

# Indexed Explorer *Plus*<sup>®</sup>

VIDA UNIVERSAL



GUÍA DEL CLIENTE



Columbus Life  
Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group





## Una sensación de estabilidad financiera para su familia y un legado duradero para las personas y organizaciones que significan mucho para usted.

El seguro de vida puede ayudarle a lograr todos estos objetivos y ayudarle a recorrer su curso financiero con confianza con **Indexed Explorer Plus** Vida universal de Columbus Life.

### Una solución hoy para las necesidades de mañana

Ideal para las personas que necesitan cobertura de seguro de vida permanente más flexibilidad, Indexed Explorer Plus ofrece una oportunidad para generar un Valor de cuenta con impuestos diferidos que se puede utilizar más adelante para proporcionar un ingreso complementario. Indexed Explorer Plus cuenta con muchas otras características para ayudarle a diseñar una solución para su situación.

### Crear una base financiera flexible

A medida que la vida cambia, también cambian sus necesidades de protección de seguro de vida. Indexed Explorer Plus puede cambiar con usted. Una ventaja clave de un producto de vida universal es que tiene la flexibilidad de diseñar y revisar su cobertura para ayudar a satisfacer sus necesidades. Puede aumentar o disminuir el monto de cobertura<sup>1</sup> y contar con flexibilidad en el pago de primas a medida que sus circunstancias y necesidades a largo plazo cambian.

### Protección de baja y potencial en aumento

Indexed Explorer Plus ofrece un potencial de crecimiento mediante la oportunidad de ganar Créditos de interés indexados vinculados, en parte, con el rendimiento del Índice compuesto de precios de acciones **Standard & Poor's 500** (sin incluir los dividendos) o S&P 500®, con protección de riesgo de baja a través de la garantía de una tasa mínima de interés.

#### El Índice S&P 500®

S&P 500® (Índice compuesto de precios de acciones Standard & Poor's 500) está conformado por 500 acciones comunes que representan los principales sectores industriales de EE. UU., y es considerado ampliamente como uno de los mejores indicadores del mercado de valores de EE. UU.

**Nota importante:** Si bien el Valor de cuenta de la póliza puede estar afectado por cambios en el S&P 500®, la póliza en realidad no participa del mercado bursátil o del S&P 500®.

<sup>1</sup> Los aumentos de cobertura están sujetos a suscripción según factores de salud o de otro tipo.





## Protección permanente asequible y flexible

**Cobertura asequible.** Indexed Explorer *Plus* ofrece una póliza de seguro de vida que se puede utilizar como ayuda para satisfacer muchas necesidades. Por ejemplo, podría utilizarse para brindar una protección asequible para su familia, pero a medida que sus necesidades evolucionan, el Valor de cuenta acumulado puede utilizarse más adelante como un recurso de ingreso de jubilación complementario. Incluso puede añadir cobertura para otros miembros de la familia, según sea necesario con cláusulas opcionales.

**Flexibilidad en el pago de primas<sup>2</sup>.** Según sea necesario a las circunstancias, puede aumentar, disminuir o incluso suspender el pago de primas. A medida que se prepara para la jubilación, esta flexibilidad podría utilizarse para prefinanciar su seguro de vida, y así reducir sus necesidades de ingresos durante la jubilación y al mismo tiempo mantener una cobertura de seguro de por vida. La capacidad de controlar las primas también puede ayudar a que los negocios gestionen los problemas de flujo de caja. Desde luego que se deben cumplir mínimos requisitos de financiamiento para mantener la póliza en vigencia.

## Protección de Beneficio por fallecimiento de por vida

**Beneficio por fallecimiento libre de impuestos sobre la renta.** El Beneficio por fallecimiento es el monto que se pagará a los beneficiarios en función de la póliza de base a partir de la fecha de fallecimiento del asegurado y suele pagarse libre de impuestos sobre la renta. Puede seleccionar entre dos opciones de Beneficio por fallecimiento. La opción 1 (nivelada) ofrece un Beneficio por fallecimiento inicial equivalente al monto especificado. La opción 2 (aumento) ofrece un Beneficio por fallecimiento inicial equivalente al monto especificado más el Valor de cuenta.

**Garantías sin cancelación<sup>3</sup>.** Indexed Explorer *Plus* ofrece una Garantía de base sin cancelación de 10 años. Una Garantía sin cancelación ayuda a garantizar que los beneficios de su póliza estén disponibles para sus beneficiarios cuando ellos los necesiten. Una Garantía sin cancelación le asegura que su póliza no se cancelará siempre que se cumplan los requisitos mínimos de primas, incluso si su Valor en efectivo no es suficiente para cubrir los cargos actuales.

