

ABLE: An Overview for Families

Peter.Tassoni@commerce.wa.gov

1-844-600-2253 9am to 5pm

ABLE: Tổng quan dành cho gia đình

Peter.Tassoni@commerce.wa.gov

1-844-600-2253 9am to 5pm

What is ABLE?

Achieving a Better Life Experience

- Result of the federal Stephen Beck, Jr. Achieving a Better Life Experience Act, December 2014
- Eliminates \$2,000 asset limit and spend down issues
- Tax-advantaged savings accounts for people with disabilities (mental health, physical, developmental, congenital, and more)
- Contribute up to \$16,000 a year without impacting eligibility for means-tested disability benefits
- Washington ~ 2,800 accounts / \$22M assets

ABLE là gì?

Đạt được trải nghiệm cuộc sống tốt hơn

- ▶ (Achieving a Better Life Experience)
- ▶ Kết quả của liên bang Stephen Beck, Jr. Đạt được Đạo luật Trải nghiệm Cuộc sống Tốt đẹp hơn, tháng 12 năm 2014
- ▶ Loại bỏ giới hạn tài sản \$2,000 và giảm thiểu các vấn đề
- ▶ Tài khoản tiết kiệm được ưu đãi về thuế dành cho người khuyết tật (sức khỏe tâm thần, thể chất, phát triển, bẩm sinh, v.v.)
- ▶ Đóng góp lên đến \$16,000 một năm mà không ảnh hưởng đến tính đủ điều kiện nhận trợ cấp khuyết tật đã được kiểm tra phương tiện
- ▶ Washington ~ 2,800 tài khoản / tài sản \$22 triệu

Who is Eligible?

Disability onset before age 26

- Is entitled to Supplemental Security Income (SSI) or Social Security Disability Insurance (SSDI) benefits based on blindness or disability
- or
- Self-certifies that they have a qualifying disability diagnosis from a physician or psychiatrist



washingtonstateable.com/assets/docs/washington-able-physician-form.pdf

Ai đủ điều kiện?

Khuyết tật khởi phát trước 26 tuổi

Được hưởng quyền lợi Thu nhập An sinh Bổ sung (SSI) hoặc Bảo hiểm Người khuyết tật An sinh Xã hội (SSDI) dựa trên tình trạng mù lòa hoặc khuyết tật

hoặc











Tự xác nhận rằng họ có chẩn đoán khuyết tật đủ điều kiện từ bác sĩ hoặc bác sĩ tâm thần



washingtonstateable.com/assets/docs/washington-able-physician-form.pdf



Qualified Disability Expenses

Expenses which help improve health, independence, and/or quality of life

				
Basic Living Expenses	Housing	Transportation	Education	Assistive Technology
				
Employment Training	Personal Support Services	Legal Fees, Funeral, Burial	Health & Wellness	Financial Management

Chi Phí Khuyết Tật Đủ Tiêu Chuẩn

Các chi phí giúp cải thiện sức khỏe, sự độc lập và / hoặc chất lượng cuộc sống

				
Chi phí sinh hoạt cơ bản	Nhà ở	Giao Thông	Giáo dục	hỗ trợ Công nghệ
				
Đào tạo việc làm	Dịch vụ hỗ trợ cá nhân	Phí Pháp lý, Tang lễ, Mai táng	Đời Sống & Sức khỏe	Quản lý tài chính

ABLE Exemptions

HCA Apple Health

- Permanent rule filed. ABLE exempt.

DSHS SNAP, TANF, etc.

- Permanent rules filed. ABLE exempt.

Social Security Administration

- POMS SI 01130.740. ABLE exempt.

HUD Section 8 (Housing)

- PIH 2019-09 issued April 26th. ABLE exempt.



