



# Análisis de Portafolios

1 DE JULIO 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 julio 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 11 de marzo 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 julio 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):**

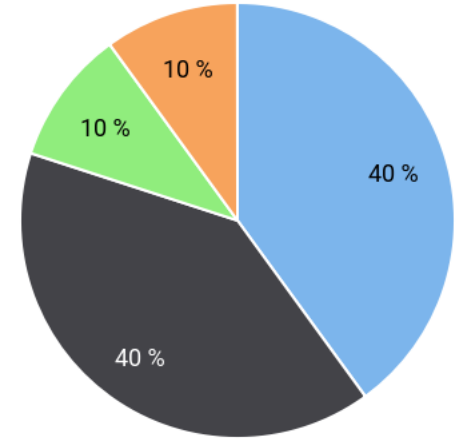
- **Rendimiento anual promedio:** 10% - 15%.
- **Ejemplo:** \$10,000 -> \$25,900 - \$40,500.

Parámetros del informe

Fecha de inicio	01/07/2025
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%

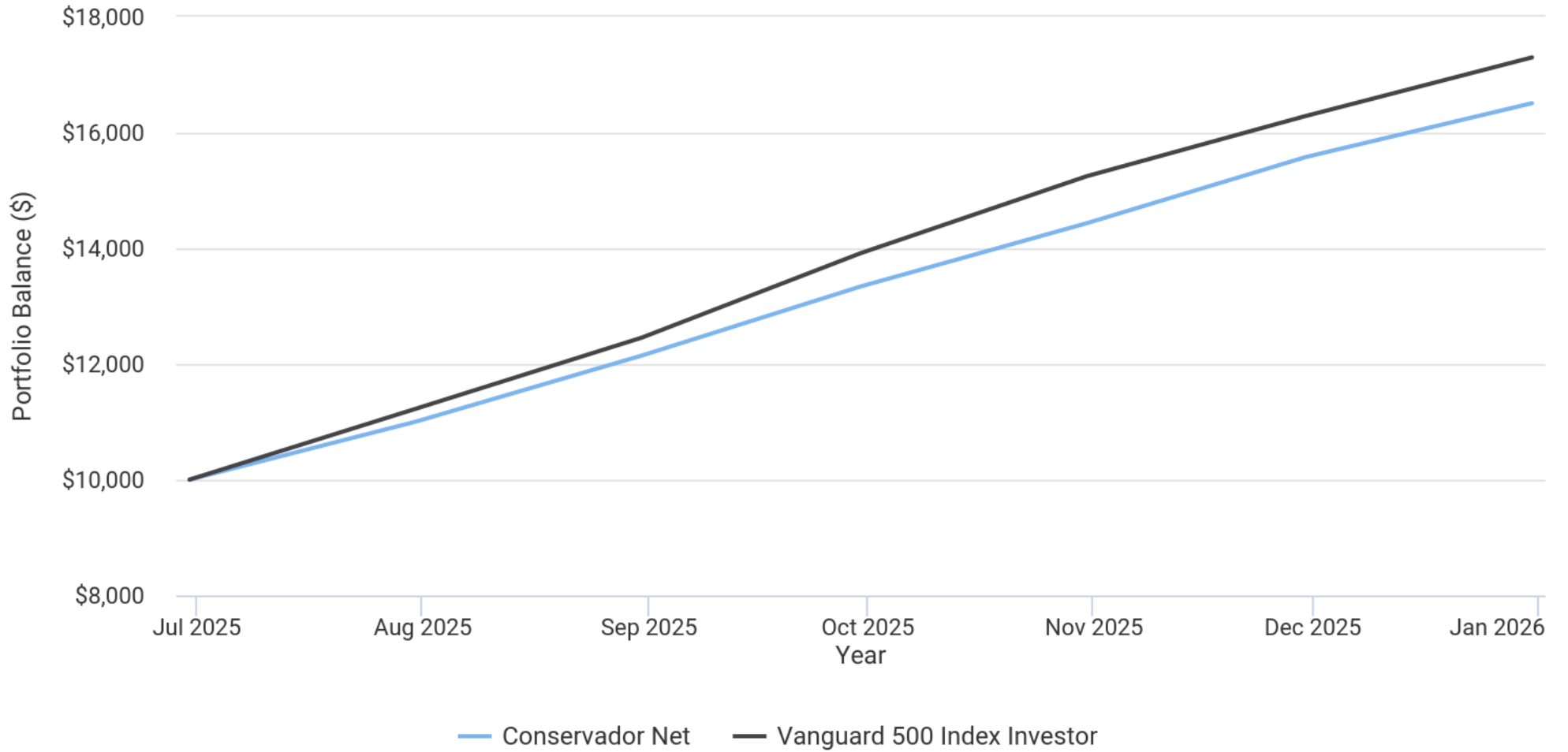


- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- iShares 01 Year Treasury Bond ETF
- iShares Gold Trust

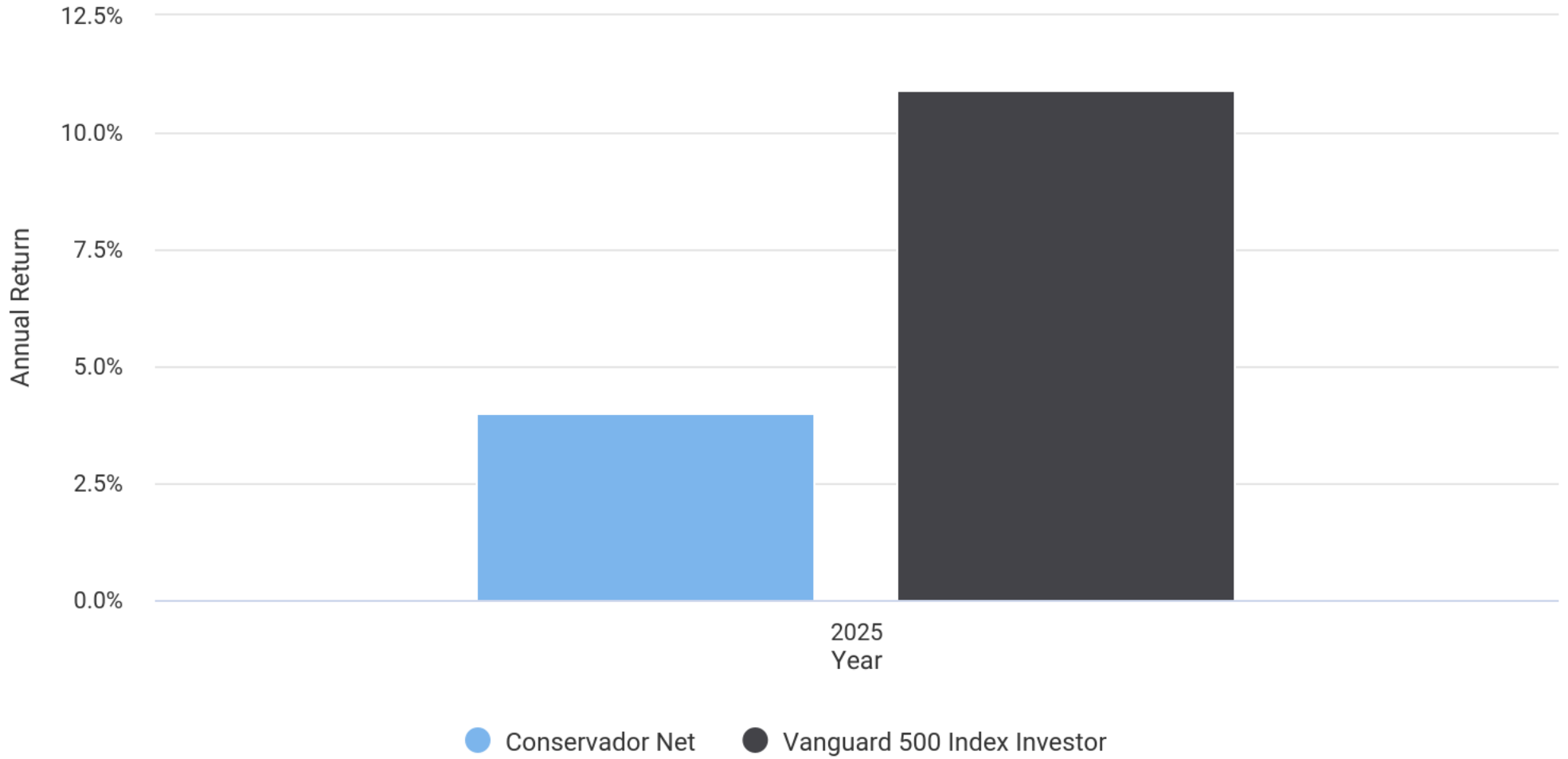
**Rendimiento de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)**

Balance	Conservador	Vanguard 500 Index Investor
Balance Inicial	\$10.000	10.000 \$
Balance final	\$ 16.507	17.299
Saldo final (ajustado por inflación)	\$ 16.431	17.219 \$
Retorno	65.07%	72.99%
Retorno (ajustado por inflación)	64.31%	72.19%
Desviación estándar	1.91%	4.75%
Reducción máxima	0.00%	0.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos de caja)	0.00%	0.00%
Sharpe Ratio	3.07	3.60
Sortino Ratio	11.68	42.37
Saldos de cartera y rendimientos mostrados netos de comisiones	0.34	1.00

