



ANÁLISIS DE PORTAFOLIOS
1 DE ENERO A 30 DE JUNIO 2026

Este documento presenta un análisis detallado de cinco portafolios de inversión: Conservador, Conservador Moderado, Moderado, Moderado Agresivo y Agresivo, administrados por Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente bajo la marca Rivium. El estudio cubre el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2026 y tiene como objetivo evaluar el desempeño y las características de cada portafolio.

El informe examina métricas clave como la rentabilidad, la volatilidad, la desviación estándar, la reducción máxima y ratios financieros, comparando el rendimiento de cada portafolio con el índice de referencia Vanguard 500 Index Investor. Además, se incluye la composición de activos de cada portafolio, su asignación sectorial y geográfica, así como un análisis de drawdowns y correlaciones mensuales. Este análisis brinda una visión integral del comportamiento y el perfil de riesgo de las inversiones, contribuyendo a la toma de decisiones informadas para la gestión de los portafolios de nuestros clientes.

- Los rendimientos corresponden al periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2026 y están expresados en USD cuando aplica.

AVISO:

Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, "Rivium", está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176-001-(16028)-13/09/2022, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversión a nombre y por cuenta de terceros, así como los servicios consistentes en otorgar asesoría de inversión en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.

Asimismo, la inscripción en el Registro Público de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en términos de la LMV, no implica el apego de este Asesor en inversiones persona moral independiente a las disposiciones aplicables en los servicios prestados, ni la exactitud o veracidad de la información proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 24, tercer párrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversión.

NOTAS IMPORTANTES

i. Nombre completo de los analistas responsables y sus datos de contacto

Los analistas responsables de la elaboración de los reportes de análisis son los siguientes:

- Nombre del Analista 1: Gonzalo Rivera Curbelo

Correo electrónico: gonzalo@rivium.mx

- Nombre del responsable de revisión: Leopoldo Bassoco Nova

Correo electrónico: leopoldo@rivium.mx

ii. Fecha de distribución y destinatarios

Este reporte de análisis ha sido distribuido el 25 de agosto de 2026. Los destinatarios de este documento incluyen todos los empleados de Rivium, al igual que los clientes activos registrados de Rivium, enviado por correo electrónico.

iii. Inversiones de los analistas en los valores o instrumentos financieros derivados

Los analistas responsables de la elaboración de este reporte no mantienen inversiones, directa o por interpósita persona, en los valores o instrumentos financieros derivados cuyo subyacente sean los valores mencionados en este análisis. En caso de que algún analista tuviera alguna inversión en estos valores, dicha información será debidamente indicada en el reporte correspondiente.

iv. Información histórica y estimaciones

Este reporte distingue claramente entre la información histórica y las estimaciones presentadas. La información histórica está basada en datos pasados y verificables mientras que, las estimaciones y supuestos se derivan de los análisis y proyecciones de los analistas, los cuales pueden estar sujetos a cambios. Las estimaciones presentadas en este reporte están basadas en supuestos que, aunque considerados razonables en el momento de la elaboración, pueden cambiar debido a variaciones en las condiciones del mercado o nuevos datos.

v. Opinión de los analistas y compensaciones recibidas

El análisis contenido en este reporte refleja exclusivamente el punto de vista de los analistas responsables de su elaboración. Es importante aclarar que los analistas no han percibido ninguna compensación por parte de personas o entidades distintas a la entidad financiera o el asesor de inversión que respaldan este análisis.

vi. Cambios en los reportes de análisis en los últimos doce meses

Durante los últimos doce meses, los reportes de análisis respecto de las emisoras, valores, instrumentos financieros derivados o mercados mencionados han experimentado cambios en sus recomendaciones y valoraciones. Dichos cambios han sido reflejados en los reportes en el momento de su distribución y han sido consecuencia de nuevos análisis, revisiones de datos o modificaciones en las condiciones del mercado.

vii. Plazos de reajuste o rebalanceo cuando se transgreden los límites máximos de concentración

En el caso de que el portafolio del Cliente tenga una inversión de hasta \$300.00 MXN, la variación puede alcanzar hasta un 40% en los activos. En el caso de que el portafolio del Cliente tenga una inversión de entre \$301.00 MXN y hasta \$1000 MXN tendrá una desviación de hasta 20%. Por otro lado, si la inversión es de \$1001 MXN o superior, la variación no excederá un 10% en relación con el portafolio objetivo. Cuando las desviaciones superan estas bandas, se ejecutan automáticamente órdenes de compra o venta para regresar a la asignación objetivo y este proceso no debe ser superior a 30 días hábiles.

Firmas

Leopoldo Bassoco Nova
Supervisión del Cumplimiento de las Disposiciones de Servicios de
Inversión



Gonzalo Rivera Curbelo
Director Financiero / Asesor en Inversiones

Análisis Cualitativo

1. Portafolio Conservador

El portafolio Conservador está diseñado para los inversionistas que buscan una exposición mínima al riesgo, priorizando la estabilidad y la preservación del capital. Este portafolio incluye principalmente bonos y activos de bajo riesgo, con una porción en oro. En el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2026, el portafolio registró un TWRR de 0.29% frente a 10.13% del Vanguard 500 Index Investor, con una desviación estándar anualizada de 4.39% frente a 18.83% del índice. Su reducción máxima excluyendo flujos fue de -2.55%, menor al -5.72% del benchmark, confirmando su carácter defensivo, aunque con una rentabilidad ajustada por riesgo débil durante el semestre.

Composición

- SHY - ETF iShares de Bonos del Tesoro a 1-3 años: 40.00%
- SLQD - ETF iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond: 40.00%
- SHV - ETF iShares Bono del Tesoro Corto: 10.00%
- IAU - iShares Gold Trust: 10.00%

Características del Portafolio

- Bajo Riesgo: la volatilidad fue sustancialmente menor a la del benchmark.
- Diversificación: bonos gubernamentales, corporativos y oro.
- Protección en caídas: drawdown máximo de -2.55%, frente a -5.72% del índice.

Rendimiento en Dólares - S1 2026

- TWRR S1 2026: 0.29%.
- Balance final: \$10,634.
- Sharpe Ratio: -0.68; Sortino Ratio: -0.87.

2. Portafolio Conservador Moderado

El portafolio Conservador Moderado está orientado a inversionistas que buscan un equilibrio entre crecimiento del capital y gestión del riesgo. Combina renta fija de corto plazo con exposición accionaria diversificada. En S1 2026 obtuvo un TWRR de 6.07%, frente a 10.13% del benchmark, con una volatilidad anualizada de 7.95% frente a 18.83%. La reducción máxima excluyendo flujos fue de -2.45% y el Sharpe Ratio de 1.07 superó el 0.92 del índice.

Composición

- SHY: 30.00%
- SLQD: 30.00%
- VOO: 20.00%
- ACWI: 10.00%
- IWM: 10.00%

Características del Portafolio

- Bajo a Moderado Riesgo: 60% del portafolio se concentra en renta fija de corto plazo.
- Diversificación: bonos y acciones estadounidenses e internacionales.
- Mejor relación riesgo-rendimiento: menor volatilidad y drawdown que el benchmark, con Sharpe superior.

Rendimiento en Dólares - S1 2026

- TWRR S1 2026: 6.07%.
- Balance final: \$11,239.
- Sharpe Ratio: 1.07; Sortino Ratio: 2.18.

3. Portafolio Moderado

Este portafolio busca un equilibrio óptimo entre crecimiento del capital y diversificación del riesgo. Durante S1 2026 registró un TWRR de 7.93%, comparado con 10.13% del benchmark. Su volatilidad anualizada fue de 11.11%, muy por debajo del 18.83% del índice, y la reducción máxima excluyendo flujos fue de -3.50% frente a -5.72%. El Sharpe Ratio de 1.10 y el Sortino de 2.28 superaron ligeramente los valores del benchmark.

Composición

- VOO: 29.00%
- SHY: 20.00%
- SLQD: 20.00%
- ACWI: 12.00%
- IWM: 10.00%
- IYR: 9.00%

Características del Portafolio

- Riesgo Moderado: equilibrio entre acciones, bonos y bienes raíces.
- Diversificación: large caps, small caps, renta fija, exposición global y REITs.
- Resultado del semestre: capturó una parte importante del avance del mercado con menor volatilidad y menor drawdown.

Rendimiento en Dólares - S1 2026

- TWRR S1 2026: 7.93%.
- Balance final: \$11,429.
- Sharpe Ratio: 1.10; Sortino Ratio: 2.28.

4. Portafolio Moderado Agresivo

Diseñado para inversionistas con alto apetito de riesgo, buscando rendimientos superiores mediante una mayor exposición a renta variable global. En S1 2026 el portafolio superó al benchmark, con un TWRR de 13.75% frente a 10.13%, mientras que su volatilidad anualizada fue ligeramente menor: 17.61% frente a 18.83%. Su reducción máxima excluyendo flujos fue de -5.45% frente a -5.72%, y presentó Sharpe de 1.34 y Sortino de 2.91.

Composición

- VOO: 38.00%
- ACWI: 20.00%
- IWM: 16.00%
- EEM: 15.00%
- SLQD: 11.00%

Características del Portafolio

- Mayor exposición a renta variable: large caps, small caps y mercados emergentes.
- Diversificación Global: mercados desarrollados y emergentes.
- Eficiencia ajustada por riesgo: mayor rendimiento que el benchmark con volatilidad ligeramente inferior.

Rendimiento en Dólares - S1 2026

- TWRR S1 2026: 13.75%.
- Balance final: \$12,027.
- Sharpe Ratio: 1.34; Sortino Ratio: 2.91.

5. Portafolio Agresivo

Este portafolio está dirigido a inversionistas con alta tolerancia al riesgo y enfoque en crecimiento a largo plazo, especialmente en tecnología e innovación. En S1 2026 obtuvo el mayor TWRR del conjunto, 17.65%, frente a 10.13% del benchmark. La volatilidad anualizada fue 23.55%, superior al 18.83% del índice, y la reducción máxima excluyendo flujos fue -5.96% frente a -5.72%. A pesar del mayor riesgo, sus ratios Sharpe de 1.34 y Sortino de 3.55 fueron superiores a los del benchmark.

Composición

- QQQ: 40.00%
- VOO: 20.00%
- ACWI: 15.00%
- IWM: 15.00%
- ROBO: 10.00%

Características del Portafolio

- Alto Riesgo: mayor sensibilidad a renta variable y crecimiento.
- Enfoque Tecnológico: exposición relevante a QQQ y ROBO.
- Resultado del semestre: el mayor retorno absoluto de los cinco perfiles, compensando la mayor volatilidad con mejores ratios ajustados por riesgo.

Rendimiento en dólares - S1 2026

- TWRR S1 2026: 17.65%.
- Balance final: \$12,437.
- Sharpe Ratio: 1.34; Sortino Ratio: 3.55.

Comparativo de Resultados - S1 2026

Métrica	Portafolio	Vanguard 500 Index Investor
TWRR	Conservador 0.29% Conservador Moderado 6.07% Moderado 7.93%	Moderado Agresivo 13.75% Agresivo 17.65% Benchmark 10.13%
Volatilidad anualizada	4.39% 7.95% 11.11%	17.61% 23.55% Benchmark 18.83%
Máx. drawdown excl. flujos	-2.55% -2.45% -3.50%	-5.45% -5.96% Benchmark -5.72%
Sharpe Ratio	-0.68 1.07 1.10	1.34 1.34 Benchmark 0.92

Conclusión general

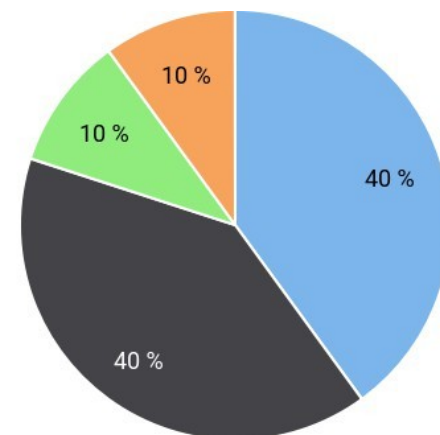
Los resultados del primer semestre de 2026 muestran una progresión consistente entre riesgo y retorno. Los portafolios Conservador y Conservador Moderado redujeron de forma marcada la volatilidad y las caídas frente al benchmark. El portafolio Moderado mantuvo una relación riesgo-rendimiento competitiva. Moderado Agresivo superó al índice con volatilidad ligeramente menor, mientras que Agresivo obtuvo el mayor retorno del conjunto a cambio de una mayor exposición a volatilidad. Los resultados deben interpretarse en conjunto con el perfil de riesgo y horizonte de inversión de cada cliente.

