

Indexed Explorer *Plus*®

ユニバーサル生命保険



お客様向け資料



Columbus Life
Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group



ご家族の経済的安定感と、あなたにとって大切な人々や組織に対する永続的な遺産。

生命保険は、これらすべての目標を実現することができます。Columbus Lifeの**Indexed Explorer Plus**ユニバーサル生命保険で、今後のお客様の金銭的な航海を自信をもって舵取りすることができます。

明日のニーズのための今日のソリューション

柔軟性のある終身生命保険をお求めのお客様に最適な**Indexed Explorer Plus**は、後に補足収入としてもご利用できる課税繰延の勘定価額を構築できる商品です。**Indexed Explorer Plus**は、この他にも、お客様の状況に合ったソリューションの設計に役立つ多くの特徴があります。

柔軟な財務基盤づくり

生活の変化に応じて、お客様の生命保険の保障ニーズも変化します。**Indexed Explorer Plus**は、お客様のニーズとともに変化できる商品です。ユニバーサル生命保険商品の主な利点は、お客様のニーズを満たす保障内容を作成・修正する柔軟性があることです。保障金額の増減や¹、保険料の支払いについてもお客様の状況と長期的なニーズの変化に合わせて柔軟に対応できます。

上値余地と... 下値保護

Indexed Explorer Plusは、**Standard & Poor's 500** 複合株価指数（配当金を除く）（すなわち**S&P 500**®）のパフォーマンスに一部関連付けられた連動利息クレジットを得られる増益力と、最低金利保証で下値リスクの保護をご提供します。

S&P 500®株価指数

S&P 500®（スタンダード・アンド・プアーズ500種複合株価指数）は、米国の産業セクターを代表する500種の普通株式で構成されており、米国株式市場の最高の単一指数の1つとして広く認められています。

注記：保険契約の勘定価額は、**S&P 500**®の変動によって影響を受けることがありますが、保険契約が実際に株式市場や**S&P 500**®に参加することはありません。

¹ 保障の増額は健康やその他の要因に基づく引受の対象となります。



お手頃価格でフレキシブルな恒久的保護

お手頃価格の保障。 Indexed Explorer Plusは、多くのニーズを満たすために使用できる生命保険です。例えば、ご家族に対するお手頃な経済的保護だけでなく、お客様のニーズの変化に応じて、累積勘定価額は、後に退職後の補足収入としても使用できます。オプションの特約で、必要に応じて他の家族にも保障を追加することもできます。

保険料の支払いの柔軟性。² 状況に応じて、保険料の支払額を増減したり、支払いを中断することができます。退職の準備を進めるにあたり、このような柔軟性は、生命保険の保障を維持しながら、退職時の収入ニーズを削減し、生命保険の事前積立のためにも利用できます。保険料をコントロールできるため、経営者の方はビジネスのキャッシュフローの問題の管理に役立てることもできます。もちろん、ご契約を有効に維持するためには、最低積立基準を満たす必要があります。

一生涯の死亡保険金保障

非課税所得の死亡保険金。 死亡保険金は、被保険者の死亡日に基本契約の下で受取人に支払われる保険金で、通常は非課税所得となります。死亡保険金は、2つのオプションからお選びいただけます。オプション1（基準）では、所定の価額同等の初期死亡保険金が提供されます。オプション2（増加）では、所定の価額プラス勘定価額と同等の初期死亡保険金が提供されます。

無失効保証。³ Indexed Explorer Plusは、基本10年間の無失効保証を提供します。無失効保証により、受取人が必要とするときに保険金を利用できるようにします。無失効保証は、最低保険料の要件が満たされている限り、たとえ現金価額が現在の費用を支払うのに十分でない場合でも、契約が失効しないことを確実にするものです。

2 契約発行時に選択された額を下回る保険料が支払われた場合、または保険料の支払いが行われなかった場合、月間保険料をまかなうため、保険契約には十分な現金価値が備わっている必要があります。契約を有効に保つため、追加保険料の支払いが必要になる場合があります。

3 長期無失効保証の最低月額保険料を支払うだけでは、より高い勘定価額を構築する機会を失う可能性があります。引き出し、ローンおよび遅延支払いについて、長期無失効保証を有効に保つため、場合によっては追加保険料を支払う必要があります。長期無失効保証の期限が過ぎた後に保険契約を有効に継続させるため、場合によっては相当な額の追加保険料を支払う必要があります。また、毎月の最低保険料の未払い、および所定額または死亡保険金オプションに対する変更事項も、長期無失効保証を失う要因になる場合があります。長期無失効保証は、保険料の支払いと引き出しに対して、年利5.5%で紙幣の時間的価値が考慮されます。

成長と流動性

課税繰延資産の成長と競争力のある利息付与。

高い財務力で知られるColumbus Lifeでは、競争力のある予定利率を提供しています。Indexed Explorer Plusでは、4つのアカウントオプションをご用意しています。

流動性と非課税所得の可能性。お客様の累積勘定価額は、多くの場合、所得税を支払う必要なく、保険契約ローンまたは引き出しとしてご利用いただけます。このような特徴により、Indexed Explorer Plusは、教育資金などの中期的目標や、退職時の補足収入計画など、長期的な目標を実現するための魅力的な達成手段となります。

- **引き出し。**保険契約の1年後から、解約返戻金の一部を引き出すことができます。⁴
- **保険契約ローン。**⁵ ご契約のローンを利用することで、低原価で払戻金をご利用いただくこともできます。Indexed Explorer Plusは、次の2種類のローンを提供しています。標準ローンと参加インデックスローンです。

標準ローンの場合、Indexed Explorer Plusは、全契約期間において最大0.5%の正味ローン・スプレッドの保証を提供します。現在の基準では、正味コストゼロのローンは、11年以上の契約でご利用できます。当社では、融資額で得た利息は2%を下回らないこと、また、ローンに課される利子率は2.5%を越えないことを保証します。

