

MERCADOS

Uber, Ecopetrol y Nubank: así invirtieron los gigantes de Wall Street en el primer trimestre

Los grandes nombres de Wall Street ajustaron sus carteras en el primer trimestre de 2025, con salidas en banca y tecnología, y nuevas apuestas en consumo, energía y servicios industriales.



Uber, Ecopetrol y Nubank así invirtieron los gigantes de Wall Street en el primer trimestre. La sede de Uber en San Francisco. (David Paul Morris)

Por Carlos Rodríguez Salcedo | 16 de mayo, 2025 | 07:00 AM

ÚLTIMAS COTIZACIONES

C	▼ -0.32%	75.72
NU	▼ -0.61%	13.05
POOL	▲ +2.29%	320.45

Bloomberg Línea — El primer trimestre de 2025 estuvo marcado por ajustes relevantes en los portafolios de los principales gestores de fondos e inversores institucionales. Los formularios 13-F presentados ante la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (SEC, por sus siglas en inglés) reflejan movimientos en sectores como banca, tecnología, consumo y energía.

Ver más: Warren Buffett vendió todas sus acciones en Nubank: así invirtió en el primer trimestre

Figuras como Warren Buffett, Bill Ackman, Bill Gates, Michael Burry, David Tepper y Howard Marks realizaron modificaciones que, en conjunto, muestran un reacomodamiento de capitales.

Las decisiones abarcaron desde la salida de activos financieros hasta el fortalecimiento de posiciones en empresas de consumo defensivo, servicios industriales y tecnología consolidada.

Buffett se despide de Nubank

En el primer trimestre de 2025, Berkshire Hathaway (BRK/B), el holding presidido por Warren Buffett, realizó ajustes en su portafolio de inversiones. Según los formularios presentados ante la SEC, la compañía redujo su exposición bancaria y tecnológica, al tiempo que incrementó posiciones en consumo y servicios industriales.



Buffett, Ackman y Gates. Visiones divergentes. Warren Buffett reforzó apuestas defensivas como Domino's y Constellation Brands, mientras que Bill Ackman aumentó su exposición a Uber y Gates redujo su participación en Berkshire. (Bloomberg)

Berkshire liquidó totalmente su participación en Citigroup (C) y también vendió la totalidad de su posición en Nu Holdings (NU), con 40.180.168 acciones.

El desempeño de Nubank en el primer trimestre de 2025 ha tenido una lectura mixta de los resultados

LAS MÁS VISITADAS

VIDEOS

Apple apunta a incorporar IA y podría poner fin a la era de las búsquedas en Google

NEGOCIOS

Las acciones de Nubank se desploman tras presentar sus resultados del primer trimestre

ESTADOS UNIDOS

Trump abre la puerta a imponer aranceles sobre aviones comerciales y motores a reacción

VENEZUELA

Lo que sabemos del pago del Bono de Guerra Económica de mayo 2025

ARGENTINA

Inversión de US\$1.000 millones de GeoPark en Vaca Muerta, en vilo por falta de aprobación provincial

NEGOCIOS

De Apple a General Motors: el costo de la guerra comercial ya se mide en miles de millones

LAS ÚLTIMAS

Trump espera reunirse con Putin para "llegar a un acuerdo" que ponga fin a la guerra

La Casa Blanca crítica rebaja de la calificación crediticia de EE.UU. por parte de Moody's

Rusia y Ucrania hablaron de una tregua y un intercambio de prisioneros durante su reunión

La Fed reducirá su personal en aproximadamente un 10% durante los próximos años

La confianza del consumidor en EE.UU. cae inesperadamente cerca de su mínimo histórico

Microsoft podría esquivar multa antimonopolio de la UE en investigación sobre Teams

