

Indexed Explorer *Plus*[®]

BẢO HIỂM NHÂN THỌ PHỔ THÔNG



**HƯỚNG DẪN
DÀNH CHO KHÁCH HÀNG**



**Columbus Life
Insurance Company**

A member of Western & Southern Financial Group



Mang tới cảm giác ổn định tài chính cho gia đình quý vị và là di sản lâu dài cho người thân cũng như các tổ chức và hội đoàn có ý nghĩa quan trọng đối với quý vị.

Bảo hiểm nhân thọ có thể giúp quý vị đạt được tất cả những mục tiêu này, và quý vị có thể tự tin quản lý tài chính của mình với Bảo hiểm Nhân thọ Indexed Explorer Plus của Columbus Life.

Một Giải pháp Hôm nay Cho Nhu cầu Tương lai

Lý tưởng cho những cá nhân cần bảo hiểm nhân thọ trọn đời cộng với tính chất uyển chuyển đi kèm trong hợp đồng bảo hiểm, Indexed Explorer Plus mang đến cơ hội để giúp quý vị có thể tạo được nguồn tiền hoàn thuế bây giờ và sử dụng nguồn tiền đó sau này để tạo thu nhập bổ sung. Indexed Explorer Plus có rất nhiều đặc điểm giúp quý vị thiết kế một giải pháp phù hợp với hoàn cảnh của mình.

Tạo một Nền tảng Tài chính Linh hoạt

Khi cuộc sống thay đổi, nhu cầu bảo vệ nhân thọ của quý vị cũng thay đổi. Indexed Explorer Plus có thể thay đổi phù hợp với quý vị. Một lợi thế quan trọng của sản phẩm bảo hiểm nhân thọ này là quý vị có thể linh hoạt thiết kế và sửa đổi nhu cầu bảo vệ bảo hiểm của mình theo hoàn cảnh cá nhân. Quý vị có thể tăng hoặc giảm số tiền bảo hiểm,¹ và có thể thanh toán lệ phí bảo hiểm một cách linh hoạt theo hoàn cảnh và nhu cầu dài hạn của quý vị

Tiềm năng Tăng giá ... Bảo vệ khi Giảm giá

Indexed Explorer Plus mang lại tiềm năng tăng trưởng qua cơ hội được nhận tiền lãi từ sự kết nối của Indexed Credits, dựa vào hiệu suất hoạt động của Standard & Poor, hỗn hợp của những chứng khoán index (không bao gồm phân chia lời); hoặc S&P 500®, với sự bảo vệ tránh rủi ro khi thị trường chứng khoán bị rớt qua việc bảo đảm lãi suất tối thiểu.

Chỉ số S&P 500®

S&P 500® (Chỉ số Giá Cổ phiếu Tổng hợp Standard & Poor's 500) bao gồm 500 cổ phiếu phổ biến đại diện cho các ngành công nghiệp chính của Hoa Kỳ, và được coi là một trong những thước đo tốt nhất của thị trường chứng khoán Hoa Kỳ.

Lưu ý Quan trọng: Mặc dù Giá trị Tài khoản hợp đồng có thể bị ảnh hưởng bởi những thay đổi của S&P 500®, nhưng hợp đồng này không thực sự tham gia vào thị trường chứng khoán hoặc S&P 500®.

1 Tăng phạm vi bảo hiểm có thể được bảo lãnh dựa trên sức khỏe và các yếu tố khác.



Giá cả phải chăng và sự bảo vệ linh hoạt vĩnh viễn

Khoản bảo hiểm có giá cả phải chăng. Indexed Explorer Plus cung cấp một hợp đồng bảo hiểm nhân thọ có thể đáp ứng nhiều nhu cầu. Ví dụ: sản phẩm này có thể được sử dụng để cung cấp sự bảo vệ giá cả phải chăng cho gia đình quý vị, nhưng khi nhu cầu của quý vị tăng lên, Giá trị Tài khoản tích lũy sau này có thể được sử dụng làm nguồn thu nhập hưu trí bổ sung. Thậm chí, quý vị có thể thêm phạm vi bảo hiểm cho các thành viên khác trong gia đình khi cần thiết với các điều khoản bổ sung tùy chọn.

Thanh toán lệ phí bảo hiểm linh hoạt.² Tùy theo hoàn cảnh, quý vị có thể tăng, giảm hoặc thậm chí tạm dừng thanh toán lệ phí bảo hiểm. Khi quý vị chuẩn bị nghỉ hưu, quý vị có thể tận dụng tính linh hoạt này để trả trước cho bảo hiểm nhân thọ của mình, giảm nhu cầu thu nhập khi nghỉ hưu, trong khi vẫn duy trì bảo hiểm trọn đời. Khả năng điều khiển lệ phí bảo hiểm cũng có thể giúp các doanh nghiệp quản lý các vấn đề về tiền bạc luân chuyển. Tất nhiên, cần đáp ứng các yêu cầu về số tiền tối thiểu để giữ cho hợp đồng bảo hiểm có hiệu lực.

Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong Trọn đời

Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong miễn thuế thu nhập. Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong là số tiền phải trả cho những người thừa kế theo hợp đồng bảo hiểm kể từ ngày người được bảo hiểm tử vong và thường được miễn thuế thu nhập. Quý vị có thể chọn từ hai lựa chọn này cho Bảo hiểm Tử vong. Lựa chọn 1 (Bảo hiểm Tử vong Không tăng trưởng - Level) cung cấp Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong ban đầu bằng với Số tiền Theo Quy định. Lựa chọn 2 (Bảo hiểm Tử vong Tăng trưởng - Increasing) cung cấp Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong ban đầu bằng với Số tiền Theo Quy định cộng với Giá trị Tài khoản.

