



מור גמל ופנסיה

אוגוסט 2022



הבהרות משפטיות

גילוי נאות

מצגת זאת הוכנה על ידי מור גמל ופנסיה בע"מ ("החברה") כמצגת כללית אודות החברה לשם הצגה נוחה, שיווקית ותמציתית בלבד של עיקרי פעילות החברה. המצגת אינה מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך של החברה, ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מסוג כלשהו, ונועדה אך ורק למסירת מידע. המצגת נערכה, לשם הצגה נוחה ותמציתית בלבד, והיא אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה ובכלל, והיא אינה מחליפה את הצורך לעיין בדוחות השנתיים לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ואת הדוחות הרבעוניים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022.

המידע הכלול במצגת זו אינו שלם וכל האמור בה כפוף לאמור בדוחות. המידע הנכלל במצגת זו אינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה, לרבות, ייעוץ, המלצה, חוות דעת ו/או הצעה ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה, וכן אינו מהווה מידע באשר לכדאיות השקעה ואינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. השקעה בניירות ערך בכלל ובחברה נושאת סיכון. יש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד. רכישת ניירות ערך של החברה דורשת עיון מעמיק במידע המפורסם על ידי החברה וניתוח משפטי, חשבונאי, מיסוי וכלכלי שלו. אין להסתמך על מצגת זו ואין לראות במצגת זו משום מצג או התחייבות כלשהם של החברה או חברות בשליטתה, או של מי מעובדיהן או נושאי המשרה בהן, והם אינם אחראים לשלמות או דיוק המידע הכלול במצגת, והיא לא תישא באחריות לנזקים ו/או הפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה משימוש במידע כאמור. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע המוצג במצגת זו לבין המידע הרשום בספרי החברה ו/או שיופיע בדיווחים רשמיים יגבר האמור במידע הרשמי כאמור.

מידע צופה פני עתיד

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, לרבות תחזיות החברה בדבר תוצאותיה, הערכות החברה בדבר היקף נכסים, הכנסות ונתונים אחרים לשנת 2022. כל אלה מבוססים במידה מהותית על נתונים, אומדנים, ציפיות והערכות החברה, המצויים בידה סמוך למועד עריכת המצגת, לגבי התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, כמו גם על הוצאתן לפועל של תכניות החברה במועדים המוערכים על ידי החברה ועל השתלבותן אלה באלה, וכן מבוססים על הערכות והנחות עדכניות של הנהלת החברה, נכון למועד המצגת, שאינן בשליטת החברה, עשויות שלא להתקיים או להתקיים באופן שונה מתכנוני החברה, ומתבססות בחלקן על הערכות סובייקטיביות בלבד. אין כל וודאות כי תחזיות או הערכות החברה תתממשנה, במלואן או בחלקן. התוצאות של החברה בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו שנחזו. התממשות או אי התממשות של המידע צופה פני עתיד או התממשותו באופן שונה מהצפוי מושפעות, בין היתר, משינוי מהותי בשווי או בתמהיל הנכסים המנוהלים; מהוצאות בלתי צפויות כגון בגין קנסות, עסקאות, משינויים במצבת כוח האדם; משינויים בעמלות ו/או בדמי הניהול הרלוונטיים; משינויים מאירועים בלתי צפויים כגון אירועי תקלה או סייבר, טעויות אנוש ומעשי מרמה או מעילה; משינויים בטעמי ההשקעה של הציבור, משינויים בתנאי התחרות, משינויים רגולטוריים בשוק ההון המשפיעים על פעילות החברה, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ו/או משינויים בתנודתיות השווקים בארץ ובעולם ו/או משינויים מדיניים, פוליטיים ו/או ביטחוניים ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה; מהחלטות החברה לבצע השקעות ו/או רכישות לרבות בקשר לכניסה לתחומי פעילות נוספים; וכן מנסיבות נוספות, בין היתר, מכלול גורמי הסיכון להם חשופה החברה כמפורט בסעיף 5.32 לחלק א' (תיאור עסקי תאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 (כפי שיעודכנו מעת לעת) או גורמים נוספים, ויכול שיעודכנו בדיווחים עתידיים, שיפורסמו על ידי החברה או גורמים נוספים אשר לא ניתן להעריכם מראש וחלקם אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו מזהירים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת. לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה כמוצג במצגת הן סבירות, לחברה אין כל וודאות כי ציפיותיה, הערכותיה ותכניותיה יתממשו ולפיכך תוצאות פעילותה עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממצגת זו. המצגת כוללת נתונים שהחברה אספה מצדדים שלישיים, שהחברה אינה יכולה לערוך לנכונותם היות ולא בדקה את הנתונים בעצמה. למען הסר ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזית ו/או הערכה שנכללו בה ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו.