NOTICIAS DEL DÓLAR HOY

CRIFTO

Así les va en mayo a las principales criptomonedas: el salto de Bitcoin y Ether

MÉXICO

Dólar hoy 16 de mayo: Peso mexicano cae tras decisión de Banxico

MERCADOS

Deuda global marca récord: esto aportan países como Argentina, México o Colombia

BOLIVIA

Dólar paralelo en Bolivia se dispara y amenaza con crear estragos en el comercio exterior

OTRAS NOTICIAS ECONÓMICAS

Fresnillo mantendrá control de mina Juanciplo ante inminente sociedad con su mayor competidor

Esta startup china prueba su primera clínica médica con IA en Arabia Saudita: así funciona

Nissan planea cerrar plantas en México, Japón y Argentina: Yomuri

¿Por qué Moody's rebajó la calificación de EE.UU.? Wall Street cierra la semana al alza

Opinión Bloomberg

Juan Pablo Spinetto

El efectivo persiste en México a pesar del auge fintech

Beth Kowitz

¿Los CEO pueden tener realmente una vida privada?

Beth Kowitz

Cómo Buffett construyó una sucesión ejemplar paso a paso

VER +

Videos Bloomberg

Apple apunta a incorporar IA y podría poner fin a la era de las búsquedas en Google

Donald Trump y Mark Carney se reúnen hoy en Washington

Elon Musk dejará de trabajar en el DOGE

Bloomberg Green

De promesa a desilusión: el declive de una tecnología climática que estuvo al rojo vivo

financieros y las proyecciones de los analistas. Si bien la fintech reportó una utilidad neta de US\$557,2 millones, con una suba interanual del 74%, y una caída en la morosidad a 90 días, **el mercado reaccionó con cautela debido a presiones sobre el margen neto de interés ajustado por riesgo.**

Ver más: [¿Invertir en acciones de Nubank? La visión de JPMorgan, Citi y los bancos de Wall Street](#)

Del lado de las compras, la firma de Buffett amplió su exposición en Pool Corporation (POOL), **con un aumento de más de 140% en la posición, al incorporar 865.311 nuevas acciones.**

Otra compra destacada fue la de Constellation Brands (STZ), **donde el fondo incrementó su participación en más de 110%, sumando más de 6,3 millones de títulos.** Ahora representa 0,85% de su portafolio.

Así quedó el portafolio de Warren Buffett

"Lo de Constellation Brands podría tener que ver con el aumento de aranceles a Europa **lo que afectaría el mercado de vino dando espacio a licores locales**", dijo el analista Gregorio Gandini.

Además, se sumaron acciones de HEICO Corp. clase A, con una expansión de poco más de 10%; Domino's Pizza (DPZ), con una suba similar; y SiriusXM Holdings (SIRI), con una variación cercana al 2%. **Occidental Petroleum (OXY) también fue objeto de una leve adición, en línea con movimientos anteriores.**



Warren Buffett: Salida total de Nubank y Citigroup. En el primer trimestre de 2025, Berkshire Hathaway liquidó por completo sus posiciones en Citigroup y Nu Holdings, al tiempo que aumentó su participación en compañías de consumo y servicios industriales. (Bloomberg/Christopher Goodney)

La cartera total de Berkshire Hathaway al 31 de marzo **ascendía a US\$258.701 millones**, con Apple como mayor posición, representando el 25,76% del total.

Enfoque en América Latina

El inversionista Howard Marks, a través de su firma Oaktree Capital Management (OCSL), **realizó una serie de ajustes relevantes en su portafolio, con especial atención en activos vinculados a América Latina.**

Entre las adquisiciones más destacadas figura Cemex (CEMEXCPO), la **cementera mexicana, en la cual aumentó su participación en 32,87%**, sumando casi 4,8 millones de acciones. Esta operación hace que ahora la empresa represente 2,69% en el portafolio general, **posicionándola como una de las apuestas relevantes del trimestre.**



Coca-Cola FEMSA aplica en Brasil experiencia con catástrofes climáticas de México



Apagón en España evidencia relevancia de las baterías en un mundo de energías renovables