参加インデックスローンの場合、Indexed Explorer Plusは、ローン最大利子率6%の保証を提供いたしますが、会社によって、より低い利子率が指定されることがあります（州によって異なる場合があります）。現在のローンの利子率については、Columbus Lifeまでお問い合わせいただくか、お客様の保険契約案内資料をご覧ください。勘定価額は、受けたローンがなかったかのように、固定または連動の予定利率により差し引かれます。

- **非課税所得。**ローンと引き出しを併せてご利用いただくことで、保険契約から非課税所得を受け取ることができます。保険契約が修正養老保険契約(Modified Endowment Contract, MEC)ではなく、未払いのローンで失効しない場合、保険契約の原価までの引き出しと保険契約ローンは、非課税で受け取ることができます。保険契約が解約された場合は、解約料が適用されることがあります。

ローンと引き出しにより、死亡保険金および解約返戻金は減額され、その結果、保険契約が失効することがあります。未払いのローンを有する保険契約の失効または解約は、課税所得となる場合があります。

貸出超過保護特約。本特約を選択されると、お客様の保険契約が過剰融資のために失効することはなくなり、発生しうる税負担を防ぐことができます。特約の選択時に、特定の条件を満たしている必要があります。また、選択後に特定の変更事項が保険契約に適用されます。

⁴ 解約料は、指定額（補足保障特約を含む）\$1,000ごとに算出され、発行日から10年間にわたって減額されるか、指定額の増額分から減額されます。解約料は発行年齢、性別、および危険類別によって異なります。詳細情報については、ご案内資料を参照してください。

⁵ ローンには、利子が発生します。ローンおよび引き出しには、追加料金および手数料が課される場合があります。標準ローンが選択されると、参加インデックスローンを選んだり、未払いとすることはできません。

お客様のアカウントオプション

1

2

3

4

Indexed Explorer Plusでは、次の4つのアカウントオプションをご用意しています。**固定アカウント**オプションと、3種類の**インデックスアカウント**オプション。各インデックスのアカウントでは、お申し込みの際に選択された予定利率のオプションに応じて、1%または0%の最低保証利率を設定しています。⁶ また、インデックスアカウントは連動利息クレジットを受け取る場合があります。

固定

公示されたキャップレートに
対する超過分

公示されたキャップレートを
超えない稼得

1 固定アカウントオプション：

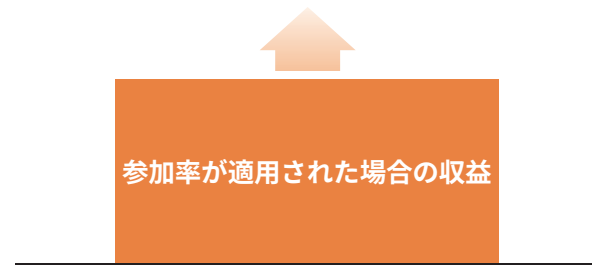
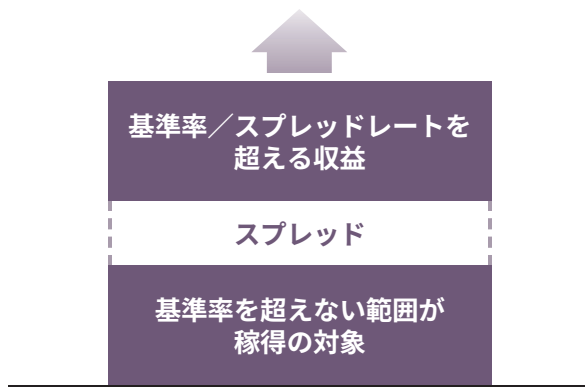
固定アカウントでは、現行利率が適用されます。現行利率は、折々、当社が発表しますが、2%未満にはならないことが保証されます。

2 S&P 500®上限付き年次ポイントツーポイント・インデックスアカウント：

このオプションでは、S&P 500の上限付き年次ポイントツーポイントの利率メソッドを利用しています。インデックス期間の終わりに、終了インデックス値が開始インデックス値と比較されます。任意の連動利息クレジットは、インデックスの増加分の100%と同等の値が保証され、該当する場合、インデックスのキャップレートから既に組み入れられた保証利率を差し引いた分まで保証されます。

インデックスのキャップレートは異なる場合がありますが、決して3%を下回ることはなく、各インデックスアカウントセグメントの開始前に発表されます。

⁶ お申し込みの際に、1%または0%の最低保証利率のインデックスアカウントを選択していただく必要があります。0%の最低保証利率のインデックスアカウントは、同時期の1%の最低保証利率のインデックスアカウントと比較して、より高いインデックスキャップレート、インデックス参加率、インデックス基準率、または該当する場合、より低いインデックススプレッドレートを有する場合がありますが、これは保証されていません。



3 S&P 500®スプレッド付き上限なしの年次ポイントツーポイント・インデックスアカウント：

このオプションでは、S&P 500の上限なしの年次ポイントツーポイントの利率メソッドを利用しています。連動利息クレジットは、インデックスの増加の100%と同等の値が保証され、調整されます。上限はありません。代わりに、インデックスのスプレッドレートが、インデックスの基準率を超える収益率から差し引かれます。

収益がインデックスの基準率を越えた場合、インデックスのスプレッドレートは既に付与された保証利率を差し引いて、付与された利率を基準率以下に減少させることはありません。インデックスの基準率およびインデックスのスプレッドレートが異なる場合がありますが、それぞれ2%を下回るか、15%を上回することは決してありません。各レートは、各インデックスアカウントセグメントの開始前に発表されます。

インデックスアカウントは、お客様に完全な市場参加による上限なしのインデックス収益を提供し、最初の収益から利息クレジットを得られます。

4 S&P 500®上限なしの月次平均インデックスアカウント：

このオプションでは、上限なしの月次平均利率メソッドを利用しています。インデックス期間の終わりに、インデックス期間の初日後の各月のインデックス日に、インデックス値の平均が開始インデックス値と比較されます。任意の連動利息クレジットは、インデックスの増加と同等で、インデックス参加率をかけ、既に組入れられた保証利率が差し引かれます。