Sự Miễn Trừ ABLE

HCA Apple Health

- ❑ Đã nộp quy tắc vĩnh viễn. Miễn ABLE.
- ❑ DSHS SNAP, TANF, v.v.
- ❑ Các quy tắc vĩnh viễn được nộp. Miễn ABLE.
- ❑ Quản trị an ninh xã hội
- ❑ POMS SI 01130.740. Miễn ABLE.
- ❑ HUD Phần 8 (Nhà ở)
- ❑ PIH 2019-09 phát hành ngày 26 tháng 4. Miễn ABLE.



Prepaid Card

- Optional - \$1.25/month
- Load from \$10 to \$20,000
- Transactions tracked online
- FDIC insured
- Cannot be used for cash or at ATMs



Thẻ trả trước

- ▶ Tùy chọn - \$1.25 / tháng
- ▶ Nạp từ \$10 đến \$20,000
- ▶ Các giao dịch được theo dõi trực tuyến
- ▶ FDIC được bảo hiểm
- ▶ Không thể sử dụng cho tiền mặt hoặc tại các máy ATM



Gift Contributions

Anyone can contribute!

- Account owner / ALR sets up gifting page
- Shares link with family & friends, posts to social media
- Allows contributions online or by mail
- \$16,000 annual contribution limit still applies



<https://www.washingtonstateable.com/faqs/category/Gifting>

Đóng góp quà tặng


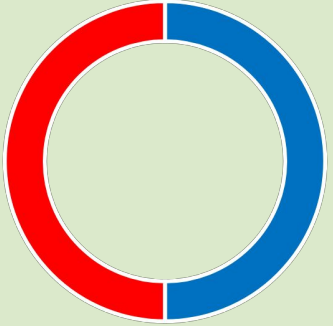
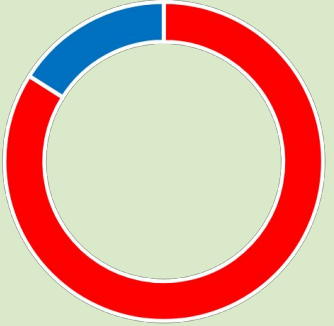






Bất cứ ai cũng có thể đóng góp!

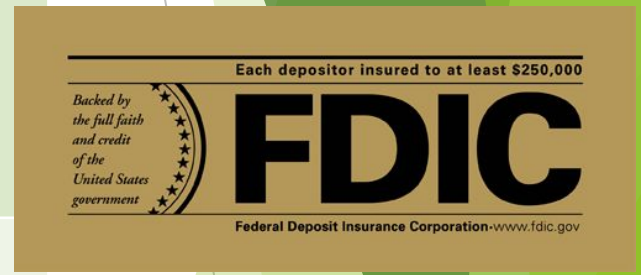
- Chủ tài khoản / ALR thiết lập trang quà tặng
- Chia sẻ liên kết với gia đình và bạn bè, đăng bài lên mạng xã hội
- Cho phép đóng góp trực tuyến hoặc qua thư
- Giới hạn đóng góp hàng năm \$ 16,000 vẫn được áp dụng



