



Análisis de Portafolios

1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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., bajo la marca Rivium. El estudio cubre el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y tiene como objetivo evaluar el desempeño y las características de cada portafolio.

El informe examina métricas clave como la rentabilidad anualizada, la volatilidad, la desviación típica, 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 son anuales en USD.***

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 pequeña porción en metales preciosos como el oro. El análisis del periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 evalúa su rentabilidad, volatilidad y otros indicadores financieros clave en comparación con el índice de referencia Vanguard 500 Index Investor, destacando su capacidad para generar rendimientos estables incluso en mercados volátiles.

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: Los bonos gubernamentales y corporativos a corto plazo, así como los bonos gubernamentales ultracortos, son considerados inversiones de bajo riesgo debido a su duración corta, lo que garantiza la recuperación del principal en un corto período de tiempo. Además, los bonos gubernamentales están respaldados por la plena fe y crédito del gobierno emisor.

- **Diversificación:** Este portafolio está diversificado en diferentes tipos de activos: bonos gubernamentales, bonos corporativos y oro, lo que ayuda a reducir el riesgo al no depender de un solo tipo de activo.
- **Inversión en Oro:** La inclusión de un fideicomiso de oro proporciona una cobertura contra la inflación y la incertidumbre económica, actuando como un seguro contra la volatilidad del mercado.

Rendimiento Anual en Dólares en los Últimos 10 Años:

- El portafolio conservador ha tenido un rendimiento anual promedio aproximado del 2% al 4%, debido a su composición enfocada en bonos y activos de bajo riesgo. Por ejemplo, una inversión de \$10,000 hace 10 años podría haber crecido a aproximadamente \$12,000 a \$14,000 durante este período.

Descomposición:

- **SHY (ETF iShares de Bonos del Tesoro a 1-3 años):** Invierte en bonos del Tesoro de EE. UU. con vencimientos cortos, lo que reduce la volatilidad y el riesgo de tasa de interés.
- **SLQD (ETF iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond):** Proporciona exposición a bonos corporativos de alta calidad con vencimientos a corto plazo. Las principales empresas emisoras de estos bonos son de sectores como tecnología, consumo y finanzas.
- **SHV (ETF iShares Short Treasury Bond):** Invierte en bonos del Tesoro de EE. UU. de muy corto plazo, generalmente de 1 año o menos, para preservar el capital.
- **IAU (iShares Gold Trust):** Ofrece exposición directa al oro, protegiendo el portafolio contra la inflación y la volatilidad del mercado.

2. Portafolio Conservador moderado

El portafolio Conservador moderado está orientado a inversionistas que buscan un equilibrio entre el crecimiento del capital y la gestión del riesgo. Incluye una combinación de bonos del Tesoro a corto plazo y activos diversificados que ofrecen un nivel de exposición moderado al mercado. El análisis se enfoca en métricas como la rentabilidad anualizada, la desviación típica y la correlación con el índice de referencia, proporcionando una perspectiva clara sobre su desempeño y adaptabilidad ante diferentes condiciones económicas.

Composición:

- **SHY - ETF iShares de Bonos del Tesoro a 1-3 años:** 30.00%
- **SLQD - ETF iShares 0-5 años Bono corporativo con grado de inversión:** 30.00%
- **VOO - ETF Vanguard S&P 500:** 20,00%
- **ACWI - ETF iShares MSCI ACWI:** 10,00%
- **IWM - ETF iShares Russell 2000:** 10,00%

Características del Portafolio:

- **Bajo a Moderado Riesgo:** La presencia de bonos a corto plazo reduce el riesgo global del portafolio, mientras que la inclusión de acciones permite un crecimiento potencial del capital.

- **Diversificación:** Este portafolio se diversifica entre bonos gubernamentales, corporativos y acciones, ofreciendo una combinación equilibrada para reducir el riesgo.

Exposición Internacional: La inclusión de activos internacionales proporciona una mayor diversificación y reduce la dependencia de un solo mercado.

Rendimiento Anual en Dólares en los Últimos 10 Años:

- El rendimiento anual promedio de este portafolio ha oscilado entre el 4% y el 6%, reflejando una mezcla de estabilidad y crecimiento moderado. Una inversión de \$10,000 hace 10 años podría haber crecido a aproximadamente \$14,800 a \$17,900.

Descomposición:

- **VOO (Vanguard S&P 500 ETF):** Sigue al índice S&P 500, compuesto por las 500 empresas más grandes de EE. UU. Las principales empresas son Apple, Microsoft y Amazon.
- **ACWI (iShares MSCI ACWI ETF):** Este ETF sigue al índice MSCI All Country World Index, que incluye empresas de gran y mediana capitalización de 23 países desarrollados y 26 mercados emergentes.
- ! Las principales compañías de ACWI son Apple, Microsoft y Amazon, representando casi el 10% de toda la cartera.
- " Las acciones tecnológicas constituyen alrededor del 11% de la cartera, indicando una alta exposición a la industria tecnológica.
- **IWM (ETF iShares Russell 2000):** Invierte en empresas de pequeña capitalización de EE. UU., ofreciendo mayor exposición al crecimiento de mercados emergentes.

3. Portafolio Moderado

El portafolio Moderado busca un equilibrio óptimo entre el crecimiento del capital y la diversificación del riesgo. Compuesto por una combinación de acciones y bonos de diferentes sectores y regiones, este portafolio está diseñado para los inversionistas que buscan una estrategia intermedia. El análisis cubre su rentabilidad anualizada, volatilidad y cómo se desempeña frente al índice Vanguard 500 Index Investor, brindando una visión integral de su potencial de retorno y estabilidad a lo largo del tiempo.

Composición:

- **VOO - ETF Vanguard S&P 500:** 29,00%
- **SHY - ETF iShares de Bonos del Tesoro a 1-3 años:** 20.00%
- **SLQD - ETF iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond:** 20.00%
- **ACWI - ETF iShares MSCI ACWI:** 12,00%
- **IWM - ETF iShares Russell 2000:** 10,00%
- **IYR - ETF iShares US Real Estate:** 9.00%

Características del Portafolio:

- **Riesgo Moderado:** La combinación de acciones y bonos permite una diversificación de riesgo moderada, ofreciendo potencial de crecimiento sin una exposición excesiva al mercado.
- **Diversificación:** Inversión en acciones de grandes y pequeñas capitalizaciones, bonos y bienes raíces, reduciendo la dependencia de un solo tipo de activo.

- **Exposición Internacional y Sectorial:** Inversión en mercados globales y sectores como bienes raíces, proporcionando mayor diversificación y potencial de rendimiento.

Rendimiento Anual en Dólares en los Últimos 10 Años:

El portafolio Moderado ha mostrado un rendimiento anual promedio del 5% al 8%, permitiendo un crecimiento significativo. Una inversión de \$10,000 hace 10 años podría haber crecido a aproximadamente \$16,300 a \$21,600.

Descomposición:

- **IYR (ETF iShares US Real Estate):** Invierte en bienes raíces estadounidenses, brindando exposición al mercado inmobiliario.
- **SLQD y SHY:** Ofrecen estabilidad y preservación de capital con inversiones en bonos de calidad.
- **VOO y ACWI:** Proporcionan exposición a los mercados estadounidenses y globales para un crecimiento constante.

4. Portafolio Moderado Agresivo

El portafolio Moderado Agresivo está diseñado para inversionistas con el mayor apetito por el riesgo, que buscan obtener rendimientos significativamente superiores a la media. Este portafolio está compuesto principalmente por acciones de empresas de gran capitalización y tiene una asignación considerable en sectores tecnológicos y de crecimiento. El análisis revisa su rentabilidad, volatilidad y otros indicadores de rendimiento, destacando su capacidad de generar altos rendimientos, aunque con una exposición considerable al riesgo.

Composición:

- **VOO - ETF Vanguard S&P 500:** 38,00%
- **ACWI - ETF iShares MSCI ACWI:** 20,00%

- **IWM - ETF iShares Russell 2000:** 16,00%
- **EEM - ETF iShares MSCI Emerging Markets:** 15,00%
- **SLQD - ETF iShares 0-5 Años Bono Corporativo de Grado de Inversión:** 11.00%

Características del Portafolio:

- **Máximo Riesgo:** Este portafolio tiene la mayor exposición a acciones de alto crecimiento y capitalización, lo que puede llevar a una alta volatilidad y rendimientos sobresalientes.
- **Enfoque en Innovación y Crecimiento:** Incluye inversiones en tecnología y sectores innovadores, con la posibilidad de obtener ganancias significativas.
- **Diversificación Global:** La inclusión de acciones de diferentes mercados y sectores ofrece una diversificación más amplia, aunque con un enfoque en activos de alto riesgo.

Rendimiento Anual en Dólares en los Últimos 10 Años:

- Este portafolio ha mostrado un rendimiento anual promedio del 12% al 18%, debido a su enfoque en inversiones de alto crecimiento. Una inversión de \$10,000 hace 10 años podría haber crecido a aproximadamente \$31,000 a \$52,000.

Descomposición:

- **VOO (Vanguard S&P 500 ETF):** Sigue al índice S&P 500, compuesto por las 500 empresas más grandes de EE. UU., con un enfoque en empresas de tecnología como Apple, Microsoft y Amazon.
- **ACWI (iShares MSCI ACWI ETF):** Ofrece una visión global al incluir empresas de gran y mediana capitalización en mercados desarrollados y emergentes.
- **EEM (iShares MSCI Emerging Markets ETF):** Este ETF sigue el índice MSCI Emerging Markets, que incluye empresas de gran y mediana capitalización en mercados emergentes alrededor del mundo. Tiene una alta concentración en sectores como tecnología y finanzas, con exposiciones importantes a países como China, India, Brasil y Corea del Sur.
- **IWM (ETF iShares Russell 2000):** Proporciona exposición a empresas de pequeña capitalización de EE. UU., que suelen tener un mayor potencial de crecimiento.
- **SLQD (iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF):** ETF que invierte en bonos corporativos de alta calidad con vencimientos de 0 a 5 años, proporcionando menor riesgo y volatilidad.

5. Portafolio Agresivo

El portafolio Agresivo está dirigido a inversionistas con una alta tolerancia al riesgo y un enfoque en el crecimiento del capital a largo plazo. Este portafolio está orientado hacia acciones de sectores tecnológicos y empresas de rápido crecimiento, implicando mayor volatilidad y potencial de retorno. El análisis se centra en su rentabilidad anualizada, máxima reducción y otros ratios financieros, proporcionando una visión clara de su comportamiento en comparación con el índice Vanguard 500 Index Investor.

Composición:

- **QQQ - Fondo Invesco QQQ:** 40.00%

- **VOO - ETF Vanguard S&P 500:** 20,00%
- **ACWI - ETF iShares MSCI ACWI:** 15,00%
- **IWM - ETF iShares Russell 2000:** 15,00%
- **ROBO - ETF Robo Global Robotics & Automation:** 10,00%

Características del Portafolio:

- **Alto Riesgo:** Este portafolio está compuesto por acciones de alto crecimiento, principalmente en el sector tecnológico, lo que incrementa su volatilidad y su potencial de retorno.
- **Enfoque en Tecnología e Innovación:** La inversión en empresas tecnológicas y de robótica ofrece un alto potencial de crecimiento a largo plazo.
- **Diversificación:** Incluye acciones globales y de diferentes capitalizaciones, lo que ayuda a diversificar la exposición al riesgo de un solo mercado o sector.

Rendimiento Anual en Dólares en los Últimos 10 Años:

- Este portafolio ha mostrado un rendimiento anual promedio del 10% al 15%, debido a su enfoque en tecnología y crecimiento. Una inversión de \$10,000 hace 10 años podría haber crecido a aproximadamente \$25,900 a \$40,500.

Descomposición:

- **QQQ (Fondo Invesco QQQ):** Sigue al índice Nasdaq-100, que incluye las 100 empresas no financieras más grandes de la Bolsa de Nasdaq. Las principales compañías son Apple, Microsoft y Amazon.
- **ROBO (ETF Robo Global Robotics & Automation):** Invierte en empresas relacionadas con la robótica y la automatización. Entre las compañías líderes están Intuitive Surgical, ABB Ltd y Keyence Corp.
- **VOO y ACWI:** Proporcionan exposición a empresas de gran capitalización en EE. UU. y mercados internacionales, permitiendo una diversificación global.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2024
Fecha final	12/31/2024
Saldo inicial	\$10,000
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral
Reinvertir dividendos	Sí
Punto de referencia	Inversor en el índice Vanguard 500
Desempeño del régimen	Volatilidad del mercado

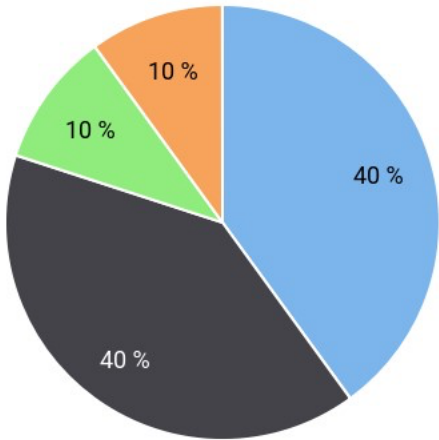
Conservador

IAU

Fideicomiso de oro iShares

10.00%

Teletipo	Nombre	Asignación
TÍMIDO	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	40.00%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	40.00%
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de iShares	10.00%