### Portfolio Growth



### Annual Returns



## Métricas de riesgo y rentabilidad (julio 2025 - diciembre 2025)

Metric	Conservador	Vanguard 500 Index Investor
Media aritmética (mensual)	0.82%	1.75%
Media aritmética (anualizada)	10.36%	23.13%
Media Geométrica (mensual)	0.82%	1.74%
Media geométrica (anualizada)	10.34%	23.02%
Desviación estándar (mensual)	0.55%	1.37%
Desviación estándar (anualizada)	1.91%	4.75%
Desviación de desventaja (mensual)	0.00%	0.00%
Reducción máxima	0.00%	0.00%
Reducción máxima	0.34	1.00
Beta (*)	0.14	1.00
Alfa (anualizado)	7.03%	0.00%
R al Cuadrado	11.48%	100.00%
Sharpe Ratio	3.07	3.60
Sortino Ratio	11.68	42.37
Treynor Ratio (%)	42.86	16.94
Medición Modigliani–Modigliani	18.48%	20.99%
Retorno Activo	-12.67%	N/A
Error de Seguimiento	4.48%	N/A
Relación de información	-2.83	N/A
Asimetría	-0.23	-0.16
Exceso de Kurtosis	-0.40	-0.99
Valor histórico en riesgo (5%)	0.00%	0.00%
Valor analítico en riesgo (5%)	0.00%	0.51%
Valor condicional en riesgo (5%)	0.00%	0.00%
Ratio de captura al alza (%)	44.94	100.00
Índice de captura de desventaja (%)	N/A	N/A
Periodos Positivos	6 out of 6 (100.00%)	6 out of 6 (100.00%)
Radio ganancia/pérdida	N/A	N/A

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

**Rendimientos Brutos de los conservadores**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Agosto	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025							0.00%	1.26%	1.55%	0.65%	0.96%	0.53%	5.04%

El rendimiento anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025

**Rendimientos Netos de Conservador**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	En la categoría	Flujo de caja	Balance
2025							0.00%	1.26%	1.55%	0.65%	0.96%	-0.47%	3.99%	2.68%	\$ 6,029	\$ 16,507

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales de la cartera (positivas) y condrawals (negativas).

**Vanguard 500 Index I Nvestor Retornos**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Balance
2025							2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	10.91%	2.68%	\$ 6,029	\$17,299

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

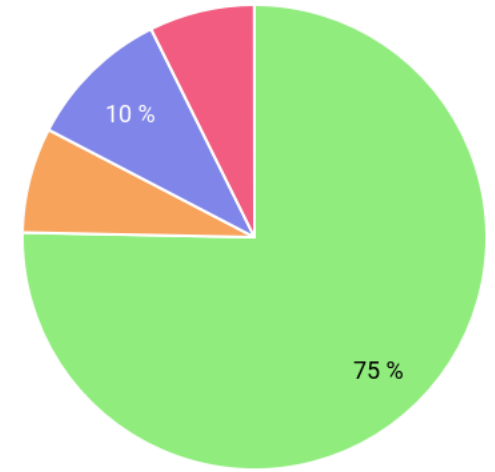
**Análisis de estilo basado en fondos para conservador**

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento		Gastos Ratio		Duración
				SEC	TTM	Net	Bruto	
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	Bono Gubernamental a Corto	40.00%	3.37%	3.76%	0.15%	0.15%	1.87
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	Plazo Cortocorto	40.00%	3.98%	4.16%	0.06%	0.06%	2.12
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	Bono Ultracorto	10.00%	3.51%	4.02%	0.15%	0.15%	0.28
IAU	iShares Oro Fideicomiso	Centrados en materias primas	10.00%			0.25%	0.25%	
			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\_ rovided 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
--	-	-	-	-	-	-	-

Componentes de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Regreso	Stdev	Max Reducción	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	2.17%	1.09%	-0.09%	0.23	0.39
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	2.74%	0.91%	0.00%	1.52	4.74
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	2.13%	0.15%	0.00%	1.27	3.51
IAU	iShares Oro Fideicomiso	30.16%	14.33%	-0.56%	3.54	39.09

Correlaciones mensuales (julio 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	SHY	SLQD	SHV	IAU	Conservador	Vanguard 500 Índice INvestor
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	1.00	0.96	0.64	0.35	0.67	-0.11
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	0.96	1.00	0.68	0.40	0.71	-0.01
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	0.64	0.68	1.00	0.10	0.35	0.15
IAU	iShares Oro Fideicomiso	0.35	0.40	0.10	1.00	0.93	0.48

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

Ticker	Nombre	Conservador
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	\$ 110
SLQD	iShares 0-5 Año Invt Grado Corp Bd ETF	\$ 137
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	\$ 26.69
IAU	iShares Oro Fideicomiso	\$ 361

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

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

Ticker	Nombre	Conservador
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	15.57%
SLQD	iShares 0-5 Año Invt Grado Corp Bd ETF	13.78%
SHV	iShares 01 Año Tesorería Bond ETF	0.27%
IAU	iShares Oro Fideicomiso	70.38%

Riesgo aTtribution descompone pOrtfolio Riesgo hacia yots Constituyente Partes y se identifica la Contribución a Voz generalLatilidad By cada uno de la Activos.

Comisiones de gestión

Fecha	Cuotas de Conservador
dic. 2025	\$ 157
Total	\$ 157

## Divulgaciones:

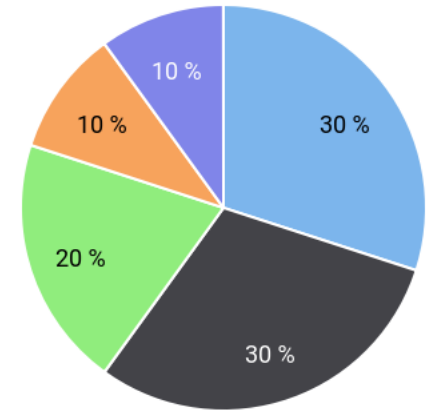
- Sylon Asesores, S.R. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración 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.Mercados/>.
- Consulte la información 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	01/07/2025
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	Nombre	Asignación
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	30.00%
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%