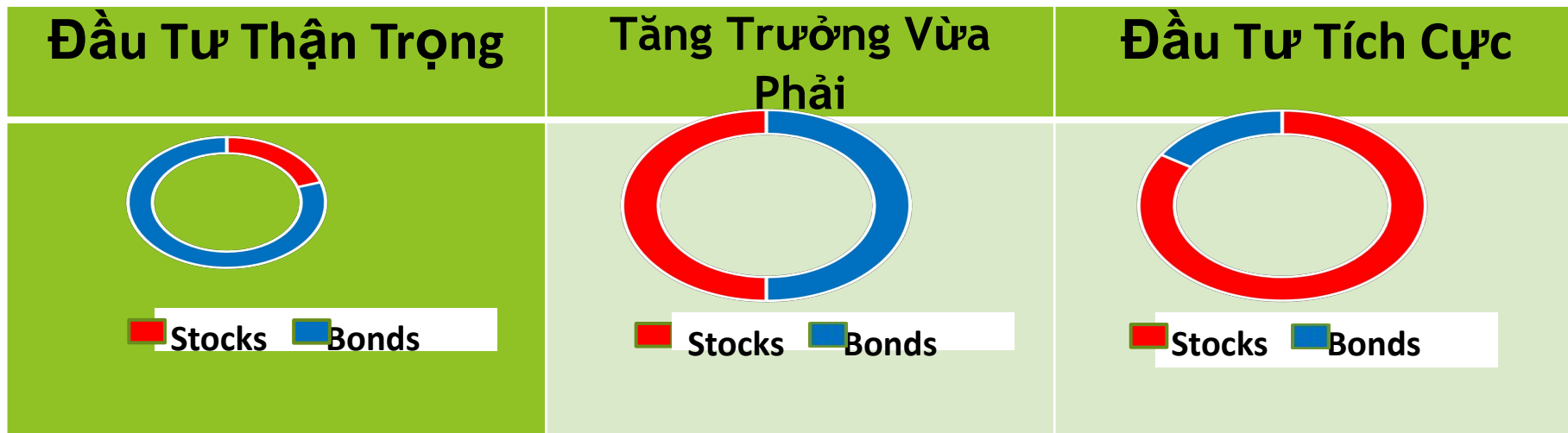
<https://www.washingtonstateable.com/faqs/category/Gifting>

Investment Options

Conservative	Moderate	Aggressive
		
<p>ABLE Cons  Stocks  Bonds</p> <p>ABLE Conservative seeks to provide current income and some growth by investing in a portfolio of mutual funds that consists of 20% global public stocks and 80% bonds. Overall, there's a small amount of risk and limited appreciation potential, designed for a shorter investment period.</p> <p>www.washingtonstateable.com</p>	<p>ABLE Moderate  Stocks  Bonds</p> <p>ABLE Moderate seeks to provide a combination of growth and current income by investing in a portfolio of mutual funds that consists of 50% global public stocks and 50% bonds. Overall, there's a medium level of risk for a pursuit of investment return, designed for a medium</p>	<p>ABLE Aggressive  Stocks  Bonds</p> <p>ABLE Aggressive provides the potential to grow by investing in a portfolio of mutual funds that consists of 84% global public stocks and 16% bonds. Overall, there's a higher level of risk and potential for return (or loss), designed for a longer investment period (10 years or more).</p>



Các lựa chọn đầu tư

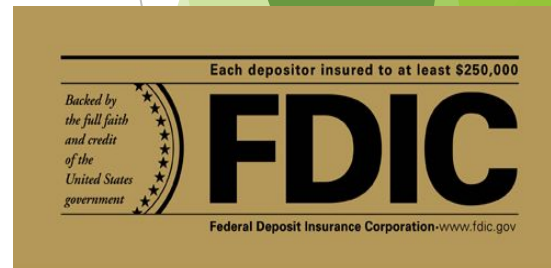


ABLE Conservatives seek to provide current income and some growth by investing in

ABLE Đầu tư thận trọng bằng cách tìm cách cung cấp thu nhập hiện tại và một số tăng trưởng bằng cách đầu tư vào danh mục quỹ tương hỗ bao gồm 20% cổ phiếu đại chúng toàn cầu và 80% trái phiếu. Nhìn chung, có một lượng rủi ro nhỏ và tiềm năng tăng giá hạn chế, được thiết kế cho thời gian đầu tư ngắn hơn.

ABLE Tăng Trưởng Vừa Phải tìm cách cung cấp sự kết hợp giữa tăng trưởng và thu nhập hiện tại bằng cách đầu tư vào danh mục quỹ tương hỗ bao gồm 50% cổ phiếu đại chúng toàn cầu và 50% trái phiếu. Nhìn chung, có một mức độ rủi ro trung bình cho việc theo đuổi lợi tức đầu tư, được thiết kế cho một khoảng thời gian trung bình hoặc không chắc chắn.