2 Debe haber suficiente valor en efectivo en la póliza para cubrir los costos mensuales si se paga una prima inferior al monto seleccionado en el momento de la emisión o si se omite un pago de primas. Es posible que se deban efectuar pagos de primas adicionales para mantener la póliza en vigencia.

3 Al pagar únicamente la Prima mensual mínima de Garantía sin cancelación, es posible que esté renunciando a la posibilidad de acumular un Valor de cuenta mayor. Es posible que los retiros, los préstamos y los pagos atrasados requieran el pago de una prima adicional para mantener activa la Garantía sin cancelación. Es posible que deba realizar pagos significativos de prima adicional después del vencimiento de la Garantía sin cancelación para mantener su póliza vigente. La falta de pago de la Prima mensual mínima y los cambios al Monto especificado o a la Opción del beneficio por fallecimiento también pueden causar una pérdida de la característica de Garantía sin cancelación. Las Garantías sin cancelación consideran el valor de tiempo del dinero a una tasa de interés anual del 5.5% con respecto a los retiros y pagos de las primas.

## Crecimiento y liquidez

**Crédito de interés competitivo y crecimiento con impuestos diferidos.** Columbus Life, conocido por su solidez financiera, ofrece tasas de crédito de interés actuales competitivas. Con Indexed Explorer Plus, tiene una elección de cuatro opciones de cuenta.

**Potencial de ingresos libres de impuestos y liquidez.** Se puede acceder a su Valor de cuenta acumulado a través de retiros y préstamos de póliza, en muchos casos sin pagar impuestos sobre el ingreso. Esto convierte a Indexed Explorer Plus en un medio atractivo para cumplir objetivos intermedios, como el financiamiento para la educación u objetivos a largo plazo, como una planificación de ingresos de jubilación complementarios.

- **Retiros.** Después del primer año de la póliza, puede retirar una parte de su Valor de rescate en efectivo<sup>4</sup>.
- **Préstamos de póliza**<sup>5</sup>. También puede acceder a su Valor en efectivo mediante préstamos de póliza a un costo neto bajo. Indexed Explorer Plus ofrece dos tipos de préstamos: el Préstamo estándar y el Préstamo de índice participante.

Para los **Préstamos estándar**, Indexed Explorer Plus ofrece un préstamo neto garantizado máximo de 0.5% extendido en todos los años de la póliza. En forma habitual, los préstamos sin costo neto están disponibles en más de 11 años. Nosotros garantizamos que el interés devengado del monto del préstamo nunca será inferior a 2% y el interés cobrado al préstamo nunca excederá el 2.5%.

Para los **Préstamos de índice participante**, Indexed Explorer Plus ofrece un cargo por interés del préstamo máximo garantizado de 6%; sin embargo, la compañía puede declarar un cargo por interés menor (se pueden aplicar variaciones según el estado). Por el cargo por interés del préstamo actual, comuníquese con Columbus Life o revise la ilustración de su póliza. El Valor de cuenta se acreditará a la tasa de crédito fija o indexada como si no se sacara ningún préstamo.

- **Ingresos libre de impuestos.** Puede obtener un ingreso libre de impuestos de su póliza a través de una combinación de préstamos y retiros. Los montos de retiro hasta la base del costo de la póliza y los préstamos de póliza se pueden recibir libres de impuestos, si la póliza no es un Contrato de dotación modificado (Modified Endowment Contract, MEC) y no se cancela con un préstamo pendiente. Si la póliza se cancela, es posible que se aplique un cargo por cancelación.

Los préstamos y retiros reducirán el Beneficio por fallecimiento y el Valor de rescate en efectivo, y pueden provocar la cancelación de la póliza. La cancelación o el rescate de una póliza con un préstamo pendiente pueden dar lugar a ingresos imponibles.

**Cláusula de protección de sobrepréstamo.** Cuando se selecciona, le asegura que su póliza no se cancelará debido a excesivos préstamos y evita una posible obligación por impuestos. Se deben cumplir ciertas condiciones al momento de la selección y se aplican ciertos cambios a la póliza luego de la selección.