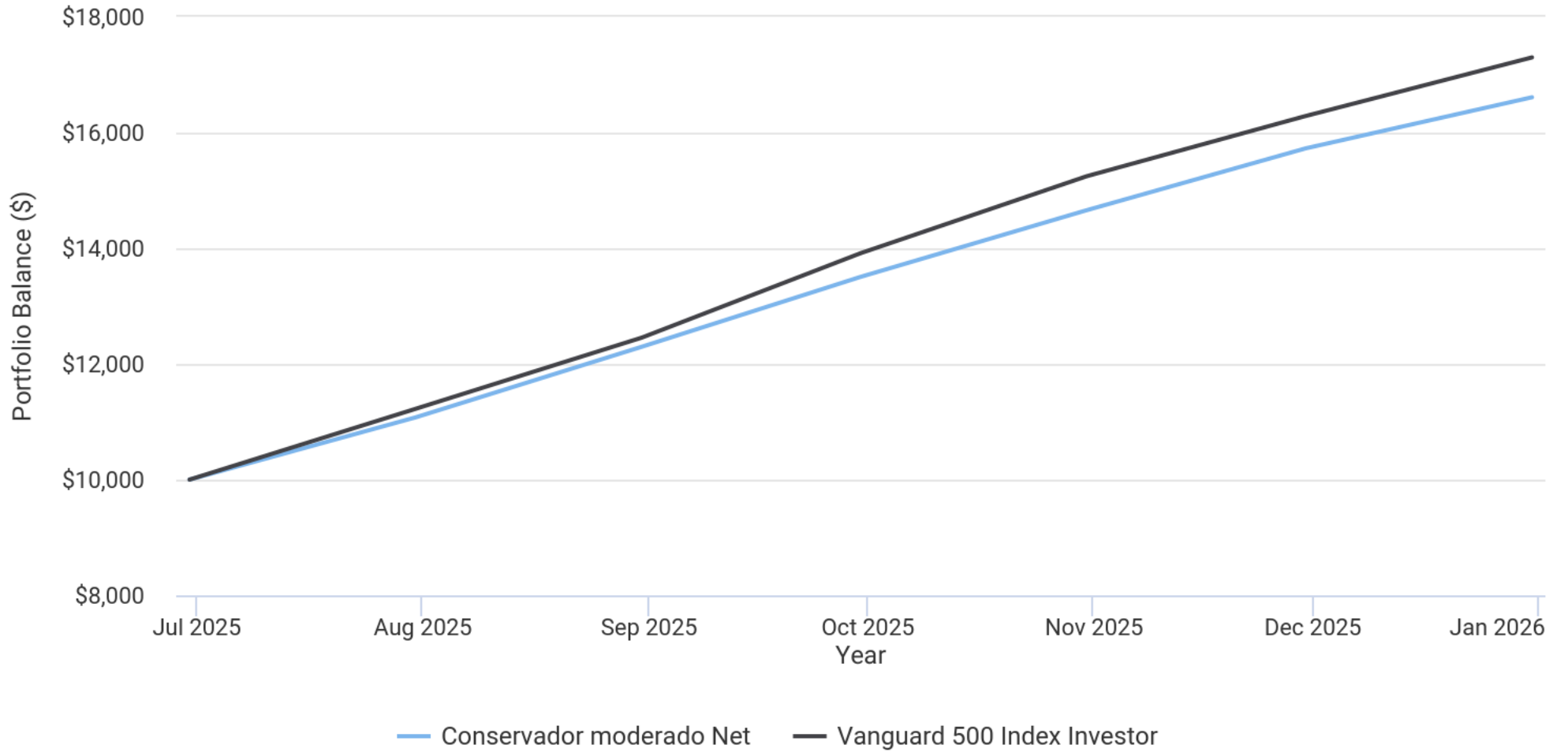


- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF

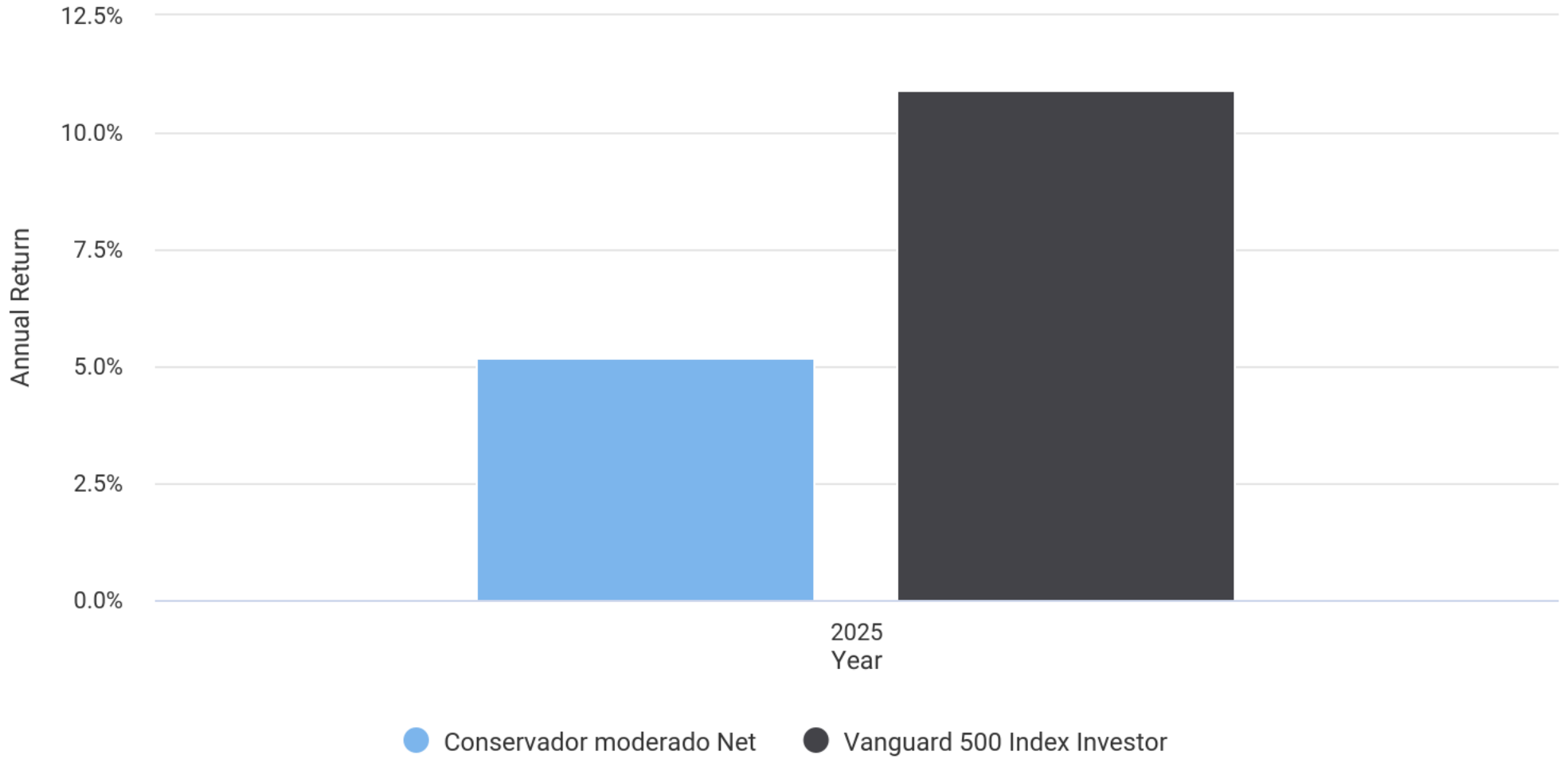
Rendimiento de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)

Balance	Conservador moderado	Vanguard 500 Index Investor
Balance Inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$16,610	\$17,299
Saldo final (ajustado por inflación)	\$16,533	\$17,219
Retorno	66.10%	72.99%
Retorno (ajustado por inflación)	65.33%	72.19%
Desviación estándar	2.35%	4.75%
Reducción máxima	0.00%	0.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos de caja)	0.00%	0.00%
Sharpe Ratio	3.52	3.60
Sortino Ratio	63.23	42.37
Saldos de cartera y rendimientos mostrados netos de comisiones.	0.77	1.00

### Portfolio Growth



### Annual Returns



## Métricas de riesgo y rentabilidad (julio 2025 - diciembre 2025)

Media	Conservador moderado	Vanguard 500 Index Investor
Aritmética Métrica (mensual)	1.01%	1.75%
Media aritmética (anualizada)	12.87%	23.13%
Media geométrica (mensual)	1.01%	1.74%
Media geométrica (anualizada)	12.84%	23.02%
Desviación estándar (mensual)	0.68%	1.37%
Desviación estándar (anualizada)	2.35%	4.75%
Desviación de Desventaja (mensual)	0.00%	0.00%
Desventaja Máxima	0.00%	0.00%
Correlación Benchmark	0.77	1.00
Beta (*)	0.38	1.00
Alpha (anualizada)	4.20%	0.00%
R al cuadrado)	58.55%	100.00%
Ratio Sharpe	3.52	3.60
Ratio Sortino	63.23	42.37
Ratio Treynor (%)	21.40	16.94
Modigliani–Modigliani Measeuse	20.59% -	20.99%
Retorno activo	10.17%	N/D
Seguimiento de errores	3.31%	N/A
Información de ratio	-3.07	N/A -
Asimetría	0.36	0.16
Exceso de kurtosis	-1.52	-0.99
Valor en riesgo histórico (5%)	0.00%	0.00%
Analítico vs alue-at-risk (5%)	0.00%	0.51%
Valor condicional en riesgo (5%)	0.00%	0.00%
Ratio de captura al alza ( %)	55.80	100.00
Índice de captura en desventaja ( %)	N/A	N/A
Periodos positivos	6 fuera def 6 (100.00%)	6 fuera def 6 (100.00%)
Ratio ganancia/pérdida	N/A	N/A

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

**Conservador moderado G Ross Regresa**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025							0.75%	1.95%	1.64%	1.08%	0.44%	0.23%	6.23%

El rendimiento anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025

**Conservador moderado Net Returns**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	En la categoría	Flujo de caja	Equilibrio
2025							0.75%	1.95%	1.64%	1.08%	0.44%	-0.78%	5.17%	2.68%	6.029 \$	\$16,610

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales de la cartera (positivas) y condrawals (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							2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	10.91%	2.68%	6.029 \$	17.299 \$

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

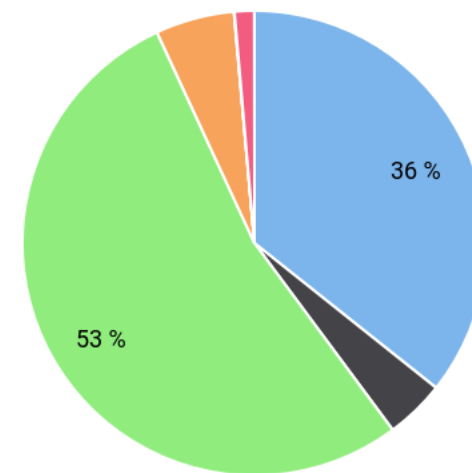
**Análisis de estilo basado en colecciones para Conservador moderado**

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento		Gastos Ratio		P/E	Duración
				SEC	TTM	Net	Bruto		
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	Gobierno Corto	30.00%	3.37%	3.76%	0.15%	0.15%		1.87
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	Mezcla grande de bonos a corto plazo	30.00%	3.98%	4.16%	0.06%	0.06%		2.12
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	Mezcla Global de Gran Stock	20.00%	1.08%	1.12%	0.03%	0.03%	27.89	
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla Pequeña	10.00%	1.19%	1.49%	0.32%	0.32%	23.23	
IWM	iShares Russell 2000 ETF		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



**Equidad Mercado Capitalización para Conservador Moderado**

Categoría	Peso
Large Cap	61.71%
Mid Cap	14.48%
Small Cap	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
Materiales Básicos	3.22%
Consumidor Discrecional	10.02%
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 largada de las posiciones. El gerente informó datos provistos 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 largada de la posición de los títulos. Cálculos basados en tenencias realizados por Morningstar a fecha de 10/03/2026

Reducciones para Conservador moderado

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
--	-	-	-	-	-	-	-

Componentes de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Regreso	Stdev	Max Reducción	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	2.17%	1.09%	-0.09%	0.23	0.39
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	2.74%	0.91%	0.00%	1.52	4.74
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	11.03%	4.70%	0.00%	3.69	46.52
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	10.99%	4.57%	0.00%	3.77	43.46
IWM	iShares Russell 2000 ETF	14.78%	9.30%	-0.71%	2.61	16.70

Correlaciones mensuales (julio 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	SHY	SLQD	VOO	ACWI	IWM
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	1.00	0.96	-0.11	0.28	0.69
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	0.96	1.00	-0.01	0.32	0.79
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	-0.11	-0.01	1.00	0.86	0.52
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.28	0.32	0.86	1.00	0.62
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.69	0.79	0.52	0.62	1.00

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

Ticker	Nombre	Conservador Moderado
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	\$ 83.34
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	\$103
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$255
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$131
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$166

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

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

Ticker	Nombre	Conservador Moderado
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	7.56%
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	7.39%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	31.05%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	17.16%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	36.85%

Riesgo aTtribution descompone pOrtfolio Riesgo hacia yots Constituyente Partes y se identifica la Contribución a Voz generalLtilidad By cada uno de la Activos.

