

מור גמל ופנסיה

מאי 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 31 במרץ 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 מעובדיה 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.

מצגת מונגשת תפורסם באתר החברה.

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 התממשות באופן שונה מהצפוי מושפעות, בין היתר, משינוי מהותי בשווי או בתמהיל הנכסים המנוהלים; מהוצאות בלתי צפויות כגון בגין קנסות, עסקאות, שינויים 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 הינן 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.

חזון החברה

יצירת ערך ללקוחות באמצעות ניהול השקעות אקטיבי ומקצועי,
השקעה בלתי מתפשרת במחקר וחיזוק ההון האנושי בחברה



מור גמל ופנסיה - כרטיס ביקור

נ-36 מיליארד ₪

היקף נכסים מנוהלים
ליום 15.05.2022

57.4 מיליון ₪

הכנסות Q1/22

נתח שוק 5.4%

ליום 30.04.2022



קשר חזק
עם ערוצי ההפצה



צמיחה עקבית ואורגנית גידול
של כ-116% בנכס המנוהל
בשנה האחרונה



במקום הראשון
בניודים נטו ובצבירה
נטו בתעשייה

עם 6.3 מיליארד ₪
ו-7.9 מיליארד ₪ בהתאמה



תחילת פעילות
דצמבר 2018



הון אנושי
DNA ייחודי לארגון



יעילות וחווית
משתמש דיגיטלית
מתקדמת - FMR



השקת פעילות
"קרן פנסיה נבחרת"



הנהלת החברה



אורי קיסוס
מנכ"ל

ניסיון של 15 שנים בשוק ההון. בעברו כיהן בתפקידים שונים בהפניקס חברה לביטוח. בתפקידו האחרון כיהן כמנכ"ל הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל. בראשית 2021 הצטרף לקבוצת מור.



אורי קרן
שותף ומנהל השקעות ראשי

ניסיון של 17 שנים בניהול השקעות בהיקף של מיליארדי שקלים. טרם הצטרפותו למור, כיהן כמנכ"ל משותף בילין לפידות קרנות נאמנות. אחראי על ניהול ההשקעות של כלל המוצרים בתחום חיסכון ארוך טווח בקבוצה.

