



Análisis de Portafolios

1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Este documento presenta un análisis detallado de cinco portafolios de inversión: Conservador, Conservador Moderado, Moderado, Moderado Agresivo y Agresivo, administrados por Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente bajo la marca Rivium. El estudio cubre el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 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 30176-001-(16028)-13/09/2022, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

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

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

NOTAS IMPORTANTES

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

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

- Nombre del Analista 1: Gonzalo Rivera Curbelo. Correo electrónico: gonzalo@rivium.mx.
- Nombre del responsable de revisión: Eduardo Rosas Gutiérrez. Correo electrónico: eduardo@rivium.mx.

ii. Fecha de distribución y destinatarios

Este reporte de análisis ha sido distribuido el 7 de abril de 2026. Los destinatarios de este documento incluyen todos los empleados de Rivium, al igual que los clientes activos registrados de Rivium, enviado por correo electrónico.

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

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

iv. Información histórica y estimaciones

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

v. Opinión de los analistas y compensaciones recibidas

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

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

Durante los últimos doce meses, los reportes de análisis respecto de las emisoras, valores, instrumentos financieros derivados o mercados mencionados han experimentado cambios en sus recomendaciones y valoraciones. Dichos cambios han sido reflejados en

los reportes en el momento de su distribución y han sido consecuencia de nuevos análisis, revisiones de datos o modificaciones en las condiciones del mercado.

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

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



Eduardo Rosas Gutiérrez

Supervisor del Cumplimiento de las Disposiciones de
Servicios de Inversión



Gonzalo Rivera Curbelo

Análisis de los Productos Financieros / Asesor de
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 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 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:** Bonos gubernamentales y corporativos a corto plazo, con recuperación rápida del principal y respaldo gubernamental.
- **Diversificación:** Bonos gubernamentales, corporativos y oro.
- **Inversión en Oro:** Cobertura contra inflación y volatilidad.

Rendimiento Anual en Dólares (Últimos 10 Años):

- **Rendimiento anual promedio:** 2% - 4%.
- **Ejemplo:** \$10,000 -> \$12,000 - \$14,000.

Descomposición:

- **SHY:** Bonos del Tesoro de EE. UU. a corto plazo.
- **SLQD:** Bonos corporativos de alta calidad (sectores: tecnología, consumo y finanzas).
- **SHV:** Bonos del Tesoro de muy corto plazo.
- **IAU:** Exposición directa al oro.

2. Portafolio Conservador Moderado

El portafolio Conservador Moderado está orientado a inversionistas que buscan un equilibrio entre crecimiento del capital y 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.

Composición:

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

Características del Portafolio:

- **Bajo a Moderado Riesgo:** Bonos a corto plazo + acciones.
- **Diversificación:** Bonos, corporativos y acciones.
- **Exposición Internacional:** Activos globales reducen dependencia de un solo mercado.

Rendimiento Anual en Dólares (Últimos 10 Años):

- **Rendimiento anual promedio:** 4% - 6%.
- **Ejemplo:** \$10,000 -> \$14,800 - \$17,900.

Descomposición:

- **VOO:** S&P 500 (empresas más grandes de EE. UU.).
- **ACWI:** MSCI All Country World Index (23 países desarrollados + 26 emergentes).
- **IWM:** Empresas de pequeña capitalización de EE. UU.

3. Portafolio Moderado

Este portafolio busca un equilibrio óptimo entre crecimiento del capital y diversificación del riesgo.

Composición:

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

Características del Portafolio:

- **Riesgo Moderado:** Equilibrio entre acciones y bonos.
- **Diversificación:** Acciones grandes, pequeñas, bonos y bienes raíces.
- **Exposición Internacional y Sectorial:** Incluye bienes raíces.

Rendimiento Anual en Dólares (Últimos 10 Años):

- **Rendimiento anual promedio:** 5% - 8%.
- **Ejemplo:** \$10,000 -> \$16,300 - \$21,600.

4. Portafolio Moderado Agresivo

Diseñado para inversionistas con alto apetito de riesgo, buscando rendimientos significativamente superiores.

Composición:

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

Características del Portafolio:

- **Máximo Riesgo:** Alta exposición a acciones de crecimiento.

- **Enfoque en Innovación:** Tecnología y sectores emergentes.
- **Diversificación Global:** Mercados y sectores diversos.

Rendimiento Anual en Dólares (Últimos 10 Años):

- **Rendimiento anual promedio:** 12% - 18%.
- **Ejemplo:** \$10,000 -> \$31,000 - \$52,000.

5. Portafolio Agresivo

Este portafolio está dirigido a inversionistas con alta tolerancia al riesgo y enfoque en crecimiento a largo plazo, especialmente en tecnología.

Composición:

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

Características del Portafolio:

- **Alto Riesgo:** Acciones de crecimiento tecnológico.
- **Enfoque Tecnológico:** Robótica, automatización, innovación.
- **Diversificación:** Diferentes capitalizaciones y mercados.

Rendimiento Anual en Dólares (Últimos 10 Años):

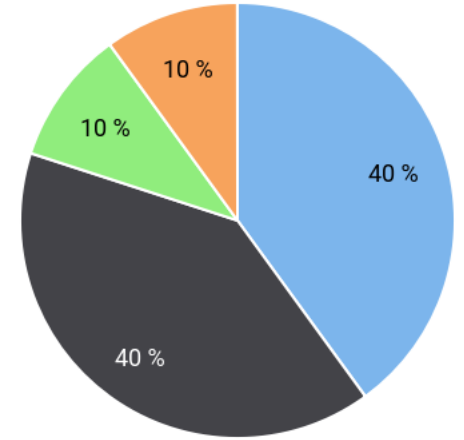
- **Rendimiento anual promedio:** 10% - 15%.
- **Ejemplo:** \$10,000 -> \$25,900 - \$40,500.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2025
Fecha de fin	31/12/2025
Saldo inicial	\$ 10.000
Flujos de Caja Externos	Aportar 1.000 USD mensuales (ajustado por inflación)
Rebalanceo	Reequilibrio trimestral
Reinversión de Dividendos	Sí
Benchmark	Vanguard 500 Index
Rendimiento del régimen	Volatilidad del mercado
Estructura de tasas	Rivium fee

Conservador

Ticker	Nombre	Asignación
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	40.00%
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	40.00%
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	10.00%
IAU	iShares Oro Fideicomiso	10.00%



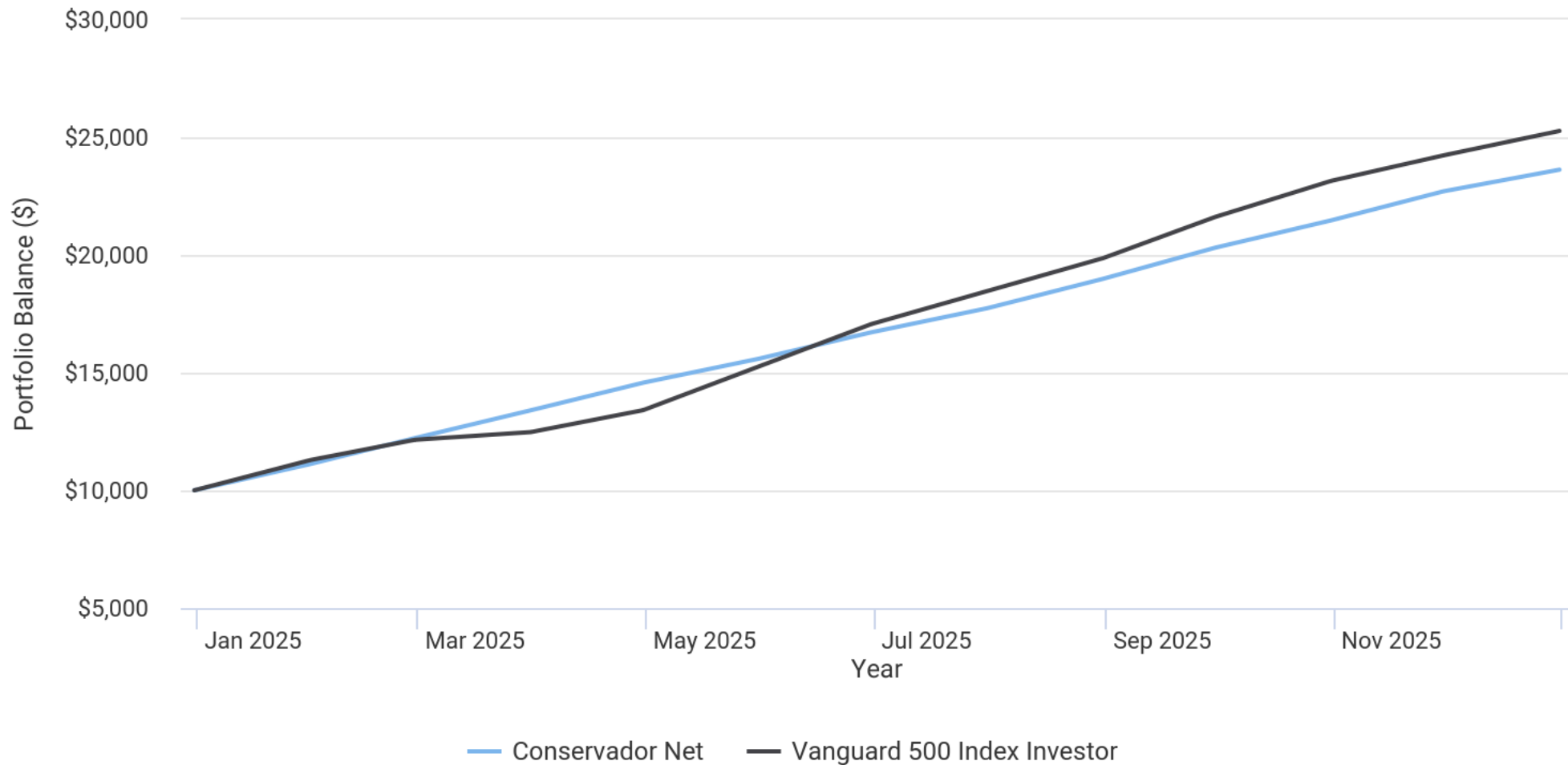
- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- iShares 01 Year Treasury Bond ETF

Rendimiento de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

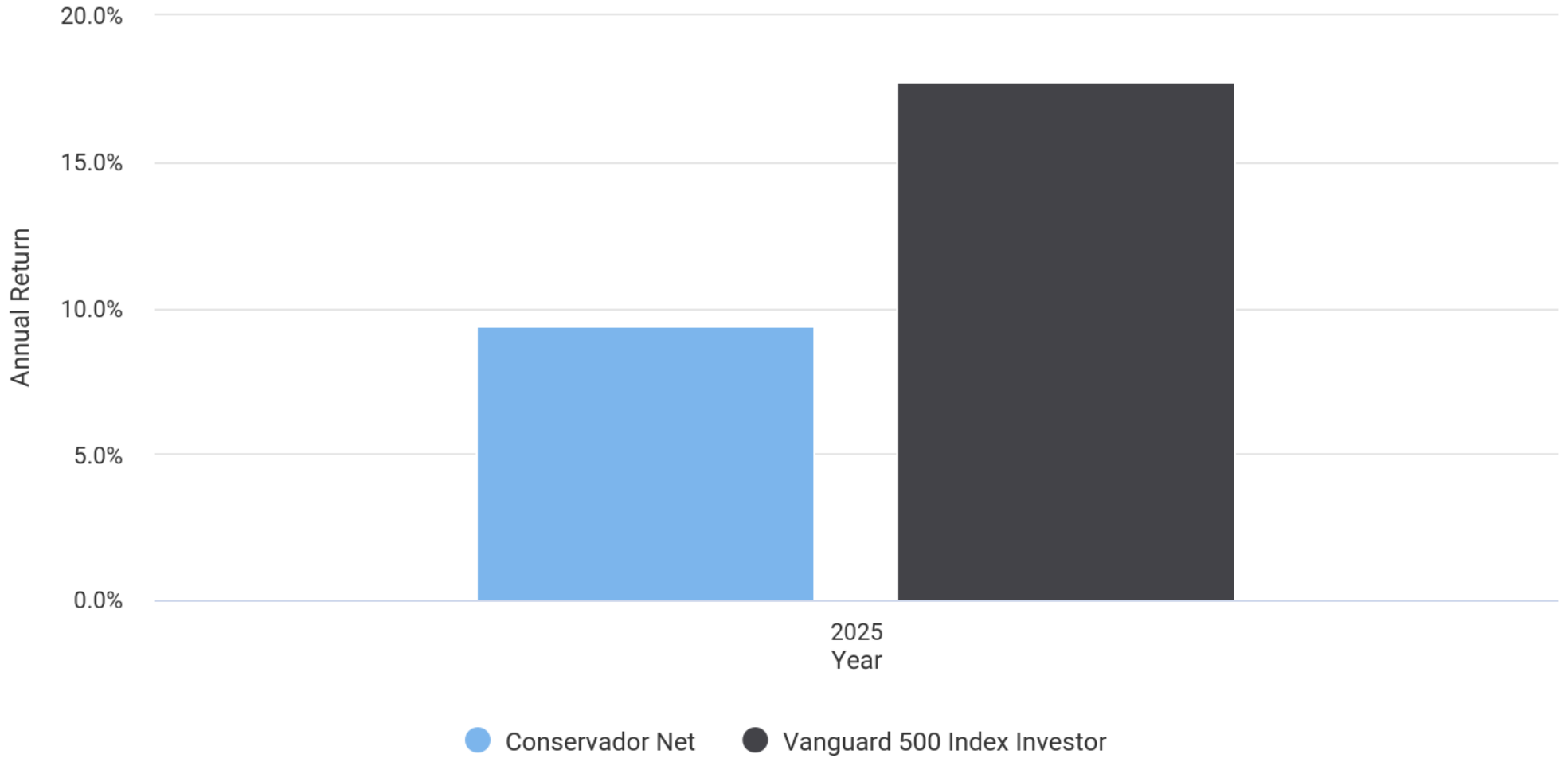
Balance	Conservador	Vanguard 500 Index Investor
inicial de la métrica	\$10,000	10.000
Balance final	\$23,622	dólares
Saldo final (ajustado por inflación)	\$23,006	25.268
Rentabilidad anualizada (CAGR)	136.22%	dólares
	130.06%	24.609
Rendimiento anualizado (CAGR, ajustado por inflación)	1.71%	152.68%
Desviación estándar	0.00%	146.09%
Reducción máxima	0.00%	10.99%
Max. Ratio de Sharpe de reducción (excluyendo flujos de caja)	3.45	0.00%
	12.22	-7.53%
Ratio Sortino	-0.44	1.17
Correlación de Referencia		2.03
		1.00

Saldos de cartera y rendimientos mostrados netos de comisiones.

