# CHAUSSIER CROISSANCE

FR0007497425 · CHAUSSIER GESTION · Actions

Observation : 16/10/2026 | Référence : FR0007497425

**SCORE PROVISOIRE**

**47,4**

Couverture : 43 %

**Note quantitative Investscore provisoire**

Statut : Note quantitative provisoire - fenêtres 1 an, 3 ans, 5 ans

## Vue de synthèse

01 FCP actions investi principalement sur les petites et moyennes capitalisations françaises et européennes, avec une approche fondamentale de long terme.

02 Sur 12 mois, 48 fenêtre(s) historique(s), dont 62.5 % à rendement strictement positif.

03 Sur 36 mois, 24 fenêtre(s) historique(s), dont 87.5 % à rendement strictement positif.

04 262 VL publiées du 2021-10-29 au 2026-10-16 ; 262 observations dans la série de calcul commune au repère.

## Repères essentiels

| Repère | Information |
|---|---|
| Classe et sous-classe | Actions · Actions France |
| Repère Investscore | CAC 40 |
| Encours total du fonds | 40,3 MEUR au 2026-10-30 |
| Encours de la part | 40,3 MEUR au 2026-10-30 |
| Frais de gestion | 2,2 % au 2026-04-16 |
| Frais courants | Non documentés |

## Évolution comparée en base 100 - CAC 40

Base 100 à la première observation. Fonds et repère de comparaison documenté.




**Fonds** **Repère (pointillés ; lacunes conservées)**

## Lecture du fonds et de sa documentation

FCP actions investi principalement sur les petites et moyennes capitalisations françaises et européennes, avec une approche fondamentale de long terme.

Les observations hebdomadaires GECO alimentent le graphique comparatif et le tableau daté ci-dessous. La division de part du 2 janvier 2026 est neutralisée avant calcul ; aucune valeur quotidienne n'est interpolée.

Le DIC du 13 avril 2026 estime les frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation à 2,39 % par an, et les coûts de transaction à 0,40 %. Ces catégories ne doivent pas être confondues avec les seuls frais de gestion. Le reporting du 2 octobre indique un plafond annuel combiné de 2,40 % et une entrée maximale de 1 %, alors que le DIC indique 3 % : cette divergence doit être clarifiée auprès de la société de gestion. Le DIC ne facture pas de frais de sortie pour le produit; des coûts de distribution peuvent s'ajouter.

Le CAC 40 sert de repère de marché français dans le graphique Investscore. Il ne constitue pas un substitut parfait à l'univers du fonds, davantage exposé aux petites et moyennes capitalisations françaises et européennes, mais il permet une première lecture homogène de la performance, du bêta et des captures haussière et baissière.

Le risque principal vient de l'exposition actions, de la taille des sociétés détenues et de la liquidité hebdomadaire. Le tableau comparatif précise les fenêtres, la volatilité annualisée sur observations hebdomadaires et les pertes maximales observables ; les mouvements entre deux VL ne sont pas mesurés.

6 document(s) officiel(s) rattaché(s). Leur présence ne signifie pas que toutes les dimensions qualitatives ont été validées.

## Comparaison sur 1 an - 2025-10-17 au 2026-10-16

VL hebdomadaires : volatilité annualisée sur 52 observations, indice aux mêmes dates. Les drawdowns entre deux VL ne sont pas observés.

54 observations communes. Repère : CAC 40.

| Indicateur | Fonds | Repère |
|---|---|---|
| Performance annualisée | 1,29 % | -2,67 % |
| Volatilité annualisée | 13,33 % | 13,95 % |
| Rendement / volatilité | 0,1 | -0,19 |
| Sharpe (EURSTR) | 0,01 | - |
| Sortino (EURSTR) | 0,01 | - |
| Drawdown maximal | -9,39 % | -10,66 % |
| Pic -> creux | 2026-01-09 -> 2026-03-27 | 2026-02-27 -> 2026-03-20 |
| Bêta relatif | 0,75 | 1 |
| Alpha de Jensen annualisé | 2,87 % | - |

## Comparaison sur 3 ans - 2023-10-20 au 2026-10-16

VL hebdomadaires : volatilité annualisée sur 52 observations, indice aux mêmes dates. Les drawdowns entre deux VL ne sont pas observés.

