

Asset Protection and Preservation

A. Gifts vs. Irrevocable Trust

Issue of living trust: not for asset protection?

	Gift	Irrevocable Trust
1.	Doner basis = Done basis	Market value at time of death
2.	No preservation of section 121 exclusion of capital gain of donors' (settlor's) principal residence	Yes, there is preservation of this section 121
3.	No protection of future creditors For children or spouses	Yes, protection from future for children or spouses
4.	No stepped basis at time of death	Yes, there is stepped up basis Joint tenancy: (1) Half stepped up of basis at time of first spousal death. (2) another half stepped up basis at surviving spousal death. Community property with a right of survivorship: (1) Stepped up basis of whole value of property at first spousal death. Strategy: Surviving spouse may sell it without paying any (capital gain) taxes, downsizing or nursing home. No tax results. (2) Another stepped up basis of whole value at the time of surviving spousal death. Double stepped-up basis.
5.	For Medicaid/Medical (in California) Purpose In order to be eligible to apply for the above, Transfer of assets, gifts or transfer of assets to Irrevocable trust, the transfer of the assets must	

5 years before the application (two and a half years in California. This refers to **Skilled Nursing Home** prescribed by medical doctor. State government **can put a lien** at the person's death

If the transfer of the assets made to **Irrevocable** trust, the state government may **not put a lien** on the properties after person's death. The assets in the irrevocable trust become excluded in the **Medicaid** application form.

B. Preparation of Form 706

Example attached

C. Deceased spousal unused exclusion amount, or DSUE

Rev. Proc. 2022-32 SECTION 1. PURPOSE This revenue procedure supersedes Rev. Proc. 2017-34, 2017-26 I.R.B. 1282, and provides a simplified method for certain taxpayers to obtain an extension of time under § 301.9100-3 of the Procedure and Administration Regulations to make a "portability" election under § 2010(c)(5)(A) of the Internal Revenue Code (Code). For purposes of the Federal estate and gift taxes, **a portability election allows a decedent's unused exclusion amount (deceased spousal unused exclusion amount, or DSUE amount) to become available for application to the surviving spouse's subsequent transfers during life or at death.** The simplified method provided in this revenue procedure is to be used in lieu of the letter ruling process. **No user fee** is required for submissions filed under this revenue procedure.

The **simplified method of this revenue** procedure is available to the executor (either an appointed executor or, if none, a non-appointed executor, as provided in § 20.2010-2(a)(6)) of the estate of a decedent if:

(1) The decedent: (a) was survived by a spouse; (b) died after December 31, 2010; and (c) was a citizen or resident of the United States on the date of death.

- (2) The executor is not required to file an estate tax return under § 6018(a) as determined based on the value of the gross estate and adjusted taxable gifts and without regard to the need to file for portability purposes;
- (3) The executor did not file an estate tax return within the time required by § 20.2010-2(a)(1) for filing an estate tax return; and
- (4) The executor satisfies all requirements of section 4.01 of this revenue procedure.

Reference: To read in more detail about the whole subject,
26 CFR 601.201: Rulings and determination letters. (Also Part I, Section 2010; 20.2010-2; 301.9100-3)

2 Year filing rule:

On top of Form 706, Write:

“Filed pursuant to Rev. Proc. 2017-37 to elect portability under 2010 ©(5)(A)”.

In order to extent form 706, file form 4768.

D. Qualified Domestic Trust

1. This is applied to non-U.S. citizen. Resident alien must file this not to pay estate taxes since non-U.S. citizens may not use unlimited marital deduction. The period to obtain a U.S. citizenship was 5 years. Now, a surviving spouse can prolong it until his or her death. But one of the requirements is to have a Bank trust. There has to cost and administration is involved.

Non-U.S. citizen may have a deduction/exclusion up to \$60,000.

Filing date is the same as Form 706.

Sample is attached.

E. Form 8971

Information regarding Beneficiaries Acquiring Property from a Decedent

Sample attached.

Medicaid/ Medi-cal 가이드



Medicaid/Medi-Cal은 무엇인가

Medicaid는 특정 의료 비용을 지불하는 연방 정부와 주정부의 공동 프로그램입니다.

이 프로그램은 혜택이 필요한 사람을 기반으로 두고 있으며 소득 및 자산 한도를 포함하여 특정 재무기준을 충족하는 사람만이 이용할 수 있음을 의미합니다.

