

החברה המנהלת של רום
קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

דו"ח הדירקטוריון לשנת 2018

החברה המנהלת של רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

בע"מ

הדירקטוריון מתכבד בזאת להביא את הסבריו על מצב עסקי החברה המנהלת ותוצאות פעילותה, כהשלמה לניתוח ולהסברים שהובאו במסגרת דוח עסקי תאגיד, בהיבט המהותי של האירועים ו/או השינויים ככל שהיו כאלו בתקופת הדוח:

- א. בתקופת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה.
- ב. בסעיפי הדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בשנת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי חברה ודוח עסקי תאגיד המצורפים לדוח זה.
- ג. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה הכלכלית העסקית בשנת הדוח:
השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום שנת 2018 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן:

סיכום שנת 2018

-3.9%	מדד המניות הכללי
-23.0%	SME 60
-2.3%	מדד ת"א 125
-3.0%	מדד ת"א 35
-6.8%	מדד אג"ח להמרה
-1.5%	מדד אג"ח כללי
0.8%	מדד המחירים לצרכן

את ההשפעה של אירועים אילו על השקעות הקרן ניתן לראות בסקירת ההנהלה של קרן ההשתלמות.

- ד. במטרה להשיא תשואה מיטבית במסלולי ההשקעה, כפונק' למדיניות ההשקעות ורמת הסיכון שהוגדרה, פועלים דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות במהלך שנת הדוח, באמצעות מנהלי ההשקעות ואנשי מקצוע נוספים בתחום שוק ההון, לנתח את השפעות אירועי המקרו על תיק ההשקעות של הקרן במטרה להשיא תשואה מיטבית במסלולי ההשקעה, כפונק' למדיניות ההשקעות ורמת הסיכון שהוגדרה.

- ה. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה הרכב, ניתוח והסברים המוצגים בדוח סקירת ההנהלה.

החברה המנהלת של רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

בע"מ

ו. במהלך התקופה המכוסה בדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל. לאור הודעת בנק הפועלים בדבר הפסקת שירותי התפעול במהלך שנת 2019, צפויה החברה במהלך שנת 2019 להחליף את בנק הפועלים בע"מ במתפעל אחר.

ז. במהלך התקופה המכוסה בדוח לא היו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים של החברה.

ח. עסקאות מהותיות – במהלך התקופה המכוסה בדוח לא היו עסקאות מהותיות.

ט. תמצית האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

- חיזוק ופיתוח המסוגלות לעמידה בהוראות הרגולציה כחלק מתפיסת איכות הניהול והשירות.
- חיזוק תהליכי העבודה באמצעות הסדרה בנהלים ובתוכנית אכיפה אפקטיבית.
- יצירת תשואה עודפת על פני מדדי הייחוס השונים של מסלולי הקרן, במסגרת ניהול ההשקעות.
- הסבת תהליכי עבודה לתהליכים הנשענים על אוטומציה ומחשוב.
- הפניית משאבים לצירוף עמיתים חדשים לקרן ושימור עמיתים באמצעות:
 - מיתוג הקרן – שיפור הדימוי של הקרן והפיכתה לבעלת דימוי חדשני.
 - גיוס ושימור עמיתים באמצעות פילוח אוכלוסיית היעד, מגע ישיר עם עמיתים פוטנציאליים ומעסיקים, השתתפות בכנסים מקצועיים וכו'.
 - שיפור השירות וייעול השירות לעמית באמצעות תהליכי הכשרה והגברת המודעות בקרב העובדים.
- י. תוכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל – החברה אינה צופה תוכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.