

Checklist · Accreditation e Ilíquidez

Verificación de accredited status + modelado de ilíquidez agregada

Cómo usar: antes de comprometer capital a cualquier alternativo, verifica los dos requisitos fundacionales: (1) calificas como accredited investor bajo reglas SEC, (2) tu ilíquidez agregada permanece dentro de tolerancia real dado tu plan de vida.

Accreditation (verificación anual)

	Patrimonio neto verificado >\$1M excluyendo residencia principal.
	O ingreso individual verificado >\$200K en cada uno de últimos 2 años.
	O ingreso conjunto verificado >\$300K en cada uno de últimos 2 años.
	Documentación firmada + prueba (estados bancarios, W-2, K-1) archivada.
	Reverificación anual antes de nuevos compromisos.

Base pública (pre-requisito)

	Portafolio público líquido diversificado >\$500K en índices globales.
	Al menos 40% en equity (VTI, VXUS o equivalente).
	Al menos 20% en bonos calidad (BND, VGIT o equivalente).
	Colchón líquido 18-24 meses de gastos familiares.
	Todos los activos anteriores excluidos del bucket de alternativos.

Ilíquidez agregada (rastreo continuo)

	Suma en dólares de todos los alternativos ilíquidos calculada.
	Porcentaje sobre patrimonio total (ilíquidos ÷ patrimonio) computado.
	Máximo 30% patrimonio comprometido a ilíquidos en cualquier momento.
	Cronograma escrito de expected distributions próximos 24 meses.
	Plan de capital calls próximos 24 meses documentado con reserva.

Coordinación de vintages (para PE + private credit)

	Compromisos escalonados en 3-5 años distintos (no un solo vintage).
	Diversificación por estrategia (buyout + growth + credit + real estate).
	Documentación de expected j-curve por fondo.

	Reserva líquida para capital calls durante primeros 3 años de cada vintage.
--	---

Coordinación fiscal + estate

	K-1s de todos los fondos previstos y coordinados con CPA.
	Fondos ilíquidos considerados en cálculo de estate tax si aplica.
	Beneficiarios y contingent beneficiaries en fondos actualizados.
	Estructura entity (revocable trust, LLC) evaluada para eficiencia de transferencia.

Ongoing

	Auditoría anual de esta checklist en el mismo mes cada año.
	Revisión de asignación total vs objetivo (rebalanceo si drift >5 puntos).
	Reunión conjunta wealth advisor + attorney + CPA 1x/año para coordinación.
	Documento resumen actualizado que cónyuge/persona de confianza puede leer.

Este ejercicio anual toma 2-4 horas y previene los errores más costosos en alternativos: sobre-comprometer iliquidez, perder K-1s en tax filing, y falta de coordinación entre asesores. Sin este check, la sofisticación aparente del portafolio de alternativos es solo complejidad.