



# Análisis de Portafolios

JULIO 2024 – DICIEMBRE 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 julio 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.***

**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, 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 persona responsable de revisar: Eduardo Rosas Gutiérrez  
Correo electrónico: eduardo@rivium.mx

### **ii. Fecha de distribución, destinatarios**

Este reporte de análisis ha sido distribuido el 11 de Abril. 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.

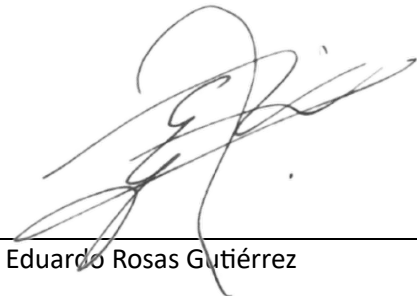
#### **v. Opinión de los analistas y compensaciones recibidas**

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.

#### **Firmas**



---

Eduardo Rosas Gutiérrez

Supervisión del Cumplimiento de las Disposiciones de Servicios de Inversión



---

Gonzalo Rivera Curbelo

Análisis de los Productos Financieros /  
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 pequeña porción en metales preciosos como el oro. El análisis del periodo del 1 de julio 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 tres 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.

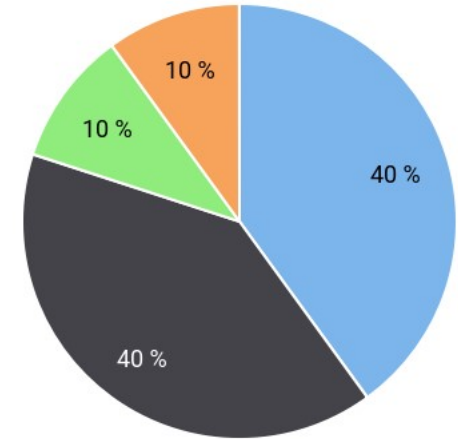
**Parámetros del informe**

<b>Fecha de inicio</b>	07/01/2024
<b>Fecha final</b>	12/31/2024
<b>Saldo inicial</b>	\$10,000
<b>Reequilibrio</b>	Rebalanceo trimestral
<b>Reinvertir dividendos</b>	Sí
<b>Punto de referencia</b>	Inversor en el índice Vanguard 500
<b>Desempeño del régimen</b>	Volatilidad del mercado

**Conservador** IAU

Fideicomiso de oro iShares  
10.00%

Teletipo	Nombre	Asignación
SHY	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%



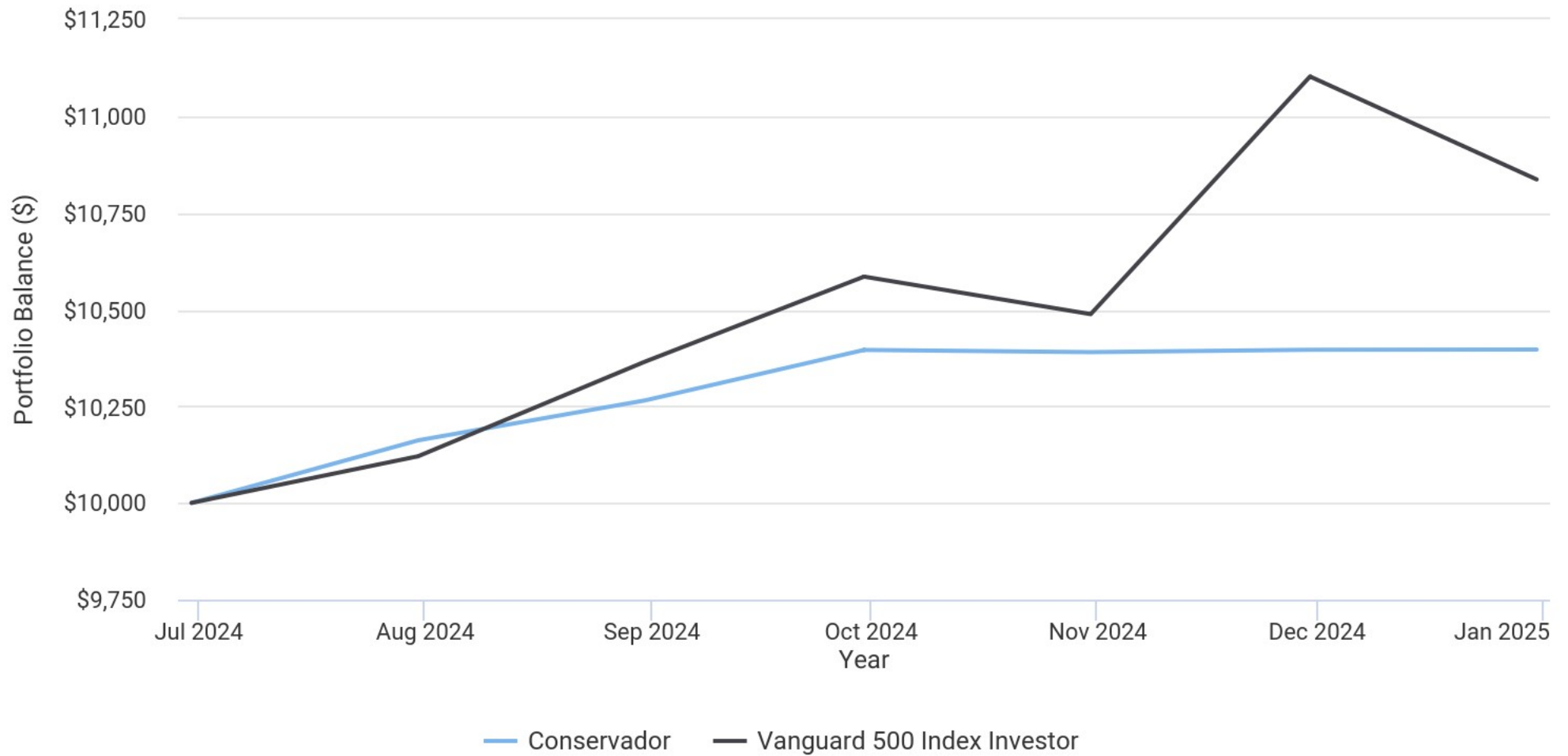
- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- iShares Short Treasury Bond ETF
- iShares Gold Trust

**Rendimiento de la cartera (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

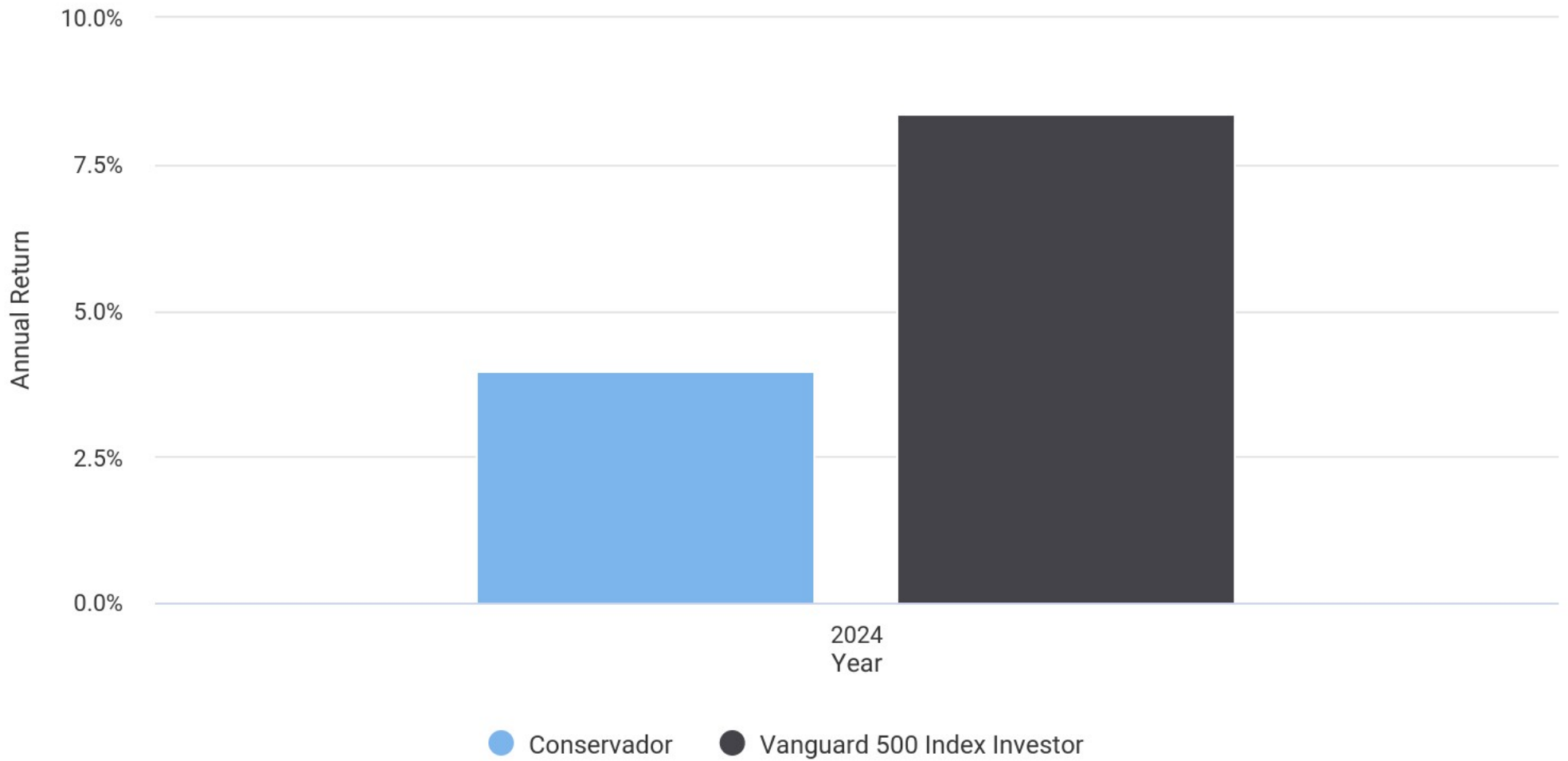
Métrico	Conservador	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$10,396	\$10,836
Balance final (ajustado por inflación)	\$10,349	\$10,787
Devolución	3.96%	8.36%
Rentabilidad (ajustada por inflación)	3.49%	7.87%
Desviación estándar	2.55%	9.95%
Reducción máxima	-0.05%	-2.40%