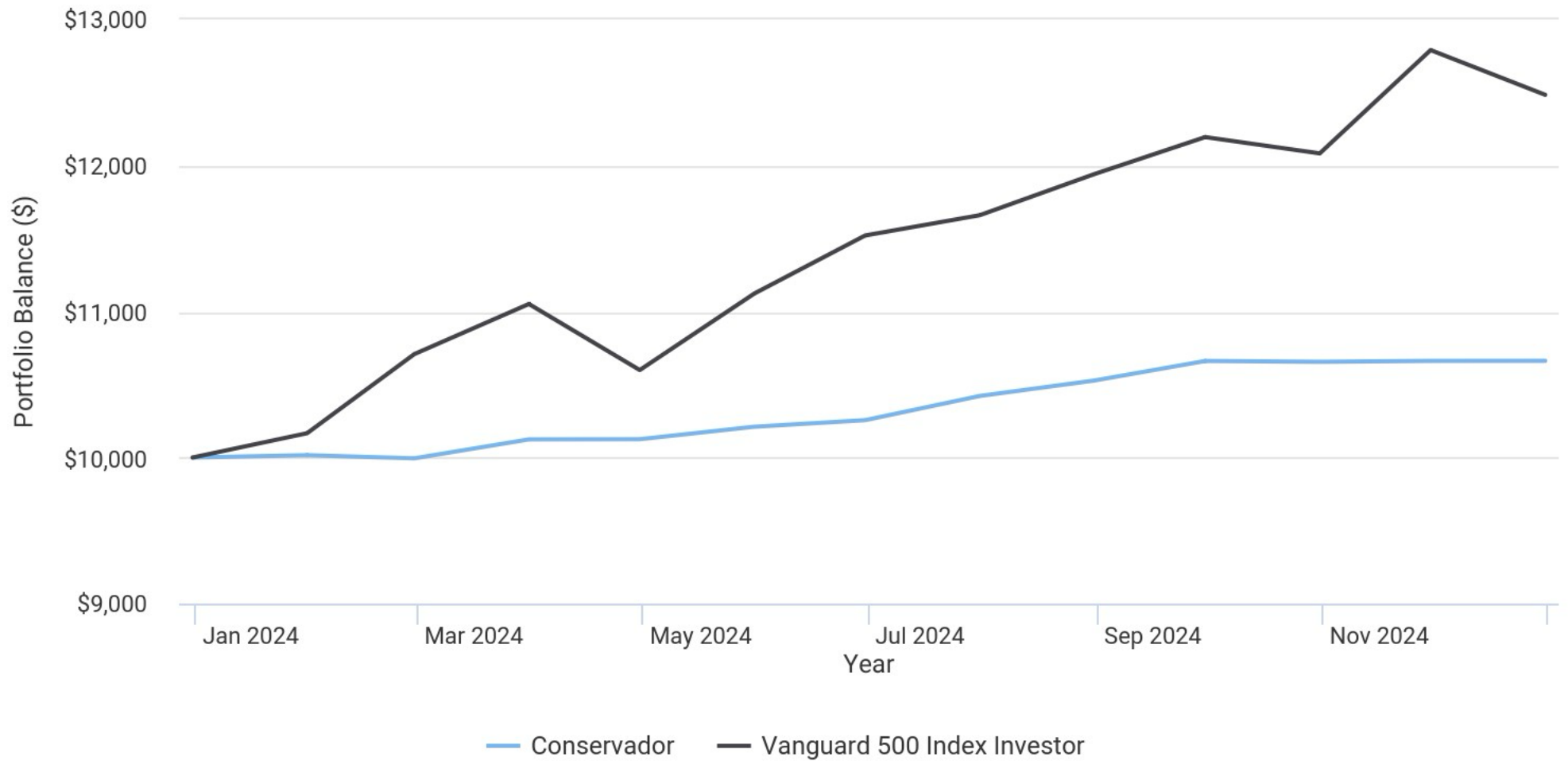


- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- iShares Short Treasury Bond ETF
- iShares Gold Trust

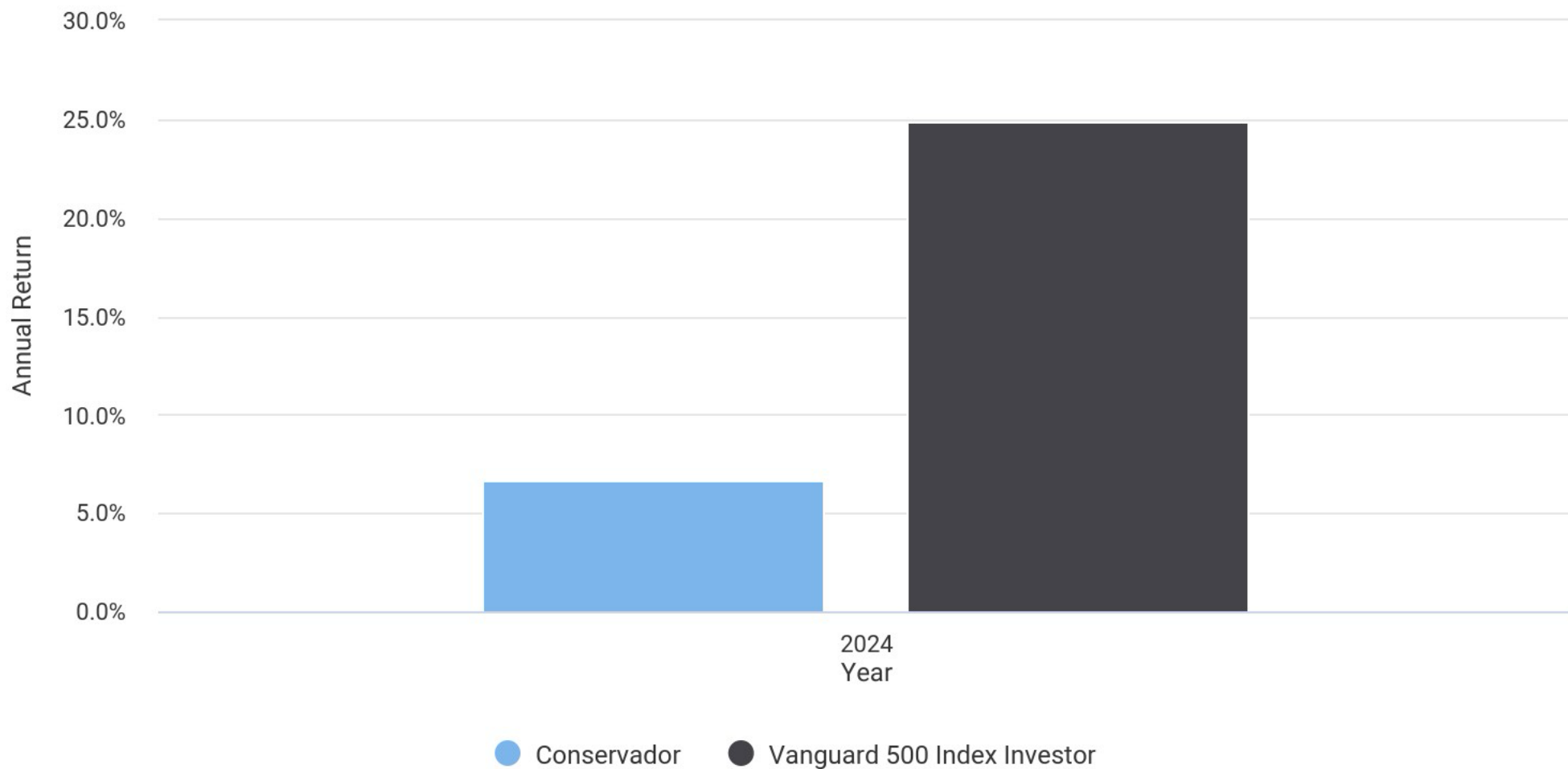
Rendimiento de la cartera (enero de 2024 - diciembre de 2024)

Métrico	Conservador	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$10,662	\$12,484
Balance final (ajustado por inflación)	\$10,363	\$12,134
Rendimiento anualizado (CAGR)	6.62%	24.84%
Rentabilidad anualizada (CAGR, ajustada a la inflación)	3.63%	21.34%
Desviación estándar	2.21%	10.67%
Reducción máxima	-0.22%	-4.10%
Relación de Sharpe	0.63	1.67
Relación de Sortino	1.28	3.26
Correlación de puntos de referencia	0.19	1.00

Portfolio Growth

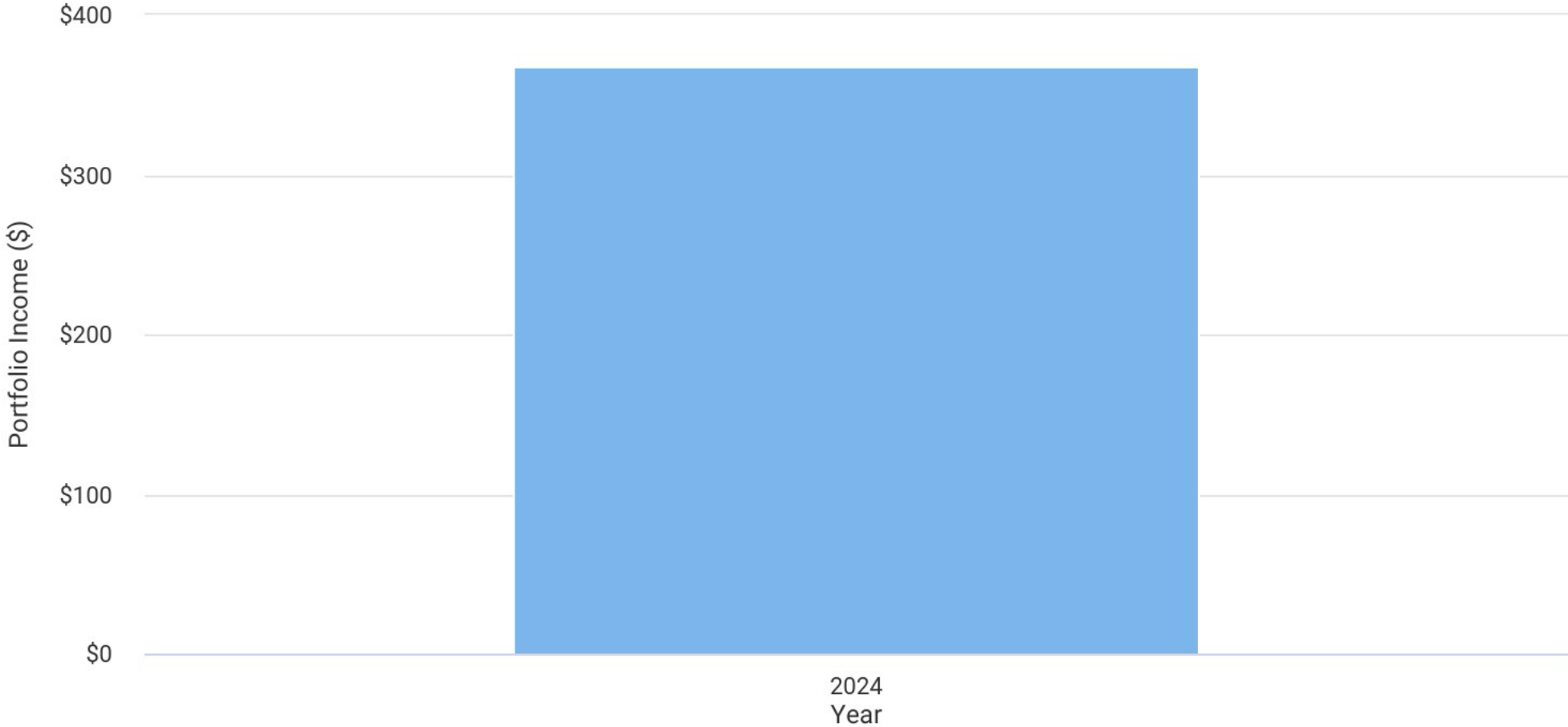


Annual Returns



Portfolio Income

All dividends and distributions were reinvested



Métricas de riesgo y rentabilidad (enero de 2024 - diciembre de 2024)

Métrico	Conservador	Inversor en el índice Vanguard 500
Media aritmética (mensual)	0.54%	1.91%
Media aritmética (anualizada)	6.65%	25.48%
Media geométrica (mensual)	0.54%	1.87%
Media geométrica (anualizada)	6.62%	24.84%
Desviación estándar (mensual)	0.64%	3.08%
Desviación estándar (anualizada)	2.21%	10.67%
Desviación a la baja (mensual)	0.06%	1.39%
Reducción máxima	-0.22%	-4.10%
Correlación de puntos de referencia	0.19	1.00
Beta (*)	0.04	1.00
Alfa (anualizado)	5.54%	0.00%
R al cuadrado	3.68%	100.00%
Relación de Sharpe	0.63	1.67
Relación de Sortino	1.28	3.26
Relación de Treynor (%)	34.28	17.82
Medida Modigliani-Modigliani	11.77%	22.91%
Retorno activo	-18.22%	N/A
Error de seguimiento	10.47%	N/A
Relación de información	-1.74	N/A
Asimetría	0.48	-0.68
Exceso de curtosis	-1.43	-0.21
Valor histórico en riesgo (5%)	0.13%	3.16%
Valor analítico en riesgo (5%)	0.46%	3.16%
Valor condicional en riesgo (5%)	0.22%	4.10%
Índice de captura al alza (%)	19.25	100.00
Índice de captura a la baja (%)	0.52	100.00

Periodos positivos	10 de 12 (83,33%)	9 de 12 (75.00%)
Relación Ganancia/Pérdida	4.98	1.36

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

Conservador Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	0.16%	-0.22%	1.30%	0.01%	0.84%	0.44%	1.62%	1.01%	1.27%	-0.05%	0.06%	0.01%	6.62%	2.89%	\$10,662

Vanguard 500 Index Investor Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	1.67%	5.33%	3.21%	-4.10%	4.95%	3.58%	1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	24.84%	2.89%	\$12,484

Portfolio Returns Based Style Analysis

Style Category	Conservador	Vanguard 500 Index Investor
Large-cap Value	0.00%	38.71%
Large-cap Growth	0.00%	56.19%
Mid-cap Value	2.42%	0.56%
Mid-cap Growth	0.00%	1.13%
Small-cap Value	0.00%	0.00%
Small-cap Growth	0.00%	0.00%
Global ex-US Developed Markets	0.00%	1.01%
Emerging Markets	6.40%	0.25%
Corporate Bonds	0.00%	0.77%
Long-Term Treasuries	0.00%	0.00%
Intermediate-Term Treasuries	0.00%	0.00%
Short-Term Treasuries	91.19%	1.39%
	66.16%	99.95%

R al cuadrado

El análisis de estilo se basa en los rendimientos mensuales de enero de 2024 a diciembre de 2024 y utiliza el rendimiento total de la cartera con reequilibrio mensual. El análisis de estilo basado en rendimientos tiene como objetivo explicar los rendimientos de la cartera en función de las exposiciones a las clases de activos, no identifica las tenencias reales de la cartera.

