

RENNES DATA CHALLENGE 2026

ARKEA ASSET MANAGEMENT

Université de Rennes

“Performance engagée

au service de l'humain et de son environnement

Arkéa Asset Management

Société de gestion d'actifs du Groupe Crédit Mutuel Arkéa

Arkéa Asset Management est une **société de gestion d'actifs** qui réunit des **expertises financières solides** avec près de 200 collaborateurs et **60 milliards d'euros d'encours** sous gestion. Sa force réside dans sa capacité à conjuguer **l'agilité** d'une structure à taille humaine et la **robustesse** apportée par son adossement au groupe Crédit Mutuel Arkéa, acteur bancaire de référence.

NOS CHIFFRES CLÉS

(au 30.06.2025)



Près de **60 Mds€**
d'encours gérés
ou conseillés



~200
collaborateurs
dont +50 gérants



1980
Création de la
gestion d'actifs du
Crédit Mutuel Arkéa

NOS EXPERTISES

» **Gestion cotée**

> Monétaire, Obligataire,
Actions, Mixte

» **Dette privée**

> Dette privée corporate &
infrastructure, Solidaire, FCPR

» **Solutions d'investissement**

> Gestion quantitative,
indicielle, structurées,
gestion sous mandat,
architecture ouverte

NOS ENGAGEMENTS



Performance engagée,
au service de l'humain et de son
environnement

- Engagée **pour nos clients**
- Engagée dans **nos investissements**
- Engagée comme **entreprise citoyenne**

Projet Arkea AM

La création d'un indice ESG

• ➤ OBJECTIFS DU PROJET

Dans un contexte de forte **croissance de la gestion passive**, de nombreux investisseurs souhaitent s'exposer aux marchés actions via des indices, tout en intégrant des **considérations extra-financières**, notamment ESG.
Cependant, cette demande s'accompagne d'une contrainte forte : **ne pas dégrader la performance**.

Le défi proposé aux étudiants est donc le suivant : **Création d'un indice ESG**

• ➤ LES PRINCIPALES CONTRAINTES

ESG

Méthodologie de construction d'un indice ESG respectant les contraintes suivantes :

- ✓ **Exclusion des 30 %** (en poids) des entreprises les moins bien notées ESG au sein de chaque secteur
- ✓ **Trajectoire de température** du portefeuille inférieure à 2°C, en cohérence avec les objectifs de l'Accord de Paris

TRACKING ERROR

Suivi de la Tracking Error comme indicateur clé de la qualité de la réPLICATION :

- ✓ **Calculer et analyser** la TE entre l'indice ESG et l'indice parent
- ✓ **Mesurer et maîtriser l'écart de performance** sur l'ensemble de la période de backtest

TURNOVER

Intégrer un mécanisme permettant de :

- ✓ **Limiter le turnover** de l'indice ESG à chaque rebalancement trimestriel
- ✓ Laisser une flexibilité suffisante pour que l'indice continue de refléter les **évolutions ESG** des entreprises ainsi que l'**évolution de la composition de l'indice parent**

Projet Arkea AM

Les points clés



Partenaire Data du Challenge

» Les datas à disposition :

Le challenge s'appuie sur **5 fichiers** de données :

- ✓ **Métagdonnées des entreprises.** Il permet d'associer chaque ID à son secteur pour appliquer les exclusions ESG.
- ✓ **Température implicite.** Fichier crucial pour respecter la contrainte de température du portefeuille.

- ✓ **Prix des titres.** Élément central du projet et nécessaire pour calculer les rendements, évaluer la performance de l'indice et calculer la Tracking Error
- ✓ **Scores ESG.** Les scores sont sur une échelle de 0 à 20. Ils peuvent évoluer dans le temps.
- ✓ **Univers d'investissement.** Autrement appelé Indice parent. Les exclusions doivent être réalisées à partir de cet univers.

» Les attendus du projet :

Analyse de la performance

- **Écart de performance** entre l'indice ESG proposé et l'indice parent sur la période de backtest
- Une **visualisation graphique** de l'évolution comparée des performances
- Une **analyse commentée** des phases de sur ou sous-performance

Mesurer les objectifs et les contraintes

- Communiquer précisément sur les résultats obtenus, les choix techniques utilisées et leurs implications
- Indiquer la **Tracking Error** et le **turnover** de l'indice ESG sur l'ensemble de la période de backtest

Innovation de l'approche

- Le projet repose majoritairement sur l'optimisation sous contraintes. Le caractère **innovant** et **pertinent** de l'optimiseur sera salué
- La **clarté** et la **robustesse** des règles de construction de l'indice
- Le **type d'optimiseur** ou de méthode de calcul utilisé



Arkéa Asset Management SA à Directoire et Conseil de
Surveillance. Siège social : 1, allée Louis Lichou
29480 LE RELECQ-KERHUON

Siren 438 414 377 RCS Brest. Agrément de l'Autorité des Marchés
Financiers – n° GP 01-036 – TVA : FR 64 438 414 377



Arkéa Asset Management



www.arkea-am.com



contact@arkea-am.com



09 69 32 88 32

