

# BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund D2 Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	S&P Japan MidSmall TR JPY	Senza rating																																																						
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																									
Mira a massimizzare il rendimento investendo almeno il 70% del patrimonio in azioni di società a bassa/media capitalizzazione, con sede o che svolgono prevalentemente le loro attività in Giappone. Si considerano società a bassa/media capitalizzazione quelle che rientrano nell'ultima fascia del 40% di capitalizzazione del mercato di riferimento.																																																									
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Valore (JPY)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>2,08</td></tr> <tr><td>2021</td><td>12,28</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-10,79</td></tr> <tr><td>2023</td><td>22,18</td></tr> <tr><td>2024</td><td>25,27</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>32,08</td></tr> </tbody> </table> <p>● Fondo</p>				Anno	Valore (JPY)	2020	2,08	2021	12,28	2022	-10,79	2023	22,18	2024	25,27	2025-12	32,08																																								
Anno	Valore (JPY)																																																								
2020	2,08																																																								
2021	12,28																																																								
2022	-10,79																																																								
2023	22,18																																																								
2024	25,27																																																								
2025-12	32,08																																																								
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>- 3Y Sharpe Ratio</td> <td>2,25</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>- 3Y Std Dev</td> <td>9,38</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>- 3Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>- 5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>- 10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	2,25	3Y Beta	- 3Y Std Dev	9,38	3Y R-Squared	- 3Y Risk	-	3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-	3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																							
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	2,25																																																							
3Y Beta	- 3Y Std Dev	9,38																																																							
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																																							
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																																							
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																																							
<p><b>Rend. Cumulati %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3-Mesi</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>6-Mesi</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>1-Anno</td><td>2026</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>3-Anni Ann.ti</td><td>2025</td><td>-3,51</td><td>10,60</td><td>14,39</td></tr> <tr><td>5-Anni Ann.ti</td><td>2024</td><td>16,43</td><td>2,44</td><td>-0,90</td></tr> <tr><td>10-Anni Ann.ti</td><td>2023</td><td>1,74</td><td>9,37</td><td>5,61</td></tr> <tr><td></td><td>2022</td><td>-7,53</td><td>-6,13</td><td>1,92</td></tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 21/01/2026</p>				Fondo	Q1	Q2	Q3	Q4	3-Mesi	-	-	-	-	6-Mesi	-	-	-	-	1-Anno	2026	-	-	-	3-Anni Ann.ti	2025	-3,51	10,60	14,39	5-Anni Ann.ti	2024	16,43	2,44	-0,90	10-Anni Ann.ti	2023	1,74	9,37	5,61		2022	-7,53	-6,13	1,92														
Fondo	Q1	Q2	Q3	Q4																																																					
3-Mesi	-	-	-	-																																																					
6-Mesi	-	-	-	-																																																					
1-Anno	2026	-	-	-																																																					
3-Anni Ann.ti	2025	-3,51	10,60	14,39																																																					
5-Anni Ann.ti	2024	16,43	2,44	-0,90																																																					
10-Anni Ann.ti	2023	1,74	9,37	5,61																																																					
	2022	-7,53	-6,13	1,92																																																					
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● Azioni</td><td>100,00</td></tr> <tr><td>● Obbligazioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Liquidità</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Altro</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	● Azioni	100,00	● Obbligazioni	0,00	● Liquidità	0,00	● Altro	0,00																																												
Asset Allocation %	Netta																																																								
● Azioni	100,00																																																								
● Obbligazioni	0,00																																																								
● Liquidità	0,00																																																								
● Altro	0,00																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Style Box Azionaria</th> <th>Mkt Cap %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Value</td><td>Giant</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Blend</td><td>Large</td><td>4,15</td></tr> <tr><td>Growth</td><td>Medium</td><td>47,60</td></tr> <tr><td></td><td>Small</td><td>37,10</td></tr> <tr><td></td><td>Micro</td><td>11,15</td></tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Capitalizzazione media di mercato</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Ave Mkt Cap JPY</td><td>223.350,47</td></tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Americhe</th> <th>Europa</th> <th>Asia</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>&lt;25</td><td>25-50</td><td>50-75</td></tr> <tr><td>75</td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo	Value	Giant	0,00	Blend	Large	4,15	Growth	Medium	47,60		Small	37,10		Micro	11,15	Capitalizzazione media di mercato	Fondo	Ave Mkt Cap JPY	223.350,47	Americhe	Europa	Asia	<25	25-50	50-75	75																									
Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo																																																							
Value	Giant	0,00																																																							
Blend	Large	4,15																																																							
Growth	Medium	47,60																																																							
	Small	37,10																																																							
	Micro	11,15																																																							
Capitalizzazione media di mercato	Fondo																																																								
Ave Mkt Cap JPY	223.350,47																																																								
Americhe	Europa	Asia																																																							
<25	25-50	50-75																																																							
75																																																									
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Seino Holdings Co Ltd</td><td>⚙️</td><td>1,86</td></tr> <tr><td>Nippon Soda Co Ltd</td><td>📦</td><td>1,85</td></tr> <tr><td>Doshisha Co Ltd</td><td>⚙️</td><td>1,81</td></tr> <tr><td>Yamato Kogyo Co Ltd</td><td>📦</td><td>1,74</td></tr> <tr><td>Japan Metropolitan Fund...</td><td>🏠</td><td>1,73</td></tr> <tr><td>Ishihara Sangyo Kaisha Ltd</td><td>🏭</td><td>1,70</td></tr> <tr><td>Sankyu Inc</td><td>⚙️</td><td>1,69</td></tr> <tr><td>Tokuji Fudosan Holdings Corp</td><td>🏠</td><td>1,69</td></tr> <tr><td>Mitsubishi Logistics Corp</td><td>⚙️</td><td>1,65</td></tr> <tr><td>Tokyo Tatemono Co Ltd</td><td>🏠</td><td>1,63</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td></td><td>17,35</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivi di Titoli Azionari</td><td></td><td>94</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari</td><td></td><td>0</td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Seino Holdings Co Ltd	⚙️	1,86	Nippon Soda Co Ltd	📦	1,85	Doshisha Co Ltd	⚙️	1,81	Yamato Kogyo Co Ltd	📦	1,74	Japan Metropolitan Fund...	🏠	1,73	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	🏭	1,70	Sankyu Inc	⚙️	1,69	Tokuji Fudosan Holdings Corp	🏠	1,69	Mitsubishi Logistics Corp	⚙️	1,65	Tokyo Tatemono Co Ltd	🏠	1,63	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,35	Numeri Complessivi di Titoli Azionari		94	Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0												
Nome	Settore	%																																																							
Seino Holdings Co Ltd	⚙️	1,86																																																							
Nippon Soda Co Ltd	📦	1,85																																																							
Doshisha Co Ltd	⚙️	1,81																																																							
Yamato Kogyo Co Ltd	📦	1,74																																																							
Japan Metropolitan Fund...	🏠	1,73																																																							
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	🏭	1,70																																																							
Sankyu Inc	⚙️	1,69																																																							
Tokuji Fudosan Holdings Corp	🏠	1,69																																																							
Mitsubishi Logistics Corp	⚙️	1,65																																																							
Tokyo Tatemono Co Ltd	🏠	1,63																																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,35																																																							
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		94																																																							
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0																																																							
<p><b>Distribuzione Settoriale %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● Ciclico</td><td>45,55</td></tr> <tr><td>● Materie Prime</td><td>12,16</td></tr> <tr><td>● Beni di Consumo Ciclici</td><td>12,56</td></tr> <tr><td>● Finanza</td><td>9,98</td></tr> <tr><td>● Immobiliare</td><td>10,85</td></tr> <tr><td>● Sensibile</td><td>43,24</td></tr> <tr><td>● Telecomunicazioni</td><td>4,44</td></tr> <tr><td>● Energia</td><td>1,00</td></tr> <tr><td>● Beni Industriali</td><td>27,60</td></tr> <tr><td>● Tecnologia</td><td>10,21</td></tr> <tr><td>● Difensivo</td><td>11,21</td></tr> <tr><td>● Beni Difensivi</td><td>5,69</td></tr> <tr><td>● Salute</td><td>5,52</td></tr> <tr><td>● Servizi di Pubblica Utilità</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	● Ciclico	45,55	● Materie Prime	12,16	● Beni di Consumo Ciclici	12,56	● Finanza	9,98	● Immobiliare	10,85	● Sensibile	43,24	● Telecomunicazioni	4,44	● Energia	1,00	● Beni Industriali	27,60	● Tecnologia	10,21	● Difensivo	11,21	● Beni Difensivi	5,69	● Salute	5,52	● Servizi di Pubblica Utilità	-																									
Fondo																																																									
● Ciclico	45,55																																																								
● Materie Prime	12,16																																																								
● Beni di Consumo Ciclici	12,56																																																								
● Finanza	9,98																																																								
● Immobiliare	10,85																																																								
● Sensibile	43,24																																																								
● Telecomunicazioni	4,44																																																								
● Energia	1,00																																																								
● Beni Industriali	27,60																																																								