インデックス参加率は異なる場合がありますが、決して30%を下回ることなく、各インデックスアカウントセグメントの開始前に発表されます。上限なしのインデックスアカウントのオプションでは、上限がないことを保証いたします。



Indexed Explorer Plusの仕組み

当社のインデックスアカウントオプションの固定金利、キャップレート、参加率、スプレッドレート、基準率は、毎月各セグメントの開始前に発表され、現在の市場状況に基づきます。現行レートおよび過去のレートについては、Columbus Lifeまでご連絡いただき、お客様の担当者にお問い合わせください。または、当社のウェブサイトをご覧ください。

インデックスアカウントのセグメント

保険料の受け取り後、当社は保険料の手数料を差し引いて正味保険料を割り出します。その後、正味保険料はお客様の現在の保険料分配に基づき、**固定アカウント、上限付きインデックスアカウント、上限なしのスプレッド付きインデックスアカウントおよび上限なしのインデックスアカウント**に割り当てられます。

正味保険料の一部がインデックスアカウントに割り当てられると、新しいインデックスアカウントのセグメントが作成され、次のインデックス日まで現行利率が適用されます。次のインデックス日（毎月15日）に、**インデックス期間**が開始します。12ヶ月後のインデックス日に、インデックス期間が終了します。インデックス期間は、お申し込みの際に選択された1%または0%の最低保証利率が適用されます。

インデックス期間の終了時、連動利息クレジットがある場合は、計算され、アカウントセグメントに付与されます。各インデックス期間の終了時、アカウントセグメントの価額は現在の再分配に基づき、再度割り当てられます。

移行および保険契約の手数料

固定アカウントからインデックスアカウントへの移行も許可されており、それにより、新しいインデックスアカウントのセグメントが開始します。

保険契約の手数料は、毎月、累積価額から差し引かれます。当社は、まず固定アカウントから月間使用料を差し引きます。固定アカウントの資金が不足している場合、不足分を比例配分して、先入れ先出し（last-in, first-out LIFO）方式でインデックスアカウントから差し引きます。当社は、保険年度の手数料の合計と同等の額を、固定アカウントに割り当てるよう要求する場合があります。

注記：インデックスアカウントのセグメントの価額が、引き出し、ローンまたは手数料の引き落としなどのためにインデックス期間の終了前にゼロとなった場合、インデックス期間は終了し、その後、連動利息クレジットは付与されません。

Indexed Explorer Plus®

ユニバーサル生命保険



保険料	保険契約アカウントの価額と収益	保険契約の手数料
<p>保険料 — 保険料の経費および州税 = 正味保険料</p> <p>正味保険料はお客様の現在の保険料配分に基づき、アカウントオプションに割り当てられます。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1 固定アカウント： <ul style="list-style-type: none"> • 現行利率 • 最低保証利率：2% 2 上限付きインデックス： <ul style="list-style-type: none"> • 保証利率（1%または0%） + 連動利息クレジット（該当する場合） • 上限付き年次ポイントツーポイント • 100%の参加を保証 3 上限なしスプレッド： <ul style="list-style-type: none"> • 保証利率（1%または0%） + 連動利息クレジット（該当する場合） • 基準率まで、およびスプレッドを越えた上限なしの年次ポイントツーポイント 収益、 • 100%の参加を保証 4 上限なしインデックス： <ul style="list-style-type: none"> • 保証利率（1%または0%） + 連動利息クレジット（該当する場合） • 上限なしの月次平均 	<p>毎月の保険料</p> <p>月間保険契約手数料には、保険費用、保険契約ごとの手数料、\$1,000ごとの手数料および特約手数料が含まれます。手数料はまず固定アカウントから差し引かれ、その後比例配分した不足分がインデックスアカウントから差し引かれます。</p>
<p>保険給付金⁷</p> <ul style="list-style-type: none"> • 解約返戻金 • 非課税⁸ローンと引き出し • 死亡保険金⁹ • 非課税所得の死亡保険金 		

- 7 保険給付金は、相互排他的である場合があります。ローンと引き出しにより、死亡保険金および解約返戻金は減額され、その結果、保険契約が失効となることがあります。未払いのローンを有する保険契約の失効または解約は、課税所得となる場合があります。当社は、本保険契約の保険料支払いのためのローンを除き、最大で6ヶ月まですべてのローンの付与を遅延する権利を留保します。
- 8 保険契約が修正養老保険契約ではないこと、引き出しは元本を越えないこと、また、保険契約が失効しないことを前提とします。
- 9 死亡保険金繰上給付金により死亡保険金が減額されるため、ご利用できる融資額およびその他の保険価額に影響が出る可能性があります。

保証継続ボーナス

Indexed Explorer Plusには、貯蓄の可能性を広げる保証継続ボーナスが含まれています！この年間ボーナスは、各契約年度の終了時（契約11年目の開始時）に固定アカウントに追加の利子をお支払いするものです。¹⁰ 商品および特約の規定、可用性、定義および給付内容は、州によって異なる場合があります。

ドル・コスト平均法アカウント

ご要望があれば、手数料なしで¹¹、保険料をドル・コスト平均法（Dollar Cost Averaging, DCA）アカウントにお支払いすることができます。このDCAアカウントを開設すれば、選択された保険料配分オプションに従って、選択された固定および/またはインデックスアカウントに保険料を計画的に送金することができます。商品および特約の規定、可用性、定義および給付内容は、州によって異なる場合があります。

死亡保険金繰上給付特約¹²

本特約は、保険特約に定義されている通り、保険契約の死亡保険金の繰上給付金を提供するものです。認可を受けた州では、保険特約に定義されている通り、この特約により、末期疾病、特定の医学的状态（カリフォルニア州では重度の疾病、カリフォルニア州では特定の医学的状态はご利用できません）および、慢性疾患または

特別養護老人ホーム長期介護のいずれかに対する給付金が提供されます¹³。商品および特約の規定、可用性、定義および給付内容は、州によって異なる場合があります。

特別特約でお客様の保障を強化します

Indexed Explorer Plusでは、契約に対して今後の保険料の支払いができるようになる保険料保証アカウント特約などのように、お客様の基本保険契約を強化し、お客様の経済的な目標の達成に役立つ複数の特約オプションをご用意しております。詳細については、Columbus Lifeの担当者までお問い合わせください。州によっては一部の特約をご利用いただけないことがあり、また、追加手数料が含まれることがあります。

