

La Historia de Sage: Treinta Años de Acción con Propósito

July 28, 2026

Una Filosofía Arraigada en el Propósito del Cliente

Durante casi tres décadas, Sage Advisory Services se ha guiado por una convicción clara: una gestión de inversiones eficaz comienza por comprender qué busca lograr cada cliente con su capital. La experiencia del fundador Robert G. Smith en crédito, investigación de seguros, gestión de portafolios y asesoría institucional reforzó la visión de que los inversionistas necesitan que el capital cumpla múltiples propósitos, entre ellos generar ingresos, proporcionar liquidez, impulsar el crecimiento, respaldar el calce de pasivos, preservar capital, ofrecer protección contra pérdidas y apoyar misiones institucionales más amplias. Sage fue fundada para identificar esos objetivos con disciplina y convertirlos en soluciones de inversión duraderas.

Cuando la firma fue fundada en Austin en 1996, su nombre reflejaba este propósito. En inglés, cada término del nombre evoca un valor: Sage transmitía sabiduría y buen juicio; Advisory reflejaba la responsabilidad inherente que conlleva orientar decisiones financieras importantes; y Services representaba el compromiso de contribuir al bienestar de los demás. En conjunto, el nombre expresaba una filosofía de acción con propósito y liderazgo de servicio que continúa guiando la cultura de la firma y su labor con los clientes.

Enfocados en Soluciones, No en Vender Productos

Desde su fundación, Sage ha enfatizado el desarrollo de soluciones específicas para cada cliente, en lugar de la distribución de productos estandarizados. La firma comienza evaluando cómo los activos de cada cliente están destinados a servir a su institución, sus grupos de interés, beneficiarios o misión, y luego construye portafolios en torno a esas necesidades definidas. En planes de pensiones, aseguradoras, organizaciones de salud, fondos patrimoniales, fundaciones, fondos públicos y familias privadas, Sage ha enmarcado consistentemente la inversión como la alineación del capital con un propósito.

Innovación en la Implementación Institucional

Esta orientación centrada en el cliente contribuyó a varias de las primeras innovaciones de Sage en materia de implementación. A finales de la década de 1990, la firma se convirtió en una de las primeras en adoptar los fondos cotizados en bolsa, al reconocer que los ETF podían brindar a los inversionistas institucionales mayor transparencia, liquidez, diversificación y eficiencia en la implementación.

A medida que las necesidades de los clientes aumentaron en complejidad, Sage amplió sus capacidades de gestión de activos y pasivos y desarrolló herramientas propias para evaluar portafolios frente a obligaciones del mundo real, y no solo frente a índices de referencia. Este enfoque generó una medida más práctica del éxito de la inversión: si los portafolios estaban posicionados para ayudar a los clientes a alcanzar los resultados más importantes para sus instituciones y las comunidades a las que sirven.

Experiencia en Seguros e Inversión Consciente del Riesgo

La relación de larga trayectoria de Sage con la industria aseguradora también ha sido una fuente clave en la perspectiva de inversión. Décadas de análisis de balances de aseguradoras, estructuras de pasivos y mercados alternativos de transferencia de riesgo reforzaron la importancia de la diversificación, la gestión disciplinada del riesgo y la resiliencia de los portafolios. Estos conocimientos han informado las capacidades de la firma en inversión consciente de los pasivos, renta fija, valores estructurados y valores vinculados a seguros.

En apoyo de estas capacidades de inversión, Sage ha seguido invirtiendo en investigación especializada por industria, tecnología, cumplimiento normativo y gobernanza a nivel empresarial. La firma considera la excelencia operativa no como una función administrativa secundaria, sino como un elemento central de su responsabilidad fiduciaria, al respaldar una toma de decisiones disciplinada, reportes transparentes y relaciones duraderas con los clientes.

Inversión Responsable y Administración Fiduciaria

A medida que las prioridades de los clientes se han ampliado, Sage ha expandido sus capacidades de inversión responsable, administración fiduciaria (stewardship) e inversión basada en valores. Cada vez más instituciones buscan portafolios que reflejen tanto objetivos financieros como valores organizacionales. Herramientas como Sage Leaf Score® y los reportes ampliados de administración fiduciaria demuestran el compromiso de la firma con la investigación, la transparencia y la implementación específica para cada cliente. Para Sage, la inversión responsable es más eficaz cuando alinea el capital del cliente tanto con su misión como con su propósito financiero.

Ampliación de Capacidades para Necesidades Cambiantes de los Clientes

Más recientemente, Sage ha ampliado su plataforma para incluir estrategias especializadas de ingresos alternativos y diversificación, incluidos valores vinculados a seguros y oportunidades de crédito relacionadas. Estas capacidades se apoyan en la experiencia de la firma en mercados de crédito, negocios de seguros y mecanismos de transferencia de riesgo, al tiempo que extienden el mismo enfoque que ha definido a Sage desde su fundación: escuchar atentamente las necesidades de los clientes y desarrollar soluciones cuidadosas en torno a ellas.

Un Compromiso Constante con la Acción con Propósito

Hoy, Sage gestiona más de 30 mil millones de dólares para una base diversa de clientes institucionales y privados. Sin embargo, la historia que define a la firma no es solo una historia de escala, sino de administración fiduciaria, innovación y propósito. Los mercados han cambiado, las necesidades de los clientes han evolucionado y las capacidades de Sage se han ampliado. Aun así, la misión de la firma se mantiene constante: ejercer sabiduría y buen juicio, brindar asesoría reflexiva y ayudar a los clientes a desplegar capital en busca de los resultados que más importan para ellos y para las comunidades a las que sirven. Casi treinta años después, ese compromiso con la acción con propósito continúa definiendo a Sage Advisory Services.

Disclosures: This is for informational purposes only and is not intended as investment advice or an offer or solicitation with respect to the purchase or sale of any security, strategy or investment product. Although the statements of fact, information, charts, analysis and data in this report have been obtained from, and are based upon, sources Sage believes to be reliable, we do not guarantee their accuracy, and the underlying information, data, figures and publicly available information has not been verified or audited for accuracy or completeness by Sage. Additionally, we do not represent that the information, data, analysis and charts are accurate or complete, and as such should not be relied upon as such. All results included in this report constitute Sage's opinions as of the date of this report and are subject to change without notice due to various factors, such as market conditions. Investors should make their own decisions on investment strategies based on their specific investment objectives and financial circumstances. All investments contain risk and may lose value. Past performance is not a guarantee of future results.

Sage Advisory Services, Ltd. Co. is a registered investment adviser that provides investment management services for a variety of institutions and high net worth individuals. For additional information on Sage and its investment management services, please view our website at sageadvisory.com, or refer to our Form ADV, which is available upon request by calling 512.327.5530.