



AUREA

GLOBAL INVESTMENTS

Baseada na Suíça
Regulado pela Finma



Relatório Semanal de Mercado Semana 3

15 a 19 de Junho, 2026



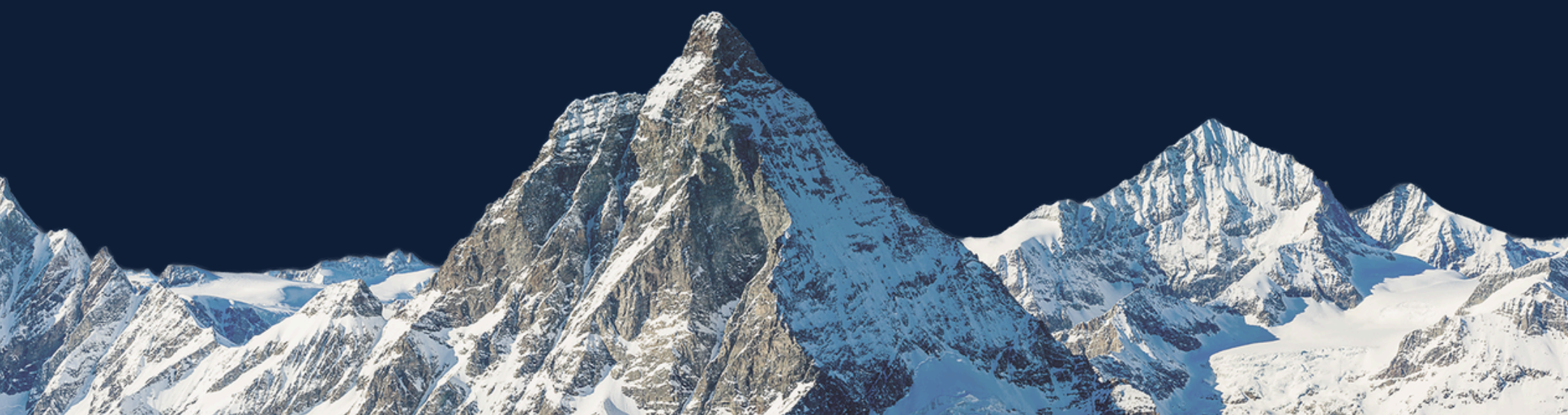
A redução das tensões geopolíticas, a queda dos preços do petróleo e a continuidade dos investimentos em inteligência artificial ajudaram a sustentar os mercados globais, apesar do tom mais cauteloso adotado pelo Fed.

1) O acordo de paz entre Estados Unidos e Irã reduziu as tensões geopolíticas

Os Estados Unidos e o Irã assinaram um memorando de entendimento de 14 pontos que encerrou as hostilidades, reabriu o Estreito de Ormuz e estabeleceu diretrizes relacionadas ao alívio de sanções e à supervisão nuclear.

Os mercados reagiram positivamente à redução do risco geopolítico, contribuindo para uma forte queda dos preços do petróleo ao longo da semana. O barril do petróleo recuou de aproximadamente USD 91 para USD 74, à medida que os investidores passaram a atribuir menor probabilidade a interrupções no fornecimento global.

O episódio reforçou como eventos geopolíticos continuam influenciando os mercados de energia, as expectativas de inflação e o sentimento dos investidores nos mercados financeiros globais.