Análisis de estilo basado en participaciones para Conservador

Teletipo	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento de la SEC	Relación de gastos		Duración
					Red	Bruto	
TÍMIDO	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	Gobierno corto	40.00%	4.16%	0.15%	0.15%	1.86
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	Bono a corto plazo	40.00%	4.68%	0.06%	0.06%	2.00
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de iShares	Enlace ultracorto	10.00%	4.42%	0.15%	0.15%	0.27
IAU	Fideicomiso de oro iShares	Centrado en las materias primas	10.00%		0.25%	0.25%	
			100.00%	3.98%	0.12%	0.12%	1.75

Asignación de activos para Conservador

Categoría	Peso
Acciones de EE. UU.	0.00%
Acciones Internacionales	0.00%
Bonos de EE. UU.	74.68%
Bonos Internacionales	7.37%
Otro	10.00%
	Efectivo 7.96%

Calidad crediticia de renta fija para Conservador

Categoría	Peso
AAA	0.39%
AA	55.48%
Un	23.10%
BBB	21.03%
Sin grado de inversión	0.00%
3 - 5 años	19.37%
7 - 10 Años	0.00%

Cálculos basados en participaciones de Morningstar a 31/01/2025

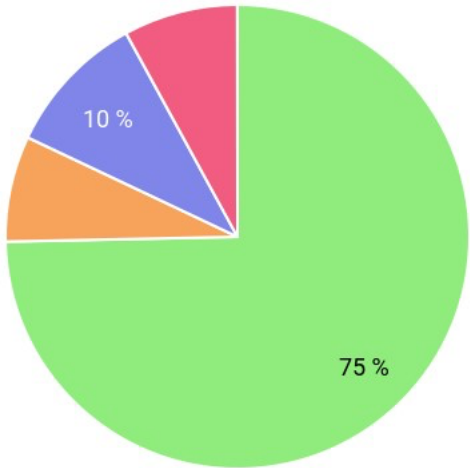
1 - 3 años	68.27%
5 - 7 Años	0.05%

15 - 20 Años

Vencimiento de renta fija para Conservador

Menos de 1 año	0.00%
Más de 30 años	0.00%

Los datos de madurez se basan en la posición de las explotaciones. Base de datos de Morningstar a 31/01/2025



- US Stocks

US Bonds

Other
- Intl Stocks

Intl Bonds

Cash

Drawdowns para Conservador

Rango	Empezar	Fin	Largura	Recuperación por	Tiempo de recuperación	Período subacuático	Reducción
1 de febrero de 2024	Febrero 2024	1 mes	Marzo 2024	1 mes	2 meses	-0.22%	
2 de octubre de 2024	Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 meses	-0.05%	

Caídas para el inversor del índice Vanguard 500

Rango	Empezar	Fin	Largura	Recuperación por	Tiempo de recuperación	Período subacuático	Reducción
1 abr 2024	Abr 2024	1 mes	Mayo 2024	1 mes	2 meses	-4.10%	
2 Dic 2024	Dic 2024	1 mes				-2.40%	
3 de octubre de 2024	Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 meses	-0.92%	

Los datos de calidad crediticia se basan en la posición larga de las participaciones. Datos reportados por el gerente 10 - 15 años 0.00% proporcionado por Morningstar a 31/01/2025

Componentes de la cartera (enero de 2024 - diciembre de 2024)

Teletipo	Nombr	CAGR	Stdev	Reducción máxima	Relación de	Relación de
TÍMI	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	3.91%	1.94%	-0.62%	-0.64	-0.77
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	4.93%	2.20%	-0.68%	-0.11	-0.15
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de	5.12%	0.15%	0.00%	-0.61	-0.79
IAU	Fideicomiso de oro	26.85%	11.86%	-4.49%	1.65	4.49

MensualCorrelaciones (Ene 2024 - Dic 2024)

Teletipo	Nombr	TÍMI	SLQD	SHV	IAU	Conservador	Inversor en el índice Vanguard 500
TÍMI	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	1.00	0.98	0.86	0.11	0.81	0.34
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	0.98	1.00	0.83	0.21	0.86	0.42
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de	0.86	0.83	1.00	0.26	0.79	0.27
IAU	Fideicomiso de oro	0.11	0.21	0.26	1.00	0.67	-0.18

Descomposición de la rentabilidad de la cartera (enero de 2024 - diciembre de 2024)

Teletipo	Nombr	Conservador
TÍMI	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	\$159
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	\$199
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de	51,55 \$
IAU	Fideicomiso de oro	\$253

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

Portfolio Risk Decomposición (ene 2024 - dic 2024)

Teletipo	Nombr	Conservador
TÍMI	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	28.75%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	34.67%
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de	0.54%
IAU	Fideicomiso de oro	36.03%

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

Divulgaciones:

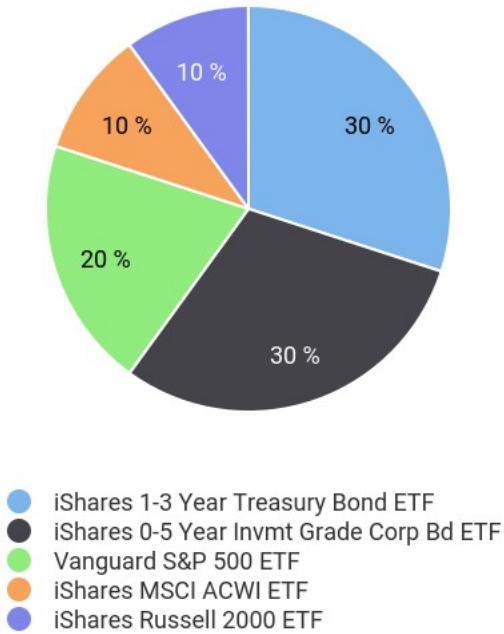
- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración 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 2024. Todos los derechos reservados.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2024
Fecha final	12/31/2024
Saldo inicial	\$10,000
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral
Reinvertir dividendos	Sí
Punto de referencia	Inversor en el índice Vanguard 500
Desempeño del régimen	Volatilidad del mercado

Conservador Moderado

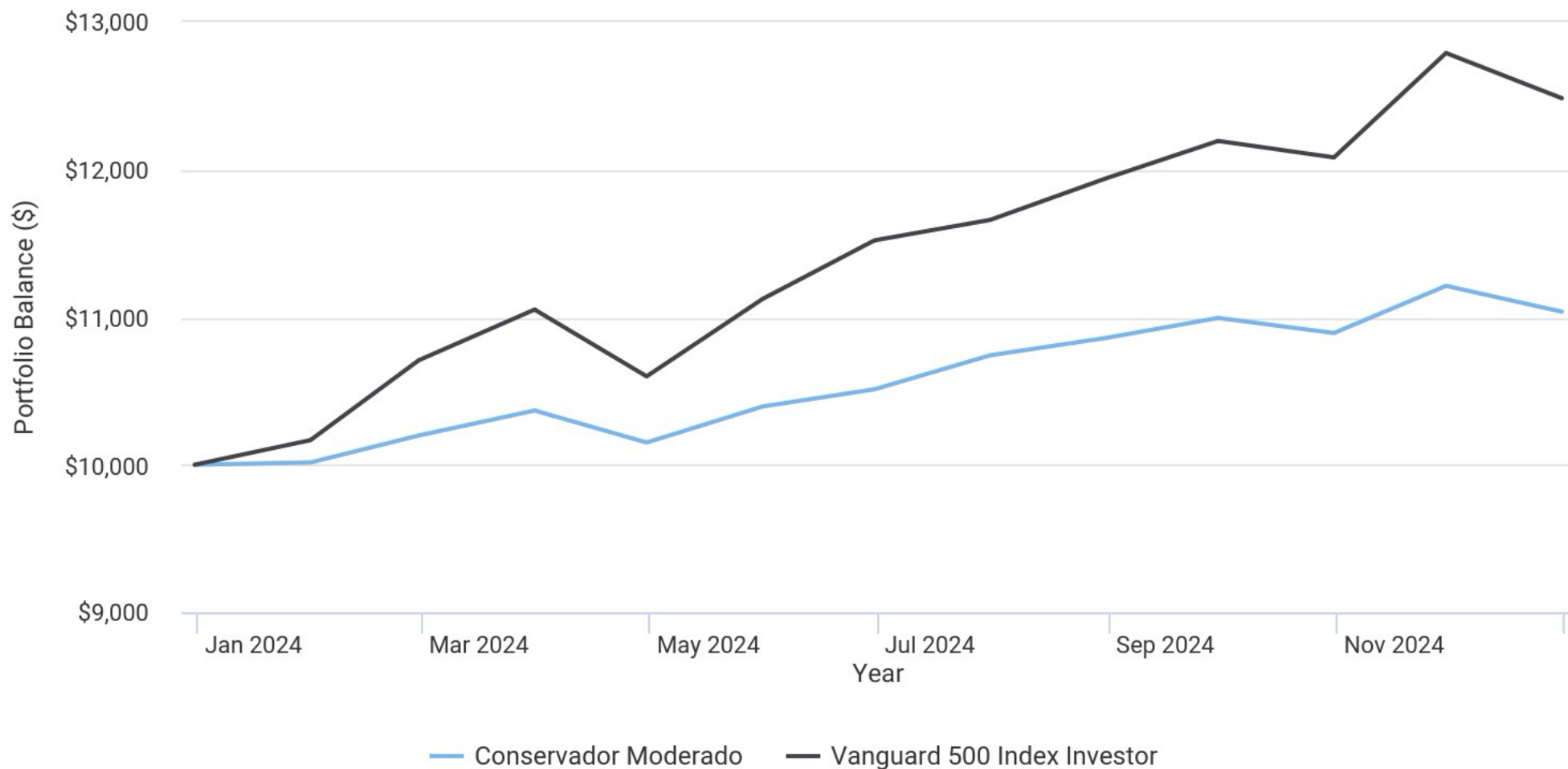
Teletipo	Nombre	Asignación
TÍMIDO	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	30.00%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	30.00%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	20.00%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	10.00%
IWM	ETF iShares Russell 2000	10.00%



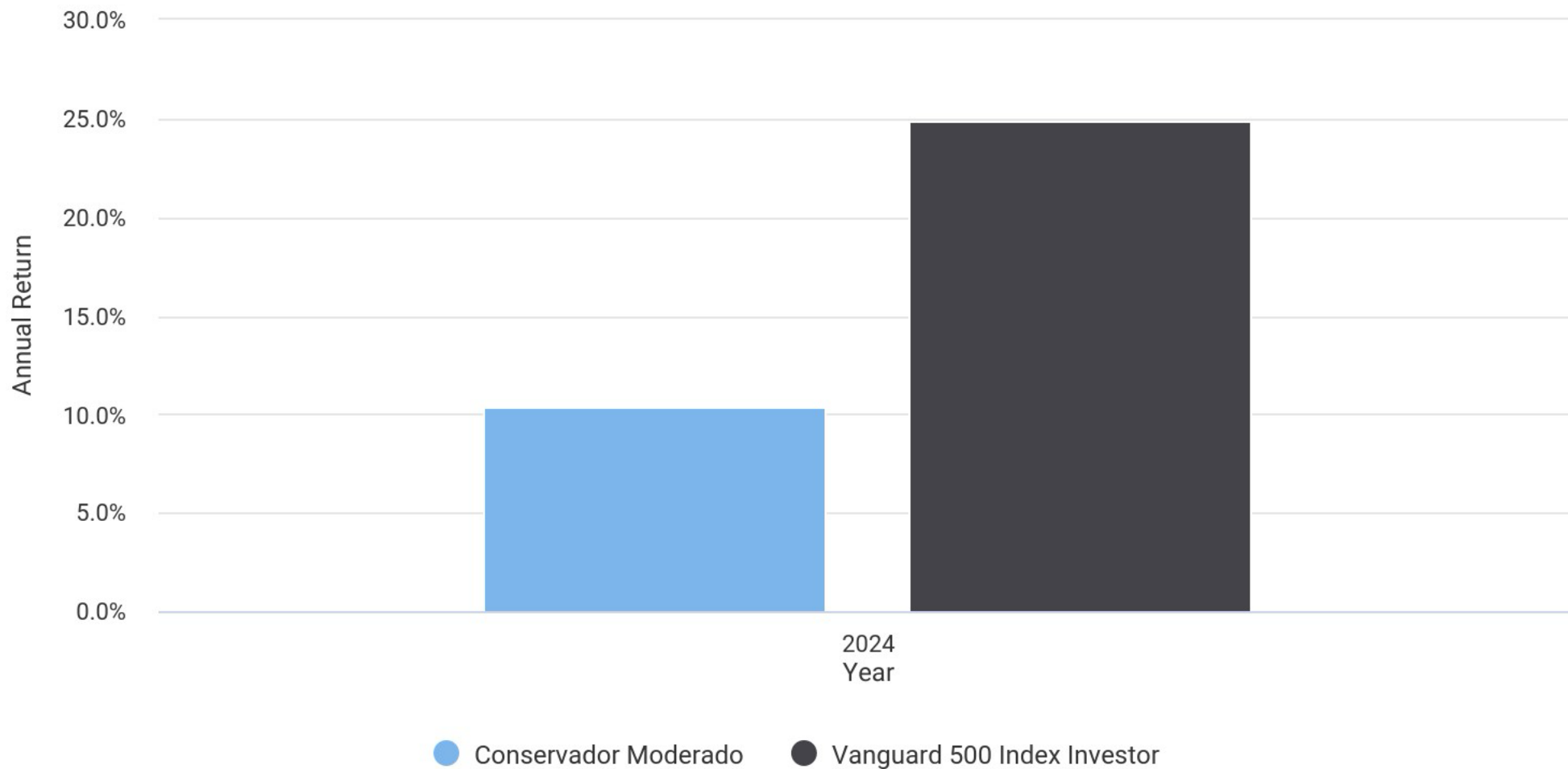
Rendimiento de la cartera (enero de 2024 - diciembre de 2024)

Métrico	Conservador Moderado	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$11,037	\$12,484
Balance final (ajustado por inflación)	\$10,728	\$12,134
Rendimiento anualizado (CAGR)	10.37%	24.84%
Rentabilidad anualizada (CAGR, ajustada a la inflación)	7.28%	21.34%
Desviación estándar	5.58%	10.67%
Reducción máxima	-2.09%	-4.10%
Relación de Sharpe	0.89	1.67
Relación de Sortino	1.43	3.26
Correlación de puntos de referencia	0.92	1.00