Parámetros del reporte

Fecha de inicio	01/01/2026
Fecha de finalización	30/06/2026
Saldo inicial	\$10,000
Flujos de efectivo externos	Contribuye \$100 mensuales (ajustado por inflación)
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral
Reinvertir Dividendos	Sí
Índice de referencia	Vanguard 500 Index Investor
Desempeño del régimen	Volatilidad del mercado
Estructura de tarifas	Cuota

Conservador

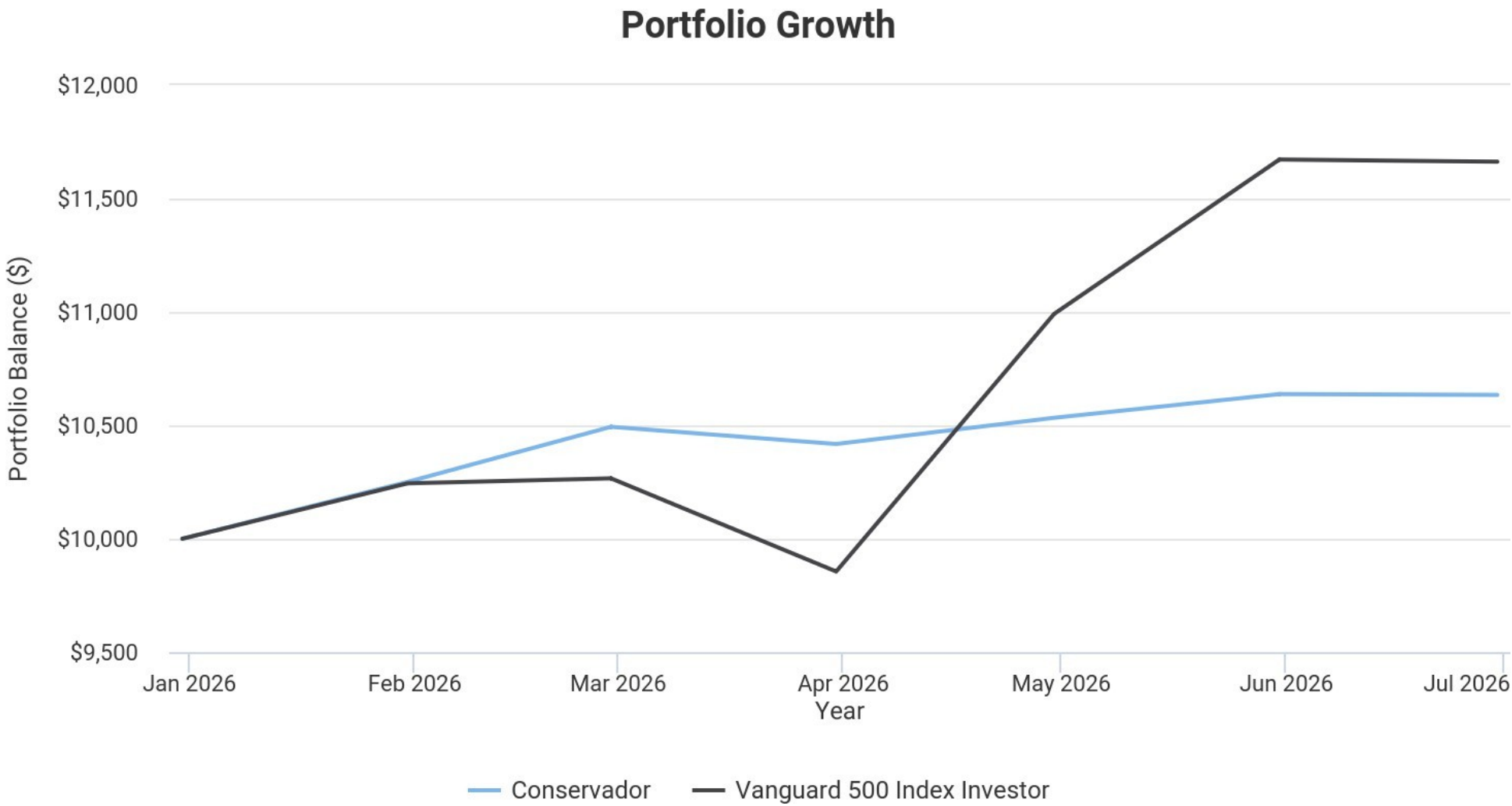
Ticker	Nombre	Asignación
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	40.00%
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	40.00%
SHV	iShares 0-1 Year Treasury Bond ETF	10.00%
IAU	Fideicomiso de Oro iShares	10.00%

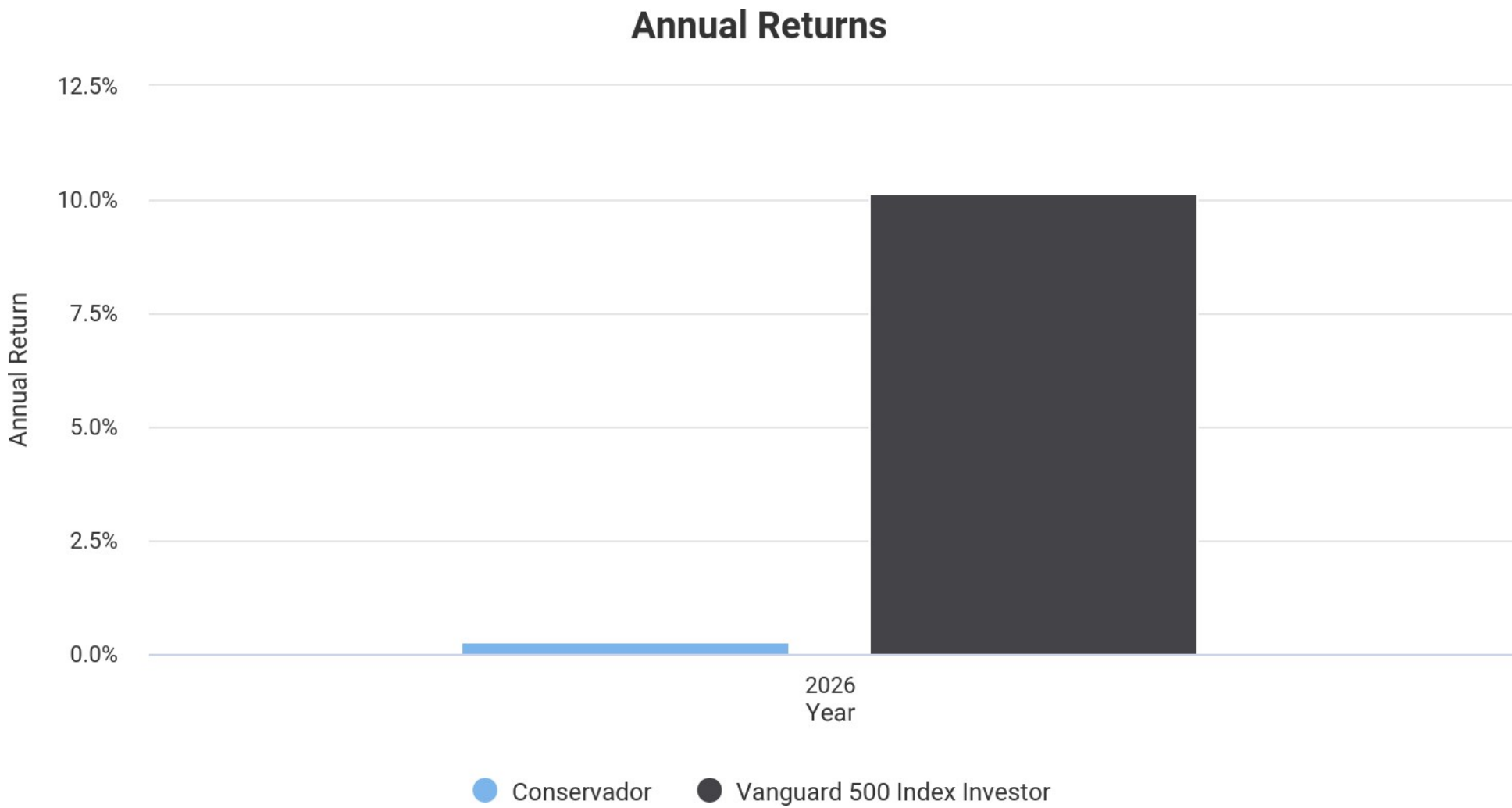


- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- iShares 01 Year Treasury Bond ETF
- iShares Gold Trust

Desempeño del portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Métrica	Conservador	Vanguard 500 Index Investor
Balance inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$10,634	\$11,662
Saldo final (ajustado por inflación)	\$10,319	\$11,317
Variación del saldo (incluye aportaciones)	6.34%	16.62%
Rendimiento (ajustado por inflación)	3.19%	13.17%
Tasa de Retorno Ponderada por el Tiempo (TWRR)	0.29%	10.13%
Tasa de Retorno Ponderada por el Dinero (MWRR)	0.21%	10.25%
Desviación estándar	4.39%	18.83%
Reducción máxima (incluye flujos)	-0.72%	-4.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos)	-2.55%	-5.72%
Sharpe Ratio	-0.68	0.92
Sortino Ratio	-0.87	2.20
Retorno Activo	-9.85%	N/A
Error de seguimiento	17.88%	N/A
Relación de información	-0.55	N/A
Correlación de Referencia	0.33	N/A





Métricas de Riesgo y Rendimiento (Ene 2026 - Jun 2026)

Métrica	Conservador	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética (mensual)	0.05%	1.74%
Media aritmética (anualizada)	0.65%	23.01%
Media Geométrica (mensual)	0.05%	1.62%
Media Geométrica (anualizada)	0.57%	21.29%
Desviación estándar (mensual)	1.27%	5.44%
Desviación estándar (anualizada)	4.39%	18.83%
Desviación de Desventaja (mensual)	0.80%	2.10%
Reducción máxima	-2.55%	-5.72%
Correlación de Referencia	0.33	1.00
Beta (*)	0.08	1.00
Alfa (anualizado)	-0.94%	0.00%
R al cuadrado	10.71%	100.00%
Sharpe Ratio	-0.68	0.92
Sortino Ratio	-0.87	2.20
Razón de Treynor (%)	-38.89	17.27
Medida de Modigliani-Modigliani	-9.10%	20.89%
Retorno Activo	-20.72%	N/A
Error de seguimiento	17.88%	N/A
Relación de información	-1.16	N/A
Asimetría	-0.16	0.69
Kurtosis en exceso	-1.35	0.27
Valor histórico en riesgo (5%)	1.52%	3.98%
Valor analítico en riesgo (5%)	1.74%	7.20%
Valor Condicional en Riesgo (5%)	1.69%	4.99%
Índice de captura al alza (%)	9.11	100.00
Índice de captura de desventaja (%)	20.04	100.00
Periodos positivos	4 de 6 (66.67%)	3 de 6 (50.00%)
Relación ganancia/pérdida	0.56	2.55

(*) El Vanguard 500 Index Investor se utiliza como referencia para los cálculos. Las métricas de valor en riesgo son valores mensuales.