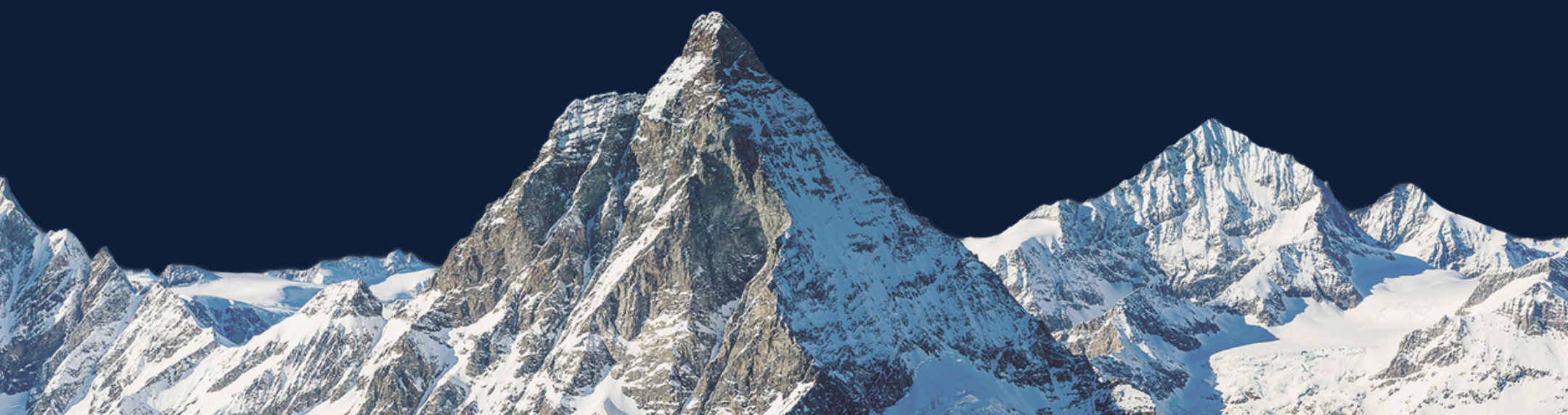


2) O Fed manteve o foco no combate à inflação

O Federal Reserve manteve as taxas de juros inalteradas entre 3,50% e 3,75%, mas o novo presidente da instituição, Kevin Warsh, adotou um discurso mais duro, centrado na estabilidade de preços.

A atualização do dot plot passou a indicar a possibilidade de uma alta adicional de juros em 2026, elevando os rendimentos dos Treasuries e pressionando os mercados logo após o anúncio.

Embora a inflação tenha demonstrado sinais de moderação nos últimos meses, a comunicação do Fed reforçou seu compromisso com a restauração da estabilidade de preços e com a manutenção de uma postura monetária restritiva, caso necessário.

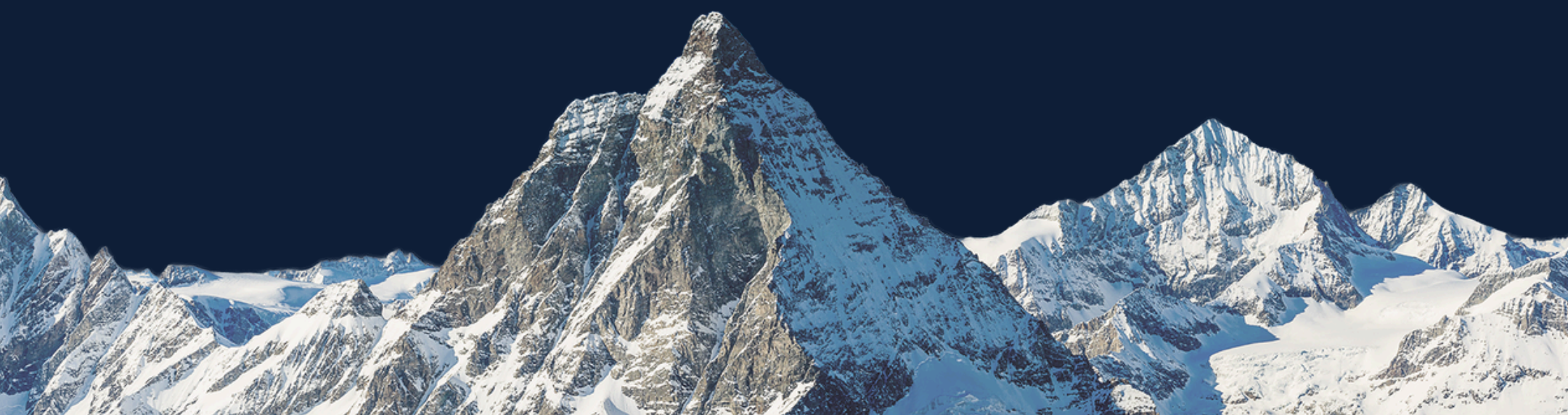


3) Os investimentos em inteligência artificial continuaram sendo um importante motor dos mercados

