

The Importance of Having a Will

Deciding how you want your estate divided after your death certainly raises some difficult issues and questions that can often heighten tension in families and relationships.

“Discussing a will makes us discuss death, and that can be uncomfortable. However, 30 percent of Americans die without a will, leaving their families at risk to lose a great deal of assets unnecessarily,” says Tab Bingamon, Comerica Bank Trust and Estate Advisor. “Those thinking of developing a will should consult with financial experts in philanthropic giving to ensure that their estates and wishes are properly handled.”

Remember, a will is one of the most useful and significant documents you can put together. The following are answers to some basic questions that most people have when they begin thinking about developing a will.

What exactly is a will?

A will determines how your assets will be passed on and your estate divided between those who are living after your death. After all bills and taxes have been paid, some choose to leave the remainder entirely to charity. Others want their children to benefit from their lifetime's wealth, or have them inherit specific treasures such as antiques or a home. Some also use a will to name legal guardians for their children should something happen to them.

How do you put together a will?

Anyone over the age of 18 who is legally capable can write a will. The exact definition is "of sound mind" meaning that you are coherent and able to understand the concept of property, which assets are yours and that you understand how and to whom it will be distributed. Individuals who decide to write their wills have to make their decisions freely and cannot be intoxicated or under any influence from outside sources.

Are there benefits to having a will?

Absolutely. By creating a will, you have the power of decision, which some find extremely important and comforting. Individuals are also allowed to name their own executors, such that the financial burden does not fall to their family. A will can also give children legal guardians in the event of untimely death.

Bingamon generally recommends that you receive advice and aid from both an attorney and a tax advisor when creating your will to ensure you fulfill all the necessary requirements to distribute your estate.

“But regardless of whether you choose to work with an attorney or assemble your will on your own, it is important to make decisions now about the future of your estate and assets for the protection of your life’s work and your family,” says Bingamon.

Source: Comerica Bank

For more information, please contact Kyle Tarrance at ktarrance@allynmedia.com or 214.871.7723.

La importancia de tener un testamento

Decidir cómo desea dividir su patrimonio después de su muerte plantea un tema difícil y preguntas que habitualmente despiertan tensiones entre las familias y las relaciones.

“Hablar sobre el testamento nos hace pensar en la muerte y eso puede resultar incómodo. Sin embargo, el 30% de los estadounidenses muere sin tener un testamento y dejan a sus familias en riesgo de perder gran parte de los bienes sin ninguna necesidad”, explica Tab Bingamon, asesor de fideicomisos y patrimonio de Comerica Bank. “Las personas que piensan hacer un testamento deben consultar con expertos financieros en intereses filantrópicos para asegurarse de que sus patrimonios y deseos se manejen de manera adecuada”.

Recuerde, un testamento es uno de los documentos más útiles y significativos que puede hacer. A continuación se incluyen respuestas a algunas preguntas básicas que realizan la mayoría de las personas cuando comienzan a pensar en hacer un testamento.

¿Qué es exactamente un testamento?

Un testamento determina cómo se transferirán sus bienes y cómo se dividirá su patrimonio entre las personas que queden con vida después de su muerte. Una vez que se pagan todas las facturas e impuestos, algunas personas deciden destinar el resto a instituciones benéficas. Otras personas desean que sus hijos aprovechen el patrimonio que acumularon durante su vida o tesoros específicos, como por ejemplo antigüedades o una vivienda. Algunas también utilizan un testamento para nombrar tutores legales para sus hijos en caso de que les suceda algo.

¿Cómo hacer un testamento?

Cualquier persona mayor de 18 años que sea legalmente capaz puede redactar un testamento. La definición exacta es “pleno uso de las facultades mentales”, que significa ser coherente y capaz de entender el concepto de propiedad, de saber cuáles son sus bienes y comprender cómo y a quién serán distribuidos. Las personas que deciden redactar sus testamentos tienen que tomar sus decisiones libremente y no pueden estar en estado de ebriedad ni bajo la influencia de fuentes externas.

¿Es beneficioso tener un testamento?

Totalmente. Al hacer un testamento usted tiene el poder de decisión, algo que algunas personas ven como extremadamente importante y reconfortante. También se le permite nombrar a sus propios albaceas, de modo que la responsabilidad no recaiga sobre las familias y puede elegir tutores legales para sus hijos en caso de muerte inesperada.

Bingamon generalmente recomienda recibir asesoramiento y ayuda tanto de un abogado como de un asesor tributario al momento de hacer un testamento, a fin de asegurarse que cumpla con los requisitos necesarios para distribuir su patrimonio.

“Pero, independientemente de si usted elige trabajar con un abogado o redactar un testamento por cuenta propia, es importante tomar decisiones ahora acerca del futuro de su patrimonio y de sus bienes para proteger a su familia y el trabajo de toda su vida”, explica Bingamon.

Fuente: Comerica Bank

Para obtener más información, comuníquese con Kyle Tarrance escribiendo a ktarrance@allynmedia.com o llamando al 214-871-7723.