Portfolio Growth

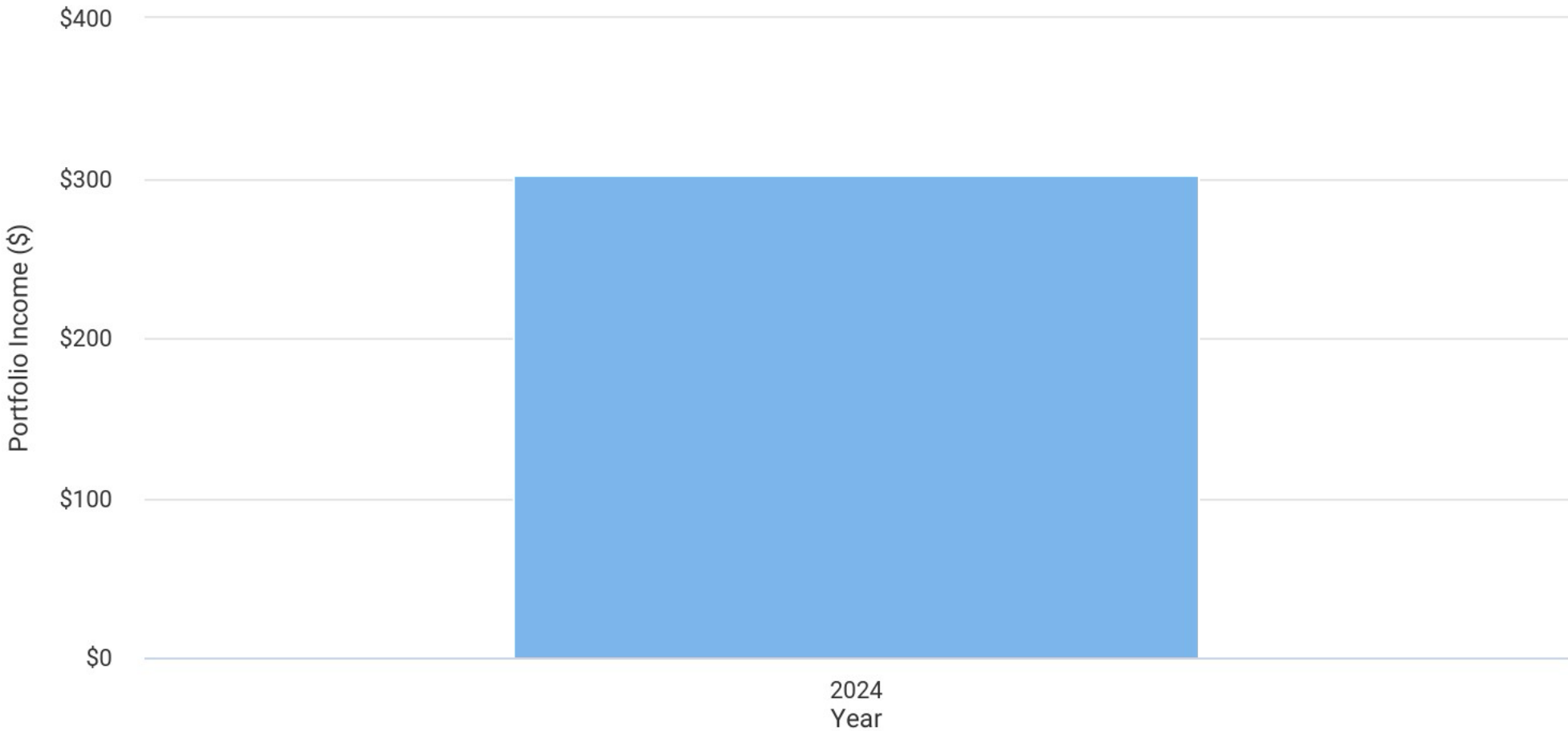


Annual Returns



Portfolio Income

All dividends and distributions were reinvested



Métrico	Conservador Moderado	Inversor en el índice Vanguard 500
Media aritmética (mensual)	0.84%	1.91%
Media aritmética (anualizada)	10.53%	25.48%
Media geométrica (mensual)	0.83%	1.87%
Media geométrica (anualizada)	10.37%	24.84%
Desviación estándar (mensual)	1.61%	3.08%
Desviación estándar (anualizada)	5.58%	10.67%
Desviación a la baja (mensual)	0.80%	1.39%
Reducción máxima	-2.09%	-4.10%
Correlación de puntos de referencia	0.92	1.00
Beta (*)	0.48	1.00
Alfa (anualizado)	-0.99%	0.00%
R al cuadrado	84.78%	100.00%
Relación de Sharpe	0.89	1.67
Relación de Sortino	1.43	3.26
Relación de Treynor (%)	10.30	17.82
Medida Modigliani-Modigliani	14.59%	22.91%
Retorno activo	-14.47%	N/A
Error de seguimiento	5.94%	N/A
Relación de información	-2.43	N/A
Asimetría	-0.72	-0.68
Exceso de curtosis	-0.61	-0.21
Valor histórico en riesgo (5%)	1.80%	3.16%
Valor analítico en riesgo (5%)	1.68%	3.16%
Valor condicional en riesgo (5%)	2.09%	4.10%
Índice de captura al alza (%)	45.07	100.00
Índice de captura a la baja (%)	62.29	100.00

Periodos positivos

9 de 12 (75.00%)

9 de 12 (75.00%)

Relación Ganancia/Pérdida

1.06

1.36

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

Conservador Moderado Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	0.15%	1.83%	1.66%	-2.09%	2.40%	1.12%	2.19%	1.10%	1.25%	-0.93%	2.94%	-1.56%	10.37%	2.89%	\$11,037

Vanguard 500 Index Investor Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	1.67%	5.33%	3.21%	-4.10%	4.95%	3.58%	1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	24.84%	2.89%	\$12,484

Portfolio Returns Based Style Analysis

Style Category	Conservador Moderado	Vanguard 500 Index Investor
Large-cap Value	11.70%	38.71%
Large-cap Growth	15.71%	56.19%
Mid-cap Value	1.25%	0.56%
Mid-cap Growth	2.64%	1.13%
Small-cap Value	6.14%	0.00%
Small-cap Growth	1.47%	0.00%
Global ex-US Developed Markets	1.27%	1.01%
Emerging Markets	1.71%	0.25%
Corporate Bonds	0.00%	0.77%
Long-Term Treasuries	0.30%	0.00%
Intermediate-Term Treasuries	0.00%	0.00%
Short-Term Treasuries	57.81%	1.39%
R al cuadrado	99.99%	99.95%

El análisis de estilo se basa en los rendimientos mensuales de enero de 2024 a diciembre de 2024 y utiliza el rendimiento total de la cartera con reequilibrio mensual. El análisis de estilo basado en rendimientos tiene como objetivo explicar los rendimientos de la cartera en función de las exposiciones a las clases de activos, no identifica las tenencias reales de la cartera.

Análisis de Estilo Basado en Holdings para Conservador Moderado

Asignación de activos para Conservador Moderado

Categoría	Peso
Acciones de EE. UU.	36.33%
Acciones Internacionales	3.60%
Bonos de EE. UU.	52.52%
Bonos Internacionales	5.53%
Otro	0.01%

Teletipo	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento de la SEC	Relación de gastos		P/E	Duración
					Red	Bruto		
TÍMIDO	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	Gobierno corto	30.00%	4.16%	0.15%	0.15%		1.86
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	Bono a corto plazo	30.00%	4.68%	0.06%	0.06%		2.00
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Mezcla grande	20.00%	1.22%	0.03%	0.03%	27.14	
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	Mezcla global de grandes existencias	10.00%	1.38%	0.32%	0.32%	21.98	
IWM	ETF iShares Russell 2000	Mezcla pequeña	10.00%	1.19%	0.19%	0.19%	17.43	
			100.00%	3.15%	0.12%	0.12%	23.42	1.93

Efectivo2.01%

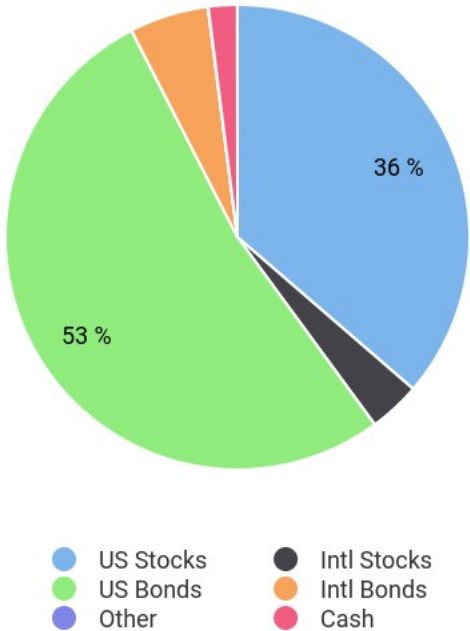
Cálculos basados en participaciones de Morningstar a 31/01/2025

Sectores bursátiles para Conservador Moderado		
Capitalización bursátil de Conservador Moderado		
Categoría		Peso
Mediana capitalización13.93%	Materiales Básicos	2.74%
	Consumo Discrecional	10.90%
Pequeña capitalización	Industria y Consumo	5.12%
	24.60%	
	Energía	3.81%
	Servicios financieros	14.86%
	Atención sanitaria	11.55%
	Industriales	10.12%
	Bien inmueble	3.37%
	Tecnología	27.58%
	Utilidades	2.59%
	Servicios de comunicación	7.36%

Categoría	Peso
Capitalización grande	61.47%

Calidad crediticia de renta fija para Conservador Moderado	
--	--

Categoría	Peso
AAA	0.39%
AA	55.48%
Un	23.10%
BBB	21.03%
Sin grado de inversión	0.00%



Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las tenencias de acciones. Basado en

Los datos de calidad crediticia se basan en la posición larga de las participaciones. El gestor informó de los datos proporcionados por Morningstar a 31/01/2025
Cálculos de Morningstar a 31/01/2025

Vencimiento de Renta Fija para Conservador Moderado

Categoría	Peso
Menos de 1 año	7.03%
1 - 3 años	72.38%
3 - 5 años	20.53%
5 - 7 Años	0.06%
7 - 10 Años	0.00%
10 - 15 años	0.00%
15 - 20 Años	0.00%
20 - 30 Años	0.00%
Más de 30 años	0.00%

Los datos de madurez se basan en la posición larga de las participaciones. Cálculos basados en participaciones de Morningstar a 31/01/2025

Drawdowns for Conservador Moderado

Rank	Start	End	Length	Recovery By	Recovery Time	Underwater Period	Drawdown
1	Apr 2024	Apr 2024	1 month	May 2024	1 month	2 months	-2.09%
2	Dec 2024	Dec 2024	1 month				-1.56%
3	Oct 2024	Oct 2024	1 month	Nov 2024	1 month	2 months	-0.93%

Drawdowns for Vanguard 500 Index Investor

Rank	Start	End	Length	Recovery By	Recovery Time	Underwater Period	Drawdown
1	Apr 2024	Apr 2024	1 month	May 2024	1 month	2 months	-4.10%
2	Dec 2024	Dec 2024	1 month				-2.40%
3	Oct 2024	Oct 2024	1 month	Nov 2024	1 month	2 months	-0.92%

Portfolio Components (Jan 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	CAGR	Stdev	Max Drawdown	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	3.91%	1.94%	-0.62%	-0.64	-0.77
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	4.93%	2.20%	-0.68%	-0.11	-0.15
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	24.98%	10.61%	-4.01%	1.69	3.33
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	17.46%	9.73%	-3.55%	1.19	2.06
IWM	iShares Russell 2000 ETF	11.39%	21.49%	-8.37%	0.36	0.62

Monthly Correlations (Jan 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	SHY	SLQD	VOO	ACWI	IWM
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	1.00	0.98	0.34	0.44	0.34
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	0.98	1.00	0.43	0.54	0.48
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	0.34	0.43	1.00	0.97	0.74
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.44	0.54	0.97	1.00	0.76
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.34	0.48	0.74	0.76	1.00

Descomposición de la rentabilidad de la cartera (enero de 2024 -

Teletipo	Nombr	Conservador Moderado
TÍMI	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	\$122
ŜĹQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	\$152
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$476
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	\$170
IWM	ETF iShares Russell 2000	\$118

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

Riesgo de CarteraDescomposición (Ene 2024 - Dic 2024)

Teletipo	Nombr	Conservador Moderado
TÍMI	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	5.82%
ŜĹQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	7.85%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	35.18%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	16.59%
IWM	ETF iShares Russell 2000	34.56%

La atribución de riesgo descompone el riesgo de la cartera 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, 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 ClearingLLC (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 2024. Todos los derechos reservados.

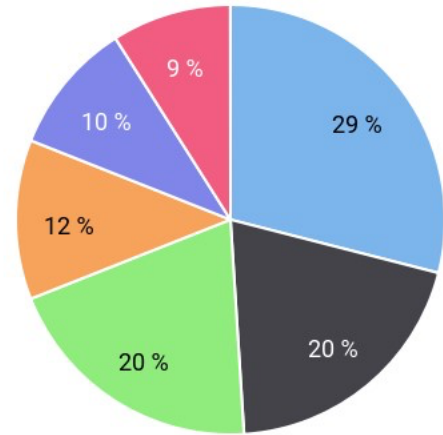
Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2024
Fecha final	12/31/2024
Saldo inicial	\$10,000
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral
Reinvertir dividendos	Sí
Punto de referencia	Inversor en el índice Vanguard 500
Desempeño del régimen	Volatilidad del mercado

Moderado

Año Internacional del AñoETF de bienes raíces de iShares US9.00%

Teletipo	Nombre	Asignación
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	29.00%
TÍMIDO	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	20.00%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	20.00%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	12.00%
IWM	ETF iShares Russell 2000	10.00%



- 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

Rendimiento de la cartera (enero de 2024 - diciembre de 2024)

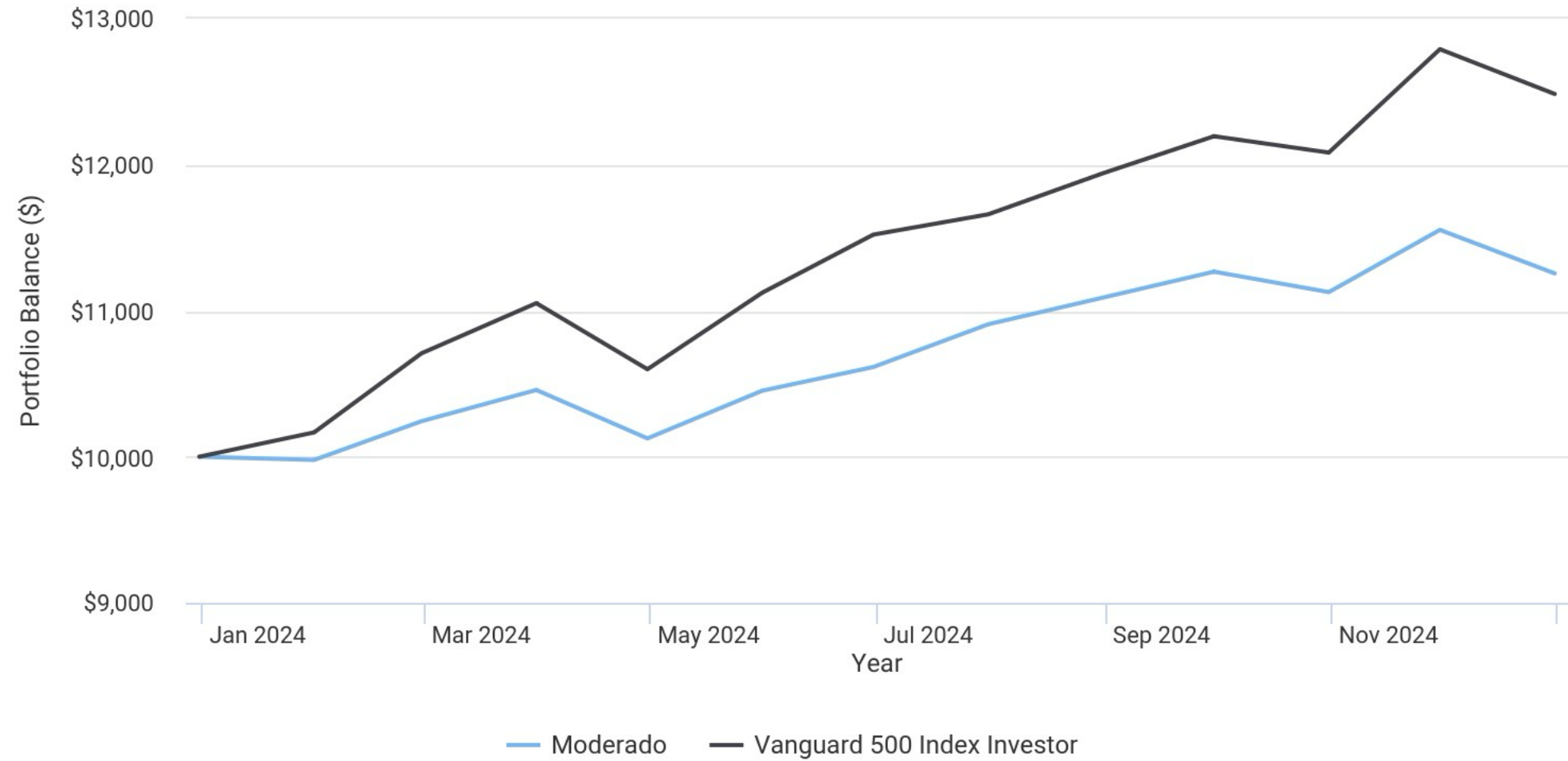
Métrico	Moderado	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$11,255	\$12,484
Balance final (ajustado por inflación)	\$10,939	\$12,134
Rendimiento anualizado (CAGR)	12.55%	24.84%
Rentabilidad anualizada (CAGR, ajustada a la inflación)	9.39%	21.34%
Desviación estándar	7.94%	10.67%
Reducción máxima	-3.17%	-4.10%
Relación de Sharpe	0.89	1.67
Relación de Sortino	1.42	3.26

