

# Indexed Explorer *Plus*®

유니버설 라이프



고객 안내서



Columbus Life  
Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group





## 귀하의 가족을 위한 재정적 안정을 보장하고 귀하에게 소중한 사람들과 조직에게 영속적인 유산 상속을 보장합니다.

생명 보험은 귀하가 이러한 재정적 목표를 달성하는 데 기여할 수 있으며, 귀하는 Columbus Life의 Indexed Explorer Plus 유니버설 라이프를 통해 확신을 갖고 재정 계획을 수립할 수 있습니다.

### 미래의 요구에 위한 현재의 솔루션

생명 보험의 영속적인 보장과 더불어 유연성이 필요한 개인에게 이상적인 Indexed Explorer Plus는 과세 유예 혜택을 제공하며, 이는 나중에 부수입으로 활용할 수 있습니다. Indexed Explorer Plus에는 고객 여러분의 상황에 따라 맞춤 설계가 가능한 기타 다양한 특성들이 있습니다.

### 유연한 재정 기반 구축

라이프가 바뀌면, 생명 보험 보장에 대한 필요성도 바뀝니다. Indexed Explorer Plus는 고객 맞춤형 보험 상품입니다. 유니버설 라이프 상품의 주요 이점은 고객의 요구에 맞춰 유연하게 보장을 설계하고 변경할 수 있다는 점입니다. 보장 액수를 증감할 수 있으며,<sup>1</sup> 고객의 상황과 장기적인 요구 변화에 맞춰 유연하게 보험료를 납부할 수 있습니다.

### 상승 잠재력... 하방 보호

Indexed Explorer Plus는 최소 이자율 보장을 통한 하방 리스크 보호와 더불어, 부분적으로 Standard & Poor's 500 종합 주가 지수(배당금 제외) 또는 S&P 500® 성과에 대한 연동 금리 적용을 통해 성장 잠재력을 제공합니다.

#### S&P 500® 지수

S&P 500®(Standard & Poor's 500 종합 주가 지수)은 주요 미국 산업 부문을 대표하는 500개 보통주로 구성되며, 미국 주식 시장의 최고 단일 지표 중 하나로 널리 인정받고 있습니다.

**중요한 메모:** 보험 계좌 잔액은 S&P 500®의 변동에 따른 영향을 받을 수 있지만, 증시 또는 S&P 500®에 실제로 참여하지는 않습니다.

<sup>1</sup> 보장 증액은 건강과 다른 요인들에 기반한 보험 인수에 따라 결정됩니다.





## 적절하고 유연한 영구적인 보호

**적절한 보장.** Indexed Explorer Plus는 고객의 다양한 요구를 충족시키는 데 도움이 되는 생명 보험 상품을 제공합니다. 예를 들어, 이 상품은 가족을 위한 적당한 보장 기능을 제공할 수 있지만, 고객의 요구가 변함에 따라 나중에 누적된 계좌 잔액을 보조적인 은퇴 소득원으로 사용할 수 있습니다. 심지어 특약 옵션을 통해 필요에 따라 다른 가족을 보장에 추가할 수도 있습니다.

**유연한 보험료 납부.**<sup>2</sup> 상황에 따라 보험료를 증감하거나 심지어는 납부를 유예할 수도 있습니다. 은퇴를 준비하는 경우, 이러한 유연성을 통해 미리 생명 보험의 보험료를 납부하고, 은퇴 소득에 대한 필요성을 줄이는 한편, 평생 동안 보험 혜택을 누릴 수 있습니다. 보험료를 통제할 수 있다는 점은 기업이 현금 흐름 문제를 관리하는 데 도움이 될 수 있습니다. 물론, 보험이 효력을 유지하려면 최소 자금 조달 요건이 충족되어야 합니다.

## 평생 사망 보험금 보장

**소득세 비과세 사망 보험금.** 사망 보험금은 피보험자의 사망일을 기준으로 기준 약관에 따라 수혜자에게 지불 가능한 금액이며, 일반적으로 소득세 비과세 대상입니다. 두 가지 사망 보험 옵션 중에서 선택할 수 있습니다. 옵션 1(고정)은 지정액과 동일한 초기 사망 보험금을 지급합니다. 옵션 2(증액)는 지정액에 계약자 계정 잔액을 더한 금액과 동일한 초기 사망 보험금을 지급합니다.

