

Planeador de Asignación de Alternativos

Matriz por nivel de patrimonio + tolerancia a iliquidez

Cómo usar: este planeador te da un rango sugerido de asignación a alternativos dado tu patrimonio neto, tu tolerancia real a iliquidez, y tu horizonte de inversión. Los números son puntos de partida — cada situación merece revisión con un wealth advisor antes de comprometer capital ilíquido.

Patrimonio neto	Asignación sugerida	Foco principal	Vehículos apropiados
\$1M-\$3M	0-5%	Solo público líquido	REIT indexado (VNQ, SCHH)
\$3M-\$10M	5-15%	Añadir 1 fondo institucional	REIT + un feeder diversificado
\$10M-\$30M	15-25%	Directo + fondos privados	Bienes raíces directo + PE + private credit
\$30M+	25-40%	Portfolio completo institucional	Vintages escalonados + equipo dedicado

Ajuste por tolerancia a iliquidez

Baja	Multiplicar rango sugerido por 0.6. Bloquear máximo 10-15% del patrimonio total en alternativos ilíquidos.
Media	Usar rango sugerido tal cual. Bloqueo típico 20-25% del patrimonio.
Alta	Multiplicar por 1.3, hasta máximo del 40%. Requiere colchón líquido garantizado y horizonte 15+ años.

Ajuste por horizonte de inversión

Menos de 7 años	Reducir a 60% del rango sugerido. Iliquidez 7-10 años típica no debería exceder tu horizonte.
7-10 años	Reducir a 85% del rango sugerido. Alternativos empiezan a tener sentido pleno.
10+ años	Rango completo apropiado. Horizonte permite capturar prima ilíquida sin forzar salidas.

Regla firme sin excepciones: mantén al menos 18-24 meses de gastos familiares en efectivo y bonos líquidos FUERA del bucket de alternativos. Es tu seguro contra emergencias que fuerzan venta de alternativos ilíquidos en momentos malos.