

外国証券内容説明書

楽天証券株式会社
2008/11/6 更新

第一部 証券情報

| | | | |
|------------------------------|------|---|--------------|
| ティッカー(証券コード) | | HYG | |
| (1) ファンドの名称 | | iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond Fund | |
| ファンドの名称(カナ) | | iシェアーズ・iBoxx 米ドル建て ハイイールド社債 ファンド | |
| (2) ファンドの形態等 | | オープンエンド型の投資信託 | |
| (3) 発行地 | | 米国 | |
| (4) 発行日 | | 2007年4月4日 | |
| (5) 発行数及び発行総額 | 発行数 | 1,100,000(口) | 2007年9月24日現在 |
| | 発行総額 | 111,602,000(米ドル) | 2007年9月24日現在 |
| (6) 売買単位 | | 最低取引単位:1口 ※ | |
| (7) 主たる上場取引所又は登録金融商品取引業協会の名称 | | ニューヨーク電子証券取引所 NYSE Arca | |

※当社でのお申込みは、買いの場合10口以上10口単位、売りの場合1口以上1口単位といたします。

第二部 発行者情報

| | | | |
|------------------------|------|--|--|
| (1) ファンドに係る法制度の概要 | | デラウェア州法、1940年投資会社法 | |
| (2) ファンドの目的及び基本的性格 | | iBoxx 米ドル建て リキッド・ハイイールド インデックスの価格と利回りに連動する投資結果を提供 | |
| (3) 管理会社又は運用会社の自己資本の額 | | N/A | |
| (4) ファンドの関係法人の概要 | | | |
| 管理(運用)会社 | 名称 | パークレイズ・グローバル・ファンド・アドバイザーズ BARCLAYS GLOBAL FUND ADVISORS | |
| | 関係業務 | 当該ファンドの運用等 | |
| 受託者 | 名称 | ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー STATE STREET BANK & TRUST COMPANY | |
| | 関係業務 | カストディ業務、名義書換代理人業務、アドミニストレータ業務 | |
| (5) 投資の基本方針 | | <1> 分配方針:年1回の分配 <2> iBoxx 米ドル建て リキッド・ハイイールド インデックスの価格と利回りに連動 <3> iBoxx 米ドル建て リキッド・ハイイールド インデックスに類似した投資特性を有する指数銘柄の代表サンプルが投資対象 | |
| (6) 投資制限 | | 1940年投資会社法による制限 | |
| (7) ファンド資産の管理の概要及びその報酬 | | 純資産価額の年率0.50% | |

(8) ファンドの運用状況

通貨:米ドル

| ①投資状況 | | 2007年2月28日現在 | |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|--|
| 投資有価証券 | 2007年 | / | |
| | N/A | | |
| ②運用実績 | | | |
| 純資産額の推移 | 2007年 2007年2月28日現在 | 2006年 2006年2月28日現在 | |
| 純資産総額 | N/A | N/A | |
| 1口当たり純資産総額 | N/A | N/A | |
| 配当(分配)状況 | 2007年 2006年3月～2007年2月 | 2006年 2005年3月～2006年2月 | |
| 1口当たり分配金 | N/A | N/A | |
| ③直近2計算期間の投資有価証券明細票 | ※別表 | | |

(9) ファンドの経理状況

通貨:米ドル

| ①直近2計算期間の貸借対照表 | | 2007年 2007年2月28日現在 | 2006年 2006年2月28日現在 |
|----------------|--|--------------------------|--------------------------|
| 総資産 | | N/A | N/A |
| 負債 | | N/A | N/A |
| ②直近2計算期間の損益計算書 | | 2007年 2006年3月～2007年2月 | 2006年 2005年3月～2006年2月 |
| 投資収益 | | N/A | N/A |
| 純投資収益 | | N/A | N/A |

