657	QUALCOMM, Inc. . . . .	17,193,277	1,285,541,321
Norfolk Southern Corp. . . . .	3,163,922	353,093,695	Quanta Services, Inc.(a) . . . . .	2,223,458	80,689,291
Northeast Utilities . . . . .	3,205,116	141,986,639	Quest Diagnostics, Inc. . . . .	1,486,386	90,193,902
Northern Trust Corp. . . . .	2,285,377	155,474,197	Ralph Lauren Corp. . . . .	622,216	102,497,642
Northrop Grumman Corp. . . . .	2,133,539	281,115,099	Range Resources Corp. . . . .	1,729,688	117,290,143
NRG Energy, Inc. . . . .	3,456,613	105,357,564	Raytheon Co. . . . .	3,213,575	326,563,491
Nucor Corp. . . . .	3,239,885	175,860,958	Red Hat, Inc.(a) . . . . .	1,928,605	108,291,171
NVIDIA Corp. . . . .	5,285,175	97,511,479	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.(a) . . . . .	757,432	273,069,385
O'Reilly Automotive, Inc.(a) . . . . .	1,064,737	160,093,855	Regions Financial Corp. . . . .	14,148,384	142,049,775
Occidental Petroleum Corp. . . . .	7,997,766	768,985,201			

*Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам*

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**
**Перечень инвестиций (продолжение)**
**30 сентября, 2014г.**

Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость	Обыкновенные акции	Доля участия	Стоимость
Republic Services, Inc. ....	2,592,042	\$ 101,141,479	The Bank of New York Mellon Corp. ....	11,608,485	\$ 449,596,624
Reynolds American, Inc. ....	3,190,006	188,210,354	The Boeing Co. ....	6,882,481	876,690,430
Robert Half International, Inc. ....	1,409,924	69,086,276	The Charles Schwab Corp. ....	11,767,462	345,845,708
Rockwell Automation, Inc. ....	1,411,312	155,074,963	The Coca-Cola Co. ....	40,473,020	1,726,579,033
Rockwell Collins, Inc. ....	1,375,161	107,950,138	The Dow Chemical Co. ....	11,522,092	604,218,504
Roper Industries, Inc. ....	1,023,375	149,709,529	The Estee Lauder Cos., Inc. (Class A) ....	2,310,576	172,646,239
Ross Stores, Inc. ....	2,152,623	162,695,246	The Gap, Inc. ....	2,808,794	117,098,622
Ryder System, Inc. ....	531,726	47,839,388	The Goldman Sachs Group, Inc. ....	4,203,655	771,664,948
Safeway, Inc. ....	2,345,596	80,453,943	The Goodyear Tire & Rubber Co. ....	2,815,465	63,587,277
Salesforce.com, Inc.(a) ....	5,903,877	339,650,044	The Hershey Co. ....	1,524,369	145,470,534
SanDisk Corp. ....	2,319,827	227,227,055	The Home Depot, Inc. ....	13,808,172	1,266,761,699
SCANA Corp. ....	1,424,263	70,657,687	The Interpublic Group of Cos., Inc. ....	4,345,087	79,601,994
Schlumberger, Ltd. ....	13,298,774	1,352,352,328	The JM Smucker Co. ....	1,069,509	105,870,696
Scripps Networks Interactive (Class A) ....	1,063,909	83,080,654	The Kroger Co. ....	5,017,279	260,898,508
Seagate Technology PLC ....	3,355,772	192,185,062	The Macerich Co. ....	1,430,318	91,297,198
Sealed Air Corp. ....	2,173,035	75,795,461	The McGraw-Hill Cos., Inc. ....	2,791,735	235,762,021
Sempra Energy ....	2,370,578	249,811,510	The Mosaic Co. ....	3,319,673	147,426,678
Sherwin-Williams Co. ....	852,870	186,770,001	The NASDAQ OMX Group, Inc. ....	1,184,196	50,233,594
Sigma-Aldrich Corp. ....	1,217,980	165,657,460	The Procter & Gamble Co. ....	27,753,318	2,324,062,849
Simon Property Group, Inc. ....	3,186,427	523,912,327	The Progressive Corp. ....	5,615,704	141,964,997
Snap-on, Inc. ....	596,042	72,168,765	The Travelers Cos., Inc. ....	3,478,623	326,781,845
Southern Co. ....	9,187,161	401,019,578	The Walt Disney Co. ....	16,202,426	1,442,501,987
Southwest Airlines Co. ....	7,028,703	237,359,300	The Western Union Co. ....	5,435,234	87,181,153
Southwestern Energy Co.(a) ....	3,605,252	126,003,557	The Williams Cos., Inc. ....	6,905,950	382,244,332
Spectra Energy Corp. ....	6,879,024	270,070,482	Thermo Fisher Scientific, Inc. ....	4,090,738	497,842,815
St. Jude Medical, Inc. ....	2,902,328	174,516,983	Tiffany & Co. ....	1,137,899	109,591,053
Stanley Black & Decker, Inc. ....	1,586,627	140,876,611	Time Warner Cable, Inc. ....	2,857,168	409,975,036
Staples, Inc. ....	6,715,923	81,262,668	Time Warner, Inc. ....	8,771,349	659,693,158
Starbucks Corp. ....	7,719,797	582,535,882	TJX Cos., Inc. ....	7,108,611	420,616,513
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc. ....	1,949,976	162,257,503	Torchmark Corp. ....	1,378,025	72,167,169
State Street Corp.(d) ....	4,345,108	319,843,400	Total System Services, Inc. ....	1,700,258	52,639,988
Stericycle, Inc.(a) ....	876,290	102,140,362	Tractor Supply Co. ....	1,420,455	87,372,187
Stryker Corp. ....	3,067,456	247,697,072	Transocean, Ltd. ....	3,489,675	111,564,910
SunTrust Banks, Inc. ....	5,446,459	207,128,836	TripAdvisor, Inc.(a) ....	1,128,087	103,129,714
Symantec Corp. ....	7,083,416	166,531,110	Twenty-First Century Fox, Inc. (Class A) ....	19,322,938	662,583,544
Sysco Corp. ....	5,973,717	226,702,560	Tyco International, Ltd. ....	4,551,252	202,849,302
T. Rowe Price Group, Inc. ....	2,677,577	209,922,037	Tyson Foods, Inc. (Class A) ....	3,015,446	118,718,109
Target Corp. ....	6,497,409	407,257,596	U.S. Bancorp ....	18,484,980	773,226,713
TE Connectivity, Ltd. ....	4,176,654	230,927,200	Under Armour, Inc. (Class A)(a) ...	1,705,917	117,878,865
TECO Energy, Inc. ....	2,393,080	41,591,730	Union Pacific Corp. ....	9,206,447	998,162,984
Tenet Healthcare Corp.(a) ....	1,013,247	60,176,739	United Parcel Service, Inc. (Class B) ....	7,229,971	710,633,850
Teradata Corp.(a) ....	1,590,249	66,663,238	United Rentals, Inc.(a) ....	973,854	108,195,179
Tesoro Corp. ....	1,356,665	82,729,432	United Technologies Corp. ....	8,726,273	921,494,429
Texas Instruments, Inc. ....	10,951,760	522,289,434			
Textron, Inc. ....	2,883,942	103,793,073			
The ADT Corp. ....	1,859,903	65,952,160			
The AES Corp. ....	6,704,671	95,072,235			
The Allstate Corp. ....	4,452,757	273,265,697			

*Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам*

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**

**Перечень инвестиций (продолжение)**

**30 сентября, 2014г.**

**Обыкновенные акции Доля участия Стоимость Обыкновенные акции Доля участия Стоимость**

Common Stocks	Shares	Value	Common Stocks	Shares	Value
UnitedHealth Group, Inc. ....	9,967,352	\$ 859,684,110	Xcel Energy, Inc. ....	5,148,163	\$ 156,504,155
Universal Health Services, Inc. (Class B) .....	926,301	96,798,454	Xerox Corp. ....	11,119,842	147,115,510
Unum Group .....	2,668,776	91,752,519	Xilinx, Inc. ....	2,741,175	116,088,761
Urban Outfitters, Inc.(a) .....	1,109,820	40,730,394	XL Group PLC .....	2,784,786	92,371,352
V.F. Corp. ....	3,531,424	233,179,927	Xylem, Inc. ....	1,877,236	66,623,106
Valero Energy Corp. ....	5,473,066	253,238,764	Yahoo!, Inc.(a) .....	9,489,338	386,690,523
Varian Medical Systems, Inc.(a) ...	1,079,904	86,521,908	Yum! Brands, Inc. ....	4,530,652	326,116,331
Ventas, Inc. ....	2,998,445	185,753,668	Zimmer Holdings, Inc. ....	1,726,802	173,629,941
VeriSign, Inc.(a) .....	1,155,248	63,677,270	Zions Bancorporation .....	2,080,047	60,446,166
Verizon Communications, Inc. ....	42,519,909	2,125,570,251	Zoetis, Inc. ....	5,089,325	188,050,559
Vertex Pharmaceuticals, Inc.(a) ...	2,442,033	274,264,726	(Cost \$174,968,754,825) .....		\$179,655,913,963
Viacom, Inc. (Class B) .....	3,906,481	300,564,648	Общая Сумма обыкновенных акций		
Visa, Inc. (Class A) .....	5,050,636	1,077,654,203	(a) Недоходные ценные бумаги.		
Vornado Realty Trust .....	1,787,578	178,686,297	(b) После выпуска ценных бумаг — когда выпущенные ценные бумаги являются объявленными, но все еще не выпущены на рынок. Как правило, Фонд приобретает ценные бумаги на основе предполагаемой цене с намерением покупки ценных бумаг для своего портфеля.		
Vulcan Materials Co. ....	1,320,142	79,512,153	Фонд получил CDK Global, Inc. посредством отделения от Automatic Data Processing, Inc., 1 октября, 2014г. Часть компании CDK Global, Inc., была продана в виде продажи по форвардному обязательству 30 сентября, 2014г.		
W.W. Grainger, Inc. ....	628,016	158,040,226	Результаты отделения и продажа по форвардному обязательству		
Wal-Mart Stores, Inc. ....	16,200,434	1,238,847,188	CDK Global, Inc., были зарегистрированы в финансовых отчетах и основных финансовых показателях.		
Walgreen Co. ....	9,004,493	533,696,300	(c) Аффилированное лицо Спонсора. Для получения более подробной информации, см. Таблицу, приведенную далее.		
Waste Management, Inc. ....	4,439,810	211,024,169	(d) Аффилированное лицо Доверительного Собственника. Для получения более подробной информации, см. Таблицу,		
Waters Corp.(a) .....	866,305	85,868,152	(e) Стоимость Ценных Бумаг Фонда определяется на основе входного Уровня 1.		
WellPoint, Inc. ....	2,813,645	336,568,215	(Примечание 2)		
Wells Fargo & Co. ....	48,733,921	2,527,828,482	REIT = Инвестиционный Фонд Недвижимлсти.		
Western Digital Corp. ....	2,255,366	219,492,219			
Weyerhaeuser Co. ....	5,403,316	172,149,648			
Whirlpool Corp. ....	799,463	116,441,786			
Whole Foods Market, Inc. ....	3,706,088	141,239,014			
Windstream Holdings, Inc. ....	6,068,997	65,423,788			
Wisconsin Energy Corp. ....	2,305,645	99,142,735			
Wyndham Worldwide Corp. ....	1,284,141	104,349,298			
Wynn Resorts, Ltd. ....	830,534	155,376,301			

**ИНВЕСТИРОВАНИЕ В АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО СОБСТВЕННИКА И СПОНСОРА**

Фонд SPDR S&P 500 ETF инвестирует в State Street Corp., которая считается Аффилированным лицом Доверительного Собственника, Intercontinental Exchange, Inc., and NYSE Euronext Holdings LLC (сейчас NYSE Holdings LLC (Примечание 1), и были приобретена компанией Intercontinental Exchange, Inc. 13 ноября, 2013г.), которые рассматриваются в качестве аффилированных лиц Спонсора. Далее приведены суммы касательно данных инвестиций на 30 сентября, 2014г., и на конец завершившегося года (Примечание 3):

Акции, находящиеся в собственности на 30/09/13г.	Затраты на 30/09/13	Стоимость на 9/30/13	Приобретено*		Продано*		Акции находящиеся в собственности на 30/09/2014г.	Стоимость на 30/09/14	Доход от Реализован. дивидендов	Прибыль
			Затраты	Акции	Прибыль	Акции				
State Street Corp. . . .	4,311,620	\$267,282,534	\$283,489,015	\$314,024,172	4,521,976	\$308,999,721	4,488,488	4,345,108	\$319,843,400	\$4,831,810
NYSE Euronext Holdings LLC . . .	2,341,254	93,373,193	98,285,843	16,451,278	372,504	121,957,641	2,713,758	—	—	—
Intercontinental Exchange, Inc. . . .	700,086	116,441,088	127,009,602	311,274,120	1,549,592	218,466,810	1,085,756	1,163,922	227,022,986	2,906,139

\* Определения Приобретено и Продано означают ценные бумаги, полученные или приобретенные при оформлении документов или выкупе Партий Ценных бумаг

Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам.