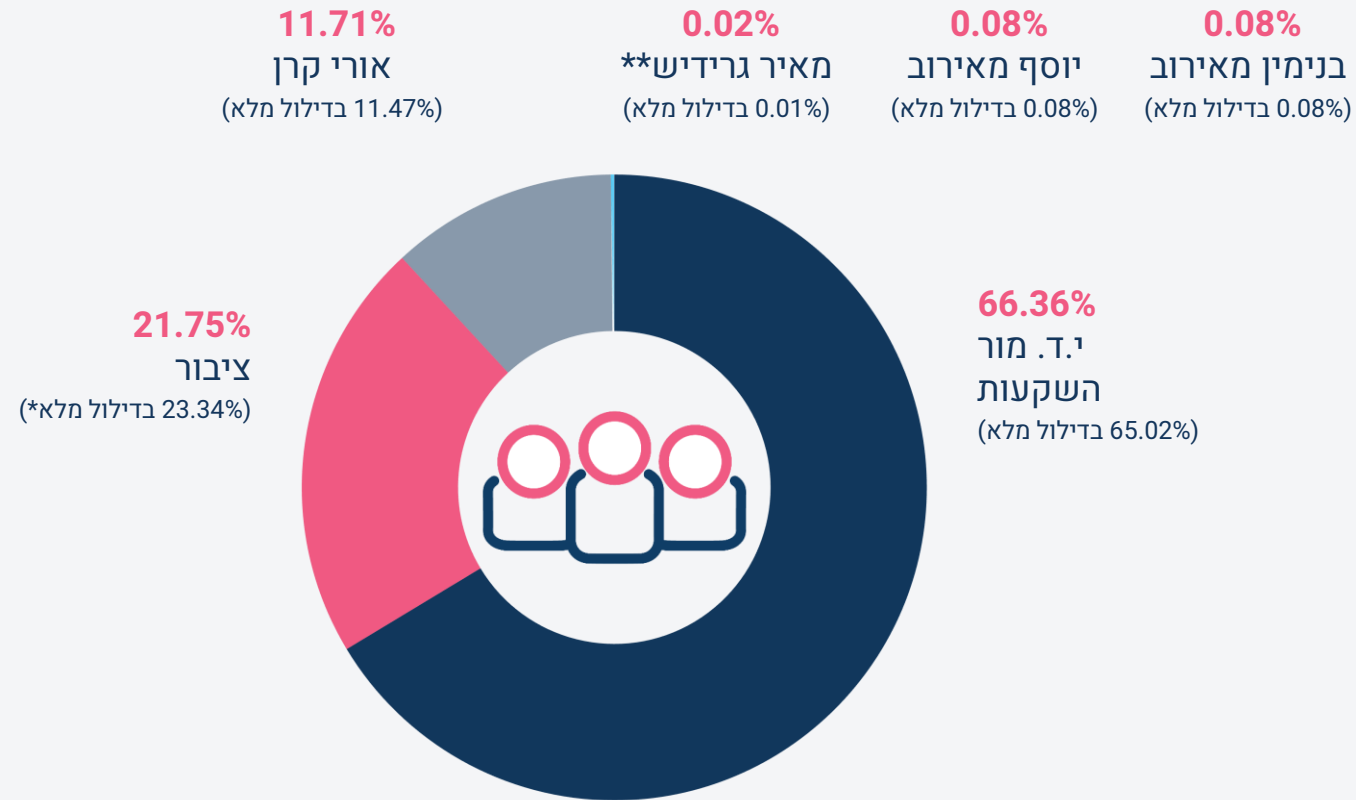


מאיר גרידיש
יו"ר

ניסיון של 20 שנים בניהול בינלאומי של חברות מובילות בתחומן, הפועלות במגוון ענפים במשק המקומי ובחו"ל. מומחיות בניהול פיננסי וחשבונאי ובפיתוח עסקי.

מור גמל ופנסיה

בעלי מניות

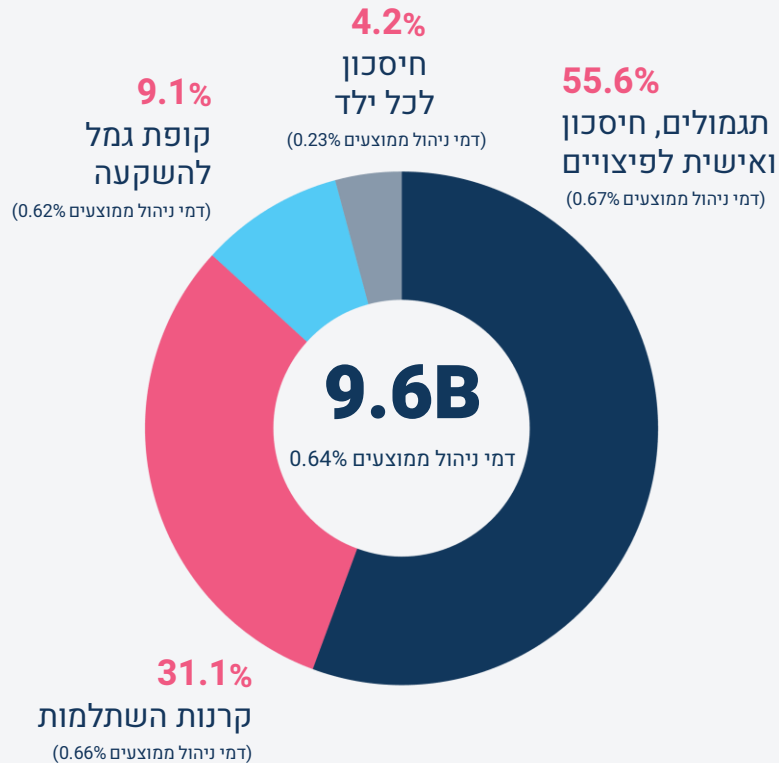


* שיעור ההחזקה בהון בדילול מלא לוקח בחשבון החזקה של 2.03% של עובדים ונושאי משרה (אחרים)
** באמצעות חברה בבעלותו המלאה