Relación de Sharpe	1.19	1.18
Relación de Sortino	3.12	2.70
Correlación de puntos de referencia	0.20	1.00

### Portfolio Growth



### Annual Returns



Métrico	Conservador	Inversor en el índice Vanguard 500
Media aritmética (mensual)	0.65%	1.38%
Media aritmética (anualizada)	8.11%	17.89%
Media geométrica (mensual)	0.65%	1.35%
Media geométrica (anualizada)	8.08%	17.42%
Desviación estándar (mensual)	0.74%	2.87%
Desviación estándar (anualizada)	2.55%	9.95%
Desviación a la baja (mensual)	0.02%	1.05%
Reducción máxima	-0.05%	-2.40%
Correlación de puntos de referencia	0.20	1.00
Beta (*)	0.05	1.00
Alfa (anualizado)	6.99%	0.00%
R al cuadrado	3.84%	100.00%
Relación de Sharpe	1.19	1.18
Relación de Sortino	3.12	2.70
Relación de Treynor (%)	58.25	11.68
Medida Modigliani-Modigliani	16.73%	16.57%
Retorno activo	-9.34%	N/A
Error de seguimiento	9.77%	N/A
Relación de información	-0.96	N/A
Asimetría	0.26	0.32
Exceso de curtosis	-2.50	0.28
Valor histórico en riesgo (5%)	0.04%	2.03%
Valor analítico en riesgo (5%)	0.45%	3.34%
Valor condicional en riesgo (5%)	0.05%	2.40%
Índice de captura al alza (%)	32.06	100.00
Índice de captura a la baja (%)	1.51	100.00

Periodos positivos	5 de 6 (83,33%)	4 de 6 (66,67%)
Relación Ganancia/Pérdida	14.48	1.75

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

**Retorno Conservador**

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							1.62%	1.01%	1.27%	-0.05%	0.06%	0.01%	3.96%	2.89%	\$10,396

Retorno anual para 2024 es del 01/07/2024 al 31/12/2024

**Retorno Vanguard 500**

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	8.36%	2.89%	\$10,836

La declaración anual para 2024 es del 01/07/2024 al 31/12/2024

**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%

**Análisis de estilo basado en participaciones para Conservador**

Teletipo	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento de la SEC	Relación de gastos		Duración
					Red	Bruto	
SHY	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%	
			<b>100.00%</b>	<b>3.98%</b>	<b>0.12%</b>	<b>0.12%</b>	<b>1.75</b>

Efectivo 7.96%

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

**Vencimiento de renta fija para Conservador**

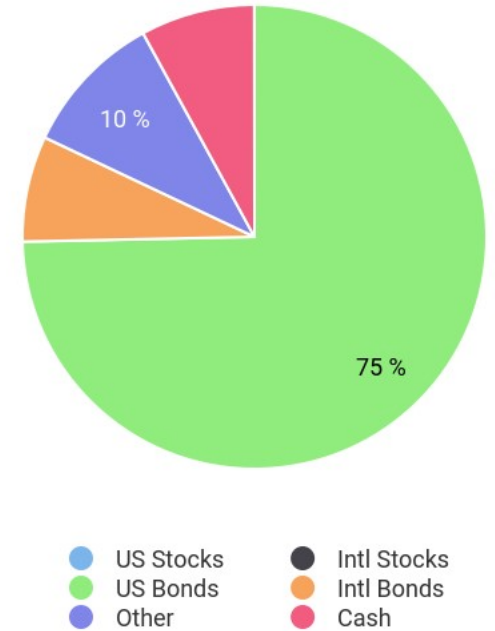
Categoría	Peso
Menos de 1 año	12.30%
1 - 3 años	68.27%
3 - 5 años	19.37%
5 - 7 Años	0.05%
7 - 10 Años	0.00%
10 - 15 años	0.00%
15 - 20 Años	0.00%
20 - 30 Años	0.00%
Más de 30 años	0.00%

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

**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%

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**

Rank	Start	End	Length	Recovery By	Recovery Time	Underwater Period	Drawdown
1	Oct 2024	Oct 2024	1 month	Nov 2024	1 month	2 months	-0.05%

**Drawdowns for Vanguard 500 Index Investor**

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

**Cartera Componentes (Jul 2024 - Dic 2024)**

Teletipo	Nombr	Return	Stdev	Reducción máxima	Relación de	Relación de
SHY	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	2.79%	2.22%	-0.62%	0.30	0.44
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	3.28%	2.61%	-0.68%	0.63	1.01
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de	2.57%	0.20%	0.00%	1.57	3.21
IAU	Fideicomiso de oro	12.70%	12.42%	-4.49%	1.61	3.60

**MensualCorrelaciones (Jul 2024 - Dic 2024)**

Teletipo	Nombr	SHY	SLQD	SHV	IAU	Conservador	Inversor en el índice Vanguard 500
SHY	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	1.00	0.98	0.87	0.22	0.87	0.34
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	0.98	1.00	0.82	0.23	0.87	0.50
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de	0.87	0.82	1.00	0.40	0.85	0.14
IAU	Fideicomiso de oro	0.22	0.23	0.40	1.00	0.67	-0.25

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 de la rentabilidad de la cartera (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

Teletipo	Nombr	Conservador
SHY	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	\$112
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	\$131
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de	\$ 26,02
IAU	Fideicomiso de oro	\$127

**Portfolio Risk Decomposición (Jul 2024 - Dic 2024)**

Teletipo	Nombr	Conservador
SHY	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	30.39%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	35.98%
SHV	ETF de bonos del Tesoro en corto de	0.66%
IAU	Fideicomiso de oro	32.98%

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:**

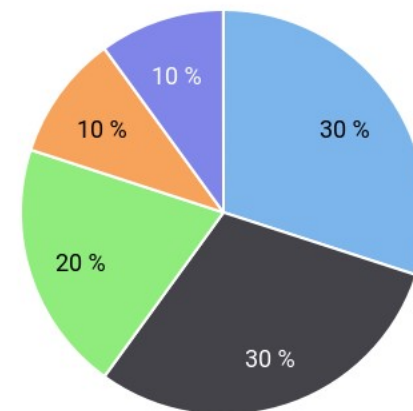
- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración 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 protegé 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](http://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**

<b>Fecha de inicio</b>	07/01/2024
<b>Fecha final</b>	12/31/2024
<b>Saldo inicial</b>	\$10,000
<b>Reequilibrio</b>	Rebalanceo trimestral
<b>Reinvertir dividendos</b>	Sí
<b>Punto de referencia</b>	Inversor en el índice Vanguard 500
<b>Desempeño del régimen</b>	Volatilidad del mercado

**Conservador Moderado**

Teletipo	Nombre	Asignación
SHY	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%