Rendimiento de Conservador

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	1.50%	1.39%	-1.69%	0.12%	0.01%	-1.00%							0.29%	3.04%	\$612	\$10,634

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

Retornos para inversionistas del índice Vanguard 500

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ag	Se	Oct	No	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	1.44%	-0.77%	-4.99%	10.48%	5.25%	-0.96%							10.13%	3.04%	\$612	\$11,662

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

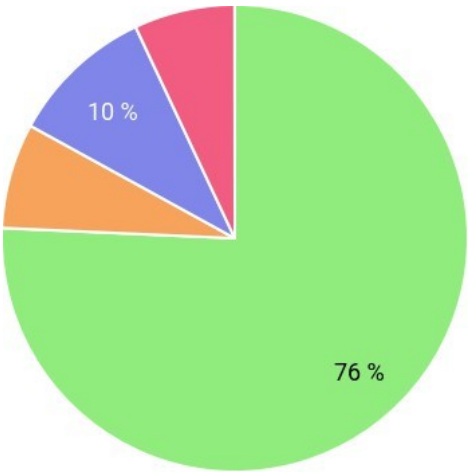
Análisis de estilo basado en tenencias para Conservador

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento SEC	Índice de Gastos		Duración
					Neto	Bruto	
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	Gobierno corto	40.00%	3.87%	0.15%	0.15%	1.85
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	Bono a Corto Plazo	40.00%	4.45%	0.06%	0.06%	2.18
SHV	iShares 0-1 Year Treasury Bond ETF	Bono ultracorto	10.00%	3.50%	0.15%	0.15%	0.28
IAU	Fideicomiso de Oro iShares	Enfocado en materias primas	10.00%		0.25%	0.25%	
			100.00%	3.68%	0.12%	0.12%	1.82

Asignación de activos para Conservador

Categoría	Peso
Acciones de EE. UU.	0.00%
Acciones Internacionales	0.00%
Bonos de EE. UU.	75.70%
Bonos Internacionales	7.30%
Otros	10.00%
Efectivo	7.00%

Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026



- US Stocks
- US Bonds
- Other
- Intl Stocks
- Intl Bonds
- Cash

Calidad de crédito de renta fija para Conservador

Categoría	Peso
AAA	0.34%
AA	58.08 %
A	22.19 %
BBB	19.39 %
Grado No de Inversión	0.00

24/08/2026

Vencimiento de renta fija para Conservador

Categoría	Peso
Menores de 1 año	11.37%
1 - 3 años	67.84%
3 - 5 años	20.76%
5 - 7 años	0.03%
7 - 10 años	0.00%
15 - 20 años	0.00%
20 - 30 años	0.00%
Más de 30 años	0.00%

Los datos de vencimiento se basan en la posición larga de las posiciones.
Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026

Reducciones para Conservador

Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Mar 2026	Jun 2026	4 meses				-2.55%

Reducciones para el índice Vanguard 500

Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Feb 2026	Mar 2026	2 meses	Abr 2026	1 mes	3 meses	-5.72%
2	Jun 2026	Jun 2026	1 mes				-0.96%

Componentes del portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	Rendimiento	Desv. est.	Reducción máxima	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	0.60%	1.13%	-0.47%	-2.14	-2.01
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	1.16%	1.38%	-0.59%	-0.94	-1.03
SHV	iShares 0-1 Year Treasury Bond ETF	1.67%	0.04%	0.00%	-7.49	-3.19
IAU	Fideicomiso de Oro iShares	-6.97%	34.14%	-23.78%	-0.38	-0.56

Correlaciones mensuales (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	SHY	SLQD	SHV	IAU	Conservador	Vanguard 500 Index Investor
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	1.00	0.94	-0.24	0.72	0.85	0.40
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	0.94	1.00	-0.05	0.68	0.82	0.61
SHV	iShares 0-1 Year Treasury Bond ETF	-0.24	-0.05	1.00	-0.44	-0.39	0.70
IAU	Fideicomiso de Oro iShares	0.72	0.68	-0.44	1.00	0.97	0.23

Descomposición de Retorno de Portafolio (Ene 2026 - Jun 2026)

Ticker	Nombre	Conservador
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	\$24.50
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	\$47.66
SHV	iShares 0-1 Year Treasury Bond ETF	
IAU	Fideicomiso de Oro iShares	-\$67.54

La atribución de rendimientos descompone las ganancias del portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a los rendimientos de cada uno de los activos.

Descomposición de riesgos de portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	Conservador
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	9.24%
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	10.87%
SHV	iShares 0-1 Year Treasury Bond ETF	-
IAU	Fideicomiso de Oro iShares	79.93%

La atribución de riesgo descompone el riesgo de portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a la volatilidad general de cada uno de los activos.

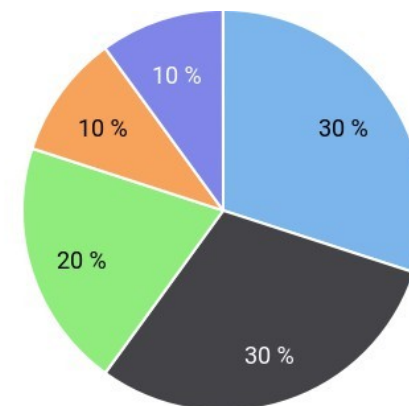
Divulgaciones:
Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176-001- (16028)-13/09/2022, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversión a nombre y por cuenta de terceros, así como los servicios consistentes en otorgar asesoría de inversión en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.
Asimismo, la inscripción en el Registro Público de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en términos de la LMV, no implica el apego de este Asesor en inversiones persona moral independiente, a las disposiciones aplicables en los servicios prestados, ni la exactitud o veracidad de la información proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 24, tercer párrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversión.
Los servicios de intermediación y compensación son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensación son prestados por Velox Clearing LLC (Velox). Los dos son miembros de Securities Investor Protection Corporation (SIPC), que protege a los clientes de valores de sus miembros hasta por \$500,000 USD (incluidos \$250,000 USD para reclamaciones de efectivo) por cliente. Folleto explicativo disponible previa solicitud o en www.sipc.org.
Los servicios de corretaje de valores son proporcionados por Alpaca Securities LLC (Alpaca Securities), miembro de FINRA/SIPC, una subsidiaria propiedad de AlpacaDB, Inc. La tecnología y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>. Consulte la información de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures>
Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.
Rivium 2026. Todos los derechos reservados

Parámetros del reporte

Fecha de inicio	01/01/2026
Fecha de finalización	30/06/2026
Saldo inicial	\$10,000
Flujos de efectivo externos	Contribuye \$100 mensuales (ajustado por inflación)
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral
Reinvertir Dividendos	Sí
Índice de referencia	Vanguard 500 Index Investor
Desempeño del régimen	Volatilidad del mercado
Estructura de tarifas	Cuota

Conservador moderado

Ticker	Nombre	Asignación
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	30.00%
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	30.00%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	20.00%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	10.00%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	10.00%

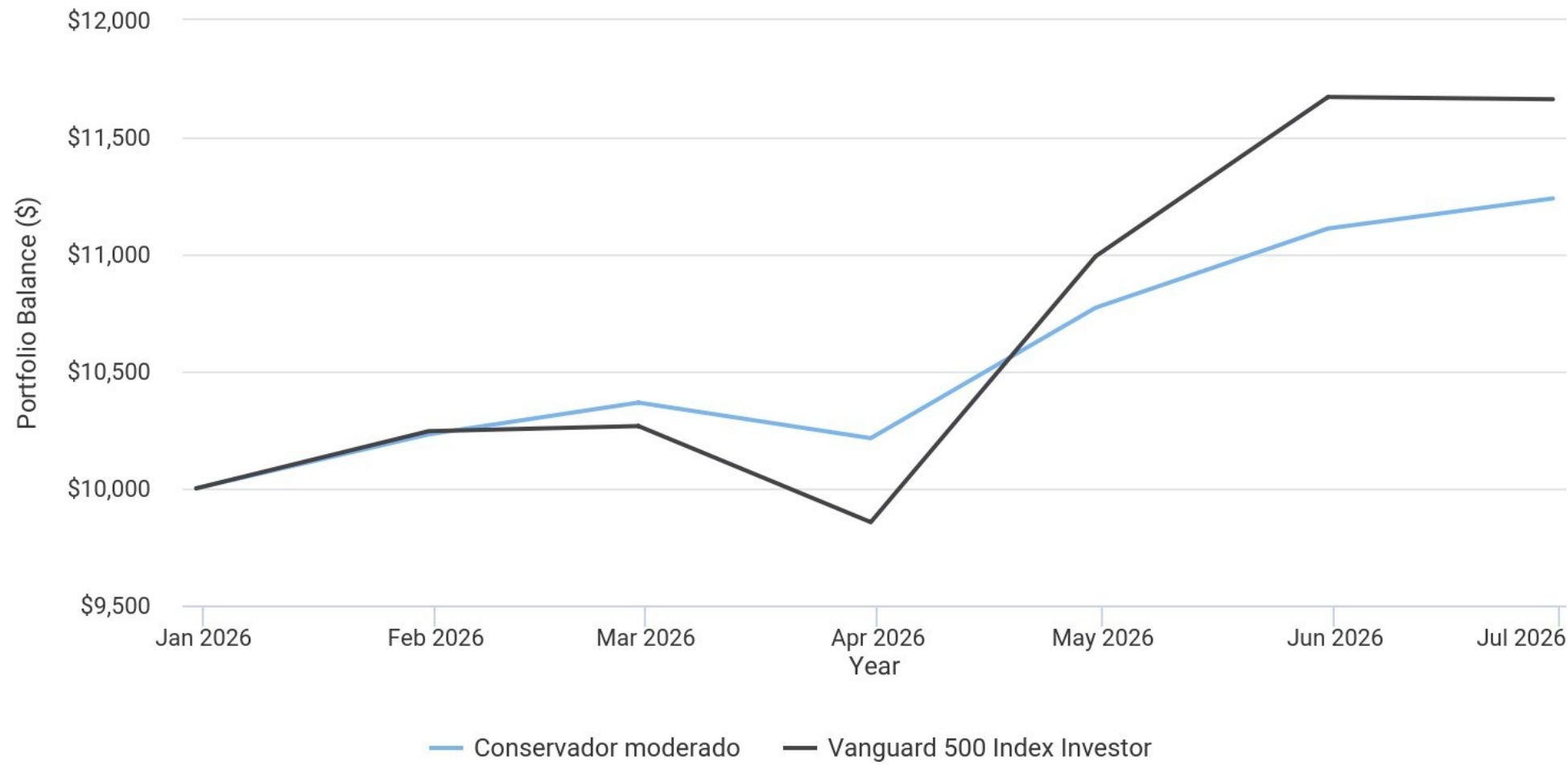


- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF

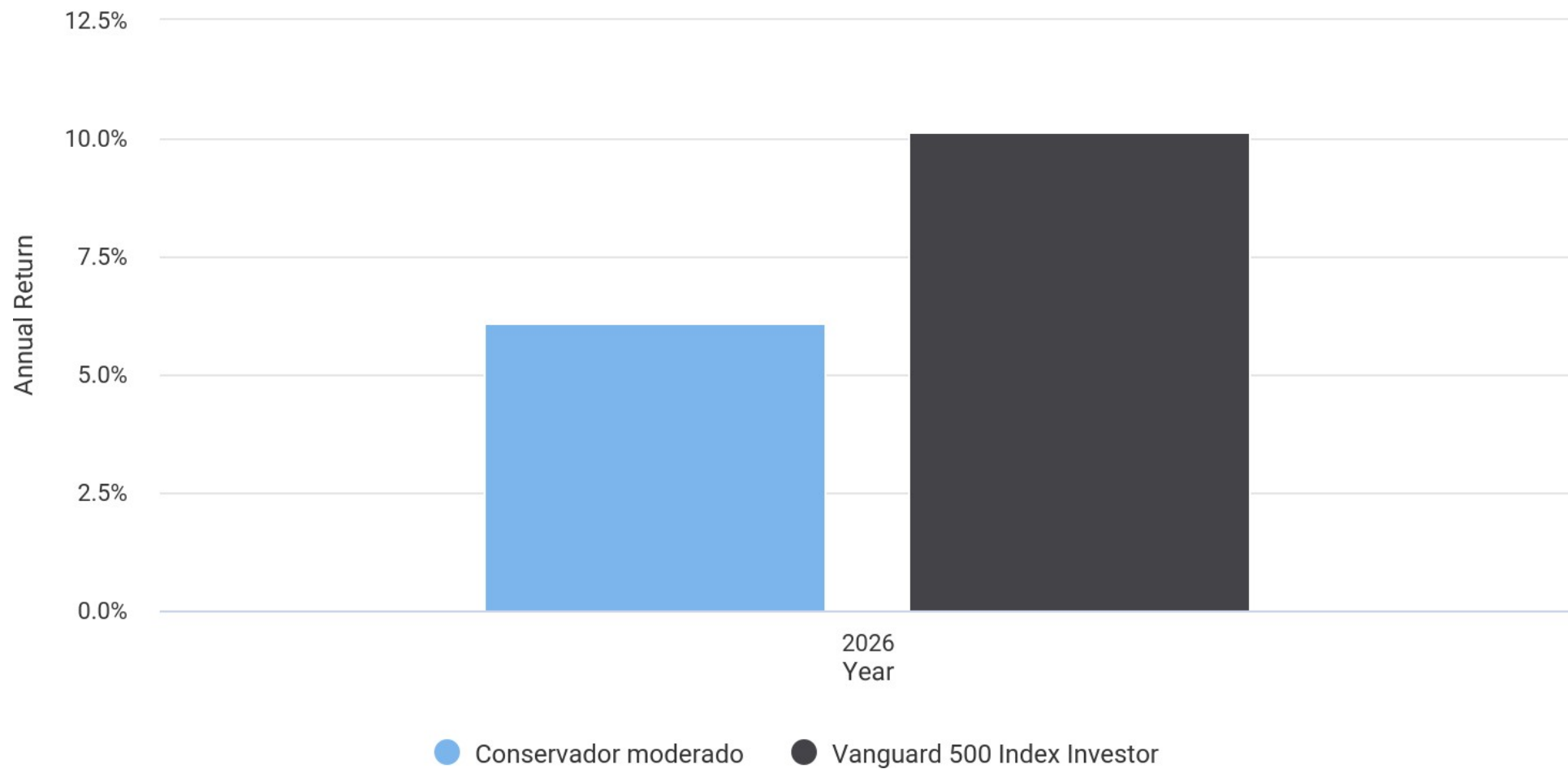
Desempeño del portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Métrica	Conservador moderado	Vanguard 500 Index Investor
Balance inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$11,239	\$11,662
Saldo final (ajustado por inflación)	\$10,905	\$11,317
Variación del saldo (incluye aportaciones)	12.39%	16.62%
Rendimiento (ajustado por inflación)	9.05%	13.17%
Tasa de Retorno Ponderada por el Tiempo (TWRR)	6.07%	10.13%
Tasa de Retorno Ponderada por el Dinero (MWRR)	6.11%	10.25%
Desviación estándar	7.95%	18.83%
Reducción máxima (incluye flujos)	-1.47%	-4.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos)	-2.45%	-5.72%
Sharpe Ratio	1.07	0.92
Sortino Ratio	2.18	2.20
Retorno Activo	-4.06%	N/A
Error de seguimiento	11.14%	N/A
Relación de información	-0.36	N/A
Correlación de Referencia	0.98	N/A