お客様の経済的な目標を今日達成しましょう

Columbus Life担当者と共に、将来の経済的な安定感と柔軟性を提供する勘定価額を構築しながら、今日の堅固な財務基盤を提供しつつ価値ある生命保険による保障を提供するIndexed Explorer Plus保険契約を設計できます。複利の魔法で、投資の開始が早いほど、お客様はより多くの柔軟性を持つことができます。

10 このボーナスは、適用される連動利息クレジットが差し引かれた後、契約年度の最終日における、継続ボーナス利息×インデックスアカウントの勘定価額として計算されます。継続ボーナス利息は発行年齢が0～29歳の場合0.25%、30～79歳の場合0.50%と設定されています。新しい発行に関しては、継続ボーナス利息は申し込みの日付けに基づき、変更の対象となります。

11 ドル・コスト平均法（DCA）について変更はありません。ただし、会社として終了要請の手数料（\$10を超えないものとする）を評価する権利を留保します。DCA終了の要請があった場合、DCAアカウントの金額は選択された保険料配分に割り当てられます。

12 払い戻されない場合、死亡保険金繰上給付金の支払いにより死亡保険金が減額されるため、ご利用できる融資額およびその他の保険価額に影響が出る可能性があります。

13 当社のさまざまな死亡保険金繰上給付特約の適格性の判断においては、当社の現在の引受業務手法に加え、慢性疾患の引受ガイドラインが使用されます。死亡保険金繰上給付特約の詳細については、お客様の金融専門家にご相談ください。マサチューセッツ州では、特別養護老人ホーム長期介護の条項はご利用いただけません。



Columbus Lifeを選ぶ理由

金融サービスや金融商品をご検討される際、金融サービス業者に関する資料や必要となる専門知識に圧倒されることでしょう。Columbus Life Insurance Companyは、資金的保障、サービスの質、優秀なパフォーマンスにおいて、リーダー的存在の保険会社です。当社は金融サービス企

業のWestern & Southern Financial Groupの一部です。同グループは1888年に創業し、2019年6月30日時点での総保有資産は550億ドル、運用資産は260億ドル、資産総額は810億ドルに上ります。当社の財務健全度および顕著な実績については、ColumbusLife.comをご覧ください。

堅固な財務基盤の構築に向けたカスタムメイドのソリューションを作成します。

Indexed Explorer *Plus*ユニバーサル生命保険の利点

- 潜在的な累積現金価値による即時死亡保障
- 非課税所得の死亡保険金
- 課税繰延資産の蓄積
- 保証継続ボーナスは11年目に開始します。
- ローンと引き出しにより、保険契約の価額から非課税所得を得る可能性
- 保険料の支払額を増減したり中断したりする柔軟性
- Columbus Lifeの財務力がサポートする財務の安定感



Columbus Life Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group

400 East Fourth Street • Cincinnati, Ohio 45202-3302
800.677.9696 (オプション4) • ColumbusLife.com

本資料の英語版と外国語版で内容に相違が生じる場合には、英語版が優先するものとします。本資料の英語版が正式なものであり、その他すべての外国語版は情報提供のみを目的としており、保険契約の訂正や変更として解釈されるべきものではありません。

IULはユニバーサル生命保険契約です。IULでは保険関連費用が発生します。保険費用を支払うため、支払われたプレミアムが十分な現金価値を生む必要があります。プレミアムと収益がローン金利と保険費用を賄うだけの十分な現金価値を生まない場合のインデックスの収益では失効分は保護されません。

収益と税引き前の支払いは、引き出し時に通常の所得税の対象となります。引き出しは、課金の対象となる場合があります。Columbus Lifeも代理業者も税金のアドバイスはいたしません。特定の課税情報につきましては、お客様の弁護士または税金アドバイザーにご相談ください。提供される情報は、教育的な目的のみを意図しています。日々の利率策定を考慮し、利息率は年間有効利率で保険会社が発表しています。商品、特約の可用性および給付内容は、州によって異なる場合があります。商品の詳細と制限事項につきましては、お客様の金融専門家にご相談ください。

インデックスの収益は、保険の有効な継続を保証しません。

「**S&P 500**」はS&P Global傘下のS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（総称して「SPDJ」）の商品であり、Columbus Life Insurance Companyによる使用が許可されています。Standard & Poor's®、S&P®、S&P 500®はS&P Global（「S&P」）傘下であるStandard & Poor's Financial Services LLCにより商標登録されており、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）により商標登録されています。なお、それらの商標はSPDJによる使用が許可されており、Columbus Life Insurance Companyによる一定の目的のための使用はサブライセンスとして許可されています。**Indexed Explorer Plus**は、SPDJ、Dow Jones、S&P、またはそれぞれの関連会社すべてによって協賛、保証、販売または宣伝されており、どの当事者も、本製品へ投資することの妥当性についていかなる表明もせず、あるいは、S&P500インデックスの誤り、脱落、中断に関して一切の責任を負いません。

生命保険商品は銀行商品または銀行預金でもなく、連邦預金保険機構（FDIC）またはその他の政府機関によって保証されておらず、銀行商品のような保証はなく、価値が下がる可能性があります。

Columbus Life Insurance Companyの生命保険商品の保険金の支払いは、オハイオ州シンシナティにあるColumbus Life Insurance Companyの完全な財務力がサポートしています。保証は、保険会社の請求支払能力に基づいています。

Columbus Life Insurance Companyは、ニューヨーク州を除き、コロンビア特別区とすべての州で認可を受けています。

Indexed Explorer Plus・フレキシブルプレミアム・ユニバーサル生命保険および一部の特約は、一部の州でご利用できない場合があります。保険金は州によって異なります。承認された州の規定をご確認ください。インデックスオプション付きフレキシブルプレミアム・アジャスタブル生命保険契約ICC17 CL 88 1708、補足保障特約シリーズ ICC19 CLR-176 1901、貸出超過保護特約シリーズ CLR-178 0707、死亡保険金繰上給付特約シリーズ CLR-202 1409、CLR-143 1208とCLR-137 1208、保険料保証アカウント特約シリーズ CLR-205 1708。

© 2019 Columbus Life Insurance Company. 無断複写・転載を禁じます。

Indexed Explorer *Plus*®

UNIVERSAL LIFE



CLIENT GUIDE



**Columbus Life
Insurance Company**

A member of Western & Southern Financial Group



A sense of financial stability for your family and a lasting legacy for the people and organizations that are meaningful to you.