Đảm bảo Không mất Hiệu lực.³ Indexed Explorer Plus cung cấp Đảm bảo Không mất Hiệu lực trong 10 năm đầu. Bảo đảm Không mất Hiệu lực giúp đảm bảo rằng các quyền lợi trong hợp đồng bảo hiểm của quý vị vẫn có đầy đủ cho những người thừa kế của quý vị khi họ cần những quyền lợi này. Bảo đảm Không mất Hiệu lực cam đoan rằng hợp đồng bảo hiểm của quý vị sẽ không mất hiệu lực miễn là đáp ứng các yêu cầu lệ phí bảo hiểm tối thiểu, ngay cả khi Giá trị Tiền mặt của quý vị không đủ để trả các khoản phí hiện tại.

- Hợp đồng phải có đủ giá trị tiền mặt để chi trả các khoản phí hàng tháng nếu đóng lệ phí bảo hiểm thấp hơn số tiền được chọn khi phát hành hợp đồng hoặc nếu tạm dừng thanh toán lệ phí bảo hiểm. Có thể cần phải thanh toán lệ phí bảo hiểm bổ sung để giữ hợp đồng có hiệu lực.
- Bằng cách chỉ thanh toán Lệ phí Bảo hiểm Hàng tháng Tối thiểu cho Đảm bảo Không mất Hiệu lực, quý vị có thể có cơ hội có Giá trị Tài khoản cao hơn. Rút tiền, khoản vay và thanh toán trễ có thể khiến quý vị phải trả thêm lệ phí bảo hiểm để duy trì Bảo đảm Không mất Hiệu lực. Quý vị có thể cần thực hiện các khoản thanh toán lệ phí bảo hiểm bổ sung khá lớn sau khi Bảo đảm Không mất Hiệu lực để giữ hợp đồng của quý vị có hiệu lực bị hết hạn. Không thanh toán Lệ phí Bảo hiểm Hàng tháng Tối thiểu và các thay đổi đối với Số tiền Được Quy định hoặc Tùy chọn Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong cũng có thể khiến quý vị mất tính năng Đảm bảo Không mất Hiệu lực. Bảo đảm Không mất Hiệu lực có tính đến giá trị thời gian của tiền với lãi suất 5,5% hàng năm đối với các khoản thanh toán lệ phí bảo hiểm và rút tiền.

Sự Tăng Trưởng (Growth) và Sự Chuyển Đổi Tài Sản Thành Tiền Mặt (Liquidity)

Tăng trưởng diện hoãn thuế và tín dụng lãi suất cạnh tranh. Columbus Life, nổi tiếng với tiềm lực tài chính mạnh, cung cấp lãi suất tín dụng rất cạnh tranh. Với Indexed Explorer Plus, quý vị có thể chọn một trong bốn chọn lựa cho tài khoản của quý vị.

Tính chuyển đổi tài sản thành tiền mặt và tiềm năng thu nhập tài chính miễn thuế. Quý vị có thể tiếp cận sử dụng Giá trị Tài khoản tích lũy của mình thông qua các khoản vay hoặc rút tiền theo hợp đồng, mà trong nhiều trường hợp không phải trả bất kỳ khoản thuế thu nhập nào. Điều này khiến cho Indexed Explorer Plus trở thành một phương tiện hấp dẫn, đáp ứng các mục tiêu tầm trung như tài trợ giáo dục hoặc các mục tiêu dài hạn như lập kế hoạch thu nhập hưu trí bổ sung.

- **Rút tiền.** Sau năm hợp đồng đầu tiên, quý vị có thể rút một phần Giá trị Hoàn lại của mình.⁴
- **Khoản vay theo hợp đồng.**⁵ Quý vị cũng có thể sử dụng Giá trị Tiền mặt của mình thông qua các khoản vay theo hợp đồng với chi phí ròng thấp. Indexed Explorer Plus cung cấp hai loại khoản vay: Khoản vay Tiêu chuẩn và Khoản vay Theo Chỉ số Tham gia.

Đối với Khoản vay Tiêu chuẩn, Indexed Explorer Plus cung cấp mức chênh lệch ròng tối đa của khoản vay được đảm bảo là 0,5% trong tất cả các năm của hợp đồng. Trên cơ sở hiện tại, các khoản vay chi phí ròng bằng độ không được cung cấp từ năm thứ 11 trở đi. Chúng tôi đảm bảo rằng tiền lãi kiếm được từ số tiền cho vay sẽ không bao giờ dưới 2% và lãi suất tính cho khoản vay sẽ không bao giờ vượt quá 2,5%.

Đối với Khoản vay Theo Chỉ số Tham gia, Indexed Explorer Plus cung cấp khoản vay với chi phí lãi suất tối đa được đảm bảo là 6%; tuy nhiên, công ty có thể công bố một khoản lãi suất thấp hơn (mỗi tiểu bang có thể áp dụng mức lãi suất khác nhau). Để biết lãi suất cho vay hiện tại, vui lòng liên hệ với Columbus Life hoặc xem lại minh họa hợp đồng của quý vị. Giá trị Tài khoản sẽ được ghi có vào tỷ suất tín dụng cố định hoặc theo chỉ số như thể không có khoản vay nào được rút ra.

- **Thu nhập miễn thuế.** Quý vị có thể có được thu nhập miễn thuế từ hợp đồng của mình thông qua việc kết hợp các khoản vay và rút tiền. Số tiền rút ra tối đa bằng chi phí hợp đồng và các khoản vay theo hợp đồng có thể được miễn thuế, nếu hợp đồng không phải là Hợp đồng Tài trợ Sửa đổi (Modified Endowment Contract, MEC) và không mất hiệu lực với khoản vay chưa thanh toán. Nếu hợp đồng bị hủy bỏ, một khoản phí hủy bỏ có thể được áp dụng.

Các khoản vay và rút tiền sẽ làm giảm Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong và Giá trị Hoàn lại, đồng thời có thể khiến hợp đồng mất hiệu lực. Hợp đồng bị mất hiệu lực hoặc bị hủy bỏ với một khoản vay chưa trả có thể dẫn đến thu nhập chịu thuế.

Điều khoản riêng về Bảo vệ Chống Vay quá mức.