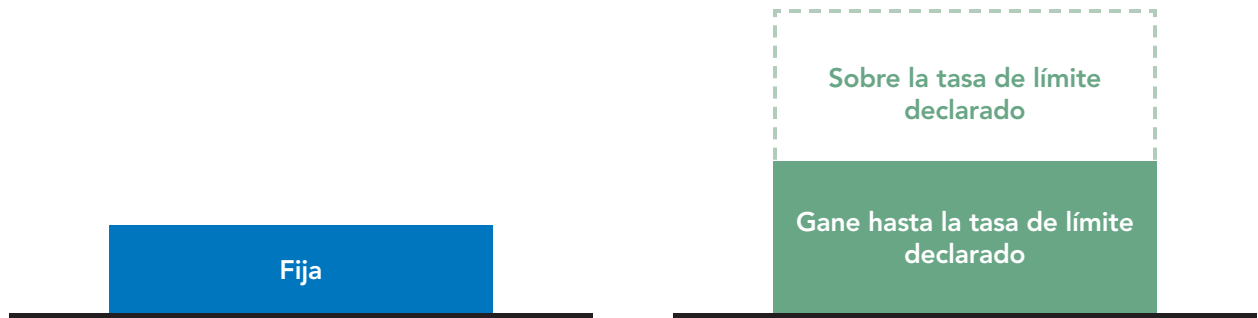
<sup>4</sup> Los cargos de cancelación son por \$1,000 de Monto especificado (lo que incluye la Cláusula de cobertura complementaria) y disminuyen en 10 años de emisión o por un aumento en el Monto especificado. Los cargos de cancelación pueden variar según la edad de emisión, el género y clase de suscripción. Consulte su ilustración para obtener información más detallada.

<sup>5</sup> Los préstamos acumulan intereses. Los préstamos y los retiros pueden estar sujetos a cargos y honorarios adicionales. Una vez que se selecciona un Préstamo estándar, no se puede elegir ni quedar pendiente un Préstamo de índice participante.

## Sus opciones de cuenta



Indexed Explorer *Plus* ofrece una elección de cuatro opciones: la opción de **Cuenta fija** y tres opciones de **Cuenta indexada**. Cada Cuenta indexada tiene una tasa de interés mínima garantizada de 1% o 0%, según la opción de crédito elegida en el momento de la aplicación<sup>6</sup>. La Cuenta indexada también puede recibir Créditos de interés indexados.



### 1 Opción de Cuenta fija:

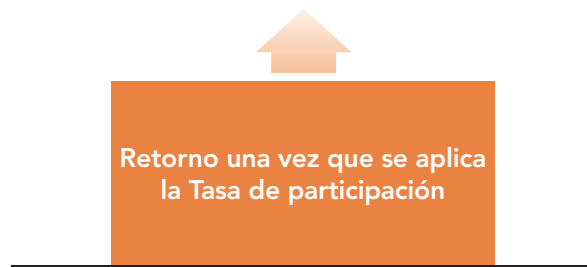
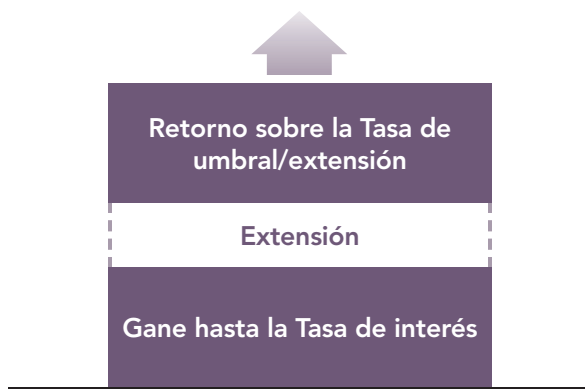
La Cuenta fija ganará una tasa de interés actual. Nosotros declararemos la tasa actual de vez en cuando, pero está garantizado que nunca será inferior al 2%.

### 2 Cuenta indexada S&P 500® punto a punto limitada anual:

Esta opción utiliza el método de crédito de Punto a punto limitado anual S&P 500. Al final del Período del índice, el Valor del índice final se comparará con el Valor del índice inicial. Se garantiza que todo Crédito de interés indexado es igual al 100% del crecimiento positivo del Índice, si hay alguno, hasta la Tasa de límite del índice, menos la tasa de interés garantizada ya acreditada.

La Tasa de límite del índice puede variar, pero nunca será inferior a 3% y se declarará antes del comienzo de cada Segmento de cuenta indexado.