● Tecnologia	10,21																																																								
● Difensivo	11,21																																																								
● Beni Difensivi	5,69																																																								
● Salute	5,52																																																								
● Servizi di Pubblica Utilità	-																																																								
<p><b>Ripartizione Geografica %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● America</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Stati Uniti</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Canada</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● America Latina e Centrale</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Europa</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Regno Unito</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Europa Occidentale - Euro</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Europa Occidentale - Non Euro</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Europa dell'Est</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Africa</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Medio Oriente</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Asia</td><td>100,00</td></tr> <tr><td>● Giappone</td><td>100,00</td></tr> <tr><td>● Australasia</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Asia - Paesi Sviluppati</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>● Asia - Emergenti</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	● America	0,00	● Stati Uniti	0,00	● Canada	0,00	● America Latina e Centrale	0,00	● Europa	0,00	● Regno Unito	0,00	● Europa Occidentale - Euro	0,00	● Europa Occidentale - Non Euro	0,00	● Europa dell'Est	0,00	● Africa	0,00	● Medio Oriente	0,00	● Asia	100,00	● Giappone	100,00	● Australasia	0,00	● Asia - Paesi Sviluppati	0,00	● Asia - Emergenti	0,00																					
Fondo																																																									
● America	0,00																																																								
● Stati Uniti	0,00																																																								
● Canada	0,00																																																								
● America Latina e Centrale	0,00																																																								
● Europa	0,00																																																								
● Regno Unito	0,00																																																								
● Europa Occidentale - Euro	0,00																																																								
● Europa Occidentale - Non Euro	0,00																																																								
● Europa dell'Est	0,00																																																								
● Africa	0,00																																																								
● Medio Oriente	0,00																																																								
● Asia	100,00																																																								
● Giappone	100,00																																																								
● Australasia	0,00																																																								
● Asia - Paesi Sviluppati	0,00																																																								
● Asia - Emergenti	0,00																																																								
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>BlackRock (Luxembourg) SA</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>25,24 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>100.000 USD</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>+44 20 77433000</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>1.000 USD</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.blackrock.com</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>T.E.R.</td><td>1,06%</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>27/09/2012</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Spese correnti</td><td>1,07%</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td>Commissione di incentivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>01/05/2014</td><td>ISIN</td><td>LU0827883280</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>NAV (21/01/2026)</td><td>EUR 114,89</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>50.227,60 JPY</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(31/12/2025)</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	25,24 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 USD	Telefono	+44 20 77433000	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.000 USD	Web	www.blackrock.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,06%	Data di Partenza	27/09/2012	UCITS	Si	Spese correnti	1,07%	Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	01/05/2014	ISIN	LU0827883280			NAV (21/01/2026)	EUR 114,89					Patrimonio Netto (Mln)	50.227,60 JPY					(31/12/2025)					
Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	25,24 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 USD																																																				
Telefono	+44 20 77433000	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.000 USD																																																				
Web	www.blackrock.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,06%																																																				
Data di Partenza	27/09/2012	UCITS	Si	Spese correnti	1,07%																																																				
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-																																																				
Data Inizio Gestione	01/05/2014	ISIN	LU0827883280																																																						
NAV (21/01/2026)	EUR 114,89																																																								
Patrimonio Netto (Mln)	50.227,60 JPY																																																								
(31/12/2025)																																																									