A inteligência artificial continuou atraindo forte atenção dos investidores ao longo da semana. A Qualcomm anunciou mais de 40 novos projetos de dispositivos equipados com IA em desenvolvimento, enquanto a AMD fortaleceu sua posição no ecossistema de inteligência artificial por meio da aquisição da MEXT e da assinatura de um importante acordo de capacidade computacional para IA com a Rackspace.

O foco dos investidores permaneceu concentrado em infraestrutura de IA, semicondutores e tecnologias de computação de próxima geração, à medida que a demanda por capacidade computacional avançada continuou se expandindo.

A contínua onda de investimentos e inovação reforça a percepção de que a inteligência artificial permanece como um dos mais importantes temas estruturais de crescimento dos mercados globais.

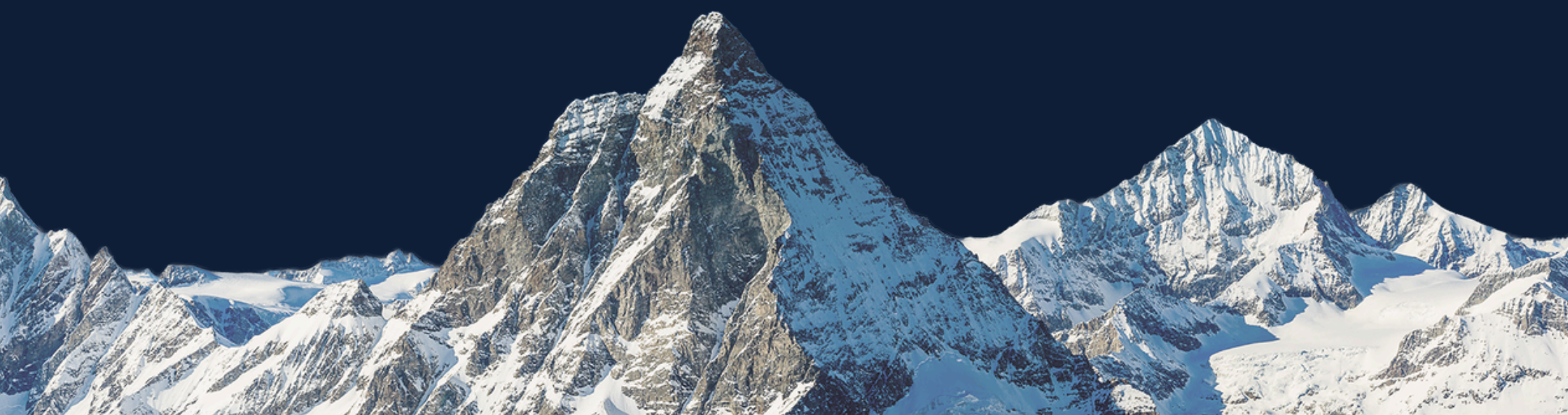


4) O mercado de trabalho americano permaneceu resiliente apesar de sinais de desaceleração

O mercado de trabalho dos Estados Unidos continuou demonstrando resiliência, apesar dos sinais graduais de moderação. Os pedidos iniciais de seguro-desemprego recuaram para 226 mil na semana encerrada em 13 de junho, ante 230 mil na semana anterior.

Ao mesmo tempo, a taxa de desemprego segurado permaneceu inalterada em 1,2%, sugerindo que o nível de demissões continua relativamente limitado, apesar de condições mais moderadas no mercado de trabalho.

Os dados reforçaram a percepção de que o mercado de trabalho está desacelerando gradualmente, e não enfraquecendo de forma abrupta, ajudando a sustentar o consumo e a atividade econômica.