**계약 유지 보증.**<sup>3</sup> Indexed Explorer Plus는 기본적으로 10년 계약 유지 보증을 제공합니다. 계약 유지 보증은 이러한 보험금이 필요할 때 고객의 수혜자에게 보험금을 지급하도록 보장하는 데 도움이 됩니다. 계약 유지 보증은 최소 보험료 요건이 충족되는 한, 고객의 해약 반환금이 현재 비용을 충당하기에 충분치 않더라도 보험이 소멸되지 않도록 보장합니다.

2 발급 시 선택한 금액보다 적은 보험료를 납부하는 경우 또는 보험료가 미납되는 경우, 월 보험료를 충당하기에 충분한 해약 반환금이 보험에 있어야 합니다. 보험 효력을 유지하기 위해서 추가 보험료를 납부해야 할 수 있습니다.

3 계약 유지 보증 최소 월별 보험료만 납부하면 계좌 잔액을 더 높게 유지할 수 있습니다. 인출, 대출 및 납부 지연의 경우, 계약 유지 보증을 유지하려면 추가 보험료를 지불해야 할 수 있습니다. 계약 유지 보증 기간이 만료된 후에 보험을 유지하려면 상당한 액수의 추가 보험료를 납부해야 할 수 있습니다. 최소 월보험료를 납부하지 않고 지정액이나 사망 보험 옵션을 변경하면 계약 유지 보증이 무효가 될 수 있습니다. 계약 유지 보증은 보험료 납부 및 인출과 관련하여 5.5%의 연리에 화폐의 시간 가치를 고려합니다.



## 성장 및 유동성

**과세 유예 성장 및 경쟁력 있는 금리.** 재정 능력이 탄탄한 Columbus Life는 경쟁력 있는 현행 금리를 제공합니다. Indexed Explorer Plus는 다음의 네 가지 계좌 옵션을 제공합니다.

**유동성 및 소득세 비과세 가능성.** 누적된 계좌 잔액은 대부분의 경우에 일체의 소득세 납부 없이 보험 대출 또는 인출을 통해 이용할 수 있습니다. 따라서 Indexed Explorer Plus는 교육비 조달과 같은 중기 목표 또는 보조 은퇴 수입 계획과 같은 장기 목표 달성에 매력적인 수단이 될 수 있습니다.

- **인출.** 최초 보험 가입 연도 이후에 해약 환불금의 일부를 인출할 수 있습니다.<sup>4</sup>
- **보험 증권 담보 대출.**<sup>5</sup> 저렴한 순비용으로 보험 증권 담보 대출을 통해 현금을 이용할 수도 있습니다. Indexed Explorer Plus는 다음의 두 가지 대출 유형을 제공합니다: 표준 대출 및 수익 참여 지수 대출.

**표준 대출의 경우,** Indexed Explorer Plus는 보험 가입 기간 내내 최대 0.5%의 확정형 순 대출 가산 금리를 제공합니다. 현재를 기준으로, 11년 이상의 경우에 0% 순비용 대출 금리를 이용할 수 있습니다. 대출 금액에 적용된 미수 이자율은 절대로 2%보다 낮지 않으며, 대출에 부과되는 이자율은 절대로 2.5%를 넘지 않습니다.

**수익 참여 지수 대출의 경우,** Indexed Explorer Plus는 6%의 확정형 최대 대출 이자율을 적용하지만, 당사가 더 낮은 이자율을 적용할 수도 있습니다(주별로 다를 수 있음). 현재 대출 이자는 Columbus Life에 문의하시거나 보험 약관을 참조하십시오. 대출을 하지 않았더라도 계좌 잔액에는 고정형 또는 지수형 신용 이자율이 적용됩니다.

- **소득세 비과세.** 대출 및 인출의 조합을 통해 소득세 비과세가 적용될 수 있습니다. 보험 계약이 수정된 기부 계약(Modified Endowment Contract, MEC)이 아니고 대출금 미납으로 인해 소멸되지 않는 한, 최대 보험료 기준액 및 보험 계약 대출금 한도까지 인출하는 경우에는 비과세 대상이 될 수 있습니다. 보험을 해약하면 보험 해약료가 부과될 수 있습니다.