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**

**Перечень инвестиций (продолжение)**

**30 сентября, 2014г.**

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КРИЗИС ПРОМЫШЛЕННОСТИ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2014г.\***

<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>ПРОЦЕНТНОЕ СООТНОШЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ**</b>	<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>ПРОЦЕНТНОЕ СООТНОШЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ**</b>
Нефть, Газ и Топливные расходные материалы .....	7.79%	Торговые Компании и Дистрибьюторы .....	0.22%
Фармацевтика .....	6.57	Профессиональные услуги .....	0.19
Технологическое оборудование, Хранение и периферийные устройства .....	4.59	Бумажная продукция и продукции лесной промышленности .....	0.16
Страхование .....	4.22	Беспроводные телекоммуникационные услуги .....	0.15
Программное обеспечение .....	3.81	Строительство и Проектирование .....	0.14
Диверсифицированные финансовые услуги .....	3.65	Контейнеры и Упаковка .....	0.14
Средства массовой информации .....	3.64	Средства гигиены .....	0.13
Программное обеспечения для Интерна и Услуги .....	3.44	Коммунальное газоснабжение .....	0.11
IT- услуги .....	3.26	Производители Независимой Возобновляемой электроэнергии .....	0.11
Биотехнологии .....	2.89	Технологии в области здравоохранения .....	0.10
Банки .....	2.83	Товары для отдыха .....	0.10
Противовоздушно-космическая оборона .....	2.63	Строительные материалы .....	0.09
Химические реактивы .....	2.55	Дистрибьюторы .....	0.08
Полупроводники и полупроводниковое оборудование .....	2.44	Строительная продукция .....	0.07
Диверсифицированные телекоммуникационные услуги .....	2.43	Сберегательные кассы и залоговое кредитование .....	0.05
Промышленные конгломераты .....	2.36	Различные потребительские услуги .....	0.05
Рынки капитала .....	2.27	Управление и Развитие Недвижимости .....	0.05
Розничная торговля основными продуктами питания .....	2.22	Другие активы и пассивы .....	0.15
Напитки .....	2.20		
Поставщики услуг в сфере здравоохранения .....	2.15		
Розничная продажа спецпродуктов .....	2.13		
Инвестиционные Фонды недвижимости (ИФН) .....	2.00		
Хозяйственные товары .....	1.91		
Электрическое оборудование и Услуги .....	1.82		
Медицинское оборудование и Поставки .....	1.69		
Коммуникационное оборудование .....	1.67		
Гостиницы, Рестораны и Досуг .....	1.62		
Электроэнергетические компании .....	1.61		
Продовольственные товары .....	1.59		
Машинное оборудование .....	1.57		
Табачные изделия .....	1.49		
Интернет и Каталоги, Розничная продажа .....	1.30		
Многофункциональные системы обеспечения .....	1.23		
Автомобили .....	1.04		
Автомобили .....	0.92		
Потребительский кредит .....	0.92		
Текстильные товары, швейные изделия, предметы Роскоши .....	0.83		
Воздушные перевозки и логистика .....	0.74		
Многоканальная розничная продажа .....	0.68		
Электрическое оборудование .....	0.66		
Автомобили .....	0.65		
Металлы и Горное производство .....	0.49		
Диагностическое оборудование и Услуги .....	0.46		
Электронное Оборудование, Приборы и Детали .....	0.41		
Коммерческие услуги и Поставки .....	0.39		
Потребительские товары длительного пользования .....	0.38		
Авто запасные части .....	0.38		
Авиакомпания .....	0.31		
		<b>Общее процентное соотношение</b>	<b>100%</b>

\* Экономический кризис промышленности Фонда SPDR S&P 500 ETF выражается в процентном соотношении чистых активов и может меняться с течением времени.  
 \*\* Каждая ценная бумага оценивается согласно входному Уровню 1 (Примечание 2)

*Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам.*

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**  
**ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ**  
**30 сентября, 2014г.**

**АКТИВЫ**

Инвестирование в самостоятельные банки, по себестоимости . . . . .	\$179,109,047,577
Инвестирование в аффили. лица Доверит. собственника и Спонсора, по себестоимости	546,866,386
Общий объем капиталовложений . . . . .	179,655,913,963
Денежные средства . . . . .	897,429,515
Право требования на проданные инвестиции, после выпуска ценных бумаг . . . . .	48,275,257
Дивиденды, подлежащие получению – самостоят. банки, без учета подоход. налога . . . . .	206,225,582
Дивиденды, подлежащие получению – дочерние банки . . . . .	2,046,093
Совокупные Активы . . . . .	180,809,890,410

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Неделимое долевое участие для Партий ценных бумаг, подлежащих выплате («Партии»), погашенные в материальной форме	1,240,571
Распределение доходов, подлежащих выплате . . . . .	846,803,867
Текущие расходы Доверительного Собственника (Примечание 3) . . . . .	5,862,067
Текущие торговые расходы (Примечание 3) . . . . .	17,964,869
Текущие расходы и другие обязательства. . . . .	22,622,600
Общая сумма обязательств . . . . .	894,493,974

<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b> . . . . .	\$179,915,396,436
--------------------------------	-------------------

**ЧИСТЫЙ АКТИВЫ, ВКЛЮЧАЮЩИЕ:**

Вложенный капитал (Примечание 4) . . . . .	\$182,270,886,444
Размещения, превышающие чистые доход от инвестиций . . . . .	(804,394,943)
Накопленная чистая реализованная прибыль на инвестиции . . . . .	(6,238,254,203)
Чистое нереализованное повышение стоимости на инвестиции. . . . .	4,687,159,138

<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b> . . . . .	\$179,915,396,436
--------------------------------	-------------------

**РАСЧЕТНАЯ СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПАЯ НА ОДНУ ПАРТИЮ ЦЕННЫХ БУМАГ**

.....	\$ 196.98
-------	-----------

<b>НЕОПЛАЧЕННЫЕ ПАРТИИ, НЕОГРАНИЧЕННЫЕ, ОБЪЯВЛЕННЫЕ ПАРТИИ</b> . . . . .	913,382,116
--	-------------

**СЕБЕСТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ:**

Самостоятельные банкиф . . . . .	\$174,427,438,748
Аффилированные лица Доверительного Собственника и Спонсора (Примечание 3) . . . . .	541,316,077
Общая себестоимость инвестиций . . . . .	\$174,968,754,825

*Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам.*

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**

**Счет Прибылей и Убытков**

	Завершив.год 10 сент., 2014г.	Заверш.год 10 сент., 2013г.	Заверш.год 10 сент., 2012г.
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ</b>			
Доход от дивидендов — самост. банки . . . . .	\$	\$	\$
Доход от дивидендов — аффилированные лица Доверительного Собственника и Спонсора . . . . .	3,282,246,16 7	2,928,179,27 7	2,135,559,41 2
Удержанные иностранные налоги . . . . .	(55,714)	(2,155,873)	—
Общая инвестиционная прибыль . . . . .	3,289,928,40 7	2,933,205,69 7	2,141,866,04 6
<b>РАСХОДЫ</b>			
Расходы Доверительного Собственника (Прим. 3) .	94,051,423	74,263,542	55,224,103
Лицензионный взнос S&P (Примечание 3) . . . . .	49,409,863	39,725,196	30,163,235
Торговые расходы (Примечание 3) . . . . .	32,539,910	26,083,464	19,708,823
Юридические услуги и услуги ревизоров . . . . .	31,642	475,897	895,131
Другие расходы . . . . .	2,594,912	3,081,480	2,692,302
Общие расходы . . . . .	178,627,750	143,629,579	108,683,594
Освобождение от расходов Дов.Собственника . . . . .	(24,863,548)	(20,385,210)	(15,559,404)
Чистые расходы . . . . .	153,764,202	123,244,369	93,124,190
<b>ЧИСТАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ</b> . . . . .	<b>3,136,164,20</b>	<b>2,809,961,32</b>	<b>2,048,741,85</b>
<b>РЕАЛИЗОВАННАЯ (НЕРЕАЛИЗОВАННАЯ) ПРИБЫЛЬ (УБЫТКИ), ПОЛУЧЕННАЯ НА ИНВЕСТИЦИИ</b>			
Чистая реализованная прибыль (убытки) на:			
Инвестиционные сделки — самост. банки . . . . .	19,553,859,5	16,411,092,12	8,742,019,17
Инвестиционные сделки — аффил. Спонсора и . . . . . Доверительного Собственника. . . . .	71,893,864	75,913,401	(418,387)
Чистое изменение в нереализованном повышении стоимости активов (пов.ст.активов) на::			
Инвестиционные сделки — самост. банки . . . . .	4,246,483,07	2,965,943,5	13,032,032,
Инвестиционные сделки — аффил. Спонсора и . . . . . Доверительного Собственника. . . . .	(15,568,822)	65,931,190	35,928,935
<b>ЧИСТАЯ РЕАЛИЗОВАННАЯ И НЕРЕАЛИЗОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТКИ)</b>			
<hr/>			
<hr/>			
<b>НА ИНВЕСТИЦИИ</b> . . . . .	23,856,667,700	19,518,880,251	21,809,562,202
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ В ЧИСТЫХ ПОЛУЧЕННЫХ АКТИВАХ</b>			
<hr/>			
<hr/>			
<hr/>			
<b>ОТ ОПЕРАЦИЙ</b> .....	\$26,992,831,900	\$22,328,841,574	\$23,858,304,058

Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам.

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**
**Отчеты об изменениях в чистых активах**

	Год, заканчивающийся 30 сентября 2014 г.	Год, заканчивающийся 30 сентября 2012 г.	Год, заканчивающийся 30 сентября 2011 г.
<b>ПРИРОСТ (СНИЖЕНИЕ) В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОПЕРАЦИЙ</b>			
Чистый доход от инвестиций.....	\$ 3,136,164,200	\$ 2,809,961,323	\$ 2,048,741,856
Чистая реализованная прибыль (потери) в инвестиционных сделках.....	19,625,753,452	16,487,005,530	8,741,600,789
Чистое изменение в нерезализованном повышении стоимости (потери стоимости) в инвестиционных сделках.....	4,230,914,248	3,031,874,721	13,067,961,413
<b>ЧИСТЫЙ ПРИРОСТ (СНИЖЕНИЕ) В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОПЕРАЦИЙ.....</b>	<u>26,992,831,900</u>	<u>22,328,841,574</u>	<u>23,858,304,058</u>
<b>ЧИСТОЕ ВЫРАВНИВАНИЕ КРЕДИТОВ И ИЗДЕРЖЕК ...</b>	<u>62,384,940</u>	<u>69,879,138</u>	<u>115,422,459</u>
<b>РАСПРЕДЕЛЕНИЕ МЕЖДУ ПАЙЩИКАМИ С ЧИСТОГО ДОХОДА ОТ ИНВЕСТИЦИЙ .....</b>	<u>(3,236,399,773)</u>	<u>(2,898,906,428)</u>	<u>(2,209,395,148)</u>
<b>ПРИРОСТ (СНИЖЕНИЕ) В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ОТ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ:</b>			
Выручка от выпуска ценных бумаг.....	384,831,248,199	421,569,465,638	412,781,633,972
Стоимость погашенных ценных бумаг.....	(373,296,420,608)	(414,539,883,142)	(397,131,183,744)
Выравнивание чистого дохода (Примечание 2).....	<u>(62,384,940)</u>	<u>(69,879,138)</u>	<u>(115,422,459)</u>
<b>ЧИСТЫЙ ПРИРОСТ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ВЫПУСКА ИЛИ ИЗЪЯТИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....</b>	<u>11,472,442,651</u>	<u>6,959,703,358</u>	<u>15,535,027,769</u>
<b>ЧИСТЫЙ ПРИРОСТ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В ТЕЧЕНИЕ ГОДА .....</b>	35,291,259,718	26,459,517,642	37,299,359,138
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА.....</b>	<u>144,624,136,718</u>	<u>118,164,619,076</u>	<u>80,865,259,938</u>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА *.....</b>	<u><u>\$ 179,915,396,436</u></u>	<u><u>\$ 144,624,136,718</u></u>	<u><u>\$ 144,624,136,718</u></u>
<b>СДЕЛКИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ:</b>			
Проданные партии ценных бумаг.....	2,061,700,000	2,724,700,000	3,116,800,000
Погашенные партии ценных бумаг.....	<u>(2,009,400,000)</u>	<u>(2,684,200,000)</u>	<u>(3,011,050,000)</u>
<b>ЧИСТЫЙ ПРИРОСТ.....</b>	<u><u>\$ 52,300,000</u></u>	<u><u>\$ 40,500,000</u></u>	<u><u>\$ 105,750,000</u></u>
* ВКЛЮЧАЕТ НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЕ (РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СВЕРХ НОРМЫ) ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ИНВЕСТИЦИЙ ...	<u><u>\$ (804,394,943)</u></u>	<u><u>\$ (704,159,370)</u></u>	<u><u>\$ (615,214,265)</u></u>

Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам.

## SPDR S&P 500 Фонд ETF

### Ключевые финансовые показатели

Выбранные данные касательно партий ценных бумаг, выпускаемых в обращение на протяжении всего года

	Год, заканчивающий ся 30 сентября 2014 г.	Год, заканчивающий ся 30 сентября 2013 г.	Год, заканчивающий ся 30 сентября 2012 г.	Год, заканчивающий ся 30 сентября 2011 г.	Год, заканчивающий ся 30 сентября 2010 г.
<b>Чистая стоимость активов, начало года</b>	\$ 167.96	\$ 144.00	\$ 144.00	\$ 144.00	\$ 144.00
<b>Инвестиционная деятельность:</b>					
Чистый доход от инвестиций (1)	3.60	3.36	2.77	2.42	2.20
Чистая реализованная и нереализованная прибыль (потери) в инвестициях	2.20	23.91	30.80	(1.16)	8.24
Общая сумма от инвестиционной деятельности	32.63	27.27	33.57	1.26	10.44
Чистое выравнивание кредитов и издержек (1)	0.07	0.08	0.16	0.19	0.16
<b>Наименьшие распределения от:</b>					
Чистого дохода от инвестиций	(3.68)	(3.39)	(2.85 )	(2.46 )	(2.20)
<b>Чистая стоимость активов, конец года</b>	\$ 196.98	\$ 167.96	\$ 144.00	\$ 113.12	\$ 114.13
<b>Полная доходность (2)</b>	19.57%	19.09%	29.96%	1.01%	10.08%
<b>Проценты и дополнительные данные</b>					
<b>Коэффициент соотношения средних чистых активов:</b>					
Чистый доход от инвестиций	1.93%	2.15%	2.08%	1.92%	1.98%
Совокупные затраты (3)	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
Совокупные затраты за исключением доходного кредита Доверенного лица	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
Совокупные затраты за исключением доходного кредита Доверенного лица и освобождения от уплаты сбора	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
Текущая Портфеля (4)	3.54%	2.99%	3.80%	3.72%	5.38%
<b>Чистые активы, конец года (000's)</b>	\$ 179,915,396	\$ 144,624,137	\$ 118,164,619	\$ 80,865,260	\$ 78,190,881

(1) Количество дохода на ценную бумагу подсчитывалось с использованием метода средней доли, который соответственно представляет данные дохода ценной бумаги в течение года.