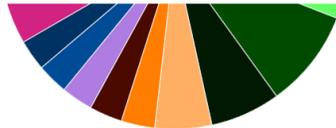


Compras de Ecopetrol. Howard Marks incorporó más de 3,1 millones de acciones de Ecopetrol en el primer trimestre de 2025. (Bloomberg/Ivan Valencia)

También destaca la compra de Ecopetrol (EC), con **3,16 millones de acciones incorporadas a la cartera y que ahora representa 0,82% de su cartera.**

Del lado de las desinversiones, se observa una reducción del 16,37% en Vale (VALE), el gigante brasileño del mineral de hierro, y un recorte del 20,68% en la petrolera Petrobras (PETR4). Asimismo, Braskem (BRKM5) también de origen brasileño, **experimentó una reducción de 5,92% en su participación accionaria.**

Así quedó el portafolio de Howard Marks



Bloomberg Línea

En el sector energético, Marks disminuyó en 38,98% su exposición a Transportadora de Gas del Sur (TGS), **una empresa clave en el sistema de transporte de gas natural en Argentina.** En términos de peso en el portafolio, Vista (VIST) empresa argentina del sector hidrocarburos, **representa el 2,51% del total gestionado, a pesar de que redujo su participación.**

Al cierre del primer trimestre de 2025, **la firma gestionaba un portafolio compuesto por 53 acciones, con un valor total de US\$4.044 millones.**

Ackman y Gates refuerzan consumo

Bill Ackman, a través de su fondo Pershing Square Capital Management, mantuvo **una estrategia enfocada en pocas inversiones con fuerte peso individual dentro de la cartera.**

La mayor posición del fondo sigue siendo Uber (UBER) y Brookfield (BN), **que juntas representan 36,5% de su portafolio.** A principios de este año, el empresario aseguró que Uber era **“una de las empresas mejor administradas y de mayor calidad del mundo”.**

Ver más: [El error de “tiempo” de Bill Ackman con Netflix: vendió y se perdió el rally](#)

En el trimestre, Ackman incrementó la posición en la aplicación móvil tras adquirir cerca de 30,30 millones de acciones. **También realizó adquisiciones en (HTZ) y Alphabet (GOOGL).**

Así quedó el portafolio de Bill Ackman



Bloomberg Línea

En el total de su portafolio, también cuenta con participación en **Restaurant Brands International (QSR)**, con un porcentaje de 12,8%, y **Howard Hughes Holdings (HHH)**, con 11,71%.

El portafolio total de Ackman **mantiene su enfoque en consumo, entretenimiento y hospitalidad**. Además de Chipotle (CMG), Hilton (HLT) y Restaurant Brands (QSR), el fondo sostiene posiciones en **Seaport Entertainment (SEG)** y **Canadian Pacific Kansas City (CP)**.



Bill Ackman: Uber lidera su estrategia concentrada. Pershing Square, el fondo de Ackman, reforzó su apuesta en Uber con más de 30 millones de nuevas acciones. (Jeerah Moon)

El Bill & Melinda Gates Foundation Trust cerró el trimestre con 25 activos y un valor total de US\$41.806 millones.

Microsoft (MSFT) continúa siendo su mayor participación, con un peso cercano al 26% del portafolio. Berkshire Hathaway ocupa el segundo lugar, con una participación ligeramente superior al 21%.

En este trimestre, la fundación redujo su exposición en Berkshire en más del 12%, **disminuyendo el total de acciones a 17,17 millones**. En cuanto a compras, solo realizó una incorporación de West Pharmaceutical Services, que ahora representa 0,24% de su portafolio.

Ver más: Bill Gates donará "prácticamente toda" su fortuna en 20 años, ¿cómo la distribuirá?

La semana pasada, Gates anunció que donará "prácticamente toda" su fortuna durante las próximas dos décadas a través de la Fundación Gates, con el propósito de "salvar y mejorar vidas alrededor del mundo".