대출 및 인출의 경우 사망 보험금과 해약 환불금이 감소하며, 보험이 소멸될 수 있습니다. 대출금을 미납한 상태에서 보험이 소멸 또는 해약되면 과세 대상 소득이 될 수 있습니다.

**대출 초과 보호 특약.** 이 특약을 선택하면, 대출 초과로 인해 보험이 소멸되지 않으며, 잠재적 납세 의무를 방지할 수 있습니다. 특약 선택 시 특정 조건을 충족시켜야 하며 선택 후 보험에 특정 변경사항이 적용될 수 있습니다.

<sup>4</sup> 해약료는 각 지정액(추가 보장 특약 포함)에 대해 1,000달러이며, 발급일 또는 지정액 증액을 기준으로 10년 동안 감소합니다. 해약료는 발급 나이, 성별 및 보험 인수 등급에 따라 차이가 있을 수 있습니다. 자세한 내용은 예시를 참조하십시오.

<sup>5</sup> 대출에는 이자가 발생합니다. 대출 및 인출에는 추가 비용 및 수수료가 적용될 수 있습니다. 표준 대출을 선택하는 경우, 수익 참여 지수 대출을 선택할 수 없거나 미납 상태일 수 없습니다.

## 계좌 옵션

1

2

3

4

Indexed Explorer Plus는 **Fixed Account** 옵션과 세 가지 **Indexed Account**란 네 가지 계좌 옵션을 제공합니다. 각각의 Indexed Account 옵션에는 청약 시점에 선택한 신용 평가 옵션에 따라 1% 또는 0% 중 하나의 최소 확정 이자율이 적용됩니다.<sup>6</sup> Indexed Account 옵션에는 연동 금리가 적용될 수 있습니다.

### 고정형

#### 1 Fixed Account 옵션:

Fixed Account에는 현행 이자율이 적용됩니다. 현행 이자율은 수시로 공시되지만, 절대로 2% 미만으로 확정되지 않습니다.

공시 자본환원율 초과

최대 공시 자본환원율 보장

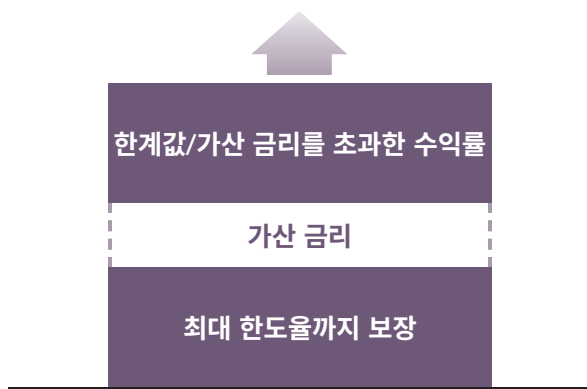
#### 2 S&P 500® Capped Annual Point-to-Point Indexed Account:

이 옵션은 S&P 500 Capped Annual Point-to-Point 신용 평가 방법을 활용합니다. 인덱스 기간 종료 시, 종료 시점의 인덱스 가치와 시작 시점의 인덱스 가치를 비교합니다. 연동 금리는 지수의 플러스 성장의 100%와 동일하게 보장되며 최대 지수 자본환원율까지 이미 책정된 확정 이자율보다 낮게 보장 (해당되는 경우)됩니다.

인덱스 자본환원율에는 차이가 있을 수 있지만, 절대로 3% 미만으로 떨어지지 않으며, 각 Indexed Account Segment가 시작되기 전에 공시됩니다.

<sup>6</sup> 청약 시점에 1% 최소 확정 이자율의 Index Accounts 또는 0% 최소 확정 이자율의 Index Accounts를 선택해야 합니다. 0% 최소 확정 이자율이 적용된 Index Account에는 동일 기간 동안 1% 최소 확정 이자율의 Index Account보다 더 높은 인덱스 자본환원율, 인덱스 참여율 및 인덱스 한계값 또는 더 낮은 인덱스 가산 금리(해당되는 경우)가 적용될 수 있지만, 이를 보장하지는 않습니다.





