

Airport Zurich Noise Fund

Vermögensbericht per 30.6.2024

Kurzbericht zur Entwicklung des AZNF

Im ersten Halbjahr 2024 betrug die Performance der angelegten Mittel berechnet auf dem durchschnittlichen Kapital des Airport Zurich Noise Fund 0.24 %. Das Vermögen nahm gegenüber dem letzten Stichtag um CHF 5.0 Mio. auf CHF 343.5 Mio. ab.

Die Finanzanlagen des Airport Zurich Noise Fund werden von professionellen Finanzinstituten zu einem Teil auf Basis einer konservativen, geldmarktorientierten Anlagestrategie hauptsächlich in festverzinslichen Obligationen und zu einem anderen Teil

in einem gemischten Anlagefonds investiert. Der Anlagehorizont basiert auf den erwarteten Zahlungsverpflichtungen aus dem Airport Zurich Noise Fund.

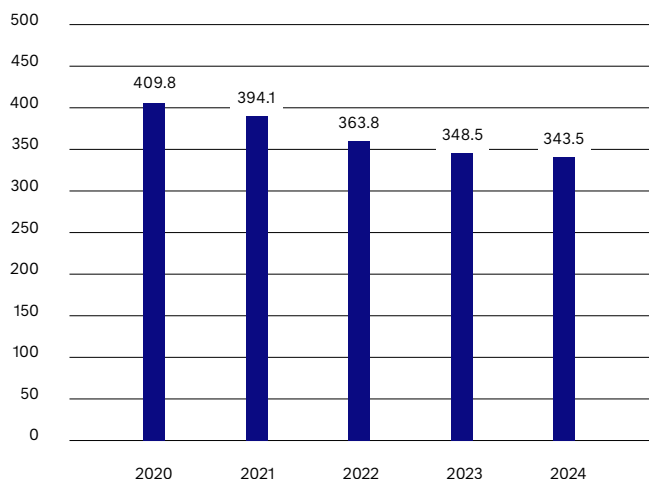
Die detaillierte Fondsrechnung wird einem Komitee offengelegt, das sich aus Vertretern der Kunden des Flughafens Zürich sowie aus Behördenvertretern zusammensetzt. Das Reglement sowie weitere Informationen über den Airport Zurich Noise Fund sind abrufbar unter www.flughafen-zuerich.ch/aznf.

Die Rechnung des Airport Zurich Noise Fund präsentiert sich wie folgt:

(CHF in Mio.)	Jan. – Jun. 2024	Jan. – Dez. 2023
Airport Zurich Noise Fund per 1.1.	348.5	363.8
Kosten für Lärm- und Anwohnerschutz	–2.3	–12.0
Kosten für formelle Enteignungen ¹⁾	–1.8	–1.3
Airport Zurich Noise Fund vor operativen Kosten und Finanzergebnis	344.4	350.5
Operative Kosten	–1.7	–3.4
Zinsertrag und Marktwertveränderungen Finanzanlagen Airport Zurich Noise Fund	0.8	1.4
Airport Zurich Noise Fund per Stichtag	343.5	348.5

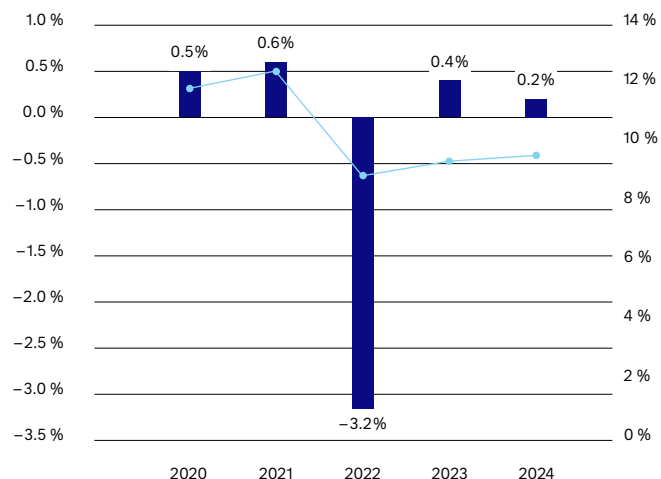
¹⁾ Neben den Zahlungen für formelle Enteignungsentschädigungen sind in diesem Betrag auch die weiteren damit verbundenen externen Kosten (gemäss Reglement Airport Zurich Noise Fund) enthalten.

