

ARC Master Trust

0:08

Sarah: We manage what is called a Special Needs Trust which is a another way for folks to be able to save money and protect their eligibility for government benefits.

0:21

Interpreter: Ella trabaja por una compañía que se hace como si fuera... un trust es como una cuenta, un fideicomiso, para que esa persona pueda seguir recibiendo sus beneficios del gobierno.

0:35

Sarah: It can also be a way for folks to be able to save money to help them become eligible for government benefits.

0:44

Interpreter: Y también puede ser un fideicomiso que puede ayudar a las personas a convertirse elegible para ayuda del gobierno.

0:51

Sarah: There are two trust options. We call them Trust One and Trust Two.

0:57

Interpreter: Hay dos tipos de fideicomiso, que es fideicomiso uno y fideicomiso dos.

1:03

Sarah: Trust One is for a family member like a parent or grandparent who wants to provide their money for the benefit of somebody else.

1:13

Interpreter: Fideicomiso Uno es para los padres o abuelos que quieren proporcionar ese fideicomiso para una persona con discapacidad.

1:23

Sarah: Trust Two is for someone who wants to be able to save their own money for themselves.

1:28

Interpreter: Y el Dos es para la persona que quiere quedarse con ese dinero para sí mismo.

1:33

Sarah: And the person who's benefiting from the money that is in a trust is known as the Beneficiary.

1:39

Interpreter: Y la persona que se beneficia de ese fideicomiso se conoce como el beneficiario.

1:45

Sarah: There's no limit to the money that can be saved in a trust.

1:50

Interpreter: Y no hay limite - I'm sorry. Y no hay límite para la cantidad de dinero que se puede guardar en ese fideicomiso.

1:56

Sarah: We manage some trusts that have only a few hundred dollars. We also manage trusts that have over a million dollars.

2:04

Interpreter: Manejan fideicomisos que tienen cientos de dólares. Así que no muchos dólares, hasta millones.

2:11

Sarah: The amount that's in a trust does not impact anyone's eligibility for benefits ever.

2:17

Interpreter: Y la cantidad de dinero que hay en un fideicomiso no impacta para nada los servicios o la ayuda que está recibiendo.

2:25

Sarah: There's also no limit to the amount that you can contribute per year into a trust, that is unlimited.

2:32

Interpreter: Y tampoco hay límite a la cantidad de dinero que se puede poner anual en esa cuenta.

2:38

Sarah: There's no age requirements or restrictions for who's eligible for a trust anyone. Anyone --

Interpreter: Y-- Sarah: Mhm

2:45

No hay limite o un minimo de cual edad se require para ser eligible para un fideicomiso.

2:52

Sarah: Anyone of any age can be found eligible for a trust if they meet the other eligibility requirements.

2:59

Interpreter: Entonces cualquiera persona puede ser eligible para un fideicomiso si...si...y si sigue o estipula las leyes de elegibilidad.

3:10

Sarah: In trust one the beneficiary just to has to identify as having a disability.

3:16

Interpreter: Por ejemplo, en el tipo uno, la persona tiene que identificar que tiene una discapacidad.

3:21

Sarah: In trust two the beneficiary just needs to be eligible for some Social Security benefit like SSI, SSDI, Social Security Retirement or other social security benefit.

3:35

Interpreter: Y en el fideicomiso número dos, esta persona o beneficiario debe ser capaz de...de solicitar o estar con un tipo de social security de ayuda, ya sea SSI, SSDI o retiro.

3:51

Sarah: You can have as many trusts as you need and it can be a combination of multiple Trust One and multiple Trust Two accounts.

3:59

Interpreter: Y se puede tener múltiples de fideicomisos uno o dos.

4:04

Sarah: A Special Needs Trust can be used for a wide variety of expenses.

4:10

Interpreter: Los fideicomisos pueden utilizarse para una gran variedad de gastos.

4:15

Sarah: That can include basic living expenses, education, transportation, as well as some of the more fun things in life, you know, vehicles, homes, vacation, travel, gym memberships. We've helped support folks who wanted to make those purchases before with their trusts.

4:36

Interpreter: Y este tipo de fideicomiso se puede usar para diferentes actividades de la vida diaria ya sea educación, transporte, vehículos, vacaciones, viajes, casa o un gimnasio.