연방 정부는 프로그램 기금 마련을 돕고 프로그램 지침을 수립합니다.

각주는 연방 정부로부터 다양한 금액의 자금과 보조금을 지원받으며, 각 주에서는 연방 법률에 따라 메디케이드 자격 지침을 시행합니다.

이어서...

40 cr hr
① medicare
② medicareid
③ Medical

Medicare은 65세 이상인 사람 또는 2년 지속 장애가 있는 사람들을 위해 고안된 연방 재정 지원 건강 보험 입니다.

프로그램을 통해 이용 가능한 범위는 4 분야로 나뉩니다:

- Part A 는 병원 보장 입니다. 병원 또는 전문 간호 시설에서 입원 환자 비용을 100일로 지불하는데 도움이 됩니다.
- Part B는 의료 보험 입니다. 의사 방문, 외래 환자 치료, 특정 유형의 의료 장비 및 가정 건강 관리와 같이 병원 이외의 의료 서비스 비용을 지불하는데 도움이 됩니다.
- Part C는 Medicare 의 advantage라고도 합니다. Medicare 혜택을 받는 수혜자는 Medicare Part A & B가 아닌 개인 건강 보험 플랜을 통해 혜택을 받을수 있습니다.
- Part D는 처방전 및 보험 적용 입니다. 처방약 비용을 낮추는데 도움이 됩니다.

소득 한도

- Medi-Cal 은 요양원 거주자와 그 배우자에게 소득 제한을 적용합니다.
- 현재 요양원에 거주자는 한달에 최대 \$35 의 소득이 허용됩니다.
- 소득이 최대 액을 초과할 경우, 초과 금액은 간호 비용에 대한 기여로 요양원에 지불됩니다.
- 결혼 한 경우 배우자는 수입을 유지할 수 있습니다.
- 자신이 주요 소득자이고 배우자에게 충분한 소득이 없는 경우 최소 월간 생계 유지비(Minimum Monthly Maintenance Need Allowance) 필요 수당을 받을 자격이 주어집니다.
- 최소 월간 생계 유지비(MMMNA) 는 복잡한 공식을 사용하여 계산되며 2019년 최소 월간 생계 유지비(MMMNA) 는 \$3,161 입니다.
- 배우자의 소득이 최소 월간 생계 유지비에 도달하지 않으면 요양원에 지불하는 대신 초과 소득은 월 소득으로 올리는데 필요한 금액으로 배우자에게 전달됩니다.

Tom과 Jenny의 이야기

Tom과 Jenny는 결혼 한 부부입니다. Tom은 매달 \$2,500 연금을 받고 Social Security 혜택으로 \$1,500를 받습니다.

Jenny는 Social Security 혜택으로 \$1,000를 받습니다.

Tom이 요양원에 들어갈때 Medi-Cal 혜택을 신청 할수있습니다.

Jenny의 최소 월간 생계 유지비 필요액은 \$3,161 입니다.

Tom의 매달 수입은 이러 합니다:

- \$4,000 총수입
- - 35 Tom 에게
- - 2,161 Jenny에게 (최소 월간 생계 유지비에 도달 할 수 있도록)

- \$1,804 요양원에게 내야 할 돈

왜 Medicaid/Medi-Cal 계획이 중요한가?

전국적으로 월간 요양원 청구서는 평균 \$8,365(San Jose 에 있는 요양원은 평균 월 \$11,817)로 ,많은 주민들이 몇 년이 아닌 몇 개월 안에 평생 모은 돈을 다 써버립니다.

이 방법에는 몇가지 문제가 있습니다.

1. 이러한 방식으로 자산을 사용하면 사랑하는 사람에게 재정적 여유가 없습니다. 평생 동안 열심히 일하여 모은 저축을 낭비하게 하여 미래에 자신들이 냉담한 상황에 처할 경우 가족들이 떠 맡아야 할 부담이 너무 큼니다.
2. 의료 보험 혜택을 받기 전에 요양원 간호에 자산의 전부 또는 대부분을 지출 할 필요가 없는 경우가 많습니다. 의료 지침에는 미리 계획하고 자산을 보호 할 수 있는 "안전 항구"조항이 내장되어 있습니다.