Airport Zurich Noise Fund Kapital (CHF in Mio.)



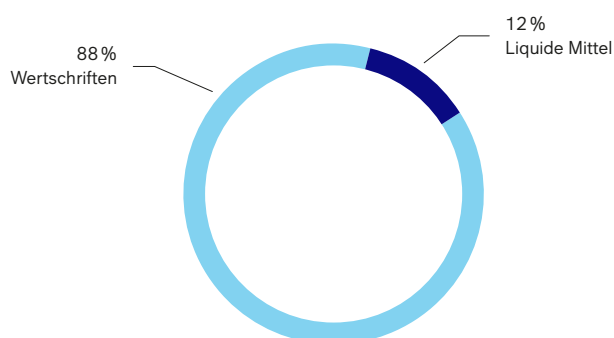
jeweils per Jahresende, ausser aktuelles Jahr

Performance

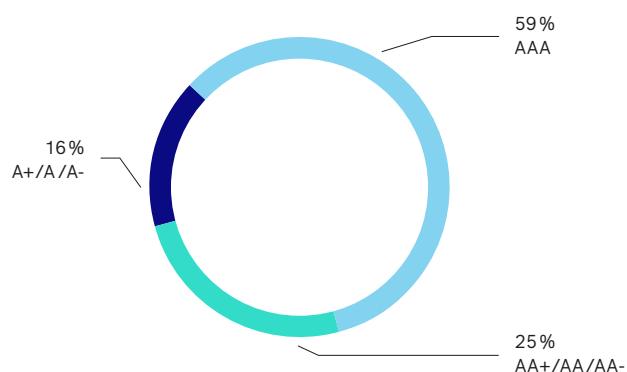


■ Performance p.a. (linke Skala) — kumulierte Performance seit 2006 (rechte Skala)

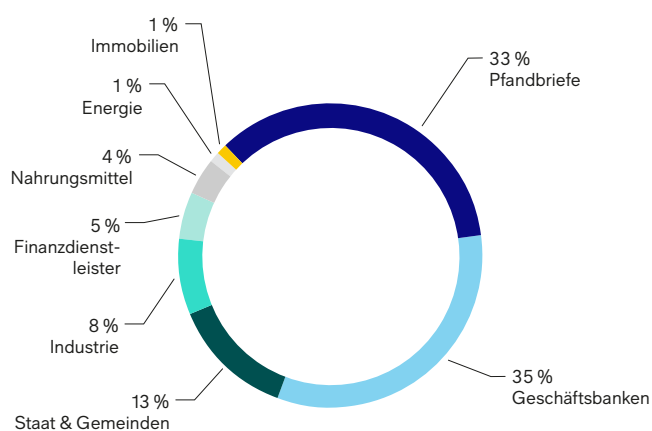
Asset Allocation



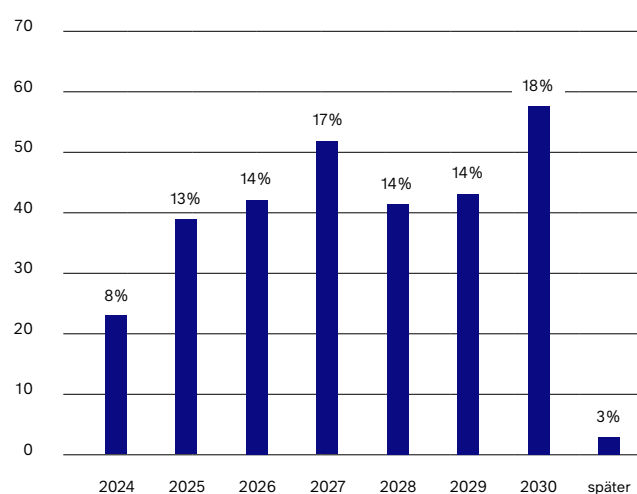
Wertschriften nach Rating



Wertschriften nach Schuldner



Wertschriften nach Laufzeit (CHF in Mio.)