<sup>6</sup> En el momento de la aplicación, se debe seleccionar ya sea las Cuentas del índice con la tasa de interés mínima garantizada de 1% o las Cuentas del índice con la tasa de interés mínima garantizada de 0%. Las Cuentas del índice con la tasa de interés mínima garantizada de 0% pueden tener una Tasa de límite del índice, una Tasa de participación del índice y una Tasa de umbral del índice mayor o una Tasa de extensión del índice inferior, según sea aplicable, que las Cuentas del índice con la tasa de interés mínima garantizada de 1% durante el mismo período, pero esto no está garantizado.



### 3 Cuenta indexada S&P 500® punto a punto ilimitada anual con extensión:

Esta opción utiliza el método de crédito de Punto a punto ilimitado anual S&P 500. Los Créditos de interés indexados serán equivalentes al 100% del crecimiento positivo en el índice y ajustados. No hay límite, en lugar de eso, hay una Tasa de extensión del índice del retorno excedente sobre la Tasa del umbral del índice.

Si el retorno es mayor que la Tasa del umbral del índice, la Tasa de extensión del índice no reducirá el interés acreditado por debajo del umbral, menos el interés garantizado ya acreditado. La Tasa del umbral del índice y la Tasa de extensión del índice pueden variar, pero nunca serán inferiores a 2% ni superiores a 15%, respectivamente. Se declararán antes del comienzo de cada Segmento de cuenta indexado

Esta Cuenta indexada puede proporcionarle retornos del índice ilimitados con participación de mercado completa y la capacidad de devengar créditos de intereses del primer dólar.

### 4 Cuenta S&P 500® indexada de estimación mensual ilimitada:

Esta opción utiliza el método de crédito de Estimación mensual ilimitada. Al final del Período del índice, se comparará el promedio de los Valores del índice de cada Fecha del índice mensual después del primero durante el Período del índice con el Valor del índice inicial. Todo Crédito de interés indexado será equivalente al crecimiento positivo del Índice, multiplicado por la Tasa de participación del índice, menos la tasa de interés garantizada ya acreditada.

La Tasa de participación del índice puede variar, pero nunca será inferior a 30% y se declarará antes del comienzo de cada Segmento de cuenta indexado. Se garantiza que no hay límite en la opción de Cuenta de índice ilimitada.



## Cómo funciona Indexed Explorer *Plus*

Nuestras tasas fijas, de límite, de participación, de extensión y de umbral para nuestras opciones de Cuenta indexada se declararán mensualmente antes del comienzo de cada segmento y tienen como base las condiciones actuales del mercado. Las tasas actuales e históricas están disponibles a través de su agente, al comunicarse con Columbus Life o visitar nuestro sitio web.

### Segmentos de cuenta indexados

Cuando se recibe una prima, descontaremos los cargos de la prima para determinar la prima neta. Luego se distribuirá la prima neta entre las opciones de **Cuenta fija**, **Cuenta indexada limitada**, **Cuenta indexada ilimitada con extensión** y **Cuenta indexada ilimitada** según sus distribuciones de primas actuales.

Cuando una parte de la prima neta se distribuye a una Cuenta indexada, se creará un nuevo **Segmento de cuenta indexado** y devengará una tasa de interés actual hasta la próxima Fecha del índice. En la próxima Fecha del índice (el 15 de cada mes) comenzará un **Período de índice**. El Período del índice finalizará en la Fecha del índice, 12 meses después. Durante el Período del índice, se aplicará la tasa de interés mínima garantizada elegida al momento de la aplicación, ya sea 1% o 0%.

Al final del Período del índice, se calcularán los Créditos de interés indexados, si hay alguno, y se acreditarán al Segmento de la cuenta. Al final de cada Período del índice, se redistribuirá el valor del Segmento de la cuenta según las redistribuciones actuales.

### Cargos de la póliza y transferencias

También están permitidas las transferencias de la Cuenta fija a una Cuenta indexada y comenzará un nuevo Segmento de cuenta indexada.

Los cargos de la póliza se descontarán de los valores acumulados cada mes. Descontaremos cargos mensuales primero de la Cuenta fija. Si no hay suficiente valor en la Cuenta fija, descontaremos los cargos excedentes proporcionalmente de las Cuentas indexadas de manera primero en entrar, último en salir (last-in, first-out, LIFO). Podemos solicitar la distribución de un monto equivalente a la suma de los cargos del año de la póliza a la Cuenta fija.