Portfolio Growth



Annual Returns



Métricas de Riesgo y Rendimiento (Ene 2026 - Jun 2026)

Métrica	Conservador moderado	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética (mensual)	1.01%	1.74%
Media aritmética (anualizada)	12.81%	23.01%
Media Geométrica (mensual)	0.99%	1.62%
Media Geométrica (anualizada)	12.51%	21.29%
Desviación estándar (mensual)	2.29%	5.44%
Desviación estándar (anualizada)	7.95%	18.83%
Desviación de Desventaja (mensual)	1.00%	2.10%
Reducción máxima	-2.45%	-5.72%
Correlación de Referencia	0.98	1.00
Beta (*)	0.41	1.00
Alfa (anualizado)	3.46%	0.00%
R al cuadrado	96.24%	100.00%
Sharpe Ratio	1.07	0.92
Sortino Ratio	2.18	2.20
Razón de Treynor (%)	20.51	17.27
Medida de Modigliani-Modigliani	23.74%	20.89%
Retorno Activo	-8.78%	N/A
Error de seguimiento	11.14%	N/A
Relación de información	-0.79	N/A
Asimetría	0.01	0.69
Kurtosis en exceso	0.97	0.27
Valor histórico en riesgo (5%)	1.78%	3.98%
Valor analítico en riesgo (5%)	2.43%	7.20%
Valor Condicional en Riesgo (5%)	2.45%	4.99%
Índice de captura al alza (%)	45.21	100.00
Índice de captura de desventaja (%)	28.52	100.00
Periodos positivos	5 de 6 (83.33%)	3 de 6 (50.00%)
Relación ganancia/pérdida	0.69	2.55

(*) El Vanguard 500 Index Investor se utiliza como referencia para los cálculos. Las métricas de valor en riesgo son valores mensuales.

Rendimiento de Conservador moderado

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	1.30%	0.34%	-2.45%	4.45%	2.18%	0.23%							6.07%	3.04%	\$612	\$11,239

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

Retornos para inversionistas del índice Vanguard 500

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ag	Se	Oct	No	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	1.44%	-0.77%	-4.99%	10.48%	5.25%	-0.96%							10.13%	3.04%	\$612	\$11,662

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

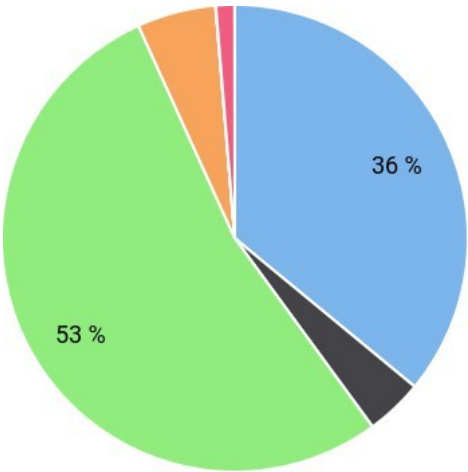
Análisis de estilo basado en tenencias para Conservador moderado

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento SEC	Índice de Gastos		P/E	Duración
					Neto	Bruto		
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	Gobierno corto	30.00%	3.87%	0.15%	0.15%		1.85
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	Bono a Corto Plazo	30.00%	4.45%	0.06%	0.06%		2.18
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Mezcla de gran capitalización	20.00%	1.03%	0.03%	0.03%	25.16	
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla global de gran capitalización	10.00%		0.32%	0.32%	22.08	
IWM	iShares Russell 2000 ETF	Mezcla de pequeña capitalización	10.00%		0.19%	0.19%	18.06	
			100.00%	2.70%	0.12%	0.12%	22.62	2.02

Asignación de activos para Conservador moderado

Categoría	Peso
Acciones de EE. UU.	35.97%
Acciones Internacionales	3.97%
Bonos de EE. UU.	53.27%
Bonos Internacionales	5.48%
Otros	0.02%
Efectivo	1.29%

Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026



- 

US Stocks



US Bonds



Other
- 

Intl Stocks



Intl Bonds



Cash

Capitalización de mercado de acciones para Conservador moderado

Categoría	Peso
Gran Capitalización	60.90%
Mediana Capitalización	13.89%
Pequeña Capitalización	25.21%

Los datos de capitalización de mercado se basan en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026

Sectores bursátiles para Conservador moderado

Categoría	Peso
Materiales básicos	2.71%
Consumo Discrecional	9.33%
Productos básicos para el consumo	4.18%
Energía	4.18%
Servicios Financieros	14.98%
Atención médica	11.66%
Industriales	10.11%
Bienes raíces	3.07%
Tecnología	29.89%

Servicios públicos 2.38%

Servicios de Comunicación

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026

Calidad de crédito de renta fija para Conservador moderado		Vencimiento de renta fija para Conservador moderado	
Categoría	Peso	Categoría	Peso
AAA	0.24%	Menores de 1 año	6.09%
AA	55.71 %	1 - 3 años	71.88%
A	23.52 %	3 - 5 años	22.00%
BBB	20.54 %	5 - 7 años	0.03%
Grado No de Inversión	0.00	7 - 10 años	0.00%
24/08/2026		15 - 20 años	0.00%
		20 - 30 años	0.00%
		Más de 30 años	0.00%
Los datos de vencimiento se basan en la posición larga de las posiciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026			

Reducciones para Conservador moderado							
Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Mar 2026	Mar 2026	1 mes	Abr 2026	1 mes	2 meses	-2.45%

Reducciones para el índice Vanguard 500							
Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Feb 2026	Mar 2026	2 meses	Abr 2026	1 mes	3 meses	-5.72%
2	Jun 2026	Jun 2026	1 mes				-0.96%

Componentes del portafolio (enero 2026 - junio 2026)						
Ticker	Nombre	Rendimiento	Desv. est.	Reducción máxima	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	0.60%	1.13%	-0.47%	-2.14	-2.01
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	1.16%	1.38%	-0.59%	-0.94	-1.03
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	10.19%	18.94%	-5.78%	0.92	2.21

ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	11.65%	18.06%	-6.11%	1.11	2.19
IWM	iShares Russell 2000 ETF	22.56%	19.48%	-4.96%	2.02	5.28

Correlaciones mensuales (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	SHY	SLQD	VOO	ACWI	IWM
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	1.00	0.94	0.39	0.60	0.50
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF		1.00	0.61	0.78	0.73
VOO	Vanguard S&P 500 ETF			1.00	0.97	0.93
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF				1.00	0.95
IWM	iShares Russell 2000 ETF					1.00

Descomposición de Retorno de Portafolio (Ene 2026 - Jun 2026)

Ticker	Nombre	Conservador moderado
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	\$18.17
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	\$35.20
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$222
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$122
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$229

La atribución de rendimientos descompone las ganancias del portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a los rendimientos de cada uno de los activos.

Descomposición de riesgos de portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	Conservador moderado
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	2.31%
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	3.92%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	47.11%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	22.81%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	23.85%

La atribución de riesgo descompone el riesgo de portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a la volatilidad general de cada uno de los activos.

Divulgaciones:

Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176-001- (16028)-13/09/2022, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversión a nombre y por cuenta de terceros, así como los servicios consistentes en otorgar asesoría de inversión en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.

Asimismo, la inscripción en el Registro Público de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en términos de la LMV, no implica el apego de este Asesor en inversiones persona moral independiente, a las disposiciones aplicables en los servicios prestados, ni la exactitud o veracidad de la información proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 24, tercer párrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversión.

Los servicios de intermediación y compensación son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensación son prestados por Velox Clearing LLC (Velox). Los dos son miembros de Securities Investor Protection Corporation (SIPC), que protege a los clientes de valores de sus miembros hasta por \$500,000 USD (incluidos \$250,000 USD para reclamaciones de efectivo) por cliente. Folleto explicativo disponible previa solicitud o en www.sipc.org.

Los servicios de corretaje de valores son proporcionados por Alpaca Securities LLC (Alpaca Securities), miembro de FINRA/SIPC, una subsidiaria propiedad de AlpacaDB, Inc. La tecnología y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>. Consulte la información de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures>

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.

Rivium 2026. Todos los derechos reservados

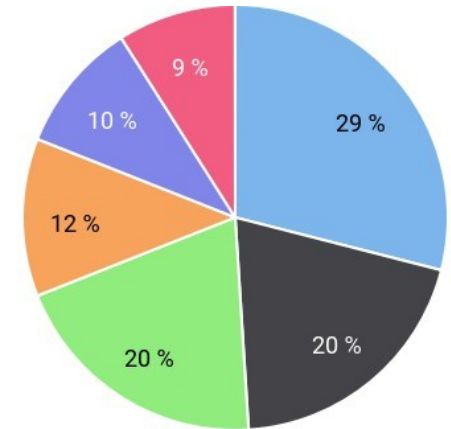
.

Parámetros del reporte

Fecha de inicio	01/01/2026
Fecha de finalización	30/06/2026
Saldo inicial	\$10,000
Flujos de efectivo externos	Contribuye \$100 mensuales (ajustado por inflación)
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral
Reinvertir Dividendos	Sí
Índice de referencia	Vanguard 500 Index Investor
Desempeño del régimen	Volatilidad del mercado
Estructura de tarifas	Cuota

Moderado

Ticker	Nombre	Asignación
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	29.00%
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	20.00%
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	20.00%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	12.00%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	10.00%
IYR	iShares US Real Estate ETF	9.00%

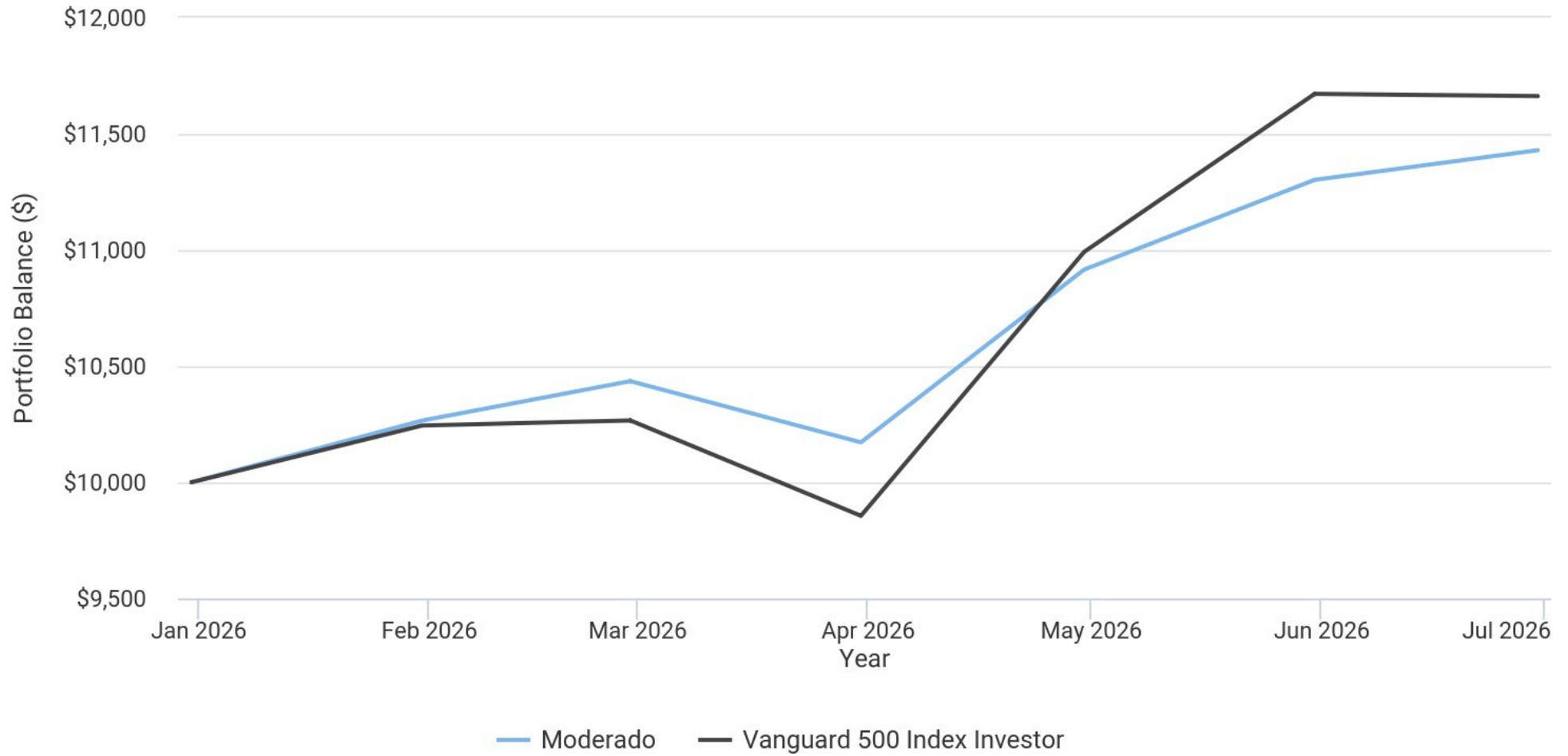


- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- iShares US Real Estate ETF

