

# CALCULATING ASSETS

**Step 1:** Gather Asset Balances and Statements for each household (HH) member



### Liquid Assets / Non-Retirement

- Checking accounts
- Savings accounts
- Investment accounts
- Real estate owned
- Other assets....

### Retirement Assets

- 401k
- IRAs
- PERA accounts

**Step 2:** Organize your assets by (a) Retirement Assets and (b) Non-Retirement Assets, per household member



HH Member 1 Retirement Assets = X1; HH Member 1 Non-Retirement Assets = Y1  
 HH Member 2 Retirement Assets = X2; HH Member 2 Non-Retirement Assets = Y2  
 HH Member 3 Retirement Assets = X3; HH Member 3 Non-Retirement Assets = Y3, etc

**Step 3:** Add up the **Total Household Assets**, adding the total of Retirement and Non-Retirement Assets for all household members



$$X1 + Y1 + X2 + Y2 + X3 + Y3, \text{ etc} = \text{Total Household Assets}$$

**Step 4:** Consider the ages of all household members, and using the chart below, determine the amount of retirement assets that can be exempted from Total Household Assets.

Exempt Retirement* Asset Limit		
Per Person	Under 40	\$30,000
Per Person	40-55	\$55,000
Per Person	Over 55	\$110,000

\*Funds must be in a designated retirement account

*For example, if HH Member 1 is 42 years old and has \$60,000 in designated retirement assets, \$55,000 of their retirement assets are exempt from the Asset Limit, and the remaining \$5,000 applies to the Household Asset Limit*

**Step 5:** Subtract the exempt retirement assets from the Total Household Assets. From this new amount, the household can still put up to 20% of the price of an ECLT home down as downpayment, and have that further subtracted from assets that contribute to the asset limit. Once these calculations are complete, compare your HH size to the Asset Limit based on the chart below to determine if your **adjusted** Total Household Assets are within the limits.

Asset Limit	Household Size						Each Additional Person
	1 Person	2 Persons	3 Persons	4 Persons	5 Persons	6 Persons	
Standard Limit	\$ 140,000	\$ 155,000	\$ 170,000	\$ 185,000	\$ 200,000	\$ 215,000	PLUS \$15,000
Recently Divorced (within last three yrs)	\$ 170,000	\$ 185,000	\$ 200,000	\$ 215,000	\$ 230,000	\$ 245,000	PLUS \$15,000
Person with permanent disability	\$ 225,000	\$ 240,000	\$ 255,000	\$ 270,000	\$ 285,000	\$ 300,000	PLUS \$15,000
Retired	\$ 170,000	\$ 185,000	\$ 200,000	\$ 215,000	\$ 230,000	\$ 245,000	PLUS \$15,000

Please contact ECLT at (720) 822-0052 or [info@elevationclt.org](mailto:info@elevationclt.org) for additional questions.



# CÁLCULO DE BIENES ACTIVOS

**Paso 1:** Recopilar los balances y extractos de activos de cada miembro de la unidad familiar (HH)



## Bienes de activos líquidos y no jubilación

- Cuentas corrientes
- Cuentas de ahorro
- Cuentas de inversión
- Bienes inmuebles en propiedad
- Otros activos....

## Activos para la jubilación

- 401k
- Cuentas individuales
- Cuentas PERA

**Paso 2:** Organice sus activos por (a) Activos de jubilación y (b) Activos no relacionados con la jubilación, por miembro de la unidad familiar.



HH Miembro 1 Activos de jubilación = X1; HH Miembro 1 Activos no de jubilación = Y1  
 HH Miembro 2 Activos de Jubilación = X2; HH Miembro 2 Activos no de Jubilación = Y2  
 HH Miembro 3 Activos de jubilación = X3; HH Miembro 3 Activos no de jubilación = Y3, etc.

**Paso 3:** Sume los activos totales del hogar, sumando el total de los activos de jubilación y no jubilación de todos los miembros del hogar.



$$X1 + Y1 + X2 + Y2 + X3 + Y3, \text{ etc} = \text{Activos totales del hogar}$$

**Paso 4:** Tenga en cuenta las edades de todos los miembros de la unidad familiar y, utilizando la tabla siguiente, determine el importe de los activos de jubilación que pueden quedar exentos de los Activos totales de la unidad familiar.

Límite de activos exentos por jubilación*		
Por persona	Menos de 40 años	\$30,000
Por persona	40 -55	\$55,000
Por persona	Mayores de 55	\$110,000

\*Los fondos deben estar en una cuenta de jubilación designada

*Por ejemplo, si el miembro 1 de la unidad familiar tiene 42 años y \$60,000 en activos de jubilación designados, \$55,000 \$ de sus activos de jubilación están exentos del límite de activos y los \$5,000 restantes se aplican al límite de activos de la unidad familiar.*

**Paso 5:** Reste los activos de jubilación exentos de los activos totales de la unidad familiar. A partir de esta nueva cantidad, el hogar todavía puede poner hasta el 20% del precio de una casa ECLT como pago inicial, y tener que restar aún más de los activos que contribuyen al límite de activos. Una vez completados estos cálculos, compare el tamaño de su HH con el Límite de Activos basado en la tabla a continuación para determinar si sus Activos Familiares Totales ajustados están dentro de los límites.

Límite de activos	Tamaño del hogar						Cada persona adicional
	1 persona	2 persona	3 persona	4 persona	5 persona	6 persona	
Límite estándar	\$ 140,000	\$ 155,000	\$ 170,000	\$ 185,000	\$ 200,000	\$ 215,000	MAS \$15,000
Divorciado recientemente (en los últimos tres años)	\$ 170,000	\$ 185,000	\$ 200,000	\$ 215,000	\$ 230,000	\$ 245,000	MAS \$15,000
Persona con discapacidad permanente	\$ 225,000	\$ 240,000	\$ 255,000	\$ 270,000	\$ 285,000	\$ 300,000	MAS \$15,000
Jubilado	\$ 170,000	\$ 185,000	\$ 200,000	\$ 215,000	\$ 230,000	\$ 245,000	MAS \$15,000

Para más información, póngase en contacto con ECLT en (720) 822-0052 o [info@elevationclt.org](mailto:info@elevationclt.org).