ABLE Đầu Tư Tích Cực cung cấp tiềm năng phát triển bằng cách đầu tư vào danh mục các quỹ tương hỗ bao gồm 84% cổ phiếu đại chúng toàn cầu và 16% trái phiếu. Nhìn chung, có mức độ hoặc rủi ro và tiềm năng thu hồi (hoặc thua lỗ) cao hơn, được thiết kế cho thời gian đầu tư dài hơn (10 năm trở lên).



Account Costs

- No enrollment fee
- Annual \$35 maintenance fee
- Investment fees 0.30% - 0.38%
- Monthly \$1.25 fee for debit card
- Miscellaneous fees (mailing)



Chi phí tài khoản

- ▶ Không mất phí ghi danh
- ▶ Phí duy trì \$ 35 hàng năm
- ▶ Phí đầu tư 0.30% - 0.38%
- ▶ Phí \$1.25 hàng tháng cho thẻ ngân hàng
- ▶ Phí khác (gửi thư)



WITH ABLE I FEEL
CONFIDENT
IN MYSELF.

ABLE to Work

- ▶ If working, may contribute an additional amount equal to current year gross income up to \$12,880
 - ▶ Eligible only if beneficiary or employer is NOT contributing to a defined contribution plan
- ▶ Payroll Deduction (forms available for your employer)
- ▶ IRS Savers Credit (claimed on your 1040 form)

<https://www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/retirement-savings-contributions-savers-credit>

ABLE khi làm việc

- ▶ Nếu đang làm việc, có thể đóng góp thêm một khoản tiền tương đương với tổng thu nhập của năm hiện tại lên đến \$ 12,880
 - ▶ Chỉ đủ điều kiện nếu người thụ hưởng hoặc người sử dụng lao động KHÔNG đóng góp vào một kế hoạch đóng góp xác định
- ▶ Khấu trừ tiền lương (các biểu mẫu có sẵn cho chủ lao động của quý vị)
- ▶ IRS Tín dụng dành cho người tiết kiệm (được xác nhận trên biểu mẫu 1040 của quý vị)

<https://www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/retirement-savings-contributions-savers-credit>

New Expanded Features

- ▶ Expansion of Authorized Legal Representative:
 - ▶ eligible individual with a disability
 - ▶ individual selected by the eligible individual
 - ▶ individual's agent under a power of attorney, conservator or legal guardian
 - ▶ a spouse, parent, sibling or grandparent
 - ▶ representative payee (individual or organization)

Các tính năng mở rộng mới

- ▶ Mở rộng Đại diện Pháp lý được Ủy quyền:
 - ▶ cá nhân khuyết tật đủ điều kiện
 - ▶ cá nhân được lựa chọn do từng cá nhân hội đủ điều kiện
 - ▶ đại diện của cá nhân theo giấy ủy quyền, người bảo quản hoặc người giám hộ hợp pháp
 - ▶ vợ/chồng, cha mẹ, anh chị em hoặc ông bà
 - ▶ Người đại diện nhận tiền (cá nhân hoặc tổ chức)

Is there a catch?

Balances over \$100,000 count as a resource only for SSI recipients

- SSI suspended (not terminated)
- No affect to Medicaid benefits (Keep your Apple Health)

If you hold onto the money from one calendar month to the next, then housing expenditures and non-qualified expenditures count as resources

Non Qualified Disability Expenditures incur 10% penalty and taxes are owed on the expenditure amount

Medicaid Recovery against the ABLE assets after death

Có điều tiềm ẩn?