מור גמל ופנסיה - כרטיס ביקור

נ-43.3 מיליארד ₪

היקף נכסים מנוהלים
ליום 10.08.2022

121 מיליון ₪

הכנסות H1/22

נתח שוק 6.0%

ליום 30.06.2022



קשר חזק
עם ערוצי ההפצה



תחילת פעילות
דצמבר 2018



הון אנושי
DNA ייחודי לארגון



צמיחה עקבית ואורגנית גידול של
כ-20 מיליארד ₪ בנכס המנוהל
ב-12 החודשים האחרונים



יעילות וחווית
משתמש דיגיטלית
מתקדמת - FMR



במקום הראשון
בניודים נטו ובצבירה
נטו בתעשיית קופות הגמל
עם 9.5 מיליארד ₪
ו-11.6 מיליארד ₪ בהתאמה

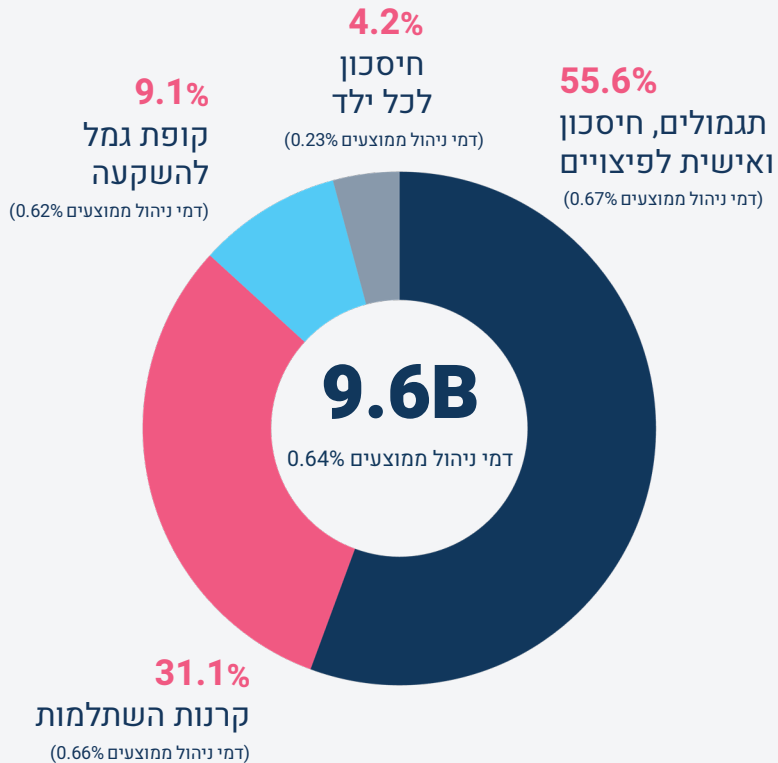


תחילת פעילות
"קרן פנסיה נבחרת"