Portfolio Growth

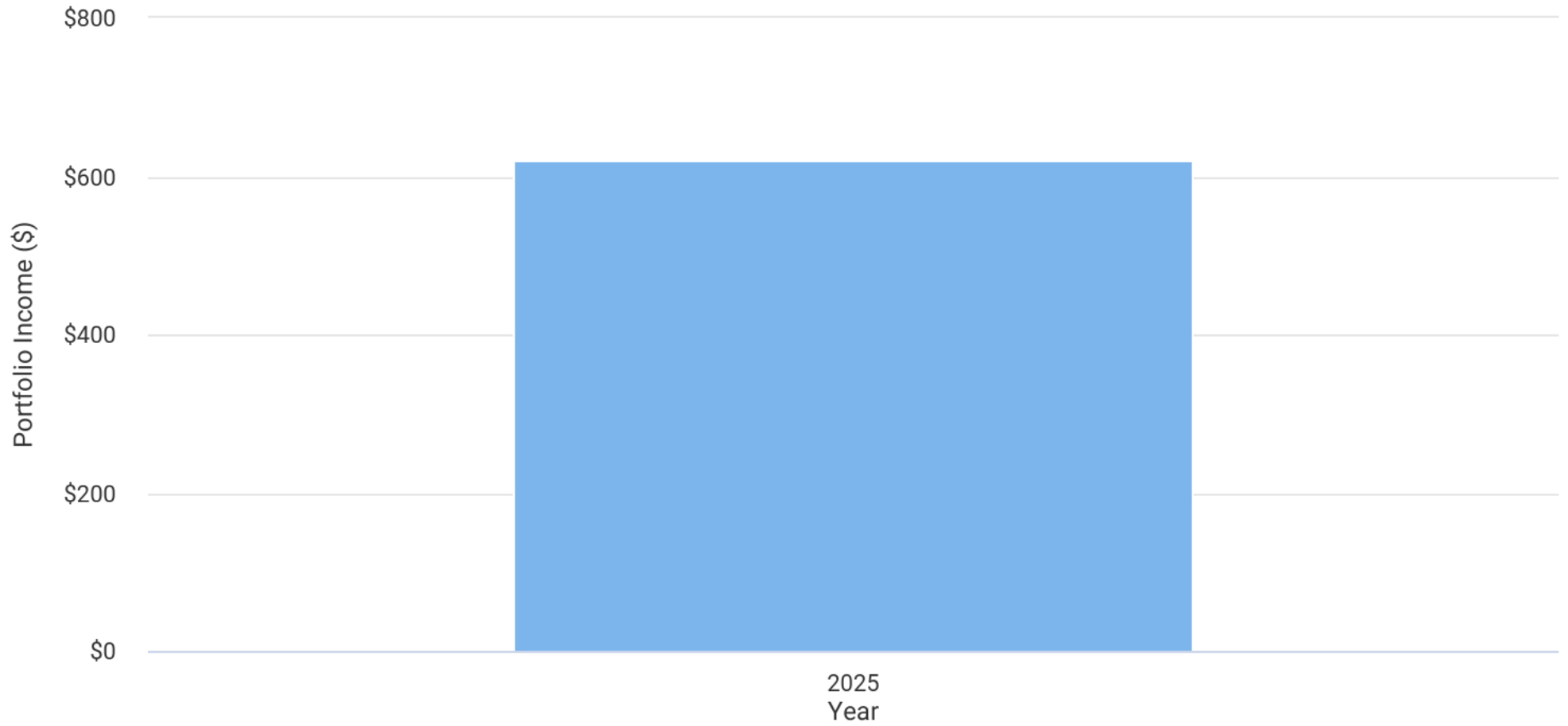


Annual Returns



Portfolio Income

All dividends and distributions were reinvested



Métricas de riesgo y rentabilidad (enero 2025 - dic 2025)

	Conservador	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética Métrica (mensual)	0.84%	1.41%
Media aritmética (anualizada)	10.52%	18.36%
Media geométrica (mensual)	0.84%	1.37%
Media geométrica (anualizada)	10.50%	17.71%
Desviación estándar (mensual)	0.49%	3.17%
Desviación estándar (anualizada)	1.71%	10.99%
Desvalorización (mensual)	0.00%	1.69%
Correlación máxima de caída	0.00%	-7.53%
Índice de referencia	-0.44-	1.00
Beta (*)	0.07	1.00
R al cuadrado	11.21%	-0.00%
alfa (anualizado)	19.45%	100.00%
Ratio Sharpe	3.45	1.17
Ratio Sortino	12.22	2.03
Ratio Treynor (%)	-85.80	12.82
Retorno activo	42.05%	16.97%
Modigliani–Modigliani Measeuse	-7.21%	N/D
Seguimiento de errores	11.85%	N/A
Información de ratio	-0.61	N/A -
Asimetría	-0.47-	0.71
Exceso de kurtosis	0.54	1.16
Valor en riesgo histórico (5%)	0.00%	3.26%
Analítico vs alue-at-risk (5%)	0.06%	3.80%
Valor condicional en riesgo (5%)	0.00%	5.65%
Ratio de captura al alza (%)	25.20	100.00
Ratio de captura a la baja (%)	-45.05	100.00
Periodos positivos	12 de 12 de la noche	9 fuera de 12
Ratio ganancia/pérdida	(100.00%)	(75.00%)
	N/A	1.07

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

Conservador Gross Returns

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025	1.09%	0.83%	1.38%	1.14%	0.03%	0.62%	0.00%	1.26%	1.55%	0.65%	0.96%	0.53%	10.50%

Conservador Net Returns

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	1.09%	0.83%	1.38%	1.14%	0.03%	0.62%	0.00%	1.26%	1.55%	0.65%	0.96%	-0.47%	9.40%	2.68%	\$12.250	\$23,622

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Vanguard 500 Index I Nvestor Retornos

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	2.77%	-1.32%	-5.65%	-0.69%	6.28%	5.07%	2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	17.71%	2.68%	\$12.250	\$25.268

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Rendimiento de portafolio B Análisis de estilo ased

Categoría de estilo	Conservador	Inversor del índice Vanguard 500
Valor de gran capitalización	0.00%	43.55%
Crecimiento de grandes capitalizaciones	0.00%	51.99%
Valor de capitalización media	0.00%	0.00%
Crecimiento de mediana capitalización	0.00%	2.01%
Valor de pequeña capitalización	0.00%	0.00%
Crecimiento de pequeñas capitalizaciones	0.00%	0.00%
Mercados Desarrollados Globales ex-EE. UU.	7.09%	0.00%
Mercados desarrollados emergentes	6.99%	0.74%
Bonos corporativos	0.00%	0.00%
Bonos del Tesoro a largo plazo	0.00%	1.71%
Bonos del Tesoro a Medio Plazo	3.77%	0.00%
Bonos del Tesoro a Corto Plazo	82.15%	0.00%
R Squared	17.20%	99.96%

El análisis de estilo se analiza sobre los rendimientos mensuales desde enero de 2025 hasta diciembre de 2025 y utiliza la rentabilidad total de la cartera con reequilibrio mensual. Análisis basado en rendimientos de estilo IMS para explicar los rendimientos de la cartera según la exposición a clases de activos, no identifica las posiciones reales de la cartera.

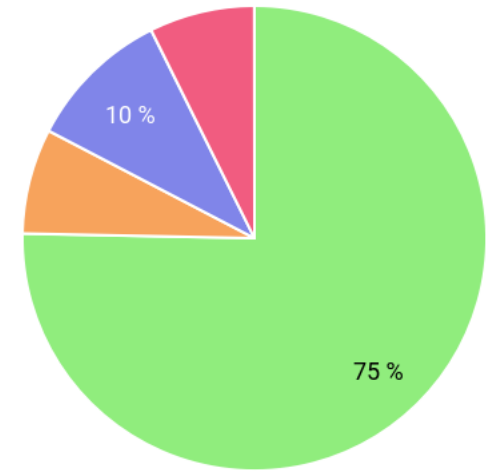
Análisis de estilo basado en fondos para conservador

Ticker	Nomb	Categoría Bono	Peso	Rendimiento		Gastos Ratio		Duración
				SEC	TTM	Net	Margen	
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	Gubernamental a	40.00%	3.37%	3.76%	0.15%	0.15%	1.87
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	Corto Plazo Cortocorto	10.00%	3.51%	4.02%	0.15%	0.15%	0.28
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	Bono Ultracorto	10.00%			0.25%	0.25%	
IAU	iShares Oro Fideicomiso	Centrados en materias primas	100.00%	3.29%	3.57%	0.12%	0.12%	1.80

Asignación de activos A para Conservador

Categoría	Peso
EE. UU. Acciones	0.00%
Internacional Acciones	0.00%
EE. UU. Bonos	75.32%
Internacional Bonos	7.32%
Otros	10.00%
Efectivo	7.35%

Fondos-Con base Cálculos por Morningstar como de 03/10/2026



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

Fijado Ingresos Crédito Calidad para Conservador

Categoría	Peso
AAA	0.45%
AA	57.25%
A	22.82%
BBB	19.47%
Grado No Inversor	0.00%

Los datos de calidad crediticia se basan en la posición largade las posiciones. El gerente informó datos p_roided por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Fijado Ingresos Madurez para Conservador

Categoría	Peso
Bajo 1 Año	11.06%
1 - 3 Años	67.92%
3 - 5 Años	20.85%
5 - 7 Años	0.17%
7 - 10 Años	0.00%
10 - 15 Años	0.00%
15 - 20 Años	0.00%
20 - 30 Años	0.00%
Cambio 30 Años	0.00%

Los datos de vencimiento son basados en la posición largade las posiciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Reducciones para Conservador

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	Bajo el agua Punto	Reducción
--	-	-	-	-	-	-	-

Descuentos para el Vanguard 500 Index INvestor

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	Bajo el agua Punto	Reducción
	1 Febrero 2025	Abr 2025	3 Meses	Jun 2025	2 Meses	5 Meses	-7.53%

Componentes de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	CAGR	Stdev	Max Reducción	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	4.95%	1.17%	-0.25%	0.60	0.92
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	6.27%	0.82%	0.00%	2.43	8.44
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	4.21%	0.11%	0.00%	-0.22	-
IAU	iShares Oro Fideicomiso	0.38				
		63.95%	13.22%	-0.56%	3.56	47.62

Correlaciones mensuales (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	SHY	SLQD	SHV	IAU	Conservador	Vanguard 500 Índice INvestor
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	1.00	0.87	0.41	0.29	0.66	-0.42
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	0.87	1.00	0.44	0.12	0.51	-0.06
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	0.41	0.44	1.00	0.20	0.35	0.08
IAU	iShares Oro Fideicomiso	0.29	0.12	0.20	1.00	0.90	-0.38

Descomposición de la rentabilidad de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Name	Conservador
SHY	iShares 1-3 Años Tesorería Bond ETF	\$304
SLQD	iShares 0-5 Años Invmt Grado Corp Bd ETF	\$384
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	\$66.90
IAU	iShares Oro Fideicomiso	\$845

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

Descomposición de riesgos de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Name	Conservador
SHY	iShares 1-3 Años Tesorería Bond ETF	18.54%
SLQD	iShares 0-5 Años Invmt Grado Corp Bd ETF	10.05%
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	0.23%
IAU	iShares Gold Trust	71.18%

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

Comisiones de gestión

Fech	Conservador Fees
a dic. 2025	228
Total	\$ 228
	\$

Divulgaciones:

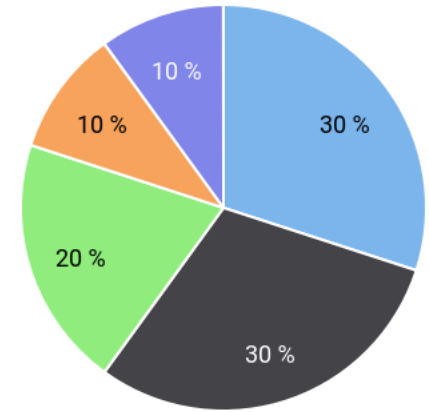
- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, esta registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio numero 30176, emitido por la Comision Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestacion de servicios de administracion de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversion a nombre y por cuenta de terceros, asi como los servicios consistentes en otorgar asesoria de inversion en valores, analisis y emision de recomendaciones de inversion de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.
- Asimismo, la inscripcion en el Registro Publico de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en terminos 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 informacion proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el articulo 24, tercer parrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversion.
- Los servicios de intermediacion y compensacion son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensacion 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 tecnologia y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>.
- Consulte la informacion de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures> • Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.
- 2026 Rivium. Todos los derechos reservados.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2025
Fecha de fin	31/12/2025
Saldo inicial	\$ 10.000
Flujos de Caja Externos	Aportar 1.000 USD mensuales (ajustado por inflación)
Rebalanceo	Reequilibrio trimestral
Reinversión de Dividendos	Sí
Benchmark	Vanguard 500 Index
Rendimiento del régimen	Volatilidad del mercado
Estructura de tasas	Rivium fee

Conservador moderado

Ticker	Nomb	Asignación
		30.00%
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	30.00%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	20.00%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	10.00%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	10.00%