Life insurance can help you achieve all these goals, and you can navigate your financial course confidently with Columbus Life's **Indexed Explorer *Plus*** Universal Life.

A Solution Today for Tomorrow's Needs

Ideal for individuals who need permanent life insurance coverage plus flexibility, Indexed Explorer *Plus* provides an opportunity to build tax-deferred Account Value that can be used later to provide supplemental income. Indexed Explorer *Plus* has many other features to help you design a solution for your situation.

Creating a Flexible Financial Foundation

As life changes, so does your need for life insurance protection. Indexed Explorer *Plus* can change with you. A key advantage of a universal life product is that you have the flexibility to design and revise your coverage to help meet your needs. You can increase or decrease the amount of coverage,¹ and have premium payment flexibility as your circumstances and long-term needs change.

Upside Potential ... Downside Protection

Indexed Explorer *Plus* offers growth potential through the opportunity to earn Indexed Interest Credits linked, in part, to the performance of the **Standard & Poor's 500** Composite Stock Price Index (excluding dividends), or S&P 500®, with protection from downside risk through a minimum interest rate guarantee.

The S&P 500® Index

The S&P 500® (Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index) is composed of 500 common stocks representing major U.S. industry sectors, and is widely regarded as one of the best single gauges of the U.S. equities market.

Important Note: While the policy Account Value may be affected by changes in the S&P 500®, the policy does not actually participate in the stock market or the S&P 500®.

¹ Increases in coverage are subject to underwriting based on health and other factors.



Affordable and Flexible Permanent Protection

Affordable coverage. Indexed Explorer *Plus* offers a life insurance policy that can be used to help meet many needs. For example, it could be used to provide affordable protection for your family but, as your needs evolve, the accumulated Account Value can later be used as a source of supplemental retirement income. You can even add coverage on other family members as needed with optional riders.

Premium payment flexibility.² As circumstances require, you may increase, decrease or even suspend premium payments. As you prepare for retirement, this flexibility could be used to pre-fund your life insurance, reducing your income needs in retirement, while maintaining lifetime insurance coverage. The ability to control premiums can also help businesses manage cash flow problems. Of course, minimum funding requirements must be met to keep the policy in force.

Death Benefit Protection for a Lifetime

Income tax-free Death Benefits. The Death Benefit is the amount payable to the beneficiaries under the base policy as of the insured's date of death, and is generally paid income tax-free. You may select from two Death Benefit options. Option 1 (Level) provides an initial Death Benefit equal to the Specified Amount. Option 2 (Increasing) provides an initial Death Benefit equal to the Specified Amount plus the Account Value.

No-Lapse Guarantees.³ Indexed Explorer *Plus* provides a base 10-year No-Lapse Guarantee. A No-Lapse Guarantee helps ensure that your policy benefits will be available to your beneficiaries when they need these benefits. A No-Lapse Guarantee assures that your policy will not lapse as long as minimum premium requirements are met, even if your Cash Value is insufficient to cover current charges.

² There must be enough cash value in the policy to cover monthly charges if a lower premium is paid than the amount selected at issue, or if a premium payment is skipped. Additional premium payments may need to be made to keep the policy in force.

³ By paying only the No-Lapse Guarantee Minimum Monthly Premium, you may be forgoing the opportunity to build a higher Account Value. Withdrawals, loans and late payments may require that additional premium be paid to keep the No-Lapse Guarantee active. You may need to make significant additional premium payments after the No-Lapse Guarantee expires to keep your policy in force. Non-payment of the Minimum Monthly Premium and changes to the Specified Amount or Death Benefit Option may also cause a loss of the No-Lapse Guarantee feature. No-Lapse Guarantees take into account the time value of money at 5.5% annual interest rate with respect to premium payments and withdrawals.

Growth and Liquidity

Tax-deferred growth and competitive interest crediting. Columbus Life, known for its financial strength, offers competitive current interest crediting rates. With Indexed Explorer *Plus*, you have a choice of four account options.

Liquidity and tax-free income potential. Your accumulated Account Value can be accessed through policy loans or withdrawals, in many cases without paying any income tax. This makes Indexed Explorer *Plus* an attractive vehicle for meeting intermediate goals such as education funding or long-term goals such as supplemental retirement income planning.

- **Withdrawals.** After the first policy year, you can withdraw a portion of your Cash Surrender Value.⁴
- **Policy loans.**⁵ You can also access your Cash Value through policy loans at a low net cost. Indexed Explorer *Plus* offers two loan types: The Standard Loan and the Participating Index Loan.

For **Standard Loans**, Indexed Explorer *Plus* offers a guaranteed maximum 0.5% net loan spread in all policy years. On a current basis, zero net cost loans are available in years 11+. We guarantee that the interest earned on the loan amount will never be less than 2%, and the interest charged on the loan will never exceed 2.5%.

For **Participating Index Loans**, Indexed Explorer *Plus* offers a guaranteed maximum loan interest charge of 6%; however, a lesser interest charge may be declared by the company (state variations may apply). For the current loan interest charge, please contact Columbus Life or review your policy illustration. The Account Value will be credited the fixed or indexed crediting rate as though no loans were taken out.

- **Tax-free income.** You may obtain tax-free income from your policy through a combination of loans and withdrawals. Withdrawal amounts up to the policy cost basis and policy loans can be received tax-free, if the policy is not a Modified Endowment Contract (MEC) and does not lapse with an outstanding loan. If the policy is surrendered, a surrender charge may apply.