Khi được chọn, điều khoản này đảm bảo hợp đồng của quý vị sẽ không bị mất hiệu lực do các khoản vay quá mức và tránh trách nhiệm đóng thuế. Quý vị phải đáp ứng một số điều kiện tại thời điểm lựa chọn và có thể có một số thay đổi với hợp đồng sau khi quý vị chọn điều khoản riêng này.

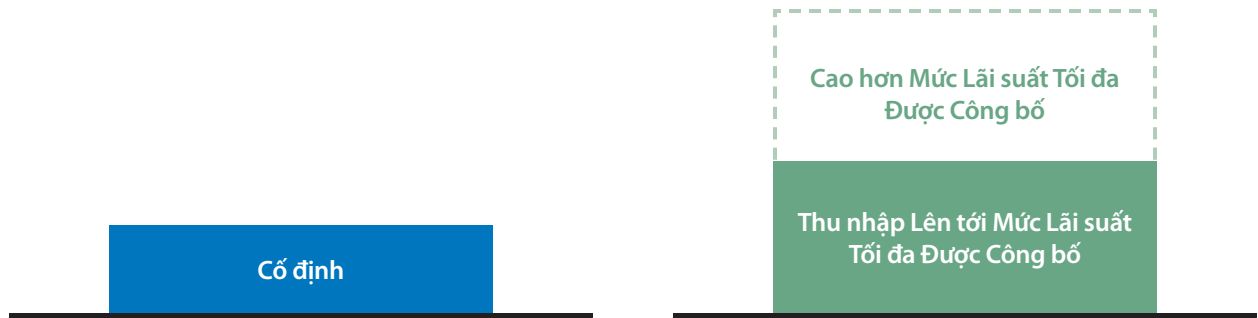
4 Phí hủy bỏ hợp đồng là trên \$1.000 của Số tiền Được Quy định (bao gồm cả Điều khoản riêng về Bảo hiểm Bổ sung), và giảm đi sau 10 năm kể từ khi phát hành hợp đồng hoặc từ khi tăng Số tiền Được Quy định. Phí hủy bỏ hợp đồng có thể khác nhau theo độ tuổi khi phát hành hợp đồng, giới tính và loại bảo đảm. Tham khảo bảng minh họa của quý vị để biết thông tin chi tiết.

5 Khoản vay phát sinh lãi. Các khoản vay và rút tiền có thể phải chịu phí và lệ phí bổ sung. Khi đã chọn Khoản vay Tiêu chuẩn, Khoản vay Theo Chỉ số Có Tham gia sẽ không được chọn hoặc không còn được cung cấp.

Tùy chọn Tài khoản của Quý vị



Indexed Explorer *Plus* cung cấp bốn chọn lựa tài khoản: tùy chọn **Tài khoản Cố định** và ba tùy chọn **Tài khoản Theo Chỉ số**. Mỗi Tài khoản Theo Chỉ số có mức lãi suất được đảm bảo tối thiểu là 1% hoặc 0%, tùy thuộc vào tùy chọn tín dụng được chọn tại thời điểm nộp đơn mở tài khoản.⁶ Tài khoản Theo Chỉ số cũng có thể nhận được Tín dụng Lãi suất Theo Chỉ số.



1 Tùy chọn Tài khoản Cố định:

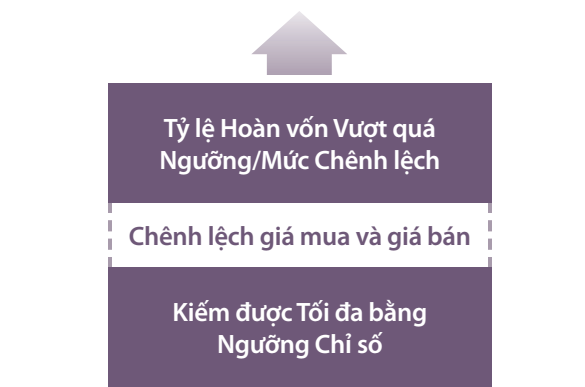
Tài khoản Cố định sẽ nhận được mức lãi suất hiện tại. Mức lãi suất hiện tại sẽ được chúng tôi công bố theo thời điểm, nhưng được đảm bảo không bao giờ dưới 2%.

2 Điểm-Điểm Hàng năm Theo Chỉ số S&P 500® Giới Hạn (S&P 500® Capped Annual Point-to-Point Indexed Account):

Chọn lựa này sử dụng phương thức tín dụng Điểm-Điểm Hàng năm Tối đa Theo Chỉ số S&P 500. Vào cuối Giai đoạn Tính Chỉ số, Giá trị Chỉ số cuối cùng sẽ được so sánh với Giá trị Chỉ số ban đầu. Mọi Tín dụng Lãi suất Theo Chỉ số đều được đảm bảo bằng 100% mức tăng trưởng dương của Chỉ số, nếu có, lên đến Mức Giới Hạn Chỉ số Tối đa, trừ đi lãi suất được bảo đảm đã được ghi có.

Mức Giới Hạn Chỉ số Tối đa có thể thay đổi, nhưng sẽ không bao giờ thấp hơn 3% và sẽ được công bố trước khi bắt đầu mỗi Phân đoạn Tài khoản Theo Chỉ số.

⁶ Tại thời điểm nộp đơn mở tài khoản, quý vị phải chọn Tài khoản Theo Chỉ số với lãi suất tối thiểu được bảo đảm là 1% hoặc Tài khoản Theo Chỉ số có lãi suất tối thiểu được bảo đảm là 0%. Tài khoản Theo Chỉ số có lãi suất tối thiểu được bảo đảm là 0% có thể có Mức Chỉ số Tối đa, Mức Tham gia, và Ngưỡng Chỉ số cao hơn hoặc Mức Chênh lệch Chỉ số thấp hơn, tùy theo, so với các Tài khoản Theo Chỉ số có lãi suất tối thiểu được bảo đảm 1% trong suốt cùng kỳ, nhưng điều này không được đảm bảo.