Flughafen Zürich AG

Postfach, CH-8058 Zürich-Flughafen

flughafen-zuerich.ch

Flughafen Zürich

Wertschriftenportfolio des Airport Zurich Noise Fund per 30.6.2024 (CHF in Mio.)

Wertschriftentitel	Valor	Ausgabe	Verfall	Nominalwert	Bewertung
0.1000% Roche Kapitalmarkt AG	35865497	2017	23.09.24	4.0	4.0
0.0200% Aargauische Kantonalbank	33658764	2016	17.10.24	3.0	3.0
0.1000% Geberit	41904105	2019	17.10.24	2.2	2.2
0.1250% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	34458380	2016	02.12.24	4.0	4.0
0.5000% Zurich	39863322	2018	18.12.24	5.0	5.0
0.3000% Münchener Hypo eG	38412504	2017	20.12.24	5.0	5.0
0.5000% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	28468740	2015	24.01.25	8.5	8.5
0.5500% Freiburger Kantonalbank	26580119	2015	03.02.25	6.0	6.0
0.3750% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	37347640	2018	14.02.25	5.0	5.0
0.5000% St. Galler Kantonalbank AG	28408758	2015	24.06.25	3.0	3.0
0.6250% Schwyzer Kantonalbank	28491589	2015	02.07.25	4.0	4.0
0.0000% Credit Suisse (Switzerland) Ltd.	52066358	2020	31.07.25	3.0	3.0
2.1725% Korea Water Resources	127136063	2023	18.09.25	0.7	0.7
0.2000% Bank of Nova Scotia	44118651	2018	19.11.25	5.0	5.0
0.3000% Westpac Banking Corporation	38787905	2017	28.11.25	4.0	4.0
0.0350% Pfandbrief Bank of Montreal	53689358	2020	07.04.26	3.0	3.0
1.6250% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	120636757	2022	07.04.26	4.0	4.0
0.2500% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	31017556	2016	05.08.26	10.0	10.0
1.8100% Danske Bank A/S	129627613	2023	05.10.26	5.0	5.0
0.2000% LGT Bank AG	33833043	2016	12.10.26	3.5	3.5
1.8200% UBS Switzerland AG	130027771	2023	18.10.26	3.0	3.0
2.2500% Visa Payment Services	129022246	2023	27.10.26	3.0	3.0
1.7425% Hilti AG	130027781	2023	10.11.26	3.0	3.0
0.2500% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	44961905	2018	16.11.26	5.0	5.0
1.8000% PSP Swiss Property AG	130591683	2023	11.12.26	3.0	3.0
1.5427% UBS Switzerland AG	132148146	2024	22.01.27	3.0	3.0
0.1500% Zürcher Kantonalbank	39863379	2019	25.01.27	6.0	6.0
0.0000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	41904083	2018	27.01.27	4.0	4.0
0.5000% Roche Kapitalmarkt AG	116615189	2022	25.02.27	5.0	5.0
1.2500% Stadt St. Gallen	133111344	2024	08.03.27	4.0	4.0
0.1550% Royal Bank of Canada	53527120	2020	06.04.27	4.0	4.0
1.5000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	123210702	2022	19.04.27	3.6	3.6
0.0000% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	48525280	2019	15.06.27	4.0	4.0
1.8700% Lloyds Bank plc	128099428	2023	31.08.27	8.0	8.0
0.2000% Banco Santander	50501194	2019	19.11.27	6.0	6.0
1.6250% Nestle AG	130027783	2023	20.11.27	4.0	4.0
0.0200% Transpower NZ	46123899	2019	16.12.27	0.6	0.6
1.7350% Federation des Caisses Desjardins du Quebec	124230130	2023	31.01.28	5.0	5.0
0.2500% Kanton Genf	52888120	2020	15.02.28	1.8	1.8
0.1250% Stadt Zürich	48526152	2020	20.04.28	2.0	2.0
0.2500% Province of Alberta	52888122	2020	20.04.28	2.0	2.0
1.6000% Roche Kapitalmarkt AG	130591676	2023	15.09.28	4.0	4.0
1.8300% Toyota Motor Finance	132150835	2024	18.09.28	2.0	2.0
1.8300% Schwyzer Kantonalbank	129182735	2023	21.09.28	2.0	2.0
2.2500% Partners Group Holding AG	129371434	2023	26.09.28	1.0	1.0