Correlación de puntos de referencia

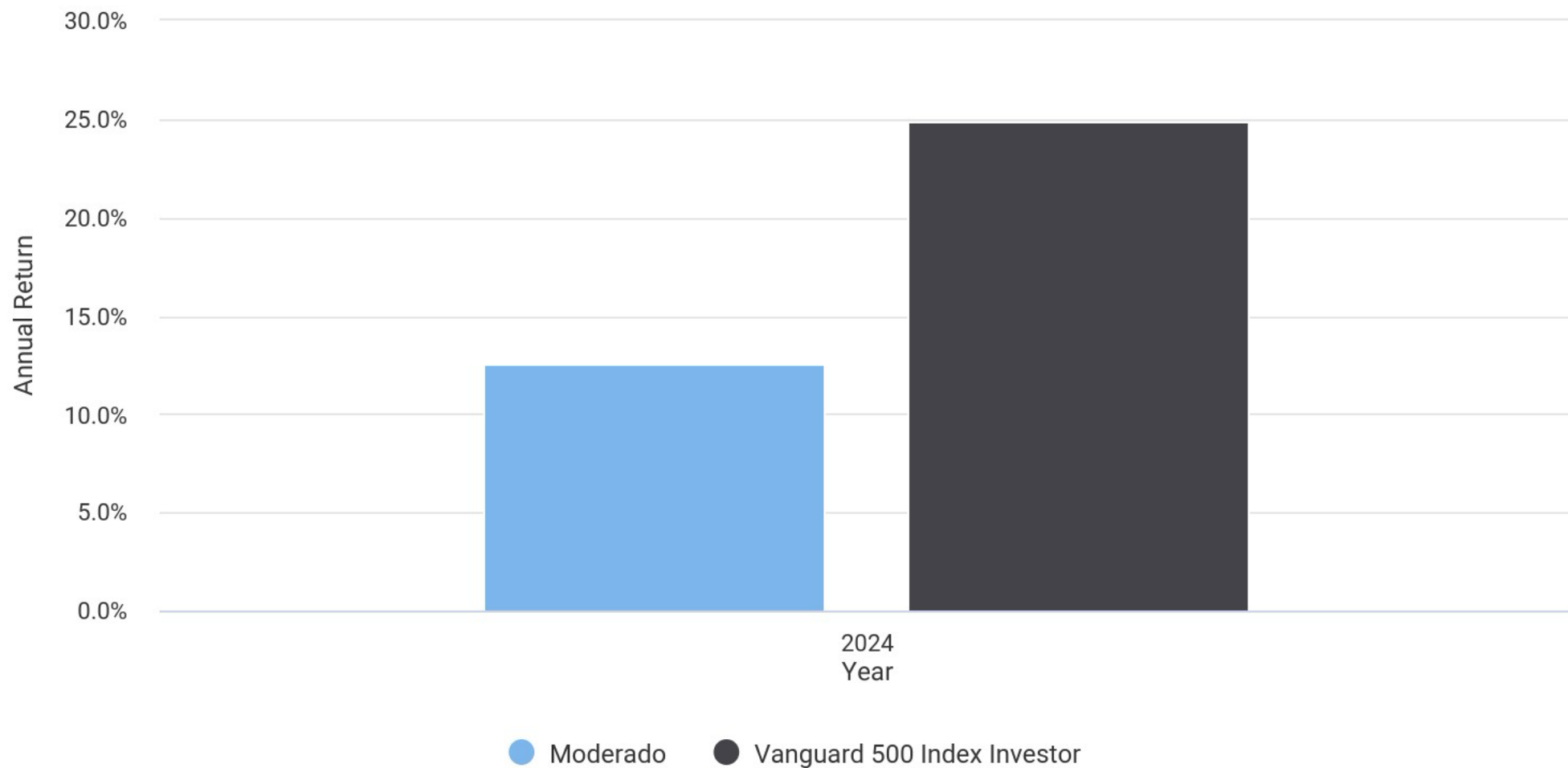
0.93

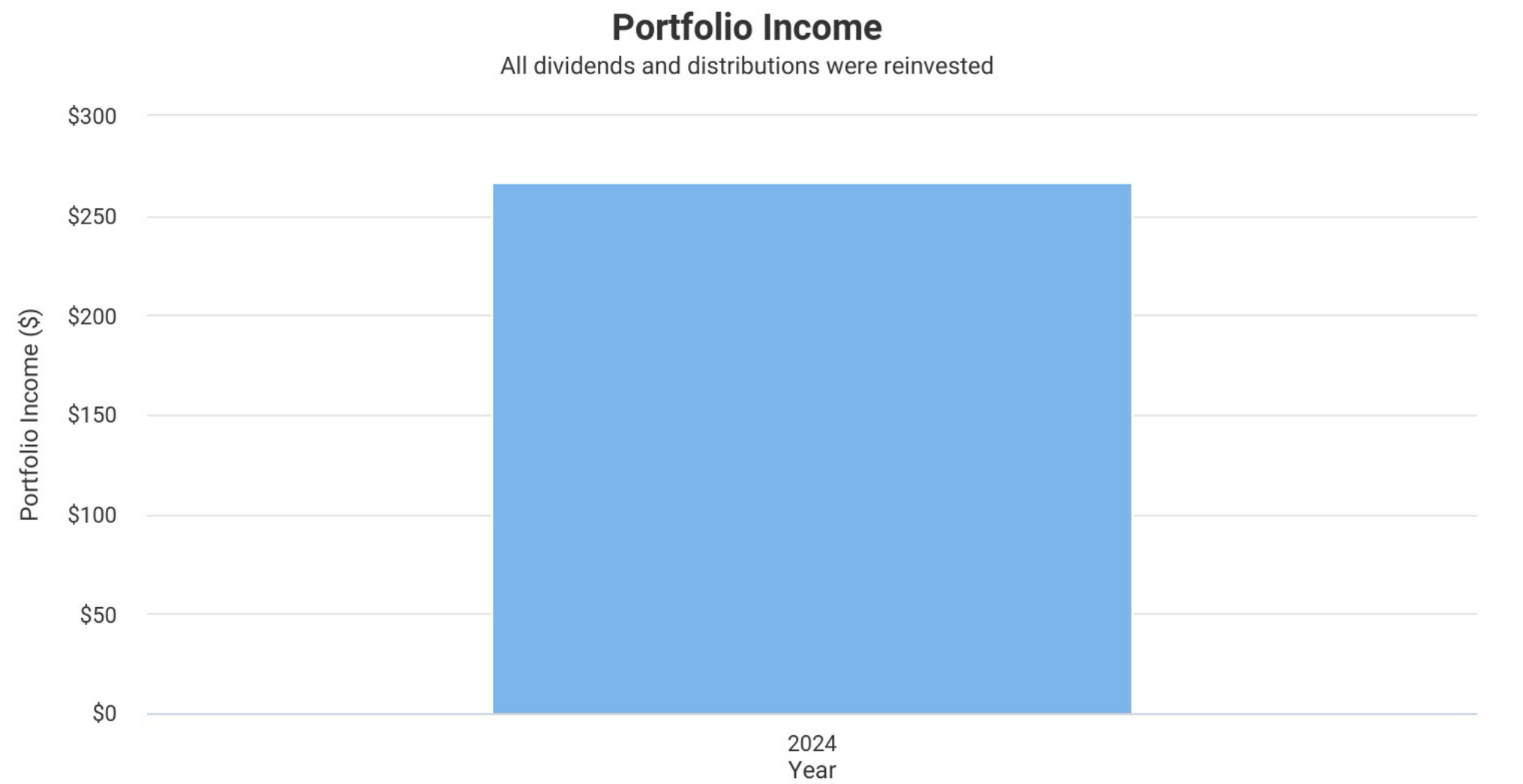
1.00

Portfolio Growth



Annual Returns





Métricas de riesgo y rentabilidad (enero de 2024 - diciembre de 2024)

Métrico	Moderado	Inversor en el índice Vanguard 500
Media aritmética (mensual)	1.01%	1.91%
Media aritmética (anualizada)	12.88%	25.48%

Media geométrica (mensual)	0.99%	1.87%
Media geométrica (anualizada)	12.55%	24.84%
Desviación estándar (mensual)	2.29%	3.08%
Desviación estándar (anualizada)	7.94%	10.67%
Desviación a la baja (mensual)	1.23%	1.39%
Reducción máxima	-3.17%	-4.10%
Correlación de puntos de referencia	0.93	1.00
Beta (*)	0.69	1.00
Alfa (anualizado)	-3.68%	0.00%
R al cuadrado	86.47%	100.00%
Relación de Sharpe	0.89	1.67
Relación de Sortino	1.42	3.26
Relación de Treynor (%)	10.23	17.82
Medida Modigliani-Modigliani	14.62%	22.91%
Retorno activo	-12.29%	N/A
Error de seguimiento	4.40%	N/A
Relación de información	-2.79	N/A
Asimetría	-0.80	-0.68
Exceso de curtosis	-0.57	-0.21
Valor histórico en riesgo (5%)	2.84%	3.16%
Valor analítico en riesgo (5%)	2.58%	3.16%
Valor condicional en riesgo (5%)	3.17%	4.10%
Índice de captura al alza (%)	60.16	100.00
Índice de captura a la baja (%)	94.32	100.00
Periodos positivos	8 de 12 (66,67%)	9 de 12 (75.00%)
Relación Ganancia/Pérdida	1.34	1.36

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

Moderado Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	-0.22%	2.66%	2.09%	-3.17%	3.22%	1.55%	2.76%	1.68%	1.60%	-1.24%	3.83%	-2.58%	12.55%	2.89%	\$11,255

Vanguard 500 Index Investor Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	1.67%	5.33%	3.21%	-4.10%	4.95%	3.58%	1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	24.84%	2.89%	\$12,484

Portfolio Returns Based Style Analysis

Style Category	Moderado	Vanguard 500 Index Investor
Large-cap Value	21.70%	38.71%
Large-cap Growth	23.10%	56.19%
Mid-cap Value	0.00%	0.56%
Mid-cap Growth	0.00%	1.13%
Small-cap Value	10.64%	0.00%
Small-cap Growth	0.00%	0.00%
Global ex-US Developed Markets	2.80%	1.01%
Emerging Markets	4.51%	0.25%
Corporate Bonds	0.00%	0.77%
Long-Term Treasuries	6.03%	0.00%
Intermediate-Term Treasuries	0.00%	0.00%
Short-Term Treasuries	31.22%	1.39%
	99.75%	99.95%

R al cuadrado

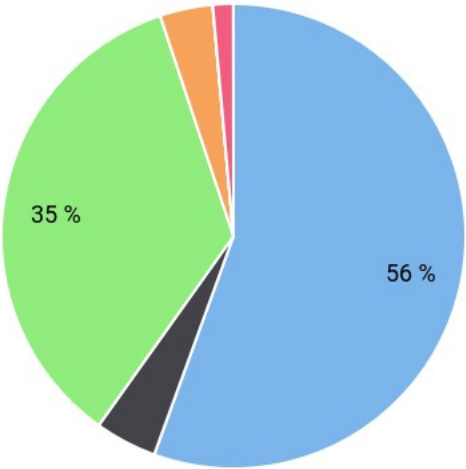
El análisis de estilo se basa en los rendimientos mensuales de enero de 2024 a diciembre de 2024 y utiliza el rendimiento total de la cartera con reequilibrio mensual. El análisis de estilo basado en rendimientos tiene como objetivo explicar los rendimientos de la cartera en función de las exposiciones a las clases de activos, no identifica las tenencias reales de la cartera.

Análisis de estilo basado en participaciones para Moderado

Teletipo	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento de la SEC	Relación de gastos		P/E	Duración
					Red	Bruto		
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Mezcla grande	29.00%	1.22%	0.03%	0.03%	27.14	

Asignación de activos para Moderado

Categoría	Peso
Acciones de EE. UU.	55.55%
Acciones Internacionales	4.32%
Bonos de EE. UU.	35.02%
Bonos Internacionales	3.68%
Otro	0.01%



				US Stocks	US Bonds	Intl Stocks	Intl Bonds	Cash
TÍMIDO	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	Gobierno corto	20.00%	4.16%	0.15%	0.15%		1.86
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	Bono a corto plazo	20.00%	4.68%	0.06%	0.06%		2.00
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	Mezcla global de grandes existencias	12.00%	1.38%	0.32%	0.32%		21.98
IWM	ETF iShares Russell 2000	Mezcla pequeña	10.00%	1.19%	0.19%	0.19%		17.43
Año Internacional del Año		ETF de bienes raíces de iShares US	Bien inmueble	9.00%	2.94%	0.39%	0.39%	33.13
				100.00%	2.67%	0.14%	0.14%	25.39
								1.93

Efectivo

1.42%

Cálculos basados en participaciones de Morningstar a 31/01/2025

Capitalización bursátil de Moderado		Sectores bursátiles para Moderado	
Categoría	Peso	Categoría	Peso
Capitalización grande	59.86%	Materiales Básicos	2.19%
Pequeña capitalización	18.29%	Consumo Discrecional	9.35%
Los datos de capitalización bursátil se basan en la posición larga reescalada de las participaciones de Morningstar a 31/01/2025		Productos básicos de consumo	4.44%
		Energía	3.14%
		Servicios financieros	12.43%
		Atención sanitaria	9.55%
		Industriales	8.16%
		Bien inmueble	17.40%
		Tecnología	24.37%
		Utilidades	2.19%
		Servicios de comunicación	6.78%
		Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de los cálculos de renta variable de Morningstar a 31/01/2025	
Calidad crediticia de renta fija para Moderado		Vencimiento de Renta Fija para Moderado	
Categoría	Peso	Categoría	Peso
AAA	0.39%	Menos de 1 año	7.03%
AA	55.48%	1 - 3 años	72.38%
Un	23.10%	3 - 5 años	20.53%
BBB	21.03%	5 - 7 Años	0.06%
Sin grado de inversión	0.00%	7 - 10 Años	0.00%
Mediana capitalización	21.85%	10 - 15 años	0.00%
Los datos de calidad crediticia se basan en la posición larga de las participaciones. El gestor informó de los datos proporcionados por Morningstar a 31/01/2025		15 - 20 Años	0.00%
		20 - 30 Años	0.00%
		Más de 30 años	0.00%
		Los datos de madurez se basan en la posición larga de las participaciones. Cálculos basados en participaciones de Morningstar a 31/01/2025	

Drawdowns para Moderado

Rango	Empe	Fin	Largura	Recuperación	Tiempo de	Período subacuático	Reducción
1	Abr 2024	Abr 2024	1 mes	Junio 2024	2 Meses	3 Meses	-3.17%
2	Dic 2024	Dic 2024	1 mes				-2.58%
3	Octubre 2024	Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 Meses	-1.24%
4	Enero 2024	Enero 2024	1 mes	Febrero 2024	1 mes	2 Meses	-0.22%

Drawdowns for Vanguard 500 Index Investor

Rank	Start	End	Length	Recovery By	Recovery Time	Underwater Period	Drawdown
1	Apr 2024	Apr 2024	1 month	May 2024	1 month	2 months	-4.10%
2	Dec 2024	Dec 2024	1 month				-2.40%
3	Oct 2024	Oct 2024	1 month	Nov 2024	1 month	2 months	-0.92%

