

Airport Zurich

Noise Fund

VERMÖGENSBERICHT PER 31.12.2022

Kurzbericht zur Entwicklung des AZNF

Im Jahr 2022 betrug die Performance der angelegten Mittel berechnet auf dem durchschnittlichen Kapital des Airport Zurich Noise Fund –3.21%. Das Vermögen nahm gegenüber dem letzten Stichtag um CHF 30.3 Mio. auf CHF 363.8 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.

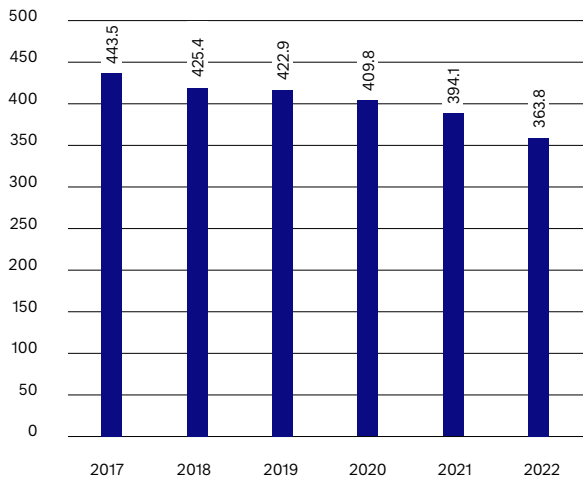
Die detaillierte Fondsrechnung wird einem Komitee offengelegt, das sich aus Vertretern der Kunden des Flughafens Zürich sowie aus Behördenvertretern zusammensetzt. Das Reglement sowie weitere Informationen über den Airport Zurich Noise Fund sind abrufbar unter www.flughafen-zuerich.ch/aznf.

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

| (CHF in Mio.) | Jan. – Dez. 2022 | Jan. – Dez. 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Airport Zurich Noise Fund per 1.1. | 394.1 | 409.8 |
| Einnahmen Lärmgebühren | 0.0 | 0.8 |
| Kosten für Lärm- und Anwohnerschutz | -11.1 | -14.5 |
| Kosten für formelle Enteignungen ¹⁾ | -1.0 | -1.4 |
| Airport Zurich Noise Fund vor operativen Kosten und Finanzergebnis | 382.0 | 394.8 |
| Operative Kosten | -6.0 | -3.1 |
| Zinsertrag und Marktwertveränderungen Finanzanlagen Airport Zurich Noise Fund | -12.2 | 2.4 |
| Airport Zurich Noise Fund per Stichtag | 363.8 | 394.1 |

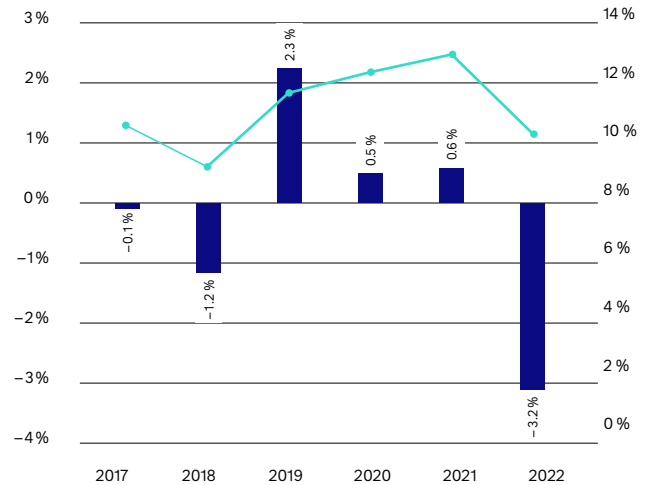
¹⁾ Neben den Zahlungen für formelle Enteignungsentschädigungen sind in diesem Betrag auch die weiteren damit verbundenen externen Kosten (gemäss Reglement Airport Zurich Noise Fund) enthalten.

Airport Zurich Noise Fund Kapital (CHF in Mio.)



