

👉 **9.7 COMPLETE THE FOLLOWING SENTENCES using the Simple Present Subjunctive of the Passive Voice of the verbs shown in brackets.**

The Simple Present Subjunctive of the Passive Voice is often used in subordinate clauses beginning with **that** in sentences which contain formal commands, or requests.

The Simple Present Subjunctive of The Passive Voice is formed from the invariable auxiliary **be**, followed by the past participle of the verb. The following sentences are examples of the use of the Simple Present Subjunctive of the Passive Voice.

*I request that he be invited to speak.*

*We asked that our suggestions be considered.*

*They will insist that their colleague be admitted to the association.*

1. They demand that the change of plans \_\_\_\_\_ at nine o'clock. (to announce)
2. We ask that permission to compete \_\_\_\_\_ to everyone. (to grant)
3. It is important that their accomplishments \_\_\_\_\_. (to recognize)
4. It is crucial that we \_\_\_\_\_ of any change. (to advise)
5. He asks that his affairs \_\_\_\_\_ in order. (to put)
6. They requested that their qualifications \_\_\_\_\_. (to accept)
7. We insist that he not \_\_\_\_\_ his rights. (to deny)
8. It is necessary that the requirements \_\_\_\_\_. (to meet)
9. She requests that the most experienced candidate \_\_\_\_\_. (to choose)
10. It is recommended that care \_\_\_\_\_ in making the repairs. (to take)

👉 **9.8 MATCH THE TERM AND THE DEFINITION**

1.	aggressive growth funds	A	pools of money that are managed by an investment company and regulated by the Investment Company Act of 1940
2.	growth funds	B	the fund's market price, subject to a possible sales or

			redemption charge
3.	Public Offering Price (POP)	C	the price of a new issue of securities at the time that the issue is offered to the public
4.	front-end load	D	the fee applied to an investment at the time of initial purchase, e.g., on a mutual fund purchased from a broker or mutual fund company
5.	net asset value	E	funds that try to mirror the performance of a specific index, such as the S&P 500 or the Dow Jones Industrial Average
6.	dual-purpose fund	F	stock funds that invest in stocks with the potential for long-term capital appreciation
7.	focused funds	G	funds that target stocks of companies experiencing very rapid earnings or revenue growth, tend to trade more frequently and take many more risks
8.	blend funds	H	funds that invest in companies that are thought to be good bargains (those with low P/E ratios)
9.	value funds	I	Stock funds that invest in a single sector of the market
10.	sector funds	J	Funds that invest in both value and growth stocks
11.	mutual fund	O	funds which hold large positions in a small number of stocks
12.	index funds	P	a closed-end fund that distinguishes between common shareholders and preferred shareholders

✍ Choose several nouns and write a small paragraph demonstrating their usage. Let your peers translate it.

**9.9 PREPARE THE REPORT ON THE LATEST EVENTS ON THE MUTUAL FUNDS MARKET using the following words and word combinations**

- to open three new mutual funds of one's own
- funds closed to new investors

- to put smb. in direct competition with
- to run the assets for
- to include some smaller portfolios
- annual investment advisory fees for
- funds had inflows / outflows of ...
- to lack investment-grade ratings
- a weaker-than-expected employment report
- gradual approach to raising rates
- to smb's account

**### 9.10 ROLE PLAY Negotiating a deal. Read the following information and then carry out the role play which follows.**

	<b>Net asset value</b>	<b>YTD Return</b>	<b>Net Assets</b>	<b>Yield</b>
<b>Mutual fund 1</b>	<b>4.27</b>	<b>0.60 %</b>	<b>1.35B</b>	<b>3.17%</b>
<b>Mutual fund 2</b>	<b>5.20</b>	<b>0.23%</b>	<b>0.89B</b>	<b>2.12%</b>
<b>Mutual fund 3</b>	<b>3.79</b>	<b>1.56%</b>	<b>0.54B</b>	<b>1.56%</b>
<b>Mutual fund 4</b>	<b>2.36</b>	<b>0.12%</b>	<b>5.56B</b>	<b>2.23%</b>
<b>Mutual fund 5</b>	<b>10.04</b>	<b>0.64%</b>	<b>3.78B</b>	<b>0.16%</b>
<b>Mutual fund 6</b>	<b>8.12</b>	<b>0.45%</b>	<b>1.16B</b>	<b>5.25%</b>
<b>Mutual fund 7</b>	<b>3.28</b>	<b>0.79%</b>	<b>2.65B</b>	<b>3.45%</b>

**Mutual fund 1**

The investment seeks income and long-term capital appreciation. The fund invests primarily in high dividend yielding, undervalued stocks with dividend growth potential. It generally invests in large-cap or mid-cap value stocks of U.S. issuers and foreign stocks including American Depository Receipts (ADRs) may also be held. The fund may use derivative contracts and/or hybrid instruments to implement elements of its investment strategy.