그러나 규칙이 복잡하기 때문에 많은 사람들이 전문가의 도움을 구하지 않고 하다 한 두가지 실수를 저지 립니다. 그들은 자신이 원하는 것보다 더 많이 지출하거나 규칙을 어기어 가혹한 처벌을 받습니다.

미리 필요한 Medicaid/Medi-Cal 계획

- 장기 요양 치료 (Long Term Care) 계획을 세우는 가장 좋은 방법은 필요가 있기 전에 잘 관리하는 것입니다. 부동산 계획 및 법률 변호사는 이러한 사전에 필요한 Medi-Cal 계획을 수립하며 자산을 보호하기 위한 가장 많은 옵션을 제공합니다.
- 초기에 필요한 사전 계획을 통해 30 개월의 전환 기간을 활용할 수 있습니다. 이것은 위에서 설명한 위기 계획 전략 외에도 재산을 증여하거나 취소할 수 없는 의료 신탁(Irrevocable Medicaid Trust) 을 세울 수 있음을 의미합니다. 이러한 추가 전략을 통해 자산을 보존하고 단기적으로 요양원 간호 비용을 지불하지 않고 자산을 Medi-Cal 선취 특권(lien)과 환수절차로 부터 보호 할 수 있습니다.

회수 방지
FTB
Filing
Death
or Court
Plan
27년
Procedu
emergency

Gifts

-일반적으로 배우자 이외의 사람들에게주는 증여는 Medi-Cal을 신청하기 전 30 개월 이내에 발생하는 경우 양도 패널티를 유발합니다. 3 년 이상을 미리 계획하면 이전 처벌에 대한 걱정이 사라 지므로 일부 상황에서는 Medi-Cal 플랜의 일부로 자녀나 다른 사랑하는 사람에게 특정 자산을 주는것이 좋습니다.

-이런 식으로 자산을 증여 할 때의 문제는 일단 당신이 당신의 재산을 쥐 버리면 없어진다는 것입니다. 당신은 당신의 자산에 일어나는 일을 통제 할 방법이 없으며, 심지어 가장 좋은 상황에서도 사랑하는 사람 역시 그 자산을 잃을 수 있습니다. *Asset Protection*

-예를 들어, 현재 건강하지만 알츠하이머 병의 가족력이 있다고 가정하십시오. 미래에 요양원 간호의 필요성을 예상하면서, 당신은 미리 계획을 세우고, 안정된 직업을 가지고 있으며 항상 책임이 큰 성인 아들에게 저축의 상당 부분을 제공하기로 결정합니다. 결국, 당신은 아들이 궁극적으로 돈을 갖기를 원합니다.

-이 방법의 문제점은 아들이 매우 신중하더라도 돈이 안전하지 않다는 것입니다. 직장을 잃고 빚을 갚을 능력을 상실했거나 자신의 잘못없이 고소 당하면 어떻게 됩니까? 그의 채권자들은 그를 고소하고 당신이 그에게 준 돈에 다가 갈 수 있습니다.

변호사의 안전한 솔루션을 추천합니다 : Medicaid Income Only Irrevocable Trust.

문제

서클이론

step up basis

MAPT

Trust Planning

-트러스트는 효과적인 Medicaid / Medi-Cal 계획 도구가 될 수 있습니다. 그러나 Medi-Cal 목적에 효과적이기 위해서는 트러스트가 엄격한 규칙을 준수해야 합니다.

-예를 들어, 취소 불가능한 신탁 (Irrevocable Trust)만이 Medi-Cal 지침을 준수합니다. 이것은 Revocable Living Trust (많은 사람들이 보호 관찰 회피를 목적으로 사용하는 종류)가 Medi-Cal 자격을 달성하기 위한 효과적인 Medi-Cal 계획 전략이 아님을 의미합니다 (환수절차를 피하는 수용 가능한 방법 일 수 있음).

-더불어 모든 취소 불가능한 신탁이 Medi-Cal 계획의 방법으로 역할하는 것은 아닙니다. 예를 들어, 귀하 또는 귀하의 배우자에게 신탁 원금을 지불 할 수 있는 취소 불능 신탁을 설립하는 경우 해당 신탁의 자산은 Medi-Cal 규칙에 따라 귀속 가능한 자산으로 분류됩니다.