3 Điểm-Điểm Hàng năm Theo Chỉ số S&P 500® Không Giới Hạn có Mức Chênh lệch (S&P 500® Uncapped Annual Point-to-Point Indexed Account with Spread):

Chọn lựa này sử dụng phương thức tín dụng Điểm-Điểm Hàng năm Theo Chỉ số S&P 500 Không Giới hạn. Tín dụng Lãi suất Theo Chỉ số sẽ bằng với 100% mức tăng trưởng dương của chỉ số và đã được điều chỉnh. Không có giới hạn tối đa mà thay vào đó có Mức Chênh lệch Chỉ số được trừ vào tỷ lệ hoàn vốn vượt quá Ngưỡng Chỉ số.

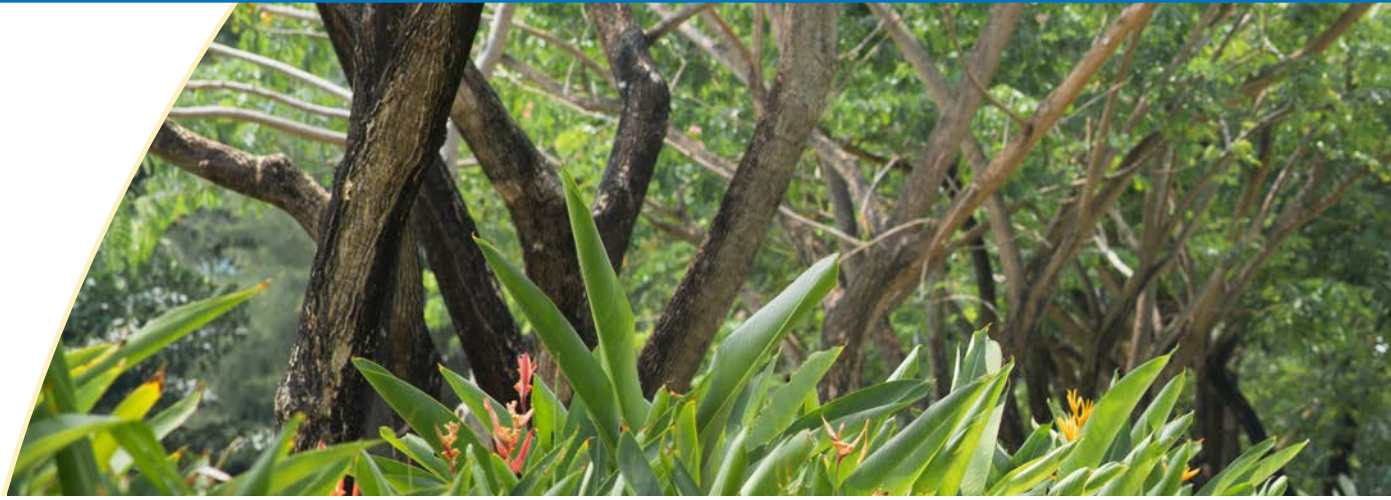
Nếu lợi nhuận lớn hơn Ngưỡng Chỉ số, Mức Chênh lệch Chỉ số sẽ không làm giảm lãi suất được ghi có dưới ngưỡng, trừ đi lãi suất được bảo đảm đã được tính. Ngưỡng Chỉ số và Mức Chênh lệch Chỉ số có thể khác nhau, nhưng không bao giờ dưới 2% hoặc lớn hơn 15%. Các mức này sẽ được công bố trước khi bắt đầu mỗi Phân đoạn Tài khoản Theo Chỉ số.

Tài khoản Theo Chỉ số này có thể mang lại cho quý vị lợi nhuận theo chỉ số không giới hạn với sự tham gia đầy đủ trên thị trường và khả năng nhận tín dụng lãi suất từ đồng đô la đầu tiên.

4 Trung bình Hàng tháng Theo Chỉ số S&P 500® Không Giới Hạn (S&P 500® Uncapped Monthly Averaging Indexed Account):

Chọn lựa này sử dụng phương thức tín dụng Trung bình Hàng tháng Không Giới hạn. Vào cuối Giai đoạn Tính Chỉ số, trung bình của các Giá trị Chỉ số (Indexed Value) trên mỗi tháng của Chỉ Số Hàng Ngày (Indexed Date) sau lần đầu tiên trong Giai đoạn Tính Chỉ số sẽ được so sánh với Giá trị Chỉ số ban đầu. Mọi Tín dụng Lãi suất Theo Chỉ số đều được đảm bảo bằng mức tăng trưởng dương của Chỉ số, nhân với Mức Tham gia Theo Chỉ số trừ đi lãi suất được bảo đảm đã được nhận.

Mức Tham gia Theo Chỉ số có thể thay đổi, nhưng sẽ không bao giờ thấp hơn 30% và sẽ được công bố trước khi bắt đầu mỗi Phân đoạn Tài khoản Theo Chỉ số. Bảo đảm không có giới hạn Chỉ số đối với chọn lựa này.



Cách thức Indexed Explorer Plus Hoạt động

Mức chỉ số cố định, tối đa, tham gia, chênh lệch và ngưỡng của công bố hàng tháng trước khi bắt đầu mỗi phân đoạn, và dựa trên hiện trạng của thị trường. Mức chỉ số hiện tại và lịch sử có thể được cung cấp thông qua đại lý của quý vị, khi liên hệ với Columbus Life hoặc bằng cách truy cập trang web của chúng tôi.

Phân đoạn Tài khoản Theo Chỉ số

Khi nhận được lệ phí bảo hiểm, chúng tôi sẽ khấu trừ phí bảo hiểm để xác định lệ phí bảo hiểm ròng. Lệ phí bảo hiểm ròng sau đó sẽ được phân bổ tùy vào sự lựa chọn của quý vị cho **Tài khoản Cố định (Fixed)**, **Tài khoản Theo Chỉ số Tối đa (Capped Indexed)**, **Tài khoản Chênh lệch Chỉ số Không Giới hạn (Uncapped Indexed with Spread)** và **Tài khoản Theo Chỉ số Không Giới hạn (Uncapped Indexed)**.