- Số dư trên \$100.000 được coi là tài nguyên chỉ dành cho người nhận SSI
 - SSI bị tạm ngưng (không phải là chấm dứt)
 - Không ảnh hưởng đến quyền lợi Medicaid (Giữ bảo hiểm Apple Health của quý vị)

Nếu bạn giữ tiền từ tháng này sang tháng khác, thì các khoản chi tiêu cho nhà ở và các khoản chi tiêu không đủ tiêu chuẩn được tính là tài nguyên

Chi tiêu cho người khuyết tật không đủ tiêu chuẩn phải chịu phạt 10% và nợ thuế trên số tiền chi tiêu

Phục hồi Medicaid đối với tài sản ABLE sau khi chết



Washington State

ABLE SAVINGS PLAN

washingtonstateable.com

Two programs that can be used together

Easily transfer money from the special needs trust to the ABLÉ account

www.washingtonstateable.com

Washington State



Developmental
Disabilities
Endowment Trust Fund

Protect today, provide for tomorrow

Call 888-754-8798 ext. 1

Visit us online at <https://ddetf.wa.gov>



Washington State

ABLE SAVINGS PLAN

washingtonstateable.com

Hai chương trình có thể được sử dụng cùng nhau

Để dàng chuyển tiền từ các nhu cầu đặc biệt ủy thác vào tài khoản ABLE

www.washingtonstateable.com

Washington State



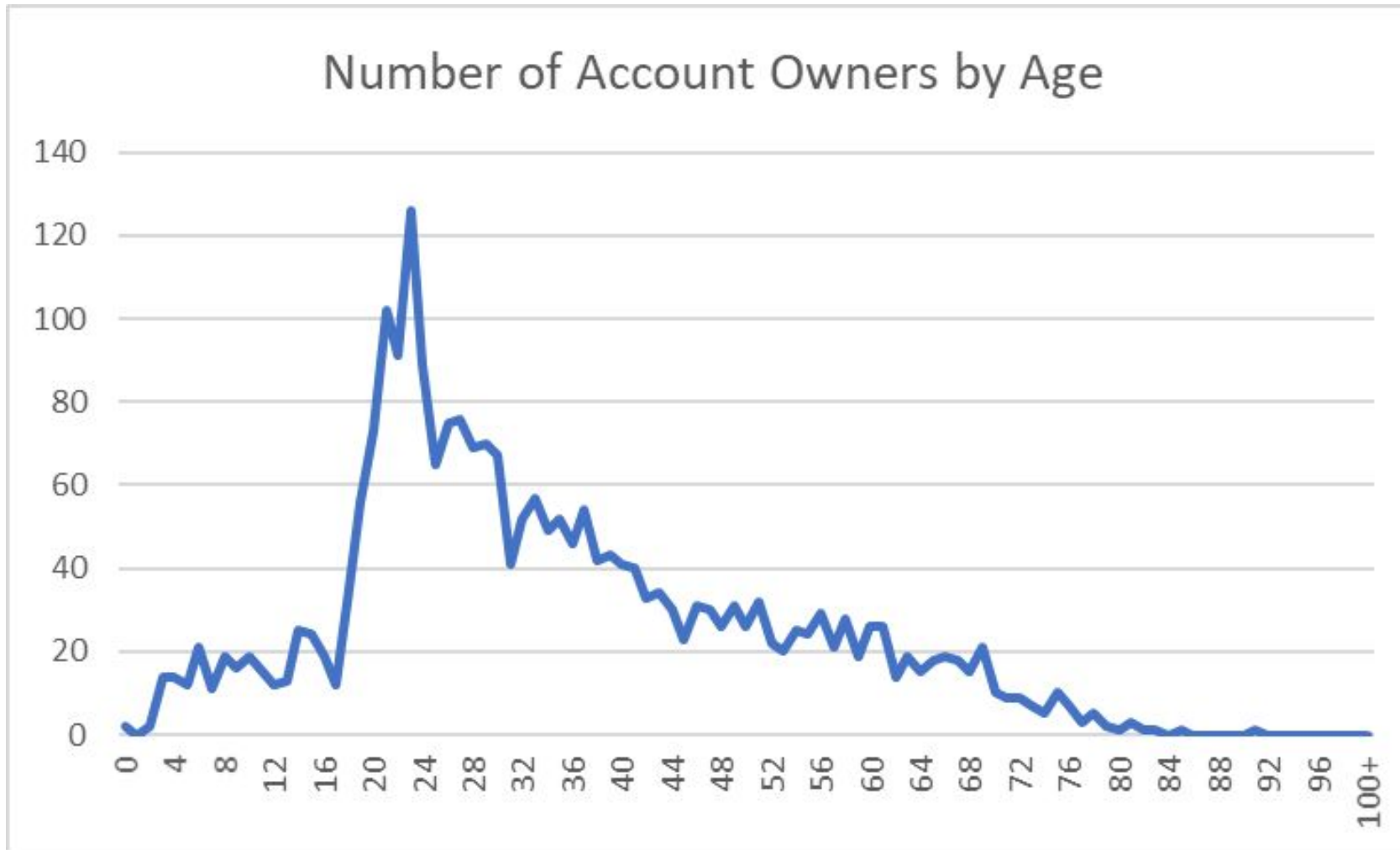
Developmental
Disabilities
Endowment Trust Fund

