

Airport Zurich

Noise Fund

VERMÖGENSBERICHT PER 31.12.2021

Kurzbericht zur Entwicklung des AZNF

Im Geschäftsjahr 2021 betrug die Performance der angelegten Mittel berechnet auf dem durchschnittlichen Kapital des Airport Zurich Noise Fund 0.61 %. Das Vermögen nahm gegenüber dem letzten Stichtag um CHF 15.7 Mio. auf CHF 394.1 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.

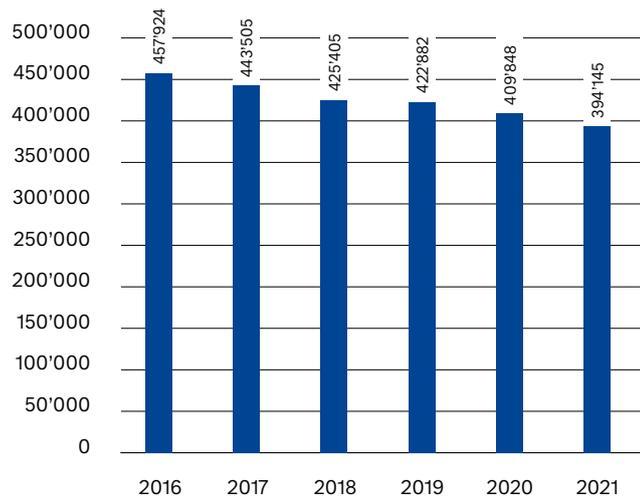
Die detaillierte Fondsrechnung wird einem Komitee offengelegt, das sich aus Vertretern der Kunden des Flughafens Zürich sowie aus Behördenvertretern zusammensetzt. Das Reglement sowie weitere Informationen über den Airport Zurich Noise Fund sind abrufbar unter www.flughafen-zuerich.ch/aznf.

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

(CHF in 1000)	Jan. – Dez. 2021	Jan. – Dez. 2020
Airport Zurich Noise Fund per 1.1.	409'848	422'882
Einnahmen Lärmgebühren	799	5'701
Kosten für Lärm- und Anwohnerschutz	-14'478	-14'263
Kosten für formelle Enteignungen ¹⁾	-1'415	-3'349
Airport Zurich Noise Fund vor operativen Kosten und Finanzergebnis	394'753	410'971
Operative Kosten	-3'058	-3'392
Zinsertrag und Marktwertveränderungen Finanzanlagen Airport Zurich Noise Fund	2'450	2'269
Airport Zurich Noise Fund per Stichtag	394'145	409'848

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 1000)

