



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

*Fonds Commun de Placement
dans l'Innovation
NEXTSTAGE CAP 2017 ISF*

**Rapport du commissaire aux comptes sur
l'opération de liquidation en date du 31 janvier 2018**



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation NEXTSTAGE CAP 2017 ISF

19, avenue George V - 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur l'opération de liquidation en date du 31 janvier 2018

Aux porteurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCPI NEXTSTAGE CAP 2017 ISF et en application des dispositions de l'article 422-18 du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers, nous avons établi le présent rapport relatif à l'opération de liquidation en date du 31 janvier 2018.

Il appartient à votre société de gestion d'effectuer les opérations de liquidation selon les conditions de liquidation déterminées dans le règlement de votre fonds et de procéder à l'évaluation des actifs.

Il nous appartient de nous prononcer sur les opérations intervenues depuis la clôture de l'exercice précédent, sur les conditions de la liquidation et sur l'évaluation des actifs à la date de clôture des opérations de liquidation, telle que jointe au présent rapport.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté à :

- vérifier la conformité des conditions de la liquidation avec celles prévues dans le règlement du fonds ;
- vérifier, par sondage ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les opérations réalisées depuis la clôture du dernier exercice ;
- apprécier l'évaluation des actifs.

Sur la base de nos travaux et à la date du présent rapport, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les opérations intervenues depuis la clôture du dernier exercice, sur les conditions de la liquidation et sur l'évaluation des actifs, telle que jointe au présent rapport.

Paris La Défense, le 30 mars 2018

KPMG S.A.


Gérard Gaultry
Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/01/18
 PORTEFEUILLE : 206003 FCP1 NEXTSTAGE CAP 2017 ISF

Devise de Fixing : FXK Fixing BCE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN	DEVISE	DATE	COURS	I	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	PRCT			
																			----->	----->	ACT NET		
																			----->	----->	ACT NET		
EURO																							
Tresorerie																							
Liquidites																							
Creances et comptes rattachés																							
Ventes règlements différés																							
SDS065EUR								775,940.6	EUR	1.			1.			775,940.60	0.00	0.00	775,940.60	28.21			
																			CUMUL (EUR)			775,940.60	28.21
Creances et comptes rattachés																							
Débiteurs et créditeurs divers																							
MCEUR								-101.76	EUR	1.			1.			-101.76	0.00	0.00	-101.76	0.00			
																			CUMUL (EUR)			-101.76	0.00
Comptes d ajustement																							
Frais provisionnés																							
F110EUR								39.38	EUR	1.			1.			39.38	0.00	0.00	39.38	0.00			
F111EUR								1,615.99	EUR	1.			1.			1,615.99	0.00	0.00	1,615.99	0.06			
F116EUR								-72.97	EUR	1.			1.			-72.97	0.00	0.00	-72.97	0.00			
F120EUR								-1,326.92	EUR	1.			1.			-1,326.92	0.00	0.00	-1,326.92	-0.05			
F130EUR								-3,364.19	EUR	1.			1.			-3,364.19	0.00	0.00	-3,364.19	-0.12			
F141EUR								-225.	EUR	1.			1.			-225.00	0.00	0.00	-225.00	-0.01			
F261EUR								-1,680.	EUR	1.			1.			-1,680.00	0.00	0.00	-1,680.00	-0.06			
Somme à payer																							
F111EUR-								15,478.22	EUR	1.			1.			15,478.22	0.00	0.00	15,478.22	0.56			
F120EUR-								-8,433.48	EUR	1.			1.			-8,433.48	0.00	0.00	-8,433.48	-0.31			
F141EUR-								-225.	EUR	1.			1.			-225.00	0.00	0.00	-225.00	-0.01			
																			CUMUL (EUR)			1,806.03	0.07
Liquidites																							
Autres disponibilités																							
Comptes financiers																							
Opérations à vue																							
BX065EUR								1,972,527.5	EUR	1.			1.			1,972,527.50	0.00	0.00	1,972,527.50	71.72			
																			CUMUL (EUR)			1,972,527.50	71.72
Comptes financiers																							
Autres disponibilités																							
																			CUMUL (EUR)			1,972,527.50	71.72

Stock : Stock administratif au 31/01/18
 PORTEFEUILLE : 206003 FCPI NEXTSTAGE CAP 2017 ISF

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BY

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	←	Devise du portefeuille	PLUS OU MOINS VAL	COUPON	COURU	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	PRCT	
																						ACT	NET
<i>Tresorerie</i>																							
EURO																							
PORTEFEUILLE : FCPI NEXTSTAGE CAP 2017 ISF (206003)																							



Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock admi principal au 31/01/18
 PORTEFEUILLE : 206003 FCPI NEXTSTAGE CAP 2017 ISF

VL NON VALI DEE
 Devise de fixing : FXK Fixing BCE
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Devise cotation/Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BV

Portefeuille titres :		0.	
<u>Frais de gestion du jour</u>			
PrRemu soc gest	41.63	EUR	
PrFCPR-FraisEtudAudi	-25.95	EUR	
PrComGestAdm	389.47	EUR	
PrComGestDep	81.59	EUR	
PrHonoCAC	600.	EUR	
Actif net	2,513,238.60		
Devises			
EUR	236,933.77		
EUR	6,527,070.		
Actif net total en EUR :	2,750,172.37		
Ok Mémó			
Part			
A FR0011015387 PART A	91.384766546287	Change	Prix std Souscript.
B FR0011038397 PART B	8.615233451713		Prix std Rachat
			0.38
			14.30
			14.30