4:48

Sarah: We do have one investment strategy for all of the trusts that we manage.

4:54

Interpreter: Ellos tienen una estrategia de...de inversión para todas las personas que ponen su dinero en un fideicomiso.

5:04

Sarah: Over the last 10 years the annual return on investment for those trusts has been about 7%. That goes back to the beneficiary's trust.

5:14

Interpreter: Y el...el annual ese interés de inversión es 7% anual para el beneficiario.

5:24

Sarah: With Trust One we help create a budget so that there are funds in that trust account to help support the beneficiary through about age 65.

5:37

Interpreter: Y en el fideicomiso tipo Uno, ellos ayudan a crear un presupuesto para que el beneficiario pueda um obtener o continuar usando esa cuenta hasta los 65 años.

5:48

Sarah: With Trust One if the beneficiary stays within that budget if they outlive the money that's in their trust we make the promise to continue to financially support them through the rest of their life.

6:01

Interpreter: Y si esa persona pasa a mayor de 65 años y sigue el presupuesto durante su vida ellos se comprometen a seguir ayudándolo.

6:11

Sarah: And the individuals who are financially contributing into Trust One- they're sometimes known as the donors- they retain 100% say on where those funds should go in the event that that beneficiary passes away

6:24

Interpreter: En el caso de que ese beneficiario muera, los donantes que han puesto dinero en ese ah fideicomiso tipo Uno tienen la capacidad de elegir al 100% lo que pasa con ese dinero después de que el beneficiario haya fallecido.

6:37

Sarah: Each trust with us has a dedicated account manager that's someone in our office that builds a relationship with the trust family and that beneficiary to help them use their trust for the things that they might want or need.

6:51

Interpreter: Y cada persona que tiene una cuenta fiduciaria tiene una persona, un manager que está a cargo de esa cuenta y crea una relación con esa persona durante el proceso.

7:01

Sarah: And you can set up recurring payments out of your trust. The trust can also pay for things online as well as have a debit card that's connected to the trust that you can keep to make purchases.

7:15

Interpreter: Y el fideicomiso puede utilizarse para pagar algunas cosas online o en la web y también puede utilizarse como una tarjeta de débito.

7:24

Sarah: We also take care of all of the reporting and documentation that a trust needs to do in order to make sure that the trust doesn't impact your eligibility for benefits.

7:35

[Interpreter]: Y algo importante es que en estos fideicomisos ellos se encargan de reportar y tener toda la documentación necesaria para asegurarse de que ustedes sigue siendo elegibles para esas ayudas del gobierno que reciben.

7:49

Sarah: Yeah so if someone is in a Medicaid redetermination period, you can just let us know or the beneficiary can let us know that that's happening we will report the information to Medicaid so that that person doesn't have to worry about that.

8:03

Interpreter: Por ejemplo si una persona se encuentra en un estado de predeterminación por el Medicaid usted les deja saber a ellos que está en ese proceso y ellos se encargan de reportar a Medicaid y usted no tiene que hacer nada.

8:14

Sarah: We're also at a point of education so if you ever have questions about what your options are when it comes to financial savings with relationship to benefits you're always welcome to reach out. We are a free service for consultation to ask those questions.

8:32

Interpreter: Ellos también dan opciones de educación para ustedes si tiene alguna pregunta de cómo sus ahorros pueden afectar su capacidad de ser elegible para la ayuda del gobierno, ofrecen ayuda gratuita para orientarlos y saber cuáles son sus opciones.

8:49

Sarah: So what you can really take away from this is that we are another way and another option for you to be able to save money and protect your benefits and a free consultation service to help learn all of the options that you have available to you.

9:05

Interpreter: Y principalmente, en resumen, ellos de lo que son capaces es de ayudarle en cómo establecer una cuenta de ahorros para que todavía sea elegible para seguir recibiendo ayuda del gobierno y también para que entienda cuáles son sus opciones que tiene.

9:18

Sarah: Alright, well thank you all so much for welcoming me in to speak tonight and I hope you all have a wonderful evening.

9:25

Interpreter: Y muchas gracias a todos por invitarme para vengeren este día, en esta noche y espero que todos tengan una maravillosa noche.