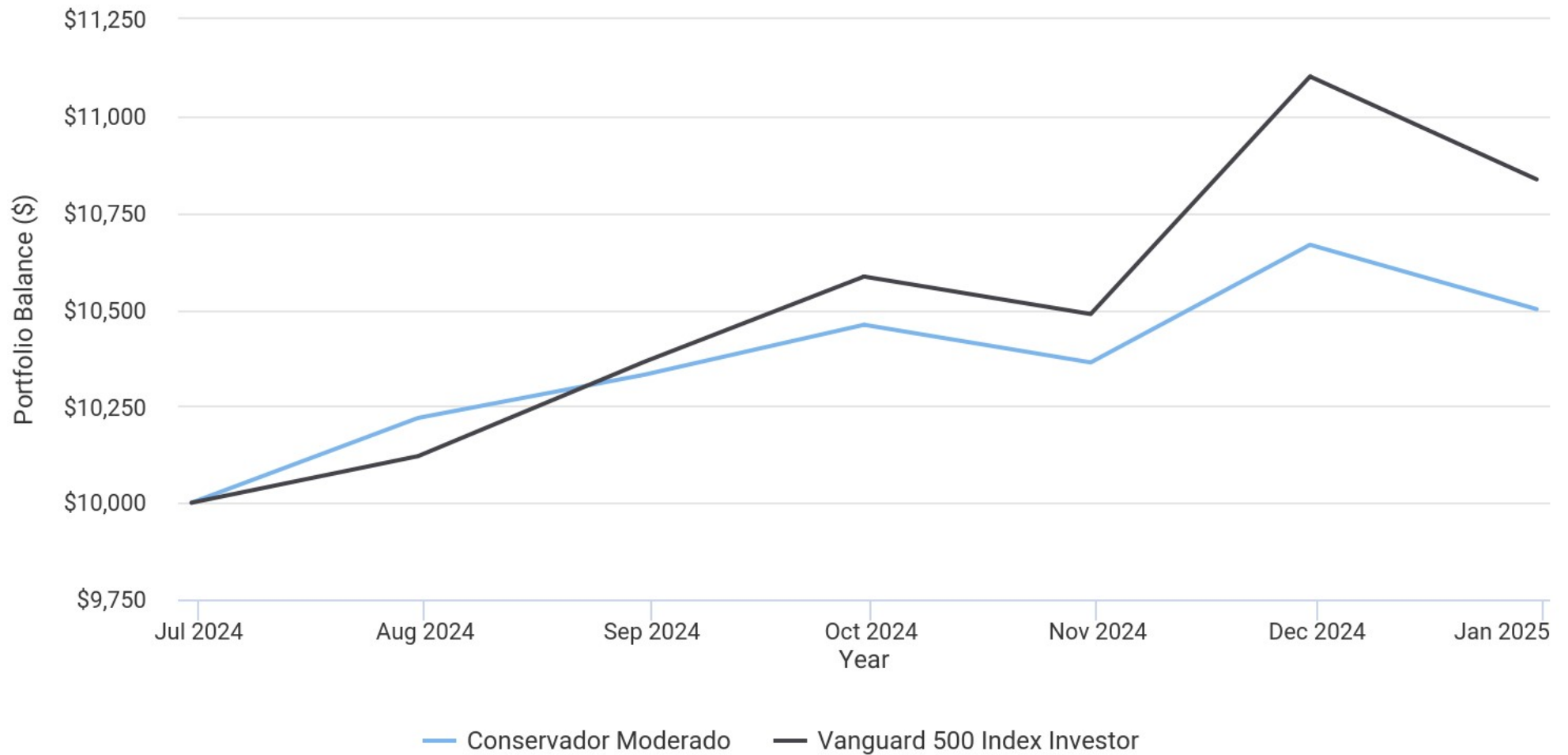


- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF

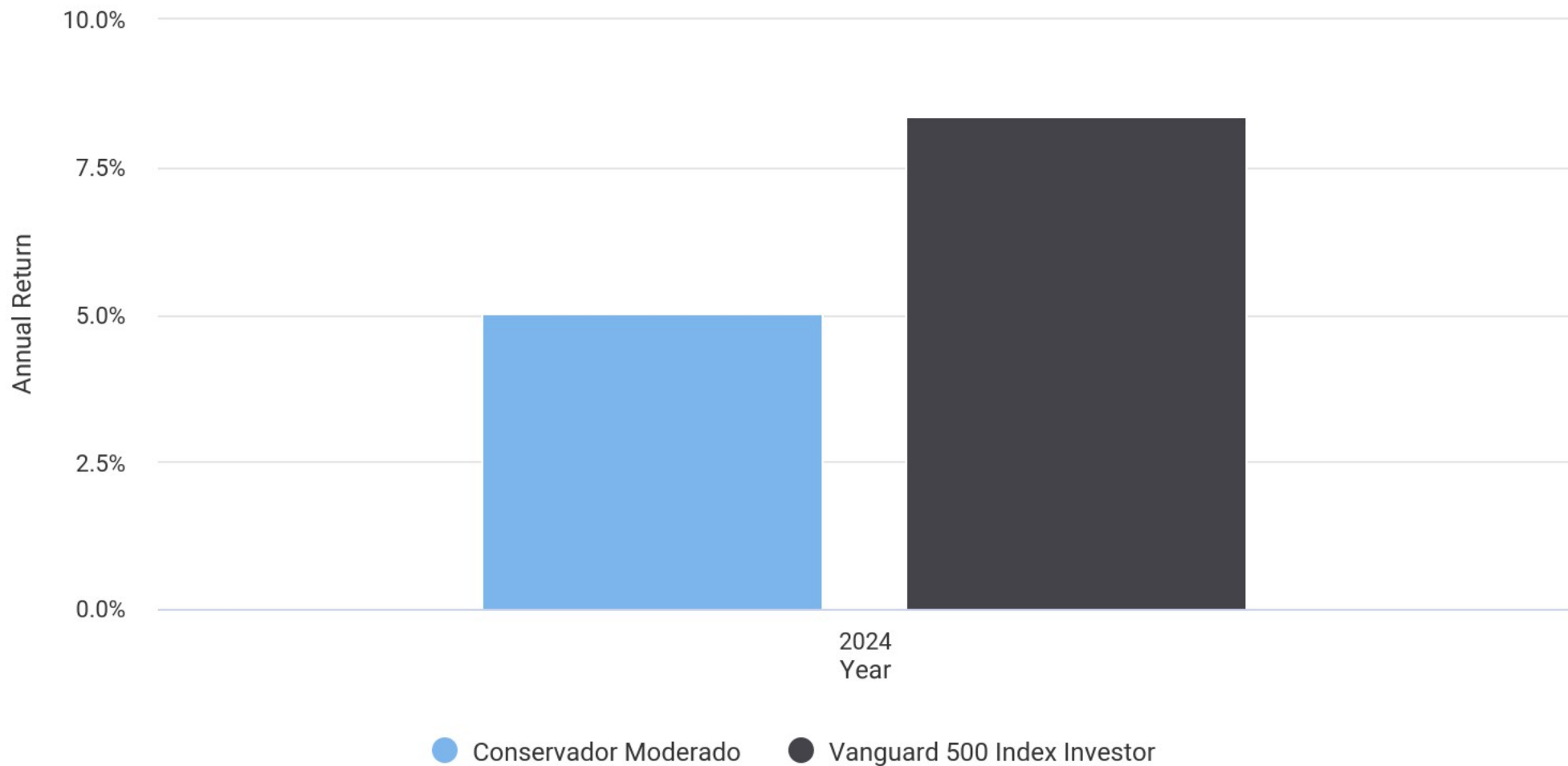
**Rendimiento de la cartera (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

Métrico	Conservador Moderado	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$10,501	\$10,836
Balance final (ajustado por inflación)	\$10,453	\$10,787
Devolución	5.01%	8.36%
Rentabilidad (ajustada por inflación)	4.53%	7.87%
Desviación estándar	6.07%	9.95%
Reducción máxima	-1.56%	-2.40%
Relación de Sharpe	0.84	1.18
Relación de Sortino	1.53	2.70
Correlación de puntos de referencia	0.91	1.00

### Portfolio Growth



### Annual Returns



**Métricas de riesgo y rentabilidad (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

Métrico	Conservador Moderado	Inversor en el índice Vanguard 500
Media aritmética (mensual)	0.83%	1.38%
Media aritmética (anualizada)	10.43%	17.89%
Media geométrica (mensual)	0.82%	1.35%
Media geométrica (anualizada)	10.26%	17.42%
Desviación estándar (mensual)	1.75%	2.87%
Desviación estándar (anualizada)	6.07%	9.95%
Desviación a la baja (mensual)	0.74%	1.05%
Reducción máxima	-1.56%	-2.40%
Correlación de puntos de referencia	0.91	1.00
Beta (*)	0.55	1.00
Alfa (anualizado)	0.78%	0.00%
R al cuadrado	82.45%	100.00%
Relación de Sharpe	0.84	1.18
Relación de Sortino	1.53	2.70
Relación de Treynor (%)	9.14	11.68
Medida Modigliani-Modigliani	13.24%	16.57%
Retorno activo	-7.16%	N/A
Error de seguimiento	5.11%	N/A
Relación de información	-1.40	N/A
Asimetría	-0.40	0.32
Exceso de curtosis	-1.39	0.28
Valor histórico en riesgo (5%)	1.40%	2.03%
Valor analítico en riesgo (5%)	1.76%	3.34%
Valor condicional en riesgo (5%)	1.56%	2.40%

Índice de captura al alza (%)	62.37	100.00
Índice de captura a la baja (%)	75.61	100.00
Periodos positivos	4 de 6 (66,67%)	4 de 6 (66,67%)
Relación Ganancia/Pérdida	1.50	1.75

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

**Retorno Conservador Moderado**

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							2.19%	1.10%	1.25%	-0.93%	2.94%	-1.56%	5.01%	2.89%	\$10,501

La retorno anual para 2024 es del 01/07/2024 al 31/12/2024

**Vanguard 500 Índice**

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	8.36%	2.89%	\$10,836

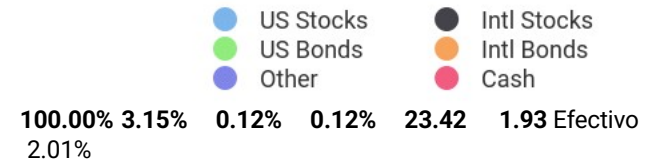
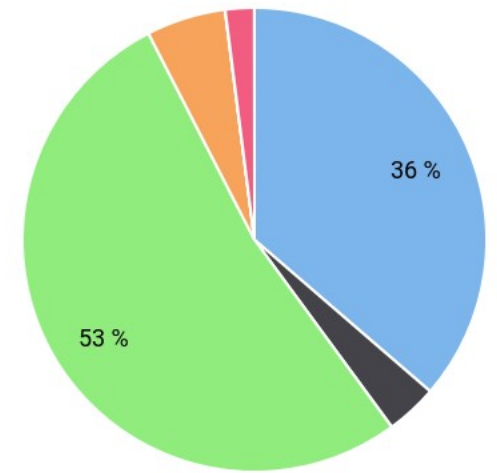
La declaración anual para 2024 es del 01/07/2024 al 31/12/2024

**Análisis de Estilo Basado en Holdings para Conservador Moderado**

Teletipo	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento de la SEC	Relación de gastos		P/E	Duración
					Red	Bruto		
SHY	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	

**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%



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

**Capitalización bursátil de Conservador Moderado**

Categoría	Peso
Capitalización grande	61.47%
Mediana capitalización	13.93%
Pequeña capitalización	24.60%

Los datos de capitalización bursátil se basan en la posición larga reescalada de las tenencias de acciones.

