

August 2010

### Thinking about long-term care insurance

When people think of reaching their golden years, most would rather consider spending time with grandkids, retirement and the ability to travel rather than having to plan for their own long-term care. But as with most things in life, being proactive about your long-term care needs can save you and your children time, money and relieve stress for your other family members.

"It's crucial to start planning for long-term care before hitting retirement age because you can put money aside while still bringing in a reliable income," says Bryan Kucholtz, a Senior Vice President and Wealth and Institutional Management Advisor for Comerica Bank. "Even though it may seem like a better idea to put money towards immediate expenses, saving for long-term care can make a big difference in the long run," explains Kucholtz.

Long-term care doesn't just mean determining who will help you out if and when you become unable to help yourself. The term also applies to the care itself. Do you want to live in a nursing home? Would you prefer to have a family member or spouse care for you? Finally, what happens if you can no longer make your own decisions?

The main idea behind long-term care insurance plans is that a neutral third party is responsible for your financial future. Individuals concerned about becoming incapacitated or physically unable to care for themselves will know that they are covered without placing this burden on loved ones. It also means that in the future, individuals can keep as much independence as they desire since certain plans cover live-in home care or nursing services.

In order to prepare for long-term care, Kucholtz suggests that individuals thoroughly evaluate their current financial situation and discuss their long-term care goals with their close family members.

**Current Assets.** Examine the funds that you have now. This can include money market funds, CDs, or any cash you have set aside in savings accounts. If you manage your money correctly, these funds can accumulate and can be used as a way to pay for a nursing home or live-in care. Money from stocks or shares is also another asset that can be put towards paying for long-term care. It is a good idea to talk with your financial advisor or portfolio manager so they can help you decide when and if there is a good time to sell. And remember, it is always best to pay for retirement first. By setting today's dollars aside now and letting them grow, you can reap the benefits 20 or 30 years down the road.

**Discuss with your family.** All goals, costs and benefits of long-term care insurance should be discussed with the people upon whom you may rely on later in life, like your children. It's always a good idea to discuss with your family who will make important decisions as you age, what assets you will use to fund your long-term care and how other family members will be involved.

While long-term care might seem a long way off now, it is a good idea to make a plan and start contributing toward it so you can approach your golden years with greater financial comfort.



For more information, contact Kristin Arena at [kristin@allynmedia.com](mailto:kristin@allynmedia.com) or 214.871.7723.

Comerica Bank Member FDIC, Equal Opportunity Lender, Equal Housing Lender 

Agosto de 2010

### Comenzar a pensar en un seguro de atención a largo plazo

Cuando las personas piensan en sus años dorados, la mayoría prefiere pensar en nietos, la jubilación y la posibilidad de viajar en lugar de tener que planificar su propia atención a largo plazo. Pero, al igual que con la mayoría de las cosas de la vida, si usted es previsor en relación con sus necesidades de atención a largo plazo, puede ahorrarse y ahorrarles a sus hijos dinero, tiempo y liberar de esta presión a otros familiares.

“Es esencial comenzar a planificar la atención a largo plazo antes de alcanzar la edad de jubilarse porque puede guardar dinero cuando todavía aporta un ingreso estable”, afirma Bryan Kucholtz, Vicepresidente Senior y Asesor de Administración Patrimonial para Personas e Instituciones de Comerica Bank. “Aunque parezca una mejor idea destinar el dinero para gastos inmediatos, ahorrar para la atención a largo plazo puede, a la larga, marcar una gran diferencia”, explica Kucholtz.

La atención a largo plazo no solo supone establecer quién lo ayudará si, y cuando, usted no pueda hacerlo por sí mismo. El término también se aplica a la atención en sí. ¿Desea vivir en un asilo de ancianos? ¿Preferiría que lo cuide un familiar o su cónyuge? En última instancia, ¿qué sucede si ya no puede tomar sus propias decisiones?

La idea principal de los planes de seguro de atención a largo plazo consiste en que un tercero neutral sea responsable de su futuro financiero. Las personas que temen quedar discapacitadas o físicamente incapaces de cuidarse a sí mismas sabrán que están cubiertas y no representarán una carga para sus seres queridos. También significa que, en el futuro, podrán ser tan independientes como deseen porque algunos planes cubren los servicios de atención en el hogar o en un asilo de ancianos.

A fin de prepararse para la atención a largo plazo, Kucholtz sugiere que las personas evalúen minuciosamente su situación financiera actual y analicen los objetivos de su atención a largo plazo con sus familiares cercanos.

**Activo circulante.** Examine los fondos que tiene en este momento. Esto puede incluir fondos de inversión en activos del mercado monetario, certificados de depósito o dinero en efectivo que haya guardado en cuentas de ahorros. Si administra correctamente su dinero, estos fondos se pueden acumular y emplear para pagar un asilo de ancianos o los servicios de atención en el hogar. El dinero de los valores y las acciones es también otro tipo de activos que se puede destinar al pago de la atención a largo plazo. Es recomendable hablar con su asesor financiero o administrador de cartera para que lo ayude a decidir si, y cuándo, es un buen momento para vender. Y recuerde que siempre es mejor primero destinar dinero para su jubilación. Al guardar dinero ahora y dejar que se acumule, puede obtener los beneficios dentro de 20 ó 30 años.

**Hable con su familia.** Debe analizar todos los objetivos, costos y beneficios del seguro de atención a largo plazo con las personas de las cuales dependerá más adelante; por ejemplo, sus hijos. Siempre es una buena idea hablar con su familia respecto de quién tomará las decisiones



importantes en su vejez, qué activos utilizará para pagar su atención a largo plazo y cómo participarán los demás familiares.

Aunque la atención a largo plazo podría parecer algo muy lejano en este momento, es bueno comenzar a planificar y realizar contribuciones para poder llegar a sus años dorados con mayor holgura financiera.

Para obtener más información, comuníquese con Kristin Arena escribiendo a [kristin@allynmedia.com](mailto:kristin@allynmedia.com) o llamando al 214.871.7723.



Comerica Bank Member FDIC, Equal Opportunity Lender, Equal Housing Lender