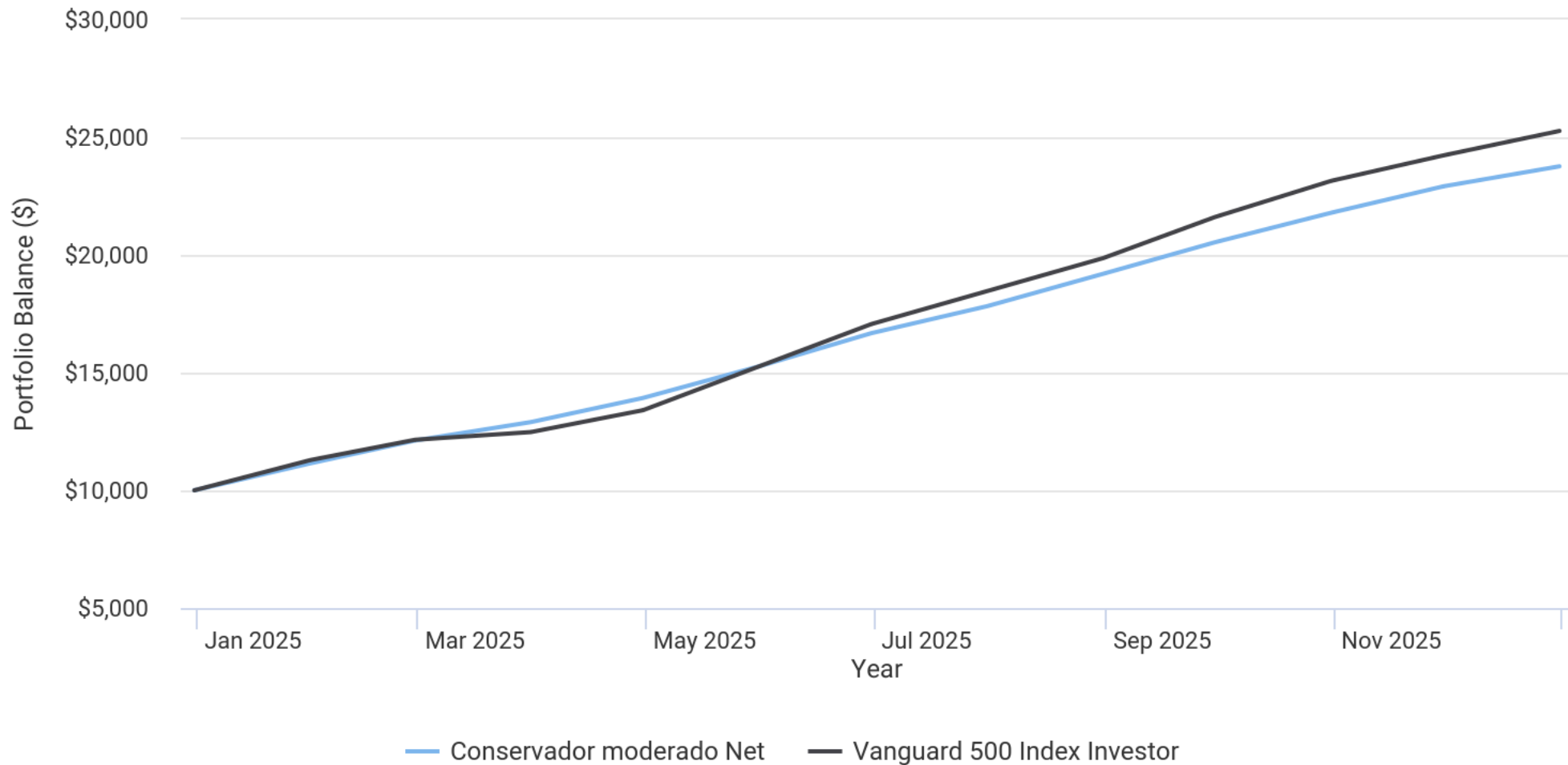
- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF

Rendimiento de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

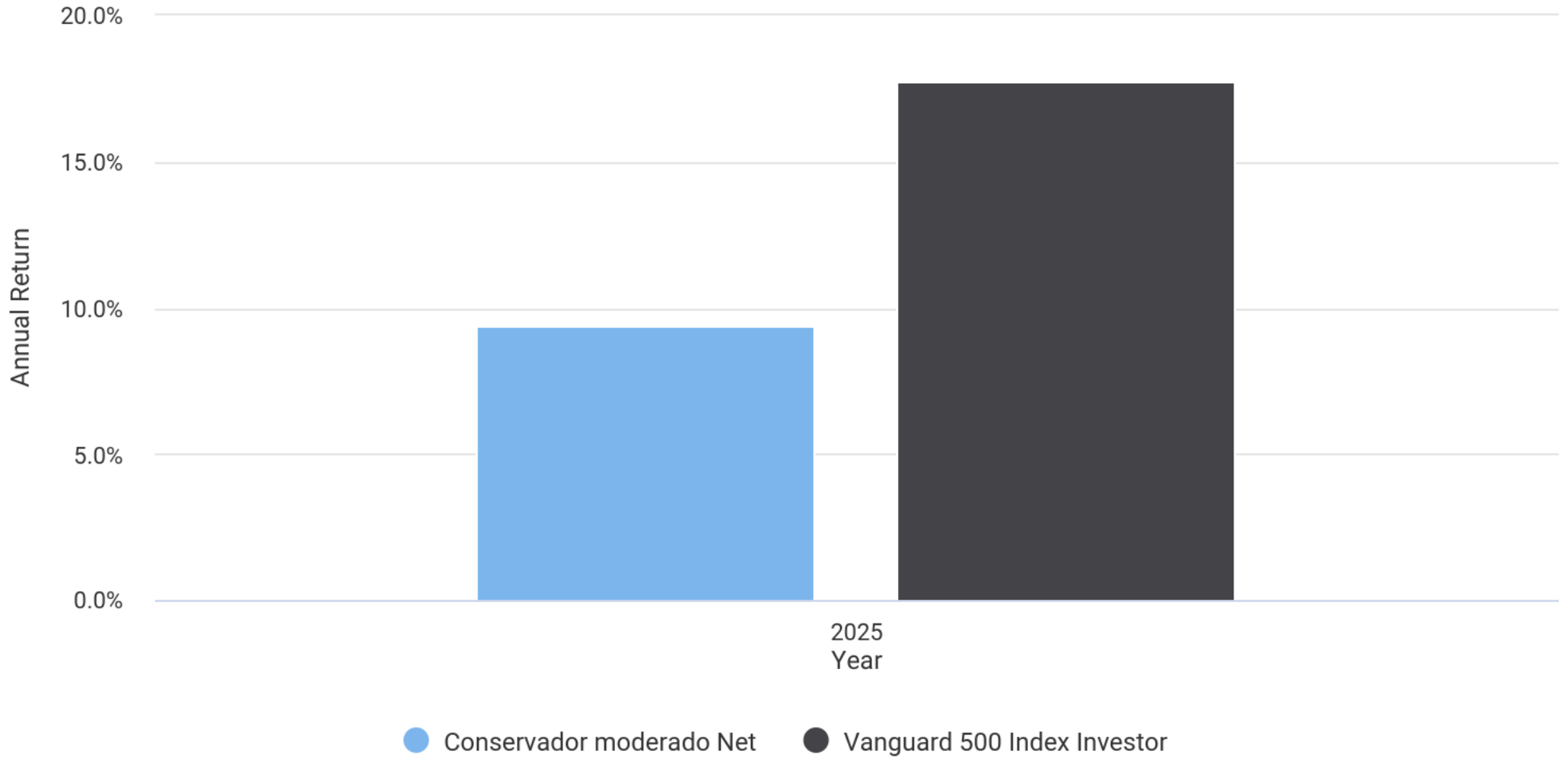
Balance	Conservador moderado	Vanguard 500 Index Investor
Balance inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$23,764	\$25,268
Saldo final (ajustado por inflación)	\$23,144	\$24,609
Rentabilidad anualizada (CAGR)	137.64%	152.68%
Rendimiento anualizado (CAGR, ajustado por inflación)	131.44%	146.09%
Desviación estándar	4.36%	10.99%
Reducción máxima	0.00%	0.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos de caja)	-2.26%	-7.53%
Sharpe Ratio	1.38	1.17
Sortino Ration	2.51	2.03
Benchmark de Correlación	0.96	1.00

Saldos de cartera y rendimientos mostrados netos de comisiones.

Portfolio Growth

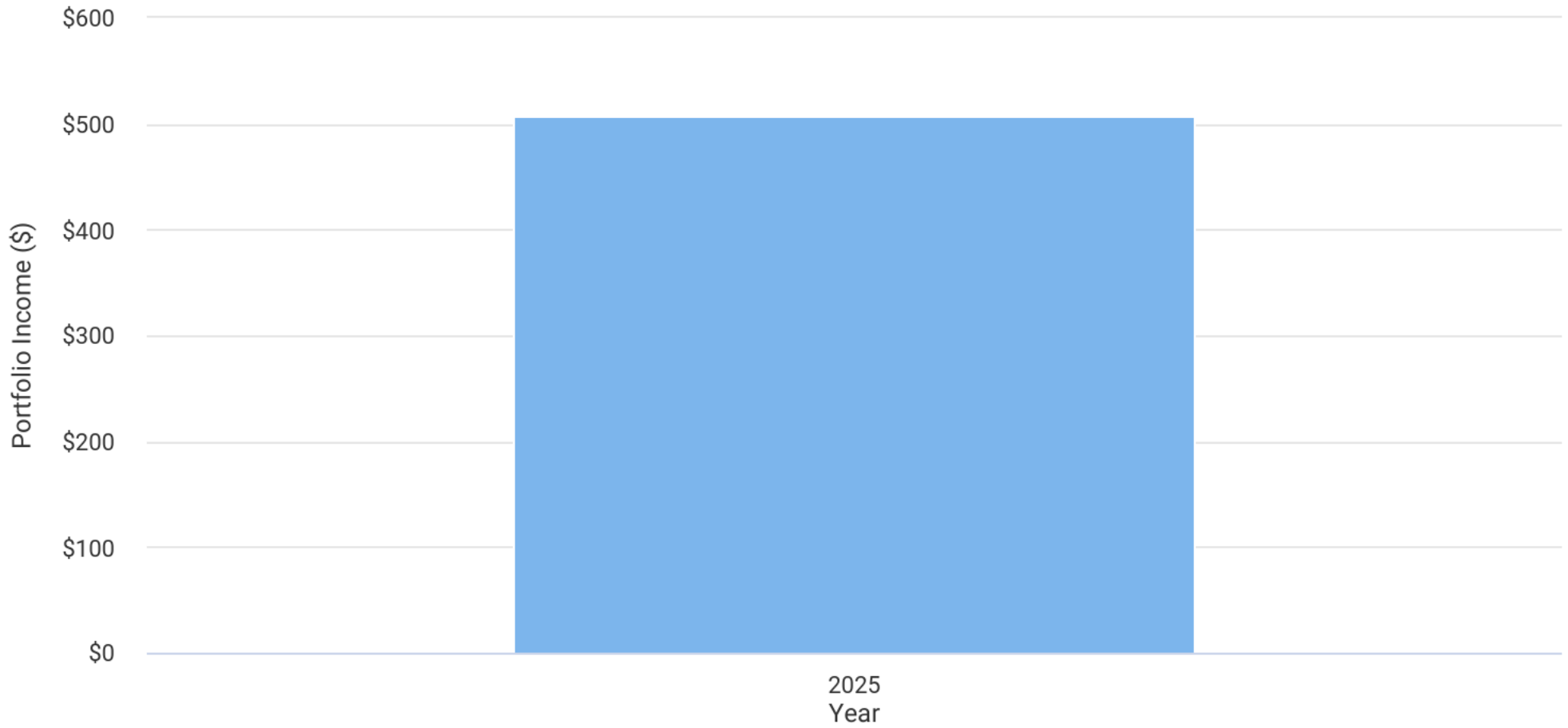


Annual Returns



Portfolio Income

All dividends and distributions were reinvested



Métricas de riesgo y rentabilidad (enero 2025 - dic 2025)

	Conservador moderado	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética Métrica (mensual)	0.84%	1.41%
Media aritmética (anualizada)	10.62%	18.36%
Media geométrica (mensual)	0.84%	1.37%
Media geométrica (anualizada)	10.52%	17.71%
Desviación estándar (mensual)	1.26%	3.17%
Desviación estándar (anualizada)	4.36%	10.99%
Desvalorización (mensual)	0.56%	1.69%
Correlación máxima de caída	-2.26%	-7.53%
Índice de referencia	0.96	1.00
Beta (*)	0.38	1.00
Alfa (anualizado)	3.65%	-0.00%
R al cuadrado)	92.96%	100.00%
Ratio Sharpe	1.38	1.17
Ratio Sortino	2.51	2.03
Ratio Treynor (%)	15.65	12.82
Retorno activo	19.26%	16.97%
Modigliani - Modigliani Measeuse	-7.19%	N/D
Seguimiento de errores	6.89%	N/A
Información de ratio	-1.04	N/A -
Asimetría	-0.72	0.71
Exceso de kurtosis	0.66	1.16
Valor en riesgo histórico (5%)	1.06%	3.26%
Analítico vs alue-at-risk (5%)	1.14%	3.80%
Valor condicional en riesgo (5%)	1.90%	5.65%
Ratio de captura al alza (%)	47.58	100.00
Ratio de captura a la baja (%)	28.99	100.00
Periodos positivos	10 def 12 (83.33%)	9 fuera def 12 (75.00%)
Ratio ganancia/pérdida	1.09	1.07

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

Conservador moderado Gross Returns

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025	1.39%	-0.37%	-1.90%	0.08%	2.33%	2.53%	0.75%	1.95%	1.64%	1.08%	0.44%	0.23%	10.52%

Conservador moderado Net Returns

Año	Ene	Febr	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	1.39%	-0.37%	-1.90%	0.08%	2.33%	2.53%	0.75%	1.95%	1.64%	1.08%	0.44%	-0.78%	9.42%	2.68%	\$12,250	\$23,764

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Vanguard 500 Index I Nvestor Retornos

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	2.77%	-1.32%	-5.65%	-0.69%	6.28%	5.07%	2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	17.71%	2.68%	\$12,250	\$25,268

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Rendimiento de portafolio B Análisis de estilo ased

Categoría de estilo	Conservador moderado	Inversor del índice Vanguard 500
Valor de gran capitalización	11.16%	43.55%
Crecimiento de grandes capitalizaciones	16.08%	51.99%
Valor de capitalización media	0.00%	0.00%
Crecimiento de mediana capitalización	3.57%	2.01%
Valor de pequeña capitalización	5.89%	0.00%
Crecimiento de pequeñas capitalizaciones	0.00%	0.00%
Mercados Desarrollados Globales ex-EE. UU.	1.90%	0.00%
Mercados emergentes	4.44%	0.74%
Bonos corporativos	0.00%	0.00%
Bonos del Tesoro a largo plazo	0.00%	1.71%
Bonos del Tesoro a Medio Plazo	4.96%	0.00%
Bonos del Tesoro a Corto Plazo	52.00%	0.00%
R Squared	99.81%	99.96%

El análisis de estilo se basa en los rendimientos mensuales desde enero de 2025 hasta diciembre de 2025 y utiliza el rendimiento total de la cartera con reequilibrio mensual. El análisis basado en rendimientos busca explicar los rendimientos de la cartera en función de la exposición a clases de activos, no identifica las posiciones reales de la cartera.