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

**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%
7 - 10 Años	0.00%

Los datos de calidad crediticia se basan en la posición larga de las participaciones. Datos reportados por el gerente

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

**Sectores bursátiles para Conservador Moderado**

Categoría	Peso
Materiales Básicos	2.74%
Consumo Discrecional	10.90%
Productos básicos de consumo	5.12%
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%

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

**Vencimiento de Renta Fija para Conservador Moderado**

Categoría	Peso
Menos de 1 año	7.03%
3 - 5 años	20.53%
1 - 3 años	72.38%
5 - 7 Años	0.06%
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. Participaciones de Morningstar a 31/01/2025

**Drawdowns para Conservador Moderado**

Rango	Empezar	Fin	Largura	Recuperación por	Tiempo de recuperación	Período subacuático	Reducción
	1 Dic 2024	Dic 2024	1 mes				-1.56%
	2 de octubre de 2024	Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 meses	-0.93%

**Caídas para el inversor del índice Vanguard 500**

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

*proporcionado por Morningstar a 31/01/2025*

**Portfolio Components (Jul 2024 - Dec 2024)**

Ticker	Name	Return	Stdev	Max Drawdown	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	2.79%	2.22%	-0.62%	0.30	0.44
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	3.28%	2.61%	-0.68%	0.63	1.01
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	8.41%	9.95%	-2.34%	1.18	2.75
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	5.46%	9.30%	-2.65%	0.66	1.11
IWM	iShares Russell 2000 ETF	9.61%	26.20%	-8.37%	0.63	1.26

**Monthly Correlations (Jul 2024 - Dec 2024)**

Ticker	Name	SHY	SLQD	VOO	ACWI	IWM
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	1.00	0.98	0.34	0.59	0.35
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	0.98	1.00	0.50	0.72	0.51
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	0.34	0.50	1.00	0.95	0.74
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.59	0.72	0.95	1.00	0.72
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.35	0.51	0.74	0.72	1.00

**Portfolio Return Decomposition (Jul 2024 - Dec 2024)**

Ticker	Name	Conservador Moderado
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	\$83.68
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	\$98.48
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$168
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$54.75
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$95.95

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 (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

Teletipo	Nombre	Conservador Moderado
SHY	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	6.50%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	9.59%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	29.98%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	14.61%
IWM	ETF iShares Russell 2000	39.33%

*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](http://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.

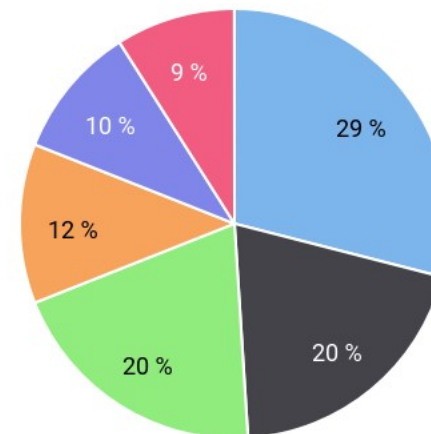
**Parámetros del informe**

<b>Fecha de inicio</b>	07/01/2024
<b>Fecha final</b>	12/31/2024
<b>Saldo inicial</b>	\$10,000
<b>Reequilibrio</b>	Rebalanceo trimestral
<b>Reinvertir dividendos</b>	Sí
<b>Punto de referencia</b>	Inversor en el índice Vanguard 500
<b>Desempeño del régimen</b>	Volatilidad del mercado

**Moderado**

Año Internacional del Año ETF de bienes raíces de iShares US 9.00%

Teletipo	Nombre	Asignación
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	29.00%
SHY	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%



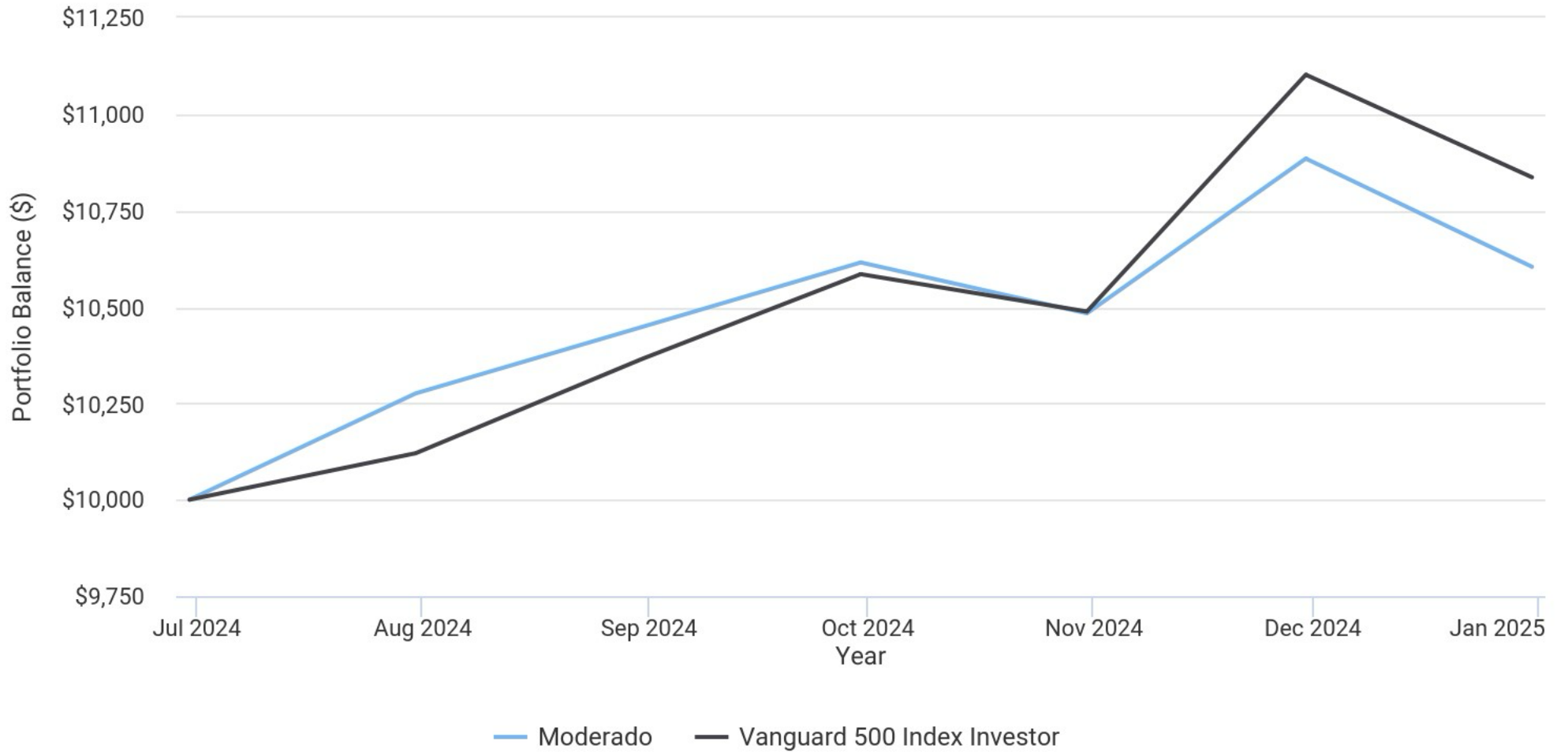
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- iShares US Real Estate ETF

**Rendimiento de la cartera (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

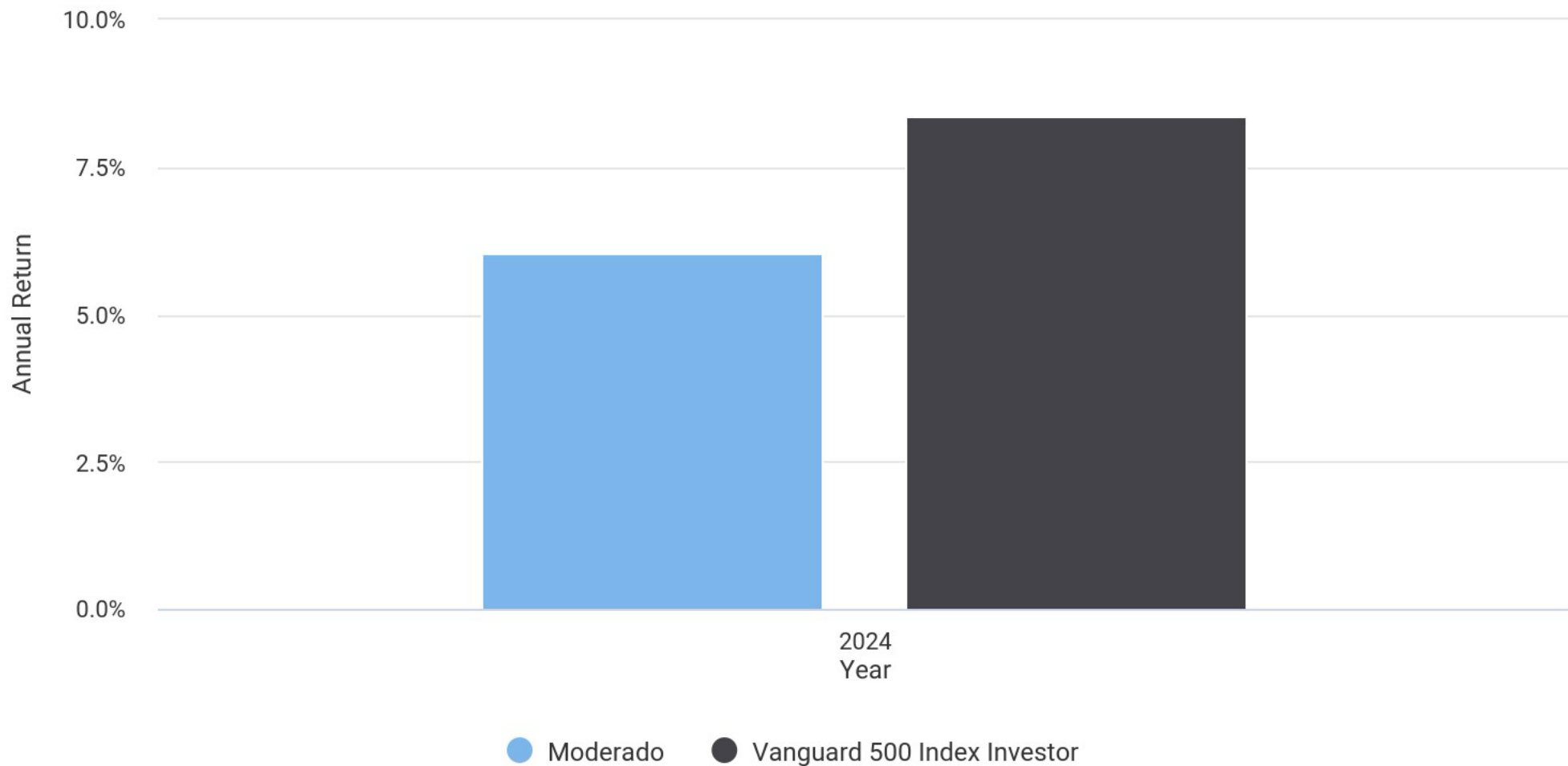
Métrico	Moderado	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$10,604	\$10,836
Balance final (ajustado por inflación)	\$10,556	\$10,787
Devolución	6.04%	8.36%
Rentabilidad (ajustada por inflación)	5.56%	7.87%
Desviación estándar	8.45%	9.95%
Reducción máxima	-2.58%	-2.40%