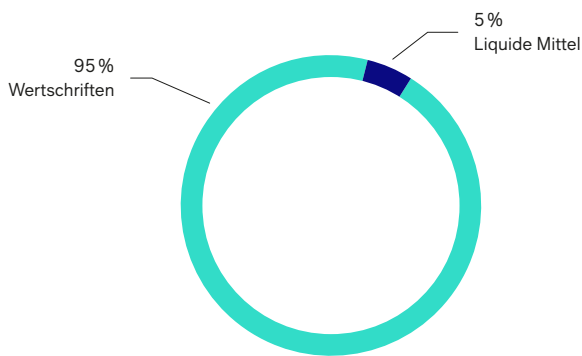
jeweils per Jahresende

Performance

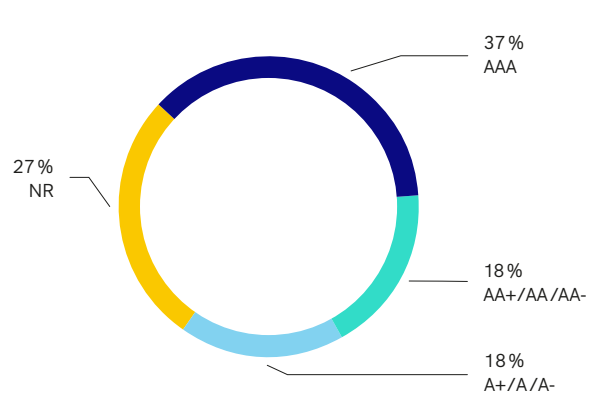


■ Performance p.a. (linke Skala) ● kumulierte Performance seit 2006

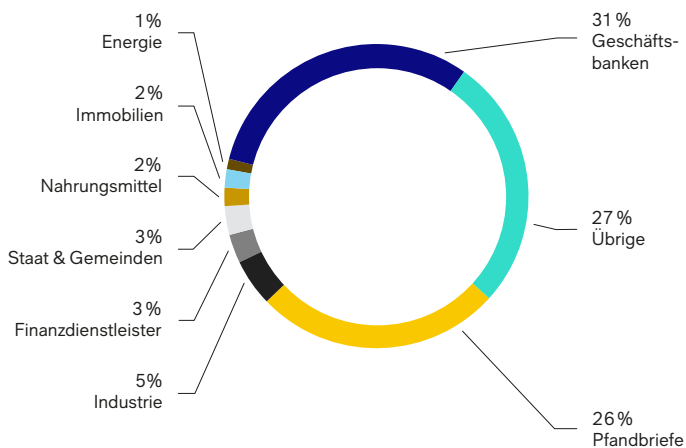
Asset Allocation



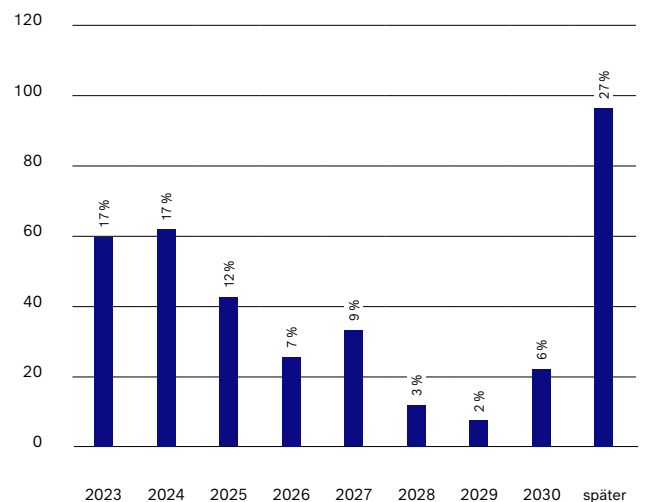
Wertschriften nach Rating



Wertschriften nach Schuldner



Wertschriften nach Laufzeit (CHF in Mio.)



Wertschriftenportfolio des Airport Zurich Noise Fund per 31.12.2022 (CHF in Mio.)

