



What is ABLE?

- An ABLE New Mexico Account is an investment account that allows qualified individuals with disabilities to **save and invest money without losing eligibility** for certain public benefit programs, like Medicaid or SSI.
- ABLE New Mexico Accounts are made possible by the federal Stephen Beck, Jr. Achieving a Better Life Experience “ABLE” Act passed by Congress in 2014 and the New Mexico legislature in 2016.
- ABLE New Mexico, administered by the New Mexico State Treasurer’s Office, launched January 18, 2018.
- ABLE New Mexico Accounts are similar to a 529 college savings account and can work alongside Special Needs Trusts. They can also function like a regular checking account.

Benefits of ABLE New Mexico Accounts

- ABLE New Mexico Accounts provide financial independence and empowerment for individuals with disabilities by dramatically increasing the ability to save and invest.
- Prior to this, individuals with disabilities could save only \$2,000 before losing needs-based benefits.
- Now, ABLE New Mexico Accounts allow individuals with disabilities to **save and invest up to \$15,000** annually without affecting eligibility for certain public benefits programs.
- Account funds can be used on Qualified Disability Expenses including: education, housing, transportation, healthcare, assistive technology, employment needs, and basic living expenses.
- Earnings on an ABLE New Mexico Account grow tax-free and are not subject to federal income tax, as long as they are spent on Qualified Disability Expenses.

Eligibility

- An “Eligible Individual” is someone whose disability began before the age of 26, has been living with their disability for at least one year, or expects their disability to last for at least a year.
- An individual must also do one of the following: 1. Be eligible for SSI or SSDI; 2. Have a condition listed on the Social Security Administration’s List of Compassionate Allowances Conditions; or 3. Self-certify their diagnosis.
- Visit ableNewMexico.com/eligibility/ to take the quick and easy eligibility quiz to learn more.

What is the STABLE Card?

- The STABLE Card is a debit card participants can use to easily spend money from an ABLE New Mexico Account. It is available at no cost to all ABLE New Mexico Account holders.
- The STABLE Card is a **loadable prepaid debit card**. It does not pull money directly from a STABLE Account to better protect spending. The card is accepted anywhere Visa is used.

How do I enroll?

- An ABLE New Mexico Account can be opened by a qualifying person with a disability, the parent or legal guardian of an eligible individual, or by a designated Power of Attorney.
- Online enrollment is free. Participants will need to deposit a minimum of \$50 to open an account.
- Account creation and enrollment are done online at ableNewMexico.com or call 1.800.439.1653. No bank trips!



New Mexico State Treasurer’s Office—Tim Eichenberg, Treasurer
PO Box 5135, Santa Fe, NM, 87502 505.955.1120 www.nmsto.gov



¿Qué es ABLE de Nuevo México?

- Una cuenta ABLE de Nuevo México es una inversión que permite que las personas calificadas con discapacidades **ahorrar e invertir dinero sin perder su elegibilidad** para determinados programas de beneficios públicos, como Medicaid o SSI.
- Las cuentas ABLE de Nuevo México son posibles gracias a la ley federal Para alcanzar una mejor experiencia de vida (Achieving a Better Life Experience, "ABLE"), aprobada por el Congreso en 2014. Cuentas ABLE de Nuevo México lanzadas el 18 de enero de 2018.
- Las cuentas ABLE de Nuevo México son similares a las cuentas 529 de ahorro para la universidad o a las cuentas 401(k) para la jubilación y pueden funcionar en conjunto con los fideicomisos para necesidades especiales. También pueden funcionar como una cuenta corriente normal.

¿Cuáles son los beneficios?

- Las cuentas ABLE de Nuevo México otorgan independencia financiera y empoderamiento a las personas con discapacidades mediante un incremento considerable en su capacidad de ahorro e inversión.
- Antes, las personas con discapacidades sólo podían ahorrar hasta \$2,000 sin perder beneficios basados en sus necesidades.
- Ahora, las cuentas ABLE de Nuevo México permiten que las personas con discapacidades **ahorren e inviertan hasta \$15,000** al año, sin afectar la elegibilidad para acceder a determinados programas de beneficios públicos.
- Los fondos de una cuenta ABLE de Nuevo México se pueden destinar a gastos por discapacidad calificados, tales como: educación, vivienda, transporte, salud, tecnología de asistencia, necesidades de empleo y gastos básicos de vida.
- Las ganancias de una cuenta ABLE de Nuevo México se acumulan libres de impuestos y no están afectas al impuesto federal sobre la renta, siempre que se usen en gastos por discapacidad calificados.

¿Quién cumple los requisitos?

- Una "persona calificada" es alguien cuya discapacidad apareció antes de los 26 años, que ha vivido con esa discapacidad por lo menos durante un año o de quien se espera que su discapacidad perdure al menos un año.
- La persona también debe cumplir con una de las siguientes condiciones: 1. Ser elegible para acceder al SSI o al SSDI; 2. Presentar una afección citada en la Lista de afecciones con aprobación preestablecida de la Administración del Seguro Social; o 3. Autocertificar su diagnóstico.
- Visite ablenewmexico.com/eligibility para llenar nuestro rápido y sencillo cuestionario de elegibilidad y, así, conocer más al respecto.

¿Qué es la tarjeta STABLE?

- La tarjeta STABLE es una tarjeta de débito que pueden usar los socios con el fin de gastar en forma fácil el dinero que mantengan en una cuenta ABLE de Nuevo México. Está disponible sin costo para todos los titulares de cuentas ABLE de Nuevo México.
- La tarjeta STABLE es una **tarjeta de débito cargable de prepago**. No retira el dinero directamente desde una cuenta STABLE como una medida para protección adicional. La tarjeta se acepta en cualquier lugar que use Visa.

¿Cómo me inscribo?

- Una cuenta ABLE de Nuevo México puede ser abierta por una persona calificada con una discapacidad, por uno de los padres o el tutor legal de una persona elegible o por el titular de un poder de representante designado.
- La inscripción en línea es gratuita. Para abrir una cuenta, los socios deberán depositar un mínimo de \$50.
- La configuración y la inscripción de la cuenta son en línea en ablenewmexico.com. Sin necesidad de ir al banco.