

Asian Value Niche vince il premio Best 300 Funds di CFS Rating

LONDRA, 30 aprile 2026: la società italiana di rating fondi CFS ha annunciato questa settimana che il fondo Asian Value Niche di Niche AM è stato incluso nella lista dei Best 300 Funds per il 2026.

Per questo riconoscimento, CFS ha selezionato i migliori 300 fondi tra oltre 12.000 autorizzati alla distribuzione in Italia (sia italiani sia esteri), sulla base di criteri quali generazione di alpha, performance corrette per il rischio, persistenza delle performance, volatilità e filosofia d'investimento.

Asian Value Niche è un fondo multi-asset, art. 8 SFDR, gestito con un approccio deep value. La componente azionaria è composta da portafogli tematici indipendenti focalizzati su temi unici ("nicchie") trascurati dal mercato e con significativo potenziale di rivalutazione.

Le nicchie del fondo vengono chiuse una volta raggiunto un obiettivo di valutazione prefissato. Il portafoglio azionario è estremamente diversificato, con oltre 600 partecipazioni (con peso medio <0,25%), caratteristica che riduce fortemente il rischio idiosincratico.

Il portafoglio obbligazionario è focalizzato sul credito corporate ed è gestito con un approccio total return.

Dal lancio nel 2019, Asia Value Niche ha significativamente sovraperformato i propri concorrenti con una volatilità molto inferiore, grazie all'approccio deep value e all'elevatissima diversificazione.

Gli analisti di CFS ritengono che Asia Value Niche *"sia un fondo adatto agli investitori che desiderano esposizione ai mercati azionari asiatici attraverso una strategia di gestione attiva e con una componente obbligazionaria"*.

Per maggiori dettagli su tutti i nostri fondi visitare <https://nicheam.com/products/>. Per qualsiasi domanda scrivere a info@nicheam.com.

Niche AM

Niche AM è una boutique di investimento fondata a Londra nel 2018 con una duplice missione:

1. offrire agli investitori azionari portafogli ESG e tematici gestiti esclusivamente con un approccio deep value
2. offrire agli investitori esposizione a nicchie di mercato – ovvero temi o asset non coperti da alcun altro fondo o ETF

Attraverso la propria gamma di Fondi e Progetti, Niche AM offre agli investitori una serie di opportunità d'investimento trascurate e non correlate, consentendo una maggiore diversificazione del portafoglio e una mitigazione del rischio. Niche AM è un investitore ESG responsabile: tutti i prodotti sono fondi Art. 8, 8+ o 9 ai sensi della Sustainable Finance Disclosure Regulation dell'Unione Europea.

La società, composta da 20 professionisti internazionali con presenza operativa a Londra, Milano e Jakarta, è stata fondata da Massimo Baggiani, Andrea Andreis, Marco Malvicini e dal compianto Angelo Abbondio (iconico e visionario investitore che ha contribuito a creare l'industria dei fondi comuni in Italia).

Seguiteci su LinkedIn: www.linkedin.com/company/niche-am.

Commento dei gestori

Massimo Baggiani, Andrea Andreis



Il portafoglio azionario è articolato in 13 Nicchie. Dalla partenza 17 Nicchie sono state aperte e 4 sono state chiuse. Le Nicchie azionarie presenti nel fondo sono ora: 1) Electric Mobility Value; 2) Internet & AI Victims (società che hanno subito un forte de rating per i timori legati a Internet e AI); 3) 6G Value (telecomunicazioni); 4) Indonesian Infrastructure Small Caps; 5) Japanese Orphan Companies (small cap giapponesi non coperte dagli analisti); 6) Korea Reunification (società coreane esposte all'econo-

mia domestica); 7) Champagne; 8) The Magic of Graphite; 9) Fly with Me (società esposte alla ripresa dei viaggi post-Covid); 10) Cocoon (servizi per la terza età); 11) No Meat's Land (prodotti per vegetariani); 12) Beauty for Nothing (prodotti di bellezza); 13) Deglob (società che possono trarre beneficio dalla deglobalizzazione).