Comisiones de gestión

Fecha	Conservador moderado Fee
dic. 2025	\$ 158
Total	\$ 158

## Divulgaciones:

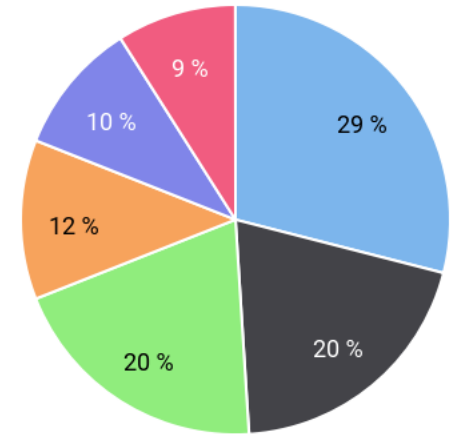
- Sylon Asesores, S.R. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176, emitido po la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración 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 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 inscripción en el Registro Público 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 información proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 24, tercer parrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversion.
- 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 po Velox Clearing LLC (Velox). Los dos son miembros de Securities Investor Protection Corporation (SIPC), que protégé 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 proporcionadosp or 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.Mercados/>.
- Consulte la información 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	01/07/2025
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%

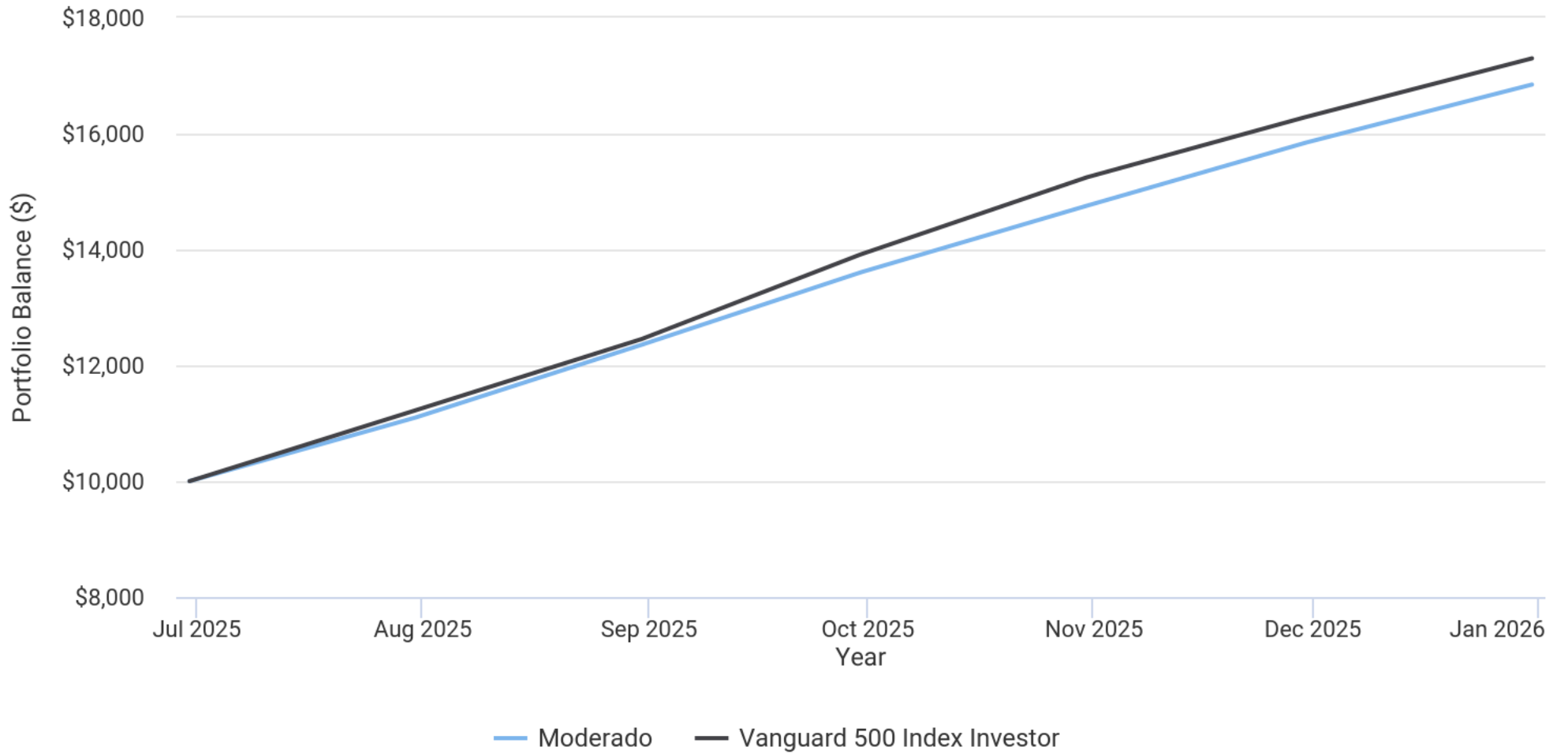


- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- iShares US Real Estate ETF

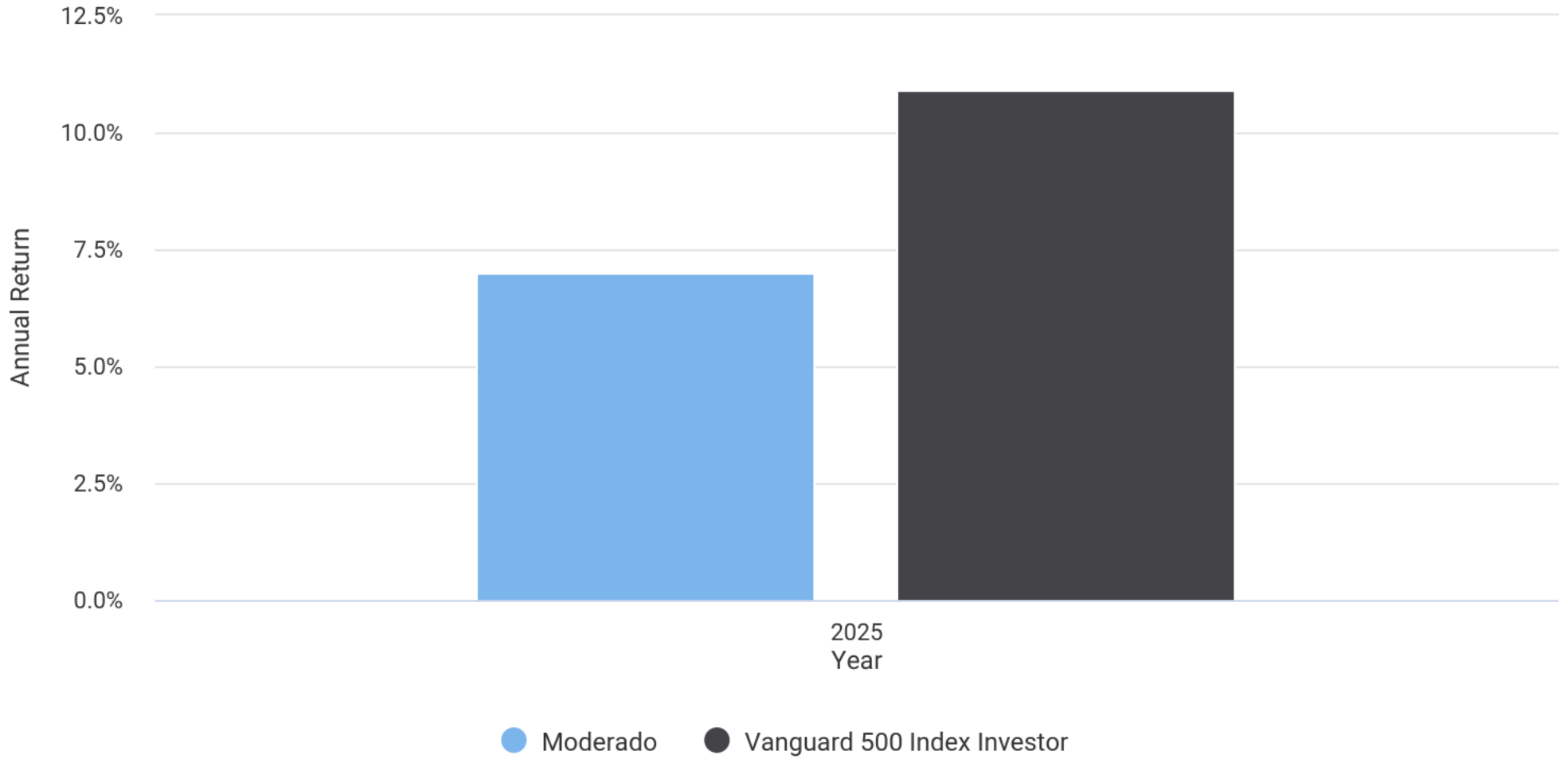
Rendimiento de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)

