



# Diseñemos el Camino

Por Marcelo Barbieri Cappellere, CFA



## Estrategias para planificar tus inversiones

### Trazando el itinerario

Definir un plan claro es el primer paso fundamental en la relación entre un asesor financiero y su cliente. Este proceso implica establecer dónde estamos y hacia dónde queremos ir, tomando en cuenta aspectos clave como la situación actual del inversor, su etapa de vida, su entorno personal y familiar, así como sus necesidades a corto, mediano y largo plazo.

La clave está en lograr que este plan sea realista y objetivo. Aunque parezca obvio, es común que esta revisión profunda se pase por alto. Si percibís que no hay suficiente claridad en esta etapa, es vital retomarla, ya que de ella depende el éxito del camino a seguir.



### Construyendo el vehículo

Con el plan definido – es decir, nuestra "hoja de ruta" –, el siguiente paso es elegir el "vehículo" que nos permitirá avanzar: la cartera de inversiones. Este vehículo debe alinearse con el perfil del inversor, su tolerancia al riesgo, su etapa de vida y su necesidad de liquidez, entre otros factores.

Por ejemplo, imaginemos una asignación inicial de activos que contemple:

- 45% en acciones.
- 40% en renta fija.
- 10% en activos alternativos (como commodities, metales, energía o private equity).
- 5% en efectivo.

Esta distribución representa una visión de largo plazo y actúa como la configuración inicial del vehículo en condiciones normales. Este enfoque, conocido como "asignación estratégica de activos", es el punto de partida para el recorrido.

## Ajustes según el terreno

El mercado está en constante cambio, y así también debe estar nuestra cartera. La flexibilidad es esencial para adaptar el vehículo a diferentes escenarios, ajustando la "asignación táctica de activos" sin perder de vista el rumbo trazado.

Por ejemplo, durante momentos de caída pronunciada en el mercado, como en 2022, puede ser una buena estrategia aumentar gradualmente la exposición en acciones del 40% al 50%. Sin embargo, excederse y subir al 90% podría representar un desbalance peligroso. Una vez que el mercado se recupera, es prudente reducir gradualmente esa exposición para mantener la coherencia con los objetivos iniciales.



## Mantenimiento del camino

Es fundamental realizar revisiones periódicas para asegurarnos de no desviarnos de la ruta. Detectar a tiempo cualquier desajuste nos permite corregir el rumbo y seguir avanzando hacia nuestras metas con mayor certeza.



Si estás listo para planificar tu viaje financiero, recordá que contar con una guía experta puede marcar la diferencia en el éxito de tus inversiones.

**(+598) 2605 6969**

[contacto@graphenoadvisors.com](mailto:contacto@graphenoadvisors.com)  
[www.graphenoadvisors.com](http://www.graphenoadvisors.com)

Arocena 1964 of.104  
Montevideo – CP 11500  
Uruguay