



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 FCPI ISF NEXTSTAGE CAP 2018

**Rapport du commissaire aux comptes sur
l'opération de liquidation en date du 20 septembre
2019**



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 FCPI ISF NEXTSTAGE CAP 2018

19, avenue George V - 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur l'opération de liquidation en date du 20 septembre 2019

Aux porteurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds FCPI ISF NEXTSTAGE CAP 2018 et en application des dispositions de l'article 422-18 (*ou 411-17 pour les OPCVM*) du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers, nous avons établi le présent rapport relatif à l'opération de liquidation en date du 20 septembre 2019.

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 1er octobre 2019

KPMG S.A.

Gérard Gaultry
Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 20/09/19
 PORTEFEUILLE : 206004 FCPI ISF NEXTSTAGE CAP 2018

VL NON VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
 Devise du portefeuille : EUR

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

Portefeuille titres : 0.

Frais de gestion du jour

PrComGestAdm	981,13	EUR
PrComGestDep	534,78	EUR
PrHonoCAC	960.	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
A	EUR	753.179.82	6.717.551.	0,11	78.567635246302			0,11	0,11
B	EUR	205.458.96	17.164.	11,97	21.432364753698			11,97	11,97

Actif net total en EUR : 958.638.78