Loans and withdrawals will reduce the Death Benefit and Cash Surrender Value, and may cause the policy to lapse. Lapse or surrender of a policy with an outstanding loan may result in taxable income.

Overloan Protection Rider. When elected, it assures your policy will not lapse due to excessive loans and prevents a potential tax liability. Certain conditions must be met at the time of the election, and certain changes apply to the policy after election.

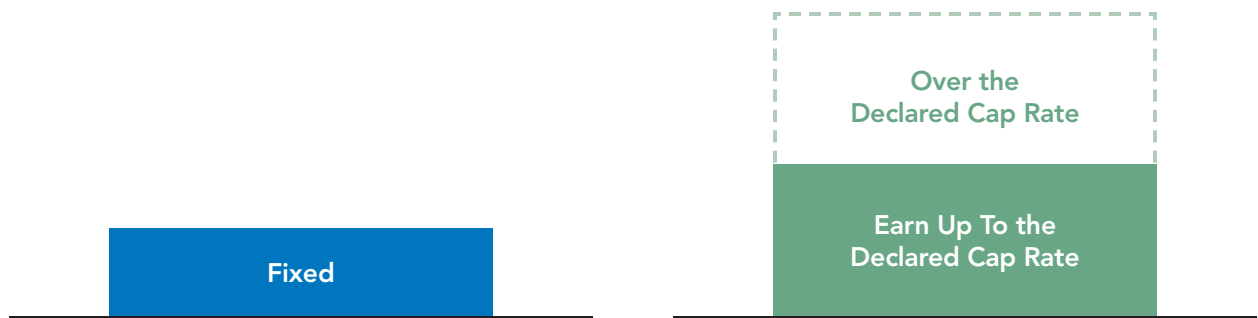
⁴ Surrender charges are per \$1,000 of Specified Amount (including Supplemental Coverage Rider), and decrease over 10 years from issue or from an increase in Specified Amount. Surrender charges can vary by issue age, gender and underwriting class. Refer to your illustration for detailed information.

⁵ Loans accrue interest. Loans and withdrawals may be subject to additional charges and fees. Once a Standard Loan is selected, a Participating Indexed Loan may not be chosen or be outstanding.

Your Account Options



Indexed Explorer *Plus* offers a choice of four account options: the **Fixed Account** option and three **Indexed Account** options. Each Indexed Account has a minimum guaranteed interest rate of either 1% or 0%, depending on the crediting option chosen at the time of application.⁶ The Indexed Account may also receive Indexed Interest Credits.



1 Fixed Account Option:

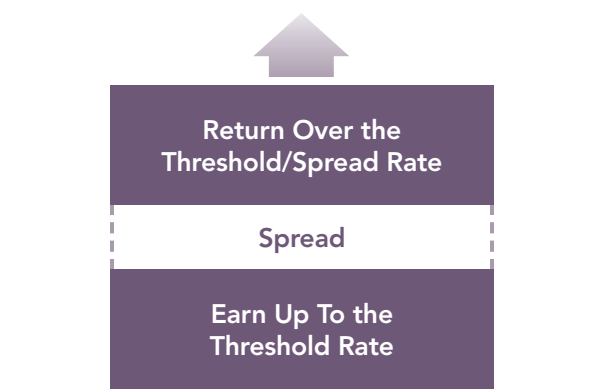
The Fixed Account will earn a current interest rate. The current rate will be declared by us from time to time, but is guaranteed never to be less than 2%.

2 S&P 500® Capped Annual Point-to-Point Indexed Account:

This option utilizes the S&P 500 Capped Annual Point-to-Point crediting method. At the end of an Index Period, the ending Index Value will be compared to the beginning Index Value. Any Indexed Interest Credits are guaranteed to be equal to 100% of the positive growth in the Index, if any, up to the Index Cap Rate, less the guaranteed interest rate already credited.

The Index Cap Rate may vary, but will never be lower than 3% and will be declared before the beginning of each Indexed Account Segment.

⁶ At the time of application, either the Index Accounts with the 1% minimum guaranteed interest rate or the Index Accounts with the 0% minimum guaranteed interest rate must be selected. The Index Accounts with the 0% minimum guaranteed interest rate may have a higher Index Cap Rate, Index Participation Rate, and Index Threshold Rate or a lower Index Spread Rate, as applicable, than the Index Accounts with the 1% minimum guaranteed interest rate during the same period, but this is not guaranteed.



3 S&P 500® Uncapped Annual Point-to-Point Indexed Account with Spread:

This option utilizes the S&P 500 Uncapped Annual Point-to-Point crediting method. The Indexed Interest Credits will be equal to 100% of the positive growth in the index and adjusted. There is no cap, instead, there is an Index Spread Rate subtracted from the excess return over the Index Threshold Rate.

If the return is greater than the Index Threshold Rate, the Index Spread Rate won't reduce the credited interest below the threshold, less the guaranteed interest already credited. The Index Threshold Rate and Index Spread Rate may vary, but will never be lower than 2% or greater than 15%, respectively. They will be declared before the beginning of each Indexed Account Segment.

This Indexed Account can provide you uncapped index returns with full market participation and the ability to earn interest credits from the first dollar.



4 S&P 500® Uncapped Monthly Averaging Indexed Account:

This option utilizes the Uncapped Monthly Average crediting method. At the end of the Index Period, the average of the Index Values on each monthly Index Date after the first during the Index Period will be compared to the beginning Index Value. Any Indexed Interest Credits will be equal to the positive growth in the Index, multiplied by the Index Participation Rate less the guaranteed interest rate already credited.

The Index Participation Rate may vary, but will never be lower than 30% and will be declared before the beginning of each Indexed Account Segment. There is guaranteed to be no cap on the Uncapped Indexed Account option.



How Indexed Explorer *Plus* Works

Our fixed rate, cap, participation, spread and threshold rates for our Indexed Account options will be declared monthly prior to the start of each segment, and are based on current market conditions. Current and historic rates are available through your agent, by contacting Columbus Life or by visiting our website.

