

MAR disclosure

I henhold til Markedsmisbrugsforordningen, Europa-Parlamentets og Rådets forordning 596/2014, (MAR) og de supplerende regler i Kommissionens delegerede forordning 2016/958 skal der ved udbredelse af investeringsanbefalinger medfølge en række oplysninger for at sikre objektivitet og offentliggørelse af potentielle interessekonflikter.

Investeringsanbefalingerne i bloggen er udarbejdet af AI Alpha Lab ApS, Fruebjergvej 3, 2100 København Ø, CVR-nummer 40 41 55 99. AI Alpha Lab har tilladelse som investeringsrådgiver og er under tilsyn af Finanstilsynet.

De omtalte aktieporteføljer genereres af AI Alpha Labs AI-model, hvorfor der ikke har deltaget fysiske personer i udvælgelsen af aktierne i porteføljerne. Bloggens tekst er udarbejdet af Mikkel Brichthor Petersen, der er medejer af og ansat som Chief Investment Officer i AI Alpha Lab.

AI-modellen er et baysiansk neuralt netværk, der på baggrund af det valgte aktieunivers trænes med en række historiske data, herunder priser og makrodata. På baggrund af disse data genererer AI-modellen en portefølje af aktier inden for aktieuniverset samt vægtningen af hver aktie i porteføljen.

Porteføljerne og vægtningen af de enkelte aktier har ikke været forelagt udstederne af aktierne i porteføljerne.

AI Alpha Labs aktieporteføljer og vægtningen af de enkelte aktier genereres af et neuralt netværk, i daglig tale en AI-model. En AI-models natur gør, at det ikke kan udledes præcist hvilket grundlag for værdiansættelse eller metode, AI-modellen anvender. De valg AI-modellen foretager, er baseret på de data modellen har adgang til og millioner af beregninger heraf. Alle disse beregninger kan ikke meningsfuldt gengives i forhold til porteføljerne og de enkelte aktier. Med andre ord vil en AI-model altid indeholde en "black box", som det ikke er muligt at redegøre for. AI Alpha Labs porteføljer er skabt til langsigtede investorer, og som følge heraf arbejder AI Alpha Lab ikke med kursmål for enkeltaktier, ligesom blogindlæggene ikke indeholder konkrete markedspriser.

Det er vigtigt, at læseren holder sig for øje, at hvert blogindlæg indeholder 5 aktier fra henholdsvis AI Alpha Labs globale og nordiske portefølje, som hver består af 20-30 aktier og opdateres månedligt. Aktiernes interne vægtning vises ikke i blogindlæggene. Som udgangspunkt vises de 5 aktier med højest vægtning i porteføljerne for indeværende måned. Dog er der indlagt det kriterium, at 2 aktier skal være forskellige fra aktierne vist i forrige blogindlæg.

De 2 aktier udvælges tilfældigt fra porteføljerne, men det vil blive tilstræbt at vise aktier fra forskellige sektorer og geografiske områder for løbende at kunne præsentere læseren for nye eksempler på aktier valgt af AI-modellen og dermed give et bredere indblik i, hvordan den arbejder. Et nyt blogindlæg med nye aktier betyder således ikke nødvendigvis, at aktierne vist i tidligere måneders blogindlæg ikke længere er en del af eller har fået en anden vægtning i porteføljerne.

De 5 viste aktier pr. portefølje er således ikke et udtryk for AI Alpha Labs fulde porteføljer eller for en investeringsstrategi for denne måned bestående alene af de viste aktier. Det understreges, at 5 aktier ikke er en tilstrækkelig risikospredning for en investeringsstrategi, da strategien vil være meget følsom over for ændringer i de enkelte aktiers prissætning.

Bloggen og de viste aktier opdateres en gang om måneden af AI Alpha Lab i form af et nyt blogindlæg på Nordnet bloggen. Tidligere blogindlæg redigeres ikke.

Da nogle af de viste aktier skifter tilfældigt fra måned til måned, og aktiernes interne vægt i porteføljerne ikke er angivet, giver det ikke mening at vise en oversigt over afvigelser fra tidligere måneders viste aktier. En liste over AI Alpha Labs investeringsanbefalinger for de foregående 12 måneder på Nordnet bloggen kan findes i [oversigten over investeringsanbefalinger](#).

Visningen af aktierne fra AI Alpha Labs porteføljer skal være objektiv og angive alle potentielle interessekonflikter, der kan forringe objektiviteten, ligesom AI Alpha Lab skal beskrive, hvordan AI Alpha Lab forsøger at undgå interessekonflikter i forbindelse med visningen af aktierne. AI Alpha Labs porteføljer genereres af en AI-model, der er udviklet med henblik på at skabe et langsigtet afkast. Der foretages ikke ændringer i forudsætningerne for porteføljerne, herunder i aktieunivers, risikoprofil, omsætningshastighed m.v., uden at dette markeres tydeligt. Samtidig er selve genereringen af porteføljerne ikke påvirket af fysiske personer, men alene et resultat af AI-modellens beregninger, hvilket minimerer risikoen for interessekonflikter.

AI Alpha Lab udvælger ikke aktier fra porteføljerne, som vi tror vil klare sig bedre end andre den følgende måned. AI Alpha Lab har ligeledes ingen økonomisk interesse i læserens aktiehandler eller omfanget heraf. Herudover har AI Alpha Lab fastsat en forretningsgang for interessekonflikter, der er tilgængelig på AI Alpha Labs [hjemmeside](#). Såfremt AI Alpha Lab eller Mikkel Brichthor Petersen har positioner i de aktier, som vises i bloggen, vil det blive oplyst i det enkelte blogindlæg.