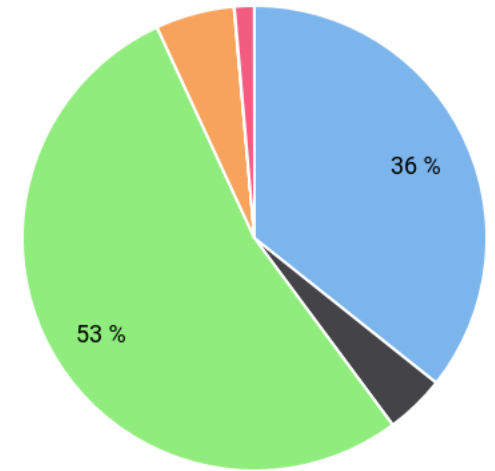
Análisis de estilo basado en colecciones para Conservador moderado

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento		Ratio de gastos		P/E	Duración
				SEC	TTM	Net	Gross		
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	Gobierno corto	30.00%	3.37%	3.76%	0.15%	0.15%		1.87
SLQD	iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF	Bono a corto plazo	30.00%	3.98%	4.16%	0.06%	0.06%		2.12
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Gran Mezcla	20.00%	1.08%	1.12%	0.03%	0.03%	27.89	
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla Global de Gran Stock	10.00%	1.19%	1.49%	0.32%	0.32%	23.23	
IWM	iShares Russell 2000 ETF	Mezcla Pequeña	10.00%	1.06%	0.98%	0.19%	0.19%	19.10	
			100.00%	2.65%	2.85%	0.12%	0.12%	24.53	2.00

Asignación de activo A para Conservador moderado

Categoría	Peso
EE. UU. Acciones	35.70%
Internacional	Acciones
4.15% EE. UU. Bonos	53.25%
Internacional	Bonos
5.49% Otros	0.03%
Efectivo	1.38%

Fondos-Con base Cálculos por Morningstar como de 03/10/2026



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

Equidad Mercado Capitalización para Conservador moderado

Categoría	Peso
Large Cap	Básico
Mid Cap	14.48%
Small Cap	10.02%
	23.81%

Los datos de capitalización bursátil son basados en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Sectores bursátiles para Conservador moderado

Categoría	Peso
Básico	61.71%
Materiales	3.22%
Consumidor Discrecional	
Productos básicos de consumo	4.50%
Energía	4.02%
Servicios financieros	14.32%
Sanidad	11.39%
Industriales	11.04%
Real Urbanización	2.99%
Tecnología	27.58%
Servicios públicos	2.55%
Servicios de comunicación	8.38%

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las participaciones en acciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Calidad de Crédito de Renta Fija para Conservador Moderado

Categoría	Peso
AAA	0.34%
AA	55.03%
A	24.08%
BBB	20.55%
Grado No Inversor	0.00%

Los datos de calidad crediticia se basan en la posición largade las posiciones. El gerente informó datos p_roided por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Vencimiento de renta fija para Conservador moderado

Categoría	Peso
Bajo 1 Año	6.16%
1 - 3 Años	71.67%
3 - 5 Años	22.00%
5 - 7 Años	0.18%
7 - 10 Años	0.00%
10 - 15 Años	0.00%
15 - 20 Años	0.00%
20 - 30 Años	0.00%
Cambio 30 Años	0.00%

Los datos de madurez son basados en la posición largade la posición de los títulos. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Drawdowns for Conservador moderado

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	Bajo el agua Punto	Reducción
	1 Febrero 2025	Mar 2025	2 Meses	Mayo 2025	2 Meses	4 Meses	-2.26%

Descuentos para el Vanguard 500 Index INvestor

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	Bajo el agua Punto	Reducción
	1 Febrero 2025	Abr 2025	3 Meses	Jun 2025	2 Meses	5 Meses	-7.53%

Componentes de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	CAGR	Stdev	Max Reducción	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	4.95%	1.17%	-0.25%	0.60	0.92
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	6.27%	0.82%	0.00%	2.43	8.44
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	17.82%	10.99%	-7.56%	1.18	2.05
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	22.41%	8.78%	-3.96%	1.89	4.06
IWM	iShares Russell 2000 ETF	12.66%	14.73%	-13.77%	0.60	0.92

Correlaciones mensuales (Ene 2025 - Dic 2025)

Ticker	Name	SHY	SLQD	VOO	ACWI	IWM
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	1.00	0.87	-0.42	-0.31	-0.20
SLQD	iShares 0-5 Año Invtm Grado Corp Bd ETF	0.87	1.00	-0.06	0.05	0.13
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	-0.42	-0.06	1.00	0.98	0.88
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	-0.31	0.05	0.98	1.00	0.87
IWM	iShares Russell 2000 ETF	-0.20	0.13	0.88	0.87	1.00

Descomposición de la rentabilidad de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Conservador moderado
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	\$227
SLQD	iShares 0-5 Año Invtm Grado Corp Bd ETF	\$286
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$605
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$349
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$276

§ Retorna aTtribution descompone pOrtfolio Ganancias hacia yots constituir Partes y se identifica la Contribución a Retornos por each de la Activos.

Descomposición de riesgos de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Name	Conservador moderado
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-1.68%
SLQD	iShares 0-5 Year Invtm Grade Corp Bd ETF	0.89%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	48.85%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	19.59%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	32.36%

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

Comisiones de gestión

Fecha	Conservador moderado Fees
Dic. 2025	\$ 230
Total	\$ 230

Divulgaciones:

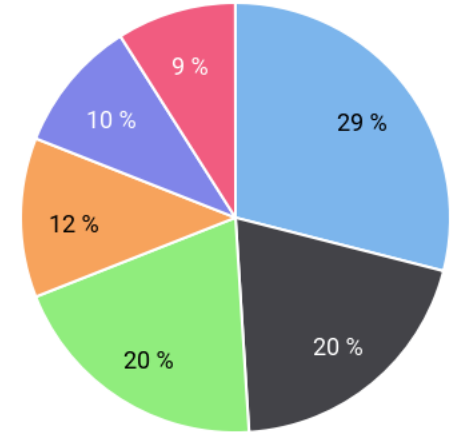
- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, esta registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio numero 30176, emitido por la Comision Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestacion de servicios de administracion de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversion a nombre y por cuenta de terceros, asi como los servicios consistentes en otorgar asesoria de inversion en valores, analisis y emision de recomendaciones de inversion de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.
- Asimismo, la inscripcion en el Registro Publico de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en terminos 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 informacion proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el articulo 24, tercer parrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversion.
- Los servicios de intermediacion y compensacion son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensacion 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 tecnologia y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>.
- Consulte la informacion de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures> • Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.
- 2026 Rivium. Todos los derechos reservados.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2025
Fecha de fin	31/12/2025
Saldo inicial	\$ 10.000
Flujos de Caja Externos	Aportar 1.000 USD mensuales (ajustado por inflación)
Rebalanceo	Reequilibrio trimestral
Reinversión de Dividendos	Sí
Benchmark	Vanguard 500 Index
Rendimiento del régimen	Volatilidad del mercado
Estructura de tasas	Rivium fee

Moderado

Ticker	Nombre	Asignación
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	29.00%
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	20.00%
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	20.00%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	12.00%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	10.00%
IYR	iShares EE.UU. Real Urbanización ETF	9.00%

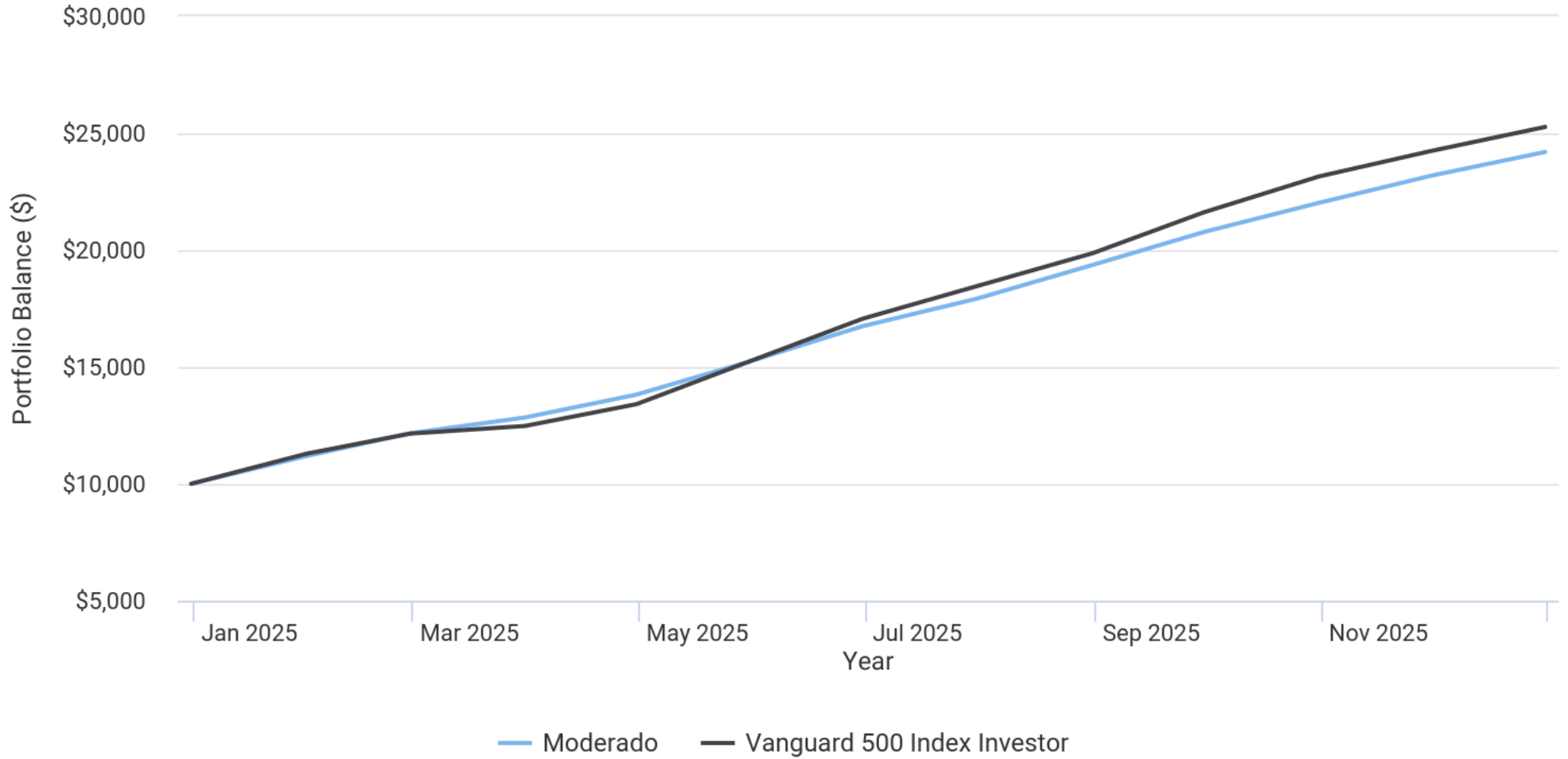


- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- iShares US Real Estate ETF

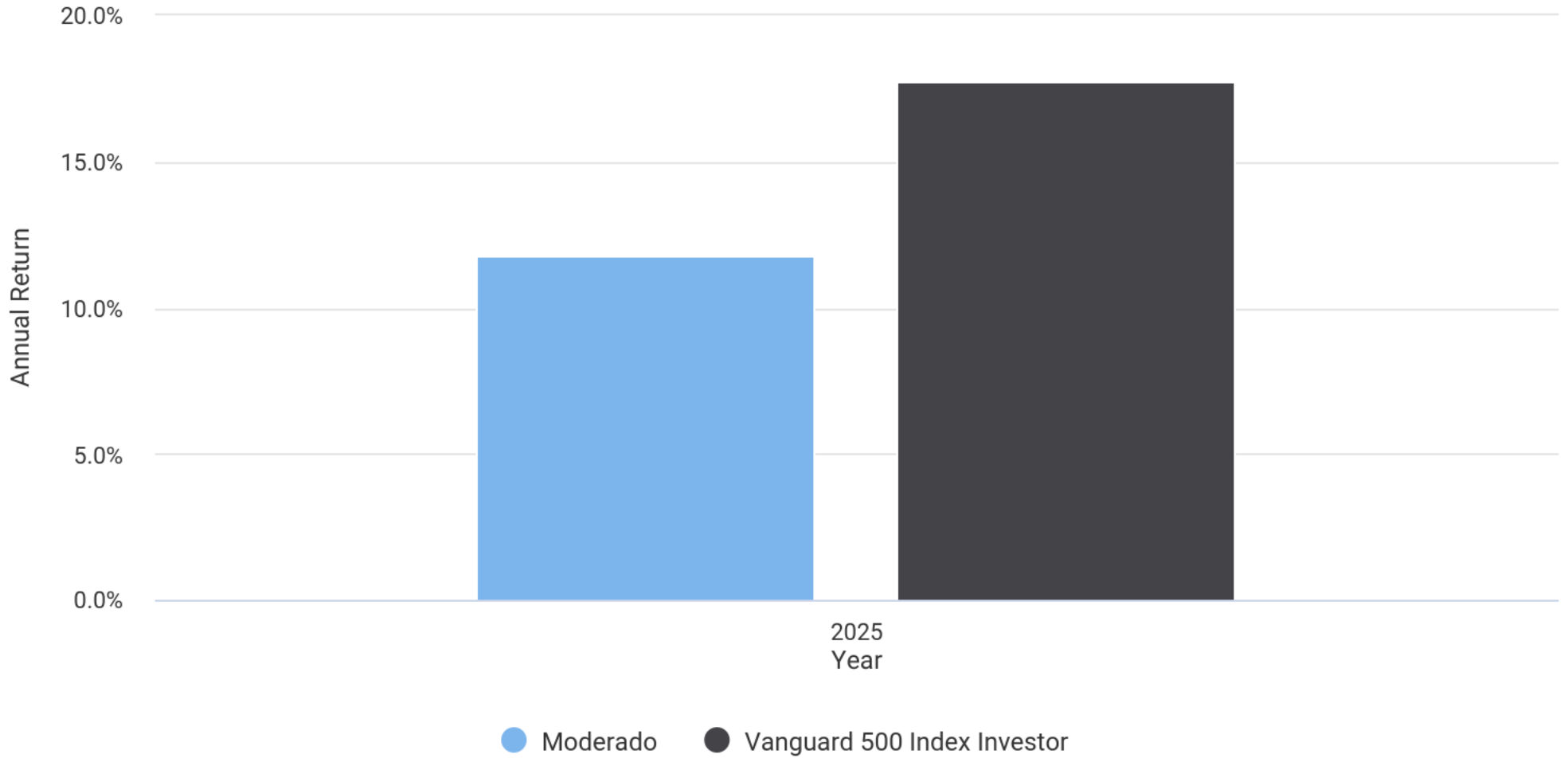
Rendimiento de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Balance	Moderado	Vanguard 500 Index Investor
Balance Inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$24,197	\$25,268
Saldo final (ajustado por inflación)	\$23,566	\$24,609
Rentabilidad anualizada (CAGR)	141.97%	152.68%
Rentabilidad anualizada anual (CAGR, ajustada por inflación)	135.66%	146.09%
Tasa de rentabilidad ponderada por el tiempo (TWRR)	11.76%	17.71%
Tasa de rentabilidad ponderada por el dinero (MWRR)	12.58%	19.58%
Desviación estándar	5.76%	10.99%
Reducción máxima excluyendo flujos de caja)	0.00%	0.00%
Sharpe Ratio	-3.37%	-7.53%
Índice de Sortino	1.25	1.17
Benchmark de Correlación	2.18	2.03
	0.97	1.00