159 observations communes. Repère : CAC 40.

| Indicateur | Fonds | Repère |
|---|---|---|
| Performance annualisée | 5,3 % | 5,31 % |
| Volatilité annualisée | 13,3 % | 14,47 % |
| Rendement / volatilité | 0,4 | 0,37 |
| Sharpe (EURSTR) | 0,24 | - |
| Sortino (EURSTR) | 0,33 | - |
| Drawdown maximal | -11,1 % | -13,56 % |
| Pic -> creux | 2024-03-28 -> 2025-04-04 | 2024-05-10 -> 2025-04-11 |
| Bêta relatif | 0,7 | 1 |

| Indicateur | Fonds | Repère |
|---|---|---|
| Alpha de Jensen annualisé | 0,85 % | - |

## Comparaison sur 5 ans - 2021-10-29 au 2026-10-16

VL hebdomadaires : volatilité annualisée sur 52 observations, indice aux mêmes dates. Les drawdowns entre deux VL ne sont pas observés.

262 observations communes. Repère : CAC 40.

| Indicateur | Fonds | Repère |
|---|---|---|
| Performance annualisée | 0,11 % | 3,12 % |
| Volatilité annualisée | 13,74 % | 16,08 % |
| Rendement / volatilité | 0,01 | 0,19 |
| Sharpe (EURSTR) | -0,08 | - |
| Sortino (EURSTR) | -0,11 | - |
| Drawdown maximal | -23,05 % | -20,18 % |
| Pic -> creux | 2021-12-31 -> 2022-09-30 | 2022-01-07 -> 2022-09-30 |
| Bêta relatif | 0,64 | 1 |
| Alpha de Jensen annualisé | -2,5 % | - |

## Régularité sur les périodes glissantes

Sur 12 mois, 48 fenêtre(s) historique(s), dont 62.5 % à rendement strictement positif.

Sur 36 mois, 24 fenêtre(s) historique(s), dont 87.5 % à rendement strictement positif.

Sur 12 mois, le fonds a dépassé le repère dans 10/48 fenêtres (20.8 %), pour des fins de fenêtres du 2022-10-28 au 2026-09-25.

Sur 36 mois, le fonds a dépassé le repère dans 0/24 fenêtres (0.0 %), pour des fins de fenêtres du 2024-10-31 au 2026-09-25.

Mouvement du repère : hausse (> +2 %) : 20 mois observés du 2021-12-31 au 2026-06-26, écart mensuel moyen fonds moins repère de -1.59 points. Il s'agit d'une description historique de ces mois, sans attribution causale.

Mouvement du repère : baisse (< -2 %) : 16 mois observés du 2022-01-28 au 2026-09-25, écart mensuel moyen fonds moins repère de 0.10 points. Il s'agit d'une description historique de ces mois, sans attribution causale.

Mouvement du repère : latéral (-2 % à +2 % inclus) : 23 mois observés du 2021-11-26 au 2026-08-28, écart mensuel moyen fonds moins repère de 0.59 points. Il s'agit d'une description historique de ces mois, sans attribution causale.

Ces observations historiques complètent la lecture du score existant sans le modifier ni constituer une prévision ou une recommandation d'allocation.

| Fenêtre | Nombre | Positives | Devant le repère | Médiane cumulée | Pire cumulée |
|---|---|---|---|---|---|
| 12 mois | 48 | 30/48 · 62,5 % | 10/48 · 20,83 % | 1,71 % | -12,28 % |
| 36 mois | 24 | 21/24 · 87,5 % | 0/24 · 0 % | 7,03 % | -10,18 % |
| 60 mois | 0 | Non calculable | Non calculable | Non calculable | Non calculable |

| Fenêtre | Meilleure cumulée |
|---|---|
| 12 mois | 18,12 % |
| 36 mois | 24,96 % |
| 60 mois | Non calculable |

## Cartographie historique des mouvements du repère

Données déjà ajustées par la source appelante ; aucune modification des VL. Dates ISO calendaires valides et valeurs positives finies uniquement ; doublons contradictoires exclus. Avec référence, intersection stricte des dates avant sélection du dernier point mensuel commun. Mois calendaires achevés uniquement, point situé au plus à 7 jours de la fin du mois. Rendements simples entre fins de mois consécutives ; fenêtres de 12, 36 et 60 mois sans interpolation, extrapolation ni franchissement de mois manquants. Rendements glissants cumulés, non annualisés ; médiane et extrêmes en pourcentage, fréquences positives et de surperformance strictes. Fenêtres chevauchantes, non indépendantes. Régimes historiques descriptifs du mouvement du repère : > +2 %, < -2 %, sinon latéral ; minimum 6 rendements mensuels par régime. Moyennes arithmétiques mensuelles ; écart relatif fonds moins repère en points de pourcentage. Aucun score supplémentaire.