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

이 옵션은 S&P 500 Uncapped Annual Point to Point 신용 평가 방법을 활용합니다. 연동 금리는 지수의 플러스 성장의 100%와 동일하며 조정됩니다. 상한은 없지만, 대신에 인덱스 한계율에 대한 초과 수익률에서 인덱스 가산 금리를 공제할 수 있습니다.

수익률이 인덱스 한계율을 초과하는 경우, 인덱스 가산 금리로 인해 신용 금리가 한계값 아래로 떨어지지 않으며, 이는 이미 적용된 확정 이자보다 낮습니다. 인덱스 한계율 및 인덱스 가산 금리는 변할 수 있지만, 각각은 절대로 2%보다 낮거나 15%보다 높지 않습니다. 이는 각 Indexed Account Segment 시작 전에 공시됩니다.

이 Indexed Account는 완전한 시장 참여를 통해 변동 금리 인덱스 수익률과 첫 투자의 신용 금리를 보장합니다.

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

이 옵션은 Uncapped Monthly Average 신용 평가 방법을 활용합니다. 인덱스 기간 종료 시, 인덱스 기간 중 최초 날짜가 지난 후 각 월별 인덱스 날짜의 인덱스 가치 평균과 초기 인덱스 가치를 비교합니다. 연동 금리는 인덱스 참여율을 곱한 후 이미 책정된 확정 이자율을 공제한 인덱스의 플러스 성장과 동일합니다.

인덱스 자본환원율은 변할 수 있지만 절대로 30% 미만으로 떨어지지 않으며, 각 Indexed Account Segment가 시작되기 전에 공시됩니다. Uncapped Indexed Account 옵션에 상한이 없을 것임을 보장합니다.



## Indexed Explorer Plus 운영 방식

당사의 Indexed Account 옵션에 대한 고정 금리, 자본환원율, 참여, 가산 금리 및 한도 이율은 매월 각 부문의 시작 전에 공시되며, 이는 현재 시장 조건에 기초합니다. 현행 및 과거 이율은 귀하의 대리인을 통하거나, Columbus Life에 연락하거나, 당사의 웹사이트를 방문하여 얻을 수 있습니다.

### Indexed Account 부문

보험료 납입시, 당사가 보험료 수수료를 공제하여 순 보험료를 결정합니다. 그 다음 순 보험료가 현재 보험료 할당액에 따라 **Fixed Account, Capped Indexed Account, Uncapped Indexed Account with Spread** 및 **Uncapped Indexed Account** 옵션 사이에 할당됩니다.

순 보험료의 일부가 Indexed Account로 할당될 때, 새로운 **Indexed Account Segment**가 생성되어 다음 인덱스 날짜까지 현재 이자율이 적용됩니다. 다음 인덱스 날짜(매월 15일)에, **인덱스 기간**이 시작됩니다. 인덱스 기간은 인덱스 일자로 부터 12개월 후 만료됩니다. 인덱스 기간 동안, 청약 시점에 선택된 최소 확정 이자율(1% or 0%)이 적용됩니다.

인덱스 기간 종료 시, 해당되는 경우, 연동 금리가 계산되어 Account Segment에 적용됩니다. 각 인덱스 기간 종료 시, 현행 재할당 방식에 따라 Account Segment의 가치가 재할당됩니다.

### 이전 및 보험 수수료

또한 Fixed Account에서 Indexed Account로의 이전이 허용되며 새로운 Indexed Account Segment가 시작됩니다.

보험 수수료는 매월 누적된 가치에서 공제됩니다. 당사는 Fixed Account에서 첫 월별 수수료를 공제합니다. Fixed Account의 금액이 모자라는 경우, 후입 선출법(last-in, first-out, LIFO)을 기준으로 Indexed Accounts에서 비례하여 초과 수수료가 공제됩니다. 당사는 보험증서 연도에 대한 수수료 합계와 일치하는 액수를 Fixed Account에 할당하도록 요구할 수 있습니다.