(2) Совокупный доход подсчитывается при условии покупки партии ценных бумаг по стоимости чистых активов на ценную бумагу в первый день и продажи по стоимости чистых активов на ценную бумагу в последний день каждого зарегистрированного периода. Допускаются распределения, в целях настоящего расчета, которые должны реинвестироваться по стоимости чистых активов на ценную бумагу на соответствующий день выплаты Фонда. Брокерская комиссия не включена в данный расчет.

(3) За вычетом расходов, отложенных Доверенным лицом.

(4) Текущая Портфеля не включает полученные или доставленные ценные бумаги в процессе создания или изъятия партий ценных бумаг.

Смотрите сопроводительные документы к финансовым отчетам.

### **Примечание 1 — Организация**

SPDR S&P 500 Фонд ETF (“Фонд”) является паевым инвестиционным фондом, созданный в соответствии с законодательством Штата Нью-Йорк, и зарегистрированный в соответствии с Законом об инвестиционных компаниях 1940г., CC внесенными поправками. Фонд был создан с целью предоставления инвесторам возможности для приобретения ценных бумаг, представляющих пропорциональное право на долю в Портфеле ценных бумаг, состоящим, главным образом, из всех компонентов обыкновенных акций, в идентичном взвешивании, которое включает Индекс Standard & Poor’s 500® (“Индекс S&P 500”). Каждая ценная бумага частичного права на долю в Фонде именуется как «Партия ценных бумаг». Фонд начал свою деятельность 22 января, 1993г. с первоначального выпуска ценных бумаг в количестве 150 000 штук (эквивалентно трем «Партиям оформления ценных бумаг» - см. Примечание 4) в обмен на портфель ценных бумаг, собранных для отражения предполагаемой структуры портфеля активов Фонда.

Согласно Стандартным положениям и условиям в новой редакции с изменениями и дополнениями, («Договор об учреждении Фонда»), ООО PDR Services, в качестве спонсора Фонда («Спонсор»), и Банк State Street Bank и Трастовая Компания, в качестве доверенного лица Фонда («Доверенное лицо»), освобождаются от определенных обязательств, возникающих в связи с выполнением своих обязанностей в Фонде. Более того, в обычной финансово-хозяйственной деятельности, Фонд заключает контракты, которые содержат положения о защите от ответственности. Кредитный лимит Фонда согласно данным положениям неизвестен, так как это может повлечь за собой будущие иски, которые могут иметь место в отношении Фонда, которые ещё не возникли. Тем не менее, основываясь на опыте, Фонд рассчитывает на риск материального ущерба, который должен быть отдален.

13 ноября, 2013г., Intercontinental Exchange, Inc. (ранее известная как Intercontinental Exchange Group, Inc.) (“ICE”) объявила о завершении своего приобретения NYSE Holdings LLC (компания-учредитель Спонсора, ранее известная как NYSE Euronext Holdings LLC) (“NYSE Holdings”). После завершения приобретения, Intercontinental Exchange, Inc. (ранее известная как Intercontinental Exchange Group, Inc.) и NYSE Holdings стали стопроцентными дочерними компаниями ICE. В качестве компании-учредителя, ICE является котируемой компанией, торгующей на Нью-Йоркской Фондовой Бирже под названием “ICE”.

### **Примечание 2 — Основные принципы бухгалтерского учета**

Далее приведено краткое описание основных принципов бухгалтерского учета, которые соблюдает Фонд при подготовке своих финансовых отчетов.

Подготовка финансовых отчетов в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США требует управления для определения оценок и допущений, которые влияют на зарегистрированные суммы и публикуемую отчетность в финансовых отчетах. Фактические результаты могут отличаться от результатов оценок. Финансовые отчеты представлены в долларах США.

#### **Оценка инвестиционных активов**

Оценка фондового портфеля ценных бумаг основывается на рыночной стоимости ценных бумаг, которая, как правило, означает оценку, полученную на бирже или другом рынке (или основана на котировке цены или на другом эквивалентном показателе значения, представляемого на биржей или другим рынком), или на оценке, полученной от независимой службы установления уровня цен. Если рыночная стоимость ценных бумаг неликвидна, или иным способом не точно отражает реальную стоимость ценных бумаг, то ценные бумаги будут оцениваться другим методом, с помощью которого, как полагает Доверенное лицо, будет лучше отражена реальная стоимость в соответствии с политикой и процедурами определения стоимости. Доверенное лицо устанавливает процедуры в отношении связанных с оценочными процедурами ценных бумаг, для которых Комитет по надзору устанавливает определения относительно доступности рыночных котировок или, в противном случае, отражения обоснованной стоимости ценной бумаги. Комитет по надзору, или его подгруппа, при наличии контроля со стороны Доверенного лица, может использовать определение реальной стоимости в различных ситуациях, включая, но, не ограничиваясь, ситуации, когда торги с ценными бумагами приостановлены или прекращены.

## **Примечание 2 — Основные принципы бухгалтерского учета – (продолжение)**

Определение реальной стоимости включает субъективные оценки, и возможно, что определение реальной стоимости для ценных бумаг материально отличается от стоимости, которая может быть получена при продаже ценных бумаг. Фонд продолжает соблюдать общепринятое руководство для определения реальной стоимости и опцион по справедливой стоимости для финансовых активов и финансовых обязательств. Руководство создает иерархию для исходных рыночных параметров, используемых при определении реальной стоимости, которая максимизирует использование соблюдаемых исходных рыночных параметров и минимизирует использование не соблюдаемых исходных рыночных параметров, путем требования, чтобы большая часть исходных рыночных параметров использовалась при наличии. Руководство создает три уровня исходных рыночных параметров, которые могут использоваться для определения реальной стоимости:

- Уровень 1 — биржевые курсы на активных рынках для идентичных инвестиций
- Уровень 2 — другие существенные соблюдаемые исходные рыночные параметры (включая, но, не ограничиваясь, биржевые курсы для идентичных инвестиций, процентных ставок, скорости выполнения досрочных платежей, кредитных рисков и т.д.)
- Уровень 3 — существенные не соблюдаемые исходные рыночные параметры (включая собственное допущение Фонда при определении реальной стоимости инвестирования)

Инвестиции, которые используют исходные рыночные параметры Уровня 2 или Уровня 3, могут включать, но, не ограничиваясь: (i) не зарегистрированные ценные бумаги касательно корпоративных действий; (ii) ценные бумаги ограниченного обращения (т.е., бумаги, которые не могут быть проданы официально без регистрации согласно Закону о ценных бумагах 1933г., с внесенными поправками); (iii) ценные бумаги, торги которых были приостановлены или которые были повторно внесены в котировальный список из первичной торговой биржи; (iv) вяло обращающиеся ценные бумаги; (v) просроченные ценные бумаги или находящиеся в процедуре банкротства, для которых не существует текущей биржевой котировки; (vi) ценные бумаги, зависящие от валютного контроля или ограничений; и (vii) ценные бумаги, зависящие от важных событий (т.е., событие, которое имеет место после закрытия рынков, на которых торгуют данными бумагами, но до времени, с которого подсчитываются чистые активы Фонда, и которое может материально влиять на стоимость инвестиций Фонда). Примеры событий, которые могут являться «важными событиями»: правительственные действия, стихийные бедствия, вооруженные конфликты, акты терроризма и значительные колебания рынка.

