



COSMO FINANCIAL GROUP
HARUHIKO HARRY NISHIDA

SENIOR FINANCES

SPECIALIZING IN INVESTMENT MANAGEMENT AND ASSET PRESERVATION
FOR MATURE INVESTORS

SEPTEMBER 2003

インデックス・アニュイティ いいとこどりのアニュイティ商品

バリアブル・アニュイティでは、投資家がインベストメントのサブアカウントを選択できます。こういうサブ・アカウントとは、株や債券、あるいはそれらを組み合わせたものを含めます。だから、株式や債券の価値が、上がったったり下がったりする事によって、あなたのお金が増えたり、減ったりします。それとは反対に、フィックス・アニュイティは受け取れる利率が固定されています。現在の利率は3%から5%で、その利率は多くの投資家にとってあまり魅力的なものとは言えません。

それでは次に、インデックス・アニュイティについてお話ししましょう。インデックス・アニュイティは、この2つのアニュイティ（バリアブルとフィックス）を合体させたようなものです。インデックス・アニュイティは最初の元本が保険会社によって保証されているので、厳密に言えばフィックス・アニュイティですが、その利率はS & P 500 (Standard & Poor's 500)の株価指数の実績によって変動します。株式市場が上がった時は2桁の利息が期待できますし、下がったときでも、元本は全く保証されているので、心配することはないのです。

これで大体の基本的なことは、理解されたと思いますので、次にそのしくみを見ていきましょう。

インデックス・アニュイティの中である種のもは、“アニュアル・リセット”と言う特徴があり、これが人気を博しています。この場合、利息は毎年計算されて確定されます。たと

えば最初の年、株式市場が10%下がったとします。その場合でも、あなたの最初の元本は保証されています。それで次の年、株式市場が回復し10%上がり、2年前の最初の状態に戻ったとします。マーケットは2年間でプラス、マイナス、ゼロですが、インデックス・アニュイティの2年目の利率はS & P 500が10%上がったということに基づいているので、あなたはお金を増やすことが出来るのです。このアニュアル・リセットによって、良い年と悪い年を分けることができます。このようにインデックス・アニュイティだと、悪い年でも元本が減ることはなく、良い年はS & P 500が上がった分を基準に利息がもらえるのです。

これだけ魅力的な特色があるのに、どうして株を持っている人は、すぐにインデックス・アニュイティに飛びつかないのでしょうか？ それは、あなたが受け取る利息は、S & P 500が上がった分のいくらかの割合だからです。例えば、インデックス・アニュイティでS & P 500が上昇した分の50%を利息として計上したとしましょう。危険な投資を好まない人は、このような元本が保障の上、しかも比較的高金利の商品に魅力を感じるでしょう。しかし、一方の「ハイリスク・ハイリターン」が好きな投資家は、もっと高い金利を得るためには危険な投資もいとわないのです。

要約すると、インデックス・アニュイティは元本を守ることを優先に考える保守的な投資家に最適です。株式市場がたいへん良いときはそれほど魅力的な利率ではないかもしれませんが、悪いときには元金を保証してくれます。2桁の利益を生む機会を維持しながら、インデックス・アニュイティをあなたのポートフォリオの保守的な部分に使ってください。

バリエブル・アニュイティをお持ちのかたで、今までに増えて大きく膨らんだ資産を守りたいとお考えでしたら、インデックス・アニュイティにトランスファーされることをお勧めします。

また利率の低いフィックス・アニュイティをお持ちのかたは、インデックス・アニュイティに移すことにより2桁の金利を得ることが出来るはずです。このようなトランスファーは、手数料や税金がかかりませんし、簡単にできます。

インデックス・アニュイティの詳しい資料をご希望の方は別紙の無料 INFORMATION のセクションを書き入れてお申し込みください。

TAX RELIEF 2003

新しい減税の恩恵は何でしょうか？

ブッシュ大統領が、景気の低迷を打破する目的で3千5百億ドル(\$350 billion)の減税政策(Jobs and Growth Tax Relief Reconciliation Act of 2003)を発表しました。では、どのような減税の恩恵を得られるのでしょうか？ 以下、簡単にまとめてみました。

- 所得税の引き下げ
- 子供がいる家庭への減税補助政策
- キャピタルゲイン（投資収入）に対する新しい税率
- デビデンド（配当収入）に対する新しい税率
- 「結婚税」といわれるジョイント所得申告者に対する減税策

所得税の引き下げ

7月1日より実施される新税率により、ほとんどの納税者は給料の手取り額が2-3%増加するはずです。この新しい税率は2010年まで有効です。（この手取りの増加分でIRAかRoth IRAをはじめませんか？）

子供がいる家庭への恩恵

17歳以下の扶養家族（子供）に与えられるChild Tax Creditが\$600から\$1,000に引き上げられました。これは、2003年と2004年のみに有効です。2002年にこのクレジットを受けた人は\$400のAdvance refund checkがIRSから送られてきます。（この\$400を使ってお子様のEducation Fundを始めてはどうですか？）