### **Mutual fund 2**

The investment seeks growth of capital and some current income. The fund invests 60% of assets in U.S. stocks, 20% in U.S. bonds and 20% in international stocks.

### **Mutual fund 3**

The investment seeks long-term capital growth. The fund normally invests at least 80% of net assets in large cap growth equity securities that the sub-adviser believes offer the prospect of long-term capital appreciation. Large cap equity securities generally refer to companies in the Russell 1000 Growth Index, although the fund may invest in securities not included in the Index. The sub-adviser generally intends to purchase securities of issuers with a market capitalization of \$5 billion or more at the time of investment

### **Mutual fund 4, Mutual fund 5**

The investment seeks long-term capital growth. The fund normally invests at least 80% of net assets in domestic equity securities (common stocks, convertibles and warrants) issued by medium-sized or "mid-cap" companies. It considers a company to be a mid-cap company if it has a market capitalization between \$700 million and \$8 billion at the time of purchase.

### **Mutual fund 6, Mutual fund 7**

The investment seeks long-term capital growth. The fund invests at least 80% of assets in equity securities issued by small cap companies with market capitalization less than \$2.5 billion

**In pairs negotiate an agreement that gives you the best possible deal in terms of investing into mutual fund.**

Remember a negotiation differs from a simple sale insofar as a negotiation often involves several variables, for example:

A skilful negotiator will:

- Try and obtain his or her opponent's list of variables before the negotiation begins.
- Keep in mind all the variable at all times.

- Not be afraid of introducing new variables whenever necessary. Everything is negotiable!
- Trade off one variable against another. A skilful negotiator will never donate a concession but will 'trade concession' so that something conceded is matched by something gained.
- Aim high but be prepared to compromise. If you do not aim high at the beginning you cannot raise the stakes later on.

## ✍ 9.11 TRANSLATE INTO ENGLISH

### 9.11.1 Translate the following word-combinations

- секторні фонди
- секторні фонди зазвичай надзвичайно нестійкі
- досягти показників прибутковості
- участь у зростаючій з часом вартості цієї корпорації
- фонд облігацій (пайовий фонд, що інвестує кошти головним чином у боргові зобов'язання із фіксованим терміном погашення)
- розмір відсоткових платежів (купон), фіксований щодо інвестованої суми
- збалансовані фонди
- індекси середньої капіталізації
- індекси малої капіталізації
- індекси зростаючих компаній великої капіталізації
- коефіцієнт витрат інвестиційного фонду
- витрати на інвестиційне консультування
- адміністративні витрати

### 9.11.2 Translate the text

Напевно щодня ви бачите десятки журналів, що заповнюють полиці вашого місцевого супермаркету, обкладинки яких заявляють: "Кращий спільний фонд, який ви зможете знайти цього року!", "Спільні фонди, які по-справжньому працюють на цьому божевільному ринку!" і пістрявлять

іншими не менш амбітними деклараціями. Не звертайте на них ані найменшої уваги. Практично все, що вам будь-коли потрібно буде знати про спільні фонди, міститься в наступних трьох словах: "Купуйте індексний фонд". Якщо це виглядає для вас занадто просто і не вражаюче, спробуйте от так: "КУПУЙТЕ ІНДЕКСНИЙ ФОНД!"

Спільний фонд – це просто зібрання акцій і/або облігацій. Більшість спільних фондів перебувають під "активним керівництвом", що означає, що акціонери спільного фонду, за допомогою річної сплати, оплачують керівництво фондом, із тим, щоб воно активно купувало і продавало акції або облігації у рамках фонду. Хоча ви можете подумати, що спільний фонд приносить вигоду своїм акціонерам, наймаючи висококваліфікованих "експертів" зі збирання акцій, сумна правда полягає в тому, що величезна більшість спільних фондів за своїми показниками не дотягує навіть до середньої прибутковості фінансового ринку в цілому. У довгостроковому періоді, через свої витрати, приблизно 80% спільних фондів демонструють показники прибутковості нижче середньориночних. На теперішній час, більшість спільних фондів не прагнуть дохідливо пояснити суть своїх витрат своїм акціонерам.

У цілому, середній спільний фонд повертає своїм акціонерам щорічно прибуток приблизно на 2% нижче, ніж ринок акцій. Історично, прибутки ринку акцій складають близько 11% щорічно, проте, акціонерам спільного фонду необхідно будь-які доходи коректувати на величину середньої вартості керівництва, що "активно" управляє.