



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 FCPI NEXTSTAGE CAP 2020

**Rapport du commissaire aux comptes sur l'opération
de liquidation en date du 31 décembre 2022**



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 FCPI NEXTSTAGE CAP 2020

19, avenue George V - 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur l'opération de liquidation en date du 31 décembre 2022

Aux porteurs de parts,

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds FCPI NEXTSTAGE CAP 2020 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 décembre 2022.

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,

Nicolas Duval-Arnould
Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/22
 PORTEFEUILLE : P62619 FCPI NEXTSTAGE CAP 2020

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri CNP-->GLOBALELIGHT(PE FR) , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	>-----> VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
EURO													
Actionnaires ou porteurs de parts													
SHEUR	Actionnaires	EUR	-0.9	EUR	1.	31/12/22	1.		-0.90	0.00	0.00	-0.90	0.00
Actionnaires ou porteurs de parts													
									CUMUL (EUR)	-0.90	0.00	0.00	-0.90
Provision commission de gestion financiere													
F110EUR	PrComGestFin		61,585.86	EUR	1.	31/12/22	1.		61,585.86	0.00	0.00	61,585.86	0.00
Provision commission de gestion financiere													
									CUMUL (EUR)	61,585.86	0.00	0.00	61,585.86
Prov.ComGestadm													
F120EUR	PrComGestAdm		-1,577.24	EUR	1.	31/12/22	1.		-1,577.24	0.00	0.00	-1,577.24	0.00
F120EUR-	PrN-1ComGestAdm		-1,120.59	EUR	1.	31/12/22	1.		-1,120.59	0.00	0.00	-1,120.59	0.00
Prov.ComGestadm													
									CUMUL (EUR)	-2,697.83	0.00	0.00	-2,697.83
Prov.ComGestdep													
F130EUR-	PrN-1ComGestDep		-1,200.	EUR	1.	31/12/22	1.		-1,200.00	0.00	0.00	-1,200.00	0.00
Prov.ComGestdep													
									CUMUL (EUR)	-1,200.00	0.00	0.00	-1,200.00
Prov.honocac													
F261EUR	PrHonoCAC		-3,720.	EUR	1.	31/12/22	1.		-3,720.00	0.00	0.00	-3,720.00	0.00
F261EUR-	PrN-1HonoCAC		-11,592.	EUR	1.	31/12/22	1.		-11,592.00	0.00	0.00	-11,592.00	0.00
Prov.honocac													
									CUMUL (EUR)	-15,312.00	0.00	0.00	-15,312.00
Comptes a vue (liquidites et concours bancaires courant s)													
BK065EUR	Banque EUR SGP		-42,375.13	EUR	1.	31/12/22	1.		-42,375.13	0.00	0.00	-42,375.13	0.00
Comptes a vue (liquidites et concours bancaires courant s)													
									CUMUL (EUR)	-42,375.13	0.00	0.00	-42,375.13
EURO													
									CUMUL (EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00
PORTEFEUILLE : FCPI NEXTSTAGE CAP 2020 (P62619)													
									(EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/22

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

PORTEFEUILLE : P62619 FCPI NEXTSTAGE CAP 2020

VL NON VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Devise cotation/Tri CNP-->GLOBALELIGHT(PE FR) , Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 0.

Frais de gestion du jour

PrComGestAdm	:	1,577.24	EUR
PrComGestDep	:	600.	EUR
PrHonoCAC	:	1,860.	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
A FR0012086601 PART A	EUR	0.00	14,217,267.5	0.00		99.983730183374		0.00	0.00
B FR0012204527 PART B	EUR	0.00	36,108.	0.00		0.016269816626		0.00	0.00
Actif net total en EUR :			0.00						