-Medi-Cal 계획 방법으로서 Trust가 효과적이도록 하는 가장 좋은 방법은 경험이 풍부한 부동산 계획 및 법률 변호사와 긴밀히 협력하는 것입니다.

-증여와 마찬가지로 취소 할 수 없는 Medi-Cal Trust로 이전 된 많은 자산에는 30 개월의 전환 기간이 적용됩니다. 따라서이 계획 전략은 일반적으로 가능한 한 미리 계획 할 수록 가장 좋습니다.

Trust Planning 의 좋은점

- 귀속 가능한 자산을 줄여서 필요할 때 Medi-Cal 혜택을받을 수 있도록 도와줍니다.
- 선택한 수혜자를 위해 자산을 보호하고 보존 할 수 있습니다.
- 필요한 경우 귀하와 배우자가 신탁 소득으로 생활비를 보충 할 수 있습니다.

Estate Recovery

Irrevocable Medi-Cal Trust의 또 다른 장점은 부동산 환수(Estate Recovery)로 알려진 주 및 연방 정책으로부터 주택을 보호 할 수 있다는 것입니다.

연방법에 따라 Medicaid 수혜자가 사망 한 후, 주정부는 수혜자의 재산에서 그 사람의 치료에 대해 지불 한 혜택을 환수하려 합니다. 그러나, 수령인이 다음 중 하나를 남기고 떠나면 주정부는 혜택을 환수하려 시도 할 수 없습니다.

- 살아있는 배우자
- 맹인 또는 장애 아동
- 21 세 미만의 자녀

Medi-Cal 자격 규칙의 적용 방식으로 인해 대부분의 수령인은 집을 가장 소중한 자산으로 남기고 떠납니다. 따라서 대부분의 부동산 환수 노력은 수령인의 집에 중점을 둡니다.

FTB report / Court report

Proactive
Emergency

도움을 받을 곳

-보다시피, Medicaid / Medi-Cal 자격 및 계획을 둘러싼 법적 및 재정적 문제는 특히 복잡하고 풀기 어려울 수 있습니다. 많은 사람들은 규칙에 대한 모든 지침, 규칙 및 예외를 탐색하는 데 도움이 필요하다는 것을 알고 있습니다.

-도움을 받을 수 있는 곳을 어떻게 알 수 있습니까? Medicaid 계획은 재산 및 노인 법률 계획에 해당합니다. 이 분야에서 실무에 중점을 둔 변호사는 부동산 및 세금 계획, 장애 계획, 양질의 장기 치료를 찾고 지불하는 등 다양한 문제들에 대해 고객에게 도움을 줍니다.

elder law

-변호사를 정하기 전에 약간의 사전조사를 하는 것이 중요합니다. 변호사의 배경과 자격 증명을 주의 깊게 조사하고 일반적인 법률 업무 뿐만 아니라 특히 Medicaid 계획과 관련하여 풍부한 경험을 갖춘 변호사를 선택해야 합니다.

-친구, 가족 및 동료와 확인하십시오. 그들은 메디 케이드 / 메디칼 계획 변호사를 고용 했습니까? 그들이 받는 서비스에 만족 했습니까?

-의사, 재정 고문 또는 회계사 또는 지역 병원의 사회 복지사와 상담 할 수도 있습니다. 이 전문가들은 종종 경험 있고 지식이 풍부한 변호사를 추천 할 수 있습니다.

-변호사와 만날 때 많은 질문을 두려워하지 마십시오. 변호사가 얼마나 오랜 동안의 경험이 있는지 알아보십시오. Medicaid / Medi-Cal 계획과 그것에 관련된 업무의 비율을 물어보십시오. 변호사의 경험에 대한 아이디어를 줄 수 있는 질문을 하십시오