**중요한 메모:** Indexed Account Segment의 가치가 인출, 대출 또는 수수료 공제로 인해 인덱스 기간 만료 이전에 0이 되는 경우, 인덱스 기간이 종료되고 연동 금리가 적용됩니다.





보험료	➔ 보험 계좌 잔액 및 수익	➔ 보험 수수료
<p>보험료에서 보험 수수료와 주 부과세를 공제한 금액 = 순 보험료</p> <p>순 보험료는 현행 할당액 선택에 따라 계좌 옵션에 할당됩니다.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li><b>Fixed Account:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>현행 이자율</li> <li>최소 확정: 2%</li> </ul> </li> <li><b>Capped Index:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>확정 이자율(1% 또는 0%) + 연동 금리(있는 경우)</li> <li>Capped Annual Point-to-Point</li> <li>확정 100% 참여</li> </ul> </li> <li><b>Uncapped Index with Spread:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>확정 이자율(1% 또는 0%) + 연동 금리(있는 경우)</li> <li>Uncapped Annual Point-to-Point 수익 최대 한도 이율 및 가산 금리 초과</li> <li>확정 100% 참여</li> </ul> </li> <li><b>Uncapped Index:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>확정 이자율(1% 또는 0%) + 연동 금리(존재하는 경우)</li> <li>Uncapped Monthly Average</li> </ul> </li> </ol>	<p>월 보험 수수료</p> <p>월 보험 수수료에는 보험 비용, 계약 건당 정액, 1,000달러 건당 수수료 및 특약 수수료가 포함됩니다. 수수료는 먼저 Fixed Account에서 공제되고, Indexed Accounts에서 비례 방식으로 공제됩니다.</p>
<p><b>보험금<sup>7</sup></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>해약 환불금</li> <li>선지급 사망 보험금<sup>9</sup></li> <li>비과세<sup>8</sup> 대출 및 인출</li> <li>소득세 비과세 사망 보험금</li> </ul>		

7 보험금은 상호 배타적일 수 있습니다. 대출 및 인출의 경우 사망 보험금과 해약 환불금이 감소하고 보험이 소멸될 수 있습니다. 대출금을 미납한 상태에서 보험이 소멸 또는 해약되면 과세 대상 소득이 될 수 있습니다. 회사는 본 보험계약 또는 기타 일체의 Columbus Life 보험계약에 대한 보험료를 지불하기 위한 대출을 제외하고 최대 6개월 동안 일체의 대출 허가를 연기할 수 있는 권한을 보유합니다.

8 보험 계약은 수정된 기부 계약이 아니고, 인출액이 기준액을 초과하지 않으며, 보험 계약이 소멸되지 않는다고 가정합니다.

9 선지급 사망 보험금은 사망 보험금 감액을 초래하고 가용 대출액 및 다른 보험 가치에 영향을 줄 수 있습니다.

## 확정 유지 보너스

Indexed Explorer Plus는 누적 잠재력을 강화할 확정 유지 보너스를 포함합니다! 이 연례 보너스는 11년차 보험 가입 연도부터 매년 보험 연도 말에 Fixed Account에 추가 이자를 지급합니다.<sup>10</sup> 상품 및 특약 조항, 가용성, 정의 및 보험금은 주마다 다를 수 있습니다.

## 달러 비용 평균 계좌

요청 시 가입자에게 무료로<sup>11</sup>, 달러 비용 평균(Dollar Cost Averaging, DCA) 계좌에 보험료를 납부할 수 있습니다. 이 DCA 계좌는 선택한 보험료 할당액 옵션에 따라 선택한 Fixed Account 및/또는 Indexed Accounts로 보험료를 체계적으로 (매달) 이체할 수 있게 해줍니다. 상품 및 특약 조항, 가용성, 정의 및 보험금은 주별로 다를 수 있습니다.

## 선지급 사망 보험금 특약<sup>12</sup>

이 특약은 보험 특약에 명시된 바에 따라 사망 보험금을 현금으로 선지급합니다. 승인된 주에서는, 이 특약이 보험 특약에 명시된 것처럼 불치병, 지정 질환(캘리포니아주의 중증 질환, 캘리포니아주에는 적용되지 않는 지정 질환) 및 만성 질환 또는 양로원 장기 격리에 대한 자금을 제공합니다.<sup>13</sup> 상품 및 특약 조항, 가용성, 정의 및 보험금은 주별로 차이가 있습니다.