Relación de Sharpe	0.86	1.18
Relación de Sortino	1.51	2.70
Correlación de puntos de referencia	0.92	1.00

### Portfolio Growth



### Annual Returns



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

Métrico	Moderado	Inversor en el índice Vanguard 500
Media aritmética (mensual)	1.01%	1.38%
Media aritmética (anualizada)	12.78%	17.89%
Media geométrica (mensual)	0.98%	1.35%
Media geométrica (anualizada)	12.45%	17.42%
Desviación estándar (mensual)	2.44%	2.87%
Desviación estándar (anualizada)	8.45%	9.95%
Desviación a la baja (mensual)	1.17%	1.05%
Reducción máxima	-2.58%	-2.40%
Correlación de puntos de referencia	0.92	1.00
Beta (*)	0.78	1.00
Alfa (anualizado)	-0.85%	0.00%
R al cuadrado	84.38%	100.00%
Relación de Sharpe	0.86	1.18
Relación de Sortino	1.51	2.70
Relación de Treynor (%)	9.21	11.68
Medida Modigliani-Modigliani	13.39%	16.57%
Retorno activo	-4.98%	N/A
Error de seguimiento	3.99%	N/A
Relación de información	-1.25	N/A
Asimetría	-0.60	0.32
Exceso de curtosis	-1.03	0.28
Valor histórico en riesgo (5%)	2.24%	2.03%
Valor analítico en riesgo (5%)	2.62%	3.34%
Valor condicional en riesgo (5%)	2.58%	2.40%

Índice de captura al alza (%)	84.06	100.00
Índice de captura a la baja (%)	114.87	100.00
Periodos positivos	4 de 6 (66,67%)	4 de 6 (66,67%)
Relación Ganancia/Pérdida	1.29	1.75

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

**Devoluciones**

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							2.76%	1.68%	1.60%	-1.24%	3.83%	-2.58%	6.04%	2.89%	\$10,604

R anual eturn foR 2024 b de 0 7/01/2024 12/31/2024

**Vanguard 500 ÍndiceInvertio Retu Enf**

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	8.36%	2.89%	\$10,836

La declaración anual para 2024 es del 01/07/2024 al 31/12/2024

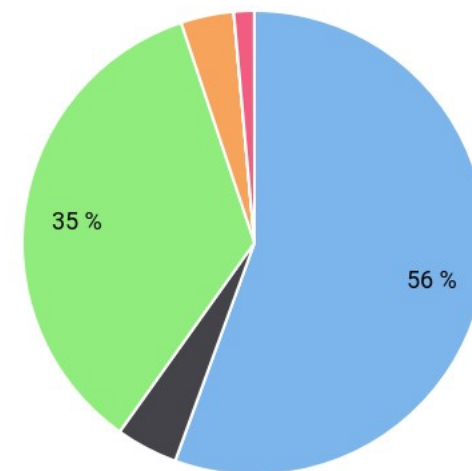
**Análisis de estilo basado en participaciones para**

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		
SHY	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
				<b>100.00%</b>	<b>2.67%</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.14%</b>	<b>25.39</b>	<b>1.93</b>

**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%
Efectivo	1.42%

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



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

Capitalización bursátil de Moderado

Categoría	Peso
Capitalización grande	59.86%
Mediana capitalización	21.85%
Pequeña capitalización	18.29%

Los datos de capitalización bursátil se basan en la posición larga reescalada de las tenencias de acciones.

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

Calidad crediticia de renta fija para Moderado

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

reportados por el gerente

Sectores bursátiles para Moderado

Categoría	Peso
Materiales Básicos	2.19%
Consumo Discrecional	9.35%
Productos básicos de consumo	4.44%
Categoría	Peso
Menos de 1 año	7.03%
Atención sanitaria	9.55%
Industriales	8.16%
Bien inmueble	17.40%
Tecnología	24.37%
Utilidades	2.19%
Servicios de comunicación	6.78%

Vencimiento de Renta Fija para Moderado

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

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 calidad crediticia se basan en la posición larga de las participaciones. Datos

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

d cálculos por

**Drawdowns para Moderado**

Rango	Empezar	Fin	Largura	Recuperación por	Tiempo de recuperación	Período subacuático	Reducción
	1 Dic 2024	Dic 2024	1 mes				-2.58%
	2 de octubre de 2024	Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 meses	-1.24%

**Caídas para el inversor del índice Vanguard 500**

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

proporcionado por Morningstar a 31/01/2025

**Componentes de la cartera (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

Teletipo	Nombr	Devoluci	Stdev	Reducción máxima	Relación de	Relación de
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	8.41%	9.95%	-2.34%	1.18	2.75
SHY	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	2.79%	2.22%	-0.62%	0.30	0.44
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	3.28%	2.61%	-0.68%	0.63	1.01
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	5.46%	9.30%	-2.65%	0.66	1.11
IWM	ETF iShares Russell 2000	9.61%	26.20%	-8.37%	0.63	1.26
Año	ETF de bienes raíces de iShares US	7.69%	20.92%	-8.29%	0.57	0.88

**Correlaciones mensuales (julio 2024 - diciembre 2024)**

Teletipo	Nombr	VOO	SHY	SLQD	UCWI	IWM	Año
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	0.34	0.50	0.95	0.74	0.73
SHY	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	0.34	1.00	0.98	0.59	0.35	0.70
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	0.50	0.98	1.00	0.72	0.51	0.82
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	0.95	0.59	0.72	1.00	0.72	0.86
IWM	ETF iShares Russell 2000	0.74	0.35	0.51	0.72	1.00	0.77
Año	ETF de bienes raíces de iShares US	0.73	0.70	0.82	0.86	0.77	1.00

**Descomposición de la rentabilidad de la cartera (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

Teletipo	Nombr	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$244
SHY	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	55,76 \$
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	65,63 \$
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	65,54 \$
IWM	ETF iShares Russell 2000	96,01 \$
Año	ETF de bienes raíces de iShares US	76,87 \$

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 (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

Teletipo	Nombre	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	31.45%
SHY	ETF de bonos del Tesoro iShares a 1-3 años	3.02%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	4.50%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	12.70%
IWM	ETF iShares Russell 2000	27.68%
Año Internacional del Año	ETF de bienes raíces de iShares US	20.65%

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:**

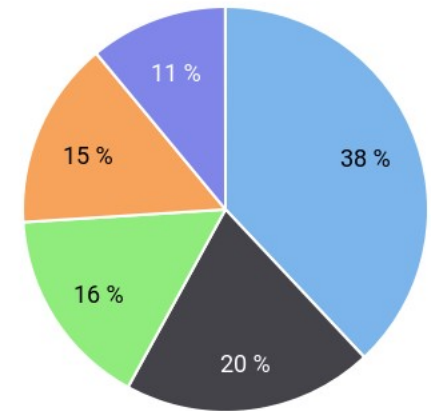
- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración 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 protegé 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](http://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**

<b>Fecha de inicio</b>	07/01/2024
<b>Fecha final</b>	12/31/2024
<b>Saldo inicial</b>	\$10,000
<b>Reequilibrio</b>	Rebalanceo trimestral
<b>Reinvertir dividendos</b>	Sí
<b>Punto de referencia</b>	Inversor en el índice Vanguard 500
<b>Desempeño del régimen</b>	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%