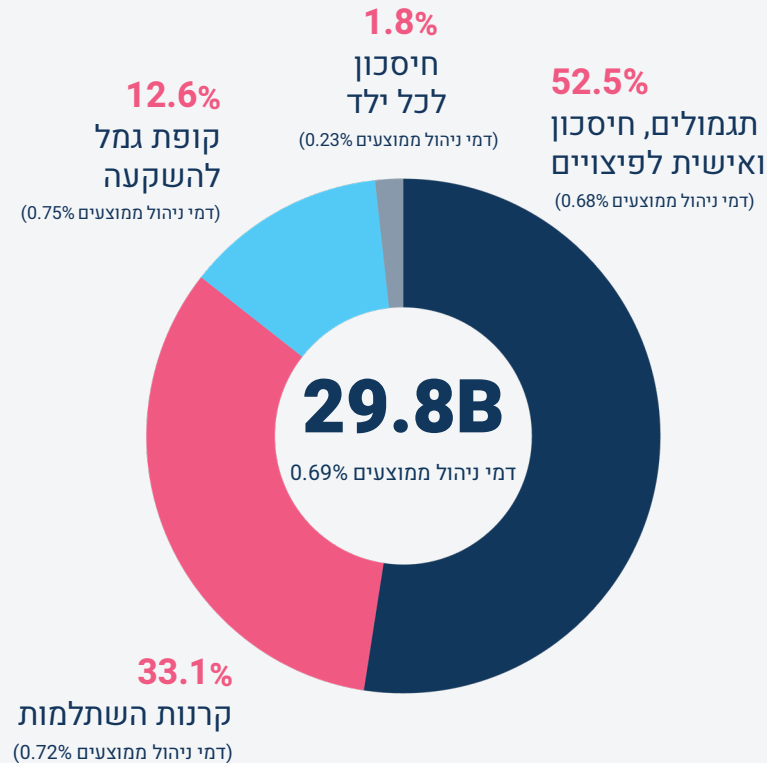


מור גמל – היקף נכסים מנוהל

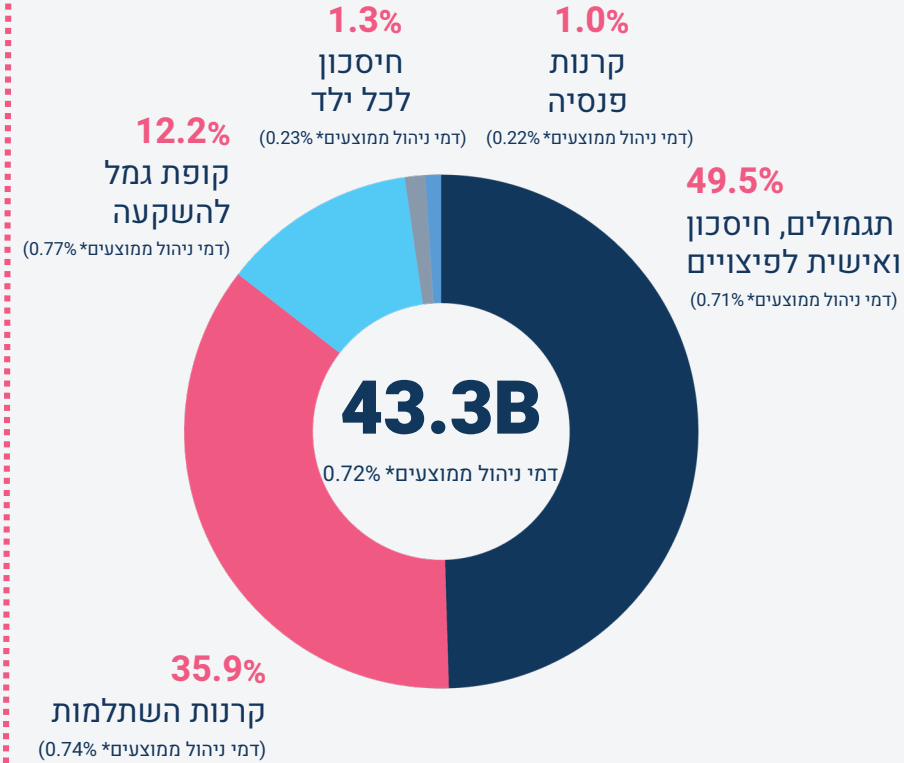
31.12.2020



31.12.2021



10.08.2022



*שיעור דמי הניהול מעודכנים לתאריך 30.06.2022



תעשיית הגמל

01

תעשיית הגמל

AUM ונתח שוק (במיליוני ₪)

דירוג	חברה מנהלת	נכסים	נתח שוק
1	אלטשולר שחם	167,448	26.0%
2	הפניקס	64,088	10.0%
3	מיטב דש	62,083	9.6%
4	הראל	52,356	8.1%
5	כלל	50,101	7.8%
6	ילין לפידות	45,103	7.0%
7	מור גמל	38,474	6.0%
8	מנורה	33,800	5.3%
9	מגדל	22,046	3.4%
10	אנליסט	18,114	2.8%
	יתר הגופים	90,113	14.0%
	סכום כולל	643,727	100.0%

*"יתר הגופים" – חברות סקטוריאליות או שקטנות מ-10 מיליארד ש"ח
 **מקור הנתונים אתר גמל נט, לסוף חודש יוני 2022

פעילות עסקית - גמל נט 2022

01-06/22 (במיליוני ₪)

