



AUREA

GLOBAL INVESTMENTS

Baseada na Suíça
Regulado pela Finma



Relatório Semanal de Mercado Semana 1

29 de junho a 03 de Julho, 2026



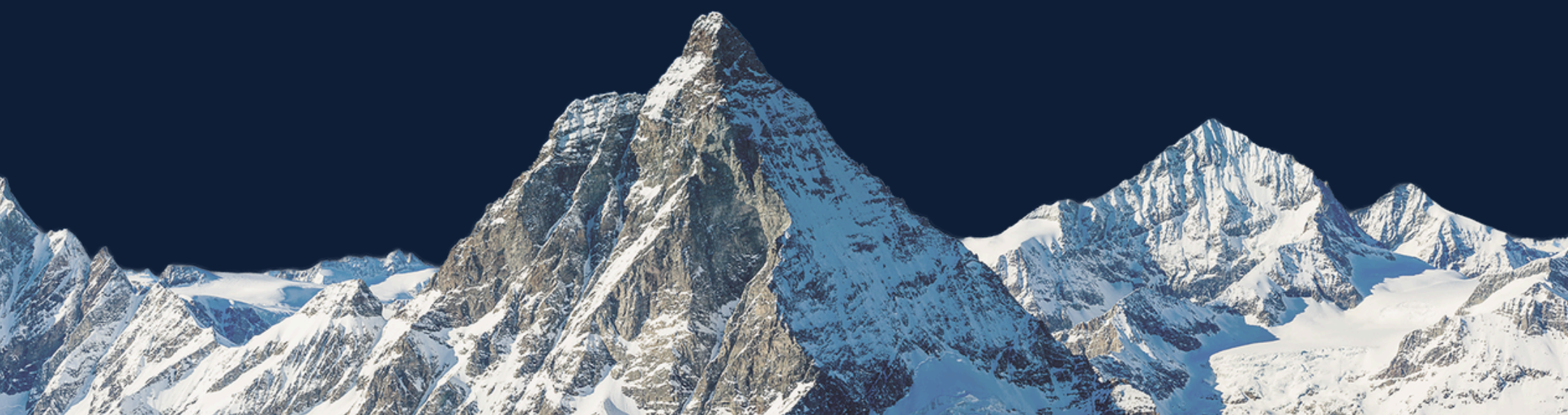
Dados mais fracos do mercado de trabalho americano fortaleceram as expectativas de redução das taxas de juros, enquanto o alívio das tensões geopolíticas e a crescente seletividade no setor de tecnologia resultaram em desempenhos distintos entre os principais mercados globais.

1) Dados mais fracos do mercado de trabalho americano alteraram as expectativas para o Fed

O mercado de trabalho dos Estados Unidos apresentou sinais de moderação, com a criação de apenas 57 mil vagas de emprego (nonfarm payrolls) em junho, abaixo da expectativa de mercado de 114 mil, enquanto a taxa de desemprego recuou para 4,2%.

O resultado mais fraco do relatório de emprego fortaleceu a expectativa de que o Federal Reserve possa iniciar um ciclo de redução das taxas de juros ainda este ano, à medida que os investidores reavaliaram as perspectivas para o crescimento econômico e a política monetária.

Os dados evidenciaram o delicado equilíbrio enfrentado pelo Fed: embora o mercado de trabalho esteja mostrando sinais de desaceleração, ainda não há indícios de uma deterioração acentuada da atividade econômica, reforçando o espaço para uma flexibilização gradual da política monetária.