**Nota importante:** *Si el valor de un Segmento de cuenta indexado equivale a cero antes del final del Período del índice debido a retiros, préstamos o deducción de cargos, el Período del índice finalizará y no se acreditarán intereses indexados.*





Prima de la póliza	Ganancias y valores de la cuenta de la póliza	Cargos de la póliza
<p>Prima menos gasto de prima y cargo fiscal estatal = Prima neta</p> <p><b>La prima neta</b> se distribuirá en las opciones de cuenta según sus elecciones de distribución actuales.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li><b>1 Cuenta fija:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Interés actual</li> <li>• Mínimo garantizado: 2%</li> </ul> </li> <hr/> <li><b>2 Índice limitado:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Interés garantizado (1% o 0%) + Créditos de interés indexados (si hay alguno)</li> <li>• Punto a punto anual limitado</li> <li>• Participación 100% garantizada</li> </ul> </li> <hr/> <li><b>3 Índice ilimitado con extensión:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Interés garantizado (1% o 0%) + Créditos de interés indexados (si hay alguno)</li> <li>• Ganancias punto a punto anuales ilimitadas hasta el umbral, y más allá de la extensión</li> <li>• Participación 100% garantizada</li> </ul> </li> <hr/> <li><b>4 Índice ilimitado:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Interés garantizado (1% o 0%) + Créditos de interés indexados (si hay alguno)</li> <li>• Promedio mensual ilimitado</li> </ul> </li> </ol>	<p>Cargos mensuales de la póliza</p> <p><b>Los cargos mensuales de la póliza</b> incluyen el Costo del seguro, por cargo de la póliza, por cargo de \$1,000 y cargos de la cláusula. Los cargos se descuentan primero de la Cuenta fija, luego proporcionalmente de las Cuentas indexadas.</p>

Beneficios de la póliza <sup>7</sup>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rescate en efectivo</li> <li>• Préstamos y retiros libres de impuestos<sup>8</sup></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Beneficios acelerados por fallecimiento<sup>9</sup></li> <li>• Beneficio por fallecimiento libre de impuestos sobre la renta</li> </ul>

7 Los beneficios de las pólizas pueden ser mutuamente excluyentes. Los préstamos y retiros reducirán el Beneficio por fallecimiento y el Valor de rescate en efectivo, y pueden provocar la cancelación de la póliza. La cancelación o el rescate de una póliza con un préstamo pendiente pueden dar lugar a ingresos imponibles. La compañía se reserva el derecho de demorar el otorgamiento de un préstamo hasta seis meses, excepto por un préstamo que pague primas sobre esta póliza o cualquier otra póliza de Columbus Life.

8 Asume que la póliza no es un Contrato de dotación modificado, los retiros no exceden la base y la póliza no se cancela.

9 Los Beneficios acelerados por fallecimiento reducirán el Beneficio por fallecimiento y pueden afectar el monto de préstamo disponible y otros valores de la póliza.

## Prima de persistencia garantizada

¡Indexed Explorer *Plus* incluye una bonificación de persistencia garantizada que mejorará su potencial de acumulación! Esta bonificación anual paga un interés adicional en la cuenta fija al final de cada año de la póliza, que comienza en el año de póliza 11<sup>10</sup>. Las disposiciones, la disponibilidad, las definiciones y los beneficios de la cláusula y el producto pueden variar según el estado.

## Cuenta de inversión constante

Ante la solicitud y sin costo<sup>11</sup> para usted, las primas pueden pagarse en una cuenta de Inversión constante (Dollar Cost Averaging, DCA). Esta cuenta de DCA permite que las primas se transfieran sistemáticamente (de manera mensual) a Cuentas fijas o indexadas seleccionadas según sus opciones de distribución de primas elegidas. Las disposiciones, la disponibilidad, las definiciones y los beneficios de la cláusula y el producto pueden variar según el estado.

## Cláusula de beneficio acelerado por fallecimiento<sup>12</sup>

**Esta cláusula proporciona adelantos en efectivo de los Beneficios por fallecimiento de la póliza según lo definido en la cláusula de la póliza.** En los estados donde está aprobada, esta característica proporciona fondos para la Enfermedad terminal, las Enfermedades especificadas (Enfermedad crítica en CA; la Enfermedad especificada no está disponible en CA) y la Enfermedad crónica o el confinamiento a largo plazo a un centro de asistencia<sup>13</sup> según lo

definido en la cláusula de la póliza. Las disposiciones, la disponibilidad, las definiciones y los beneficios de la cláusula y el producto pueden variar según el estado.