Les phases sont définies par les rendements mensuels du repère, sans attribution à l'inflation, aux taux ou à la croissance. Les effectifs inférieurs à six mois ne donnent pas de statistique comparative.

| Mouvement du repère | Mois observés | Fonds / mois | Repère / mois | Écart / mois | Surperformance mensuelle |
|---|---|---|---|---|---|
| Mouvement du repère : hausse (> +2 %) 2021-12-31 -> 2026-06-26 | 20 | 3,1 % | 4,69 % | -1,59 pt | 20 % |
| Mouvement du repère : baisse (< -2 %) 2022-01-28 -> 2026-09-25 | 16 | -4,5 % | -4,6 % | 0,1 pt | 75 % |
| Mouvement du repère : latéral (-2 % à +2 % inclus) 2021-11-26 -> 2026-08-28 | 23 | 0,67 % | 0,07 % | 0,59 pt | 56,52 % |

## Pertes et récupérations : synthèse des observations

Fonds : 262 observations du 2021-10-29 au 2026-10-16. Observations principalement hebdomadaires. 0 interruption(s). Fonds et repère sur les mêmes dates observées.

La perte la plus profonde observée sur les segments documentés est de -23,05 %, entre le sommet du 2021-12-31 et le creux du 2022-09-30. Le sommet est retrouvé à une observation du 2025-06-27, soit 1001 jours calendaires après le creux.

Calcul sur les seules observations disponibles, en jours calendaires. Sommet courant, creux puis première observation atteignant à nouveau le sommet (tolérance numérique relative 1e-12). Interruption au-delà de 21 jours entre deux observations ; chaque segment repart de son premier point. Aucune interpolation ni récupération déduite pendant une lacune. La durée sous le sommet va du sommet à la reprise ou à la dernière observation du segment. Une durée non récupérée est une borne minimale. Médiane creux -> reprise publiée à partir de trois épisodes récupérés uniquement ; elle exclut les épisodes encore ouverts ou interrompus et ne prédit pas un délai futur. Les variations entre deux observations et les sommets antérieurs au début de l'historique ne sont pas connus.

La profondeur est mesurée depuis le sommet observé au sein de chaque segment continu. Une récupération n'est attestée qu'à une date observée. Les épisodes ouverts ou interrompus ne deviennent pas des récupérations réussies.

| Série | Baisse maximale | Durée sous le sommet la plus longue observée | Médiane creux -> reprise | Récupérés / ouverts / interrompus |
|---|---|---|---|---|
| Fonds | -23,05 % | 1274 j | 45.5 j · 4 récupérations | 4 / 1 / 0 |

| Série | Baisse maximale | Durée sous le sommet la plus longue observée | Médiane creux -> reprise | Récupérés / ouverts / interrompus |
|---|---|---|---|---|
| Repère : CAC 40 | -20,18 % | 532 j | 21 j · 15 récupérations | 15 / 1 / 0 |

## Pertes et récupérations : profondeur des replis - Fonds

La médiane globale comprend aussi les petits replis et peut être dominée par des pertes très faibles. Elle ne représente pas le délai de récupération de la pire perte. Les bandes ci-dessous séparent les replis jusqu'à 1 %, de plus de 1 % à 5 %, et de plus de 5 % ; ce sont des classes descriptives, pas des seuils de sécurité. Minimum de trois épisodes récupérés par bande pour sa médiane.

| Profondeur du repli | Épisodes | Récupérés | Ouverts / interrompus | Médiane creux -> reprise |
|---|---|---|---|---|
| Repli jusqu'à 1 % inclus | 1 | 1 | 0 / 0 | Non calculable (minimum 3 récupérés) |
| Repli de plus de 1 % à 5 % inclus | 1 | 1 | 0 / 0 | Non calculable (minimum 3 récupérés) |
| Repli de plus de 5 % | 3 | 2 | 1 / 0 | Non calculable (minimum 3 récupérés) |

## Pertes et récupérations : épisodes observés - Fonds

Les cinq baisses observées les plus profondes, ainsi que l'épisode encore ouvert lorsqu'il est distinct. Durées en jours calendaires ; une durée non récupérée constitue une borne minimale, et non un délai prévu.