Indexed Account Segments

When a premium is received, we will deduct premium charges to determine the net premium. The net premium will then be allocated among the **Fixed Account**, the **Capped Indexed Account**, the **Uncapped Indexed Account with Spread** and the **Uncapped Indexed Account** options according to your current premium allocations.

When a portion of the net premium is allocated to an Indexed Account, a new **Indexed Account Segment** will be created and earn a current rate of interest until the next Index Date. At the next Index Date (the 15th of each month), an **Index Period** will begin. The Index Period will end on the Index Date 12 months later. During the Index Period, the minimum guaranteed interest rate chosen at the time of application, either 1% or 0%, will apply.

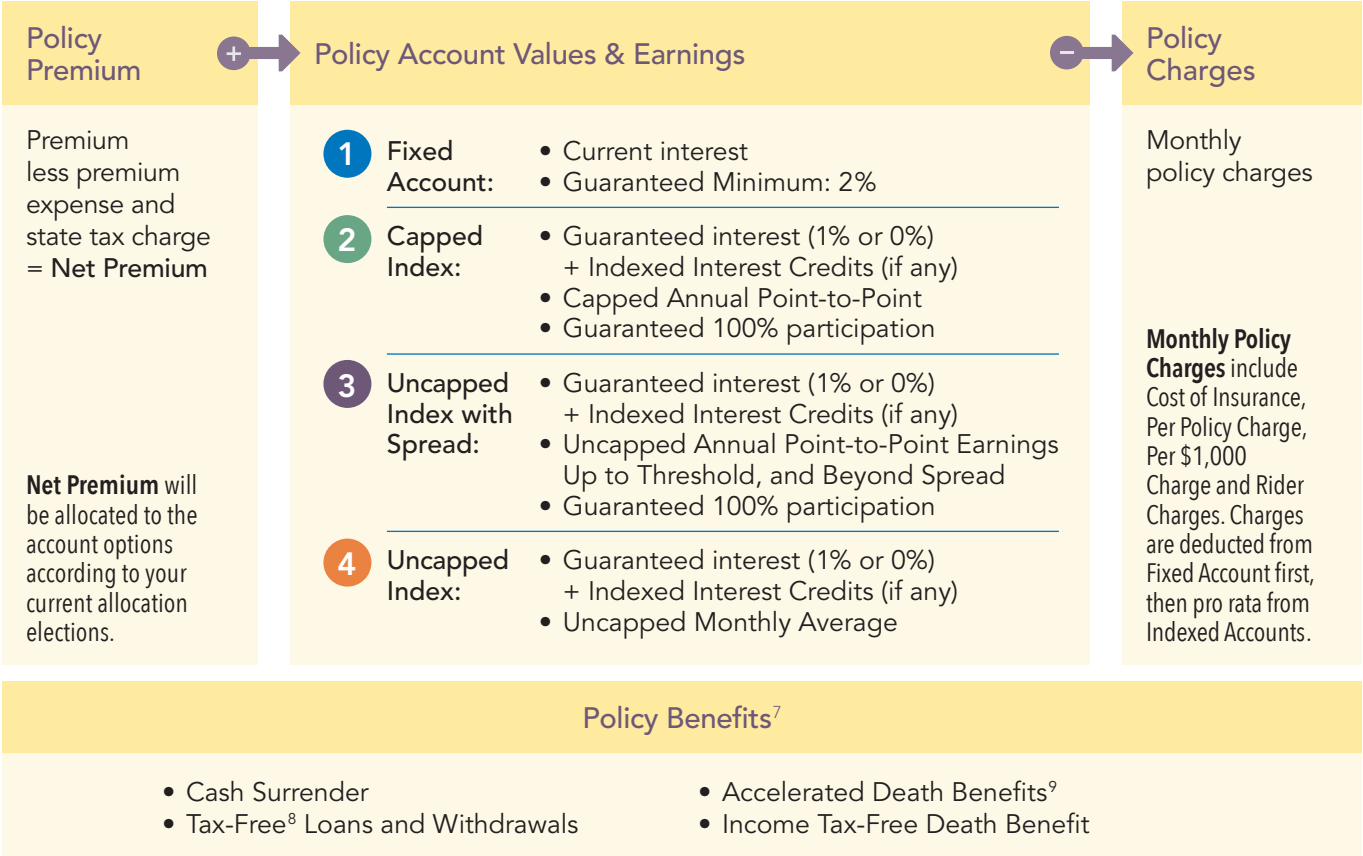
At the end of the Index Period, Indexed Interest Credits, if any, will be calculated and credited to the Account Segment. At the end of each Index Period, the value of the Account Segment will be reallocated according to the current reallocations.

Transfers and Policy Charges

Transfers from the Fixed Account into an Indexed Account are also allowed and will start a new Indexed Account Segment.

Policy charges will be deducted from the accumulated values every month. We will deduct monthly charges first from the Fixed Account. If there is insufficient value in the Fixed Account, we will deduct excess charges pro rata from the Indexed Accounts on a last-in, first-out (LIFO) basis. We may require that an amount equal to the sum of the charges for the policy year be allocated to the Fixed Account.

Important Note: *If the value of an Indexed Account Segment equals zero prior to the end of the Index Period due to withdrawals, loans or deduction of charges, the Index Period will end and no indexed interest will be credited.*



7 Policy Benefits may be mutually exclusive. Loans and withdrawals will reduce the Death Benefit and Cash Surrender Value and may cause the policy to lapse. Lapse or surrender of a policy with an outstanding loan may result in taxable income. The company reserves the right to delay granting any loan for up to six months except for a loan to pay premiums on this policy or any other Columbus Life policy.

8 Assumes policy is not a Modified Endowment Contract, withdrawals do not exceed basis and policy does not lapse.

9 Accelerated Death Benefits will reduce the Death Benefit and may affect the available loan amount and other policy values.