Balance	Moderado	Vanguard 500 Index Investor
Balance Inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$16,847	\$17,299
Saldo final (ajustado por inflación)	\$16,769	\$17,219
Retorno	68.47%	72.99%
Retorno (ajustada por inflación)	67.69%	72.19%
Tasa de Retorno Ponderada en el Tiempo (TWRR)	7.00%	10.91%
Ponderada por el Dinero (MWRR)	6.55%	10.19%
Desviación Estándar	2.96%	4.75%
Reducción máxima	0.00%	0.00%
Reducción máxima (excluyendo flujos de caja)	-0.01%	0.00%
Shape Ratio	3.30	3.60
Sortino Ratio	20.85	42.37
Correlación de Índice de Índice de Sortino	0.78	1.00

### Portfolio Growth



### Annual Returns



## Métricas de riesgo y rentabilidad (julio 2025 - diciembre 2025)

	Moderado	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética Métrica (mensual)	1.14%	1.75%
Media aritmética (anualizada)	14.53%	23.13%
Media geométrica (mensual)	1.13%	1.74%
Media geométrica (anualizada)	14.49%	23.02%
Desviación estándar (mensual)	0.85%	1.37%
Desviación estándar (anualizada)	2.96%	4.75%
Desventaja de Desviación (mensual)	0.00%	0.00%
Desventaja Máxima	-0.01%	0.00%
Correlación Benchmark	0.78	1.00
Beta (*)	0.48	1.00
R al cuadrado	3.49%	0.00%
Alfa (anualizado )	60.47%	100.00%
Ratio Sharpe	3.30	3.60
Ratio Sortino	20.85	42.37
Ratio Treynor (%)	19.83	16.94
Modigliani–Modigliani Measeuse	19.58%	20.99%
Retorno activo	-8.53%	N/D
Seguimiento de errores	3.07%	N/A
Información de ratio	-2.77	N/A -
Asimetría	0.16-	0.16
Exceso de kurtosis	1.02	-0.99
Valor en riesgo histórico (5%)	0.00%	0.00%
Analítico vs alue-at-risk (5%)	0.14%	0.51%
Valor condicional en riesgo (5%)	0.00%	0.00%
Ratio de captura al alza ( %)	62.96	100.00
Índice de captura en desventaja (%)	N/A	N/A
Periodos positivos	5 de 1 000 (83.33%)	6 fuera def 6 (100.00%)
Ratio ganancia/pérdida	161.81	N/A

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

**Regreso de Moderado**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025							0.98%	2.27%	1.96%	1.05%	0.57%	-0.01%	7.00%	2.68%	6.029 \$	16.847 \$

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. 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	En la categoría	Flujo de caja	Equilibrio
2025							2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	10.91%	2.68%	6.029 \$	17.299 \$

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales de la cartera (positivas) y condrawals (negativas).

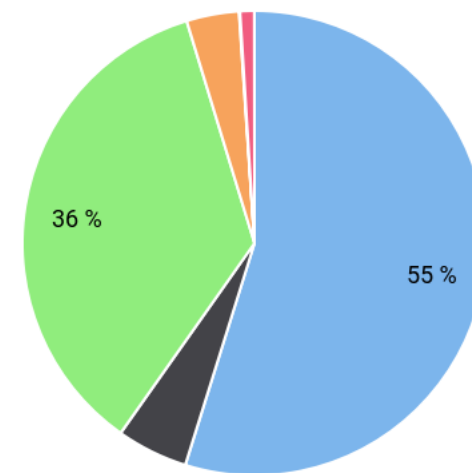
**Análisis de estilo basado en holdings para Moderado**

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento		Gastos Ratio		P/E	Duración
				SEC	TTM	Net	Bruto		
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	Bono Gubernamental a Corto Plazo	20.00%	3.37%	3.76%	0.15%	0.15%		1.87
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	Mezcla Global de Gran Stock	20.00%	3.98%	4.16%	0.06%	0.06%		2.12
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	Mezcla Pequeña	12.00%	1.19%	1.49%	0.32%	0.32%	23.23	
IWM	iShares Russell 2000 ETF	Bienes Raíces	10.00%	1.06%	0.98%	0.19%	0.19%	19.10	
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF		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

**Equidad Mercado Capitalización 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

**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

**Calidad de Crédito de Renta Fija 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 largada las posiciones. El gerente informó datos p\_roided por Morningstar a fecha de 10/03/2026

**Vencimiento de renta fija 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 madurez son basados en la posición largada la posición de los títulos. 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 Dic 2025	Dic 2025		1 mes				-0.01%

**Descuentos para el Vanguard 500 Index INvestor**

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

**Componentes de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)**

Ticker	Nombre	Regreso	Stdev	Max Reducción	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	11.03%	4.70%	0.00%	3.69	46.52
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	2.17%	1.09%	-0.09%	0.23	0.39
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	2.74%	0.91%	0.00%	1.52	4.74
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	10.99%	4.57%	0.00%	3.77	43.46
IWM	iShares Russell 2000 ETF	14.78%	9.30%	-0.71%	2.61	16.70
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF	0.62%	7.76%	-2.49%	-0.33	-0.47

Correlaciones mensuales (julio 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	VOO	SHY	SLQD	ACWI	IWM	IYR
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	0.11	-0.01	0.86	0.52	-0.03
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	-0.11	1.00	0.96	0.28	0.69	0.53
SLQD	iShares 0-5 Año Invtm Grado Corp Bd ETF	-0.01	0.96	1.00	0.32	0.79	0.70
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.86	0.28	0.32	1.00	0.62	-0.05
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.52	0.69	0.79	0.62	1.00	0.64
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF	-0.03	0.53	0.70	-0.05	0.64	1.00

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

Ticker	Nombre	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$ 370
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	\$ 55.76
SLQD	iShares 0-5 Año Invtm Grado Corp Bd ETF	\$ 68.92
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$ 157
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$ 166
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF	-\$0.68

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

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

Ticker	Nombre	Moderado
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	36.18%
SHY	iShares 1-3 Año Tesorería Bond ETF	3.56%
SLQD	iShares 0-5 Año Invtm Grado Corp Bd ETF	3.77%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	15.27%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	29.40%
IYR	iShares EE. UU. Real Urbanización ETF	11.82%

Riesgo aTtribution descompone pOrtfolio Riesgo hacia yots Constituyente Partes y se identifica la Contribución a Voz generalLalitud By cada uno de la Activos.

## Divulgaciones:

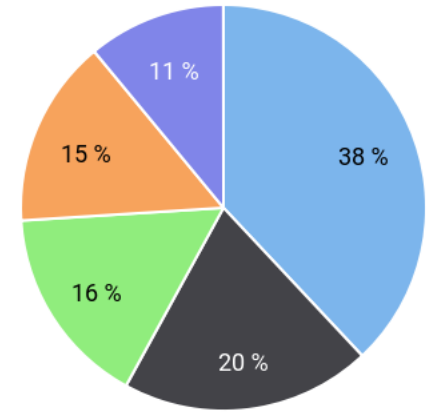
- Sylon Asesores, S.R. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración 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.Mercados/>.
- Consulte la información 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	01/07/2025
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%

