

## FPN: Weekly Quantitative Alert



Ufficio Studi Fida - 30/05/2025 16:12



L'analisi quantitativa settimanale degli Indici **FFI (FIDA Fund Index)**, basata su un dataset storico di cinque anni (29/05/2020 - 23/05/2025), ha evidenziato una significativa volatilità negativa nei segmenti azionari statunitensi. Nella settimana chiusa al 23 maggio 2025, cinque categorie di fondi hanno registrato performance eccezionalmente negative, classificabili come "Bear Outliers", con rendimenti che si sono discostati significativamente dalla normalità statistica.

L'analisi ha identificato i seguenti settori in territorio di outlier negativo:

- Azioni USA Large e Mid Value: -3,67%
- Azioni USA Large e Mid: -3,43%
- Azioni Tematici Social. Resp. (USA): -3,59%
- Azioni USA Mid e Small Value: -4,32%
- Azioni USA Mid e Small: -4,28%

Questi rendimenti rappresentano deviazioni statisticamente significative rispetto al range di oscillazione normale calcolato sui precedenti cinque anni, evidenziando una volatilità eccezionale concentrata principalmente sui mercati azionari statunitensi.

### Il Contesto di Mercato: Le Minacce Commerciali di Trump

La performance negativa eccezionale registrata nella settimana del 23 maggio trova una spiegazione diretta nelle dichiarazioni del Presidente Donald Trump sui dazi commerciali. Trump ha minacciato l'imposizione di tariffe del 50% all'Unione Europea a partire dal primo giugno 2025, accompagnando questa minaccia con un ultimatum ad Apple per il trasferimento della produzione di iPhone negli Stati Uniti, pena l'applicazione di dazi del 25%.

I mercati hanno reagito immediatamente alle dichiarazioni, con i futures sul Dow Jones in calo dell'1,3%, l'S&P500 in ribasso dell'1,4% e il Nasdaq100 che ha registrato la performance peggiore con un -1,8%. Particolarmente colpita è stata Apple, che ha perso il 3% in pre-apertura a seguito delle minacce specifiche del Presidente.

### Analisi Settoriale degli Outliers Segmenti Value Under Pressure

I settori Value (Large/Mid Value e Mid/Small Value) hanno mostrato le performance più negative, con ribassi rispettivamente del -3,67% e -4,32%. Questa dinamica riflette la particolare sensibilità di questi comparti alle tensioni commerciali, dato che molte aziende value operano in settori tradizionali più esposti ai cicli economici e alle politiche protezionistiche.

#### **Impact sui Segmenti Mid e Small Cap**

Particolarmente significativo è il fatto che i segmenti Mid e Small Cap abbiano registrato le performance peggiori (-4,32% e -4,28%), evidenziando come le aziende di dimensioni intermedie e minori siano percepite dagli investitori come più vulnerabili alle conseguenze di una potenziale guerra commerciale.

#### **Sostenibilità e Tematici in Difficoltà**

Il comparto dei fondi tematici focalizzati sulla responsabilità sociale (Social. Resp. USA) ha subito un ribasso del -3,59%, suggerendo che anche gli investimenti ESG non sono stati immuni dalle vendite generalizzate, probabilmente a causa del loro focus su settori tecnologici e innovativi particolarmente sensibili alle politiche commerciali.

### Scrivici



I tuoi suggerimenti per noi sono preziosi e molto utili! »

[Visualizza Analisi](#)

Fonte: [FIDAworkstation](#)

Le informazioni contenute in questo sito non costituiscono consigli né offerte di servizi di investimento. [Leggi il Disclaimer »](#)

Ti è piaciuto questo articolo?  

Autori [Ufficio Studi Fida](#)

Argomenti [Quantitative analysis](#) [Stock](#) [Bull or bear](#) [Funds and sicavs](#)

[Indici](#) [Investment](#) [Mercati](#)

Strumenti [Apple](#) [Dow jones](#) [Nasdaq100](#)

### Scelti per te



Ufficio Studi [FIDA](#)  
FPN: [Weekly Quantitative Alert](#)  
30/05/2025 16:12



Eugenio Sartorelli  
[Analisi Ciclica sull'Indice S&P 500](#)  
30/05/2025 15:04



Lorenzo Sentino  
[Torna il Bear Market? Più Europa e meno America?](#)  
30/05/2025 12:05



Crypto Entity Crew  
[CBDC: moneta di Stato o strumento di controllo?](#)  
30/05/2025 10:20

## Newsletter settimanale

Ricevi ogni venerdì notizie e approfondimenti sui principali argomenti di borsa e finanza della settimana, comodamente nella tua casella di posta.

[Iscriviti](#) [Leggi l'ultima newsletter](#)

## TRADERLINK

Via Macanno, 38/A  
47923 Rimini  
P.IVA 02 452 460 401

Chi siamo  
Rassegna stampa  
Commenti e segnalazioni  
Contattaci



Copyright © 1996-2025 Traderlink Italia s.r.l.

BORSA ITALIANA Quotazioni di borsa differite di 15 min. / MERCATO USA Dati differiti di 15 min. (fonte Morningstar) / FOREX Quotazioni fornite da LMAX

L'utilizzo di questo sito implica l'accettazione delle nostre [Condizioni di utilizzo](#), del [Disclaimer MAR](#), delle [Privacy Policy](#) e delle [Cookie Policy](#).