※N/A:現地非開示である

備考

米国会計基準に準拠

③直近2計算期間の投資有価証券明細票

Schedule of Investments

ISHARES® iBOXX \$ HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND

February 29, 2008

| <i>Security</i> | <i>Principal</i> | <i>Value</i> | <i>Security</i> | <i>Principal</i> | <i>Value</i> |
|---|------------------|--------------|---|------------------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES – 97.26% | | | DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES – 3.26% | | |
| ADVERTISING – 1.42% | | | Ford Motor Credit Co. | | |
| R.H. Donnelley Corp. | | | 7.80%, 06/01/12 | \$ 7,585,000 | \$ 6,529,421 |
| 8.88%, 10/15/17 ^a | \$ 7,400,000 | \$ 5,002,400 | Idearc Inc. | | |
| | | 5,002,400 | 8.00%, 11/15/16 | 7,400,000 | 4,951,710 |
| AEROSPACE & DEFENSE – 2.07% | | | | | 11,481,131 |
| L-3 Communications Corp. | | | ELECTRIC – 10.42% | | |
| 6.38%, 10/15/15 | 7,400,000 | 7,316,750 | AES Corp. (The) | | |
| | | 7,316,750 | 8.00%, 10/15/17 | | |
| AUTO MANUFACTURERS – 1.76% | | | Edison Mission Energy | | |
| General Motors Corp. | | | 7.00%, 05/15/17 | | |
| 7.13%, 07/15/13 ^b | 7,400,000 | 6,199,251 | Mirant North America LLC | | |
| | | 6,199,251 | 7.38%, 12/31/13 | | |
| AUTO PARTS & EQUIPMENT – 1.84% | | | NRG Energy Inc. | | |
| Lear Corp. | | | 7.38%, 02/01/16 | | |
| 8.75%, 12/01/16 | 7,400,000 | 6,478,330 | Iexas Competitive | | |
| | | 6,478,330 | Electric Holdings Co. LLC | | |
| BEVERAGES – 2.02% | | | 10.25%, 11/01/15 ^a | | |
| Constellation Brands Inc. | | | 7,400,000 | | |
| 7.25%, 05/15/17 | 7,400,000 | 7,113,250 | 7,235,165 | | |
| | | 7,113,250 | 36,758,513 | | |
| COAL – 4.20% | | | ELECTRONICS – 1.94% | | |
| Massey Energy Co. | | | NXP BV / NXP Funding LLC | | |
| 6.88%, 12/15/13 | 7,585,000 | 7,226,482 | 7.88%, 10/15/14 | | |
| Peabody Energy Corp. | | | 7,585,000 | | |
| 7.38%, 11/01/16 | 7,400,000 | 7,592,153 | 6,842,429 | | |
| | | 14,818,635 | 6,842,429 | | |
| COMMERCIAL SERVICES – 4.06% | | | ENTERTAINMENT – 1.08% | | |
| ARAMARK Corp. | | | Iropicana Entertainment LLC | | |
| 8.50%, 02/01/15 | 7,400,000 | 7,270,500 | 9.63%, 12/15/14 ^b | | |
| Hertz Corp. (The) | | | 7,585,000 | | |
| 8.88%, 01/01/14 | 7,400,000 | 7,039,373 | 3,814,117 | | |
| | | 14,309,873 | 3,814,117 | | |
| COMPUTERS – 2.22% | | | ENVIRONMENTAL CONTROL – 2.03% | | |
| SunGard Data Systems Inc. | | | Allied Waste North America Inc. | | |
| 9.13%, 08/15/13 | 7,770,000 | 7,844,333 | 6.88%, 06/01/17 | | |
| | | 7,844,333 | 7,400,000 | | |
| | | | 7,141,000 | | |
| | | | 7,141,000 | | |
| | | | FOREST PRODUCTS & PAPER – 1.96% | | |
| | | | Georgia-Pacific Corp. | | |
| | | | 7.13%, 01/15/17 ^a | | |
| | | | 7,400,000 | | |
| | | | 6,900,500 | | |
| | | | 6,900,500 | | |
| | | | HEALTH CARE – SERVICES – 8.34% | | |
| | | | Community Health Systems Inc. | | |
| | | | 8.88%, 07/15/15 | | |
| | | | 7,585,000 | | |
| | | | 7,454,665 | | |
| | | | DaVita Inc. | | |
| | | | 7.25%, 03/15/15 | | |
| | | | 7,400,000 | | |
| | | | 7,353,750 | | |

Schedule of Investments (Continued)