## Las cláusulas especiales mejoran su cobertura

Indexed Explorer *Plus* le ofrece diversas cláusulas adicionales opcionales para mejorar su póliza de base y añadir flexibilidad, lo que incluye una cláusula de Cuenta de depósito de primas, que le permite realizar futuros pagos de las primas a su póliza como ayuda para satisfacer sus objetivos financieros. Comuníquese con su representante de Columbus Life para obtener más detalles. Es posible que todas las cláusulas no estén disponibles en todos los estados y pueden incluir un cargo adicional.

## Logre hoy sus objetivos financieros

Con su representante de Columbus Life, puede designar una póliza de Indexed Explorer *Plus* que le ayude a brindarle una sólida base financiera hoy al proporcionarle una valiosa protección de seguro de vida mientras genera un Valor de cuenta que puede ayudar a brindarle flexibilidad y una sensación de un futuro estable en términos financieros. A través de la magia de los intereses compuestos, cuanto antes comience, más flexibilidad tendrá.

10 La bonificación se calcula como la tasa de bonificación de persistencia x el Valor de cuenta indexado al final del último día del año de la póliza después de que se haya acreditado cualquier crédito de interés del índice aplicable. La tasa de bonificación de persistencia se establece en 0.25% para la emisión entre 0 y 29 años y 0.50% para la emisión entre los 30 y 79 años. La tasa de bonificación de persistencia está sujeta a cambios por nuevas emisiones en función de la fecha de emisión.

11 No se cobra ningún cargo por la Inversión constante, pero la compañía se reserva el derecho de cobrar un cargo (que no exceda \$10) para las solicitudes de finalización. Si se solicita la finalización de la DCA, el monto en la cuenta de DCA se distribuirá en las distribuciones de primas seleccionadas.

12 El pago de los Beneficios acelerados por fallecimiento, si no se devuelven, reducirá el Beneficio por fallecimiento y afectará el monto de préstamo disponible y otros valores de la póliza.

13 Además de nuestras prácticas actuales de suscripción, se utilizarán las pautas de suscripción de Enfermedad crónica para determinar la elegibilidad para nuestras diversas Cláusulas de beneficio acelerado por fallecimiento. Pídale a su profesional financiero más información sobre nuestras Cláusulas de beneficio acelerado por fallecimiento. El confinamiento a largo plazo a un centro de asistencia no está disponible en MA.



### ¿Por qué Columbus Life?

Cuando considera los servicios y productos financieros, los recursos y la experiencia del proveedor de servicios financieros son primordiales. Columbus Life Insurance Company es líder en la seguridad financiera, la calidad del servicio y la excelencia del rendimiento. Somos parte de Western & Southern Financial Group, una familia de compañías de servicios financieros

cuya herencia data de 1888 y cuyos activos propios (\$55 mil millones) y administrados (\$26 mil millones) suman un total de \$81 mil millones a partir del 30 de junio de 2019. Obtenga más información sobre nuestra solidez financiera e historia distinguida en **ColumbusLife.com**.

## Cree una solución personalizada para construir una sólida base financiera.

### Beneficios de Indexed Explorer *Plus* Vida universal

- Protección por fallecimiento inmediata con el potencial para acumular valor en efectivo.
- Beneficio por fallecimiento libre de impuestos sobre la renta.
- Acumulación de impuestos diferidos.
- Bonificación de persistencia garantizada que comienza el año 11.
- Potencial de ingresos libres de impuestos mediante valores de la póliza por retiros o préstamos de la póliza.
- Flexibilidad de pago para aumentar, disminuir suspender las primas.
- Una sensación de estabilidad financiera avalada por la solidez de Columbus Life.





## Columbus Life Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group

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

En caso de que haya discrepancias entre la versión en inglés y las versiones en otros idiomas de este material, prevalecerá la versión en inglés. La versión en inglés de este material es la oficial, y cualquier versión en otro idioma, se proporciona solamente con fines informativos y no debe interpretarse como una modificación ni un cambio de la póliza de seguro.

IUL es una póliza de seguro de vida universal. Tiene costos relacionados con el seguro. Las primas pagadas deben producir suficiente valor en efectivo para pagar los cargos del seguro. Los retornos indexados no protegen contra la cancelación si las primas y los retornos no proporcionan suficiente valor en efectivo para cubrir el interés del préstamo y los costos del seguro.

