



| Pohutukawa II | Net Asset Value | Market | \$1 Shares | Gross Distributions |
|---------------|----------------------------|--------------|----------------|---------------------------|
| | | | | Cumulative |
| | <i>Nil earnout</i> | Price | Paid to | |
| 30/04/2009 | \$ 0.086 | \$ 0.12 | \$ 0.10 | \$ - |
| 31/05/2009 | \$ 0.086 | \$ 0.12 | \$ 0.10 | \$ - |
| 30/06/2009 | \$ 0.086 | \$ 0.12 | \$ 0.10 | \$ - |
| 30/09/2009 | \$ 0.075 | \$ 0.12 | \$ 0.10 | \$ - |
| 31/12/2009 | \$ 0.074 | \$ 0.14 | \$ 0.10 | \$ - |
| 31/03/2010 | \$ 0.075 | \$ 0.14 | \$ 0.10 | \$ - |
| 30/06/2010 | \$ 0.061 | \$ 0.14 | \$ 0.10 | \$ - |
| 30/09/2010 | \$ 0.155 | \$ 0.24 | \$ 0.20 | \$ - |
| 31/12/2010 | \$ 0.164 | \$ 0.24 | \$ 0.20 | \$ - |
| 31/03/2011 | \$ 0.164 | \$ 0.24 | \$ 0.20 | \$ - |
| 30/06/2011 | \$ 0.171 | \$ 0.24 | \$ 0.20 | \$ - |
| 30/09/2011 | \$ 0.304 | \$ 0.41 | \$ 0.37 | \$ - |
| 31/12/2011 | \$ 0.306 | \$ 0.41 | \$ 0.37 | \$ - |
| 31/03/2012 | \$ 0.306 | \$ 0.41 | \$ 0.37 | \$ - |
| 30/06/2012 | \$ 0.429 | \$ 0.51 | \$ 0.47 | \$ - |
| 30/09/2012 | \$ 0.409 | \$ 0.51 | \$ 0.47 | \$ - |
| 31/12/2012 | \$ 0.450 | \$ 0.51 | \$ 0.47 | \$ - |
| 31/03/2013 | \$ 0.479 | \$ 0.52 | \$ 0.47 | \$ - |
| 30/06/2013 | \$ 0.467 | \$ 0.52 | \$ 0.47 | \$ 0.0587 |
| 30/09/2013 | \$ 0.481 | \$ 0.52 | \$ 0.47 | \$ 0.0587 |
| | <i>NTA- Net of earnout</i> | | | |
| 31/12/2013 | \$ 0.446 | \$ 0.52 | \$ 0.47 | \$ 0.0880 |
| 31/03/2014 | \$ 0.457 | \$ 0.52 | \$ 0.47 | \$ 0.0880 |
| 30/06/2014 | \$ 0.607 | \$ 0.52 | \$ 0.57 | \$ 0.1290 |
| 12/08/2014 | \$ 0.450 | \$ 0.45 | \$ 0.57 | \$ 0.1658 |
| 30/09/2014 | \$ 0.485 | \$ 0.45 | \$ 0.57 | \$ 0.1658 |
| 31/12/2014 | \$ 0.472 | \$ 0.45 | \$ 0.57 | \$ 0.1658 |
| 31/03/2015 | \$ 0.472 | \$ 0.45 | \$ 0.57 | \$ 0.3400 |
| 30/06/2015 | \$ 0.551 | \$ 0.50 | \$ 0.62 | \$ 0.3400 |
| 30/09/2015 | \$ 0.654 | \$ 0.60 | \$ 0.62 | \$ 0.3400 |
| 31/12/2015 | \$ 0.348 | \$ 0.30 | \$ 0.62 | \$ 0.6960 |
| 31/03/2016 | \$ 0.358 | \$ 0.30 | \$ 0.62 | \$ 0.6960 |
| 15/04/2016 | \$ 0.230 | | \$ 0.62 | \$ 0.7985 Ex distribution |
| 30/06/2016 | \$ 0.280 | \$ 0.23 | \$ 0.62 | \$ 0.7985 |
| 30/09/2016 | \$ 0.276 | \$ 0.23 | \$ 0.62 | \$ 0.7985 |
| 31/12/2016 | \$ 0.273 | \$ 0.23 | \$ 0.62 | \$ 0.8370 |
| 31/03/2017 | \$ 0.277 | \$ 0.23 | \$ 0.62 | \$ 0.8370 |
| 30/06/2017 | \$ 0.265 | \$ 0.21 | \$ 0.62 | \$ 0.8558 |
| 30/09/2017 | \$ 0.258 | \$ 0.21 | \$ 0.62 | \$ 0.8558 |
| 31/12/2017 | \$ 0.276 | \$ 0.22 | \$ 0.62 | \$ 0.8768 |

NAV-Unaudited Estimate only