Portfolio Components (Jan 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	CAGR	Stdev	Max Drawdown	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	24.98%	10.61%	-4.01%	1.69	3.33
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	3.91%	1.94%	-0.62%	-0.64	-0.77
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	4.93%	2.20%	-0.68%	-0.11	-0.15
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	17.46%	9.73%	-3.55%	1.19	2.06
IWM	iShares Russell 2000 ETF	11.39%	21.49%	-8.37%	0.36	0.62
IYR	iShares US Real Estate ETF	4.42%	18.65%	-9.30%	0.05	0.06

Correlaciones mensuales (enero 2024 - diciembre 2024)

Teletipo	Nombr	VOO	TÍMI	SLQD	ACWI	IWM	Año
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	0.34	0.43	0.97	0.74	0.75
TÍMI	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	0.34	1.00	0.98	0.44	0.34	0.66
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	0.43	0.98	1.00	0.54	0.48	0.74
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	0.97	0.44	0.54	1.00	0.76	0.83
IWM	ETF iShares Russell 2000	0.74	0.34	0.48	0.76	1.00	0.82
Año	ETF de bienes raíces de iShares US	0.75	0.66	0.74	0.83	0.82	1.00

Descomposición de la rentabilidad de la cartera (enero de 2024 -

Teletipo	Nombr	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$695
TÍMI	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	81,77 \$
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	\$102
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	\$205
IWM	ETF iShares Russell 2000	\$118
Año	ETF de bienes raíces de iShares US	\$53.30

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

Portfolio Risk Descomposición (ene 2024 - dic 2024)

Teletipo	Nombr	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	36.13%
TÍMI	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	2.60%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	3.53%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	14.12%
IWM	ETF iShares Russell 2000	24.05%
Año	ETF de bienes raíces de iShares US	19.57%

La atribución de riesgo descompone el riesgo de la cartera 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, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

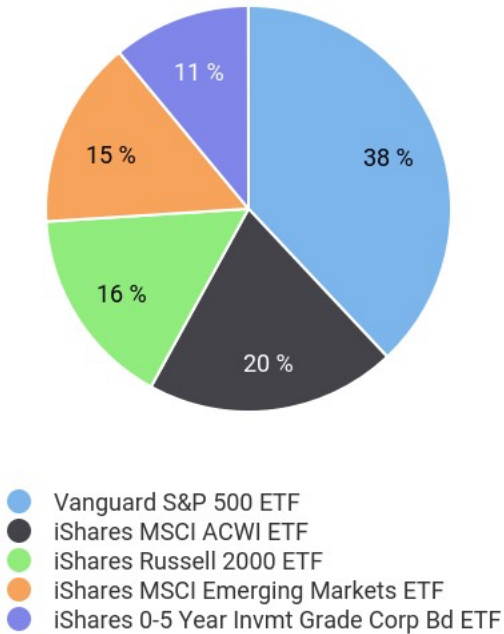
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversión a nombre y por cuenta de terceros, así como los servicios consistentes en otorgar asesoría de inversión en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión 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 2024. Todos los derechos reservados.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2024
Fecha final	12/31/2024
Saldo inicial	\$10,000
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral
Reinvertir dividendos	Sí
Punto de referencia	Inversor en el índice Vanguard 500
Desempeño del régimen	Volatilidad del mercado

Moderado Agresivo

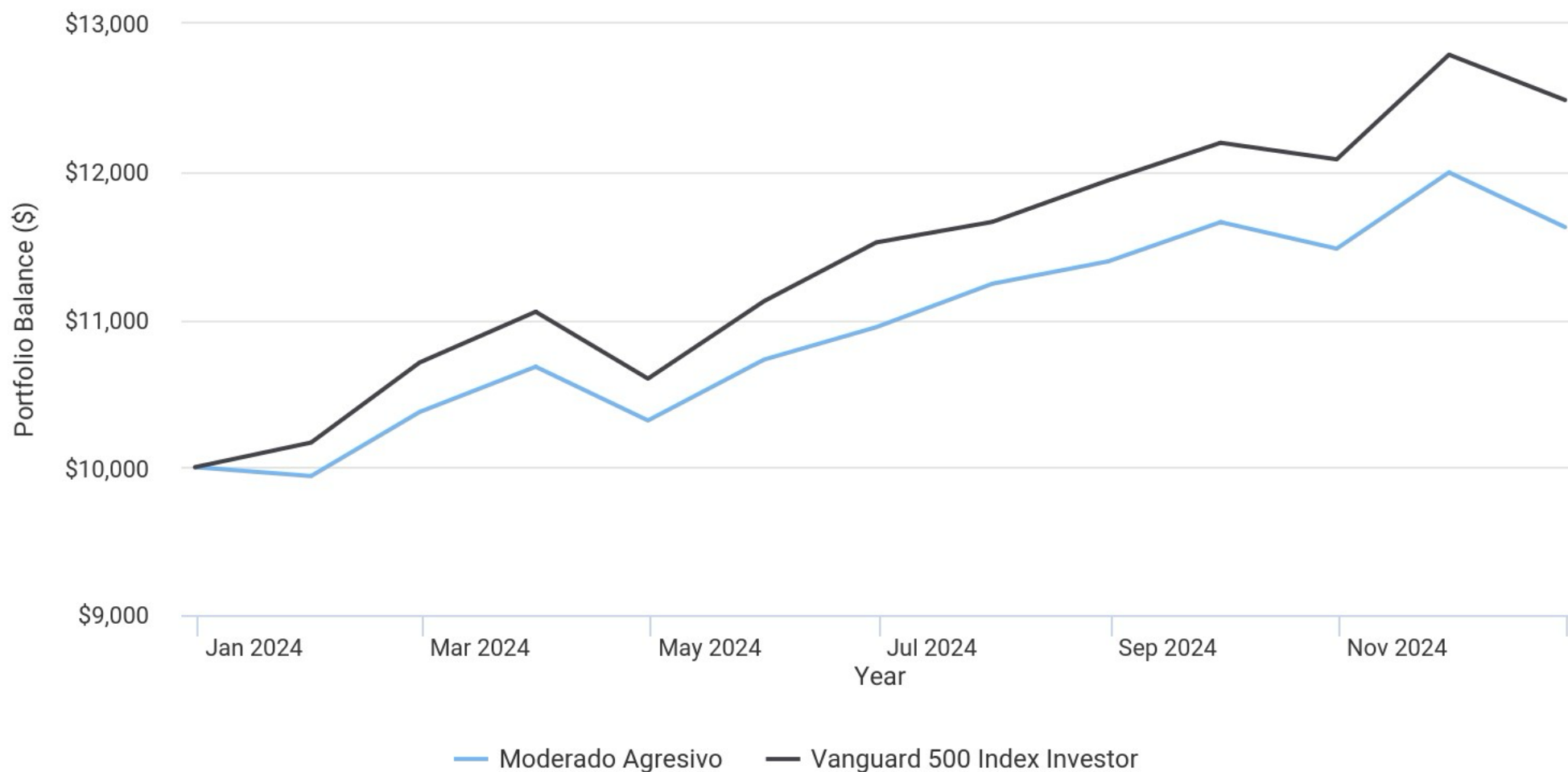
Teletipo	Nombre	Asignación
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	38.00%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	20.00%
IWM	ETF iShares Russell 2000	16.00%
EEM	ETF iShares MSCI Emerging Markets	15.00%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	11.00%



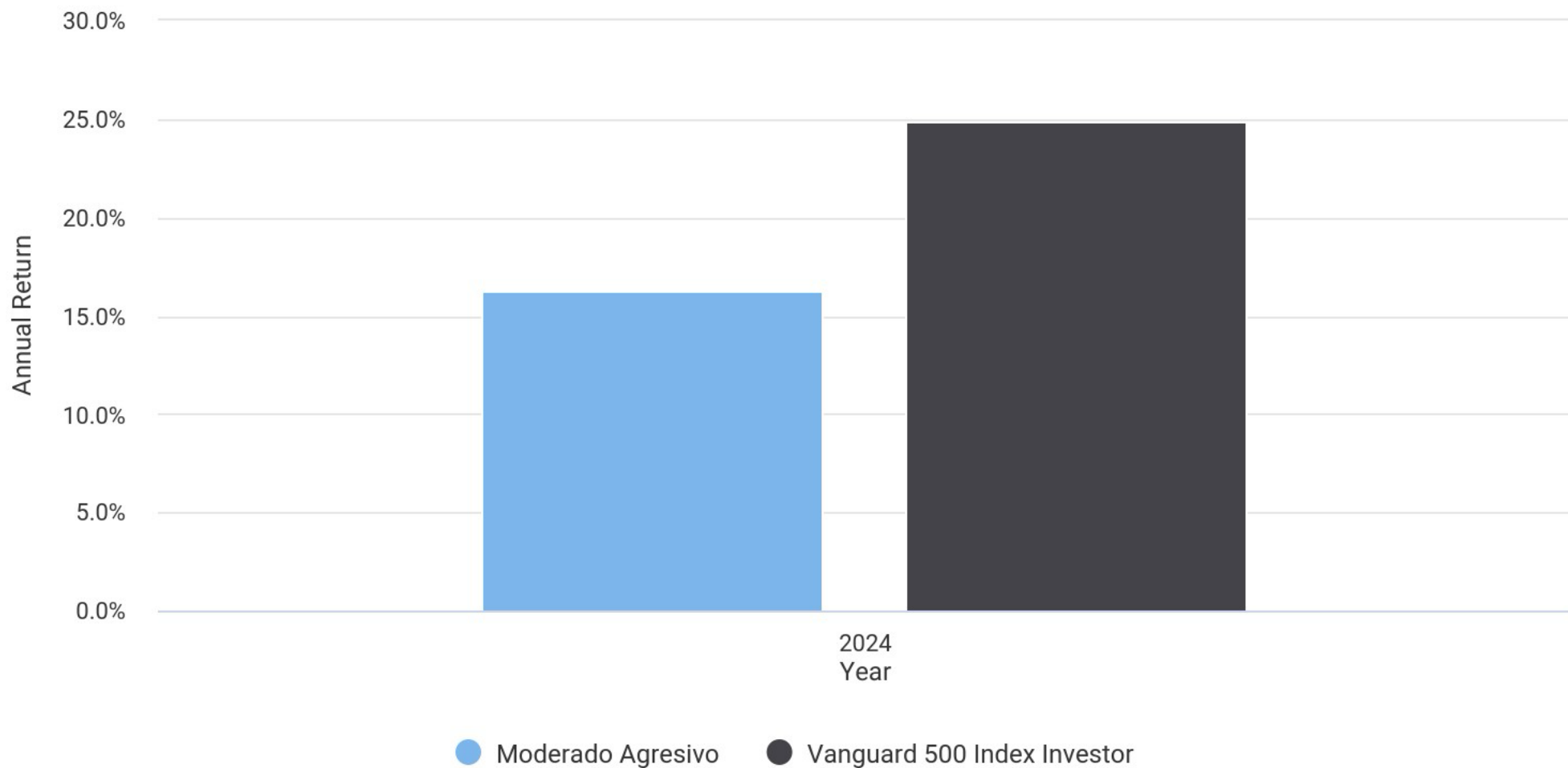
Rendimiento de la cartera (enero de 2024 - diciembre de 2024)

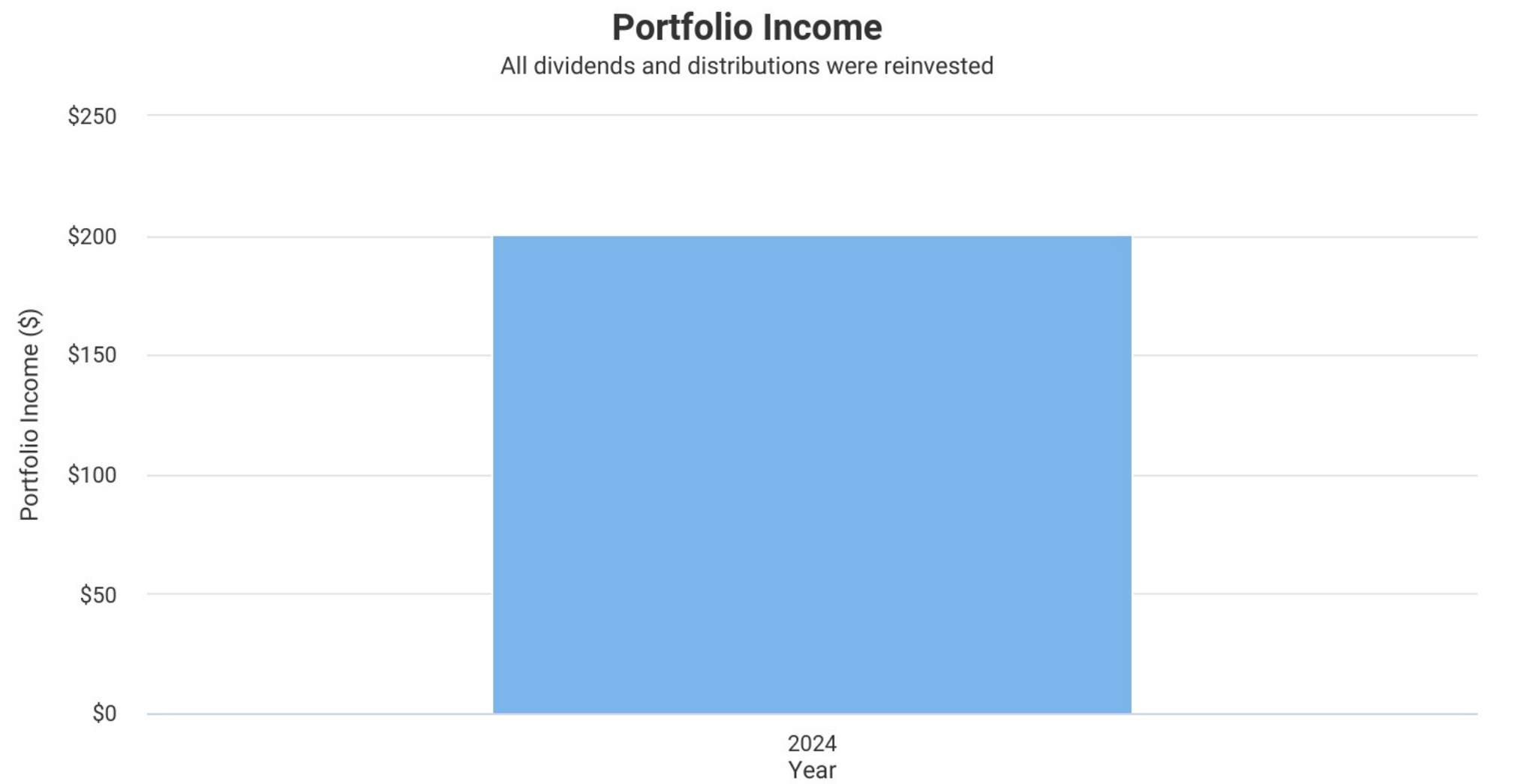
Métrico	Moderado Agresivo	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$11,624	\$12,484
Balance final (ajustado por inflación)	\$11,298	\$12,134
Rendimiento anualizado (CAGR)	16.24%	24.84%
Rentabilidad anualizada (CAGR, ajustada a la inflación)	12.98%	21.34%
Desviación estándar	9.69%	10.67%
Reducción máxima	-3.40%	-4.10%
Relación de Sharpe	1.08	1.67
Relación de Sortino	1.87	3.26
Correlación de puntos de referencia	0.94	1.00