Protect today, provide for tomorrow

Call 888-754-8798 ext. 1

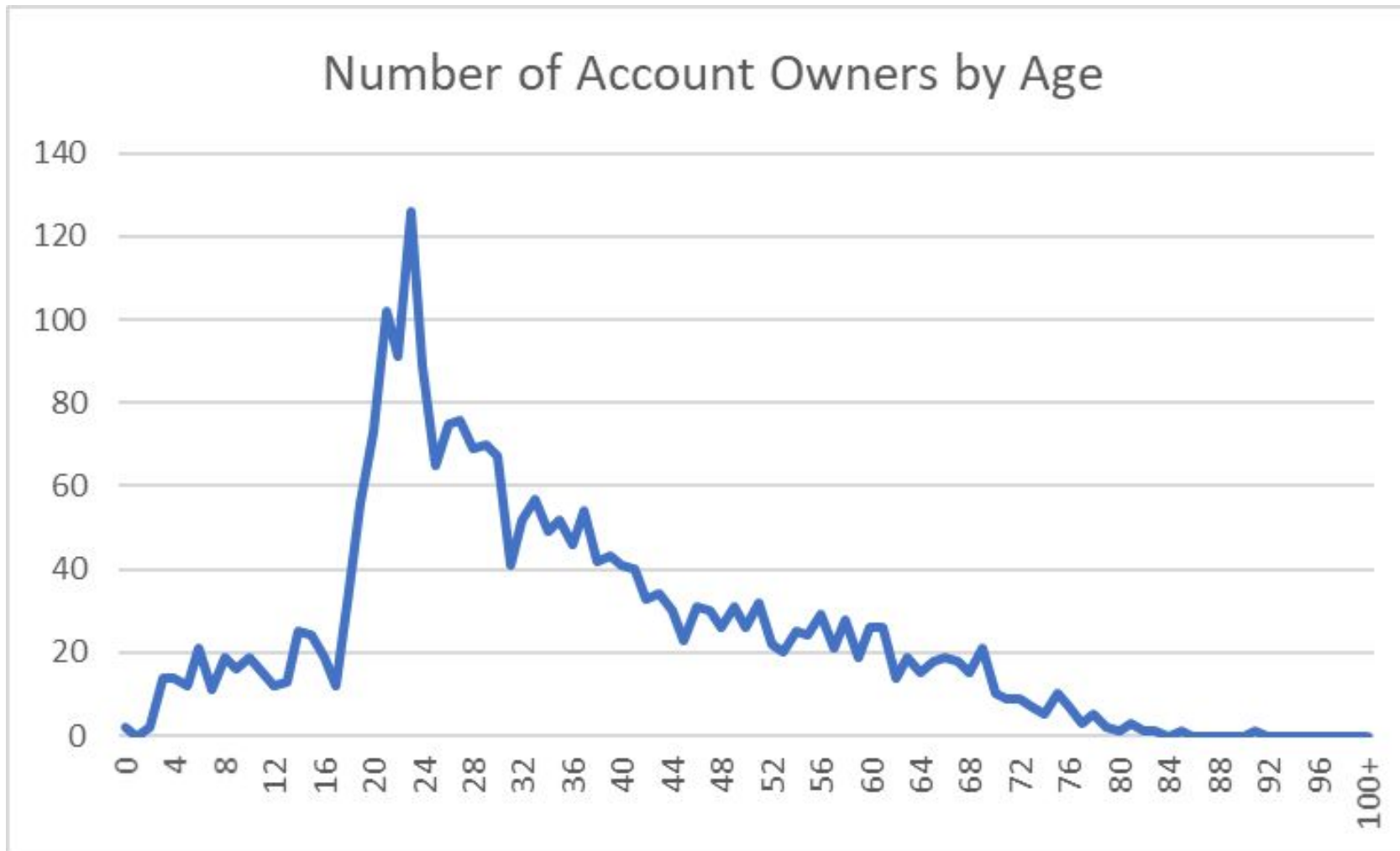
Visit us online at <https://ddetf.wa.gov>