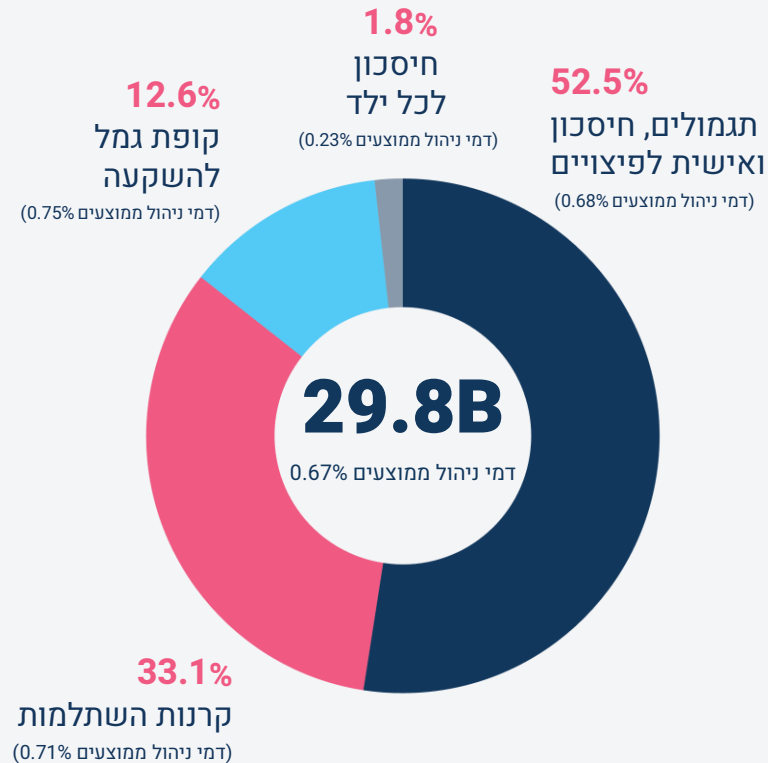
שיעור ההחזקה של אורי קרן, מאיר גרידיש, יוסף מאירוב ובנימין מאירוב בחברה הם שיעורי ההחזקה הישירה ללא התחשבות בהחזקתם העקיפה באמצעות החברה האם