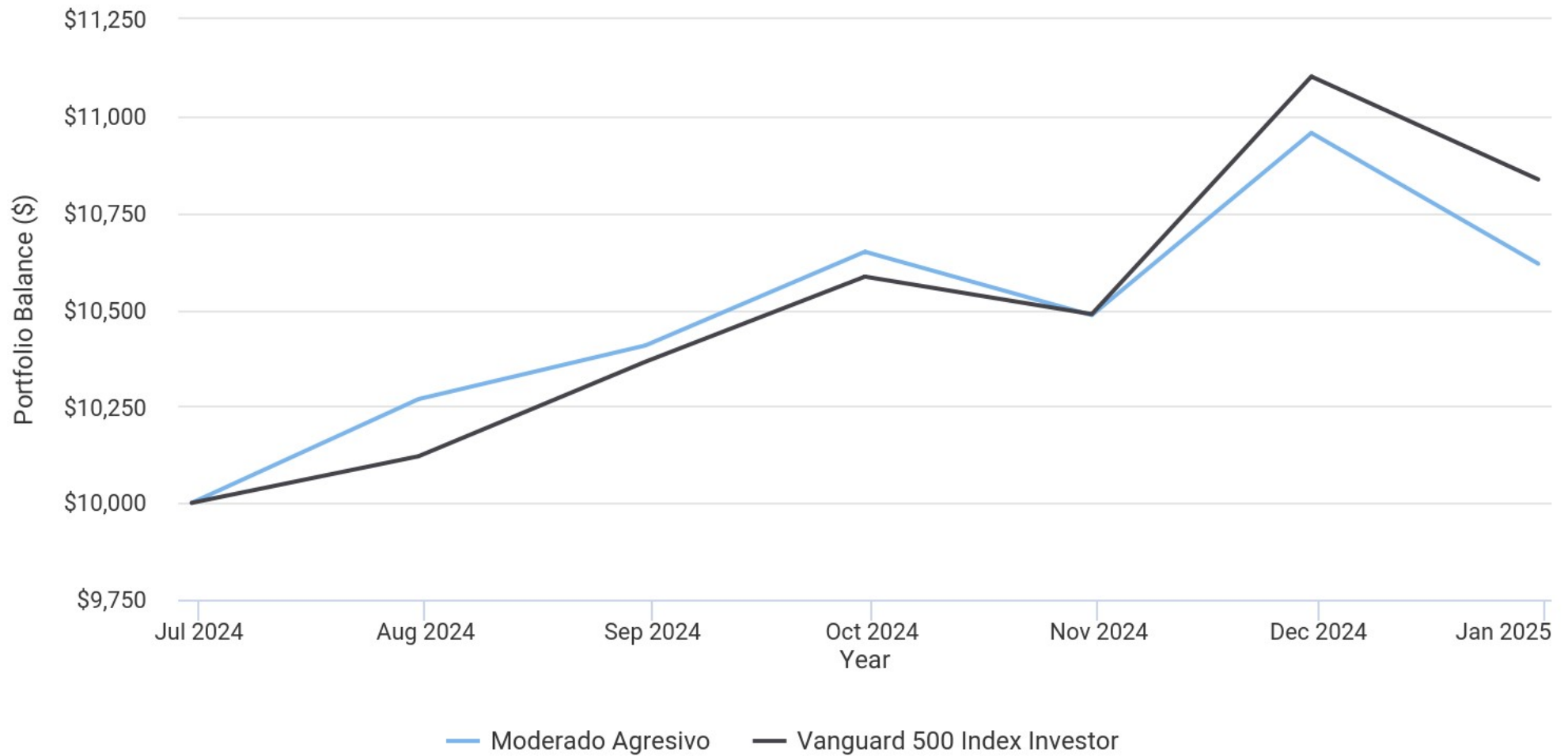


- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- iShares MSCI Emerging Markets ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF

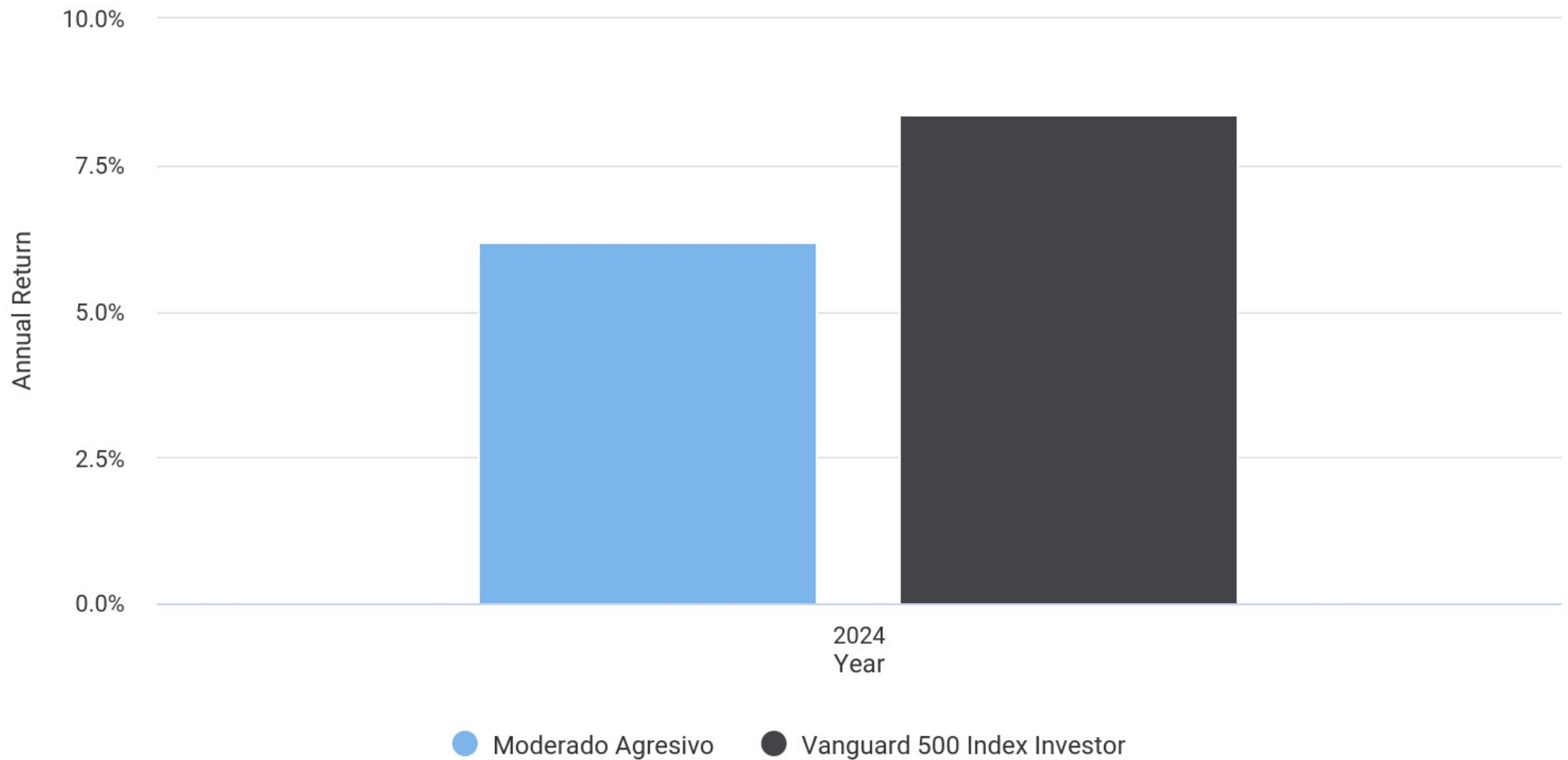
## Rendimiento de la cartera (julio de 2024 - diciembre de 2024)

Métrico	Moderado Agresivo	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$10,618	\$10,836
Balance final (ajustado por inflación)	\$10,570	\$10,787
Devolución	6.18%	8.36%
Rentabilidad (ajustada por inflación)	5.70%	7.87%
Desviación estándar	9.81%	9.95%
Reducción máxima	-3.09%	-2.40%
Relación de Sharpe	0.77	1.18
Relación de Sortino	1.35	2.70
Correlación de puntos de referencia	0.93	1.00

## Portfolio Growth



## Annual Returns



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

Métrico

Moderado Agresivo

Inversor en el índice Vanguard 500

Media aritmética (mensual)	1.04%	1.38%
Media aritmética (anualizada)	13.19%	17.89%
Media geométrica (mensual)	1.00%	1.35%
Media geométrica (anualizada)	12.75%	17.42%
Desviación estándar (mensual)	2.83%	2.87%
Desviación estándar (anualizada)	9.81%	9.95%
Desviación a la baja (mensual)	1.41%	1.05%
Reducción máxima	-3.09%	-2.40%
Correlación de puntos de referencia	0.93	1.00
Beta (*)	0.92	1.00
Alfa (anualizado)	-2.80%	0.00%
R al cuadrado	87.23%	100.00%
Relación de Sharpe	0.77	1.18
Relación de Sortino	1.35	2.70
Relación de Treynor (%)	8.21	11.68
Medida Modigliani-Modigliani	12.58%	16.57%
Retorno activo	-4.67%	N/A
Error de seguimiento	3.59%	N/A
Relación de información	-1.30	N/A
Asimetría	-0.52	0.32
Exceso de curtosis	-0.95	0.28
Valor histórico en riesgo (5%)	2.70%	2.03%
Valor analítico en riesgo (5%)	3.16%	3.34%
Valor condicional en riesgo (5%)	3.09%	2.40%
Índice de captura al alza (%)	93.27	100.00
Índice de captura a la baja (%)	138.27	100.00
Periodos positivos	4 de 6 (66,67%)	4 de 6 (66,67%)
Relación Ganancia/Pérdida	1.17	1.75

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

Vuelve el Moderado Agresivo

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							2.68%	1.35%	2.33%	-1.54%	4.49%	-3.09%	6.18%	2.89%	\$10,618

