



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

NAV-Unaudited Estimate only