

Finanstilsynet

Den 27. marts 2026
Strandgade 29
1401 København K
Tlf. 33 55 82 82
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk
ERHVERVSMINISTERIET

Redegørelse om ordinær inspektion af Norm Invest Fondsmæglerselskab A/S

Indledning

Finanstilsynet har i december 2025 gennemført en ordinær inspektion i Norm Invest Fondsmæglerselskab A/S ("selskabet"). Inspektionen har omfattet selskabets forretningsmodel, organisation, kapitalforhold, porteføljepleje, risikostyring, compliance og interessekonflikter.

Sammenfatning og risikovurdering

Selskabets forretningsmodel er baseret på en online investeringsplatform, hvor de udbudte investeringsservices er automatiserede. Selskabet tilbyder investeringsservice i form af skønsmæssig porteføljepleje og investeringsrådgivning baseret på en underliggende og statisk investeringsmodel.

Der sker ikke en systematisk eller fast rapportering af identificerede og relevante risici til bestyrelsen. Rapportering af porteføljeafkastet fordelt på risikoprofiler gør det desuden ikke muligt for bestyrelsen at foretage en egentlig evaluering af performance og omkostninger knyttet til de enkelte porteføljeplejeløsninger. Selskabet har derfor fået påbud om at sikre en fyldestgørende rapportering til bestyrelsen, som gør det muligt for bestyrelsen at overvåge og evaluere relevante risici og forretningsmodellen.

Selskabets complianceansvarlige har andre væsentlige roller i selskabet. Compliancefunktionen foretager derfor ikke en tilstrækkelig og løbende overvågning af relevante compliancerisici. Ligesom der ikke sker tilstrækkelig kontrol af de identificerede risikoområder. Selskabet har derfor fået et påbud om at styrke compliancefunktionen.