R anual eturn foR 2024 b de 0 7/01/2024 12/31/2024

Vanguard 500 ÍndiceInvertio Retu Enf

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	8.36%	2.89%	\$10,836

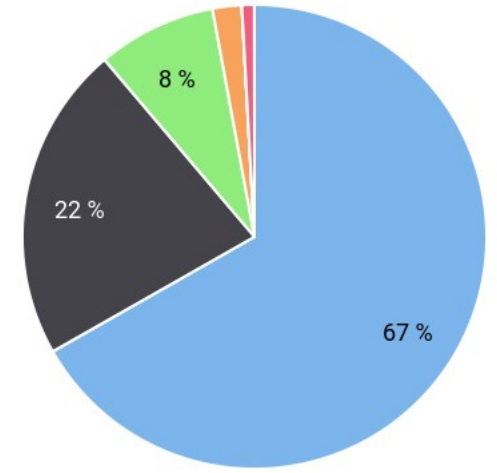
La declaración anual para 2024 es del 01/07/2024 al 31/12/2024

Análisis de Estilo Basado en Holdings para Moderado Agresivo

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

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%



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

100.00% 1.71% 0.22% 0.22% 22.02 2.00 Efectivo  
0.86%

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

## Capitalización bursátil de Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Capitalización grande	68.93%
Mediana capitalización	13.28%
Pequeña capitalización	17.79%

Los datos de capitalización bursátil se basan en la posición larga reescalada de las tenencias de acciones.

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

## 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%

Los datos de calidad crediticia se basan en la posición larga de las participaciones. Datos reportados por el gerente

## Sectores bursátiles para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Materiales Básicos	3.19%
Consumo Discrecional	11.21%
Productos básicos de consumo	5.09%
Categoría	Peso
Menos de 1 año	13.21%
Vencimiento de Renta Fija para Moderado Agresivo	
Industriales	2.55%
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 las tenencias de acciones.

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

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. Participaciones de Morningstar a 31/01/2025

d cálculos por

## Drawdowns para Moderado Agresivo

Rango	Empezar	Fin	Largura	Recuperación por	Tiempo de recuperación	Período subacuático	Reducción
1 Dic 2024		Dic 2024	1 mes				-3.09%
2 de octubre de 2024		Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 meses	-1.54%

## Caídas para el inversor del índice Vanguard 500

Rango	Empezar	Fin	Largura	Recuperación por	Tiempo de recuperación	Período subacuático	Reducción
1 Dic 2024		Dic 2024	1 mes				-2.40%

proporcionado por Morningstar a 31/01/2025

2 de octubre de 2024		Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 meses	-0.92%
----------------------	--	--------------	-------	----------------	-------	---------	--------

## Portfolio Components (Jul 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	Return	Stdev	Max Drawdown	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	8.41%	9.95%	-2.34%	1.18	2.75
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	5.46%	9.30%	-2.65%	0.66	1.11
IWM	iShares Russell 2000 ETF	9.61%	26.20%	-8.37%	0.63	1.26
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	-0.15%	11.40%	-7.27%	-0.41	-0.65
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	3.28%	2.61%	-0.68%	0.63	1.01

## Monthly Correlations (Jul 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	VOO	ACWI	IWM	EEM	SLQD
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	0.95	0.74	0.14	0.50
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.95	1.00	0.72	0.37	0.72
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.74	0.72	1.00	-0.00	0.51
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	0.14	0.37	-0.00	1.00	0.65
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	0.50	0.72	0.51	0.65	1.00

## Portfolio Return Decomposition (Jul 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	Moderado Agresivo
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$320
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$109
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$154
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	-\$0.90
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	\$36.09

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 (julio de 2024 - diciembre de 2024)

Teletipo	Nombre	Moderado Agresivo
----------	--------	-------------------

VOO	Vanguard S&P 500 ETF	36.25%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	18.34%
IWM	ETF iShares Russell 2000	37.79%
EEM	ETF iShares MSCI Emerging Markets	5.57%
SLQD	ETF iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd	2.05%

*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:**

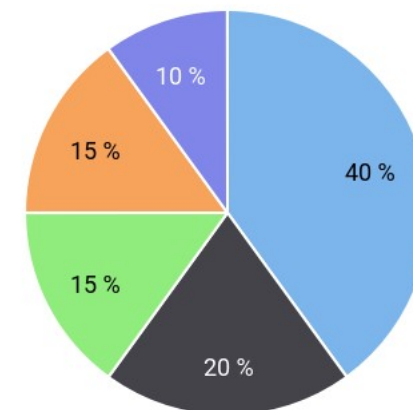
- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración 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 protegé 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](http://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**

<b>Fecha de inicio</b>	07/01/2024
<b>Fecha final</b>	12/31/2024
<b>Saldo inicial</b>	\$10,000
<b>Reequilibrio</b>	Rebalanceo trimestral
<b>Reinvertir dividendos</b>	Sí
<b>Punto de referencia</b>	Inversor en el índice Vanguard 500
<b>Desempeño del régimen</b>	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%

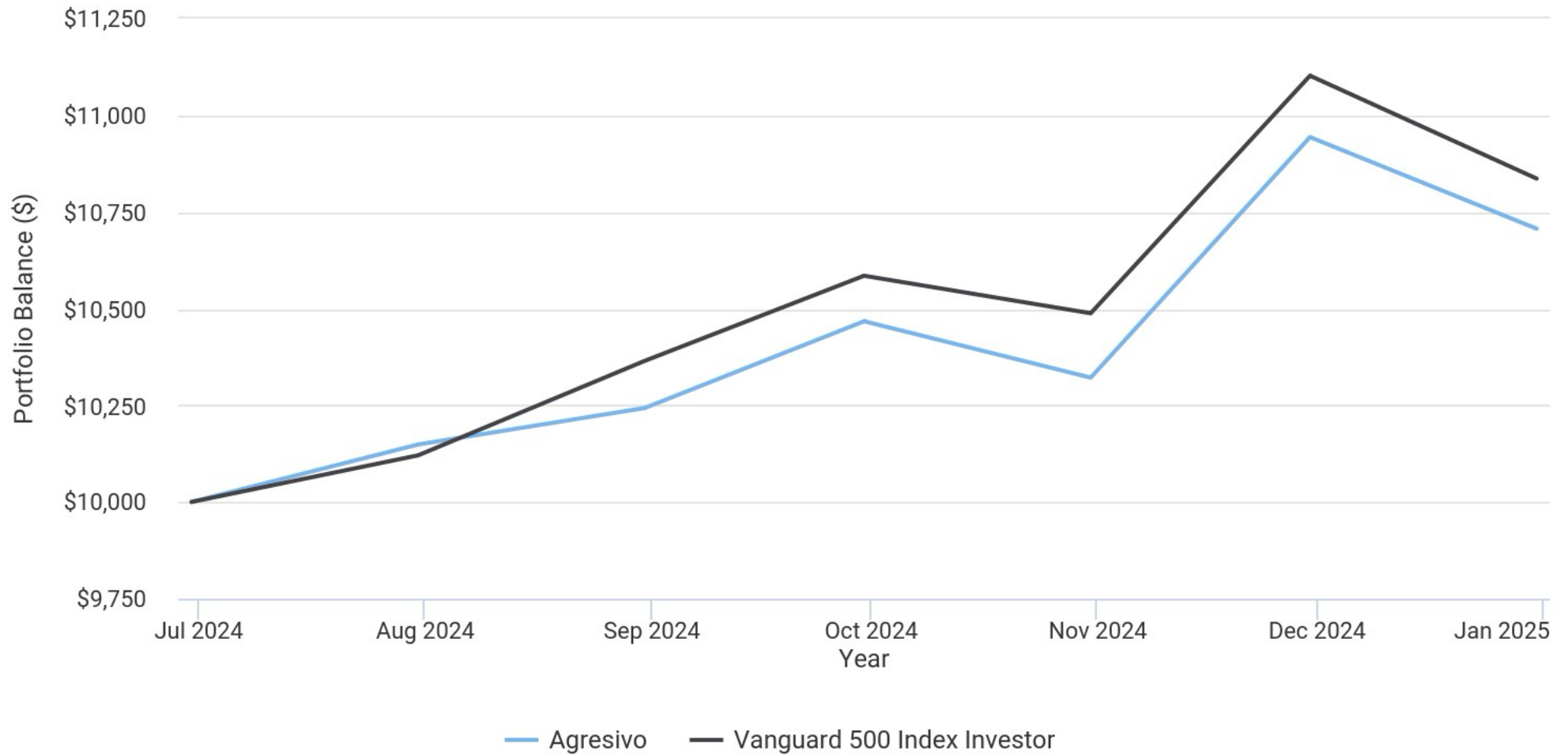


- Invesco QQQ Trust
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- Robo Global Robotics&Automation ETF