חברה מנהלת	נכסים	הפקדות	משיכות	העברות נטו*	צבירה נטו*
מור גמל	38,474	2,769	661	9,505	11,613
גוף 1	62,083	2,489	1,101	6,247	7,635
גוף 2	50,101	1,858	1,061	3,839	4,635
גוף 3	64,088	2,468	1,344	3,534	4,659
גוף 4	18,114	1,235	276	3,377	4,336
גוף 5	52,356	2,285	1,328	1,877	2,834
גוף 6	45,103	1,544	685	779	1,639
גוף 7	22,046	1,134	672	761	1,222
גוף 8	33,800	1,620	1,034	-177	409
יתר הגופים**	90,113	3,100	2,221	-2,385	-1,507
גוף 9	167,448	6,487	4,259	-25,485	-23,257
סכום כולל	643,727	26,987	14,641	1,873	14,219

*העברות נטו - העברות ממתחרים בניכוי העברות למתחרים. צבירה נטו - הפקדות בניכוי משיכות, בתוספת העברות נטו
 **יתר הגופים - חברות סקטוראליות או שקטנות מ 10 מיליארד ש"ח
 מקור הנתונים אתר גמל נט, לסוף חודש יוני 2022



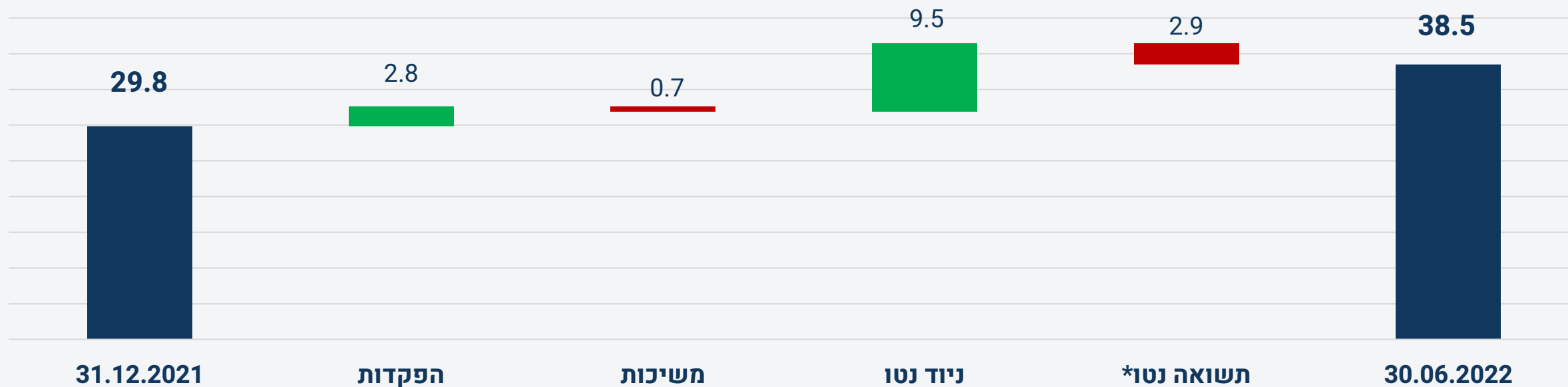
מור גמל - נתונים עסקיים

02

התפתחות היקף נכסים

01-06/22 (במיליארדי ₪)

גידול של
8.7 מיליארד ₪
מתחילת השנה



* תשואה לאחר דמי ניהול

התפתחות היקף נכסים

01-06/22 (במיליוני ₪)

מוצר	היקף נכסים 12/21	היקף נכסים 06/22	גידול מתחילת השנה	שיעור גידול מתחילת השנה
תגמולים, חיסכון ואישית לפיצויים	15,643	19,617	3,974	25%
קרנות השתלמות	9,878	13,517	3,639	37%
קופת גמל להשקעה	3,754	4,813	1,059	28%
חיסכון לכל לילד	524	528	4	1%
	29,799	38,474	8,675	29%

גידול של 8.7 מיליארד ₪ מתחילת השנה

11.6 מיליארד ₪ חיובי מפעילות עסקית ו-כ-3 מיליארד ₪ שלילי מתשואה נטו*

* תשואה לאחר דמי ניהול



נתונים פיננסיים |

03

עיקרי נתונים מדוח רווח והפסד

חציון ראשון 2022 לעומת אשתקד (באלפי ₪)