En una carta divulgada el 8 de mayo, el magnate explicó que esta decisión modifica el plan original de cerrar la fundación décadas después de su fallecimiento. "He decidido **devolver mi dinero a la sociedad mucho más rápido de lo que había planeado originalmente**", escribió.

Así quedó el portafolio de Bill Gates

Bloomberg Línea

Burry y Tepper reordenan portafolios

Michael Burry, reconocido por anticipar la crisis hipotecaria de 2008, **ajustó su exposición a las tecnológicas chinas justo antes del repunte bursátil impulsado por los avances de DeepSeek en inteligencia artificial.**

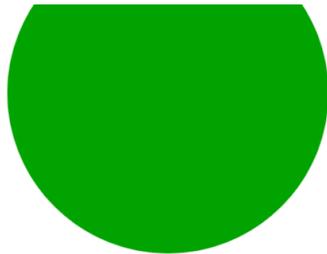


Michael Burry. Retiro de China y apuesta en Estée Lauder. Scion Asset Management cerró sus posiciones en JD.com, Alibaba, Baidu y PDD Holdings, mientras sumaba acciones de Estée Lauder. (Getty Images/Dimitrios Kambouris)

Según los formularios 13F presentados por Scion Asset Management, **la firma salió de su participación en empresas como JD.com y Alibaba.**

La decisión coincidió con una fase de marcada volatilidad para las acciones chinas, afectadas por expectativas frustradas sobre los estímulos de Beijing, **el deterioro económico y la guerra arancelaria.**

Así quedó el portafolio de Michael Burry



Las put options son contratos que otorgan al comprador el derecho, pero no la obligación, de vender un activo a un precio fijo antes de una fecha determinada, y se utilizan comúnmente para apostar a que dicho activo bajará de valor.

Bloomberg Línea

Además, Asset Management también vendió la totalidad de sus posiciones en Baidu (BIDU), con 125.000 acciones, PDD Holdings (PDD), de 75.000 acciones, y otras empresas del ámbito de salud y consumo, **como Molina Healthcare (MOH), V.F. Corp. (VFC), Bruker (BRKR), Oscar Health (OSCR) y HCA Healthcare (HCA).**

La decisión sugiere un cierre total de su exposición directa a China y a varios sectores defensivos y cíclicos. **“Esas ventas obedecen precisamente a la incertidumbre del impacto que los aranceles puedan tener sobre esas compañías”,** explicó Gandini.

Ver más: [DeepSeek, ¿una amenaza u oportunidad? Ejecutivo de Nvidia en Latam habla de la startup china](#)

El único movimiento de compra registrado fue la adquisición de 100.000 acciones de Estée Lauder, **lo que representó una adición al nuevo portafolio gestionado por Burry.** Si se incluyen las 'put options', que le permite apostar a la baja de varias acciones tecnológicas mediante opciones de venta, se incluyen empresas como Nvidia (NVDA), Alibaba, JD.com y PDD Holdings.

David Tepper, desde Appaloosa Management (APO), presentó una cartera compuesta por 35 posiciones y un valor total de US\$5.566 millones.



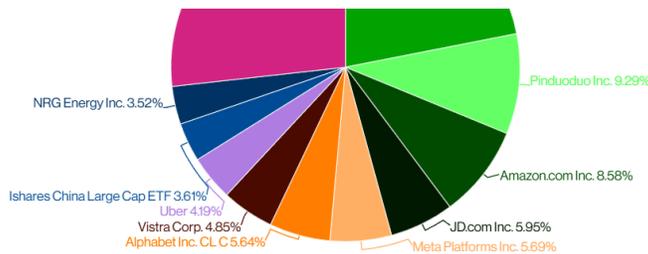


Tepper y Alibaba: Ajustes en tecnología china. David Tepper redujo su exposición en Alibaba, JD.com y Pinduoduo, mientras vendía completamente sus posiciones en semiconductores y logística.