**Las ganancias y los pagos antes de impuestos están sujetos al impuesto sobre la renta ordinario al momento del retiro. Los retiros pueden estar sujetos a cargos. Ni Columbus Life ni sus agentes ofrecen asesoramiento fiscal. Para obtener información fiscal específica, consulte a su abogado o asesor fiscal. Esta información se proporciona solamente con fines educativos. La compañía asegurada declara las tasas de interés en tasas efectivas anuales, considerando la capitalización diaria de intereses. La disponibilidad del producto y característica, así como las disposiciones de beneficios, varían según el estado. Vea a su profesional financiero para obtener detalles y limitaciones sobre el producto.**

Los retornos del índice no garantizan que la póliza se mantendrá vigente.

El "S&P 500" es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC, una división de S&P Global o sus filiales ("SPDJI") y Columbus Life Insurance Company ha autorizado su uso. Standard & Poor's®, S&P® y S&P 500® son marcas comerciales registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC, una división de S&P Global ("S&P"); Dow Jones® es una marca comercial registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); y SPDJI ha autorizado el uso de estas marcas comerciales y Columbus Life Insurance Company ha subautorizado su uso con ciertos fines. **Indexed Explorer Plus** no está patrocinado, respaldado, vendido ni promocionado por SPDJI, Dow Jones, S&P, sus respectivas filiales y ninguna de estas partes realiza ninguna declaración acerca de la conveniencia de invertir en dichos productos, ni asumen ninguna responsabilidad por ningún error, omisión o interrupción del índice S&P 500.

**Los productos de seguro de vida no son productos bancarios, no son un depósito, no están asegurados por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (Federal Deposit Insurance Corporation, FDIC) ni otra entidad federal, no tienen garantía bancaria y pueden perder valor.**

El pago de los beneficios de los productos de seguro de vida de Columbus Life Insurance Company está avalado por la completa solidez financiera de Columbus Life Insurance Company, Cincinnati, Ohio. Las garantías tienen como base la capacidad de pago de reclamos de la compañía aseguradora.

Columbus Life Insurance Company está autorizada en el Distrito de Columbia y en todos los estados, excepto en Nueva York.

Es posible que la Póliza de seguro de vida universal de prima flexible Indexed Explorer Plus no esté disponible en todos los estados. Los beneficios varían según el estado. Consulte la variación del estado aprobada. Póliza de vida ajustable de prima flexible con opciones indexadas ICC17 CL 88 1708; series de Cláusulas de cobertura complementaria ICC19 CLR-176 1901; serie de Cláusulas de protección de sobrepréstamo CLR-178 0707; serie de Cláusulas de beneficio acelerado por fallecimiento CLR-202 1409, CLR-143 1208 y CLR-137 1208; serie de Cláusulas de cuenta de depósito de primas CLR-205 1708.

© 2019 Columbus Life Insurance Company. Todos los derechos reservados.

# Indexed Explorer *Plus*<sup>®</sup>

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<sup>®</sup>, with protection from downside risk through a minimum interest rate guarantee.

#### The S&P 500<sup>®</sup> Index

The S&P 500<sup>®</sup> (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<sup>®</sup>, the policy does not actually participate in the stock market or the S&P 500<sup>®</sup>.*

---

<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.

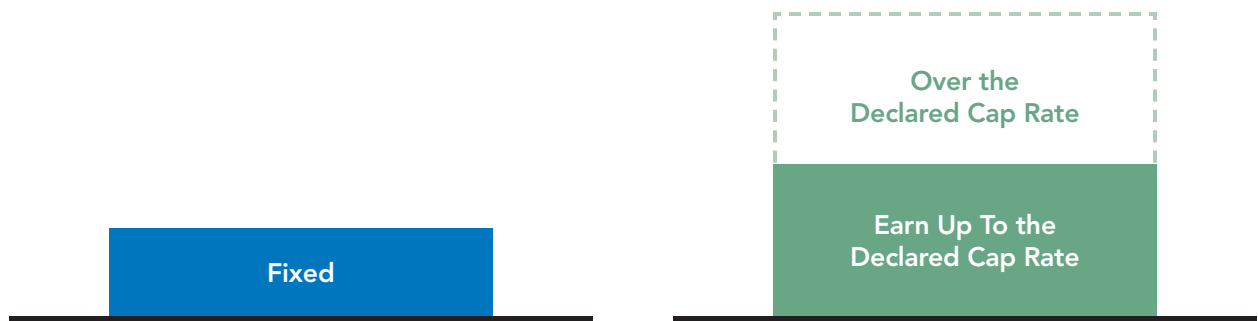
<sup>5</sup> Loans accrue interest. Loans and withdrawals may be subject to additional charges and fees. Once a Standard Loan is selected, a Participating Indexed Loan may not be chosen or be outstanding.



