

CNS Paragraph Form

Date: 01.31.2020

Program Area	03	(01=PA, 02=FS, 03=MA, 04=HP)
Paragraph Number	E0012	
Version Number	00002	
Effective Date	2020	(YYMMDD)
Title	Explanation of the Effect of Trusts on Medicaid Eligibility	
Comment		
Reason Code	- - -	

What is a Trust?

A trust is a legal instrument by which an individual gives control over his/her assets to another (the trustee) to disburse according to the instructions of the individual creating the trust. A trust can contain:

- Cash or other liquid assets; and
- Real or personal property that could be turned into cash.

What Things Count as Assets and are Used to Establish a Trust?

Assets often placed in trust include income, accumulated resources, and real property.

How Does a Trust Affect My Medicaid Benefits?

As a general rule, if you use your assets to establish a trust on or after January 1, 2000, all or part of the trust assets will be counted as your resource for purposes of determining your Medicaid eligibility.

- In the case of a **revocable** trust, the whole trust is your resource.
- In the case of an **irrevocable** trust, if there are any circumstances under which payment could be made to you or for your benefit, the portion of the trust from which payment could be made is your resource.

Are There Any Exceptions to These Counting Rules?

There are certain exceptions that apply to:

- “Special needs trusts” (sometimes referred to as “supplemental needs trusts”) which are created for the benefit of a certified disabled person under the age of 65. A “special needs trust” must:

be created with the individual’s own assets;

be created by the disabled person, by the disabled person's parent, grandparent, or legal guardian, or by a court; and

include language specifying that upon the death of the disabled person, the state will receive all amounts remaining in the trust, up to the amount of Medicaid paid out on behalf of the individual; and

- "Pooled trusts" which are created for the benefit of a certified disabled person of any age. To be considered a "pooled trust":

the trust must be established and managed by a non-profit association;

the trust maintains separate accounts for each person whose assets are included in the pooled trust, but pools these accounts for purposes of investment and management of the trust funds;

the disabled individual's account in the trust must be established by the disabled individual, by the disabled individual's parent, grandparent or legal guardian, or by a court; and

the trust must include language specifying that upon the death of the individual, funds not retained by the non-profit organization will go to the state, up to the amount of Medicaid paid out on behalf of the individual.

We will not count the assets in a special needs trust or pooled trust if it meets the described criteria. Income directly diverted to one of these types of trusts or received and then placed into the trust is not counted as income. Verification that the income was placed into the trust is required. Any trust assets distributed to the disabled individual are counted as income.

How Do I Request that the Local Social Services District Rebudget My Income Once I have Created a Trust?

You must provide a copy of the trust to your local social services district. You must include a written statement indicating the amount of monthly income that will be placed into the trust each month.

How Does Money from a Trust that is *Not* My Resource Affect My Medicaid Benefits?

- Money paid directly to you from the trust is counted as income.
- Money paid directly to someone for your benefit will not count as income (e.g., food, shelter, telephone bills, education, entertainment, etc.).

How Can I Find Out More About Setting Up a Trust?

If you are interested in setting up a trust, you should consult a lawyer or financial advisor. You may be able to get a lawyer at no cost to you by calling your local Legal Aid or Legal Services Office. For the names of other lawyers, call your local or State Bar Association.

Note: Also, for married and single individuals, assets that you may use to fund a trust and which we may not count while you are living in the community, will count in determining the amount of income you must contribute toward the cost of long term nursing home care. Additional rules apply to transfers to and from trusts under the transfer of assets provisions.

If you are married and your Medicaid eligibility is determined under spousal impoverishment budgeting with post-eligibility rules (e.g. you are enrolled in a Medicaid Managed Long Term Care plan.), any of your income placed in a trust will count in determining your eligibility.

This Information is General.
For More Information Call 1-800-541-2831.

~\S

¿Qué es un fideicomiso?

Un fideicomiso es un instrumento legal por el cual una persona le da el control sobre sus activos a otra persona (el fideicomisario) para que los distribuya según las instrucciones de la persona que crea el fideicomiso. Un fideicomiso puede contener:

- Efectivo u otros activos líquidos
- Propiedad personal o real que podría convertirse en efectivo.

¿Qué elementos se consideran activos y se utilizan para establecer un fideicomiso?

Por lo general, los activos que se depositan en un fideicomiso son ingresos, recursos acumulados y bienes inmuebles.

¿Cómo afecta un fideicomiso mis beneficios de Medicaid?