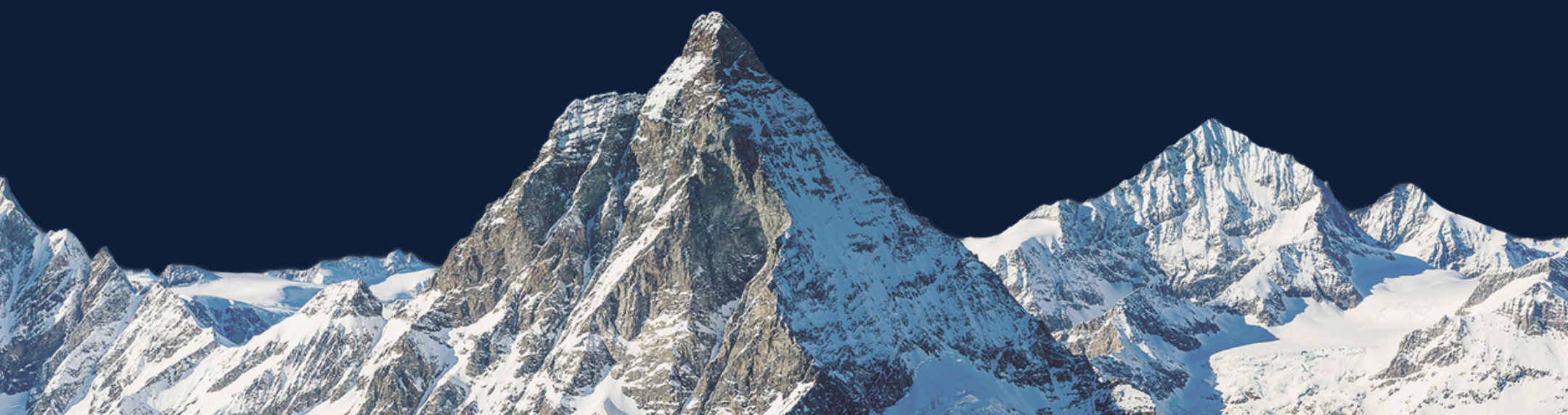


2) Os mercados seguiram trajetórias distintas à medida que aumentaram as expectativas de cortes de juros

Os mercados globais apresentaram desempenhos mistos, à medida que dados mais fracos do mercado de trabalho americano reforçaram a expectativa de que o Federal Reserve possa iniciar um ciclo de redução das taxas de juros ainda este ano.

Enquanto as bolsas dos Estados Unidos, de forma mais ampla, e os mercados europeus avançaram, as ações de tecnologia permaneceram sob pressão, com os investidores realizando lucros e reavaliando as avaliações das empresas ligadas à inteligência artificial.

A divergência de desempenho demonstrou como as expectativas para as taxas de juros, os desdobramentos geopolíticos e a crescente seletividade no setor de tecnologia continuam moldando as decisões de investimento nos mercados globais.