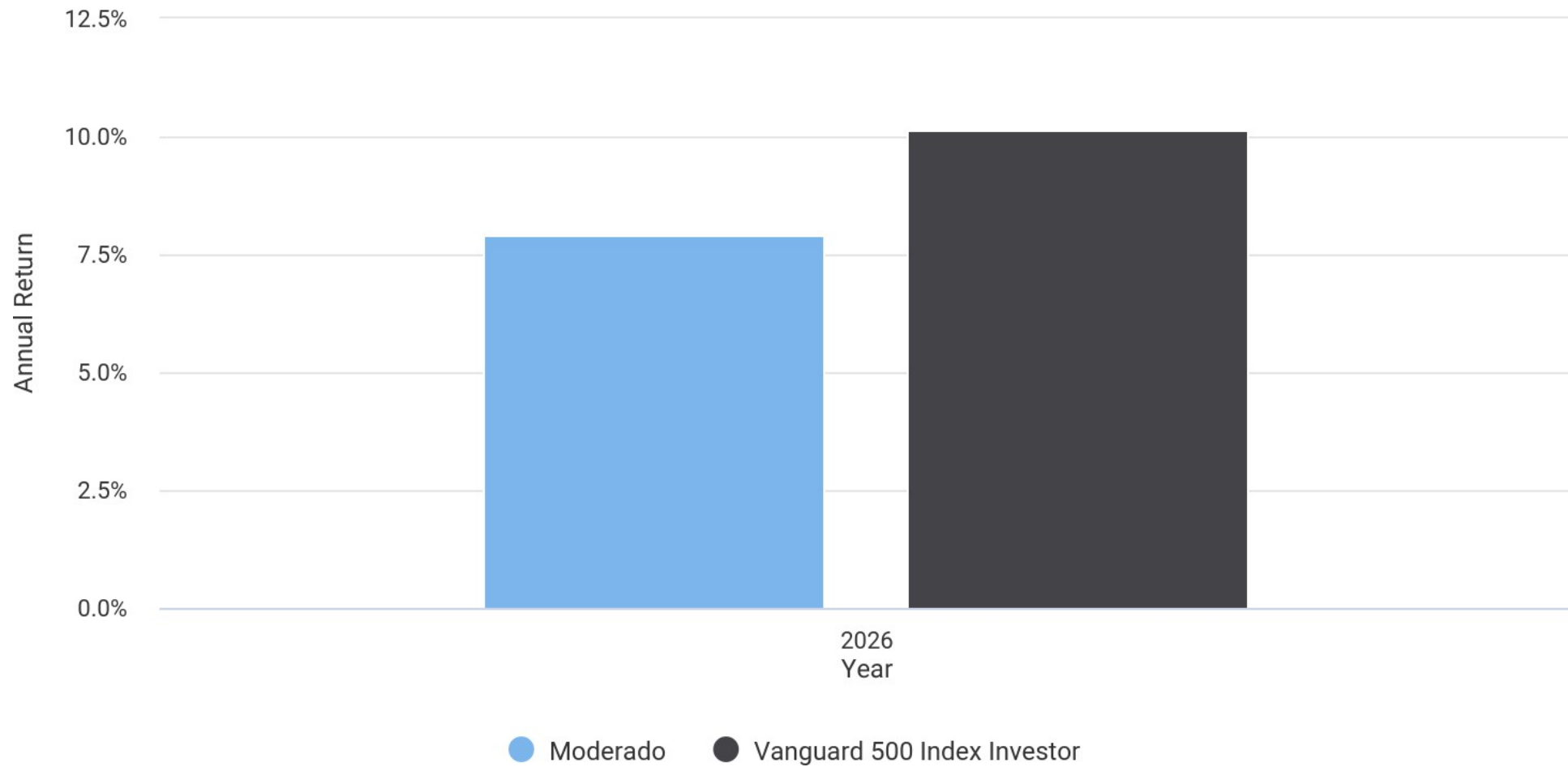
Desempeño del portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Métrica	Moderado	Vanguard 500 Index Investor
Balance inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$11,429	\$11,662
Saldo final (ajustado por inflación)	\$11,091	\$11,317
Variación del saldo (incluye aportaciones)	14.29%	16.62%
Rendimiento (ajustado por inflación)	10.91%	13.17%
Tasa de Retorno Ponderada por el Tiempo (TWRR)	7.93%	10.13%
Tasa de Retorno Ponderada por el Dinero (MWRR)	7.97%	10.25%
Desviación estándar	11.11%	18.83%
Reducción máxima (incluye flujos)	-2.52%	-4.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos)	-3.50%	-5.72%
Sharpe Ratio	1.10	0.92
Sortino Ratio	2.28	2.20
Retorno Activo	-2.21%	N/A
Error de seguimiento	8.38%	N/A
Relación de información	-0.26	N/A
Correlación de Referencia	0.97	N/A

Portfolio Growth



Annual Returns



Métricas de Riesgo y Rendimiento (Ene 2026 - Jun 2026)

Métrica	Moderado	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética (mensual)	1.32%	1.74%
Media aritmética (anualizada)	17.07%	23.01%
Media Geométrica (mensual)	1.28%	1.62%
Media Geométrica (anualizada)	16.48%	21.29%
Desviación estándar (mensual)	3.21%	5.44%
Desviación estándar (anualizada)	11.11%	18.83%
Desviación de Desventaja (mensual)	1.43%	2.10%
Reducción máxima	-3.50%	-5.72%
Correlación de Referencia	0.97	1.00
Beta (*)	0.57	1.00
Alfa (anualizado)	3.85%	0.00%
R al cuadrado	95.04%	100.00%
Sharpe Ratio	1.10	0.92
Sortino Ratio	2.28	2.20
Razón de Treynor (%)	21.29	17.27
Medida de Modigliani-Modigliani	24.38%	20.89%
Retorno Activo	-4.81%	N/A
Error de seguimiento	8.38%	N/A
Relación de información	-0.57	N/A
Asimetría	0.11	0.69
Kurtosis en exceso	1.43	0.27
Valor histórico en riesgo (5%)	2.57%	3.98%
Valor analítico en riesgo (5%)	3.48%	7.20%
Valor Condicional en Riesgo (5%)	3.50%	4.99%
Índice de captura al alza (%)	60.46	100.00
Índice de captura de desventaja (%)	39.84	100.00
Periodos positivos	5 de 6 (83.33%)	3 de 6 (50.00%)
Relación ganancia/pérdida	0.65	2.55

(*) El Vanguard 500 Index Investor se utiliza como referencia para los cálculos. Las métricas de valor en riesgo son valores mensuales.

Rendimiento de Moderado

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	1.65%	0.67%	-3.50%	6.30%	2.59%	0.22%							7.93%	3.04%	\$612	\$11,429

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

Retornos para inversionistas del índice Vanguard 500

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ag	Se	Oct	No	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	1.44%	-0.77%	-4.99%	10.48%	5.25%	-0.96%							10.13%	3.04%	\$612	\$11,662

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

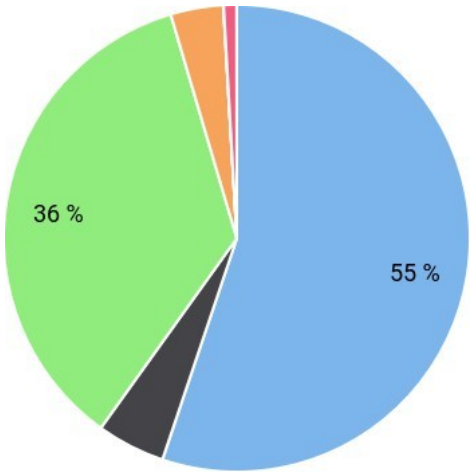
Análisis de estilo basado en tenencias para Moderado

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento SEC	Índice de Gastos		P/E	Duración
					Neto	Bruto		
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Mezcla de gran capitalización	29.00%	1.03%	0.03%	0.03%	25.16	
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	Gobierno corto	20.00%	3.87%	0.15%	0.15%		1.85
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	Bono a Corto Plazo	20.00%	4.45%	0.06%	0.06%		2.18
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla global de gran capitalización	12.00%		0.32%	0.32%	22.08	
IWM	iShares Russell 2000 ETF	Mezcla de pequeña capitalización	10.00%		0.19%	0.19%	18.06	
IYR	iShares US Real Estate ETF	Bienes raíces	9.00%		0.37%	0.37%	28.39	
			100.00%	1.96%	0.14%	0.14%	23.85	2.02

Asignación de activos para Moderado

Categoría	Peso
Acciones de EE. UU.	55.17%
Acciones Internacionales	4.75%
Bonos de EE. UU.	35.51%
Bonos Internacionales	3.65%
Otros	0.03%
Efectivo	0.89%

Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026



- US Stocks

US Bonds

Other
- Intl Stocks

Intl Bonds

Cash

Capitalización de mercado de acciones para Moderado

Categoría	Peso
Gran Capitalización	59.05%
Mediana Capitalización	21.22%
Pequeña Capitalización	19.73%

Los datos de capitalización de mercado se basan en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026

Sectores bursátiles para Moderado

Categoría	Peso
Materiales básicos	2.16%
Consumo Discrecional	7.96%
Productos básicos para el consumo	3.64%
Energía	3.42%
Servicios Financieros	12.38%
Atención médica	9.42%
Industriales	8.31%
Bienes raíces	17.32%
Tecnología	26.57%
Servicios públicos	1.99%
Servicios de Comunicación	

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026

Calidad de crédito de renta fija para Moderado		Vencimiento de renta fija para Moderado	
Categoría	Peso	Categoría	Peso
AAA	0.24%	Menores de 1 año	6.09%
AA	55.71 %	1 - 3 años	71.88%
A	23.52 %	3 - 5 años	22.00%
BBB	20.54 %	5 - 7 años	0.03%
Grado No de Inversión	0.00	7 - 10 años	0.00%
24/08/2026		15 - 20 años	0.00%
		20 - 30 años	0.00%
		Más de 30 años	0.00%
		Los datos de vencimiento se basan en la posición larga de las posiciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026	

Reducciones para Moderado							
Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Mar 2026	Mar 2026	1 mes	Abr 2026	1 mes	2 meses	-3.50%

Reducciones para el índice Vanguard 500							
Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Feb 2026	Mar 2026	2 meses	Abr 2026	1 mes	3 meses	-5.72%
2	Jun 2026	Jun 2026	1 mes				-0.96%

Componentes del portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	Rendimiento	Desv. est.	Reducción máxima	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	10.19%	18.94%	-5.78%	0.92	2.21
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	0.60%	1.13%	-0.47%	-2.14	-2.01
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	1.16%	1.38%	-0.59%	-0.94	-1.03
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	11.65%	18.06%	-6.11%	1.11	2.19
IWM	iShares Russell 2000 ETF	22.56%	19.48%	-4.96%	2.02	5.28
IYR	iShares US Real Estate ETF	9.75%	17.91%	-6.37%	0.92	1.70

Correlaciones mensuales (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	VOO	SHY	SLQD	ACWI	IWM	IYR
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	0.39	0.61	0.97	0.93	0.68
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	0.39	1.00	0.94	0.60	0.50	0.82
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	0.61	0.94	1.00	0.78	0.73	0.86
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.97	0.60	0.78	1.00	0.95	0.80
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.93	0.50	0.73	0.95	1.00	0.79
IYR	iShares US Real Estate ETF	0.68	0.82	0.86	0.80	0.79	1.00

Descomposición de Retorno de Portafolio (Ene 2026 - Jun 2026)

Ticker	Nombre	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$321
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	\$12.09
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	\$23.39
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$146
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$228
IYR	iShares US Real Estate ETF	\$87.70

La atribución de rendimientos descompone las ganancias del portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a los rendimientos de cada uno de los activos.