Nel 2025 il portafoglio ha beneficiato di un iniziale processo di diversificazione del portafoglio da parte degli investitori istituzionali dagli Stati Uniti e del growth. Crediamo che il processo sia appena iniziato.

La componente azionaria del fondo è estremamente diversificata ed è composta da circa 600 titoli, riducendo il rischio. Grazie alla frammentazione del portafoglio il fondo può ampliare il suo universo di investimento, cercando opportunità tra le circa 58 mila società quotate al mondo. Il focus della gestione sono le società che trattano a forte sconto sugli asset, sfruttando la tendenza del mercato a dare eccessiva enfasi agli utili

Pharus SICAV - Asian Value Niche Acc A EUR

Caratteristiche

Fondo bilanciato globale con sovrappeso strutturale in Asia. L'approccio è value e l'allocation fra azioni e obbligazioni è in funzione delle opportunità presenti sul mercato. Il turnover è basso. La componente azionaria è investita per almeno il 50% in Asia ed è divisa in portafogli tematici distintivi, valutativamente depressi, "Nicchie", che vengono chiusi e sostituiti (exit) quando il gap valutativo anomalo viene meno. La componente obbligazionaria è investita con obiettivo total return. La gestione valutaria è prudente e opportunistica.

di breve. Il portafoglio tratta a circa 9x gli utili e sotto il patrimonio netto tangibile.

L'analisi di CFS Rating

Investe in titoli azionari asiatici. Medio Oriente incluso, e si confronta con l'indice FTSE MTS EDNIA INVEST che è un tasso interbancario, anche se il parametro naturale di riferimento è il MSCI Asia Pacific Value. L'esposizione sui mercati azionari è in larga parte attraverso

fondi comuni, non solo geografici, ma anche settoriali: ad esempio attualmente la prima posizione è in un altro fondo gestito da Niche AM focalizzato sul tema della mobilità elettrica. Il portafoglio può essere investito sino al 70% in titoli azionari e pertanto il peso significativo dei titoli obbligazionari in portafoglio rendono il fondo assimilabile al Bilanciato a Orientamento Azionario. Il 2025 si è chiuso con

un guadagno del 14,5%, del 2,7% superiore a quello dell'indice MSCI Asia Pacific Value.

Plus

È un fondo adatto all'investitore che desidera una gestione attiva sui mercati azionari asiatici con anche una componente obbligazionaria: i risultati sono stati intorno all'8,5% medio annuo negli ultimi tre anni.



PHARUS SICAV - ASIAN VALUE NICHE ACC A EUR

MICHE ASSET MANAGEMENT LTD
www.nicheam.com

CATEGORIA: Flessibili Total Return

CFSRATING:
★★★★

Codice ISIN
LU1887072578

Data di avvio
14/02/2019

Valuta
EUR

Patrimonio netto
31.46

Gestore
Massimo Baggiani, Andrea Andreis



Analisi delle Performance

	2023	2024	2025
Rendimento Netto %	9.13	2.89	13.82
Rispetto al Benchmark*	3.58	-4.67	7.68
Posizione in classifica	127	549	75
Numero fondi	607	620	629
(*Benchmark analisi BNC, Flessibili Total Return)			
Benchmark gestore: FTSE RTS EDNM INVEST			
Primo 20%			
Secondo 20%			
Terzo 20%			
Quarto 20%			
Quinto 20%			

Indici rischio

Deviazione standard	8.28
Alfa	0.19
Beta	0.98
RQuadrato	0.57



Profilo rischio/rendimento

	1 Anno	3 Anni
Performance	13.82	27.79
Posizione in classifica	75	136
Deviazione standard	5.89	6.28
Posizione in classifica	299	275
Sharpe		0.87
Posizione in classifica		104
Numero fondi	634	620

Le commissioni

Spese correnti	2.41%
di cui di gestione	1.50%
Ingresso	Nessuna
uscita	Nessuna
incentivo	20%*
Invest. min. unica soluz.	1000
(*100% annuità)	