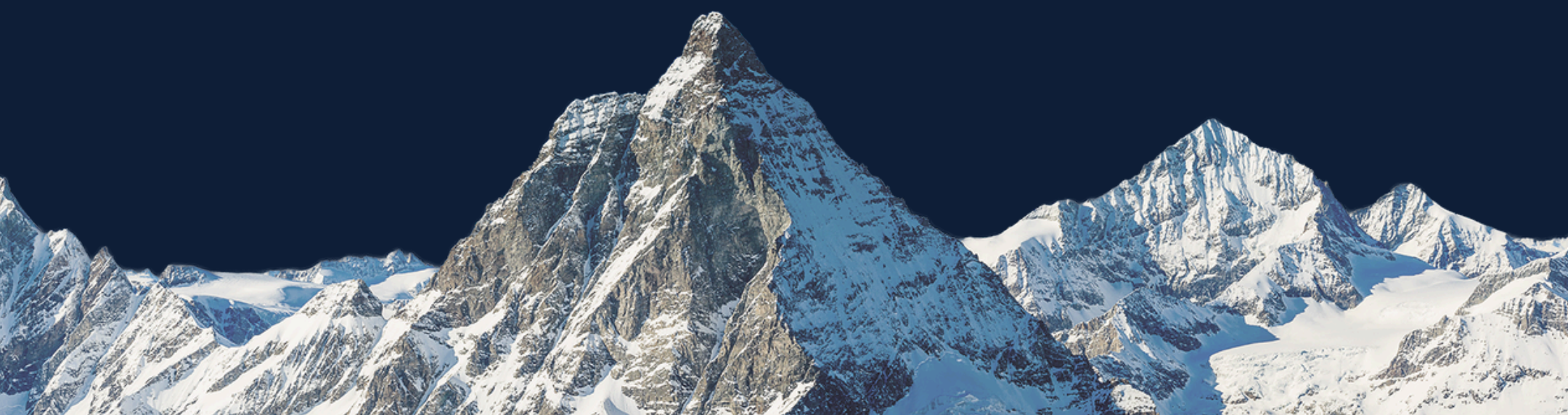


3) As ações de semicondutores permaneceram sob pressão

A volatilidade continuou concentrada no setor de tecnologia, especialmente entre empresas de semicondutores e fabricantes de chips de memória. A Sandisk caiu 25% na semana, enquanto ON Semiconductor recuou 23%, Western Digital perdeu 20% e Seagate também registrou queda de 20%.

As perdas refletiram a continuidade da realização de lucros em empresas de hardware ligadas à inteligência artificial após um período de forte valorização, evidenciando uma seletividade cada vez maior por parte dos investidores dentro do setor de tecnologia.

A tendência sugere que, embora o entusiasmo em torno da inteligência artificial permaneça elevado, os investidores estão diferenciando cada vez mais as empresas e os diferentes segmentos que compõem o ecossistema de IA.

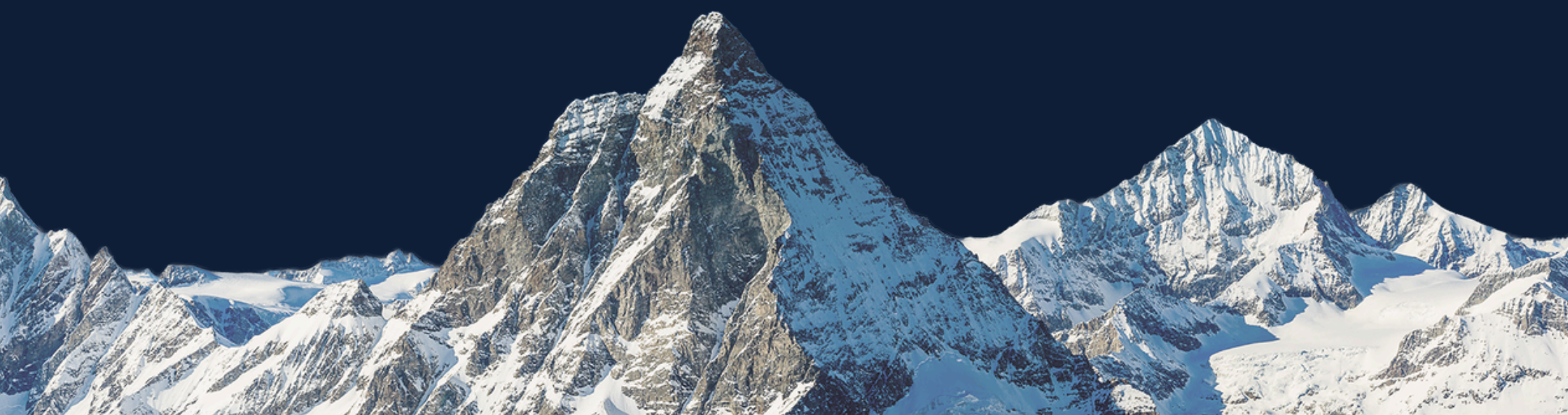


4) O alívio das tensões geopolíticas contribuiu para a queda dos preços do petróleo

Os riscos geopolíticos diminuíram após Estados Unidos e Irã concordarem em suspender as hostilidades e manter o fluxo do transporte marítimo comercial pelo Estreito de Ormuz.

O petróleo WTI recuou 0,7% na semana, para aproximadamente USD 68,78 por barril, reduzindo as preocupações com pressões inflacionárias provenientes da energia e com possíveis interrupções nas cadeias globais de abastecimento.

A redução das tensões geopolíticas e a maior estabilidade do mercado de energia proporcionaram um ambiente mais favorável para os investidores, que voltaram a concentrar sua atenção nos indicadores econômicos e nas perspectivas para a política monetária.