Khi một phần lệ phí bảo hiểm ròng được phân bổ cho Tài khoản Theo Chỉ số, **Phân đoạn Tài khoản Theo Chỉ số** sẽ được tạo và nhận lãi suất hiện tại cho đến Ngày Tính Chỉ số tiếp theo. Vào Ngày Tính Chỉ số tiếp theo (ngày 15 hàng tháng), một **Chu Kỳ Tính Chỉ Số** sẽ bắt đầu. Chu Kỳ Tính Chỉ Số sẽ kết thúc vào Ngày Tính Chỉ số 12 tháng sau đó. Trong Chu Kỳ Tính Chỉ Số, lãi suất tối thiểu được bảo đảm được chọn tại thời điểm nộp đơn mở tài khoản, có thể là 1% hoặc 0%.

Vào cuối Chu Kỳ Tính Chỉ Số, Tín dụng Lãi suất Theo Chỉ số, nếu có, sẽ được tính và ghi có vào Phân đoạn Tài khoản. Vào cuối Thời kỳ Tính Chỉ số, giá trị của Phân đoạn Tài khoản sẽ được tái phân bổ theo phân bổ hiện tại.

Chuyển Đổi và Lệ Phí Trong Hợp Đồng Bảo Hiểm

Việc chuyển từ Tài khoản Cố định vào Tài khoản Theo Chỉ số cũng được cho phép và sẽ bắt đầu Phân đoạn Tài khoản Theo Chỉ số mới.

Lệ phí bảo hiểm sẽ được khấu trừ từ giá trị tích lũy mỗi tháng. Chúng tôi sẽ khấu trừ phí hàng tháng đầu tiên từ Tài khoản Cố định. Nếu không đủ tiền trong Tài khoản Cố định, chúng tôi sẽ khấu trừ các thừa phí theo tỉ lệ từ Tài khoản Theo Chỉ số trên cơ sở tài khoản nào lập sau trừ trước, tài khoản nào lập trước trừ sau (LIFO vào sau - ra trước). Chúng tôi có thể yêu cầu số tiền bằng tổng chi phí cho năm hợp đồng được phân bổ cho Tài khoản Cố định.

Lưu ý Quan trọng: Nếu giá trị của Phân đoạn Tài khoản Theo Chỉ số bằng 0 trước khi kết thúc Thời kỳ Tính Chỉ số do rút tiền, khoản vay hoặc khấu trừ phí, Thời kỳ Tính Chỉ số sẽ kết thúc và không có lãi suất theo chỉ số được ghi có.



Lệ phí Bảo hiểm theo Hợp đồng + →	Giá trị & Thu nhập Tài khoản Hợp đồng	- → Phí theo Hợp đồng
<p>Lệ phí bảo hiểm trừ chi phí bảo hiểm và thuế tiểu bang = Lệ phí bảo hiểm Ròng</p> <p>Lệ phí Bảo hiểm Ròng sẽ được phân bổ cho các tùy chọn tài khoản theo tùy chọn phân bổ hiện tại của quý vị.</p>	<ol style="list-style-type: none"> Cố định Tài khoản: <ul style="list-style-type: none"> Lãi suất hiện tại Lãi suất Tối thiểu Được Đảm bảo: 2% Tối đa Chỉ số: <ul style="list-style-type: none"> Lãi suất được đảm bảo (1% hoặc 0%) + Tín dụng Lãi suất Theo Chỉ số (nếu có) Điểm-Điểm Hàng năm Tối đa Được đảm bảo tham gia 100% Không giới hạn Chỉ số với Chênh lệch giá mua và giá bán: <ul style="list-style-type: none"> Lãi suất được đảm bảo (1% hoặc 0%) + Tín dụng Lãi suất Theo Chỉ số (nếu có) Thu nhập Điểm-Điểm Hàng năm Không giới hạn Lên tới Ngưỡng Chỉ số và Vượt Mức Chênh lệch Được đảm bảo tham gia 100% Không giới hạn Chỉ số: <ul style="list-style-type: none"> Lãi suất được đảm bảo (1% hoặc 0%) + Tín dụng Lãi suất Theo Chỉ số (nếu có) Trung bình Hàng tháng Không giới hạn 	<p>Phí Hàng tháng theo Hợp đồng</p> <p>Phí Hợp đồng Hàng tháng bao gồm Chi phí Bảo hiểm, Theo Phí Hợp đồng, Mỗi \$1.000 Phí và Phí Điều khoản riêng. Các khoản phí được khấu trừ từ Tài khoản Cố định trước tiên, sau đó theo tỉ lệ từ Tài khoản Theo Chỉ số.</p>

Quyền lợi Bảo hiểm theo Hợp đồng ⁷	
<ul style="list-style-type: none"> Hoàn lại Tiền Miễn Thuế⁸ Khoản vay và Rút tiền 	<ul style="list-style-type: none"> Trả trước Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong⁹ Thu nhập từ Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong Miễn thuế

7 Quyền lợi Bảo hiểm theo Hợp đồng có thể được loại trừ theo đồng ý của hai bên. Khoản vay và rút tiền sẽ làm giảm Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong và Giá trị Tiền Hoàn lại; đồng thời có thể khiến hợp đồng bảo hiểm mất hiệu lực. Hợp đồng bị mất hiệu lực hoặc bị hủy bỏ với một khoản vay chưa trả có thể dẫn đến thu nhập chịu thuế. Công ty có quyền trì hoãn việc cấp bất kỳ khoản vay nào trong tối đa sáu tháng ngoại trừ khoản vay để trả lệ phí bảo hiểm cho hợp đồng này hoặc bất kỳ hợp đồng Columbus Life nào khác.

8 Giả sử hợp đồng không phải là Hợp đồng Hỗn hợp Sửa đổi, các đợt rút tiền không được vượt quá mức cơ sở và hợp đồng sẽ không bị mất hiệu lực.

9 Trả trước Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong sẽ làm giảm Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong và ảnh hưởng đến số tiền vay khả dụng cũng như các giá trị hợp đồng khác.