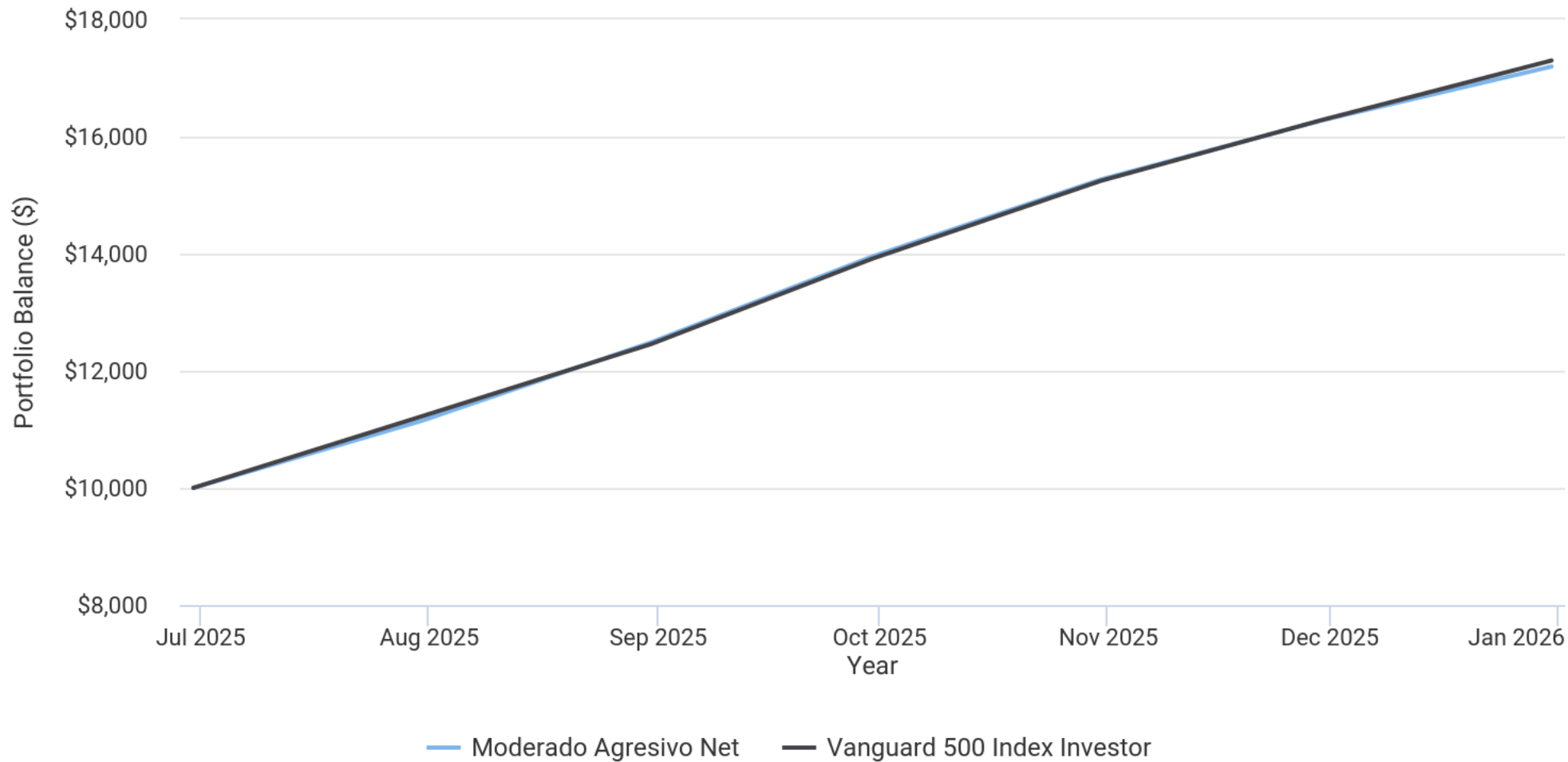


- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- iShares MSCI Emerging Markets ETF
- iShares 0-5 Year Invmt Grade Corp Bd ETF

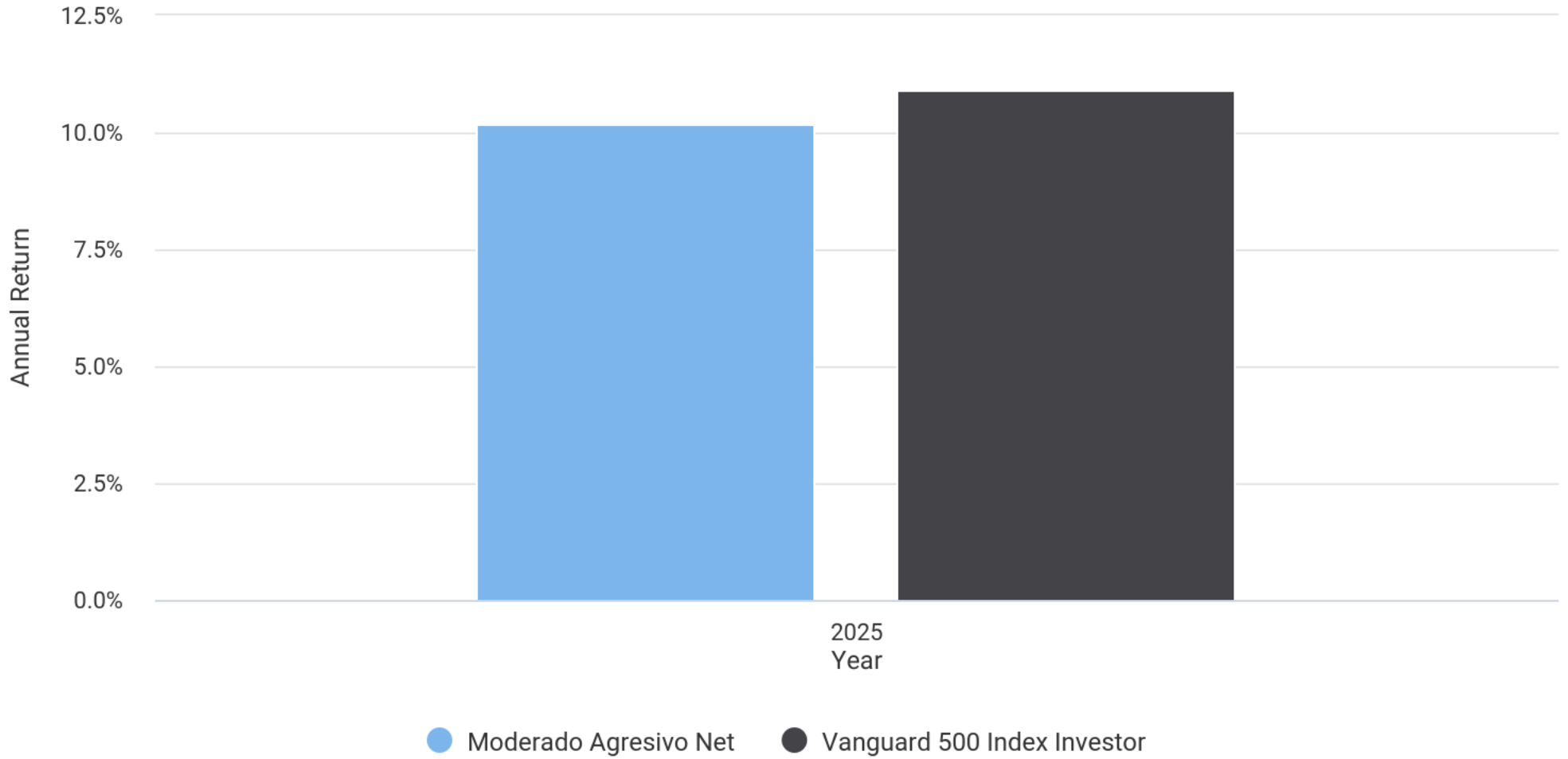
Rendimiento de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)

Métrica	Moderado Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Balance inicial	\$10,000	\$10,000
Balance final	\$17,196	\$17,299
Saldo final (ajustado por inflación)	\$17,116	\$17,219
Retorno	71.96%	72.99%
Retorno (ajustado por inflación)	71.16%	72.19%
Desviación Estándar	4.94%	4.75%
Reducción máxima	0.00%	0.00%
Reducción máxima. (excluyendo flujos de caja)	0.00%	0.00%
Sharpe Ratio	3.61	3.60
Sortino Ratio	44.67	42.37
Correlación de Referencia		
Saldos de cartera y rendimientos mostrados netos de comisiones.	0.91	1.00

### Portfolio Growth



### Annual Returns



## Métricas de riesgo y rentabilidad (julio 2025 - diciembre 2025)

	Moderado Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Media Aritmética Métrica (mensual)	1.81%	1.75%
Media aritmética (anualizada)	24.00%	23.13%
Media geométrica (mensual)	1.80%	1.74%
Media geométrica (anualizada)	23.88%	23.02%
Desviación estándar (mensual)	1.43%	1.37%
Desviación estándar (anualizada)	4.94%	4.75%
Desviación de Desventaja (mensual)	0.00%	0.00%
Desventaja Máxima	0.00%	0.00%
Correlación Benchmark	0.91	1.00
Beta (*)	0.95	1.00
R al cuadrado	1.76%	0.00%
Alfa (anualizado)	83.41%	100.00%
Ratio Sharpe	3.61	3.60
Ratio Sortino	44.67	42.37
Ratio Treynor (%)	18.59	16.94
Modigliani–Modigliani Measeuse	21.01%	20.99%
Retorno activo	0.87%	N/D
Seguimiento de errores	2.03%	N/A
Información de ratio	0.43	N/A -
Asimetría	0.03	0.16
Exceso de kurtosis	-1.57	-0.99
Valor en riesgo histórico (5%)	0.00%	0.00%
Analítico vs alue-at-risk (5%)	0.33%	0.51%
Valor condicional en riesgo (5%)	0.00%	0.00%
Ratio de captura al alza ( %)	103.76	100.00
Índice de captura en desventaja (%)	N/A	N/A
Periodos positivos	6 fuera def 6 (100.00%)	6 fuera def 6 (100.00%)
Ratio ganancia/pérdida	N/A	N/A

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

**Retornos brutos de Moderado Agresivo**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025							1.46%	2.98%	3.69%	2.22%	0.04%	0.46%	11.30%

Anual Regreso para 2025 es de 01/07/2025 a 31/12/2025

**Rendimientos netos de Moderado Agresivo**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025							1.46%	2.98%	3.69%	2.22%	0.04%	-0.55%	10.19%	2.68%	6.029 \$	\$17.196

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales de la cartera (positivas) y condrawals (negativas).