## 특약으로 보장 확대

Indexed Explorer Plus는 고객의 기본 보험을 강화하는 다양한 추가 옵션 특약을 제공하고, 보험에 미래 보험료를 납부할 수 있게 해주는 보험료 예금 계좌 특약을 포함하여 고객의 재정 목표를 충족시키는 데 도움이 되는 유연성을 추가합니다. 자세한 내용은 Columbus Life 대리인에게 문의하십시오. 모든 특약을 모든 주에서 이용할 수 있는 것은 아니며, 추가 수수료가 부과될 수 있습니다.

## 현재의 재정 목표 달성

Columbus Life 대리인을 통해, 귀하는 현재 확고한 재정 기반을 유지할 수 있는 Indexed Explorer Plus 보험을 설계하여 가치 있는 생명 보험 혜택을 누리는 한편, 계좌 잔액을 유지하여 유연성과 재정적으로 안정적인 미래를 보장할 수 있습니다. 복리의 이점 때문에, 더 빨리 가입하시면, 보다 유연한 보험 설계가 가능합니다.

10 보너스는 일체의 해당 연도 금리가 적용된 후, 유지 보너스율 x 가입 연도 마지막 날 종료 시 Indexed Account 가치로 계산합니다. 유지 보너스율은 0 ~ 29세 발급 연령의 경우 0.25%, 30-79세 발급 연령의 경우 0.50%로 정해져 있습니다. 유지 보너스율은 발급일에 기반한 신규 발급의 경우 변경될 수 있습니다.

11 달러 비용 평균(DCA)에 대한 수수료는 없으나, 회사는 해지 요청에 수수료(10달러를 초과하지 않음)를 부과할 권리를 보유합니다. DCA 해지를 요청하는 경우, DCA 계좌 금액은 선택한 보험료 할당에 할당될 것입니다.

12 선지급 사망 보험금은 상환되지 않을 경우 사망 보험금 감액을 초래하며, 가용 대출액 및 다른 보험 가치에 영향을 줍니다.

13 다양한 선지급 사망 보험금 특약의 가입 자격을 결정하기 위해 현행 인수 관행 외에, 만성 질환 인수 지침을 적용합니다. 선지급 사망 보험금 특약에 관한 보다 자세한 내용은 재정 전문가에게 문의하십시오. 매사추세츠주에서는 양로원 장기 격리에 대한 보장 혜택이 주어지지 않습니다.





## 왜 Columbus Life인가?

금융 서비스와 상품을 고려할 때, 금융 서비스 제공자의 자원과 전문지식이 가장 중요합니다. Columbus Life Insurance Company는 재정 보증, 서비스 품질 및 탁월한 실적 측면에서 선도적인 회사입니다. 당사는 1888년에 설립된 Western & Southern Financial Group 소속의 금융 서비스

회사로서 2019년 6월 30일 기준으로 총 810억 달러 (550억 달러의 소유 자산과 260억 달러의 운용 자산)의 자. [ColumbusLife.com](https://www.ColumbusLife.com)에서 당사의 재정 능력과 회사 연혁을 확인하시기 바랍니다.

## 확고한 재정 기반을 구축하기 위한 맞춤형 솔루션을 제공합니다.

### Indexed Explorer Plus 유니버설 라이프의 혜택

- 해약 반환금 누적 잠재력으로 즉각적인 사망 보호
- 소득세 비과세 사망 보험금
- 과세 유예 누적
- 가입 연도 11부터 확정 유지 보너스
- 인출 또는 보험 계약 대출을 통해 액면 가격에 대한 소득세 비과세
- 보험료 증감 또는 유예가 가능한 지불 유연성
- Columbus Life의 건전한 재무 능력을 통한 재정적 안정성



## Columbus Life Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group

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

이 자료의 영문본과 영어 이외 언어의 번역본 간에 상충이 있는 경우 영문본이 적용됩니다. 이 자료의 영문본이 공식 버전이며, 영어 이외의 언어로 된 자료는 정보 목적으로만 제공되며 보험 증권을 수정하거나 변경하는 것으로 간주해서는 안 됩니다.