Tiền thưởng Duy trì Được Đảm bảo

Indexed Explorer *Plus* có bao gồm 1 khoản tiền thưởng bảo đảm sẽ giúp tăng khả năng tích lũy cho quý vị! Khoản thưởng hàng năm này sẽ trả lãi bổ sung vào tài khoản cố định vào cuối mỗi năm hợp đồng — bắt đầu từ năm hợp đồng thứ 11.¹⁰ Các điều khoản, tính sẵn có, định nghĩa và quyền lợi về sản phẩm và điều khoản riêng có thể khác nhau tùy theo tiểu bang.

Tài khoản Trung bình Chi phí Bằng Dollar

Được cung cấp theo yêu cầu, và miễn phí¹¹ cho quý vị, lệ phí bảo hiểm có thể được chi trả vào tài khoản Trung bình Chi phí Bằng Dollar (Dollar Cost Averaging, DCA). Tài khoản DCA này cho phép chuyển lệ phí bảo hiểm một cách có hệ thống (trên cơ sở hàng tháng) vào các Tài khoản Cố định và/hoặc Tài khoản Theo Chỉ số theo các tùy chọn phân bổ lệ phí bảo hiểm quý vị đã chọn. Các điều khoản, tính sẵn có, định nghĩa và quyền lợi về sản phẩm và điều khoản riêng có thể khác nhau tùy theo tiểu bang.

Điều khoản riêng về Trả trước Quyền lợi Bảo hiểm¹²

Điều khoản riêng này cung cấp các khoản ứng trước tiền mặt của Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong theo hợp đồng như được quy định trong điều khoản riêng của hợp đồng. Ở những tiểu bang đã được phê duyệt, tính năng này cung cấp kinh phí cho Bệnh Giai đoạn cuối, Bệnh trạng Được Quy định (Bệnh Nghiêm trọng có tại CA; Bệnh trạng Được

Quy định không được cung cấp tại CA) và Bệnh Mãn tính hoặc sinh sống dài hạn tại nhà điều dưỡng¹³ như được nêu trong điều khoản riêng của hợp đồng. Các điều khoản, tính sẵn có, định nghĩa, và quyền lợi về sản phẩm và điều khoản riêng có thể khác nhau tùy theo tiểu bang.

Các Điều khoản riêng Đặc biệt Mở rộng Phạm vi Bảo hiểm của Quý vị

Indexed Explorer *Plus* cung cấp một số điều khoản riêng tùy chọn bổ sung để mở rộng hợp đồng cơ sở của quý vị và thêm tính linh hoạt, bao gồm cả điều khoản riêng về Tài khoản Tiền gửi Lệ phí Bảo hiểm, cho phép quý vị thực hiện thanh toán lệ phí bảo hiểm trong tương lai cho hợp đồng, giúp quý vị đạt được các mục tiêu tài chính của mình. Hãy liên lạc với đại diện Columbus Life của quý vị để biết thông tin chi tiết. Các điều khoản riêng có thể không được cung cấp tại tất cả tiểu bang và có thể bị tính phí bổ sung.

Đạt được các Mục tiêu Tài chính của Quý vị ngay Hôm nay

Cùng với đại diện của Columbus Life, quý vị có thể thiết kế một hợp đồng Explorer *Plus* giúp mang lại một nền tảng tài chính vững chắc trong hôm nay, cung cấp bảo vệ bảo hiểm nhân thọ có giá trị, đồng thời tạo Giá trị Tài khoản mang đến sự linh hoạt và cảm giác về một tương lai ổn định về tài chính. Thông qua sự kỳ diệu của lãi kép, quý vị bắt đầu hợp đồng càng sớm thì sự linh hoạt quý vị đạt được càng lớn hơn.

10 Tiền thưởng được tính bằng mức tiền thưởng duy trì x Giá trị Tài khoản Theo Chỉ số vào cuối ngày cuối cùng của năm hợp đồng sau khi ghi có mọi khoản tín dụng lãi suất được áp dụng. Mức thưởng duy trì được đặt ở mức 0,25% đối với độ tuổi phát hành bảo hiểm từ 0 đến 29 và 0,50% đối với độ tuổi 30 đến 79. Mức tiền thưởng duy trì có thể thay đổi đối với hợp đồng phát hành mới dựa trên ngày phát hành.

11 Không tính phí Trung bình Chi phí Bằng Đô la (DCA), nhưng công ty có quyền tính một khoản phí (không vượt quá \$10) cho các yêu cầu chấm dứt hợp đồng. Nếu được yêu cầu chấm dứt DCA, số tiền trong tài khoản DCA sẽ được phân bổ cho các khoản phân bổ lệ phí bảo hiểm đã chọn.

12 Thanh toán Trả trước Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong, nếu không được hoàn trả, sẽ làm giảm Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong và ảnh hưởng đến số tiền vay khả dụng cũng như các giá trị hợp đồng khác.

13 Ngoài các thực hành bảo lãnh phát hành hiện tại của chúng tôi, các hướng dẫn bảo lãnh phát hành bảo hiểm Bệnh Mãn tính sẽ được sử dụng để xác định tính đủ điều kiện cho Điều khoản riêng về Trả trước Quyền lợi Tử vong khác nhau của chúng tôi. Hãy trao đổi với chuyên gia tài chính của quý vị để biết thêm thông tin về Điều khoản riêng về Trả trước Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong của chúng tôi. Điều khoản về việc sinh sống dài hạn ở nhà điều dưỡng không được cung cấp tại MA.



Tại sao Quý vị Nên Chọn Columbus Life?

Khi quý vị xem xét các dịch vụ và sản phẩm tài chính, các nguồn lực và chuyên môn của nhà cung cấp dịch vụ tài chính là tối quan trọng. Columbus Life Insurance Company là công ty hàng đầu về an ninh tài chính, có chất lượng dịch vụ và hiệu suất vượt trội. Chúng tôi là một thành viên của Western & Southern Financial Group, một nhóm các công ty

dịch vụ tài chính có di sản từ năm 1888 và có tài sản thuộc sở hữu (55 tỷ đô la) và thuộc quản lý (26 tỷ đô la) tổng cộng 81 tỷ đô la tính đến ngày 30 tháng 6 năm 2019. Tìm hiểu thêm về năng lực tài chính mạnh mẽ và lịch sử xuất sắc của chúng tôi tại ColumbusLife.com.