Portfolio Growth



Annual Returns





Métricas de riesgo y rentabilidad (enero de 2024 - diciembre de 2024)

Métrico	Moderado Agresivo	Inversor en el índice Vanguard 500
---------	-------------------	------------------------------------

Media aritmética (mensual)	1.30%	1.91%
Media aritmética (anualizada)	16.74%	25.48%
Media geométrica (mensual)	1.26%	1.87%
Media geométrica (anualizada)	16.24%	24.84%
Desviación estándar (mensual)	2.80%	3.08%
Desviación estándar (anualizada)	9.69%	10.67%
Desviación a la baja (mensual)	1.41%	1.39%
Reducción máxima	-3.40%	-4.10%
Correlación de puntos de referencia	0.94	1.00
Beta (*)	0.86	1.00
Alfa (anualizado)	-4.08%	0.00%
R al cuadrado	89.15%	100.00%
Relación de Sharpe	1.08	1.67
Relación de Sortino	1.87	3.26
Relación de Treynor (%)	12.22	17.82
Medida Modigliani-Modigliani	16.64%	22.91%
Retorno activo	-8.60%	N/A
Error de seguimiento	3.54%	N/A
Relación de información	-2.43	N/A
Asimetría	-0.64	-0.68
Exceso de curtosis	-0.96	-0.21
Valor histórico en riesgo (5%)	3.23%	3.16%
Valor analítico en riesgo (5%)	3.08%	3.16%
Valor condicional en riesgo (5%)	3.40%	4.10%
Índice de captura al alza (%)	75.47	100.00
Índice de captura a la baja (%)	107.96	100.00
Periodos positivos	8 de 12 (66,67%)	9 de 12 (75.00%)
Relación Ganancia/Pérdida	1.40	1.36

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

Moderado Agresivo Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	-0.60%	4.36%	2.95%	-3.40%	3.99%	2.05%	2.68%	1.35%	2.33%	-1.54%	4.49%	-3.09%	16.24%	2.89%	\$11,624

Vanguard 500 Index Investor Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	1.67%	5.33%	3.21%	-4.10%	4.95%	3.58%	1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	24.84%	2.89%	\$12,484

Portfolio Returns Based Style Analysis

Style Category	Moderado Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Large-cap Value	15.66%	38.71%
Large-cap Growth	28.97%	56.19%
Mid-cap Value	3.08%	0.56%
Mid-cap Growth	9.68%	1.13%
Small-cap Value	9.07%	0.00%
Small-cap Growth	0.00%	0.00%
Global ex-US Developed Markets	3.89%	1.01%
Emerging Markets	15.93%	0.25%
Corporate Bonds	0.00%	0.77%
Long-Term Treasuries	4.23%	0.00%
Intermediate-Term Treasuries	0.00%	0.00%
Short-Term Treasuries	9.49%	1.39%
	99.82%	99.95%

R al cuadrado

El análisis de estilo se basa en los rendimientos mensuales de enero de 2024 a diciembre de 2024 y utiliza el rendimiento total de la cartera con reequilibrio mensual. El análisis de estilo basado en rendimientos tiene como objetivo explicar los rendimientos de la cartera en función de las exposiciones a las clases de activos, no identifica las tenencias reales de la cartera.

Análisis de Estilo Basado en Holdings para Moderado Agresivo

Teletipo	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento de la SEC	Relación de gastos	P/E	Duración
----------	--------	-----------	------	-----------------------	--------------------	-----	----------

Asignación de activos para Moderado Agresivo

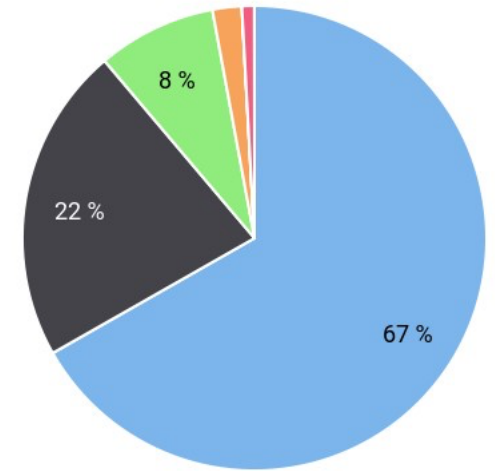
Categoría		Peso						
Acciones de EE. UU.		66.78%						
Acciones Internacionales		22.04%						
Bonos de EE. UU.		8.28%						
Bonos Internacionales		2.03%						
Otro		0.01%						
					Red	Bruto		
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Mezcla grande	38.00%	1.22%	0.03%	0.03%	27.14	
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	Mezcla global de grandes existencias	20.00%	1.38%	0.32%	0.32%	21.98	
IWM	ETF iShares Russell 2000	Mezcla pequeña	16.00%	1.19%	0.19%	0.19%	17.43	
EEM	ETF iShares MSCI Emerging Markets	Mercados Emergentes Diversificados	15.00%	1.74%	0.72%	0.72%	13.99	
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	Bono a corto plazo	11.00%	4.68%	0.06%	0.06%		2.00
			100.00%	1.71%	0.22%	0.22%	22.02	2.00

Capitalización bursátil de Moderado Agresivo

Efectivo

0.86%

Cálculos basados en participaciones de Morningstar a 31/01/2025



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

Categoría	Peso
Capitalización grande	68.93%
Pequeña capitalización	17.79%

Los datos de capitalización bursátil se basan en la posición larga reescalada de las participaciones. Cálculos basados en participaciones de Morningstar

Calidad crediticia de renta fija para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
AAA	0.81%
AA	8.10%
Un	47.68%
BBB	43.41%
Sin grado de inversión	0.00%
Mediana capitalización	13.28%

Los datos de calidad crediticia se basan en la posición larga de las participaciones. El gestor informó de los datos proporcionados por Morningstar a 31/01/2025

Sectores bursátiles para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Materiales Básicos	3.19%
Consumo Discrecional	11.21%
Productos básicos de consumo	5.09%
Energía	3.91%
Servicios financieros	16.28%
Atención sanitaria	10.05%
Industriales	9.35%
Bien inmueble	2.93%
Tecnología	27.42%
Utilidades	2.60%
Servicios de comunicación	7.98%

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de los cálculos de renta variable de Morningstar a 31/01/2025. Cálculos basados en participaciones

Vencimiento de Renta Fija para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Menos de 1 año	13.21%
1 - 3 años	46.56%
3 - 5 años	40.11%
5 - 7 Años	0.12%
7 - 10 Años	0.00%
10 - 15 años	0.00%
15 - 20 Años	0.00%
20 - 30 Años	0.00%
Más de 30 años	0.00%

Los datos de madurez se basan en la posición larga de las participaciones. Cálculos basados en participaciones de Morningstar a 31/01/2025

Drawdowns para Moderado Agresivo

Rango	Empe	Fin	Largura	Recuperación	Tiempo de	Período subacuático	Reducción
1	Abr 2024	Abr 2024	1 mes	Mayo 2024	1 mes	2 Meses	-3.40%
2	Dic 2024	Dic 2024	1 mes				-3.09%
3	Octubre	Octubre	1 mes	Noviembre	1 mes	2 Meses	-1.54%
4	Enero 2024	Enero 2024	1 mes	Febrero	1 mes	2 Meses	-0.60%

Drawdowns for Vanguard 500 Index Investor

Rank	Start	End	Length	Recovery By	Recovery Time	Underwater Period	Drawdown
1	Apr 2024	Apr 2024	1 month	May 2024	1 month	2 months	-4.10%
2	Dec 2024	Dec 2024	1 month				-2.40%
3	Oct 2024	Oct 2024	1 month	Nov 2024	1 month	2 months	-0.92%

Portfolio Components (Jan 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	CAGR	Stdev	Max Drawdown	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	24.98%	10.61%	-4.01%	1.69	3.33
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	17.46%	9.73%	-3.55%	1.19	2.06
IWM	iShares Russell 2000 ETF	11.39%	21.49%	-8.37%	0.36	0.62
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	6.50%	10.77%	-7.27%	0.16	0.25
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	4.93%	2.20%	-0.68%	-0.11	-0.15

Monthly Correlations (Jan 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	VOO	ACWI	IWM	EEM	SLQD
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	0.97	0.74	0.36	0.43
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.97	1.00	0.76	0.50	0.54
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.74	0.76	1.00	0.24	0.48
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	0.36	0.50	0.24	1.00	0.34
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	0.43	0.54	0.48	0.34	1.00

Descomposición de la rentabilidad de la cartera (enero de 2024 -

Teletipo	Nombr	Moderado Agresivo
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$925
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	\$346
IWM	ETF iShares Russell 2000	\$193
EEM	ETF iShares MSCI Emerging Markets	\$102
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	57,76 \$

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

Riesgo de CarteraDescomposición (Ene 2024 - Dic 2024)

Teletipo	Nombr	Moderado Agresivo
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	39.46%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	19.63%
IWM	ETF iShares Russell 2000	31.03%
EEM	ETF iShares MSCI Emerging Markets	8.54%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	1.34%

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

Divulgaciones:

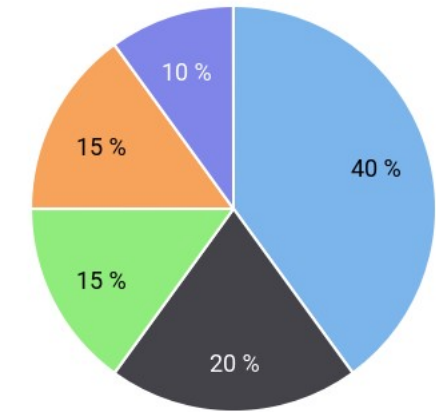
- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración 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 ClearingLLC (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 2024. Todos los derechos reservados.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2024
Fecha final	12/31/2024
Saldo inicial	\$10,000
Reequilibrio	Rebalanceo trimestral
Reinvertir dividendos	Sí
Punto de referencia	Inversor en el índice Vanguard 500
Desempeño del régimen	Volatilidad del mercado

Agresivo

Teletipo	Nombre	Asignación
QQQ	Confianza en Invesco QQQ	40.00%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	20.00%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	15.00%
IWM	ETF iShares Russell 2000	15.00%
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	10.00%

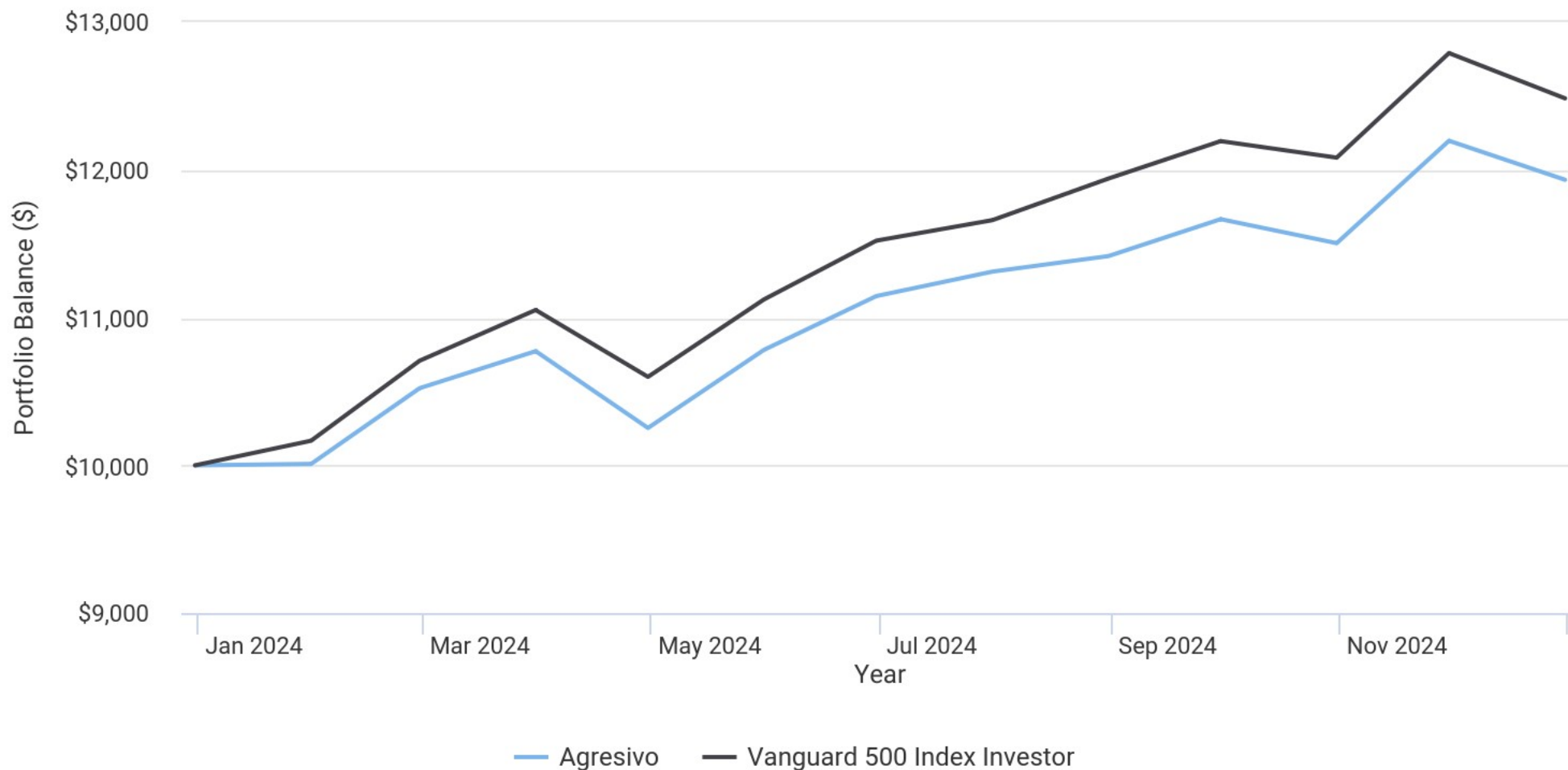


- Invesco QQQ Trust
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- Robo Global Robotics&Automation ETF