מור גמל – היקף נכסים מנוהל

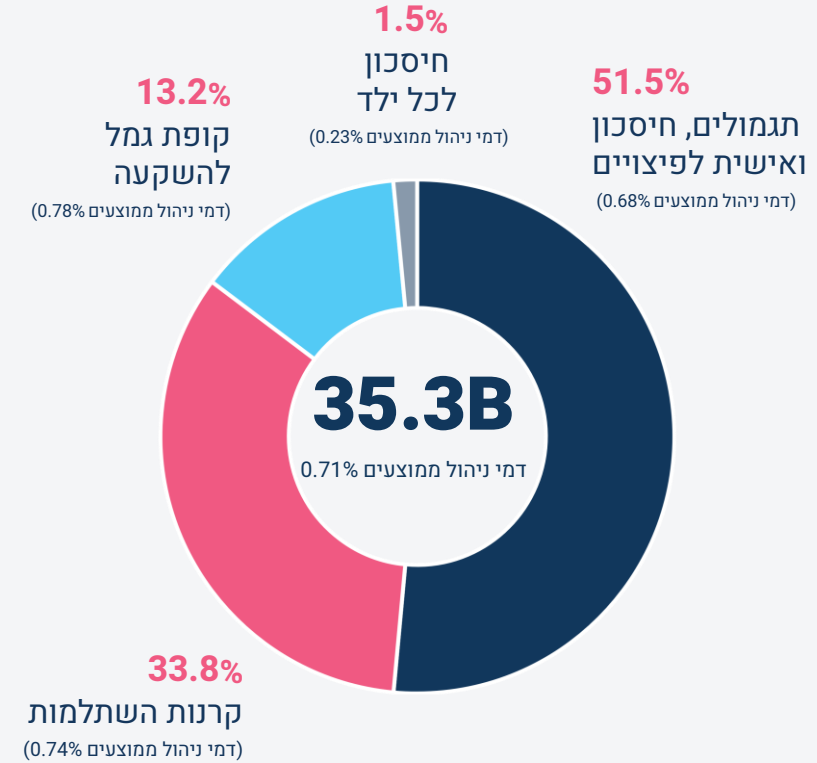
31.12.2020



31.12.2021



31.03.2022



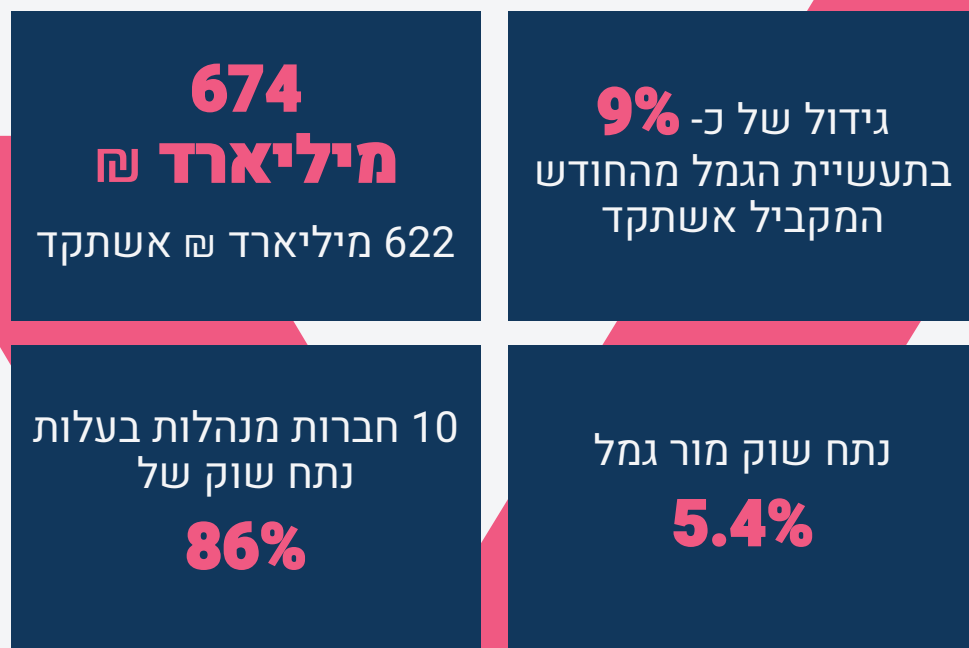
תעשיית הגמל

01



תעשיית הגמל

נתונים כלליים 04/22



מוצר	נכס מנוהל (במיליארדי ₪)
קרנות השתלמות	314
תגמולים, חיסכון ואישית לפיצויים	297
קופת גמל להשקעה	36
חיסכון לכל לילד	14
מרכזית לפיצויים	12
מטרה אחרת*	1
סה"כ	674

*מטרה אחרת – קופת גמל למחלה וכד'
**מקור הנתונים אתר גמל נט, לסוף אפריל 2022

תעשיית הגמל

AUM ונתח שוק (במיליוני ₪)