| Sommet -> creux | Profondeur | Reprise / fin du suivi | Sommet -> creux (jours) | Creux -> reprise (jours) | Durée sous le sommet / statut |
|---|---|---|---|---|---|
| 2021-12-31 -> 2022-09-30 | -23,05 % | 2025-06-27 | 273 j | 1001 j | 1274 j · Récupéré |
| 2026-01-09 -> 2026-03-27 | -9,39 % | 2026-10-16 (sans reprise attestée) | 77 j | Non observé | 280 j · Ouvert à la dernière observation |
| 2025-07-11 -> 2025-11-07 | -6,04 % | 2026-01-09 | 119 j | 63 j | 182 j · Récupéré |

| Sommet -> creux | Profondeur | Reprise / fin du suivi | Sommet -> creux (jours) | Creux -> reprise (jours) | Durée sous le sommet / statut |
|---|---|---|---|---|---|
| 2021-11-19 -> 2021-12-03 | -3,28 % | 2021-12-31 | 14 j | 28 j | 42 j · Récupéré |
| 2021-10-29 -> 2021-11-05 | -0,29 % | 2021-11-12 | 7 j | 7 j | 14 j · Récupéré |

## Pertes et récupérations : profondeur des replis - Repère : CAC 40

La médiane globale comprend aussi les petits replis et peut être dominée par des pertes très faibles. Elle ne représente pas le délai de récupération de la pire perte. Les bandes ci-dessous séparent les replis jusqu'à 1 %, de plus de 1 % à 5 %, et de plus de 5 % ; ce sont des classes descriptives, pas des seuils de sécurité. Minimum de trois épisodes récupérés par bande pour sa médiane.

| Profondeur du repli | Épisodes | Récupérés | Ouverts / interrompus | Médiane creux -> reprise |
|---|---|---|---|---|
| Repli jusqu'à 1 % inclus | 3 | 3 | 0 / 0 | 7 j |
| Repli de plus de 1 % à 5 % inclus | 6 | 6 | 0 / 0 | 7 j |
| Repli de plus de 5 % | 7 | 6 | 1 / 0 | 87.5 j |

## Pertes et récupérations : épisodes observés - Repère : CAC 40

Les cinq baisses observées les plus profondes, ainsi que l'épisode encore ouvert lorsqu'il est distinct. Durées en jours calendaires ; une durée non récupérée constitue une borne minimale, et non un délai prévu.

| Sommet -> creux | Profondeur | Reprise / fin du suivi | Sommet -> creux (jours) | Creux -> reprise (jours) | Durée sous le sommet / statut |
|---|---|---|---|---|---|
| 2022-01-07 -> 2022-09-30 | -20,18 % | 2023-02-03 | 266 j | 126 j | 392 j · Récupéré |
| 2024-05-10 -> 2025-04-11 | -13,56 % | 2025-10-24 | 336 j | 196 j | 532 j · Récupéré |
| 2026-02-27 -> 2026-03-20 | -10,66 % | 2026-08-07 | 21 j | 140 j | 161 j · Récupéré |

| Sommet -> creux | Profondeur | Reprise / fin du suivi | Sommet -> creux (jours) | Creux -> reprise (jours) | Durée sous le sommet / statut |
|---|---|---|---|---|---|
| 2026-08-07 -> 2026-10-09 | -10,46 % | 2026-10-16 (sans reprise attestée) | 63 j | Non observé | 70 j · Ouvert à la dernière observation |
| 2023-04-21 -> 2023-10-27 | -10,32 % | 2023-12-15 | 189 j | 49 j | 238 j · Récupéré |

## Expositions et mandat : état de la revue temporelle

6 document(s) officiel(s) rattaché(s) au fonds. Leur présence ne constitue pas à elle seule un historique de portefeuille ni une preuve de respect des contraintes dans le temps.

Les seules VL ne permettent pas de reconstituer les expositions, les couvertures, la concentration ou le respect du mandat. Un bêta observé n'est pas un pourcentage d'exposition. La revue qualitative déjà disponible dans le dossier conserve son périmètre propre.

| Volet | État de cette analyse temporelle | Éléments requis |
|---|---|---|
| Stabilité des expositions | Non évaluée sur les seules VL | Plusieurs portefeuilles ou reportings officiels datés, comparables et couvrant les expositions pertinentes. |
| Cohérence mandat / résultats | Conclusion temporelle non établie | Mandat et contraintes datés, historique des expositions et analyse qualitative dédiée ; les rendements ne suffisent pas. |
| Contextes inflation, taux et croissance | Non classifiés | Séries macroéconomiques sourcées et datées, règles d'alignement et de publication, seuils et méthode explicites. |