Определение реальной стоимости может привести к разнице между ценами, используемыми для расчета чистой номинальной стоимости Фонда, и ценами, используемыми Индексом S&P 500, которая, в свою очередь, может привести к разнице между показателями Фонда и показателями Индекса S&P 500. Исходные рыночные параметры или методология, используемая для оценки, не является необходимым индикатором риска, связанным с инвестированием в данные инвестиции. Типы исходных рыночных параметров, используемых для оценки каждой ценной бумаги, обозначены в перечне инвестиций, который включает распределение инвестиций Фонда по отраслям.

Фонд не владеет инвестициями с объявленной стоимостью, при которой используются исходные рыночные параметры Уровня 2 или Уровня 3 с 30 сентября 2014г., и не имел переводы между уровнями в течение года, который завершился 30 сентября 2014г.

### **Инвестиционный риск**

Инвестиции Фонда подвержены рискам, например, рыночным рискам. Вследствие уровня риска, связанного с определенными инвестициями, достаточно возможно, что изменения в стоимости инвестиционных ценных бумаг будут иметь место в ближайшей перспективе, и что данные изменения могут материально воздействовать на суммы, зарегистрированные в финансовых отчетах.

Инвестирование в Фонд включает риски, идентичные рискам инвестирования в какие-либо средства обычных акций, например, рыночные колебания, вызванные такими факторами, как экономическое и политическое развитие, изменения в процентных ставках и выявленные направления в стоимости акций. Стоимость партий ценных бумаг будет снижаться, более или менее, в связи со снижением стоимости Индекса S&P 500.

## **Примечания 2 — Основные принципы бухгалтерского учета – (продолжение)**

Стоимость обычных ценных бумаг может, как правило, снижаться, или может быть ниже уровня рынка других инвестиций. Фонд не будет продавать обычные ценные бумаги, так как эмитент ценных бумаг находится в затруднительном финансовом положении, кроме случаев, когда снят Индекс S&P 500.

### **Инвестиционные сделки**

Инвестиционные сделки регистрируются по дате заключения сделки. Реализованные доходы и убытки от продаж или размещений регистрируются по утвержденной базисной цене. Доход от дивидендов, который может подлежать подоходному налогу, регистрируется по экс-дивидендной дате.

### **Размещения для Пайщиков**

Фонд объявляет и размещает дивиденды по чистому инвестиционному доходу между своими пайщиками партий ценных бумаг («Пайщики») один раз в квартал. Фонд объявляет и размещает чистый реализованный прирост капитала, если это имеет место, по крайней мере, один раз в год.

### **Выравнивание**

Фонд соблюдает учетную практику, известную как «Выравнивание», при которой часть выручки от продаж и расходов на выкуп партий ценных Фонда, эквивалентной сумме, в расчете на единицу, распределяемого чистого инвестиционного дохода на день заключения сделки, записывается на кредит или счет для нераспределенного чистого инвестиционного дохода. В результате, нераспределенный чистый инвестиционный доход на единицу, не подвержен продажам или повторному приобретению партий ценных бумаг Фонда. Суммы, связанные с выравниванием, отражаются в отчете об изменениях в чистых активах.

### **Федеральный подоходный налог США и другие определенные налоговые вопросы**

В целях федерального подоходного налога США, Фонд квалифицируется как «регулируемая инвестиционная компания» согласно подразделу М Налогового Законодательства 1986г., с внесенными поправками и изменениями (РИК), и намеревается далее квалифицироваться как РИК. В качестве РИК, Фонд, как правило, не подлежит федеральному подоходному налогу США за какой-либо налоговый год на доход, включающий чистый прирост капитала, который он распределяет между своими пайщиками, при условии, что он будет распределять на своевременной основе, по крайней мере, 90% своего «подоходного налога инвестиционной компании», определяемого до вычета дивидендов, выплаченных Фондом (как правило, это налогооблагаемый доход, за исключением чистого прироста капитала) за данный налоговый год. Более того, с учетом того, что Фонд распределяет в течение календарного года значительную часть всех своих обычных доходов и доходы от прироста капитала в течение всего календарного года, Фонд не будет облагаться федеральному акцизному сбору США.

В Бухгалтерских нормах 740, Подоходные Налоги (“ASC 740”) утверждены требования к финансовой отчетности и раскрытию для признания и определения выбранного налогового статуса, к определению вероятных налоговых статусов, в отличие от статусов, которые не поддерживались при проверке соответствующими налоговыми органами, на основании технических оценок статуса. The Фонд не признает какие-либо обязательства касательно налогового статуса, который должен рассматриваться как неопределенная налоговая позиция за текущий год или предыдущие годы. В Фонде могут пройти потенциальные проверки определенными налоговыми органами за все открытые налоговые годы (текущий и предыдущие годы, ости от обстоятельств). Какие-либо потенциальные налоговые обязательства также подвержены текущему толкованию закона. Сбор налогов с инвестиций Фонда может меняться с течением времени, на основании факторов, включая, но, не ограничиваясь, налоговые законы, положения и толкования законов.

Фонд пересмотрел налоговый статус на открытый налоговый год на 30 сентября 2014 года и определил то, что ни одно из положений по налогу на прибыль не требуется отражать в финансовой отчетности Фонда. Федеральные налоговые декларации США Фонда за предыдущие три финансовых года остаются предметом рассмотрения основных налоговых юрисдикций Фонда, которые включают Соединенные Штаты Америки и штата Нью-Йорк. Фонд признает интерес и штрафы, если таковые имеются, связанные с налоговыми обязательствами, как затраты на уплату налога на прибыль в счете прибылей и убытков. За год, завершившийся 30 сентября 2014 года таких расходов зафиксировано не было.

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**  
**Примечания к Финансовым Отчетам**  
**30 сентября 2014г.**

**Примечания 2 — Основные принципы бухгалтерского учета – (продолжение)**

30 сентября 2014г., Фонд имел следующий переходящий остаток капитальных убытков, который может быть использован для сглаживания чистого реализованного прироста, истекающий 30 сентября указанных годов:

2015	\$1,056,971,322
2016	917,820,735
2017	2,553,965,847
2018	188,539,023
Без срока действия — Краткосрочный	416,362,178
Без срока действия — Долгосрочный	1,096,002,821

В течение года, который завершился 30 сентября 2014г., Фонд использовал переходящий остаток капитальных убытков в 0 долларов, и имел 1,174,140,896 долларов США истекшего переходящего остатка капитальных убытков.

В течение года, который завершился 30 сентября 2014г., Фонд переквалифицировал 20,045,595,976 долларов США дохода от ценных бумаг, не подлежащего налогообложению, реализованного от материального изъятия Оформления ценных бумаг (Примечание 4), в качестве оплаченного пая по Финансовым Отчетам. 30 сентября 2014г., себестоимость инвестиций в целях федерального подоходного налога США составила 174,977,347,102 долларов США. Нереализованный прирост капитала составил 9,145,606,731 долларов США и нереализованное снижение капитала составило 4,467,039,870 долларов США, что привело к чистому нереализованному превышению по оценочной стоимости в сумме 4,678,566,861 долларов США.