Descomposición de riesgos de portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	48.47%
SHY	ETF de bonos del tesoro iShares a 1-3 años	1.15%
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	1.89%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	19.54%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	17.03%
IYR	iShares US Real Estate ETF	11.92%

La atribución de riesgo descompone el riesgo de portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a la volatilidad general de cada uno de los activos.

Divulgaciones:

Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176-001- (16028)-13/09/2022, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversión a nombre y por cuenta de terceros, así como los servicios consistentes en otorgar asesoría de inversión en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.

Asimismo, la inscripción en el Registro Público de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en términos de la LMV, no implica el apego de este Asesor en inversiones persona moral independiente, a las disposiciones aplicables en los servicios prestados, ni la exactitud o veracidad de la información proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 24, tercer párrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversión.

Los servicios de intermediación y compensación son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensación son prestados por Velox Clearing LLC (Velox). Los dos son miembros de Securities Investor Protection Corporation (SIPC), que protege a los clientes de valores de sus miembros hasta por \$500,000 USD (incluidos \$250,000 USD para reclamaciones de efectivo) por cliente. Folleto explicativo disponible previa solicitud o en www.sipc.org.

Los servicios de corretaje de valores son proporcionados por Alpaca Securities LLC (Alpaca Securities), miembro de FINRA/SIPC, una subsidiaria propiedad de AlpacaDB, Inc. La tecnología y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>. Consulte la información de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures>

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.

Rivium 2026. Todos los derechos reservados

Parámetros del reporte

Fecha de inicio	01/01/2026
Fecha de finalización	30/06/2026
Saldo inicial	\$10,000
Flujos de efectivo externos	Contribuye \$100 mensuales (ajustado por inflación)
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral

Reinvertir Dividendos Sí

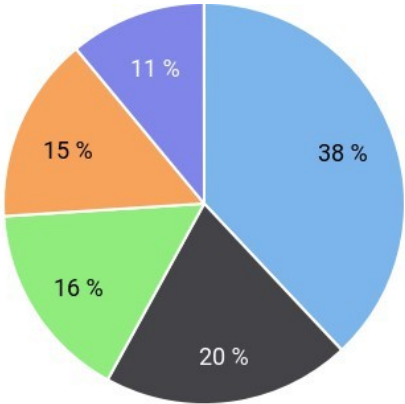
Índice de referencia Vanguard 500 Index Investor

Desempeño del régimen Volatilidad del mercado

Estructura de tarifas Cuota

Moderado Agresivo

Ticker	Nombre	Asignación
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	38.00%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	20.00%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	16.00%
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	15.00%
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	11.00%

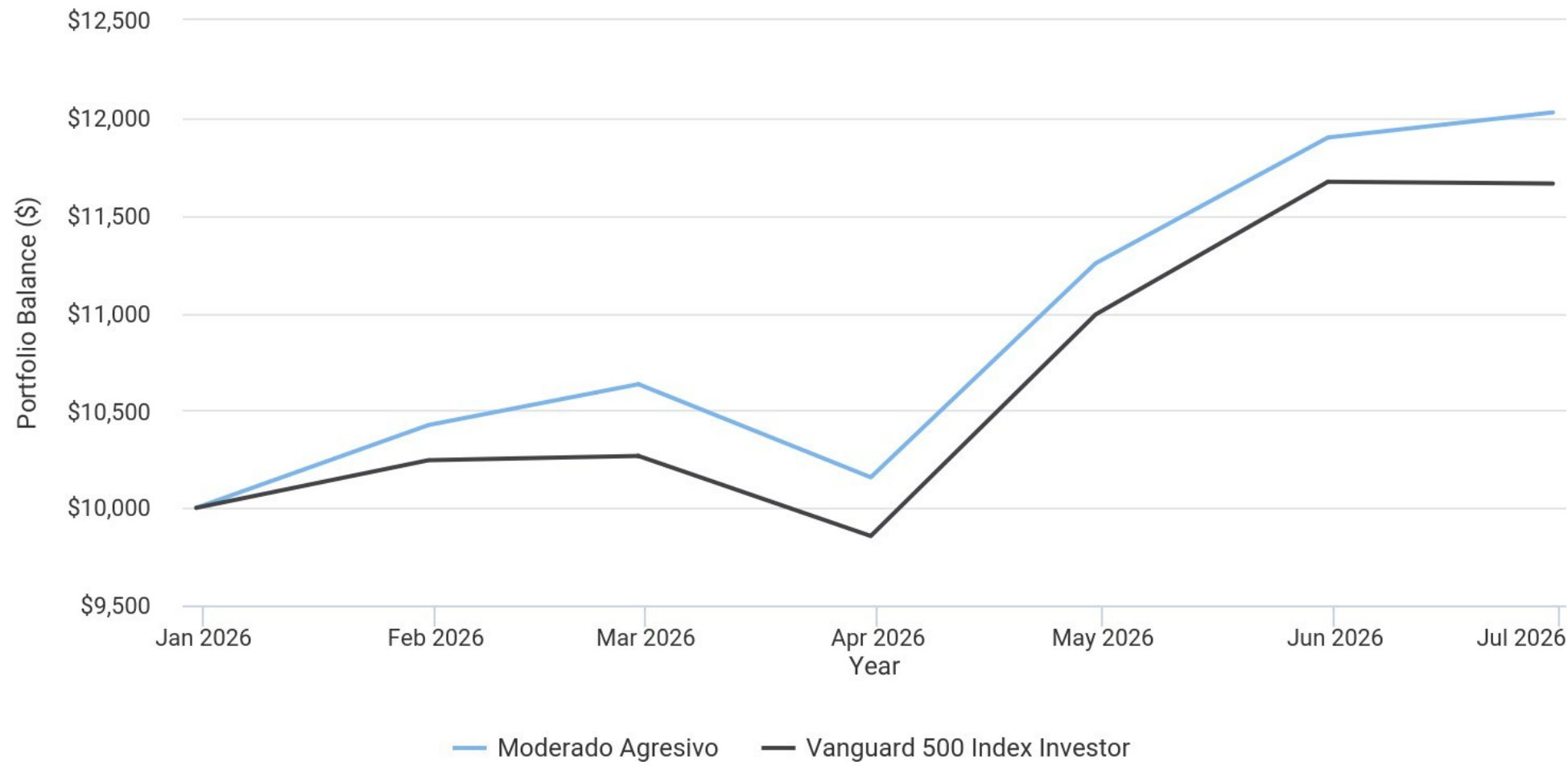


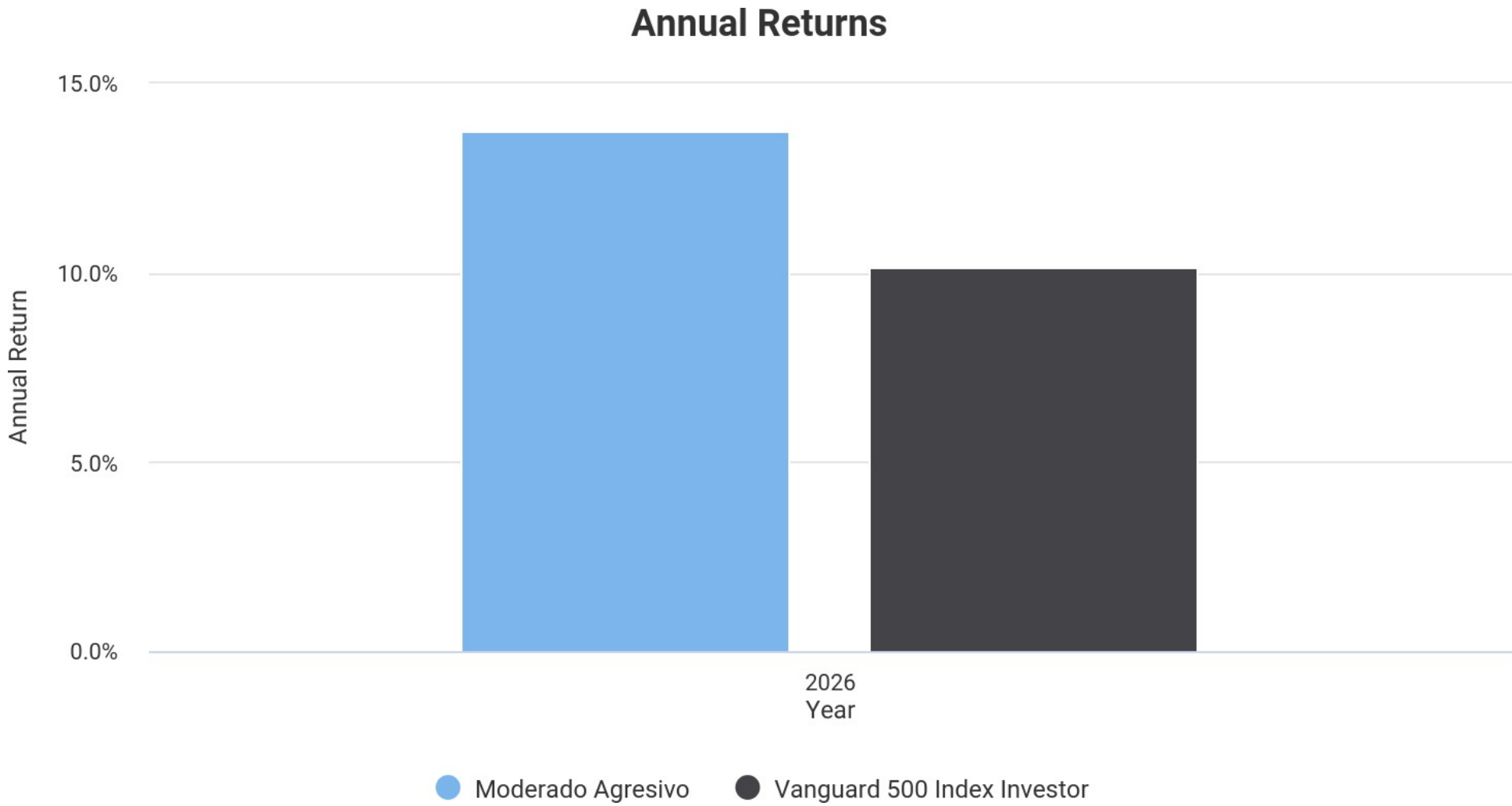
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- iShares MSCI Emerging Markets ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF

Desempeño del portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Métrica	Moderado Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Balance inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$12,027	\$11,662
Saldo final (ajustado por inflación)	\$11,671	\$11,317
Variación del saldo (incluye aportaciones)	20.27%	16.62%
Rendimiento (ajustado por inflación)	16.71%	13.17%
Tasa de Retorno Ponderada por el Tiempo (TWRR)	13.75%	10.13%
Tasa de Retorno Ponderada por el Dinero (MWRR)	13.81%	10.25%
Desviación estándar	17.61%	18.83%
Reducción máxima (incluye flujos)	-4.49%	-4.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos)	-5.45%	-5.72%
Sharpe Ratio	1.34	0.92
Sortino Ratio	2.91	2.20
Retorno Activo	3.61%	N/A
Error de seguimiento	4.12%	N/A
Relación de información	0.88	N/A
Correlación de Referencia	0.98	N/A

Portfolio Growth





Métricas de Riesgo y Rendimiento (Ene 2026 - Jun 2026)

Métrica	Moderado Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética (mensual)	2.28%	1.74%
Media aritmética (anualizada)	31.00%	23.01%
Media Geométrica (mensual)	2.17%	1.62%
Media Geométrica (anualizada)	29.38%	21.29%
Desviación estándar (mensual)	5.08%	5.44%
Desviación estándar (anualizada)	17.61%	18.83%
Desviación de Desventaja (mensual)	2.22%	2.10%
Reducción máxima	-5.45%	-5.72%
Correlación de Referencia	0.98	1.00
Beta (*)	0.91	1.00
Alfa (anualizado)	8.22%	0.00%
R al cuadrado	95.38%	100.00%
Sharpe Ratio	1.34	0.92
Sortino Ratio	2.91	2.20
Razón de Treynor (%)	25.93	17.27
Medida de Modigliani-Modigliani	28.94%	20.89%
Retorno Activo	8.09%	N/A
Error de seguimiento	4.12%	N/A
Relación de información	1.96	N/A
Asimetría	-0.07	0.69
Kurtosis en exceso	0.88	0.27
Valor histórico en riesgo (5%)	4.03%	3.98%
Valor analítico en riesgo (5%)	5.33%	7.20%
Valor Condicional en Riesgo (5%)	5.45%	4.99%
Índice de captura al alza (%)	104.73	100.00
Índice de captura de desventaja (%)	64.20	100.00
Periodos positivos	5 de 6 (83.33%)	3 de 6 (50.00%)
Relación ganancia/pérdida	0.70	2.55

(*) El Vanguard 500 Index Investor se utiliza como referencia para los cálculos. Las métricas de valor en riesgo son valores mensuales.