Tạo ra một giải pháp tùy chỉnh để xây dựng nền tảng vững chắc.

Các Quyền lợi của Bảo hiểm Nhân thọ Phổ thông Indexed Explorer Plus

- Bảo vệ quyền lợi tử vong ngay lập tức với tiềm năng tích lũy giá trị tiền mặt.
- Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong miễn thuế thu nhập.
- Tích lũy nguồn hoãn thuế.
- Tiền thưởng duy trì bắt đầu áp dụng từ năm thứ 11.
- Thu nhập tiềm năng miễn thuế thông qua các giá trị hợp đồng, thông qua rút tiền hoặc khoản vay theo hợp đồng.
- Linh hoạt thanh toán để tăng, giảm hoặc tạm dừng đóng lệ phí bảo hiểm.
- Một cảm giác ổn định tài chính được hỗ trợ bởi năng lực tài chính mạnh mẽ của Columbus Life.



Columbus Life Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group

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

Trong trường hợp có khác biệt giữa bản tiếng Anh và bản không phải tiếng Anh của tài liệu này thì bản tiếng Anh sẽ được áp dụng. Bản tiếng Anh của tài liệu này là bản chính thức và bất kỳ bản không phải tiếng Anh nào đều chỉ dùng cho mục đích cung cấp thông tin và sẽ không nhằm chỉnh sửa hay thay đổi hợp đồng bảo hiểm.

IUL là hợp đồng bảo hiểm nhân thọ phổ thông. IUL có áp dụng chi phí liên quan tới bảo hiểm. Lệ phí bảo hiểm phải trả phải tạo ra đủ giá trị tiền mặt để trả phí bảo hiểm. Lợi nhuận theo chỉ số không bảo vệ chống lại việc hợp đồng mất hiệu lực nếu lệ phí bảo hiểm và lợi nhuận không mang lại đủ giá trị tiền mặt để trang trải lãi vay và chi phí bảo hiểm.

Thu nhập và khoản thanh toán trước thuế phải chịu thuế thu nhập thông thường khi rút tiền. Rút tiền có thể bị mất phí. Cả Columbus Life và các đại lý của mình đều không đưa ra lời khuyên về thuế. Để biết thông tin thuế cụ thể, hãy tham vấn với luật sư hoặc cố vấn thuế của quý vị. Các thông tin đã cung cấp chỉ nhằm mục đích giáo dục. Lãi suất được công ty bảo hiểm công bố theo mức hiệu quả hàng năm, có tính đến lãi gộp hàng ngày. Sản phẩm và tính năng sẵn có cũng như các điều khoản quyền lợi khác nhau tùy theo tiểu bang. Hãy gặp chuyên gia tài chính của quý vị để biết chi tiết sản phẩm và các giới hạn.

Lợi nhuận của chỉ số không đảm bảo rằng hợp đồng vẫn có hiệu lực.

"S&P 500" là sản phẩm của S&P Dow Jones Indices LLC, một chi nhánh của S&P Global, hoặc các công ty con của S&P Global ("SPDJ"), và đã được cấp phép sử dụng bởi Columbus Life Insurance Company. Standard & Poor's®, S&P®, và S&P 500® là nhãn hiệu đã đăng ký của Standard & Poor's Financial Services LLC, một chi nhánh của S&P Global ("S&P"); Dow Jones® là nhãn hiệu đã đăng ký của Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); và các nhãn hiệu này đã được SPDJI cấp phép sử dụng và tái cấp phép cho các mục đích nhất định bởi Columbus Life Insurance Company. Indexed Explorer Plus không được tài trợ, chứng thực, bán hoặc quảng bá bởi SPDJI, Dow Jones, S&P, các chi nhánh tương ứng của họ và không một bên nào đưa ra bất kỳ tuyên bố nào về việc tư vấn đầu tư vào (các) sản phẩm đó cũng như không có bất kỳ trách nhiệm nào đối với bất kỳ lỗi, thiếu sót nào hoặc gián đoạn nào của Chỉ số S&P 500.

Các sản phẩm bảo hiểm nhân thọ không phải là sản phẩm của ngân hàng, không phải là tiền gửi, không được bảo hiểm bởi FDIC, cũng như bất kỳ thực thể liên bang nào khác, không được ngân hàng bảo lãnh, và có thể mất giá trị.

Việc thanh toán cho các quyền lợi của các sản phẩm bảo hiểm nhân thọ cung cấp bởi Columbus Life Insurance Company được hỗ trợ bởi năng lực tài chính tổng thể của Columbus Life Insurance Company, Cincinnati, Ohio. Các bảo đảm được dựa trên khả năng thanh toán yêu cầu bồi thường của công ty bảo hiểm.

Columbus Life Insurance Company được cấp phép hoạt động tại Quận Columbia và tất cả các tiểu bang trừ New York.

Hợp đồng Bảo hiểm Nhân thọ Indexed Explorer Plus Flexible Premium Universal Life Policy và các điều khoản riêng có thể không được cung cấp tại tất cả các tiểu bang. Quyền lợi bảo hiểm khác nhau tùy theo tiểu bang. Hãy kiểm tra những khác biệt theo từng tiểu bang đã được phê duyệt. Hợp đồng Bảo hiểm Nhân thọ Lệ phí Bảo hiểm Linh hoạt, Có thể Điều chỉnh với các Tùy chọn Chỉ số ICC17 CL 88 1708; sê-ri Điều khoản riêng về Bảo hiểm Bổ sung ICC19 CLR-176 1901; sê-ri Điều khoản riêng về Bảo vệ Chống Vay quá mức CLR-178 0707; sê-ri Điều khoản riêng về Trả trước Quyền lợi Bảo hiểm Tử vong CLR-202 1409, CLR-143 1208 và CLR-137 1208; sê-ri Điều khoản riêng về Tài khoản Tiền gửi Lệ phí Bảo hiểm CLR-205 1708.