I primi titoli (%)

Pharus Sicav Elec Mobwal Niche B Cap	16.33	Us 4.25% Ser C-2035 25/15.05.35	2.00
Nichejungle Icap Indonesian Infra Sm Comp Fd I Cap	11.63	Us 3.5% Ser Bb-2027 25/30.09.27	1.81
Nichejungle Icap Korea Reunification Fd I Cap	8.50	Nichejungle Icap Japanese Orphan Compa	1.58
Us 0% T-bills 25/24.12.26	2.54	United Kingdom 4.5% 25/07.03.35	1.38
United Kingdom 4.375% 24/30.01.40	2.23	Wpp Fin 2013 4% Emn 24/12.09.33	0.97

Composizione Geografica

Europa	30.00
Corea del Sud	23.00
Indonesia	22.00
Giappone	13.00
Resto dell'Asia	7.00
Stati Uniti d'America	4.00



Composizione Settoriale

Industriali	19.00
Finanziari	16.00
Consumi Discrezionali	15.00
Materiali	14.00
Consumi di Base	11.00
Servizi di Comunicazione	9.00
Farmaceutica	7.00
Altro	9.00



DISCLAIMER

This document, any presentation made in conjunction herewith and any accompanying materials are preliminary and for information only. They are not an offering memorandum, do not contain any representations and do not constitute or form part of an offer or invitation to subscribe for any of Niche's funds (each, the "Fund"). Further they do not constitute or form part of any solicitation of any such offer or invitation, nor do they (or any part of them) or the fact of their distribution, form the basis of, or can they be relied on, in connection with any contract therefor. The information contained in this report has been compiled exclusively by Niche Asset Management Ltd which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (RN783048) and is registered in England & Wales 10805355. The information and views contained in this document are not intended to be complete and may be subject to change at any time. No representation, warranty or undertaking, stated or implied, is given as to the accuracy of the information or views in this document and no liability for the accuracy and completeness of information is accepted by Niche Asset Management Ltd and/or its partners. The investment strategy of the Fund is speculative and involves a substantial degree of risk of losing some or all the capital invested. Market, political, counterparty, liquidity and other risk factors may have a significant impact on the investment objectives of the Fund, while past performance is not a guide or otherwise indicative of future results. **The distribution of this document and the offering of the Fund's shares in certain jurisdictions may be restricted by law and therefore persons into whose possession this document comes should inform themselves about and observe any such restrictions.** The Funds are not yet available for distribution in all countries, it will be only subject to registration with the local supervisory Authority. Potential investors are invited to contact Niche Asset Management Ltd. to check registration countries. Any failure to comply with these restrictions could result in a violation of the laws of such jurisdiction. Any reproduction of this information, in whole or in part, without the prior consent of Niche Asset Management Ltd is also prohibited. This document may only be communicated or passed to persons to whom Niche Asset Management Ltd is permitted to communicate financial promotions pursuant to an exemption available in Chapter 4.12 of the Financial Conduct Authority's Conduct of Business Sourcebook ("COBS") ("Permitted Recipients"). In addition, no person who is not an authorised person may communicate this document or otherwise promote the Funds or shares therein to any person in the United Kingdom unless such person is both (a) a Permitted Recipient and (b) a person to whom an authorised person is permitted to communicate financial promotions relating to the Fund or otherwise promote the Fund under the rules in COBS 4.12 applicable to such authorised person. The securities referenced in this document have not been registered under the Securities Act of 1933 (the "1933 Act") or any other securities laws of any other US jurisdiction. Such securities may not be sold or transferred to US persons unless such sale or transfer is registered under the 1933 Act or exemption from such registration. **This document is a marketing communication intended for professional investors only. Potential investors are recommended to read carefully the Prospectuses and the Key Investor Information Documents (KIID) before making any final investment decision.** The relevant articles of association, prospectuses, supplements and KIIDs are available free of charge at www.nicheam.com and <https://nichejungle.com/regulatory-documents>.