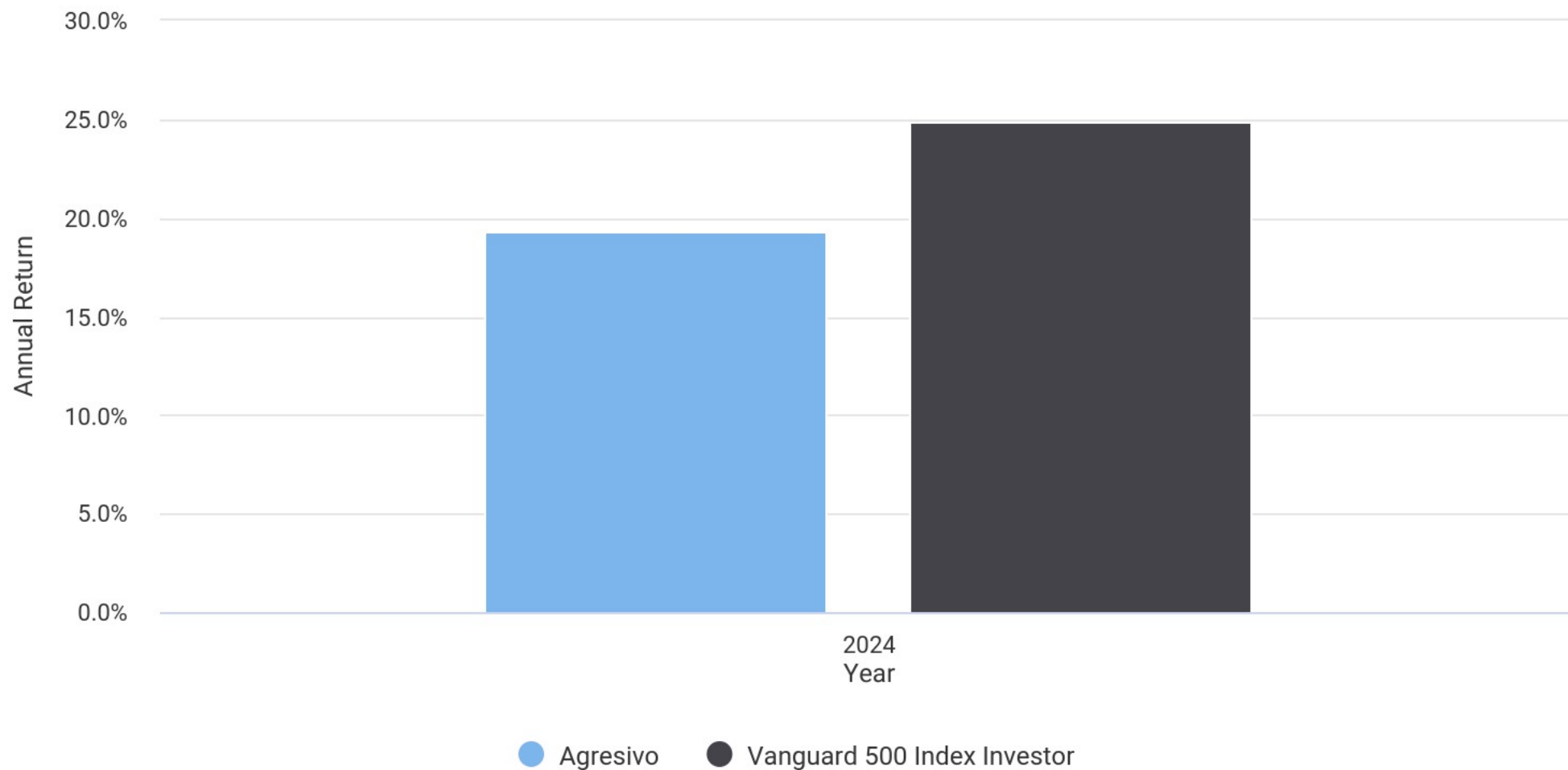
Rendimiento de la cartera (enero de 2024 - diciembre de 2024)

Métrico	Agresivo	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$11,933	\$12,484
Balance final (ajustado por inflación)	\$11,598	\$12,134
Rendimiento anualizado (CAGR)	19.33%	24.84%
Rentabilidad anualizada (CAGR, ajustada a la inflación)	15.98%	21.34%
Desviación estándar	11.24%	10.67%
Reducción máxima	-4.83%	-4.10%
Relación de Sharpe	1.18	1.67
Relación de Sortino	2.17	3.26
Correlación de puntos de referencia	0.98	1.00

Portfolio Growth

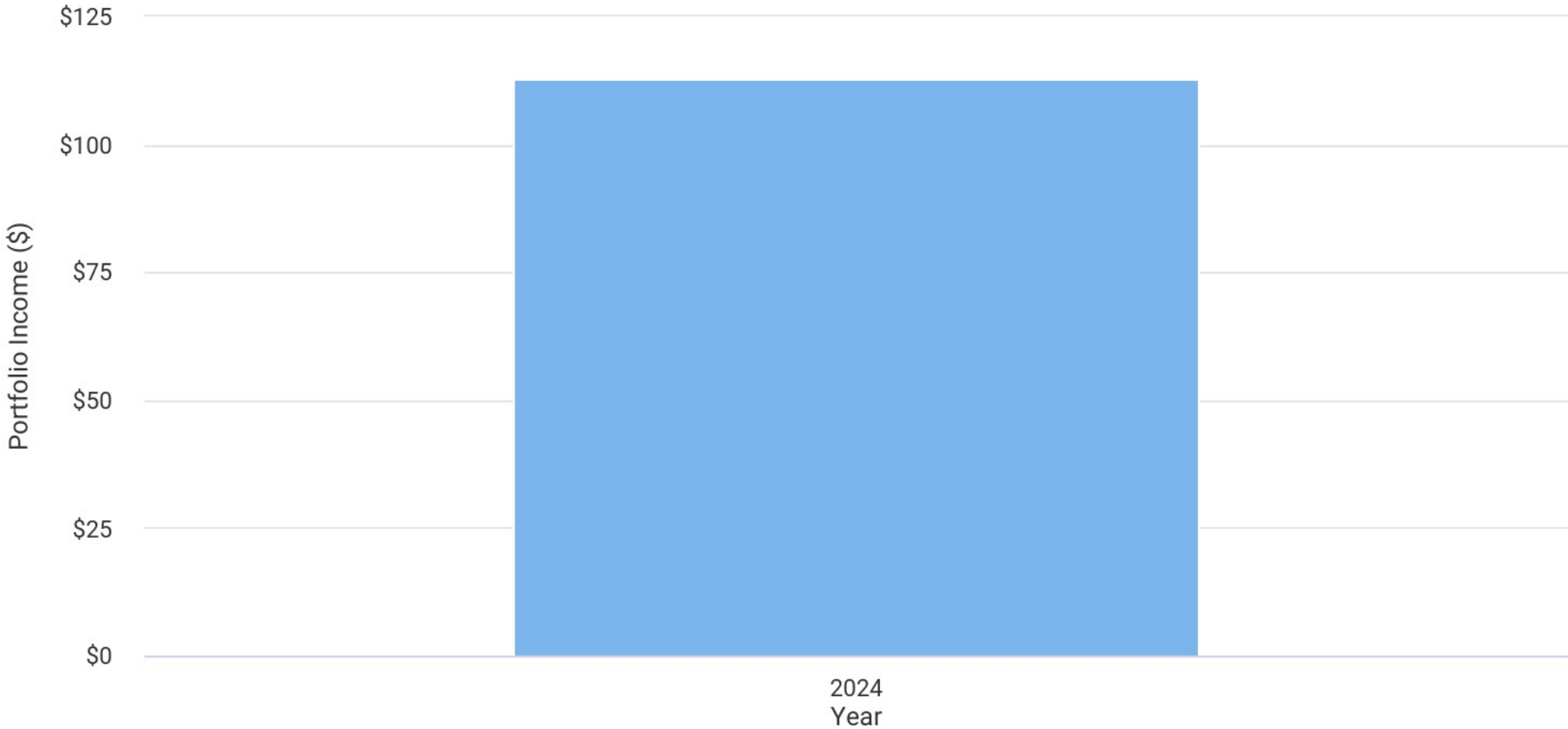


Annual Returns



Portfolio Income

All dividends and distributions were reinvested



Métrico	Agresivo	Inversor en el índice Vanguard 500
Media aritmética (mensual)	1.53%	1.91%
Media aritmética (anualizada)	20.01%	25.48%
Media geométrica (mensual)	1.48%	1.87%
Media geométrica (anualizada)	19.33%	24.84%
Desviación estándar (mensual)	3.25%	3.08%
Desviación estándar (anualizada)	11.24%	10.67%
Desviación a la baja (mensual)	1.58%	1.39%
Reducción máxima	-4.83%	-4.10%
Correlación de puntos de referencia	0.98	1.00
Beta (*)	1.03	1.00
Alfa (anualizado)	-5.28%	0.00%
R al cuadrado	96.05%	100.00%
Relación de Sharpe	1.18	1.67
Relación de Sortino	2.17	3.26
Relación de Treynor (%)	12.87	17.82
Medida Modigliani-Modigliani	17.69%	22.91%
Retorno activo	-5.51%	N/A
Error de seguimiento	2.26%	N/A
Relación de información	-2.44	N/A
Asimetría	-0.46	-0.68
Exceso de curtosis	-0.26	-0.21
Valor histórico en riesgo (5%)	3.36%	3.16%
Valor analítico en riesgo (5%)	3.56%	3.16%
Valor condicional en riesgo (5%)	4.83%	4.10%
Índice de captura al alza (%)	86.60	100.00
Índice de captura a la baja (%)	112.85	100.00
Periodos positivos	9 de 12 (75.00%)	9 de 12 (75.00%)

Relación Ganancia/Pérdida

1.06

1.36

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

Agresivo Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	0.10%	5.12%	2.38%	-4.83%	5.16%	3.38%	1.49%	0.93%	2.19%	-1.39%	6.03%	-2.16%	19.33%	2.89%	\$11,933

Vanguard 500 Index Investor Returns

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total	Inflation	Balance
2024	1.67%	5.33%	3.21%	-4.10%	4.95%	3.58%	1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	24.84%	2.89%	\$12,484

Portfolio Returns Based Style Analysis

Style Category	Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Large-cap Value	0.00%	38.71%
Large-cap Growth	53.33%	56.19%
Mid-cap Value	1.85%	0.56%
Mid-cap Growth	12.69%	1.13%
Small-cap Value	11.39%	0.00%
Small-cap Growth	0.00%	0.00%
Global ex-US Developed Markets	0.00%	1.01%
Emerging Markets	1.89%	0.25%
Corporate Bonds	0.00%	0.77%
Long-Term Treasuries	12.48%	0.00%
Intermediate-Term Treasuries	0.00%	0.00%
Short-Term Treasuries	6.37%	1.39%
	99.49%	99.95%

R al cuadrado

El análisis de estilo se basa en los rendimientos mensuales de enero de 2024 a diciembre de 2024 y utiliza el rendimiento total de la cartera con reequilibrio mensual. El análisis de estilo basado en rendimientos tiene como objetivo explicar los rendimientos de la cartera en función de las exposiciones a las clases de activos, no identifica las tenencias reales de la cartera.

Análisis de estilo basado en participaciones para Agresivo

Teletipo	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento de la SEC	Relación de gastos		P/E
					Red	Bruto	
QQQ	Confianza en Invesco QQQ	Gran crecimiento	40.00%	0.54%	0.20%	0.20%	34.04
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Mezcla grande	20.00%	1.22%	0.03%	0.03%	27.14
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	Mezcla global de grandes existencias	15.00%	1.38%	0.32%	0.32%	21.98
IWM	ETF iShares Russell 2000	Mezcla pequeña	15.00%	1.19%	0.19%	0.19%	17.43
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	Acciones Pequeñas/Medianas Globales	10.00%	0.11%	0.95%	0.95%	24.45
			100.00%	0.86%	0.26%	0.26%	27.40

Asignación de activos para Agresivo

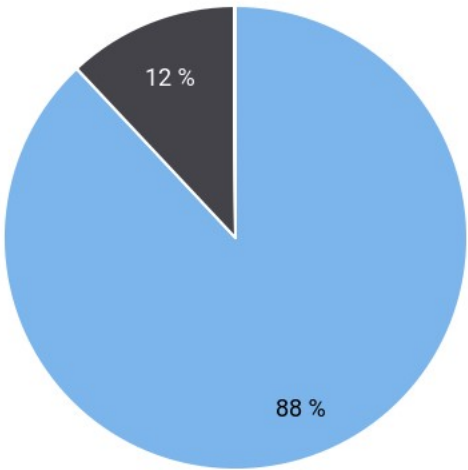
Categoría	Peso
Acciones de EE. UU.	88.01%
Acciones Internacionales	11.93%
Bonos de EE. UU.	0.00%
Bonos Internacionales	0.00%
Otro	0.01%
	Efectivo 0.05%

Capitalización bursátil de Agresivo

Categoría	Peso
Capitalización grande	67.61%
Mediana capitalización	15.19%
Pequeña capitalización	17.21%

Categoría	Peso	Sectores bursátiles para Agresivo	
Materiales Básicos	1.98%	Productos básicos de consumo	4.71%
		Energía	2.19%

larga reescalada de las tenencias de acciones.



- US Stocks

US Bonds

Other
- Intl Stocks

Intl Bonds

Cash

Cálculos basados en participaciones de Morningstar a 31/01/2025

Consumo Discrecional 11.23%

Los datos de capitalización bursátil se basan en la posición

Servicios financieros	7.94%
Atención sanitaria	8.77%
Industriales	11.91%
Bien inmueble	1.88%
Tecnología	38.03%
Utilidades	1.80%
Servicios de comunicación	9.55%

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las participaciones basado en tenencias de acciones.
Cálculos de Morningstar a 31/01/2025

Drawdowns para Agresivo

Rango	Empezar	Fin	Largura	Recuperación por	Tiempo de recuperación	Período subacuático	Reducción
	1 abr 2024	Abr 2024	1 mes	Mayo 2024	1 mes	2 meses	-4.83%
	2 Dic 2024	Dic 2024	1 mes				-2.16%
	3 de octubre de 2024	Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 meses	-1.39%

Caídas para el inversor del índice Vanguard 500

Rango	Empezar	Fin	Largura	Recuperación por	Tiempo de recuperación	Período subacuático	Reducción
	1 abr 2024	Abr 2024	1 mes	Mayo 2024	1 mes	2 meses	-4.10%
	2 Dic 2024	Dic 2024	1 mes				-2.40%
	3 de octubre de 2024	Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 meses	-0.92%

Cálculos basados en participaciones de Morningstar a 31/01/2025

Portfolio Components (Jan 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	CAGR	Stdev	Max Drawdown	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
QQQ	Invesco QQQ Trust	25.58%	11.71%	-4.37%	1.58	3.42
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	24.98%	10.61%	-4.01%	1.69	3.33
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	17.46%	9.73%	-3.55%	1.19	2.06
IWM	iShares Russell 2000 ETF	11.39%	21.49%	-8.37%	0.36	0.62
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	-1.28%	12.53%	-7.15%	-0.45	-0.56

Monthly Correlations (Jan 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	QQQ	VOO	ACWI	IWM	ROBO
QQQ	Invesco QQQ Trust	1.00	0.87	0.77	0.41	0.66
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	0.87	1.00	0.97	0.74	0.83
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.77	0.97	1.00	0.76	0.87
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.41	0.74	0.76	1.00	0.80
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	0.66	0.83	0.87	0.80	1.00

Portfolio Return Decomposition (Jan 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	Agresivo
QQQ	Invesco QQQ Trust	\$1,010
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$490
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$262
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$183
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	-\$12.05

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

Descomposición del riesgo de la cartera (enero de 2024 - diciembre de 2024)

Teletipo	Nombre	Agresivo
QQQ	Confianza en Invesco QQQ	36.54%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	18.57%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	12.39%
IWM	ETF iShares Russell 2000	22.64%
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	9.87%

La atribución de riesgo descompone el riesgo de la cartera 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, 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 2024. Todos los derechos reservados.