



PROCEDURE FOR SKAGEN CREDIT

HVEM ER PROCEDUREN FOR

Denne procedure beskriver forholdet mellom master fund SKAGEN Credit (org.nr. 913 541 286) og feeder fund SKAGEN Credit NOK (org.nr. 913 541 391), SKAGEN Credit SEK (org.nr. 913 541 316), SKAGEN Credit GBP (org.nr. 913 541 421) og SKAGEN Credit EUR (org.nr. 913 541 413).

INVESTERINGSRAMMER

- Master fund har kun én andelsklasse, som feeder fund investerer i.
- Master fund belaster ikke feeder funds godtgørelser og/eller udgifter til investeringer i master fund.
- Feeder fund skal ikke betale indskud i master fund i form af finansielle instrumenter.
- Feeder fund SKAGEN Credit GBP og SKAGEN Credit EUR har andelsklasser.

ALMINDELIGE BESTEMMELSER

- Beregning af andelsværdi sker dagligt i master fund, i feeder funds og deres andelsklasser. Andelsværdien beregnes i master fund, inden andelsværdien beregnes i feeder funds og deretter i de aktuelle andelsklasser.
- Kursen for feeder funds offentliggøres normalt 5 dage om ugen.
- Feeder funds er åbne for tegning og indløsning hver dag.
- Andele i SKAGEN Credit udstedes i NOK. Andele i SKAGEN Credit NOK udstedes i NOK. Andele i SKAGEN Credit SEK udstedes i SEK. Andele i SKAGEN Credit GBP A og B udstedes i GBP. Andele i SKAGEN Credit EUR A og B udstedes i EUR.
- Tegning og indløsning af andele i master fund sker ved skriftlig meddelelse til SKAGENS andelsejere. Tegning af nye andele og indløsning skal ske til andelsværdien ifølge første kursberegning efter ordretidspunktet.

- Ved tegning og indløsning i anden valuta end den, som andelene udstedes i, beregnes tegnings-/indløsningskursen ved at omregne fondens NAV (i den valuta, som andelene udstedes i) ved brug af valutakursen hentet fra Bloomberg på prisfastsættelsestidspunktet for den pågældende fond. For oplysninger om hvilke valutaer, som kan benyttes til tegning/indløsning, henvises til www.skagenfondene.dk.
- Under lukning af en eller flere børser hvor investeringer i master fund er noteret eller under andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfælde ud fra hensynet til andelsejernes interesser, kan SKAGEN med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis udskyde værdiberegningen og udbetalingen af indløsningskrav fra andelsejere i feeder funds.
- Master fund skal med umiddelbar virkning give feeder funds meddelelse om en eventuel midlertidig suspendering af retten til tegning og indløsning via SKAGENS interne IT-system.
- Master fund foretager ikke nogen opgørelse af indløsningskrav fra feeder funds i form af finansielle instrumenter.
- Fejl i beregningen af andelsværdien af master fund håndteres i henhold til punkt 5 i SKAGENS interne procedure for fastsættelse af NAV.
- Andele i SKAGEN Credit EUR A noteres og omsættes på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Fonden er underlagt NASDAQ OMX Copenhagen A/S' regler for udstedere af investeringsbeviser. SKAGEN har udarbejdet interne procedurer for sine forpligtelser ifølge NASDAQ OMX Copenhagen A/S' regler for udstedere af investeringsbeviser. Nærmere oplysninger om proceduren udleveres til andelsejere på anmodning.
- Henvendelse og klage fra andelsejer behandles i henhold til SKAGENS procedure for behandling af kundeklager. Proceduren findes på www.skagenfondene.dk

PERIODISK RAPPORTERING

Master fund og feeder funds har samme regnskabsår og de periodiske rapporter skal koordineres, så de udarbejdes og offentliggøres på samme tidspunkt.

REGLER OG VÆRNETING

Disse procedurer er underlagt norske regler og værneting i Norge.