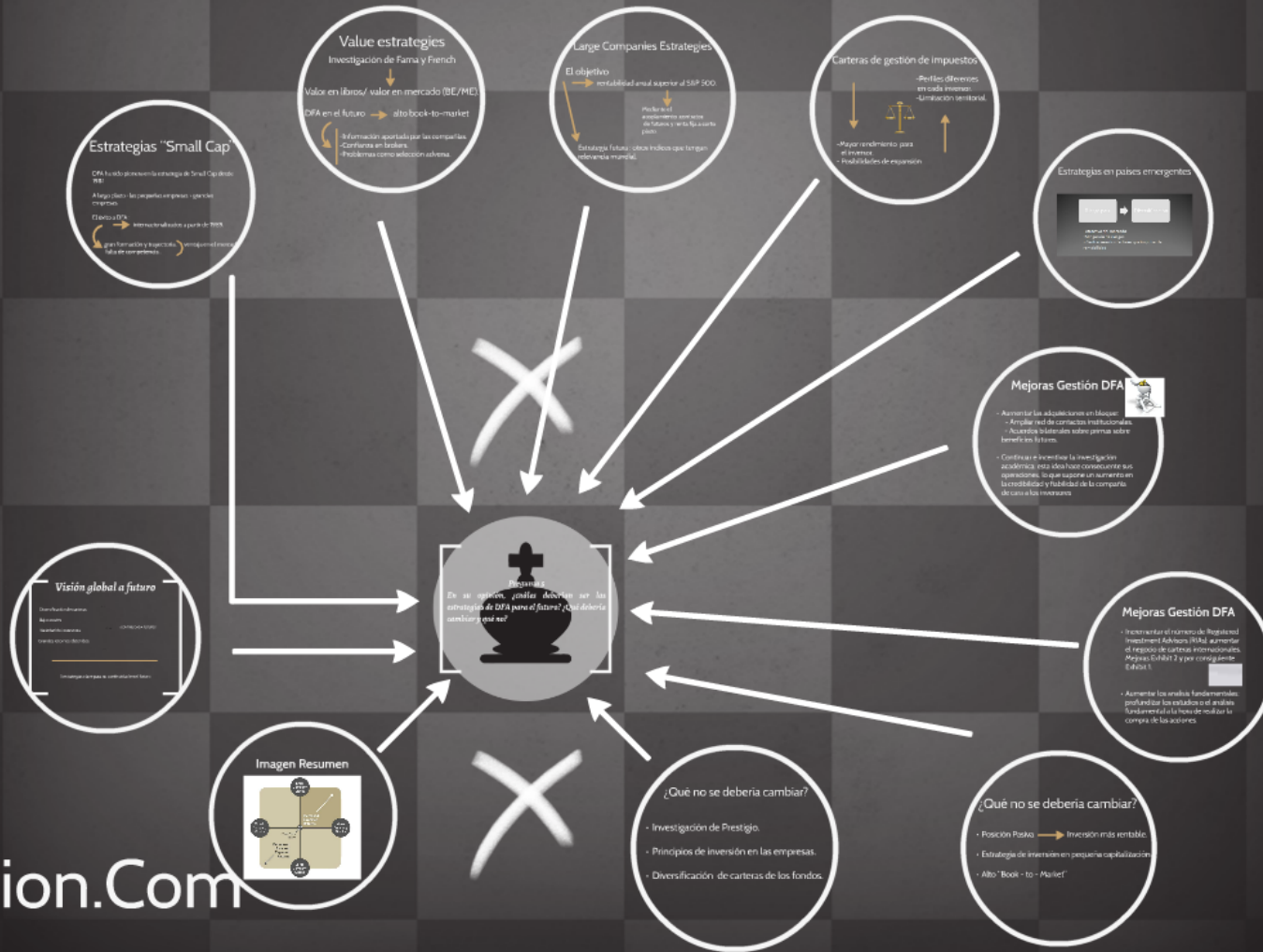


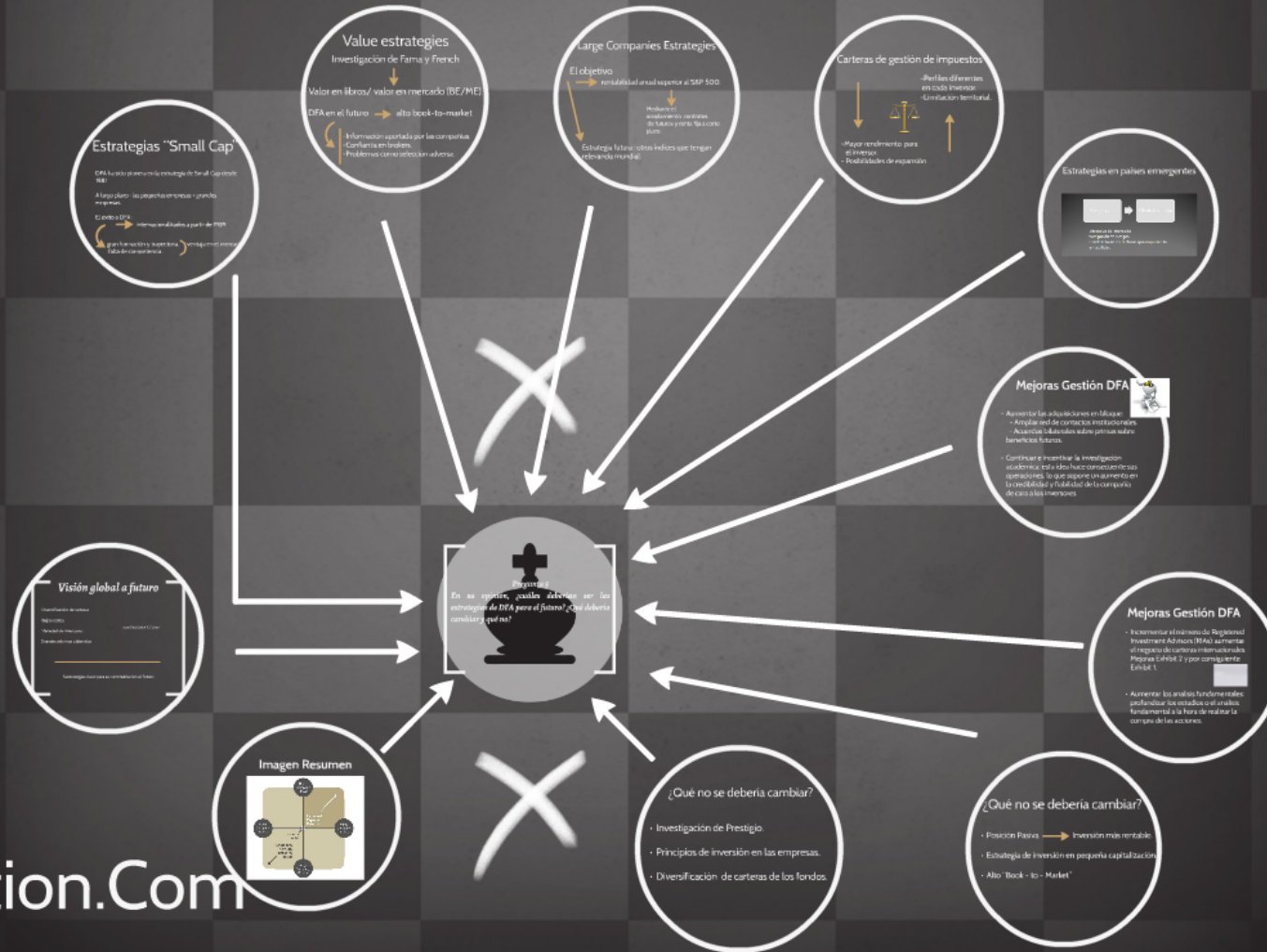
# DIMENSIONAL FUND ADVISORS (DFA)

## The future of DFA



# DIMENSIONAL FUND ADVISORS (DFA)

## The future of DFA



A black silhouette of a woman's head and shoulders, facing forward. She has a cross on her head, and her hair is styled in a bun. The silhouette is centered on a light gray background.

*Pregunta 5*

*En su opinión, ¿cuáles deberían ser las estrategias de DFA para el futuro? ¿Qué debería cambiar y qué no?*

# *Visión global a futuro*

Diversificación de carteras

Bajos costes

Variedad de inversores

Grandes retornos obtenidos

¿CONTINUIDAD A FUTURO?

---

5 estrategias clave para su continuidad en el futuro

# Estrategias “Small Cap”

DFA ha sido pionera en la estrategia de Small Cap desde 1981

A largo plazo · las pequeñas empresas > grandes empresas.

El éxito a DFA :

→ internacionalizados a partir de 1989.

gran formación y trayectoria. } ventaja en el mercado  
falta de competencia . }

# Value strategies

Investigación de Fama y French



Valor en libros/ valor en mercado (BE/ME).

DFA en el futuro → alto book-to-market



- Información aportada por las compañías.
- Confianza en brokers.
- Problemas como selección adversa.

# Large Companies Estrategies

El objetivo

→ rentabilidad anual superior al S&P 500.

↓  
Mediante el  
acoplamiento :contratos  
de futuros y renta fija a corto  
plazo.

↙  
Estrategia futura : otros índices que tengan  
relevancia mundial.

# Carteras de gestión de impuestos

- Perfiles diferentes en cada inversor.
- Limitación territorial.



- Mayor rendimiento para el inversor.
- Posibilidades de expansión