**Vanguard 500 Index I Nvestor Retornos**

Año	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025							2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	10.91%	2.68%	6.029 \$	\$17.299

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

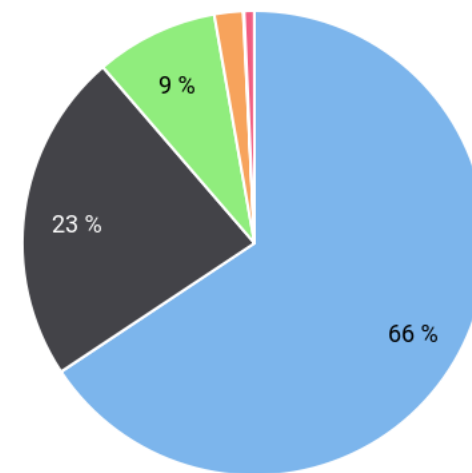
**Análisis de estilo basado en holdings para Moderado Agresivo**

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento		Gastos Ratio		P/E	Duración
				SEC	TTM	Net	Bruto		
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 Emergentes Mercados ETF	Mkts Emergentes Diversificados	15.00%	1.09%	1.94%	0.72%	0.72%	16.52	
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado 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 activo A para 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	69.29%
Mid Cap	13.49%
Small Cap	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 Materiales	3.87%
Consumidor Discrecional	10.10%
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	
A	0.00%
BBB	
Grado No Inversor	

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 Moderado Agresivo**

Categoría	Peso
menores de 1º año	12.56%
1 - 3 años	8.27%
3 - 5 años	44.60%
5 - 7 años	49.12%
7 - 10 Años	42.48%
10 - 15 Años	41.91%
15 - 20 Años	0.36%
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

**Reducciones de Moderado Agresivo**

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
--	-	-	-	-	-	-	-

**Componentes de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)**

Ticker	Nombre	Regreso	Stdev	Max Reducción	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	11.03%	4.70%	0.00%	3.69	46.52
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	10.99%	4.57%	0.00%	3.77	43.46
IWM	iShares Russell 2000 ETF	14.78%	9.30%	-0.71%	2.61	16.70
EEM	iShares MSCI Emergentes Mercados ETF	15.05%	10.27%	-1.77%	2.41	8.36
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	2.74%	0.91%	0.00%	1.52	4.74

Correlaciones mensuales (julio 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	VOO	ACWI	IWM	EEM	SLQD
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	1.00	0.86	0.52	0.75	-0.01
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.86	1.00	0.62	0.93	0.32
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.52	0.62	1.00	0.30	0.79
EEM	iShares MSCI Emergentes Mercados ETF	0.75	0.93	0.30	1.00	0.07
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	-0.01	0.32	0.79	0.07	1.00

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

Ticker	Nombre	Moderado Agresivo
VOO	Vanguard S&P 500 ET	\$ 488
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$ 264
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$ 267
EEM	iShares MSCI Emergentes Mercados ETF	\$ 272
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	\$38.33

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

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

Ticker	Nombre	Moderado Agresivo
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	33.03%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	18.14%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	21.62%
EEM	iShares MSCI Emergentes Mercados ETF	26.53%
SLQD	iShares 0-5 Año Invmt Grado Corp Bd ETF	0.69%

Riesgo aTtribution descompone pOrtfolio Riesgo hacia yots Constituyente Partes y se identifica la Contribución a Voz generalLatilidad By cada uno de la Activos.

Comisiones de gestión

Fecha	Moderado Agresivo Fees
1 dic. 2025	\$164
Total	\$164

## Divulgaciones:

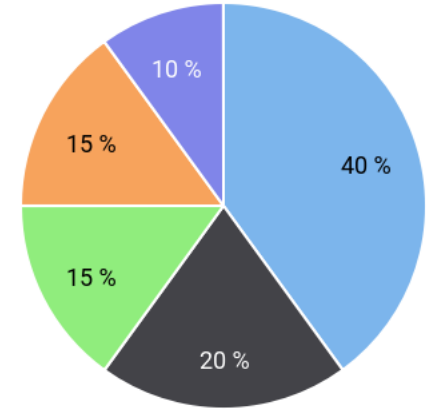
- Sylon Asesores, S.R. de C.V., Asesor de Inversiones Independiente, está registrado como Asesor en inversiones persona moral independiente, bajo el Folio número 30176, emitido po la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración 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 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 inscripción en el Registro Público 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 información proporcionada por este, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 24, tercer parrafo de las Disposiciones de Servicios de Inversion.
- 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 po Velox Clearing LLC (Velox). Los dos son miembros de Securities Investor Protection Corporation (SIPC), que protégé 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.Mercados/>.
- Consulte la información 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	01/07/2025
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	15.00%
ETF		15.00%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	10.00%



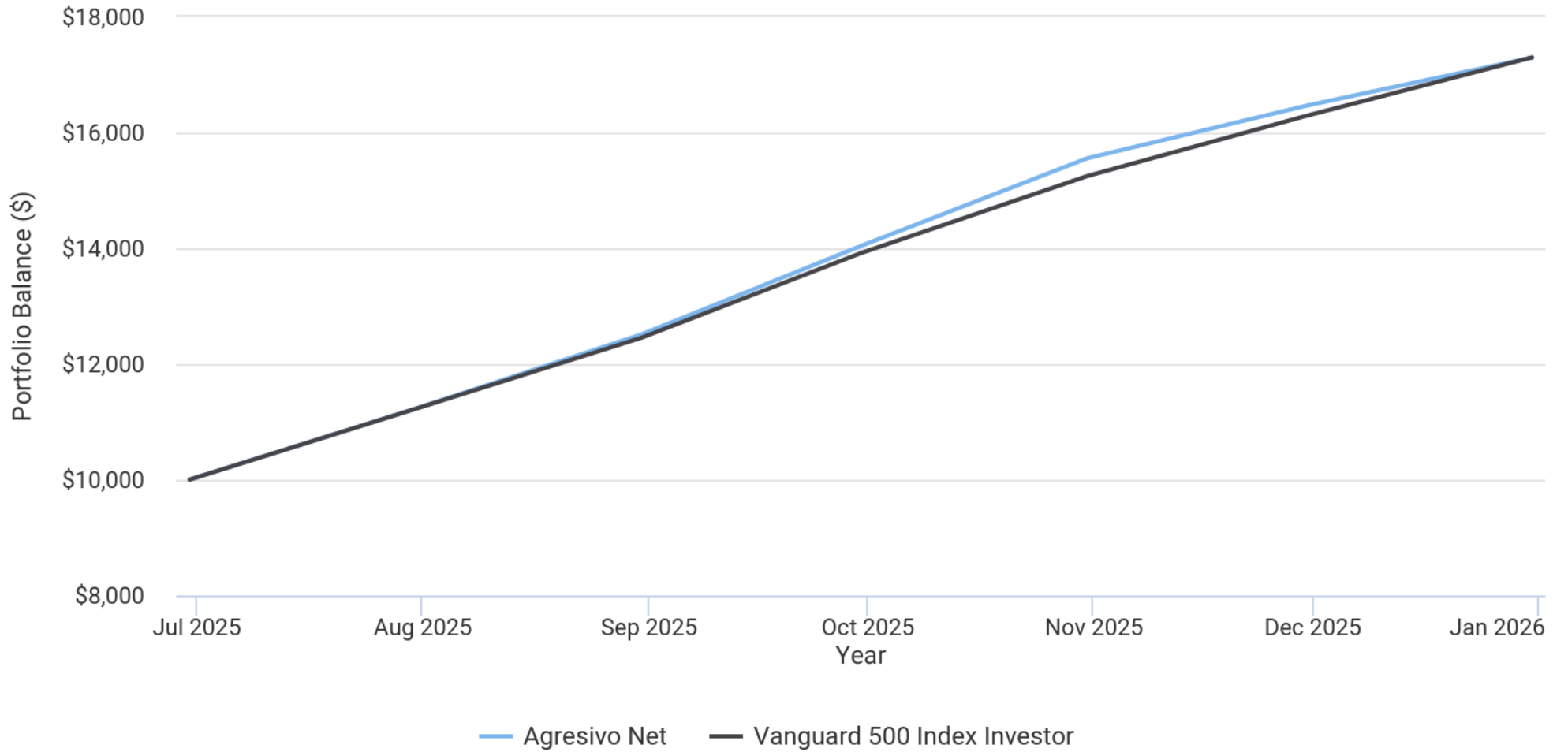
- Invesco QQQ Trust
- Vanguard S&P 500 ETF
- iShares MSCI ACWI ETF
- iShares Russell 2000 ETF
- Robo Global Robotics&Automation ETF