## 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:

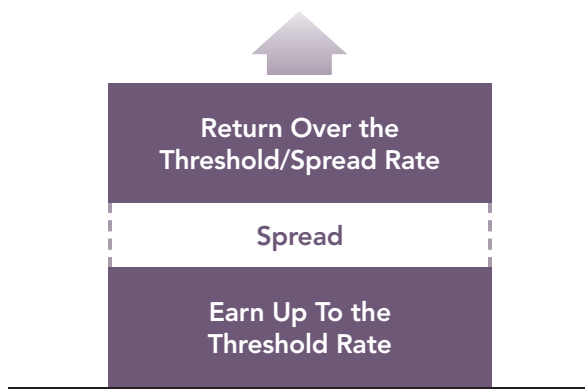
The Fixed Account will earn a current interest rate. The current rate will be declared by us from time to time, but is guaranteed never to be less than 2%.

### 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.

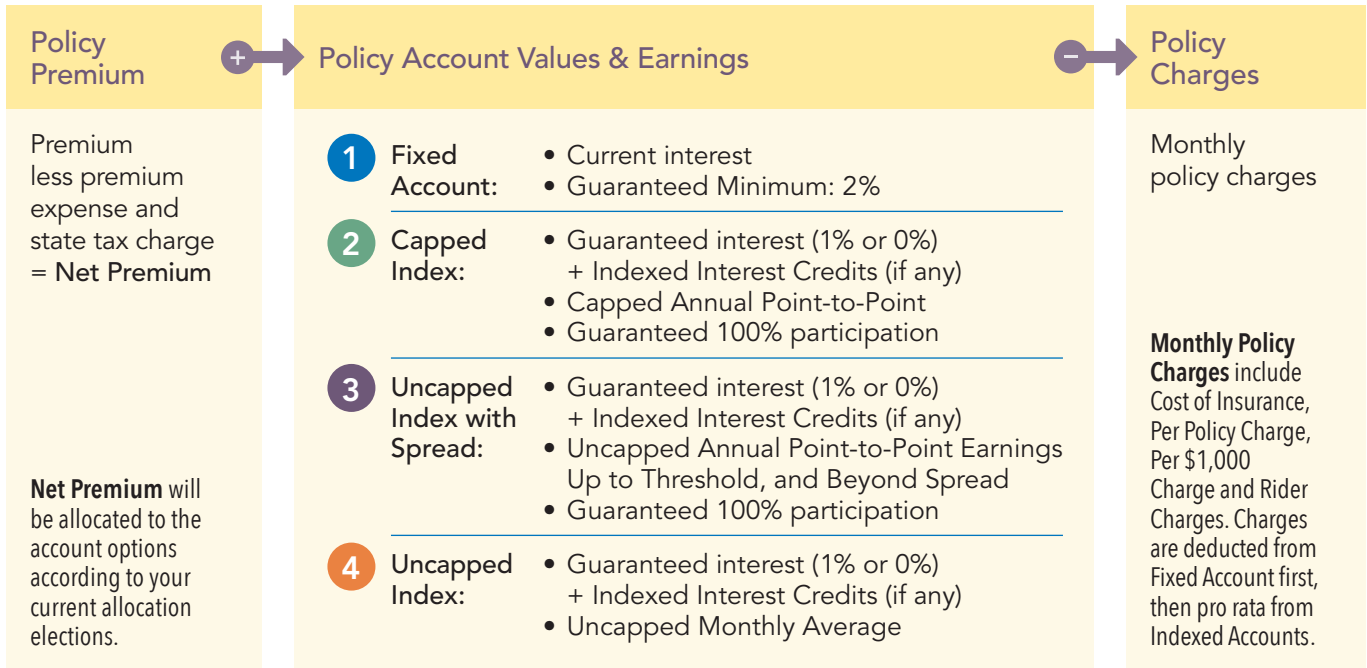
### Transfers and Policy Charges

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 Benefits<sup>7</sup>

- Cash Surrender
- Accelerated Death Benefits<sup>9</sup>
- Tax-Free<sup>8</sup> 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.<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](https://www.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.