Rendimiento de Moderado Agresivo

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	3.24%	1.04%	-5.45%	9.79%	4.81%	0.22%							13.75%	3.04%	\$612	\$12,027

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

Retornos para inversionistas del índice Vanguard 500

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ag	Se	Oct	No	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	1.44%	-0.77%	-4.99%	10.48%	5.25%	-0.96%							10.13%	3.04%	\$612	\$11,662

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

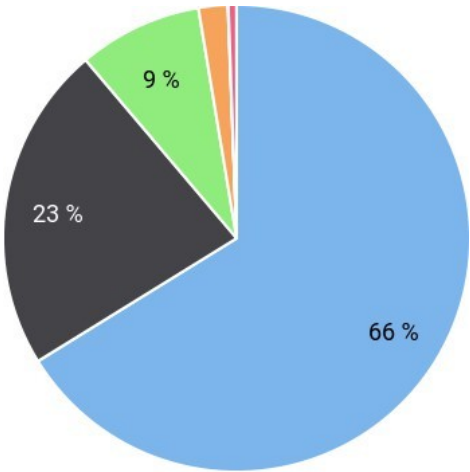
Análisis de estilo basado en tenencias para Moderado Agresivo

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento SEC	Índice de Gastos		P/E	Duración
					Neto	Bruto		
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Mezcla de gran capitalización	38.00%	1.03%	0.03%	0.03%	25.16	
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla global de gran capitalización	20.00%		0.32%	0.32%	22.08	
IWM	iShares Russell 2000 ETF	Mezcla de pequeña capitalización	16.00%		0.19%	0.19%	18.06	
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	Mkts Emergentes Diversificados	15.00%		0.72%	0.72%	16.71	
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	Bono a Corto Plazo	11.00%	4.45%	0.06%	0.06%		2.18
			100.00%	0.88%	0.22%	0.22%	21.77	2.18

Asignación de activos para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Acciones de EE. UU.	66.19%
Acciones Internacionales	22.63%
Bonos de EE. UU.	8.57%
Bonos Internacionales	2.01%
Otros	0.04%
Efectivo	0.56%

Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026



- US Stocks

US Bonds

Other
- Intl Stocks

Intl Bonds

Cash

Capitalización de mercado de acciones para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Gran Capitalización	68.52%
Mediana Capitalización	13.19%
Pequeña Capitalización	18.29%

Los datos de capitalización de mercado se basan en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026

Sectores bursátiles para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Materiales básicos	3.17%
Consumo Discrecional	9.22%
Productos básicos para el consumo	3.99%
Energía	4.01%
Servicios Financieros	15.68%
Atención médica	9.84%
Industriales	9.33%
Bienes raíces	2.58%
Tecnología	32.35%

Servicios públicos	2.28%
Servicios de Comunicación	

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026

Calidad de crédito de renta fija para Moderado Agresivo		Vencimiento de renta fija para Moderado Agresivo	
Categoría	Peso	Categoría	Peso
AAA	0.48%	Menores de 1 año	12.40%
AA	9.79 %	1 - 3 años	44.73%
A	47.89 %	3 - 5 años	42.81%
BBB	41.83 %	5 - 7 años	0.06%
Grado No de Inversión	0.00	7 - 10 años	0.00%
24/08/2026		15 - 20 años	0.00%
		20 - 30 años	0.00%
		Más de 30 años	0.00%
Los datos de vencimiento se basan en la posición larga de las posiciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026			

Reducciones para Moderado Agresivo							
Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Mar 2026	Mar 2026	1 mes	Abr 2026	1 mes	2 meses	-5.45%

Reducciones para el índice Vanguard 500							
Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Feb 2026	Mar 2026	2 meses	Abr 2026	1 mes	3 meses	-5.72%
2	Jun 2026	Jun 2026	1 mes				-0.96%

Componentes del portafolio (enero 2026 - junio 2026)						
Ticker	Nombre	Rendimiento	Desv. est.	Reducción máxima	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	10.19%	18.94%	-5.78%	0.92	2.21
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	11.65%	18.06%	-6.11%	1.11	2.19
IWM	iShares Russell 2000 ETF	22.56%	19.48%	-4.96%	2.02	5.28

EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	25.67%	26.61%	-9.25%	1.73	3.40
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	1.16%	1.38%	-0.59%	-0.94	-1.03

Correlaciones mensuales (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	VOO	ACWI	IWM	EEM	SLQD
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	0.97	0.93	0.86	0.61
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF		1.00	0.95	0.96	0.78
IWM	iShares Russell 2000 ETF			1.00	0.89	0.73
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF				1.00	0.91
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF					1.00

Descomposición de Retorno de Portafolio (Ene 2026 - Jun 2026)

Ticker	Nombre	Moderado Agresivo
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$419
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$242
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$364
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	\$377
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	\$12.85

La atribución de rendimientos descompone las ganancias del portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a los rendimientos de cada uno de los activos.

Descomposición de riesgos de portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	Moderado Agresivo
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	40.09%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	20.58%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	17.09%
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	21.58%
SLQD	iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	0.66%

La atribución de riesgo descompone el riesgo de portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a la volatilidad general de cada uno de los activos.

Divulgaciones:

Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176-001-(16028)-13/09/2022, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversión a nombre y por cuenta de terceros, así como los servicios consistentes en otorgar asesoría de inversión en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.

Asimismo, la inscripción en el Registro Público de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en términos de la LMV, no implica el apego de este Asesor en inversiones persona moral independiente, a las disposiciones aplicables en los servicios prestados, ni la exactitud o veracidad de la información proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 24, tercer párrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversión.

Los servicios de intermediación y compensación son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensación son prestados por Velox Clearing LLC (Velox). Los dos son miembros de Securities Investor Protection Corporation (SIPC), que protege a los clientes de valores de sus miembros hasta por \$500,000 USD (incluidos \$250,000 USD para reclamaciones de efectivo) por cliente. Folleto explicativo disponible previa solicitud o en www.sipc.org.

Los servicios de corretaje de valores son proporcionados por Alpaca Securities LLC (Alpaca Securities), miembro de FINRA/SIPC, una subsidiaria propiedad de AlpacaDB, Inc. La tecnología y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>. Consulte la información de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures>

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.

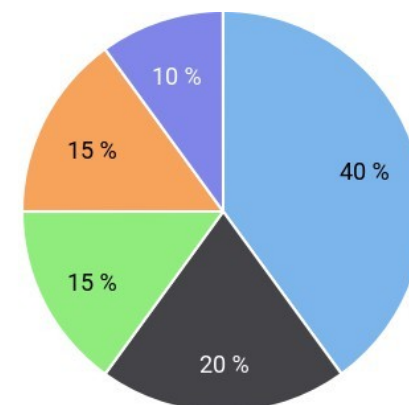
Rivium 2026. Todos los derechos reservados

Parámetros del reporte

Fecha de inicio	01/01/2026
Fecha de finalización	30/06/2026
Saldo inicial	\$10,000
Flujos de efectivo externos	Contribuye \$100 mensuales (ajustado por inflación)
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral
Reinvertir Dividendos	Sí
Índice de referencia	Vanguard 500 Index Investor
Desempeño del régimen	Volatilidad del mercado
Estructura de tarifas	Cuota

Agresivo

Ticker	Nombre	Asignación
QQQ	Fideicomiso Invesco QQQ	40.00%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	20.00%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	15.00%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	15.00%
ROBO	Robo Global Robótica y Automatización ETF	10.00%

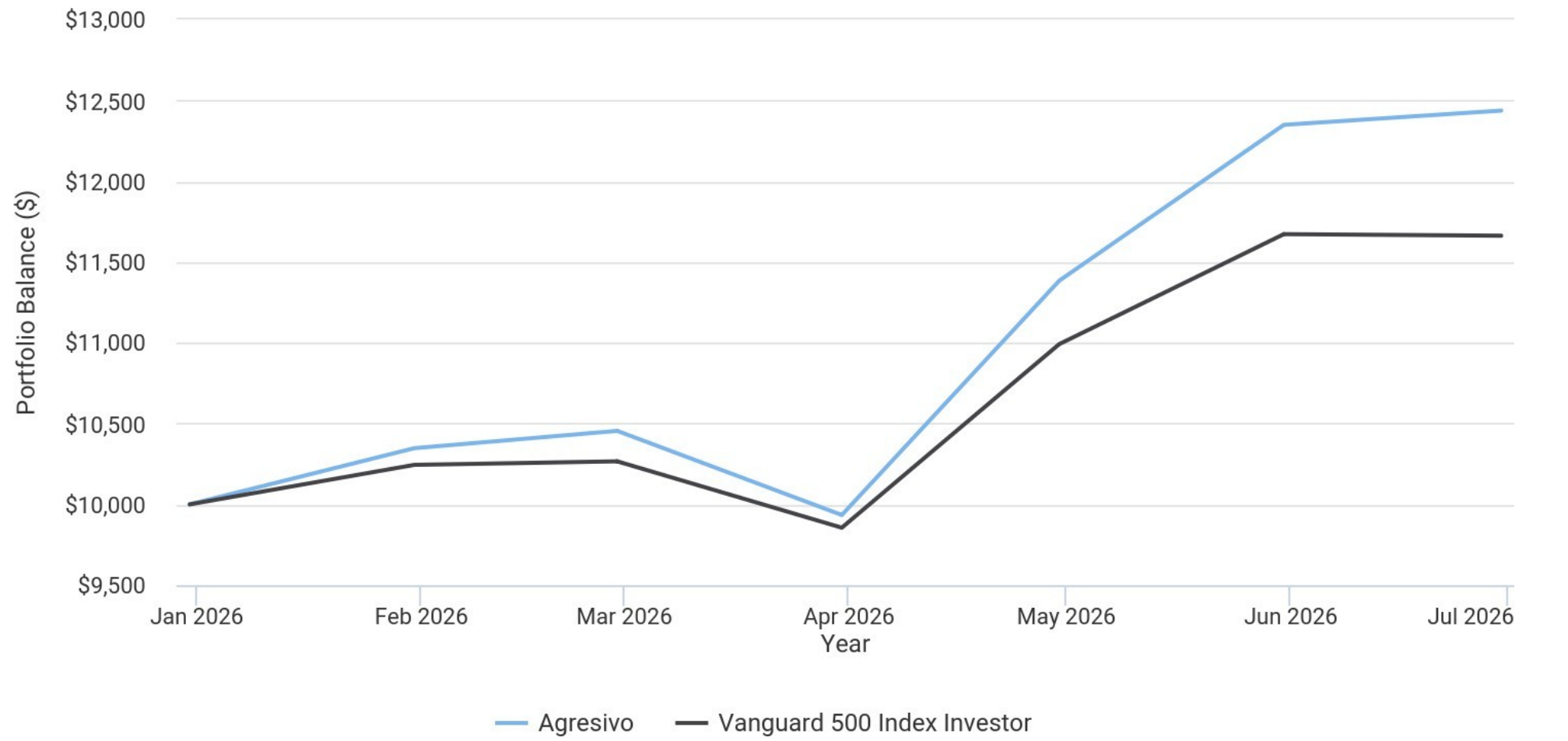


- Invesco QQQ Trust
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- Robo Global Robotics&Automation ETF