Flughafen Zürich AG

Postfach, CH-8058 Zürich-Flughafen
flughafen-zuerich.ch

Flughafen Zürich

Wertschriftenportfolio des Airport Zurich Noise Fund per 30.6.2024 (CHF in Mio.)

Wertschriftentitel	Valor	Ausgabe	Verfall	Nominalwert	Bewertung
2.1125% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	127100794	2023	28.09.28	1.0	1.0
1.8675% Sparebank	129097593	2023	23.10.28	3.0	3.0
1.4942% Santander UK plc	132580787	2024	12.11.28	7.0	7.0
1.3750% Nestle AG	134431674	2024	30.11.28	5.0	5.0
1.2000% Kanton Basel-Stadt	119321312	2022	22.12.28	6.0	6.0
1.4825% Toronto-Dominion Bank	132148145	2024	30.01.29	5.0	5.0
0.1250% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	115152617	2022	19.02.29	7.4	7.4
1.2375% BNG Bank N.V.	132327409	2024	20.02.29	3.0	3.0
1.7500% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	123949498	2023	22.03.29	4.0	4.0
2.2010% National Australia Bank	128965713	2023	12.04.29	1.0	1.0
1.8000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	126684726	2023	10.09.29	7.0	7.1
2.1075% MercedesBenz International Finance	130022488	2023	12.10.29	3.0	3.0
1.2500% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	131996851	2023	16.11.29	4.0	4.0
1.5600% Auckland Council	130591674	2023	30.11.29	4.0	4.0
1.5000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	123946461	2022	17.12.29	5.0	4.9
0.2500% Luzerner Kantonalbank	52215898	2022	24.01.30	5.0	5.0
1.2000% Kanton Zürich	131996844	2024	07.03.30	8.2	8.2
1.5025% Swiss Life Holding AG	134103500	2024	26.04.30	1.4	1.4
0.5000% Schweizerische Eidgenossenschaft	22439717	2023	27.05.30	3.0	2.9
2.1000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	120636752	2023	19.07.30	9.0	9.2
0.2000% Zürcher Kantonalbank	114872811	2022	31.07.30	10.0	10.0
2.1250% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	120636758	2022	19.08.30	4.0	4.0
0.0000% Credit Suisse (Switzerland) Ltd.	52066359	2020	31.10.30	3.0	3.0
1.4500% Kanton Bern	126589066	2023	31.10.30	4.0	4.0
2.1250% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	129629101	2023	15.11.30	6.0	6.3
1.7000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	134674297	2023	02.12.30	4.0	4.1
1.3475% Transpower New Zealand	129087103	2024	21.03.31	1.5	1.5
1.5000% Nestle AG	134431675	2024	30.05.31	2.0	2.0
1.6000% Basler Kantonalbank	126589080	2024	24.06.31	2.0	2.0
1.3675% Province of Quebec	134276406	2024	26.04.34	3.0	3.0
Total festverzinsliche Anlagen zu fortgeführten Anschaffungskosten¹					309.1
Liquide Mittel					40.4
Bewertungsanpassungen (IFRS 9)					-0.4
Abgrenzungen gegenüber der Flughafen Zürich AG ²					-5.5
Total					343.5

¹ Der gesamte Marktwert des Wertschriftenportfolios (inkl. Marchzins) beträgt CHF 310.0 Mio.

² Aus abrechnungstechnischen Gründen entsteht jeweils per Bilanzstichtag ein Guthaben oder eine Verpflichtung gegenüber der Flughafen Zürich AG. Im Folgemonat erfolgt jeweils der liquiditätsmässige Ausgleich.