Налоговый итог распределений, выплаченных в течение годов, завершихся 30 сентября 2014г., 2013г. и 2012 г., составил

<u>Налоговый год распределения</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2013г.</u>	<u>2012г.</u>
Обычный доход.....	\$3,236,399,773	\$2,898,906,428	\$2,209,395,148

Начиная с 30 сентября 2014г., частичная распределяемая прибыль (за исключением нереализованного повышения/снижения) стала нераспределенным обычным доходом в сумме 42,408,924 долларов США и нераспределенный чистый прирост капитала в сумме 0 долларов США.

Чистые капитальные убытки, реализованные Фондом после 31 октября и обычные доходы, реализованные Фондом после 31 декабря, могут быть отсрочены и рассмотрены, как возникшие в первый день следующего фискального года. Фонд был выбран в целях федерального подоходного налога США для отсрочки убытков следующего текущего года после 31 октября, в зависимости от конкретного случая, как будто бы убытки были понесены в первый день следующего фискального года:

Отсрочка убытков после октября	\$ 0
Отсрочка остатка убытка в последнем году	0

**Примечание 3 — Заключение сделок с Доверенным лицом и Спонсором**

В соответствии с Договором об учреждении Фонда, Доверенное лицо ведет бухгалтерские счета Фонда, выступает в качестве хранителя ценных бумаг и агента по передаче Фонду, и выполняет административную работ, включая ведение определенной обязательной отчетности. Доверенное лицо также несет ответственность за определение части портфеля ценных бумаг, который должен отправляться и/или представляться в обмен на выпуск и/или изъятие Оформления партии ценных бумаг Фонда, корректировку части фондового Портфеля, периодически, для подтверждения изменений в составе и /или взвешивании структурной сделки Индекса S&P 500. За данные виды обслуживания, Доверенное лицо получал вознаграждение по следующей годовой ставке за год, завершившийся 30 сентября 2014г.:

**Примечание 3 — Заключение сделок с Доверенным лицом и Спонсором – (продолжение)**

<u>Чистая стоимость активов Фонда</u>	<u>Вознаграждение в виде процентного соотношения чистой стоимости активов Фонда</u>
\$0 - \$499,999,999	0.10% в год, плюс или минус коррекционная сумма
\$500,000,000 - \$2,499,999,999	0.08% в год, плюс или минус коррекционная сумма
\$2,500,000,000 и более	0.06% в год, плюс или минус коррекционная сумма

Коррекционная сумма является суммой сверх (а) нормы или ниже операционного сбора, полученной Доверенным лицом, меньше издержек, понесенных при обработке заказов для создания и изъятия партии ценных бумаг и (б) суммой, заработанной Доверенным лицом касательно денежных средств, находящихся у Доверенного лица для выгоды Фонда. В течение года, завершившегося 30 сентября 2014г., Коррекционная Сумма снизила вознаграждение Доверенного лица на 4,168,306 долларов США. Коррекционная сумма включала избыток вознаграждения за чистую сделку при обработке заказа в 3,644,973 долларов США, и доходный кредит Доверенного лица в сумме 523,333 долларов США.

Доверенное лицо по собственному желанию согласился отказаться от части своего вознаграждения, по мере необходимости, в течение одного года, до 1 февраля, 2015г., при условии, чтобы общая величина операционных расходов не превышала 0.0945% в год от ежедневной чистой номинальной стоимости Фонда. Общая сумма данных отказов Доверенным лицом за годы, завершившиеся 30 сентября 2012г., 30 сентября 2013г. и 30 сентября 2014г., определяется по Счету прибылей и убытков. Доверенное лицо не заключал соглашение с Фондом для восстановления отказа от платы в последующие периоды, и Доверенное лицо может прекратить добровольный отказ.

ООО S&P Dow Jones Indices (“S&P”), на основании лицензии от ООО Standard & Poor’s Financial Services и ООО State Street Global Markets (“SSGM” или “Сбытовой Агент”) заключили Лицензионное Соглашение. Лицензионное Соглашение дает право SSGM, аффилиату Доверенного лица, на лицензию использовать Индекс S&P 500 и использовать определенные торговые марки и наименования S&P в связи с Фондом. Индекс S&P 500 также служит в качестве основы для определения состава Фондового Портфеля. Доверенное лицо, (от имени Фонда) Спонсор и NYSE Arca, Inc. (“NYSE Arca”) каждый получает сублицензию от SSGM для использования Индекса S&P 500 и определенных торговых названий и торговых марок в связи с их правами и обязанностями в отношении Фонда. В Лицензионное Соглашение могут быть внесены изменения и поправки без разрешения владельцев выгодного процента партий ценных бумаг. В настоящее время, Лицензионное Соглашение может быть запланировано для завершения 31 декабря 2017г., но его срок может быть продлен без разрешения владельцев выгодного процента партий ценных бумаг. Согласно данным мерам и в соответствии с Договором об учреждении Фонда, Фонд выполняет комиссионные платежи для Спонсора в силу Лицензионного Соглашения для S&P, равные 0.03% от ежедневного размера Фонда (на основании цены на момент закрытия биржи и непогашенных партий ценных бумаг) плюс годовой лицензионный сбор в размере 600,000 долларов США.

Спонсор заключил соглашения со Сбытовым Агентом согласно которому, Сбытовой Агент дает согласие реализацию ценных бумаг и продвижение Фонда. Спонсор возмещает се издержки, понесенные Сбытовым Агентом за оказание данных видов услуг, из сумм, которые получает Спонсор от Фонда. Понесенные издержки Сбытовым Агентом включают, но, не ограничиваясь: распечатка и размещение маркетингового материала, описывающего Фонд, соответствующие юридические, консалтинговые, рекламные и маркетинговые расходы, и другие фактические расходы.

**Примечание 3 — Заключение сделок с Доверенным лицом и Спонсором – (продолжение)**

**Инвестиции в Аффiliateы Доверенного лица и Спонсора**

Фонд SPDR S&P 500 ETF инвестирует в компанию State Street Corp., которая считается аффiliateом Доверенного лица и в компанию Intercontinental Group, Inc., которая считается аффiliateом Спонсора. Данные инвестиции выполнялись согласно репрезентативной части Индекса S&P 500. Рыночная стоимость данных инвестиций на 30 сентября 2014г., указана в Перечне Инвестиций.

**Примечание 4 — Заключение сделок с пайщиками**

Партии ценных бумаг выпускаются и погашаются Фондом только в совокупной сумме Оформления ценных бумаг – 50 000 ценных бумаг. Данные сделки разрешаются только на материальной основе, с отдельной оплатой наличными, которая эквивалентна нераспределенному чистому доходу от инвестиций на одну ценную бумагу (выравнивание дохода), и выравненной части денежных средств для выравнивания сделки до чистой номинальной стоимости на ценную бумагу Фонда на день заключения сделки. Существует операционный сбор, подлежащий оплате Доверенному лицу в связи с каждым созданием и изъятием Оформления ценных бумаг, с помощью клирингового процесса («Операционный Сбор»).