2020 Estate and Gift Tax for Non-US Citizens

United States Gift Tax	To: US Citizen	To: US Resident (Green Card Holder)	To: Non Resident Alien
From: US Citizen	<p>Spouse: Unlimited Marital Deduction</p> <p>Others: Annual Exclusion: \$15,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p>	<p>Spouse: Annual Exclusion: \$157,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p> <p>Others: Annual Exclusion: \$15,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p>	<p>Spouse: Annual Exclusion: \$157,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p> <p>Others: Annual Exclusion: \$15,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p>
From: US Resident (Green Card Holder)	<p>Spouse: Unlimited Marital Deduction</p> <p>Others: Annual Exclusion: \$15,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p>	<p>Spouse: Annual Exclusion: \$157,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p> <p>Others: Annual Exclusion: \$15,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p>	<p>Spouse: Annual Exclusion: \$157,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p> <p>Others: Annual Exclusion: \$15,000</p> <p>Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000</p>
From: Non-Resident Alien (US Situs Property)	<p>Spouse: Unlimited Marital Deduction</p> <p>Others: Annual Exclusion: \$15,000</p> <p>No Applicable Exclusion Amount</p>	<p>Spouse: Annual Exclusion: \$157,000</p> <p>No Applicable Exclusion Amount</p> <p>Others: Annual Exclusion: \$15,000</p> <p>No Applicable Exclusion Amount</p>	<p>Spouse: Annual Exclusion: \$157,000</p> <p>No Applicable Exclusion Amount</p> <p>Others: Annual Exclusion: \$15,000</p> <p>No Applicable Exclusion Amount</p>
From: Non-Resident Alien (non-US sited property)	No US Gift Tax Applied	No US Gift Tax Applied	No US Gift Tax Applied

United States Estate Tax	To: US Citizen	To: US Resident (Green Card Holder)	To: Non Resident Alien
From: US Citizen	<i>Spouse:</i> Unlimited Marital Deduction <i>Others:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000	<i>Spouse:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000 <i>Others:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000	<i>Spouse:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000 <i>Others:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000
From: US Resident (Green Card Holder)	<i>Spouse:</i> Unlimited Marital Deduction <i>Others:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000	<i>Spouse:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000 <i>Others:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000	<i>Spouse:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000 <i>Others:</i> Applicable Exclusion Amount: \$11,580,000
From: Non-Resident Alien (US Situs property)	<i>Spouse:</i> Unlimited Marital Deduction <i>Others:</i> Applicable Exclusion Amount: \$60,000	<i>Spouse:</i> Applicable Exclusion Amount: \$60,000 <i>Others:</i> Applicable Exclusion Amount: \$60,000	<i>Spouse:</i> Applicable Exclusion Amount: \$60,000 <i>Others:</i> Applicable Exclusion Amount: \$60,000
From: Non-Resident Alien (non-US sited property)	No US Estate Tax Applied	No US Estate Tax Applied	No US Estate Tax Applied

General Principles

Rate of Taxation

The current rate of taxation for taxable gifts and bequests is 40% at the Federal level. Amounts gifted beyond the annual gift exclusions and beyond the lifetime applicable exclusion would be taxed at that rate. Likewise, at death, any taxable bequest beyond the lifetime applicable exclusion is taxed at 40%. Not every gift or bequest is taxable. Gifts and bequests to US citizen spouses are not taxed. Bequests to charities remain untaxed, as do some lifetime gifts to charities.

Taxation of United States Citizens and Permanent Residents

United States Citizens and Permanent Residents (typically a green card holder) are subject to United States estate and gift tax on their worldwide assets, whether through lifetime gift or passing at death.

The United States is a party to a number of estate and gift tax treaties, whereby double taxation is avoided, typically on real estate.

Taxation for Spouses not United States Citizens

US-citizen spouses can receive lifetime gifts or bequests at death from their spouse in an unlimited amount, pursuant to the unlimited marital deduction. Non-US citizen spouses receiving lifetime gifts cause taxation as if they were non-spouses, save for the increased annual gift exclusion amount for such spouses. With respect to bequests at death, a non-US citizen spouse can receive the benefits of citizen status through the use of a Qualified Domestic Trust ("QDOT"), where the estate tax is deferred until actually paid out to the non-citizen spouse, or the spouse does at some point become a citizen.

Taxation for Non Resident Aliens of their US situs property

Domestic real estate always has as its situs the United States. Intangible assets are subject to a number of rules that classify certain assets as non-US situs or as not subject to United States transfer tax, such as bank deposits in US banks, stock in US companies, and life insurance proceeds.

What is the Applicable Exclusion Amount?

The Applicable Exclusion Amount is the amount transferred prior to death (over and above the annual gifting exclusions) that can be transferred free of gift tax. At death, the same Applicable Exclusion amount applies, except that any portion that was used to eliminate gift tax during lifetime reduces the amount available at death.