Guaranteed Persistency Bonus

Indexed Explorer *Plus* includes a guaranteed persistency bonus that will enhance your accumulation potential! This annual bonus pays additional interest into the fixed account at the end of each policy year — beginning in policy year 11.¹⁰ Product and rider provisions, availability, definitions and benefits may vary by state.

Dollar Cost Averaging Account

By request, and at no charge¹¹ to you, premiums can be paid into a Dollar Cost Averaging (DCA) account. This DCA account allows for premiums to be systematically transferred (on a monthly basis) into selected Fixed and/or Indexed Accounts according to your chosen premium allocation options. Product and rider provisions, availability, definitions and benefits may vary by state.

Accelerated Death Benefit Rider¹²

This rider provides cash advances of policy Death Benefits as defined in the policy rider.

In states where approved, this feature provides funds for Terminal Illness, Specified Medical Conditions (Critical Illness in CA; Specified Medical Condition

not available in CA) and either Chronic Illness or long-term confinement to a nursing home¹³ as defined in the policy rider. Product and rider provisions, availability, definitions, and benefits may vary by state.

Special Riders Enhance Your Coverage

Indexed Explorer *Plus* offers several additional optional riders to enhance your base policy and add flexibility, including a Premium Deposit Account rider, which allows you to make future premium payments to your policy, to help you meet your financial goals. Contact your Columbus Life representative for details. All riders may not be available in all states and may include an additional charge.

Achieve Your Financial Goals Today

With your Columbus Life representative, you can design an Indexed Explorer *Plus* policy that will help provide a solid financial foundation today providing valuable life insurance protection, while building Account Value that can help provide flexibility and a sense of a financially stable future. Through the magic of compound interest, the sooner you start, the more flexibility you will have.

¹⁰ The bonus is calculated as the persistency bonus rate x the Indexed Account Value at the end of the last day of the policy year after any applicable index interest credits have been credited. The persistency bonus rate is set at 0.25% for issue ages 0-29 and 0.50% for issue ages 30-79. The persistency bonus rate is subject to change for new issues based on issue date.

¹¹ No charge for Dollar Cost Averaging (DCA), but the company reserves the right to assess a charge (not to exceed \$10) for termination requests. If termination of the DCA is requested, the amount in the DCA account would be allocated to the selected premium allocations.

¹² Payment of Accelerated Death Benefits, if not repaid, will reduce the Death Benefit and affect the available loan amount and other policy values.

¹³ In addition to our current underwriting practices, Chronic Illness underwriting guidelines will be used to determine eligibility for our various Accelerated Death Benefit Riders. Ask your financial professional for more information about our Accelerated Death Benefit Riders. Long-term confinement to a nursing home provision is not available in MA.



Why Columbus Life?

When you consider financial services and products, the resources and expertise of the financial services provider are paramount. Columbus Life Insurance Company is a leader in financial security, service quality and performance excellence. We are part of Western & Southern Financial Group, a family of

financial services companies whose heritage dates back to 1888 and whose assets owned (\$55 billion) and managed (\$26 billion) totaled \$81 billion as of June 30, 2019. Find out more about our financial strength and distinguished history at **ColumbusLife.com**.

Create a customized solution for building a solid financial foundation.

Benefits of Indexed Explorer *Plus* Universal Life

- Immediate death protection with the potential for accumulating cash value.
- Income tax-free Death Benefit.
- Tax-deferred accumulation.
- Guaranteed persistency bonus starting in year 11.
- Tax-free income potential through policy values via withdrawals or policy loans.
- Payment flexibility to increase, decrease or suspend premiums.
- A sense of financial stability backed by the strength of Columbus Life.



Columbus Life Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group

400 East Fourth Street • Cincinnati, Ohio 45202-3302
800.677.9696, Option 4 • ColumbusLife.com

In the event of a dispute between the English and non-English versions of this material, the English version will control and prevail. The English version of this material is the official version and any non-English versions are for informational purposes only and shall not be construed to modify or change the insurance policy.

IUL is a universal life policy. It has insurance related costs. Premiums paid must produce sufficient cash value to pay insurance charges. Indexed returns do not protect against lapse if premiums and returns do not provide sufficient cash value to cover loan interest and insurance costs.

Earnings and pre-tax payments are subject to ordinary income tax at withdrawal. Withdrawals may be subject to charges. Neither Columbus Life, nor its agents, offer tax advice. For specific tax information, consult your attorney or tax advisor. The information provided is for educational purposes only. Interest rates are declared by the insurance company at annual effective rates, taking into account daily compounding of interest. Product and feature availability, as well as benefit provisions, vary by state. See your financial professional for product details and limitations.

Index returns do not guarantee that the policy will stay in force.

The **"S&P 500"** is a product of S&P Dow Jones Indices LLC, a division of S&P Global, or its affiliates ("SPDJI"), and has been licensed for use by Columbus Life Insurance Company. Standard & Poor's®, S&P®, and S&P 500® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC, a division of S&P Global ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by Columbus Life Insurance Company. **Indexed Explorer Plus** is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, their respective affiliates and none of such parties make any representation regarding the advisability of investing in such product(s) nor do they have any liability for any errors, omissions, or interruptions of the S&P 500 index.

Life insurance products are not bank products, are not a deposit, are not insured by the FDIC, nor any other federal entity, have no bank guarantee, and may lose value.

Payment of the benefits of Columbus Life Insurance Company life insurance products is backed by the full financial strength of Columbus Life Insurance Company, Cincinnati, Ohio. Guarantees are based on the claims-paying ability of the insurer.

Columbus Life Insurance Company is licensed in the District of Columbia and all states except New York.

Indexed Explorer Plus Flexible Premium Universal Life Policy and some riders may not be available in all states. Benefits vary by state. Check the approved state variation. Flexible Premium Adjustable Life Policy with Indexed Options ICC17 CL 88 1708; Supplemental Coverage Rider series ICC19 CLR-176 1901; Overloan Protection Rider series CLR-178 0707; Accelerated Death Benefit Rider series CLR-202 1409, CLR-143 1208 and CLR-137 1208; Premium Deposit Account Rider series CLR-205 1708.

© 2019 Columbus Life Insurance Company. All rights reserved.