Операционный сбор является безвозвратным, независимо от чистой номинальной стоимости Фонда. Операционный сбор наименьшая сумма в 3000 долларов США или 0.10% (10 базисных пунктов) от стоимости Оформления одной партии ценных бумаг на время создания на участвующую партию в день, независимо от количества Оформлений партий ценных бумаг, созданных или изъятых из обращения на данный день. В настоящее время, операционный сбор составляет 3 000 долларов США. Для создания и изъятий вне клирингового процесса, включая заказы от участвующей стороны, ограниченной при заключении сделки в одной или более обыкновенных акций, которые включены в Индекс S&P 500, начисляется дополнительная сумма, которая не превышающая трехразового (3) Операционного Сбора на Оформление партии ценных бумаг в день.

**Примечание 5 — Инвестиционные сделки**

В течение года, завершеного 30 сентября 2014г., у Фонда были неденежные вклады, материальные изъятия, покупки и продажи инвестиционных ценных бумаг на сумму 171,984,211,083 долларов США, 160,517,711,791 долларов США, 5,958,935,567 долларов США, и 5,766,195,390 долларов США, соответственно. В чистую реализованную прибыль (убытки) по инвестиционным сделкам в Счете прибылей и убытков входит чистая прибыль в результате сделок в материальной форме на сумму 20,056,112,897 долларов США.

## **SPDR S&P 500 Фонд ETF**

### **Отчет Независимой Зарегистрированной Бухгалтерской Фирмы**

**Для Доверенного лица и Пайщиков SPDR S&P 500 Фонда ETF:**

На наш взгляд, сопроводительный финансовый отчет, включая перечень инвестиций, и соответствующий счет прибылей и убытков, и изменения чистых активов, и ключевые финансовые показатели представляют, во всех существенных отношениях, объективное финансовое состояние SPDR S&P 500 Фонда ETF на 30 сентября 2014г., результаты его деятельности, изменения его чистых активов и ключевые финансовые показатели за указанные периоды времени, в соответствии с бухгалтерскими принципами, как правило, утвержденными в Соединенных Штатах Америки. За данные финансовые отчеты и ключевые финансовые показатели (далее именуемый «финансовый отчет») несет ответственность Доверенное лицо. К нашей ответственности относится выражение мнения касательно данных финансовых отчетов, основанных на проверке. Мы проводили проверки данных финансовых отчетов в соответствии со стандартами Совета по надзору за бухгалтерской отчетностью публичных компаний (Соединенные Штаты). По данным стандартам требуется, чтобы мы планировали и выполняли проверку с целью получения достаточных гарантий касательно финансовых отчетов, которые должны быть без существенных искажений. Аудит включает изучение на выборочной основе, доказательствах, подтверждающих суммы и публикуемые отчетности в финансовых отчетах, оценке используемых бухгалтерских принципов, и важных выводах, сделанных при менеджменте, оценке презентации общего финансового состояния. Мы полагаем, что наши проверки, которые включают подтверждение ценных бумаг на 30 сентября 2014г., по переписке с хранителем ценных бумаг и с использованием альтернативных процедур проведения аудита, где купленные ценные бумаги не были получены, представляют логическое обоснование для выражения нашего мнения.

/s/ ООО PricewaterhouseCoopers

Бостон, Массачусетс

26 ноября 2014г.

**SPDR S&P 500 Фонд ETF****Другая информация****30 сентября 2014г. (Неуадированный)**

В целях федерального подоходного налога США, процентное распределение Фонда, которое квалифицирует скидку по корпоративным дивидендам в течение года, завершившегося 30 сентября 2014г. , составляет 97.74%.

Для фискального года, завершившегося 30 сентября 2014г., определенные дивиденды, выплаченные Фондом, могут называться как квалифицированные доходы от дивидендов в целях федерального подоходного налога США, и подлежат максимальной ставке федерального подоходного налога до 20%. Полная информация должна быть представлена в связи с вашей Формой 1099-DIV 2014г.

**ПЛОТНОСТЬ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПРОЦЕНТОВ СКИДОК И МАРЖИ**

**Разница между курсами продавца и покупателя <sup>(1)</sup> против Чистой стоимости активов**  
**По данным на 30 сентября 2014г.**

	Разница между курсами продавца и покупателя выше чистой стоимостью активов			Разница между курсами продавца и покупателя ниже чистой стоимостью активов		
	50 - 99 базисные пункты	100 - 199 базисные пункты	> 200 базисные пункты	50 - 99 базисные пункты	100 - 199 базисные пункты	> 200 базисные пункты
2014.....	0	0	0	0	0	0
2013.....	0	0	0	0	0	0
2012.....	0	0	0	0	0	0
2011.....	0	0	0	0	0	0
2010.....	0	0	0	0	0	0

**Сравнение Совокупного Дохода, основанного на ЧСА и разницей между курсами продавца и покупателя <sup>(1)</sup>**

Далее в таблице приведено сравнение общей доходности Фонда до уплаты налогов при ЧСА, основанной на разнице между курсами продавца и покупателя, и показателями Индекса S&P. Прошлые показатели не являются необходимостью представления того, как Фонд будет работать в будущем. Доход, основанный на ЧСА, представленный далее в таблице, отражает результаты освобождения от уплаты сбора, и без этого освобождения доходы были бы ниже.

	Общий совокупный доход	1 год	5 лет	10 лет
	SPDR S&P 500 Фонд ETF			
Доход, основанный на ЧСА		19.57%	105.73%	115.89%
Доход, основанный на разнице между курсами продавца и покупателя		19.54%	106.06%	116.16%
Индекс S&P 500		19.73%	107.30%	118.04%
	Среднегодовой совокупный доход	1 год	5 лет	10 лет
SPDR S&P 500 Фонд ETF				
Доход, основанный на ЧСА		19.57%	15.52%	8.00%
Доход, основанный на разнице между курсами продавца и покупателя		19.54%	15.56%	8.01%
Индекс S&P 500		19.73%	15.70%	8.11%

(1) В настоящее время, разница между курсами продавца и покупателя является срединной точкой оптимального предложения и предложений наиболее выгодной цены на NYSE Arca на время расчета ЧСА Фонда, обычно в 16.00. До 28 ноября, 2008г., разница между курсами продавца и покупателя являлась срединной точкой оптимального предложения и предложений наиболее выгодной цены на NYSE Alternext US (прежнее наименование Американская Фондовая Биржа, настоящее наименование NYSE MKT) при закрытии биржи, обычно в 16.00.

**SPDR S&P 500 Фонд ETF**  
**Неуадированный**

---

**Спонсор**

Компания PDR Services LLC  
c/o NYSE Holdings LLC  
11 Wall Street  
New York, NY 10005

**Доверенное лицо**

Компания State Street Bank and Trust Company  
One Lincoln Street  
Boston, MA 02111

**Дистрибьютор**

Компания ALPS Distributors, Inc.  
1290 Broadway Suite 1100  
Denver, CO 80203

**Независимая Зарегистрированная Бухгалтерская Фирма**

Компания Pricewaterhouse Coopers LLP  
125 High Street  
Boston, MA 02110