ABLE Accounts by Age



Ages range from 0 to 91 but the peak is transition aged kids

Tài khoản ABLE theo độ tuổi



Độ tuổi từ 0 đến 91 nhưng đỉnh cao là trẻ em trong độ tuổi chuyển tiếp

Recap

- Sign up / manage account online
- People older than age 26 can open an account
- Disability onset prior to age 26
- Washington resident at time of enrollment
- \$16,000 cap on annual contributions unless qualify for ABLE to Work
- Anyone may contribute
- \$100,000 account exclusion limit if receiving SSI; \$500,000 if NOT
 - ▶ *Washingtonstateable.com/FAQs*

Tóm tắt lại

- ▶ Đăng ký / quản lý tài khoản trực tuyến
- ▶ Những người trên 26 tuổi có thể mở tài khoản
- ▶ Khuyết tật khởi phát trước 26 tuổi
- ▶ Cư dân Washington tại thời điểm ghi danh
- ▶ Giới hạn \$ 16,000 cho các khoản đóng góp hàng năm trừ khi đủ điều kiện ABLE để làm việc
- ▶ Bất kỳ ai cũng có thể đóng góp
- ▶ Giới hạn loại trừ tài khoản 100.000 đô la nếu nhận SSI; 500.000 đô la nếu KHÔNG
 - ▶ *Washingtonstateable.com/FAQs*

WASateABLE



Search



History

SEE ALL



How to Receive or Make an ABL Gift - Washington Stat...

WASateABLE
160 views • 7 months ago



How to Make a Withdrawal from a Washington State...

WASateABLE
62 views • 5 months ago



How to Make a Contribution to a Washington State ABL...

WASateABLE
140 views • 4 months ago



Emma & Amy - Washington State ABL Savings Plan

WASateABLE
266 views • 1 year ago



How to Enroll in the Washington State ABL...

WASateABLE
128 views • 6 months ago



John Jr. - Washington State ABL Savings Plan

WASateABLE
276 views • 1 year ago



Washington State ABL Campaign TV Commercial...

ABLE WA
100 views • 1 year ago



Washington State ABL Campaign Commercial 2019

WASateABLE
56 views • 1 year ago



Thank You!

- washingtonstateable.com
- 1-844-600-2253 from 9am-5pm
- 1-844-888-2253 (TTY)



- Facebook @WAStateABLE



- Twitter @wa_able



- YouTube

<https://www.youtube.com/channel/UCBSI5MmR7b6nwijsKoByT6g>



Washington State
ABLE SAVINGS PLAN
washingtonstateable.com

Cảm Ơn

- washingtonstateable.com
- 1-844-600-2253 from 9am-5pm
- 1-844-888-2253 (TTY)



- Facebook @WAStateABLE



- Twitter @wa_able



- YouTube

<https://www.youtube.com/channel/UCBSI5MmR7b6nwijsKoByT6g>



Washington State
ABLE SAVINGS PLAN

washingtonstateable.com