



— 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 :

- ✓ **Métadonnées 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.arka-am.com



contact@arka-am.com



09 69 32 88 32