© 2019 Columbus Life Insurance Company. Bảo lưu mọi quyền.

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.

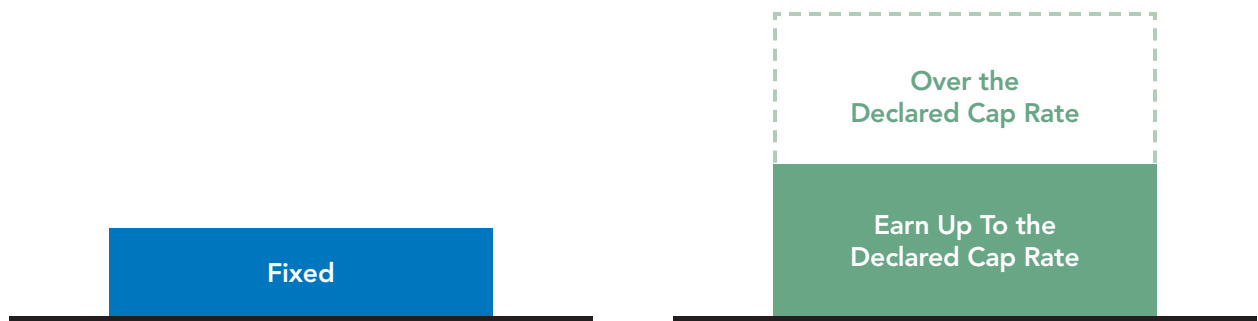
⁴ Surrender charges are per \$1,000 of Specified Amount (including Supplemental Coverage Rider), and decrease over 10 years from issue or from an increase in Specified Amount. Surrender charges can vary by issue age, gender and underwriting class. Refer to your illustration for detailed information.

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:

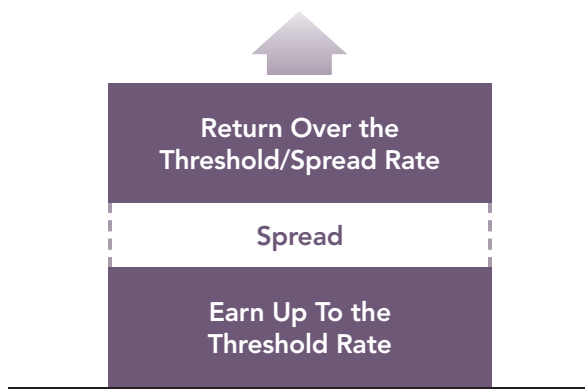
The Fixed Account will earn a current interest rate. The current rate will be declared by us from time to time, but is guaranteed never to be less than 2%.

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

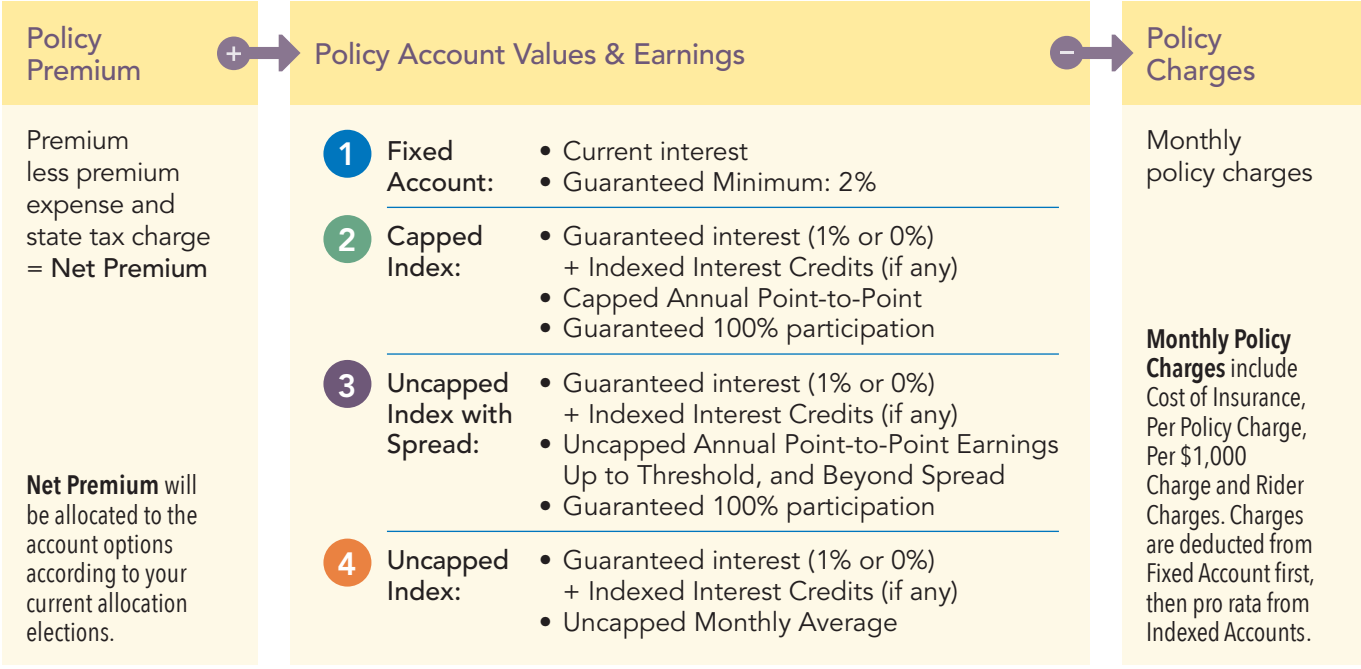
Transfers from the Fixed Account into an Indexed Account are also allowed and will start a new Indexed Account Segment.

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.*

Indexed Explorer Plus®

UNIVERSAL LIFE



Policy Benefits⁷

- Cash Surrender
- Accelerated Death Benefits⁹
- Tax-Free⁸ Loans and Withdrawals
- Income Tax-Free Death Benefit

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.