H1/2021	H1/2022	
52,039	121,194	סך כל ההכנסות מדמי ניהול, נטו
24,393	58,112	עמלות, הוצאות שיווק ורכישה
29,353	58,756	הוצאות הנהלה וכלליות
880	420	הוצאות מימון
54,626	117,288	סך כל ההוצאות
(2,587)	3,906	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
583	(1,558)	הטבת (הוצאות) מס
(2,004)	2,348	רווח (הפסד) כולל לתקופה

עיקרי נתונים מדוח רווח והפסד

רבעון שני 2022 לעומת רבעון ראשון 2022 (באלפי ₪)

Q1/2022	Q2/2022	H1/2022	
57,441	63,753	121,194	סך כל ההכנסות מדמי ניהול, נטו
26,842	31,270	58,112	עמלות, הוצאות שיווק ורכישה
28,288	30,468	58,756	הוצאות הנהלה וכלליות
295	125	420	הוצאות מימון
55,425	61,863	117,288	סך כל ההוצאות
2,016	1,890	3,906	רווח לפני מסים על ההכנסה
(816)	(742)	(1,558)	הוצאות מס
1,200	1,148	2,348	רווח לתקופה

דוח רווח והפסד - מגזרי פעילות

חציון ראשון 2022 (באלפי ₪)

סה"כ	פנסיה*	גמל	
121,194	56	121,138	סך כל ההכנסות מדמי ניהול, נטו
58,112	12	58,100	עמלות, הוצאות שיווק ורכישה
58,756	8,840	49,916	הוצאות הנהלה וכלליות
420	28	392	הוצאות מימון
117,288	8,880	108,408	סך כל ההוצאות
3,906	(8,824)	12,730	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

* קרנות הפנסיה החלו את פעילותן באפריל 2022, בהתאמה מגזר הפנסיה מדווח בדוחות הכספיים החל מדוחות רבעון 2 2022.

דוח רווח והפסד - מגזר הגמל*

רבעון שני 2022 לעומת רבעון ראשון 2022 (באלפי ₪)

Q1/2022	Q2/2022	H1/2022	
57,441	63,697	121,138	סך כל ההכנסות מדמי ניהול, נטו
26,842	31,258	58,100	עמלות, הוצאות שיווק ורכישה
28,288	21,628	49,916	הוצאות הנהלה וכלליות
295	97	392	הוצאות מימון
55,425	52,983	108,408	סך כל ההוצאות
2,016	10,714	12,730	רווח לפני מסים על הכנסה

* קרנות הפנסיה החלו את פעילותן באפריל 2022, בהתאמה מגזר הפנסיה מדווח בדוחות הכספיים החל מדוחות רבעון 2 2022.

עיקרי נתונים מדוח מאזן

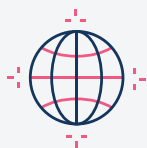
(באלפי ₪)

30.06.2021	30.06.2022	
		התחייבויות:
1,990	5,326	התחייבות בגין חכירה
-	60,289	הלוואה מתאגיד בנקאי
44,926	-	הלוואה מחברת האם
37,650	74,130	זכאים ויתרות זכות
84,566	139,745	סך ההתחייבויות
29,247	190,249	סך ההון
113,813	329,994	סך ההון וההתחייבויות

30.06.2021	30.06.2022	
		נכסים:
369	9,436	נכסים בלתי מוחשיים
2,025	5,293	נכס זכות השימוש
7,183	5,971	מיסים נדחים
71,107	159,143	הוצאות רכישה נדחות
95	4,730	רכוש קבוע
11,504	24,358	חייבים ויתרות חובה
2,147	-	נכסי מיסים שוטפים
19,383	121,063	מזומנים ושווה מזומנים
113,813	329,994	סך הנכסים

סיכום

קמפיין שיווק לחיזוק המותג
בקרב לקוחות קצה וערוצי
ההפצה



כ-43.3 מיליארד שקלים
נכסים מנוהלים



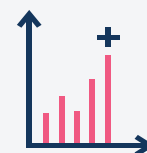
תחילת פעילות
בתחום קרנות הפנסיה
04/22



מקום 1 בהעברות נטו ובצבירה
נטו בתעשיית הגמל
עם 9.5 מיליארד ₪
ו-11.6 מיליארד ₪ בהתאמה
מתחילת השנה ועד 06/22



צמיחה עקבית ואורגנית גידול של
כ-20 מיליארד ₪ בנכס המנוהל
ב-12 החודשים האחרונים



חברה ציבורית החל מפברואר 2022
שווי שוק: 871 מיליון שקלים
(ליום 10.8.2022)



תודה