**Rendimiento de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)**

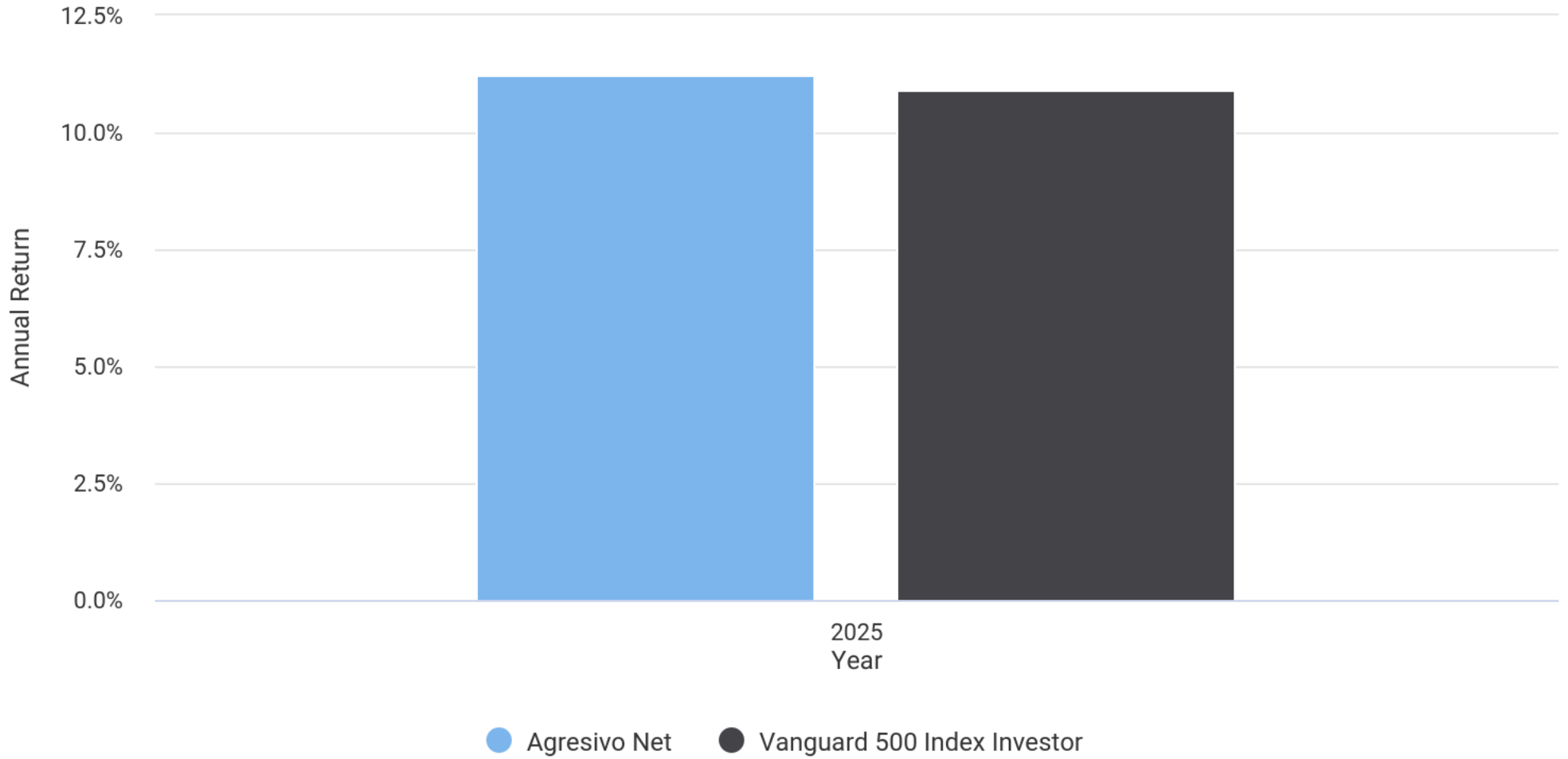
	Balanc	Agresivo	Vanguard 500 Index Investor
Balance inicial de la métrica		\$10.000	\$10,000
Balance final		\$17,296	\$17,299
Retorno del saldo final		\$17,216	\$17,219
(ajustado por inflación)		72.96%	72.99%
Retorno (ajustado por		72.16%	72.19%
inflación) Desviación		6.68%	4.75%
estándar Caída máxima		0.00%	0.00%
Max. Ratio de Sharpe de reducción		-0.66%	0.00%
(excluyendo flujos de caja)		2.97	3.60
Ratio Sortino		13.84	42.37
Correlación de Referencia		0.96	1.00

Saldos de cartera y rendimientos mostrados netos de comisiones.

### Portfolio Growth



### Annual Returns



## Métricas de riesgo y rentabilidad (julio 2025 - diciembre 2025)

Métrica	Agresivo	Inversor del índice Vanguard 500
Media aritmética (mensual)	1.98%	1.75%
A Media aritmética (anualizada)	26.50%	23.13%
Media Geométrica (mensual)	1.96%	1.74%
Media geométrica (anualizada)	26.27%	23.02%
Desviación estándar (mensual)	1.93%	1.37%
Desviación estándar (anualizada)	6.68%	4.75%
Desviación de desventaja (mensual)	0.25%	0.00%
Reducción máxima	-0.66%	0.00%
Correlación de Referencia	0.96	1.00
Beta (*)	1.35	1.00
Alfa (anualizada)	-4.62%	0.00%
R Cuadrada	92.34%	100.00%
Sharpe Ratio	2.97	3.60
Sortino Ratio	13.84	42.37
Treynor Ratio (%)	14.57	16.94
Medida Modigliani–Modigliani	18.00%	20.99%
Retorno Activo	3.25%	N/A
Error de Seguimiento	2.49%	N/A
Relación de la Información	1.31	N/A
Asimetría	-0.46	-0.16
Exceso de Kurtosis	-1.60	-0.99
Valor histórico en riesgo (5%)	0.48%	0.00%
Valor analítico en riesgo (5%)	0.91%	0.51%
Valor condicional en riesgo (5%)	0.62%	0.00%
Ratio de captura al alza (%)	114.14	100.00
Índice de captura de desventaja (%)	N/A	N/A
Periodos Positivos	4 out of 6 (66.67%)	6 out of 6 (100.00%)
Radio de ganancia/pérdida	9.51	N/A

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

**Agresivo Gross Retorna**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025							2.26%	2.50%	4.15%	3.62%	-0.62%	-0.04%	12.37%

Anual Regreso para 2025 es de 07/01/2025 a 12/31/2025

**Rendimientos de la red de Agresivo**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	Inflación	Flujo de caja	Equilibrio
2025							2.26%	2.50%	4.15%	3.62%	-0.62%	-1.04%	11.25%	2.68%	\$6,029	\$17,296

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales de la cartera (positivas) y condrawals (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							2.23%	2.02%	3.64%	2.33%	0.23%	0.05%	10.91%	2.68%	\$6,029	\$17,299

La rentabilidad anual de 2025 es del 01/07/2025 al 31/12/2025. La columna de flujo de caja muestra las contribuciones anuales totales (positivas) y retiradas (negativas).

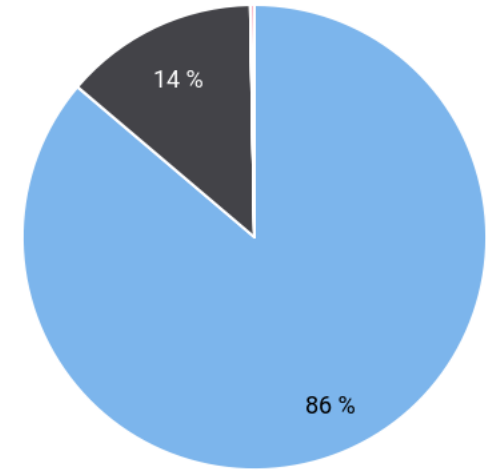
**Análisis de estilo basado en holdings para Agresivo**

Ticker	Nombre	Categoría	Peso	Rendimiento		Gastos Ratio		P/E
				SEC	TTM	Net	Bruto	
QQQ	Invesco QQQ Fideicomiso	Gran Crecimiento	40.00%	0.49%	0.46%	0.18%	0.18%	33.27
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	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

**Asignación de activo A para 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	Básico
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
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

Reducción de fondos para Agresivo

Rango	Comienzo	Fin	Longitud	Recuperación By	Recuperación Tiempo	Bajo el agua Punto	Reducción
	1 Nov 2025	Dic 2025	2 meses				-0.66%

Descuentos para el Vanguard 500 Index INvestor

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

Componentes de la cartera (julio 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Regreso	Stdev	Max Reducción	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
QQQ	Invesco QQQ Trust	11.63%	9.81%	-2.22%	1.90	6.18
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	11.03%	4.70%	0.00%	3.69	46.52
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	10.99%	4.57%	0.00%	3.77	43.46
IWM	iShares Russell 2000 ETF	14.78%	9.30%	-0.71%	2.61	16.70
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	16.43%	9.32%	-1.85%	2.92	8.82

Correlaciones mensuales (julio 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	QQQ	VOO	ACWI	IWM	ROBO
QQQ	Invesco QQQ Fideicomiso	1.00	0.92	0.80	0.23	0.78
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	0.92	1.00	0.86	0.52	0.64
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	0.80	0.86	1.00	0.62	0.52
IWM	iShares Russell 2000 ETF	0.23	0.52	0.62	1.00	0.10
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	0.78	0.64	0.52	0.10	1.00

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

Ticker	Nombre	Agresivo
QQQ	Invesco QQQ Fideicomiso	\$531
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	\$257
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	\$199
IWM	iShares Russell 2000 ETF	\$251
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	\$193

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 (julio 2025 - diciembre 2025)

Ticker	Nombre	Agresivo
QQQ	Invesco QQQ Fideicomiso	56.24%
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	13.61%
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	9.17%
IWM	iShares Russell 2000 ETF	10.33%
ROBO	Robo Global Robótica&Automatización ETF	10.66%

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	Tasas Agresivo
dic. 2025	\$165
Total	\$165

## Divulgaciones:

- Sylon Asesores, S.R. 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.Mercados/>.
- Consulte la información de Alpaca en: <https://alpaca.markets/disclosures>
- Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.
- 2026 Rivium. Todos los derechos reservados.