Portfolio Growth

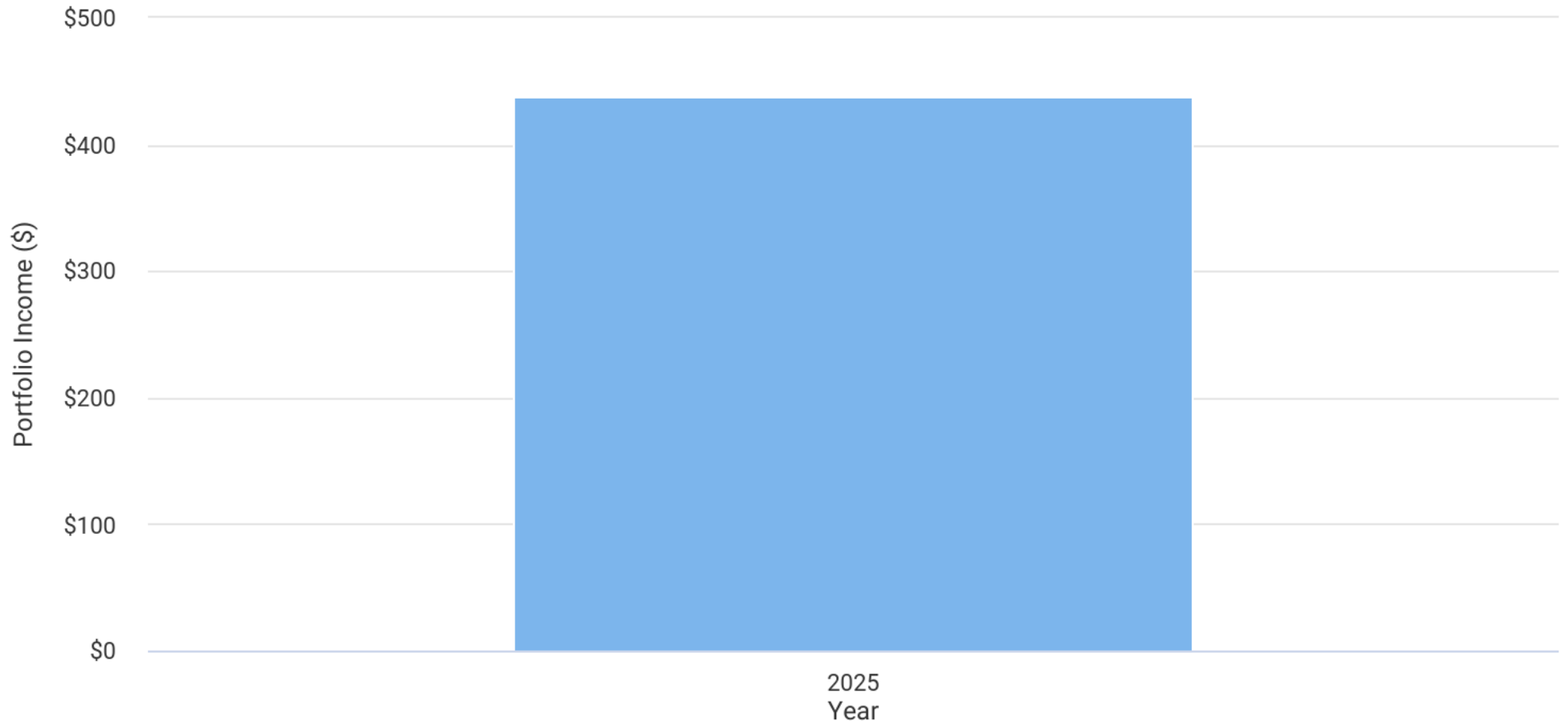


Annual Returns



Portfolio Income

All dividends and distributions were reinvested



Métricas de riesgo y rentabilidad (enero 2025 - dic 2025)

	Moderado	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética Métrica (mensual)	0.94%	1.41%
Media aritmética (anualizada)	11.93%	18.36%
Media geométrica (mensual)	0.93%	1.37%
Media geométrica (anualizada)	11.76%	17.71%
Desviación estándar (mensual)	1.66%	3.17%
Desviación estándar (anualizada)	5.76%	10.99%
Desventaja Desviación (mensual)	0.81%	1.69%
Reducción Máxima	-3.37%	-7.53%
Benchmark de Correlación	0.97	1.00
Beta (*)	0.51	1.00
Alfa (anualizado)	2.67%	-0.00%
R al cuadrado	94.43%	100.00%
Ratio Sharpe	1.25	1.17
Ratio Sortino	2.18	2.03
Ratio Treynor (%)	14.06	12.82
Modigliani–Modigliani Measeuse	17.83%	16.97%
Retorno activo	-5.95%	N/D
Seguimiento de errores	5.56%	N/A
Información de ratio	-1.07	N/A -
Asimetría	-0.79	0.71
Exceso de kurtosis	0.94	1.16
Valor en riesgo histórico (5%)	1.42%	3.26%
Analítico vs value-at-risk (5%)	1.68%	3.80%
Valor condicional en riesgo (5%)	2.78%	5.65%
Ratio de captura al alza (%)	57.35	100.00
Índice de captura en desventaja (%)	44.75	100.00
Periodos positivos	8 fuera def 12 (66.67%)	9 fuera def 12 (75.00%)
Ratio ganancia/pérdida	2.17	1.07

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

Moderado Returns

Año	Jan	Febrero	Mar	Abr	Mayo	Jun	Jul	Agosto	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	1.77%	-0.29%	-2.78%	-0.32%	3.09%	3.02%	0.98%	2.27%	1.96%	1.05%	0.57%	-0.01%	11.76%	2.68%	\$12.250	\$24.197

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Vanguard 500 Index I Nvestor Retornos

Año	Jan	Febrero	Mar	Abr	Mayo	Jun	Jul	Agosto	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	2.77%	-1.32%	-5.65%	-0.69%	6.28%	5.07%	2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	17.71%	2.68%	\$12.250	\$25.268

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Rendimiento de portafolio B Análisis de estilo ased

Style Category	Moderado	Vanguard 500 Index Investor
Valor de gran capitalización	18.76%	43.55%
Crecimiento de grandes capitalizaciones	20.82%	51.99%
Valor de capitalización media	0.00%	0.00%
Crecimiento de mediana capitalización	2.15%	2.01%
Valor de pequeña capitalización	5.81%	0.00%
Crecimiento de pequeñas capitalizaciones	2.81%	0.00%
Mercados Desarrollados Globales ex-EE. UU.	3.34%	0.00%
Mercados emergentes	0.64%	0.74%
Bonos corporativos	7.23%	0.00%
Bonos del Tesoro a largo plazo	1.02%	1.71%
Bonos del Tesoro a Medio Plazo	7.56%	0.00%
Bonos del Tesoro a Corto Plazo	29.87%	0.00%
R Squared	99.80%	99.96%

El análisis de estilo se analiza sobre los rendimientos mensuales desde enero de 2025 hasta diciembre de 2025 y utiliza la rentabilidad total de la cartera con reequilibrio mensual. Análisis basado en rendimientos de estilo IMS para explicar los rendimientos de la cartera según la exposición a clases de activos, no identifica las posiciones reales de la cartera.

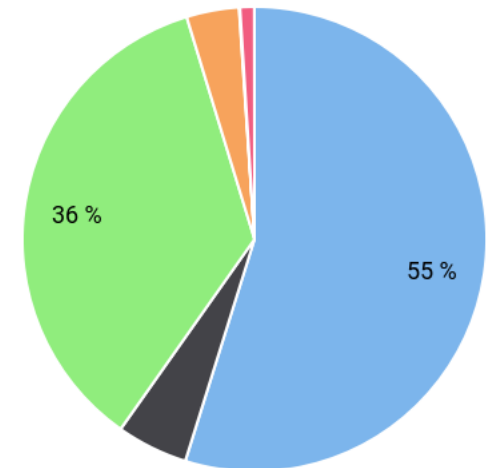
Análisis de estilo basado en holdings para Moderado

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento		Gastos Ratio		P/E	Duración
				SEC	TTM	Net	Margen		
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Gran Mezcla	29.00%	1.08%	1.12%	0.03%	0.03%	27.89	
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	Gobierno corto	20.00%	3.37%	3.76%	0.15%	0.15%		1.87
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	Bono Gubernamental a Corto Plazo	20.00%	3.98%	4.16%	0.06%	0.06%		2.12
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla Global de Gran Stock	12.00%	1.19%	1.49%	0.32%	0.32%	23.23	
IWM	iShares Russell 2000 ETF	Mezcla Pequeña	10.00%	1.06%	0.98%	0.19%	0.19%	19.10	
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF	Bienes Raíces	9.00%	2.86%	2.30%	0.38%	0.38%	29.82	
			100.00%	2.29%	2.39%	0.14%	0.14%	25.78	2.00

Asignación de activo A para Moderado

Categoría	Peso
EE. UU. Acciones	54.83%
Internacional Acciones	4.96%
EE. UU. Bonos	35.50%
Internacional Bonos	3.66%
Otros	0.05%
Efectivo	1.00%

Fondos-Con base Cálculos por Morningstar como de 03/10/2026



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

Capitalización bursátil para Moderado

Categoría	Peso
Large Cap	60.33%
Mid Cap	21.02%
Small Cap	18.65%

Los datos de capitalización bursátil son basados en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Fijado Ingresos Crédito Calidad para Moderado

Categoría	Peso
AAA	0.34%
AA	55.03%
A	24.08%
BBB	20.55%
Grado No Inversor	0.00%

Los datos de calidad crediticia se basan en la posición largade las posiciones. El gerente informó datos p_rovived por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Sectores bursátiles para Moderado

Categoría	Peso
Básico Materiales	2.55%
Consumidor Discrecional	8.59%
Productos básicos de consumo	3.93%
Energía	3.29%
Servicios financieros.	11.98%
Sanidad	9.31%
Industriales	8.93%
Real Urbanización	17.23%
Tecnología	24.40%
Servicios públicos	2.13%
Servicios de comunicación	7.68%

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las participaciones en acciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Fijado Ingresos Madurez para Moderado

Categoría	Peso
Bajo 1 Año	6.16%
1 - 3 Años	71.67%
3 - 5 Años	22.00%
5 - 7 Años	0.18%
7 - 10 Años	0.00%
10 - 15 Años	0.00%
15 - 20 Años	0.00%
20 - 30 Años	0.00%
Cambio 30 Años	0.00%

Los datos de vencimiento son basados en la posición largade las posiciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Reducciones para Moderado

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	Bajo el agua Punto	Reducción
1	feb 2025	Abr 2025	3 Meses	Jun 2025	2 Meses	5 Meses	-3.37%
2	dic 2025	Dic 2025	1 mes				-0.01%

Descuentos para el Vanguard 500 Index INvestor

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	UNDERwater Punto	Reducción
	1 Febrero 2025	Abr 2025	3 Meses	Jun 2025	2 Meses	5 Meses	-7.53%

Componentes de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	CAGR	Stdev	Max Reducción	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	17.82%	10.99%	-7.56%	1.18	2.05
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	4.95%	1.17%	-0.25%	0.60	0.92
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	6.27%	0.82%	0.00%	2.43	8.44
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	22.41%	8.78%	-3.96%	1.89	4.06
IWM	iShares Russell 2000 ETF	12.66%	14.73%	-13.77%	0.60	0.92
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF	3.39%	7.64%	-4.44%	-0.07	-0.10

Correlaciones mensuales (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	VOO	SHY	SLQD	ACWI	IWM	IYR
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	-0.42	-0.06	0.98	0.88	0.27
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	-0.42	1.00	0.87	-0.31	-0.20	0.20
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	-0.06	0.87	1.00	0.05	0.13	0.55
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.98	-0.31	0.05	1.00	0.87	0.25
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.88	-0.20	0.13	0.87	1.00	0.31
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF	0.27	0.20	0.55	0.25	0.31	1.00

Descomposición de la rentabilidad de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$ 879
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	\$ 152
SLQD	iShares 0-5 Año Invmnt Grado Corp Bd ETF	\$ 191
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$ 420
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$ 277
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF	\$ 27.50

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

Descomposición de riesgos de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	53.91%
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	-1.01%
SLQD	iShares 0-5 Año Invmnt Grado Corp Bd ETF	0.41%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF.	17.71%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	24.03%
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF	4.95%

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

Divulgaciones:

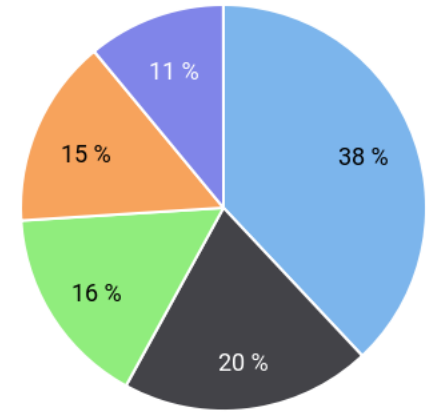
- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, esta registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio numero 30176, emitido por la Comision Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestacion de servicios de administracion de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversion a nombre y por cuenta de terceros, asi como los servicios consistentes en otorgar asesoria de inversion en valores, analisis y emision de recomendaciones de inversion de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.
- Asimismo, la inscripcion en el Registro Publico de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en terminos 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 informacion proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el articulo 24, tercer parrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversion.
- Los servicios de intermediacion y compensacion son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensacion 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 tecnologia y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>.
- Consulte la informacion de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures>
- Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.
- 2025 Rivium. Todos los derechos reservados.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2025
Fecha de fin	31/12/2025
Saldo inicial	\$ 10.000
Flujos de Caja Externos	Aportar 1.000 USD mensuales (ajustado por inflación)
Rebalanceo	Reequilibrio trimestral
Reinversión de Dividendos	Sí
Benchmark	Vanguard 500 Index
Rendimiento del régimen	Volatilidad del mercado
Estructura de tasas	Rivium fee

Moderado Agresivo

Ticker	Nombre	Asignación
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	38.00%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	20.00%
IWM	iShares Russell 2000	16.00%
ETF		15.00%
EEM	iShares MSCI Emergentes Mercados ETF	
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	11.00%