iSHARES® iBOXX \$ HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND

February 29, 2008

| <i>Security</i> | <i>Principal</i> | <i>Value</i> | <i>Security</i> | <i>Principal</i> | <i>Value</i> |
|--|------------------|------------------|--|------------------|------------------|
| HCA Inc. 9.25%, 11/15/16 | \$ 7,400,000 | \$ 7,620,520 | | | |
| Tenet Healthcare Corp. 9.88%, 07/01/14 | 7,400,000 | <u>6,963,371</u> | | | |
| | | 29,392,306 | | | |
| LODGING – 3.84% | | | | | |
| Harrah's Operating Co. Inc. 10.75%, 02/01/16 | 7,400,000 | 6,597,100 | | | |
| MGM MIRAGE 7.50%, 06/01/16 | 7,400,000 | <u>6,928,250</u> | | | |
| | | 13,525,350 | | | |
| MACHINERY – 4.27% | | | | | |
| Case New Holland Inc. 7.13%, 03/01/14 | 7,585,000 | 7,556,556 | | | |
| Terex Corp. 8.00%, 11/15/17 | 7,585,000 | <u>7,499,669</u> | | | |
| | | 15,056,225 | | | |
| MEDIA – 8.93% | | | | | |
| Cablevision Systems Corp. 8.00%, 04/15/12 | 7,400,000 | 7,079,333 | | | |
| CCH I LLC 11.00%, 10/01/15 | 7,400,000 | 5,181,480 | | | |
| EchoStar DBS Corp. 7.13%, 02/01/16 | 7,400,000 | 7,276,667 | | | |
| TL Acquisitions Inc. 10.50%, 01/15/15 ^a | 7,585,000 | 6,693,383 | | | |
| Umbrella Acquisition Inc. 9.75%, 03/15/15 ^{ab} | 7,400,000 | <u>5,275,460</u> | | | |
| | | 31,506,323 | | | |
| MINING – 2.21% | | | | | |
| Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc. 8.38%, 04/01/17 | 7,400,000 | <u>7,803,917</u> | | | |
| | | 7,803,917 | | | |
| OIL & GAS – 4.15% | | | | | |
| Chesapeake Energy Corp. 6.50%, 08/15/17 | 7,770,000 | 7,449,488 | | | |
| Sabine Pass LNG LP 7.50%, 11/30/16 | 7,400,000 | <u>7,167,640</u> | | | |
| | | 14,617,128 | | | |
| | | | PACKAGING & CONTAINERS – 4.07% | | |
| | | | Crown Americas LLC 7.75%, 11/15/15 | \$ 7,585,000 | \$ 7,721,024 |
| | | | Smurfit-Stone Container Enterprises Inc. 8.00%, 03/15/17 | 7,400,000 | <u>6,623,000</u> |
| | | | | | 14,344,024 |
| | | | PIPELINES – 6.01% | | |
| | | | Dynegy Holdings Inc. 7.75%, 06/01/19 | 7,400,000 | 6,872,750 |
| | | | El Paso Corp. 7.00%, 06/15/17 | 7,400,000 | 7,497,113 |
| | | | Kinder Morgan Finance Co. ULC 5.70%, 01/05/16 | 7,400,000 | <u>6,835,010</u> |
| | | | | | 21,204,873 |
| | | | RETAIL – 3.67% | | |
| | | | Dollar General Corp. 10.63%, 07/15/15 ^{ab} | 7,585,000 | 7,236,090 |
| | | | Rite Aid Corp. 9.50%, 06/15/17 | 7,400,000 | <u>5,712,307</u> |
| | | | | | 12,948,397 |
| | | | SEMICONDUCTORS – 1.77% | | |
| | | | Freescale Semiconductor Inc. 8.88%, 12/15/14 | 7,585,000 | <u>6,259,142</u> |
| | | | | | 6,259,142 |
| | | | SOFTWARE – 1.89% | | |
| | | | First Data Corp. 9.88%, 09/24/15 ^a | 7,770,000 | <u>6,662,775</u> |
| | | | | | 6,662,775 |
| | | | TELECOMMUNICATIONS – 7.83% | | |
| | | | Intelsat Bermuda Ltd. 11.25%, 06/15/16 | 7,400,000 | 7,451,060 |
| | | | Level 3 Financing Inc. 9.25%, 11/01/14 | 7,400,000 | 5,994,740 |
| | | | West Corp. 9.50%, 10/15/14 | 7,585,000 | 6,608,431 |
| | | | Windstream Corp. 8.63%, 08/01/16 | 7,400,000 | <u>7,566,725</u> |
| | | | | | 27,620,956 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | |
| | | | (Cost: \$361,682,948) | | 342,961,928 |

Schedule of Investments (Continued)

iSHARES® iBOXX \$ HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND

February 29, 2008

| Security | Shares | Value |
|--|------------|----------------------|
| SHORT-TERM INVESTMENTS – 5.52% | | |
| MONEY MARKET FUNDS – 5.52% | | |
| Barclays Global Investors Funds | | |
| Prime Money Market Fund, Institutional Shares | | |
| 3.57% ^{c,d} | 1,387,974 | \$ 1,387,974 |
| BGI Cash Premier Fund LLC | | |
| 3.63% ^{c,d,e} | 18,076,000 | 18,076,000 |
| | | <u>19,463,974</u> |
| TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS | | |
| (Cost: \$19,463,974) | | <u>19,463,974</u> |
| TOTAL INVESTMENTS | | |
| IN SECURITIES – 102.78% | | |
| (Cost: \$381,146,922) | | 362,425,902 |
| Other Assets, Less Liabilities – (2.78)% | | <u>(9,789,921)</u> |
| NET ASSETS – 100.00% | | <u>\$352,635,981</u> |

^a This security may be resold to qualified institutional buyers under Rule 144A of the Securities Act of 1933.

^b All or a portion of this security represents a security on loan. See Note 5.

^c Affiliated issuer. See Note 2.

^d The rate quoted is the annualized seven-day yield of the fund at period end.

^e This security represents an investment of securities lending collateral. See Note 5.

See notes to financial statements.

当該証券については我が国の金融商品取引法に基づいた発行者開示は行われていません。
本説明書は、日本証券業協会による「外国証券の取引に関する規則」に従って作成したものであり、当該証券に関する詳細かつ完全な情報が記載されているものではありません。
株価の下落や発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、損失を被ることがあります。さらに為替相場の変動により、損失を被ることがあります。
本説明書は目論見書、年次報告書などに基づいて作成するため、記載された決算期が直近に終了した決算期より古い場合や、年次報告書などがリリースされた後の決算数字修正を反映していない場合がありますので、ご了承ください。