דירוג	חברה מנהלת	נכסים	נתח שוק
1	אלטשולר שחם	189,049	28.0%
2	הפניקס	68,184	10.1%
3	מיטב דש	62,907	9.3%
4	הראל	52,458	7.8%
5	כלל	50,779	7.5%
6	ילין לפידות	46,929	7.0%
7	מור גמל	36,672	5.4%
8	מנורה	34,866	5.2%
9	מגדל	22,514	3.3%
10	אנליסט	17,977	2.7%
	יתר הגופים	92,070	13.7%
	סכום כולל	674,404	100.0%

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

פעילות עסקית

01-04/22 (במיליוני ₪)



חברה מנהלת	נכסים	הפקדות	משיכות	העברות נטו	צבירה נטו
מור גמל	36,672	2,004	417	6,335	7,921
גוף 1	62,907	1,859	629	4,462	5,692
גוף 2	50,779	1,192	665	2,697	3,223
גוף 3	17,977	983	155	2,123	2,951
גוף 4	68,184	1,763	911	1,912	2,764
גוף 5	52,458	1,554	841	505	1,218
גוף 6	46,929	1,144	415	443	1,171
גוף 7	22,514	744	440	421	725
גוף 8	34,866	1,067	678	-164	224
יתר הגופים**	92,070	1,993	1,465	-1,243	-716
גוף 9	189,049	4,702	2,617	-16,133	-14,048
סכום כולל	674,404	19,003	9,235	1,357	11,125

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



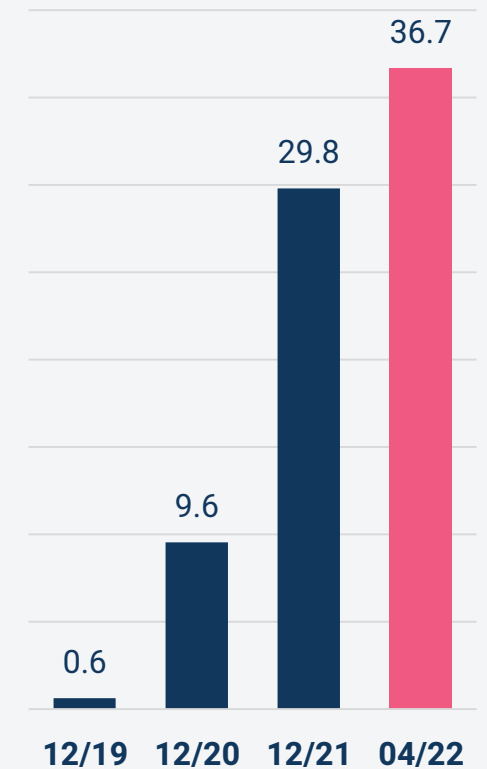
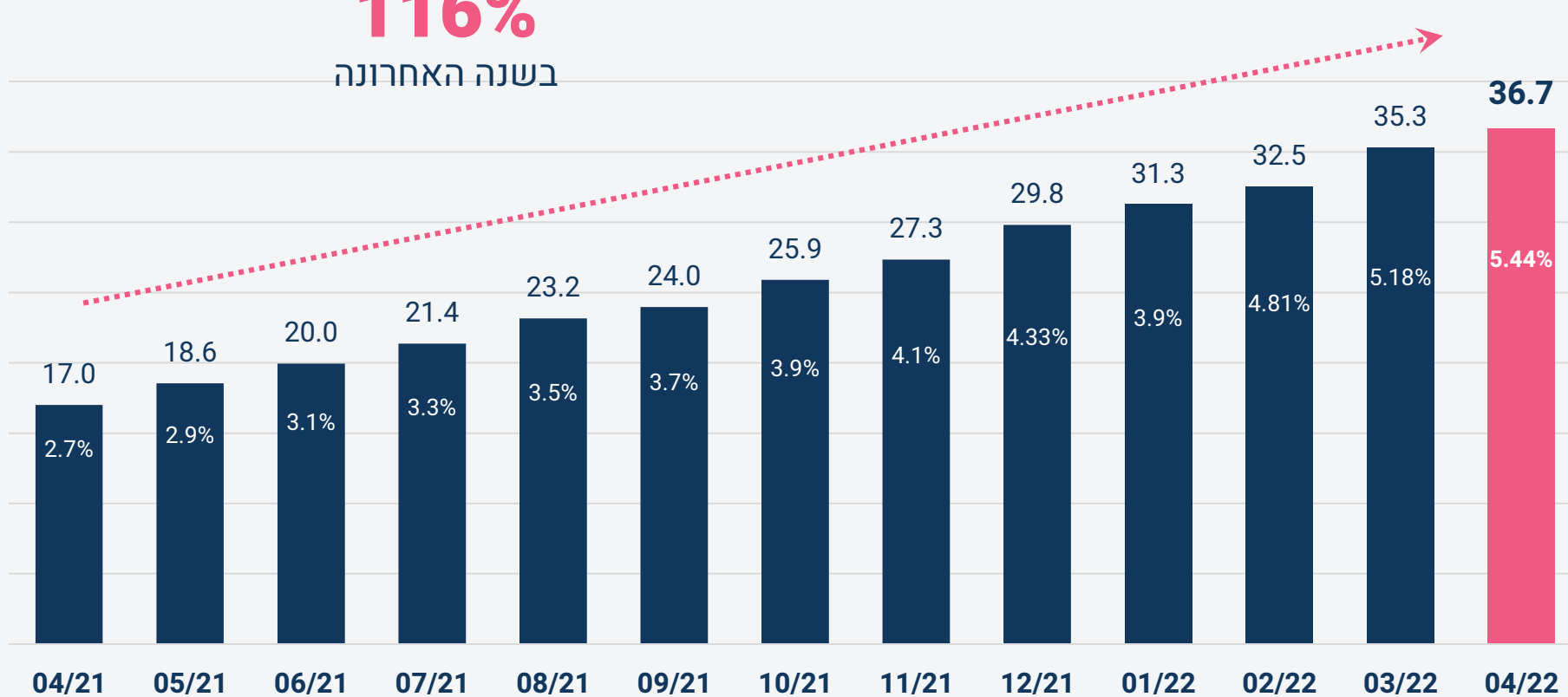
מור גמל - נתונים עסקיים