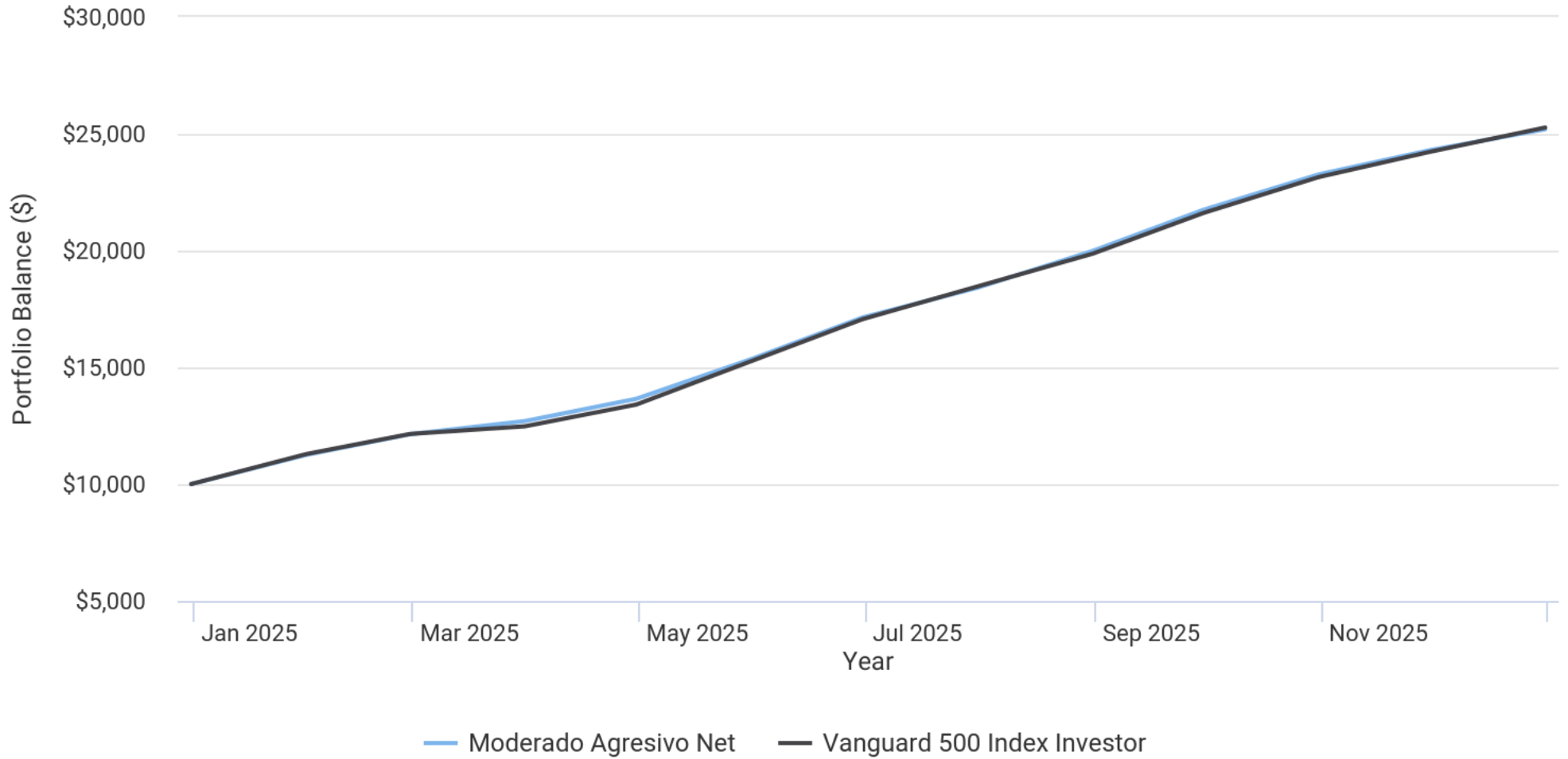
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- iShares MSCI Emerging Markets ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF

Rendimiento de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

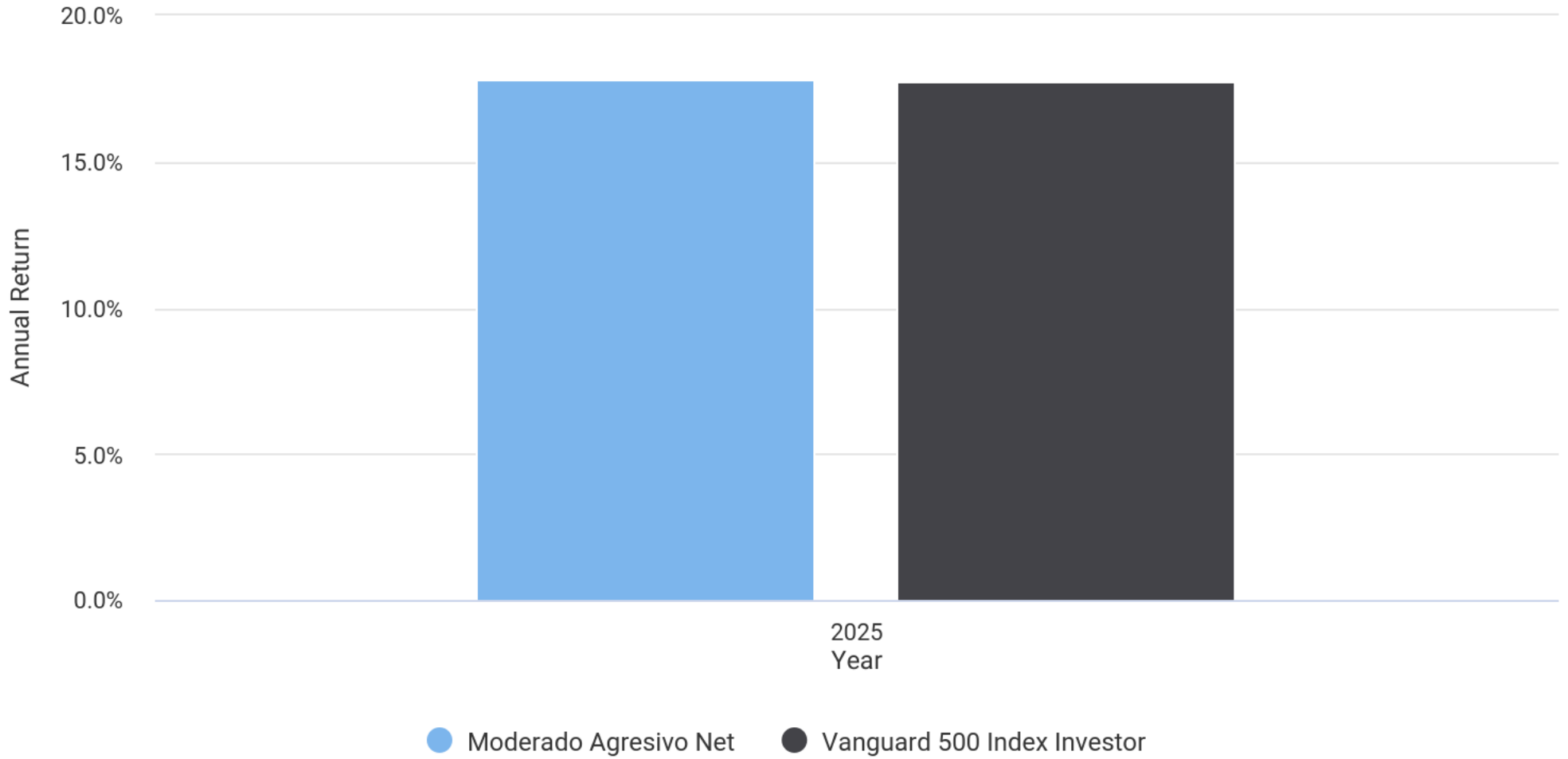
Balance	Moderado Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
inicial de la métrica	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$25,193	\$ 25,268
Saldo final (ajustado por inflación)	\$24,536	\$ 24,609
Rendimiento anualizado (CAGR)	151.93%	152.68%
Rendimiento anualizado (CAGR, ajustado por inflación)	145.36%	146.09%
Desviación estándar	8.97%	10.99%
Reducción máxima	0.00%	0.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos de caja)	-5.26%	-7.53%
Sharpe Ratio	1.54	1.17
Correlación de Índice de Sortino	3.12	2.03
Correlación de Benchmark	0.98	1.00

Saldos de cartera y rendimientos mostrados netos de comisiones.

Portfolio Growth

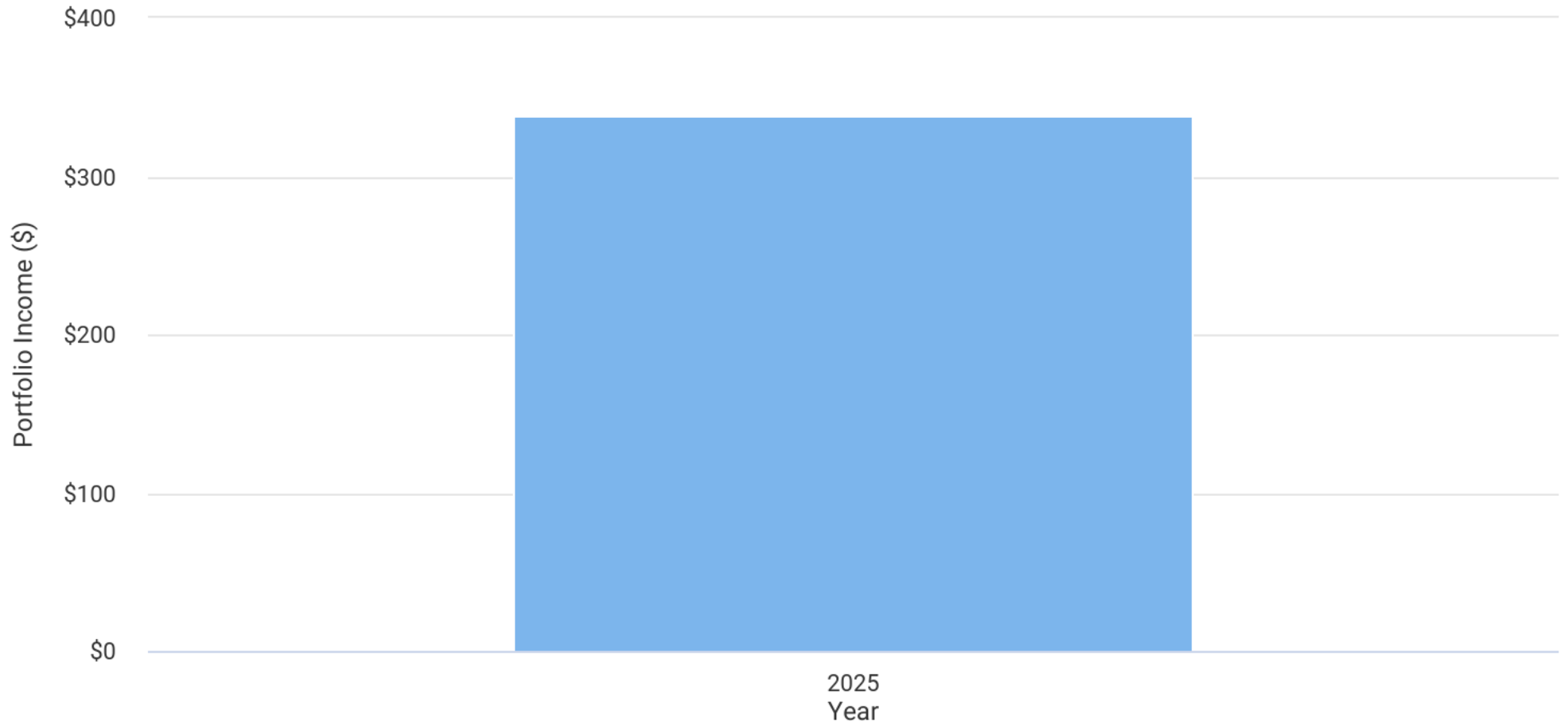


Annual Returns



Portfolio Income

All dividends and distributions were reinvested



Métricas de riesgo y rentabilidad (enero 2025 - dic 2025)

Media	Moderado Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Aritmética Métrica (mensual)	1.49%	1.41%
Media aritmética (anualizada)	19.46%	18.36%
Media geométrica (mensual)	1.46%	1.37%
Media geométrica (anualizada)	19.03%	17.71%
Desviación estándar (mensual)	2.59%	3.17%
Desviación estándar (anualizada)	8.97%	10.99%
Desviación de desventaja (mensual)	1.13%	1.69%
Desventaja Máxima	-5.26%	-7.53%
Correlación Benchmark	0.98	1.00
Beta (*)	0.80	1.00
Alpha (anualizada)	4.33%	-0.00%
R al Cuadrado	96.12%	100.00%
Sharpe Ratio	1.54	1.17
Sortino Ratio	3.12	2.03
Treynor Ratio (%)	17.20	12.82
Modigliani–Modigliani Measeuse	21.02%	16.97%
Retorno Activo	1.32%	N/D
Seguimiento de errores	2.82%	N/A
Información de ratio	0.47	N/A -
Asimetría	-0.45	0.71
Exceso de kurtosis	-0.09	1.16
Valor en riesgo histórico (5%)	2.29%	3.26%
Analítico vs alue-at-risk (5%)	2.59%	3.80%
Valor condicional en riesgo (5%)	3.71%	5.65%
Ratio de captura al alza (%)	93.92	100.00
Índice de captura en desventaja (%)	69.86	100.00
Periodos positivos	9 fuera def 12 (75.00%)	9 fuera def 12 (75.00%)
Ratio ganancia/pérdida	1.45	1.07

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

Moderado Agresivo Gross Returns

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025	2.44%	-1.12%	-3.71%	-0.49%	4.99%	4.96%	1.46%	2.98%	3.69%	2.22%	0.04%	0.46%	19.03%

Moderado Agresivo Net Returns

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	2.44%	-1.12%	-3.71%	-0.49%	4.99%	4.96%	1.46%	2.98%	3.69%	2.22%	0.04%	-0.55%	17.84%	2.68%	\$12,250	\$25,193

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Vanguard 500 Index I Nvestor Retornos

Año	Ene	Febr	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	2.77%	-1.32%	-5.65%	-0.69%	6.28%	5.07%	2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	17.71%	2.68%	\$12,250	\$25,268

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Análisis de estilo basado en los rendimientos de cartera

Estilo de Categoría	Moderado Agresivo	Inversor del índice Vanguard 500
Valor de gran capitalización	21.31%	43.55%
Crecimiento de grandes capitalizaciones	32.34%	51.99%
Valor de capitalización media	0.00%	0.00%
Crecimiento de mediana capitalización	3.25%	2.01%
Valor de pequeña capitalización	8.86%	0.00%
Crecimiento de pequeñas capitalizaciones	0.00%	0.00%
Mercados Desarrollados Globales ex-EE. UU.	5.84%	0.00%
Mercados emergentes	22.18%	0.74%
Bonos Corporativos Títulos del Tesoro a Largo Plazo	0.00%	0.00%
Bonos del Tesoro a Medio Plazo	3.34%	1.71%
Bonos del Tesoro a Corto Plazo	1.08%	0.00%
R al cuadrado	1.79%	0.00%
	99.41%	99.96%

El análisis de estilo se basa en los rendimientos mensuales desde enero de 2025 hasta diciembre de 2025 y utiliza el rendimiento total de la cartera con reequilibrio mensual. El análisis basado en rendimientos busca explicar los rendimientos de la cartera en función de la exposición a clases de activos, no identifica las posiciones reales de la cartera.