Como regla general, si usted utilizó sus activos para establecer un fideicomiso el 1 de enero de 2000 o en una fecha posterior, todos los activos del fideicomiso o parte de ellos se considerarán sus recursos para determinar su elegibilidad para recibir Medicaid.

- En el caso de un fideicomiso **revocable**, la totalidad de dicho fideicomiso es su recurso.
- En el caso de un fideicomiso **irrevocable**, si existen circunstancias por las que se le podría efectuar un pago a usted o en su beneficio, la parte del fideicomiso de la cual se podría efectuar el pago es su recurso.

¿Existen excepciones a estas reglas de cómputo?

Existen determinadas excepciones que se aplican a lo siguiente:

- Los “fideicomisos de necesidades especiales” (también conocidos como “fideicomisos de necesidades suplementarias”) que se crean para el beneficio de una persona con discapacidad certificada que tenga menos de 65 años. Un “fideicomiso de necesidades especiales” debe:

Crearse con los activos propios de la persona.

Crearlo la persona discapacitada, uno de los padres, uno de los abuelos, el tutor legal de la persona discapacitada o un tribunal.

Especificar que después del fallecimiento de la persona discapacitada, el Estado recibirá toda la cantidad que quede en el fideicomiso, hasta alcanzar la cantidad que Medicaid pagó en nombre de la persona.

- Los “fideicomisos de fondo común”, que se crean para el beneficio de una persona con discapacidad certificada de cualquier edad. Para que un “fideicomiso de fondo común” se considere como tal, debe:

Establecerlo y administrarlo una asociación sin fines de lucro.

Mantener cuentas separadas para cada persona cuyos activos se incluyan en el fideicomiso de fondo común, pero debe acumular esas cuentas para inversión y gestión de los fondos del fideicomiso.

La cuenta de la persona discapacitada en el fideicomiso debe establecerla dicha persona, uno de los padres, uno de los abuelos, el tutor legal de la persona discapacitada o un tribunal.

Especificar que después del fallecimiento de la persona, el Estado recibirá los fondos no retenidos por la organización sin fines de lucro, hasta alcanzar la cantidad que Medicaid pagó en nombre de la persona.

Medicaid no contará los activos de un fideicomiso de fondo común o de necesidades especiales que cumplan con los requisitos descritos. Los ingresos destinados directamente a uno de estos tipos de fideicomisos o los ingresos recibidos que luego se depositan en el fideicomiso no se consideran ingresos. Es necesario verificar que los ingresos se hayan depositado en el fideicomiso. Todos los activos del fideicomiso que se distribuyan a la persona discapacitada se consideran ingresos.

¿Cómo solicito que el distrito local de servicios sociales vuelva a presupuestar mis ingresos una vez que haya creado un fideicomiso?

Usted debe proporcionar una copia del fideicomiso al distrito local de servicios sociales. Debe incluir una declaración escrita en la que indique la cantidad de ingresos mensuales que se depositarán en el fideicomiso cada mes.

¿Cómo afecta el dinero de un fideicomiso que *no* es mi recurso a mis beneficios de Medicaid?

- El dinero del fideicomiso que se le paga directamente a usted se considera un ingreso.
- El dinero que se le paga directamente a una persona para beneficio de usted no se considerará un ingreso (p. ej., el dinero destinado a comida, albergue, facturas de teléfono, educación, entretenimiento, etc.).

¿Dónde puedo encontrar más información sobre cómo establecer un fideicomiso?

Si le interesa establecer un fideicomiso, debe consultar a un abogado o un asesor financiero. Puede conseguir un abogado sin cargo llamando a la Legal Aid Society (Sociedad de Ayuda Legal) local o a la Legal Services Office (Oficina de Servicios Legales). Para conocer los nombres de otros abogados, llame al colegio local o al State Bar Association (Colegio de Abogados del Estado).

Nota: Además, en el caso de los cónyuges y las personas solteras, los activos que usted puede usar para financiar un fideicomiso, y que podríamos no tener en cuenta mientras viva en la comunidad, se considerarán para determinar los ingresos que debe contribuir para cubrir el costo de la atención a largo plazo en un hogar de ancianos. Se aplican reglas adicionales a las transferencias a y de los fideicomisos conforme a las provisiones de la transferencia de activos.

Si usted está casado y su elegibilidad para recibir Medicaid se determina en función del presupuesto de empobrecimiento conyugal junto con las reglas de poselegibilidad (p. ej., usted está inscrito en un plan de atención administrada a largo plazo de Medicaid), los ingresos que tenga depositados en un fideicomiso se contarán para determinar su elegibilidad.

Esta información es general.
Para obtener más información, llame al 1-800-541-2831.