IUL은 유니버설 라이프 보험증서입니다. 여기에는 보험 관련 비용이 발생합니다. 지급 보험료는 반드시 보험료를 납입하는 데 충분한 현금 가치를 산출해야 합니다. 인덱스 수익은 보험료와 수익이 대출 이자와 보험 비용을 충당할 만큼 충분한 현금 가액을 제공하지 못하는 경우 착오를 보호하지 못합니다.

**수익과 세전 납부금에는 인출 시 일반 소득세가 부과됩니다. 인출 시 수수료가 부과될 수 있습니다. Columbus Life와 대리인은 세금 자문을 제공하지 않습니다. 구체적인 세금 정보는 변호사 또는 세무 전문가와 상의하십시오. 제공된 정보는 교육 목적에 한합니다. 이자율은 보험회사가 일일 복리를 고려하여 연간 실효 이자율로 공시합니다. 상품과 특성 가용성, 보험금 제공은 주별로 차이가 있습니다. 상품 상세정보와 제약사항은 재무 전문가에게 문의하십시오.**

인덱스 수익률은 보험 효력을 유지하도록 보장하지 않습니다.

**“S&P 500”**은 S&P Global의 사업부인 S&P Dow Jones Indices LLC 또는 그 제후사(“SPDJI”)의 상품이며 Columbus Life Insurance Company는 이에 대한 사용 허가를 받았습니다. Standard & Poor’s®, S&P® 및 S&P 500®은 S&P Global(“S&P”)의 사업부인 Standard & Poor’s Financial Services LLC의 등록 상표이며 Dow Jones®는 Dow Jones Trademark Holdings LLC(“Dow Jones”)의 등록 상표입니다. 이러한 상표에 대해 SPDJI는 사용 허가를 받았으며 Columbus Life Insurance Company는 특정 목적을 위한 재사용 허가를 받았습니다. **Indexed Explorer**는 SPDJI, Dow Jones, S&P, 그 제후사에 의하여 후원, 보증, 판매 또는 홍보되지 않으며, 해당 당사자의 어느 누구도 이 상품 투자의 타당성에 대하여 어떠한 진술도 하지 않으며 S&P 500 인덱스의 오류, 누락 또는 중단에 대한 일체의 책임을 지지 않습니다.

**생명 보험 상품은 은행 예금 상품이 아니며, FDIC나 일체의 다른 연방 기관의 보증이나 은행 보증 상품이 아니기 때문에 가치를 상실할 수 있습니다.**

오하이오주 신시내티 소재의 Columbus Life Insurance Company는 당사의 완벽한 재정 능력을 통해 생명 보험 상품의 보험금 지급을 보증합니다. 보증은 보험 회사의 청구 지불 능력에 기초합니다.

Columbus 생명 보험 회사는 뉴욕주를 제외한 컬럼비아 특별구 및 모든 주에서 사업 허가를 받았습니다.

Indexed Explorer Plus Flexible Premium Universal Life Policy와 일부 특약은 모든 주에서 제공되지 않을 수 있습니다. 보험 혜택은 주별로 차이가 있습니다. 승인된 주별 차이를 확인하십시오. 인덱스 옵션 ICC17 CL 88 1708부 Flexible Premium Adjustable Life Policy; Supplemental Coverage Rider 시리즈 ICC19 CLR-176 1901; Overloan Protection Rider 시리즈 CLR-178 0707; Accelerated Death Benefit Rider 시리즈 CLR-202 1409, CLR-143 1208 및 CLR-137 1208; Premium Deposit Account Rider 시리즈 CLR-205 1708.

© 2019 Columbus Life Insurance Company. All rights reserved.



# 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,<sup>1</sup> 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®.

---

<sup>1</sup> 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.**<sup>2</sup> 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.**<sup>3</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.<sup>4</sup>
- **Policy loans.**<sup>5</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