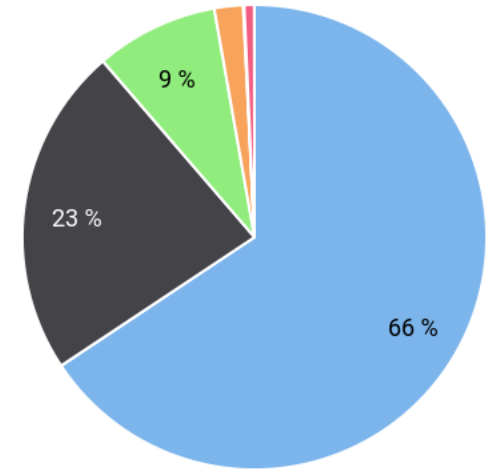
Análisis de estilo basado en fondos para Moderado Agresivo

Ticker	Name	Categoría	Peso	Yield		Expense Ratio		P/E	Duración
				SEC	TTM	Net	Margen		
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Gran Mezcla	38.00%	1.08%	1.12%	0.03%	0.03%	27.89	
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla Global de Gran Stock	20.00%	1.19%	1.49%	0.32%	0.32%	23.23	
IWM	iShares Russell 2000 ETF	Mezcla Pequeña	16.00%	1.06%	0.98%	0.19%	0.19%	19.10	
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	Mkts Emergentes Diversificados	15.00%	1.09%	1.94%	0.72%	0.72%	16.52	
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grade Corp Bd ETF	Bono a corto plazo	11.00%	3.98%	4.16%	0.06%	0.06%		2.12
			100.00%	1.42%	1.63%	0.22%	0.22%	23.34	2.12

Asignación de activos for Moderado Agresivo

Categoría	Peso
EE. UU. Acciones	65.68%
Internacional Acciones	22.99%
EE. UU. Bonos	8.55%
Internacional	Bonos
2.01% Otros	0.07%
Efectivo	0.70%

Fondos-Con base Cálculos por Morningstar como de 03/10/2026



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

Equidad Mercado Capitalización para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Large Cap	Básico
Mid Cap	13.49%
Small Cap	10.10%
	17.23%

Los datos de capitalización bursátil son basados en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Sectores bursátiles para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Básico	69.29%
Materiales	3.87%
Consumidor Discrecional	
Productos básicos de consumo	4.33%
Energía	3.92%
Servicios financieros	15.34%
Sanidad	9.75%
Industriales	10.21%
Real Urbanización	2.56%
Tecnología	29.01%
Servicios públicos	2.44%
Servicios de comunicación	8.45%

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las participaciones en acciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Calidad de Crédito de Renta Fija para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
AAA	0.70%
AA	8.27%
A	49.12%
BBB	41.91%
Grado No Inversor	0.00%

Los datos de calidad crediticia se basan en la posición larga de las posiciones. Datos reportados por el gerente proporcionados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Vencimiento de renta fija para Moderado Agresivo

Categoría	Peso
Menos 1 Año	12.56%
1 - 3 Años	44.60%
3 - 5 Años	42.48%
5 - 7 Años	0.36%
7 - 10 Años	0.00%
10 - 15 Años	0.00%
15 - 20 Años	0.00%
20 - 30 Años	0.00%
Over 30 Años	0.00%

Los datos de vencimiento se basan en la posición larga de las posiciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Reducciones para Moderado Agresivo

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	Bajo el agua Punto	Reducción
1 Febrero 2025	Abr 2025	3 Meses	Jun 2025	2 Meses	5 Meses		-5.26%

Descuentos para el Vanguard 500 Index INvestor

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	Bajo el agua Punto	Reducción
1 Febrero 2025	Abr 2025	3 Meses	Jun 2025	2 Meses	5 Meses		-7.53%

Componentes de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Name	CAGR	Stdev	Reducción máxima	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	17.82%	10.99%	-7.56%	1.18	2.05
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	22.41%	8.78%	-3.96%	1.89	4.06
IWM	iShares Russell 2000 ETF	12.66%	14.73%	-13.77%	0.60	0.92
EEM	iShares MSCI Mercados Emergentes ETF	33.98%	9.10%	-1.77%	2.84	12.28
SLQD	iShares 0-5 años Invmt Grade Corp Bd ETF	6.27%	0.82%	0.00%	2.43	8.44

Correlaciones mensuales (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	VOO	ACWI	IWM	EEM	SLQD
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	0.98	0.88	0.62	-0.06
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.98	1.00	0.87	0.69	0.05
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.88	0.87	1.00	0.52	0.13
EEM	iShares MSCI Emergentes Mercados ETF	0.62	0.69	0.52	1.00	0.11
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	-0.06	0.05	0.13	0.11	1.00

Descomposición de la rentabilidad de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Moderado Agresivo
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$1,168
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$ 708
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$453
EEM	iShares MSCI Emergentes Mercados ETF	\$ 752
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	\$ 107

Retorna aTtribution descompone pOrtfolio Ganancias hacia yots constituir Partes y se identifica la Contribución a Retornos por each de la Activos.

Descomposición de riesgos de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Moderado Agresivo
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	45.63%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	19.20%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	24.24%
EEM	iShares MSCI Emergentes Mercados ETF	10.89%
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	0.05%

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

Comisiones de gestión

Fecha	Moderado Agresivo Fees
dic. 2025	\$244
Total	\$244

Divulgaciones:

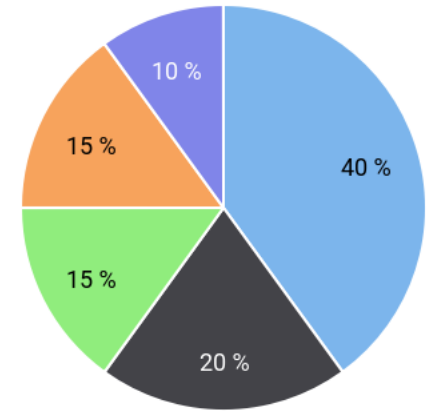
- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, esta registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio numero 30176, emitido por la Comision Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestacion de servicios de administracion de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversion a nombre y por cuenta de terceros, asi como los servicios consistentes en otorgar asesoria de inversion en valores, analisis y emision de recomendaciones de inversion de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.
- Asimismo, la inscripcion en el Registro Publico de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en terminos 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 informacion proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el articulo 24, tercer parrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversion.
- Los servicios de intermediacion y compensacion son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensacion 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 tecnologia y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>.
- Consulte la informacion de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures> • Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.
- 2026 Rivium. Todos los derechos reservados.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/01/2025
Fecha de fin	31/12/2025
Saldo inicial	\$ 10.000
Flujos de Caja Externos	Aportar 1.000 USD mensuales (ajustado por inflación)
Rebalanceo	Reequilibrio trimestral
Reinversión de Dividendos	Sí
Benchmark	Vanguard 500 Index
Rendimiento del régimen	Volatilidad del mercado
Estructura de tasas	Rivium fee

Agresivo

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



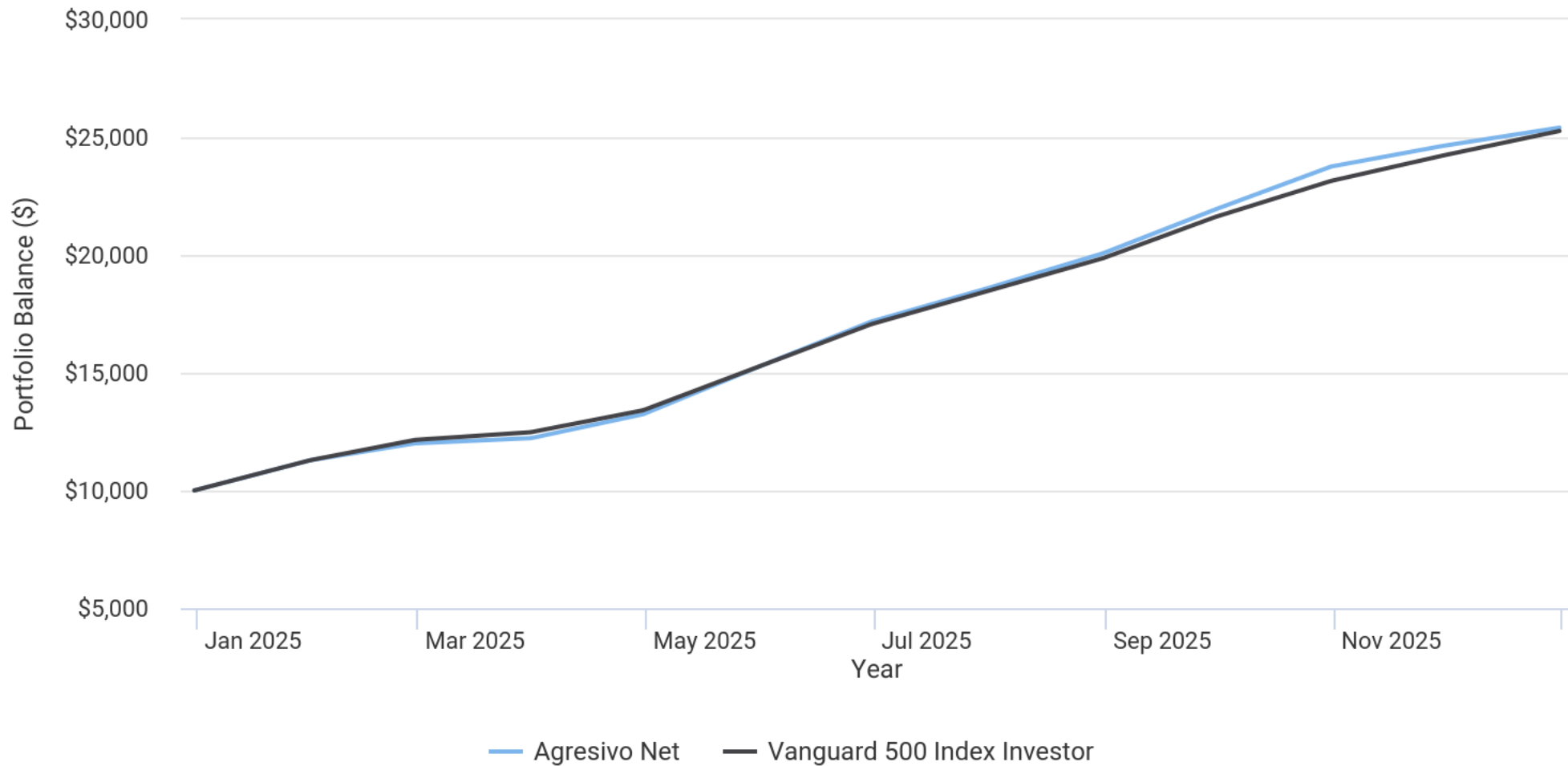
- Invesco QQQ Trust
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- Robo Global Robotics&Automation ETF

Rendimiento de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

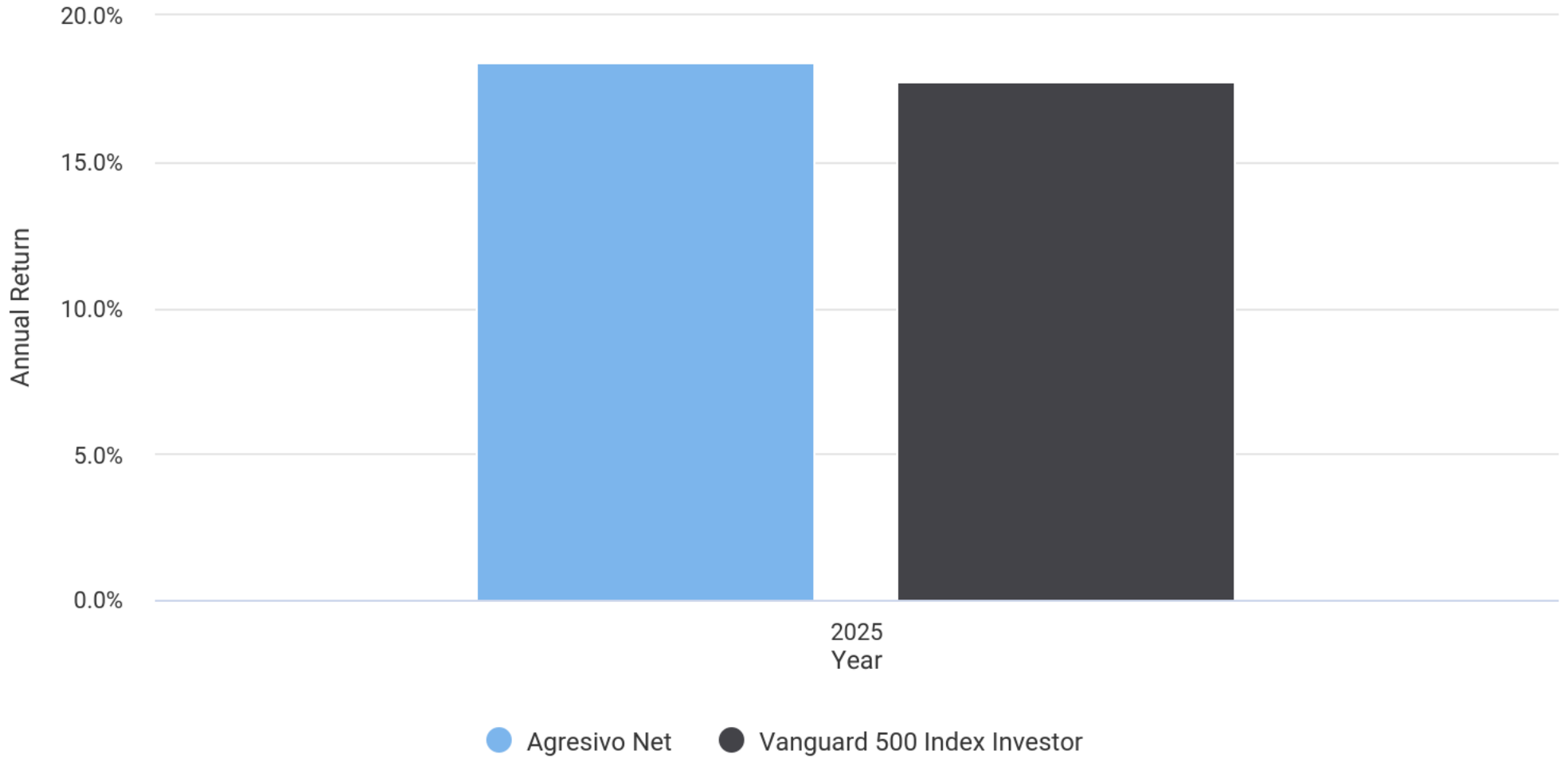
	Balance	Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
	Balance Inicial	\$10,000	\$10,000
	Balance final	\$25,410	\$ 25,268
	Balance final (ajustado por inflación)	\$24,747	\$ 24.609
	Rentabilidad anualizada (CAGR)	154.10%	152.68%
	Rendimiento anualizado (CAGR, ajustado por inflación)	147.47%	146.09%
	Desviación estándar	13.30%	10.99%
	Reducción máxima	0.00%	0.00%
	Max. Ratio de Sharpe de reducción (excluyendo flujos de caja)	-9.04%	-7.53%
	Sharpe Ratio	1.10	1.17
	Sortino Ratio	1.92	2.03
	Correlación de Referencia	0.99	1.00

Saldos de cartera y rendimientos mostrados netos de comisiones.