Durante el trimestre, realizó liquidaciones completas en varias posiciones: **vendió la totalidad de sus tenencias en Advanced Micro Devices (AMD), Intel (INTC), FedEx (FDX), Antero Resources, EQT Corp. (EQT) y Expand Energy Corp.** Estas operaciones representaron una salida total de sectores como semiconductores, logística y gas natural.

Además, **Tepper redujo su exposición en Alibaba (BABA), Pinduoduo (PDD) y JD.com (JD), con bajas que oscilaron entre el 18% y el 23%.**

Así quedó el portafolio de David Tepper



Bloomberg Línea

También aplicó reducciones en Microsoft y Oracle (ORCL). Asimismo, **recortó sus tenencias en Vistra Corp (VST), Lyft (LYFT), Qualcomm (QCOM), ASML (ASML) y Baidu (BIDU).**

Por el contrario, **aumentó su posición en Uber, con un aumento superior al 110% y que ahora representa 4,19% de su portafolio, e incorporó nuevas acciones de Deutsche Bank, Meta (META), Alphabet, NRG Energy y Corning Inc., con incrementos que fueron desde el 6% hasta más del 16%.**

Noticia anterior

Fresnillo mantendrá control de mina Juanicipio ante inminente sociedad con su mayor competidor

Noticia siguiente

Druckermiller recorta posición en ETF argentino tras racha alcista: ¿cuánto vendió?

Convierta Bloomberg Línea en su fuente de noticias aquí



Carlos Rodríguez Salcedo

Periodista colombiano, especializado en economía. Fue periodista, editor y macroeditor del diario La República, con experiencia en temas macroeconómicos, empresariales y financieros. Además, pasó por la agencia de noticias Colprensa.

- Las noticias del día
- Bloomberg Línea
- Bill Gates
- Bill Ackman
- Warren Buffett
- Inversiones
- Nubank
- CAI
- Bolsas
- Microsoft
- Mercados
- Uber
- Ecopetrol

Económicas e internacionales



ACTUALIDAD

Novo Nordisk reemplazará a su CEO



MUNDO

La tasa de desempleo en Francia



MUNDO

Elecciones en Portugal: los dos



MUNDO

La economía de Japón se contrajo

Las despiden de acciones y presión de Eii Lilly



MUNDO

Europa podría convertirse en vertedero de productos chinos baratos en medio de aranceles

El dólar se debilita antes del impacto de aranceles de EE.UU.



MERCADOS

El dólar se debilita mientras se moderan movimientos impulsados por acuerdo arancelario

Partidos en la competencia quieren más inversiones chinas



MUNDO

¿Qué esperar de la reunión entre Rusia y Ucrania? Esperanzas de un alto al fuego son bajas

antes del impacto arancelario y con riesgo de recesión



PERU

Capturan en Colombia a alias Cuchillo, investigado en Perú por el asesinato de 13 mineros

Cargar más



Bloomberg
Línea

Líder de contenido en negocios y finanzas, presente en 20 países de América Latina. Con más de 50 reporteros, creadores de contenido, analistas y cientos de noticias diarias.

LATINOAMÉRICA

- Latinoamérica y el mundo
- Brasil
- México
- Argentina
- Colombia
- Venezuela
- Chile
- Perú
- Ecuador
- Panamá
- Uruguay
- Costa Rica
- El Salvador
- República Dominicana
- Guatemala

SOBRE NOSOTROS

- Economía
- Mercados
- Dólar Hoy
- Actualidad
- Cripto
- Finanzas Personales
- Podcasts
- Listas de Bloomberg Línea

TÉRMINOS DE USO

- Suscríbete
- Política de privacidad
- Términos de suscripción
- Tecnología
- T&C

NEGOCIOS

- partnerships@bloomberglinea.com
- Anúnciate con nosotros ads@bloomberglinea.com
- Soporte al cliente: support@bloomberglinea.com
- Soluciones de publicidad