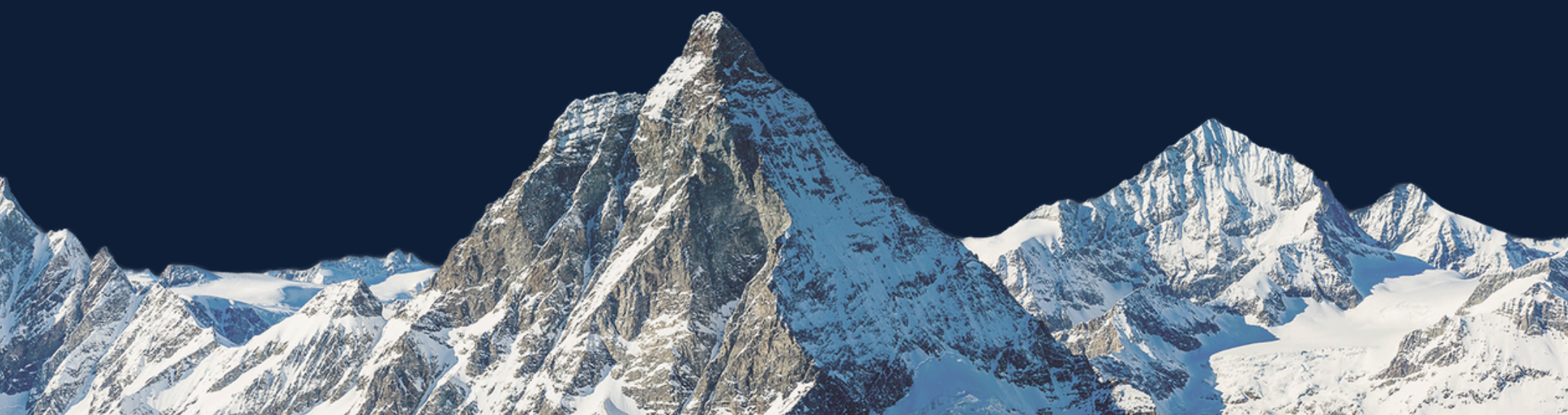


5) Os investimentos em inteligência artificial permaneceram fortes, enquanto os investidores promoveram uma rotação dentro do setor

A inteligência artificial continuou sendo um dos principais temas estruturais de investimento de longo prazo, com as empresas ampliando os investimentos em infraestrutura e capacidade computacional.

Ao mesmo tempo, os investidores intensificaram a migração de recursos de empresas de semicondutores e hardware para companhias de software e plataformas, refletindo uma seletividade crescente dentro do ecossistema de inteligência artificial.

Esse movimento sugere que o ciclo de investimentos em inteligência artificial continua evoluindo, com o foco do mercado se expandindo da infraestrutura para empresas posicionadas para capturar os benefícios da adoção e da comercialização das tecnologias de IA.



Desempenho da Semana | Principais Índices

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

Índices	Variação Semanal	Comentários
S&P 500	+0,58%	Dados mais fracos do mercado de trabalho fortaleceram as expectativas de redução das taxas de juros, ajudando as ações americanas a registrar ganhos moderados, apesar da continuidade da volatilidade no setor de tecnologia.
Nasdaq 100	-1,49%	A realização de lucros em empresas de semicondutores e de hardware ligado à IA pressionou o setor de tecnologia, à medida que os investidores adotaram uma postura mais seletiva dentro do ecossistema de IA.
Euro Stoxx 600	+1,92%	O alívio das tensões geopolíticas e a redução dos riscos no mercado de energia proporcionaram um ambiente mais favorável para as ações europeias, permitindo que a região apresentasse o melhor desempenho entre os principais mercados.
Nikkei 225	-0,47%	As ações japonesas encerraram a semana em leve queda, com a fraqueza das empresas de tecnologia compensando o cenário mais favorável para as expectativas de juros e para os riscos geopolíticos.