| Wertschriftentitel | Valor | Ausgabe | Verfall | Nominalwert | Bewertung |
|---|-----------|---------|----------|-------------|--------------|
| 0.250% National Australia Bank Ltd. | 30976185 | 2016 | 19.01.23 | 5.0 | 5.0 |
| 0.373% Korea National Oil Corp | 41644532 | 2018 | 01.06.23 | 7.0 | 7.0 |
| 0.000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG | 30725637 | 2016 | 25.07.23 | 5.0 | 5.0 |
| 0.375% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG | 28584935 | 2015 | 30.08.23 | 14.0 | 14.0 |
| 0.000% PSP Swiss Property AG | 33014317 | 2017 | 01.09.23 | 4.0 | 4.0 |
| 0.250% ANZ New Zealand (Intl) Limited | 31045182 | 2016 | 25.10.23 | 4.0 | 4.0 |
| 0.200% Credit Agricole SA | 39867769 | 2018 | 30.10.23 | 5.0 | 5.0 |
| 0.250% Nordea Bank AG | 30279011 | 2015 | 27.11.23 | 6.0 | 6.0 |
| 0.125% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 28056909 | 2015 | 04.12.23 | 10.0 | 10.0 |
| 0.500% PSP Swiss Property AG | 30725643 | 2017 | 16.02.24 | 5.0 | 5.0 |
| 0.110% Aargauische Kantonalbank | 35368892 | 2017 | 21.02.24 | 6.0 | 6.0 |
| 0.125% Global Medium Term Note Korea Western Power Co Ltd | 41904087 | 2020 | 27.02.24 | 4.0 | 4.0 |
| 0.500% Banque Cantonale de Genève | 28252613 | 2015 | 10.06.24 | 4.0 | 4.0 |
| 0.000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG | 33658766 | 2016 | 14.06.24 | 4.0 | 4.0 |
| 0.500% Tessiner Staatsbank | 28372736 | 2015 | 24.06.24 | 10.0 | 10.0 |
| 0.250% Nestlé | 41904249 | 2018 | 28.06.24 | 6.0 | 6.0 |
| 0.100% Roche Kapitalmarkt AG | 35865497 | 2017 | 23.09.24 | 4.0 | 4.0 |
| 0.020% Aargauische Kantonalbank | 33658764 | 2016 | 17.10.24 | 3.0 | 3.0 |
| 0.100% Geberit | 41904105 | 2019 | 17.10.24 | 2.2 | 2.2 |
| 0.125% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG | 34458380 | 2016 | 02.12.24 | 4.0 | 4.0 |
| 0.500% Zurich | 39863322 | 2018 | 18.12.24 | 5.0 | 5.0 |
| 0.300% Münchener Hypo eG | 38412504 | 2017 | 20.12.24 | 5.0 | 5.0 |
| 0.500% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 28468740 | 2015 | 24.01.25 | 8.5 | 8.5 |
| 0.875% UBS | 45929743 | 2019 | 30.01.25 | 4.0 | 4.0 |
| 0.550% Freiburger Kantonalbank | 26580119 | 2015 | 03.02.25 | 6.0 | 6.0 |
| 0.375% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG | 37347640 | 2018 | 14.02.25 | 5.0 | 5.0 |
| 0.500% St. Galler Kantonalbank AG | 28408758 | 2015 | 24.06.25 | 3.0 | 3.0 |
| 0.625% Schwyzer Kantonalbank | 28491589 | 2015 | 02.07.25 | 4.0 | 4.0 |
| 0.000% Credit Suisse (Switzerland) Ltd. | 52066358 | 2020 | 31.07.25 | 3.0 | 3.0 |
| 0.200% Bank of Nova Scotia | 44118651 | 2018 | 19.11.25 | 5.0 | 5.0 |
| 0.300% Westpac Banking Corporation | 38787905 | 2017 | 28.11.25 | 4.0 | 4.0 |
| 0.035% Pfandbrief Bank of Montreal | 53689358 | 2020 | 07.04.26 | 3.0 | 3.0 |
| 1.625% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG | 120636757 | 2022 | 07.04.26 | 4.0 | 4.0 |
| 0.250% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 31017556 | 2016 | 05.08.26 | 10.0 | 10.0 |
| 0.200% LGT Bank AG | 33833043 | 2016 | 12.10.26 | 3.5 | 3.5 |
| 0.250% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 44961905 | 2018 | 16.11.26 | 5.0 | 5.0 |
| 0.150% Zürcher Kantonalbank | 39863379 | 2019 | 25.01.27 | 6.0 | 6.0 |
| 0.000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG | 41904083 | 2018 | 27.01.27 | 4.0 | 4.0 |
| 0.500% Roche Kapitalmarkt AG | 116615189 | 2022 | 25.02.27 | 5.0 | 5.0 |
| 0.155% Royal Bank of Canada | 53527120 | 2020 | 06.04.27 | 4.0 | 4.0 |
| 1.500% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG | 123210702 | 2022 | 19.04.27 | 3.6 | 3.6 |
| 0.000% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 48525280 | 2019 | 15.06.27 | 4.0 | 4.0 |
| 0.200% Banco Santander | 50501194 | 2019 | 19.11.27 | 6.0 | 6.0 |
| 0.020% Transpower NZ | 46123899 | 2019 | 16.12.27 | 0.6 | 0.6 |
| 0.250% Kanton Genf | 52888120 | 2020 | 15.02.28 | 1.8 | 1.8 |
| 0.125% Stadt Zürich | 48526152 | 2020 | 20.04.28 | 2.0 | 2.0 |
| 0.250% Province of Alberta | 52888122 | 2020 | 20.04.28 | 2.0 | 2.0 |
| 1.200% Kanton Basel-Stadt - Green Bond | 119321312 | 2022 | 22.12.28 | 6.0 | 6.0 |
| 0.125% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 115152617 | 2022 | 19.02.29 | 7.4 | 7.4 |
| 0.250% Luzerner Kantonalbank | 52215898 | 2022 | 24.01.30 | 5.0 | 5.0 |
| 0.200% Zürcher Kantonalbank | 114872811 | 2022 | 31.07.30 | 10.0 | 10.0 |
| 2.125% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG | 120636758 | 2022 | 19.08.30 | 4.0 | 4.0 |
| 0.000% Credit Suisse (Switzerland) Ltd. | 52066359 | 2020 | 31.10.30 | 3.0 | 3.0 |
| Total festverzinsliche Anlagen zu fortgeführten Anschaffungskosten | | | | | 264.9 |
| LF ZRH (zum Marktwert) | 37892900 | | | | 96.9 |
| Total Wertschriftenportfolio¹ | | | | | 361.8 |
| Liquide Mittel | | | | | 17.3 |
| Bewertungsanpassungen (IFRS 9) | | | | | -0.8 |
| Abgrenzungen gegenüber der Flughafen Zürich AG ² | | | | | -14.6 |
| Total | | | | | 363.8 |

¹Der gesamte Marktwert des Wertschriftenportfolios (inkl. Marchzins) beträgt CHF 350.8 Mio.

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