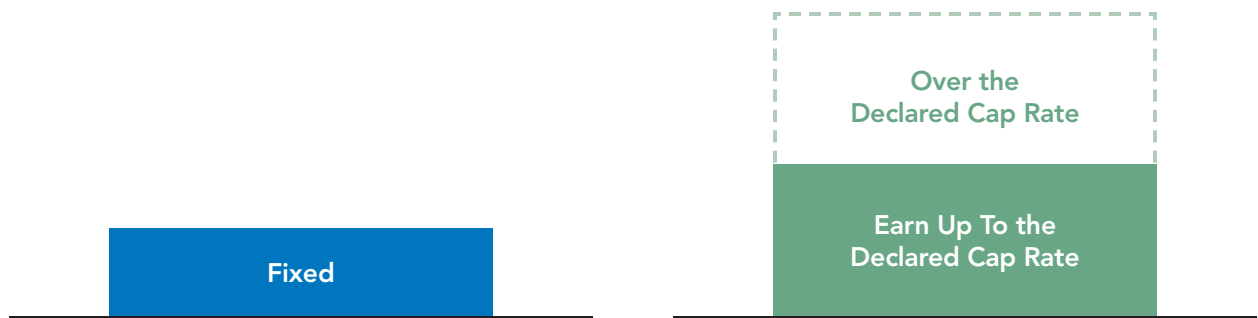
<sup>5</sup> Loans accrue interest. Loans and withdrawals may be subject to additional charges and fees. Once a Standard Loan is selected, a Participating Indexed Loan may not be chosen or be outstanding.



## 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.<sup>6</sup> The Indexed Account may also receive Indexed Interest Credits.



### 1 Fixed Account Option:

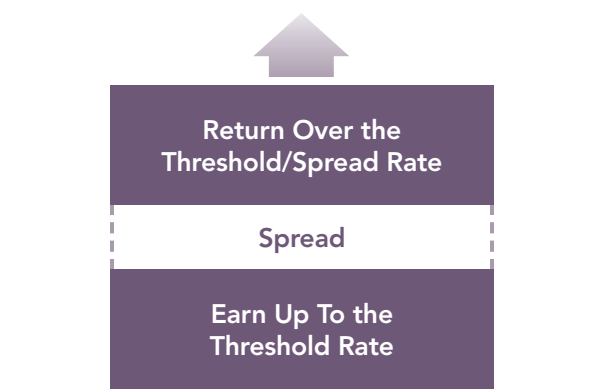
The Fixed Account will earn a current interest rate. The current rate will be declared by us from time to time, but is guaranteed never to be less than 2%.

### 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.

<sup>6</sup> 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.*





Policy Premium	➔ Policy Account Values & Earnings	➔ Policy Charges
<p>Premium less premium expense and state tax charge = <b>Net Premium</b></p> <p><b>Net Premium</b> will be allocated to the account options according to your current allocation elections.</p>	<div><div>1</div><div>Fixed Account:</div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• Current interest</li><li>• Guaranteed Minimum: 2%</li></ul></div></div> <div><div>2</div><div>Capped Index:</div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• Guaranteed interest (1% or 0%) + Indexed Interest Credits (if any)</li><li>• Capped Annual Point-to-Point</li><li>• Guaranteed 100% participation</li></ul></div></div> <div><div>3</div><div>Uncapped Index with Spread:</div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• Guaranteed interest (1% or 0%) + Indexed Interest Credits (if any)</li><li>• Uncapped Annual Point-to-Point Earnings Up to Threshold, and Beyond Spread</li><li>• Guaranteed 100% participation</li></ul></div></div> <div><div>4</div><div>Uncapped Index:</div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• Guaranteed interest (1% or 0%) + Indexed Interest Credits (if any)</li><li>• Uncapped Monthly Average</li></ul></div></div>	<p>Monthly policy charges</p> <p><b>Monthly Policy Charges</b> include Cost of Insurance, Per Policy Charge, Per \$1,000 Charge and Rider Charges. Charges are deducted from Fixed Account first, then pro rata from Indexed Accounts.</p>
<div>Policy Benefits<sup>7</sup></div> <div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• Cash Surrender</li><li>• Tax-Free<sup>8</sup> Loans and Withdrawals</li></ul></div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• Accelerated Death Benefits<sup>9</sup></li><li>• Income Tax-Free Death Benefit</li></ul></div></div>		

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.<sup>10</sup> Product and rider provisions, availability, definitions and benefits may vary by state.

## Dollar Cost Averaging Account

By request, and at no charge<sup>11</sup> 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 Rider<sup>12</sup>

**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 home<sup>13</sup> 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.

<sup>10</sup> 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.

<sup>11</sup> 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.

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

<sup>13</sup> 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](http://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.