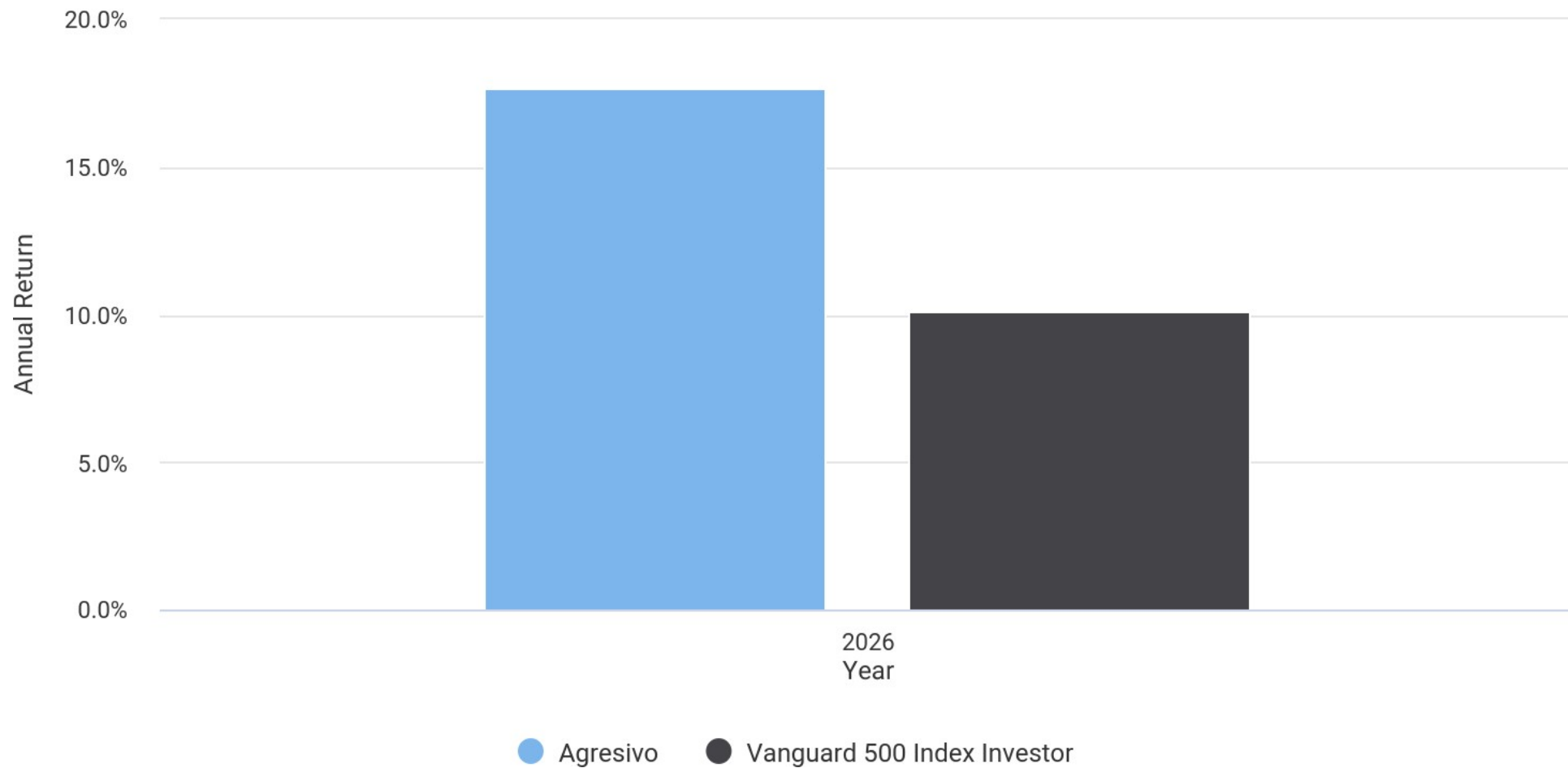
Desempeño del portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Métrica	Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Balance inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$12,437	\$11,662
Saldo final (ajustado por inflación)	\$12,068	\$11,317
Variación del saldo (incluye aportaciones)	24.37%	16.62%
Rendimiento (ajustado por inflación)	20.68%	13.17%
Tasa de Retorno Ponderada por el Tiempo (TWRR)	17.65%	10.13%
Tasa de Retorno Ponderada por el Dinero (MWRR)	17.81%	10.25%
Desviación estándar	23.55%	18.83%
Reducción máxima (incluye flujos)	-4.98%	-4.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos)	-5.96%	-5.72%
Sharpe Ratio	1.34	0.92
Sortino Ratio	3.55	2.20
Retorno Activo	7.51%	N/A
Error de seguimiento	4.83%	N/A
Relación de información	1.55	N/A
Correlación de Referencia	1.00	N/A

Portfolio Growth



Annual Returns



Métricas de Riesgo y Rendimiento (Ene 2026 - Jun 2026)

Métrica	Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética (mensual)	2.93%	1.74%
Media aritmética (anualizada)	41.42%	23.01%
Media Geométrica (mensual)	2.75%	1.62%
Media Geométrica (anualizada)	38.41%	21.29%
Desviación estándar (mensual)	6.80%	5.44%
Desviación estándar (anualizada)	23.55%	18.83%
Desviación de Desventaja (mensual)	2.43%	2.10%
Reducción máxima	-5.96%	-5.72%
Correlación de Referencia	1.00	1.00
Beta (*)	1.25	1.00
Alfa (anualizado)	9.07%	0.00%
R al cuadrado	99.76%	100.00%
Sharpe Ratio	1.34	0.92
Sortino Ratio	3.55	2.20
Razón de Treynor (%)	25.25	17.27
Medida de Modigliani-Modigliani	28.84%	20.89%
Retorno Activo	17.12%	N/A
Error de seguimiento	4.83%	N/A
Relación de información	3.54	N/A
Asimetría	0.52	0.69
Kurtosis en exceso	0.17	0.27
Valor histórico en riesgo (5%)	4.50%	3.98%
Valor analítico en riesgo (5%)	7.23%	7.20%
Valor Condicional en Riesgo (5%)	5.96%	4.99%
Índice de captura al alza (%)	140.19	100.00
Índice de captura de desventaja (%)	90.64	100.00
Periodos positivos	4 de 6 (66.67%)	3 de 6 (50.00%)
Relación ganancia/pérdida	1.95	2.55

(*) El Vanguard 500 Index Investor se utiliza como referencia para los cálculos. Las métricas de valor en riesgo son valores mensuales.

Rendimiento de Agresivo

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	2.47%	0.06%	-5.96%	13.56%	7.57%	-0.12%							17.65%	3.04%	\$612	\$12,437

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

Retornos para inversionistas del índice Vanguard 500

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ag	Se	Oct	No	Dic	Total	Inflación	Flujo de efectivo	Balance
2026	1.44%	-0.77%	-4.99%	10.48%	5.25%	-0.96%							10.13%	3.04%	\$612	\$11,662

El rendimiento anual para 2026 es del 01/01/2026 al 30/06/2026. La columna de flujo de efectivo muestra las contribuciones anuales totales al portafolio (positivas) y retiros (negativos).

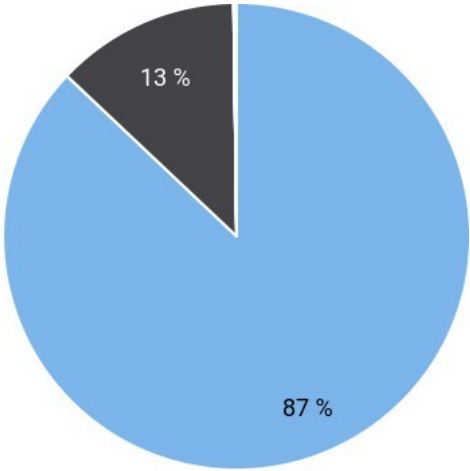
Análisis de estilo basado en tenencias para Agresivo

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento SEC	Índice de Gastos		P/E
					Neto	Bruto	
QQQ	Fideicomiso Invesco QQQ	Gran Crecimiento	40.00%	0.42%	0.18%	0.18%	29.41
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Mezcla de gran capitalización	20.00%	1.03%	0.03%	0.03%	25.16
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla global de gran capitalización	15.00%		0.32%	0.32%	22.08
IWM	iShares Russell 2000 ETF	Mezcla de pequeña capitalización	15.00%		0.19%	0.19%	18.06
ROBO	Robo Global Robótica y Automatización ETF	Tecnología	10.00%		0.95%	0.95%	29.94
			100.00%	0.37%	0.25%	0.25%	25.81

Asignación de activos para Agresivo

Categoría	Peso
Acciones de EE. UU.	87.06%
Acciones Internacionales	12.75%
Bonos de EE. UU.	0.00%
Bonos Internacionales	0.00%
Otros	0.02%
Efectivo	0.17%

Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026



- US Stocks

US Bonds

Other
- Intl Stocks

Intl Bonds

Cash

Capitalización de mercado de acciones para Agresivo

Categoría	Peso
Gran Capitalización	67.05%
Mediana Capitalización	15.17%
Pequeña Capitalización	17.78%

Los datos de capitalización de mercado se basan en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026

Sectores bursátiles para Agresivo

Categoría	Peso
Materiales básicos	1.87%
Consumo Discrecional	9.53%
Productos básicos para el consumo	4.71%
Energía	2.39%
Servicios Financieros	8.00%
Atención médica	8.19%
Industriales	11.49%
Bienes raíces	1.66%
Tecnología	41.46%

Servicios públicos1.69%

Servicios de Comunicación

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar al 24/08/2026

Reducciones para Agresivo

Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Mar 2026	Mar 2026	1 mes	Abr 2026	1 mes	2 meses	-5.96%
2	Jun 2026	Jun 2026	1 mes				-0.12%

Reducciones para el índice Vanguard 500

Rango	Inicio	Fin	Longitud	Recuperado en	Tiempo de recuperación	Periodo bajo el máximo	Reducción
1	Feb 2026	Mar 2026	2 meses	Abr 2026	1 mes	3 meses	-5.72%
2	Jun 2026	Jun 2026	1 mes				-0.96%

Componentes del portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	Rendimiento	Desv. est.	Reducción máxima	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
QQQ	Fideicomiso Invesco QQQ	20.16%	27.74%	-7.07%	1.32	4.47
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	10.19%	18.94%	-5.78%	0.92	2.21
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	11.65%	18.06%	-6.11%	1.11	2.19
IWM	iShares Russell 2000 ETF	22.56%	19.48%	-4.96%	2.02	5.28
ROBO	Robo Global Robótica y Automatización ETF	23.59%	38.21%	-12.73%	1.19	2.38

Correlaciones mensuales (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	QQQ	VOO	ACWI	IWM	ROBO
QQQ	Fideicomiso Invesco QQQ	1.00	0.98	0.90	0.86	0.81
VOO	Vanguard S&P 500 ETF		1.00	0.97	0.93	0.90
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF			1.00	0.95	0.96
IWM	iShares Russell 2000 ETF				1.00	0.85
ROBO	Robo Global Robótica y Automatización ETF					1.00

Descomposición de Retorno de Portafolio (Ene 2026 - Jun 2026)

Ticker	Nombre	Agresivo
QQQ	Fideicomiso Invesco QQQ	\$864
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$214
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$177
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$334
ROBO	Robo Global Robótica y Automatización ETF	\$236

La atribución de rendimientos descompone las ganancias del portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a los rendimientos de cada uno de los activos.

Descomposición de riesgos de portafolio (enero 2026 - junio 2026)

Ticker	Nombre	Agresivo
QQQ	Fideicomiso Invesco QQQ	46.13%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	16.14%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	11.28%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	11.58%
ROBO	Robo Global Robótica y Automatización ETF	14.88%

La atribución de riesgo descompone el riesgo de portafolio en sus partes constituyentes e identifica la contribución a la volatilidad general de cada uno de los activos.

Divulgaciones:

Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176-001-(16028)-13/09/2022, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversión a nombre y por cuenta de terceros, así como los servicios consistentes en otorgar asesoría de inversión en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.

Asimismo, la inscripción en el Registro Público de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en términos de la LMV, no implica el apego de este Asesor en inversiones persona moral independiente, a las disposiciones aplicables en los servicios prestados, ni la exactitud o veracidad de la información proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 24, tercer párrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversión.

Los servicios de intermediación y compensación son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensación son prestados por Velox Clearing LLC (Velox). Los dos son miembros de Securities Investor Protection Corporation (SIPC), que protege a los clientes de valores de sus miembros hasta por \$500,000 USD (incluidos \$250,000 USD para reclamaciones de efectivo) por cliente. Folleto explicativo disponible previa solicitud o en www.sipc.org.

Los servicios de corretaje de valores son proporcionados por Alpaca Securities LLC (Alpaca Securities), miembro de FINRA/SIPC, una subsidiaria propiedad de AlpacaDB, Inc. La tecnología y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>. Consulte la información de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures>

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.

Rivium 2026. Todos los derechos reservados