キャピタル・ゲインに対する新しい税率

今年の5月5日以降に売却して得たキャピタル・ゲインは次のようになりました。

10%と15%の課税率の方の場合：
5%*（10%からの引き下げ）

それ以上の高課税率の方の場合：
15%（20%からの引き下げ）

*2008年の1年に限り、これが0%になります。

注意：これは1年以上所有していた投資資産のキャピタル・ゲインに限ります。（1年以上持っている証券、不動産等は今は売り時ではないでしょうか。）

デビデンド（配当収入）に対する新しい税率

この新政策が発令される以前は、デビデンドは普通所得(Ordinary Income)と同率（最高税率38.6%）で課税されてきました。この2003年のタックス・カットでは最高税率は、15%になります。普通所得税率が10%か15%の人は2007年まで5%です。2008年に限り、0%になります。この税率の有効期間は、2003年から2008年までとしています。

結婚税

新政策のもと、ジョイント所得申告者(Married filing jointly)はスタンダード控除額(Standard Deduction)が独身者の2倍に増加されました。これは2003年と2004年に限ります。

ジョイント所得申告者のスタンダード控除額は\$7,950から増加し、\$9,500になりました。

アドバイス

この 2003 年の新税制は分かりにくく、様々な規制があります。また、一時的な税金カットなのでよく注意する必要があります。個々の詳しい減税の効果についてはファイナンシャル・アドバイザーかタックス・アドバイザーにご相談ください。

長期介護保険の賢い買い方、 もうひとつの方法

長期介護保険の買い方には現在 2 つの方法が考えられます。ひとつは車の保険料のように年間の保険料を支払っていく方法と、もう一つは生命保険として一括払いにする方法があります。この生命保険には長期介護保険が含まれており、大体 \$50,000 くらいの預かり金を要求されますが、この預かり金はいつでも払い戻せます。それだけではなく、銀行と同じように預けた金額に利子も払ってくれます。この方法は、毎年保険料を払っていくのが嫌いな人達や、自分は長期介護の必要はないと思うが、念のため保険を掛けておきたいという人たちに、大変人気があります。銀行の定期預金にお金を預けておくよりも、ずっと利用価値があるからです。

それでは、例を見てみましょう。61 歳の男性が \$200,000 の長期介護保険を買う場合。彼は \$46,128 を一括払いします。このなかには \$96,000 の生命保険も含まれています。死亡時には \$96,000 の生命保険が家族に支払われ、もし長期介護が必要になれば \$200,000 まで保障されます。いつやめても、最初に払い込んだ \$46,128 は、利子をつけて返金されます。これ以上に賢く、かつ安く長期介護保険を買う方法はありません。\$50,000 の資金があつて、現在有効に使われていない場合は、検討の価値があります。

このタイプの保険の詳しい資料をご希望の方は別紙の無料 INFORMATION のセクションを書き入れてお申し込みください。

無料ファイナンシャル・セミナー のお知らせ

コスモ・ファイナンシャル・グループでは、アメリカで長年日系社会の発展のために尽力されてこられた新一世パイオニアの方々に最新のファイナンシャル情報を提供したいと願っております。そのささやかな一環として先月、2 日間に 4 回の無料セミナー、「ソーシャルセキュリティ収入の節税対策と IRS の課税構造について」を開催しましたが、好評につき再度、下記の日程で開催いたします。

ソーシャル・セキュリティとして長年支払ってきた税金はリタイアメントの年をむかえるとメディケア・ベネフィットとソーシャル・セキュリティ・インカム(収入)として支給されます。ソーシャルセキュリティ・インカムは現在、ある一定の収入を超える場合、最高 85% のソーシャル・セキュリティ収入に対して課税されます。1983 年以降、このパーセンテージは 50% でしたが、さらに 1993 年の税制改正により、それが 50% から 85% に引き上げられました。

弊社では日本語に訳したソーシャル・セキュリティ・インカムに対する節税の手引きを 6 月から、ご希望の方に無料配布いたしておりますが、セミナーではこの複雑な課税システムをシニアの方にも分かりやすく説明し、少しでも皆様のお役に立てばと思っております。

主題：ソーシャル・セキュリティ収入の
節税対策と IRS の課税構造について

日時：8 月 23 日 (土) 午後 2 時半
8 月 24 日 (日) 午前 11 時

場所：Cosmo Financial Group
25500 Hawthorne Blvd., Suite 1130
Torrance, CA 90505
(裏面の地図をご参照下さい。)

電話：(310) 373-2280

尚、参加希望の方は、ご予約をお願いします。

Valuable FREE information

Mail this back to:
Insert your company name and address here

Insert client name and address here using mail merge from your database.

Please send me information on these items mentioned in your newsletter:

- I would like more information on **Reverse Mortgages**.
- I want to know if it makes sense for me to consider **Life Insurance** in my qualified plan.
- I would like to know how **Corporate Step-up Bonds** can increase my interest income.
- I would like an analysis of my **mutual funds** to determine fund performance. My three largest mutual fund holdings (with date of acquisition when known) are:

I would like to have a copy of these booklets (enclose \$1 for each)

- Avoid Mistakes in Buying Long-Term Care Insurance
- Annuity Owner Opportunities (a must read if you own an annuity)
- A Structured Investment System That Has Beaten 83% of Mutual Funds
- Mistakes in Selecting Mutual Funds
- Seven Ways Retirees Can Cut Taxes
- IRA Distribution Mistakes
- CD Shoppers' Guide

I think these people would like to receive your newsletter and an invitation to your next public presentation:

Name _____

Address _____

Name _____

Address _____

(Please provide names and addresses with zip codes.)