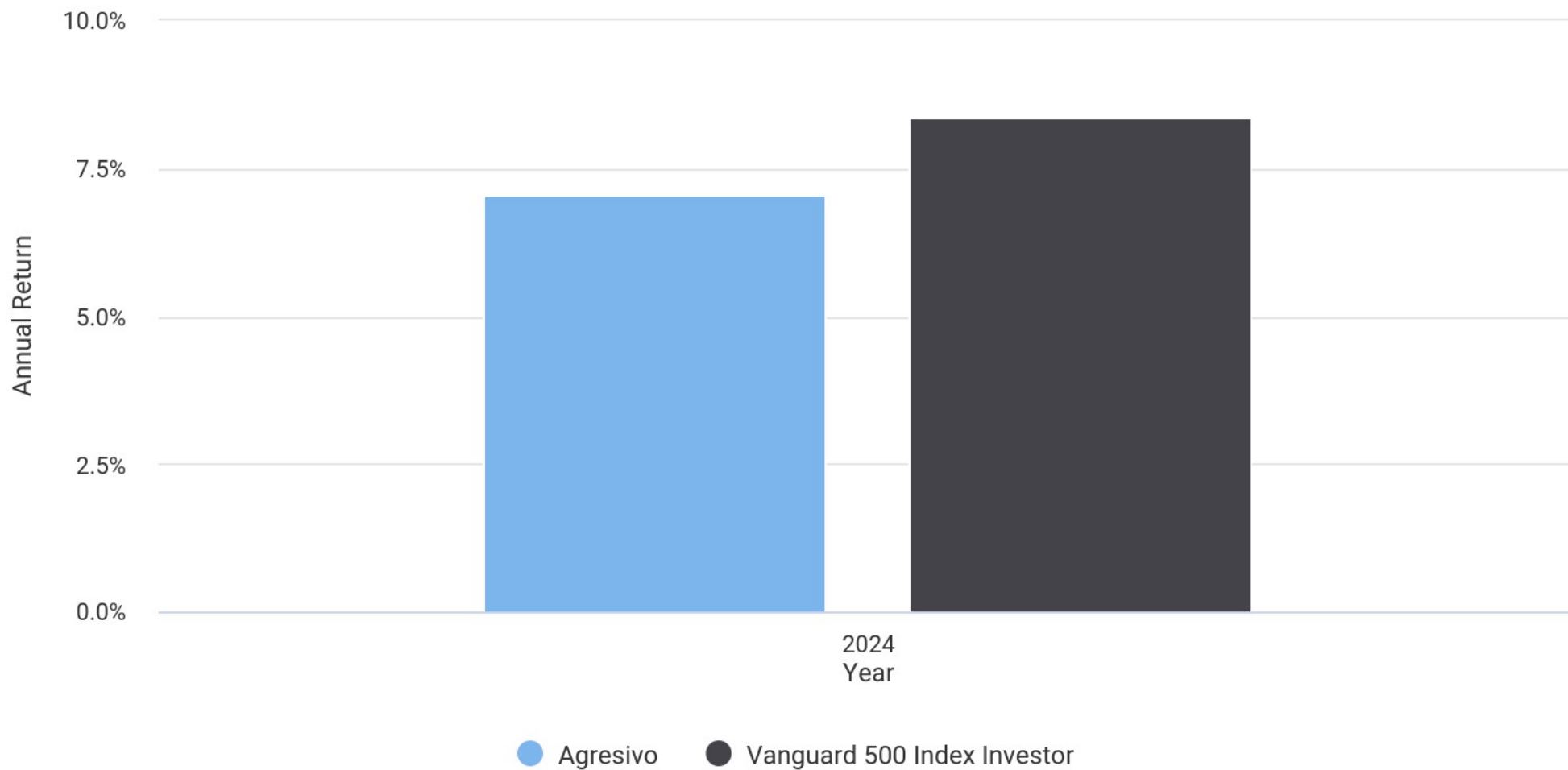
## Rendimiento de la cartera (julio de 2024 - diciembre de 2024)

Métrico	Agresivo	Inversor en el índice Vanguard 500
Saldo inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$10,707	\$10,836
Balance final (ajustado por inflación)	\$10,658	\$10,787
Devolución	7.07%	8.36%
Rentabilidad (ajustada por inflación)	6.58%	7.87%
Desviación estándar	10.09%	9.95%
Reducción máxima	-2.16%	-2.40%
Relación de Sharpe	0.92	1.18
Relación de Sortino	2.11	2.70
Correlación de puntos de referencia	0.97	1.00

## Portfolio Growth



## Annual Returns



Métrico	Agresivo	Inversor en el índice Vanguard 500
Media aritmética (mensual)	1.18%	1.38%
Media aritmética (anualizada)	15.10%	17.89%
Media geométrica (mensual)	1.14%	1.35%
Media geométrica (anualizada)	14.63%	17.42%
Desviación estándar (mensual)	2.91%	2.87%
Desviación estándar (anualizada)	10.09%	9.95%
Desviación a la baja (mensual)	1.05%	1.05%
Reducción máxima	-2.16%	-2.40%
Correlación de puntos de referencia	0.97	1.00
Beta (*)	0.99	1.00
Alfa (anualizado)	-2.20%	0.00%
R al cuadrado	94.48%	100.00%
Relación de Sharpe	0.92	1.18
Relación de Sortino	2.11	2.70
Relación de Treynor (%)	9.38	11.68
Medida Modigliani-Modigliani	14.00%	16.57%
Retorno activo	-2.79%	N/A
Error de seguimiento	2.38%	N/A
Relación de información	-1.18	N/A
Asimetría	0.73	0.32
Exceso de curtosis	0.75	0.28
Valor histórico en riesgo (5%)	1.97%	2.03%
Valor analítico en riesgo (5%)	3.16%	3.34%
Valor condicional en riesgo (5%)	2.16%	2.40%
Índice de captura al alza (%)	90.67	100.00
Índice de captura a la baja (%)	107.07	100.00

Periodos positivos	4 de 6 (66,67%)	4 de 6 (66,67%)
Relación Ganancia/Pérdida	1.49	1.75

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

## Vanguard 500 Índice Invertido Retu Enf

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							1.20%	2.41%	2.12%	-0.92%	5.86%	-2.40%	8.36%	2.89%	\$10,836

La declaración anual para 2024 es del 01/07/2024 al 31/12/2024

## Análisis de estilo basado en participaciones para

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

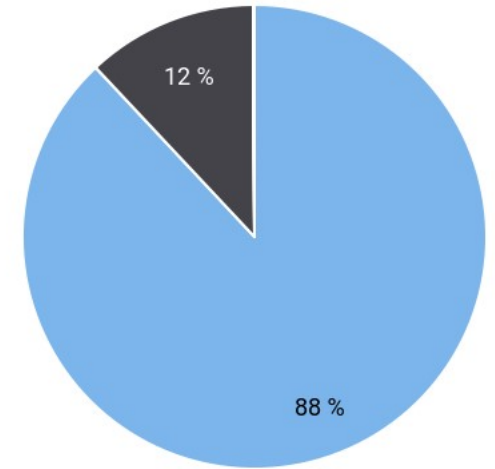
## Regresa Agresivo

Año	Ene	Feb	Estro	Apr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Equilibrar
2024							1.49%	0.93%	2.19%	-1.39%	6.03%	-2.16%	7.07%	2.89%	\$10,707

R anual eturn foR 2024 b de 0 7/01/2024 12/31/2024

## 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%



100.00% 0.86% 0.26% 0.26% 27.40 Efectivo  
0.05%

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

Capitalización bursátil de Agresivo

Sectores bursátiles para Agresivo

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

Los datos de capitalización bursátil se basan en la posición larga reescalada de las tenencias de acciones.

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

Categoría	Peso
Materiales Básicos	1.98%
Consumo Discrecional	11.23%
Productos básicos de consumo	4.71%
Energía	2.19%
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%

Drawdowns para Agresivo

Rango	Empe	Fin	Largura	Recuperación	Tiempo de	Período subacuático	Reducción
1	Dic 2024	Dic 2024	1 mes				-2.16%
2	Octubre 2024	Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 Meses	-1.39%

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

Sorteo wns para Vanguard 50 Inversor en índices

Rango	Empe	Fin	Largura	Recuperación	Tiempo de	Período subacuático	Reducción
1	Dic 2024	Dic 2024	1 mes				-2.40%
2	Octubre 2024	Octubre 2024	1 mes	Noviembre 2024	1 mes	2 Meses	-0.92%

## Portfolio Components (Jul 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	Return	Stdev	Max Drawdown	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
QQQ	Invesco QQQ Trust	7.02%	8.81%	-1.68%	1.03	2.60
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	8.41%	9.95%	-2.34%	1.18	2.75
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	5.46%	9.30%	-2.65%	0.66	1.11
IWM	iShares Russell 2000 ETF	9.61%	26.20%	-8.37%	0.63	1.26
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	2.67%	10.16%	-3.31%	0.08	0.13

## Monthly Correlations (Jul 2024 - Dec 2024)

Ticker	Name	QQQ	VOO	ACWI	IWM	ROBO
QQQ	Invesco QQQ Trust	1.00	0.77	0.64	0.28	0.71
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	0.77	1.00	0.95	0.74	0.84
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.64	0.95	1.00	0.72	0.85
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.28	0.74	0.72	1.00	0.73
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	0.71	0.84	0.85	0.73	1.00

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.

## Deco de Riesgo de mposition (Jul 2024 - Dic 2024)

Teletipo	Nombre	Agresivo
QQQ	Confianza en Invesco	26.96%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	19.26%
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	12.72%
IWM	ETF iShares Russell 2000	31.77%
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	9.29%

**Descomposición de la rentabilidad de la cartera (julio de 2024 - diciembre de 2024)**

Teletipo	Nombre	Agresivo
QQQ	Confianza en Invesco	\$286
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$168
ACWI	ETF iShares MSCI ACWI	82,11 \$
IWM	ETF iShares Russell 2000	\$144
ROBO	Robo Global Robotics&Automation ETF	26,56 \$

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 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](http://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.
- Dirección: Tuxpan 63, int. 402, Roma Sur, Cuauhtémoc. C.P. 06760, Ciudad de México, México.
- Datos de contacto: [sopORTE@rivium.mx](mailto:sopORTE@rivium.mx). Tel: +52 1 56 3907 3992
- Rivium 2024. Todos los derechos reservados.