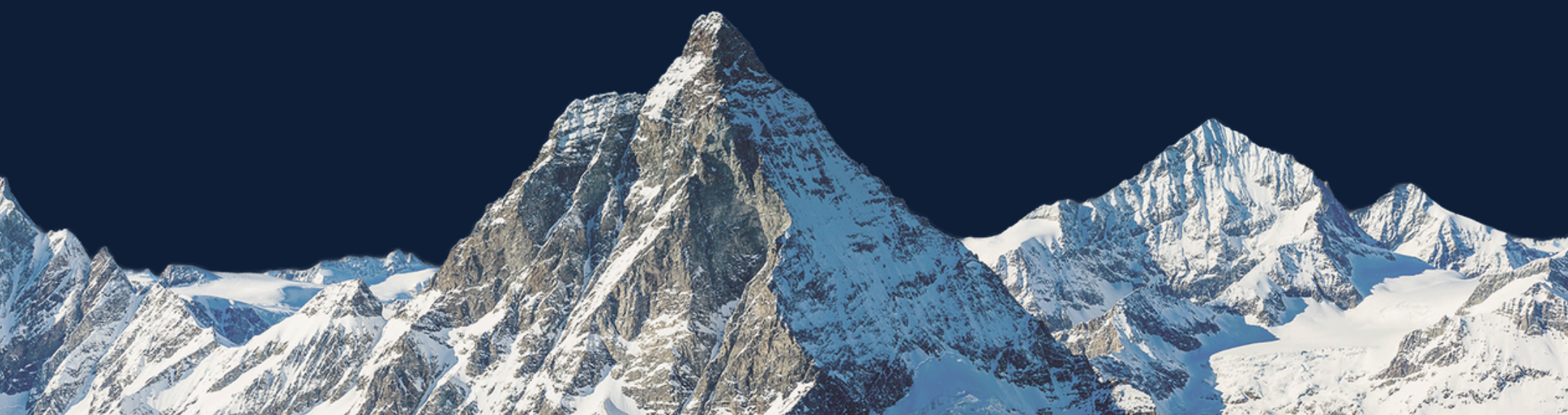


5) Os investidores voltaram sua atenção para os dados de inflação e os resultados ligados à IA

Ao longo da semana, os investidores passaram a concentrar suas atenções na divulgação dos próximos indicadores de inflação e nos resultados corporativos de empresas ligadas à inteligência artificial.

Os economistas projetavam que o núcleo do índice PCE alcançaria 3,4%, enquanto os resultados da Micron eram acompanhados como um importante indicador da demanda por chips de memória e infraestrutura de data centers voltada à inteligência artificial.

A combinação entre dados de inflação, expectativas para a política monetária e resultados corporativos reforçou a importância dos fundamentos econômicos e das tendências de crescimento impulsionadas pela IA na formação das expectativas para os próximos meses.



Desempenho da Semana | Principais Índices

Fontes: XP Research, Bloomberg, Reuters, WSJ, Julius Baer, Investing.com

Índices	Variação Semanal	Comentários
S&P 500	+1,08%	O acordo entre Estados Unidos e Irã ajudou a reduzir o risco geopolítico e deu suporte ao mercado acionário americano, compensando as preocupações decorrentes do tom mais duro adotado pelo Federal Reserve.
Nasdaq 100	+2,48%	Os anúncios da Qualcomm e da AMD reforçaram a confiança na expansão dos investimentos em infraestrutura de inteligência artificial, contribuindo para que o Nasdaq apresentasse desempenho superior ao dos principais índices globais.
Euro Stoxx 600	+0,38%	A queda dos preços da energia beneficiou as ações europeias, à medida que os investidores reagiram positivamente à redução das tensões no Oriente Médio.
Nikkei 225	+0,28%	As ações japonesas registraram ganhos modestos, com a melhora do apetite global por risco ajudando a compensar as preocupações relacionadas à manutenção de juros elevados.