02

נכס מנוהל מור גמל

AUM ונתח שוק (במיליארדי ₪)

גידול של
116%
בשנה האחרונה

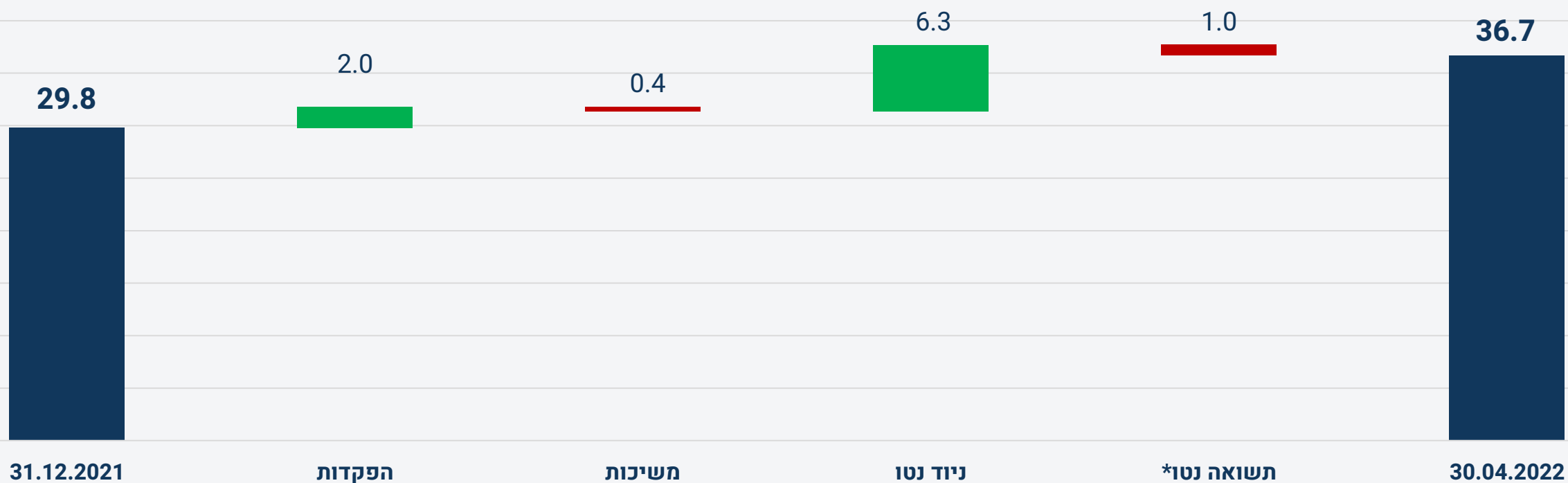


*מקור הנתונים אתר גמל נט, לסוף אפריל 2022
**הנתונים לסוף תקופה

התפתחות היקף נכסים

01-04/22 (במיליארדי ₪)

גידול של
6.9 מיליארד ₪
מתחילת השנה



* תשואה לאחר דמי ניהול

התפתחות היקף נכסים

01-04/22 (במיליוני ₪)

מוצר	היקף נכסים מנוהל 12/21	היקף נכסים מנוהל 04/22	גידול מתחילת השנה	שיעור גידול מתחילת השנה
תגמולים, חיסכון ואישית לפיצויים	15,643	18,743	3,100	20%
קרנות השתלמות	9,878	12,569	2,692	27%
קופת גמל להשקעה	3,754	4,826	1,072	29%
חיסכון לכל לילד	524	534	10	2%
	29,799	36,672	6,873	23%



נתונים פיננסיים |

03

עיקרי נתונים מדוח רווח והפסד

(באלפי ₪)

2021-Q1	2022-Q1	
21,240	57,441	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
10,027	26,842	עמלות, הוצאות שיווק ורכישה
13,954	28,288	הוצאות הנהלה וכלליות
280	295	הוצאות מימון
24,261	55,425	סך כל ההוצאות
(3,021)	2,016	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
514	(816)	הוצאות (הטבת) מס
(2,507)	1,200	רווח / הפסד כולל לתקופה

עיקרי נתונים מדוח מאזן

(באלפי ₪)

31.03.2021	31.03.2022	
		התחייבויות:
1,975	6,822	התחייבות בגין חכירה
-	60,256	הלוואה מתאגיד בנקאי
44,606	-	הלוואה מחברת האם
29,853	91,222	זכאים ויתרות זכות
76,434	158,300	סך ההתחייבויות
16,076	189,012	סך ההון
92,510	347,312	סך ההון וההתחייבויות

31.03.2021	31.03.2022	
		נכסים:
428	2,314	נכסים בלתי מוחשיים
2,105	6,818	נכס זכות השימוש
7,114	6,347	מיסים נדחים
56,013	133,125	הוצאות רכישה נדחות
100	4,219	רכוש קבוע
10,033	27,396	חייבים ויתרות חובה
2,183	1,027	נכסי מיסים שוטפים
14,534	166,066	מזומנים ושווה מזומנים
92,510	347,312	סך הנכסים

סיכום

המשך יעילות תפעולית
בדרך חדשנות ודיגיטל



**השקעה בלתי מתפשרת
במחקר וניהול השקעות**



קמפיין שיווק לחיזוק המותג
בקרב לקוחות קצה וערוצי
ההפצה



**תחילת פעילות קרנות
הפנסיה**
04/22



**צמיחה אורגנית
בנכסים של 116%
בשנה האחרונה**



**במקום הראשון
בניודים נטו
ובצבירה נטו בתעשייה**
בשנת 2021
ומתחילת השנה ועד 04/22



תודה