## Sensibilités à examiner selon le mandat

Grille de lecture conditionnelle de la classe d'actifs, distincte des observations historiques du fonds. Ces contextes ne sont ni des prévisions, ni des signaux d'utilisation. Une conclusion propre au fonds exige des expositions et documents actualisés.

| Contexte | Sensibilité à examiner | Condition et limite |
|---|---|---|
| Hausse du marché de référence | Participation à mesurer dans la cartographie historique | Exposition nette, concentration, style et change peuvent modifier le comportement. |
| Baisse du marché de référence | Protection et pertes à examiner | Consulter les drawdowns et les mois baissiers ; aucune protection n'est garantie. |
| Rotation des styles et dispersion | Dépend du processus et des positions | La sensibilité croissance/valeur, aux taux ou aux petites capitalisations exige un portefeuille documenté. |

## Décomposition de la note Investscore

Note quantitative provisoire - fenêtres 1 an, 3 ans, 5 ans

La régularité est présentée séparément ; les pondérations de notation existantes ne sont pas modifiées par cette cartographie.

| Pilier | Poids | Score |
|---|---|---|
| Rendement ajusté du risque | 25 % | 29,9 /100 |
| Convexité et protection | 18 % | 71,7 /100 |
| Persistance | 8 % | Non calculable |

## Limites et éléments à actualiser

Référence de place retenue pour les fonds actions France.

Les VL ne réintègrent pas les distributions éventuelles. Les indices de prix et les proxys ne sont pas nécessairement comparables à un rendement dividendes réinvestis.

Une note provisoire ne constitue pas un jugement définitif sur le fonds. Les dimensions non documentées ne reçoivent pas de score automatique.

Les fenêtres glissantes se chevauchent et ne sont pas indépendantes ; leur nombre ne mesure pas une fiabilité statistique.

Les mouvements du repère ne permettent pas de déduire les régimes macroéconomiques de taux, d'inflation ou de croissance.

La clôture du dernier mois doit être attestée par une date au dernier jour calendaire ou dans un mois ultérieur ; sinon ce dernier mois est exclu par prudence.

Les horizons sans historique mensuel consécutif suffisant restent non calculables.

## Sources et références

**Fiche Investscore**

https://investscore-france.com/fonds/chaussier-croissance

**1. DIC PRIIPS toutes opérations - FR0007497425 - 2026-04-16**

https://geco.amf-france.org/back-office/document/download/409072

**2. Observation documentaire**

https://www.chaussier-gestion.com/images/performances/dic/document-information-chaussier-croissance.pdf

**3. Observation documentaire**

https://www.chaussier-gestion.com/images/performances/croissance.pdf

**4. Historique de performance**

https://www.chaussier-gestion.com/images/performances/historique/historique-croissance.pdf

**5. Modalités de souscription**

https://www.chaussier-gestion.com/comment-souscrire.html?task=preview&tmpl=component

**6. Observation documentaire**

https://www.chaussier-gestion.com/images/performances/prospectus/prospectus-chaussier-croissance.pdf

**7. Historique de VL - AMF GECO VL**

https://geco.amf-france.org/back-office/funds/shareByCmpCodeParPrincp/FR0007497425

**8. Repère : CAC 40 - Yahoo Finance - CAC 40 (^FCHI)**

https://finance.yahoo.com/quote/%5EFCHI/history/

**9. BCE - EURSTR quotidien**

https://data-api.ecb.europa.eu/service/data/EST/B.EU000A2X2A25.WT?format=csvdata&startPeriod=2019-10-01

**10. Méthodologie Investscore France**

https://investscore-france.com/methodologie

**11. AMF - risques de taux, de défaut et de liquidité des obligations**

https://www.amf-france.org/fr/espace-epargnants/comprendre-les-produits-financiers/actions-obligations/obligations/comprendre-les-obligations-avant-dinvestir

**12. AMF - comprendre la liquidité des placements**

https://www.amf-france.org/fr/espace-epargnants/savoir-bien-investir/cadrer-son-projet/placements-que-savoir-sur-la-liquidite-0

**13. Observation documentaire**

https://geco.amf-france.org/back-office/funds/lastVl/FR0007497425

## Cadre de lecture

Information indépendante et analyse historique, sans recommandation personnalisée d'achat, de vente ou d'allocation. Les performances passées et les contextes observés ne préjugent pas des performances futures. Risque de perte en capital. Les données manquantes ne sont pas estimées.