Portfolio Growth

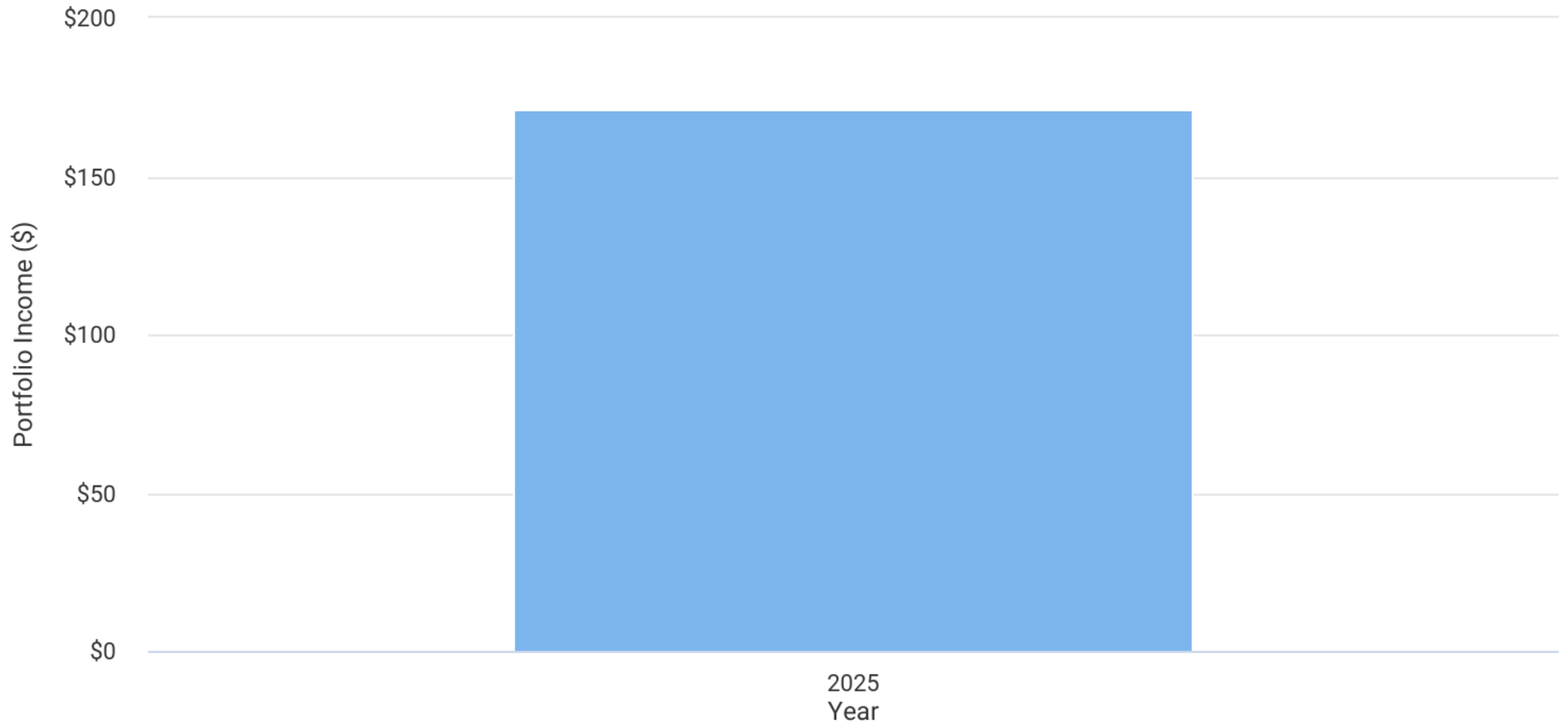


Annual Returns



Portfolio Income

All dividends and distributions were reinvested



Métricas de riesgo y rentabilidad (enero 2025 - dic 2025)

Métrica	Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética Métrica (mensual)	1.57%	1.41%
Media aritmética (anualizada)	20.55%	18.36%
Media geométrica (mensual)	1.50%	1.37%
Media geométrica (anualizada)	19.59%	17.71%
Desviación estándar (mensual)	3.84%	3.17%
Desviación estándar (anualizada)	13.30%	10.99%
Desventaja	2.06%	1.69%
Desviación (mensual)	-9.04%	-7.53%
Correlación máxima de reducción de puntos de referencia	0.99	1.00
Beta (*)	1.20	1.00
R al cuadrado	-1.46%	-0.00%
alfa (anualizado)	97.73%	100.00%
Ratio Sharpe	1.10	1.17
Ratio Sortino	1.92	2.03
Ratio Treynor (%)	12.28	12.82
Retorno activo	16.29%	16.97%
Modigliani–Modigliani Measeuse	1.88%	N/D
Seguimiento de errores	2.94%	N/A
Información de ratio	0.64	N/A -
Asimetría	-0.61	0.71
Exceso de kurtosis	0.70	1.16
Valor en riesgo histórico (5%)	4.40%	3.26%
Analítico vs alue-at-risk (5%)	4.48%	3.80%
Valor condicional en riesgo (5%)	6.61%	5.65%
Ratio de captura al alza (%)	115.30	100.00
Índice de captura en desventaja (%)	120.01	100.00
Periodos positivos	8 fuera def 12	9 fuera def 12
Ratio ganancia/pérdida	(66.67%)	(75.00%)
	1.45	1.07

(*) El Vanguard 500 Index INvestor se utiliza como referencia para los cálculos. Las métricas de valor en riesgo son valores mensuales.
10/03/2026 <https://rivium.mx>

Agresivo Gross Returns

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025	2.76%	-2.60%	-6.61%	0.00%	7.58%	5.84%	2.26%	2.50%	4.15%	3.62%	-0.62%	-0.04%	19.59%

Agresivo Net Returns

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	2.76%	-2.60%	-6.61%	0.00%	7.58%	5.84%	2.26%	2.50%	4.15%	3.62%	-0.62%	-1.04%	18.40%	2.68%	\$12,250	\$25,410

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Vanguard 500 Index I Nvestor Retornos

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025	2.77%	-1.32%	-5.65%	-0.69%	6.28%	5.07%	2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	17.71%	2.68%	12,250 \$	25,268 \$

La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

Rendimiento de portafolio B Análisis de estilo ased

Categoría de estilo:	Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Valor de gran capitalización	14.52%	43.55%
Crecimiento de grandes capitalizaciones	69.31%	51.99%
Valor de medianas capitalizaciones	0.00%	0.00%
Crecimiento de medianas capitalizaciones	0.00%	2.01%
Valor de pequeñas capitalizaciones	10.46%	0.00%
Crecimiento de pequeñas capitalizaciones	0.00%	0.00%
Mercados Desarrollados Globales ex-EE. UU.	0.89%	0.00%
Mercados emergentes	4.81%	0.74%
Bonos Corporativos	0.00%	0.00%
Títulos del Tesoro a Largo Plazo	0.00%	1.71%
Bonos del Tesoro a Medio Plazo	0.00%	0.00%
Tesoros a Corto Plazo	0.00%	0.00%
R al cuadrado	98.88%	99.96%

El análisis de estilo se analiza sobre los rendimientos mensuales desde enero de 2025 hasta diciembre de 2025 y utiliza la rentabilidad total de la cartera con reequilibrio mensual. Análisis basado en rendimientos de estilo IMS para explicar los rendimientos de la cartera según la exposición a clases de activos, no identifica las posiciones reales de la cartera.

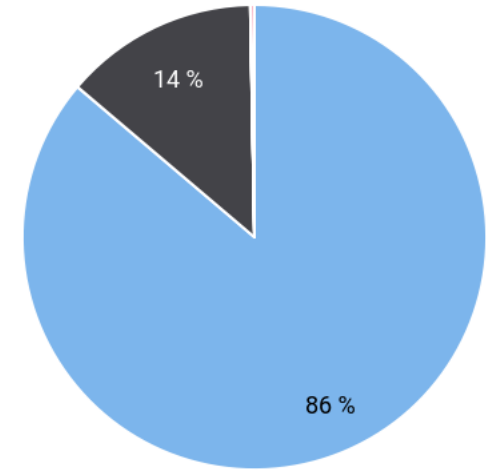
Análisis de estilo basado en holdings para Agresivo

Ticker.	Nombre	Categoría Gran Crecimiento	Peso	Rendimiento		Gastos Ratio		P/E
				SEC	TTM	Net	Margen	
QQQ	Invesco QQQ Fideicomiso	Gran Mezcla	40.00%	0.49%	0.46%	0.18%	0.18%	33.27
VOO	Vanguard S&P 500 ETF		20.00%	1.08%	1.12%	0.03%	0.03%	27.89
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla Global de Gran	15.00%	1.20%	1.49%	0.32%	0.32%	23.23
IWM	iShares Russell 2000 ETF	Stock Mezcla Pequeña	15.00%	1.06%	0.98%	0.19%	0.19%	19.10
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	Acciones Pequeñas y Medianas Globales	10.00%	0.01%	0.37%	0.95%	0.95%	32.81
			100.00%	0.75%	0.82%	0.25%	0.25%	28.51

Asset Allocation for Agresivo

Categoría	Peso
EE. UU. Acciones	86.19%
Internacional Acciones	13.53%
EE. UU. Bonos	0.00%
Internacional Bonos	0.00%
Otros	0.04%
Efectivo	0.24%

Fondos-Con base Cálculos por Morningstar como de 03/09/2026



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

Equidad Mercado Capitalización para Agresivo

Categoría	Peso
Large Cap	67.49%
Mid Cap	15.55%
Small Cap	16.96%

Los datos de capitalización bursátil son basados en la posición larga reescalada de las participaciones accionarias. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 09/03/2026

Sectores bursátiles para Agresivo

Categoría	Peso
Básico Materiales	2.27%
Consumidor Discrecional	10.25%
Productos básicos de consumo	5.64%
Energía	2.34%
Servicios financieros	7.54%
Sanidad	8.48%
Industriales	12.16%
Real Urbanización	1.65%
Tecnología	37.27%
Servicios públicos	1.93%
Servicios de comunicación	10.49%

Los datos sectoriales se basan en la posición larga reescalada de las participaciones en acciones. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 09/03/2026

Drawdowns for Agresivo

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	Bajo el agua Punto	Reducción
1 de febrero de 2025	Mar 2025		2 Meses	Jun 2025	3 Meses	5 Meses	-9.04%
2 Noviembre de 2025	Dic 2025		2 Meses				-0.66%

Descuentos para el Vanguard 500 Index INvestor

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	UNDERwater Punto	Reducción
1 Febrero 2025	Abr 2025		3 Meses	Jun 2025	2 Meses	5 Meses	-7.53%

Componentes de la cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	CAGR	Stdev	Max Reducción	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
QQQ	Invesco QQQ Fideicomiso	20.77%	15.64%	-10.09%	1.02	1.82
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	17.82%	10.99%	-7.56%	1.18	2.05
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	22.41%	8.78%	-3.96%	1.89	4.06
IWM	iShares Russell 2000 ETF	12.66%	14.73%	-13.77%	0.60	0.92
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	23.71%	18.23%	-13.95%	1.03	1.76

Correlaciones mensuales (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	QQQ	VOO	ACWI	IWM	ROBO
QQQ	Invesco QQQ Fideicomiso	1.00	0.95	0.95	0.78	0.94
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	0.95	1.00	0.98	0.88	0.95
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.95	0.98	1.00	0.87	0.93
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.78	0.88	0.87	1.00	0.83
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	0.94.	0.95	0.93	0.83	1.00

Descomposición de la rentabilidad de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Agresivo
QQQ	Invesco QQQ Fideicomiso	\$1.432
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$605
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$524
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$419
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	\$426

Return a tributacion descompone gananciasortofolio en partes constituyentes e identifica la contribución a los rendimientos porcada uno de los activos.

Descomposición de riesgos de cartera (enero 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Agresivo
QQQ	Invesco QQQ Fideicomiso	46.12%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	16.34%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	9.68%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	14.63%
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	13.23%

El riesgo unatribución descompone el riesgo de ortfolio en las partes constituyentes de los valores e identifica la contribución a la volatilidad total by cada uno de los activos.

Comisiones de gestión

Fecha	Agresivo Fees
dic. 2025	\$246
Total	\$246

Divulgaciones:

- Sylon Asesores, S.A. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, esta registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio numero 30176, emitido por la Comision Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestacion de servicios de administracion de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversion a nombre y por cuenta de terceros, asi como los servicios consistentes en otorgar asesoria de inversion en valores, analisis y emision de recomendaciones de inversion de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcionen los Asesores en inversiones.
- Asimismo, la inscripcion en el Registro Publico de Asesores en inversiones que lleva a cabo la CNBV en terminos 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 informacion proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el articulo 24, tercer parrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversion.
- Los servicios de intermediacion y compensacion son prestados por Alpaca Securities LLC ("Alpaca"), miembro de FINRA, filial de AlpacaDB, Inc. Los servicios de compensacion 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 tecnologia y los servicios son ofrecidos por AlpacaDB, Inc. <https://alpaca.markets/>.
- Consulte la informacion de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures>
- Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.
- 2026 Rivium. Todos los derechos reservados.