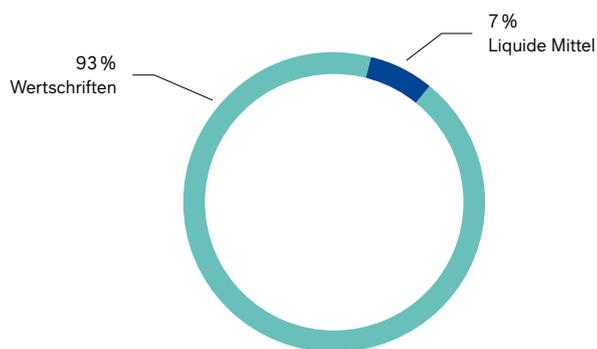


jeweils per Jahresende, ausser aktuelles Jahr

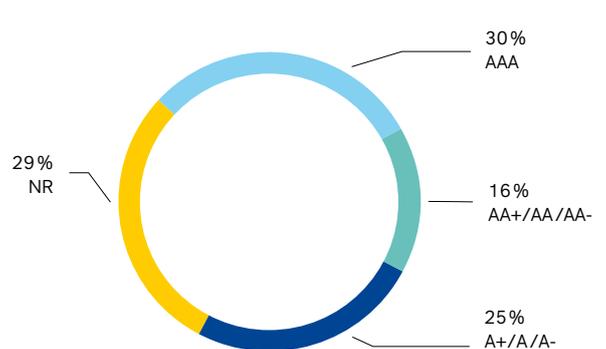
Performance



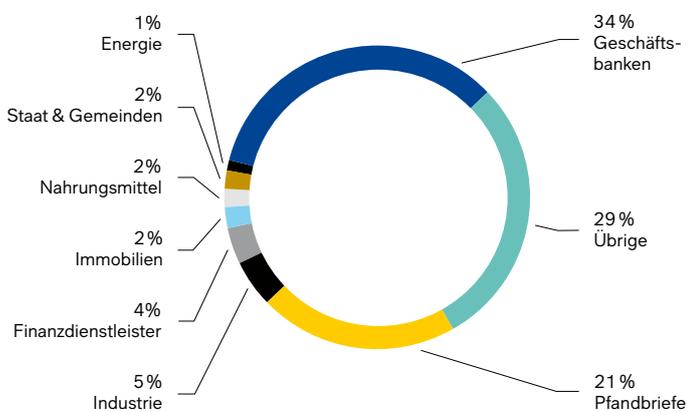
Asset Allocation



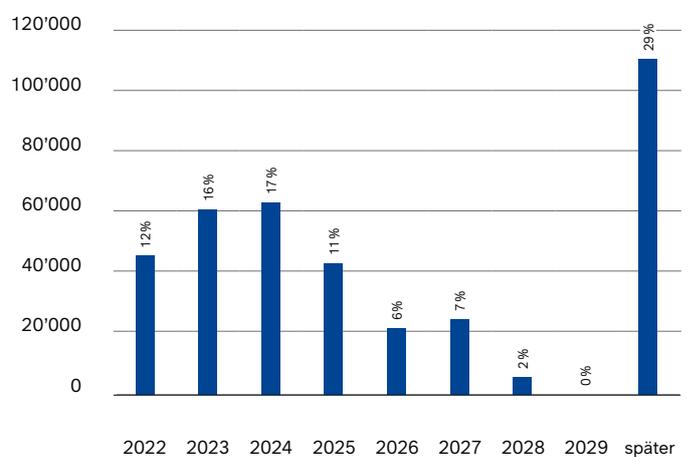
Wertschriften nach Rating



Wertschriften nach Schuldner



Wertschriften nach Laufzeit (CHF in 1000)



Wertschriftenportfolio des Airport Zurich Noise Fund per 31.12.2021 (CHF in 1000)

Wertschriftentitel	Valor	Ausgabe	Verfall	Nominalwert	Bewertung
0.030% Zürcher Kantonalbank	30725640	2016	11.02.22	10'000	10'000
0.250% BNZ International Funding Ltd.	28201899	2015	24.06.22	5'000	5'001
0.500% ABN Amro Bank NV	28550940	2015	29.07.22	5'000	5'002
0.350% National Australia Bank Ltd.	28931639	2015	05.08.22	5'000	5'004
0.550% Credit Agricole S.A. London Branch	29208671	2015	01.09.22	5'000	5'002
0.250% Notes Daimler International Finance B.V.	44659560	2018	14.11.22	5'000	5'002
0.040% Zürcher Kantonalbank	30518653	2015	09.12.22	5'000	5'000
0.125% Westpac Securities	37331489	2017	15.12.22	5'000	5'002
0.250% National Australia Bank Ltd.	30976185	2016	19.01.23	5'000	5'002
0.373% Korea National Oil Corp	41644532	2018	01.06.23	7'000	7'000
0.000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	30725637	2016	25.07.23	5'000	5'000
0.375% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	28584935	2015	30.08.23	14'000	14'025
0.000% PSP Swiss Property AG	33014317	2017	01.09.23	4'000	3'987
0.250% ANZ New Zealand (Int'l) Limited	31045182	2016	25.10.23	4'000	4'003
0.200% Credit Agricole SA	39867769	2018	30.10.23	5'000	5'001
0.250% Nordea Bank AG	30279011	2015	27.11.23	6'000	6'002
0.125% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	28056909	2015	04.12.23	10'000	10'005
0.500% PSP Swiss Property AG	30725643	2017	16.02.24	5'000	5'033
0.110% Aargauische Kantonalbank	35368892	2017	21.02.24	6'000	6'002
0.125% Global Medium Term Note Korea Western Power Co Ltd	41904087	2020	27.02.24	4'000	3'995
0.500% Banque Cantonale de Genève	28252613	2015	10.06.24	4'000	4'004
0.000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	33658766	2016	14.06.24	4'000	4'014
0.500% Tessiner Staatsbank	28372736	2015	24.06.24	10'000	10'030
0.250% Nestlé	41904249	2018	28.06.24	6'000	6'005
0.100% Roche Kapitalmarkt AG	35865497	2017	23.09.24	4'000	4'002
0.020% Aargauische Kantonalbank	33658764	2016	17.10.24	3'000	3'000
0.100% Geberit	41904105	2019	17.10.24	2'180	2'180
0.125% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	34458380	2016	02.12.24	4'000	4'003
0.500% Zurich	39863322	2018	18.12.24	5'000	5'007
0.300% Münchener Hypo eG	38412504	2017	20.12.24	5'000	5'000
0.500% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	28468740	2015	24.01.25	8'500	8'505
0.875% UBS	45929743	2019	30.01.25	4'000	4'008
0.550% Freiburger Kantonalbank	26580119	2015	03.02.25	6'000	6'039
0.375% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	37347640	2018	14.02.25	5'000	5'036
0.500% St. Galler Kantonalbank AG	28408758	2015	24.06.25	3'000	3'004
0.625% Schwyzer Kantonalbank	28491589	2015	02.07.25	4'000	4'014
0.000% Credit Suisse (Switzerland) Ltd.	52066358	2020	31.07.25	3'000	3'044
0.200% Bank of Nova Scotia	44118651	2018	19.11.25	5'000	5'000
0.300% Westpac Banking Corporation	38787905	2017	28.11.25	4'000	4'006
0.035% Pfandbrief Bank of Montreal	53689358	2020	07.04.26	3'000	3'000
0.250% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	31017556	2016	05.08.26	10'000	10'035
0.200% LGT Bank AG	33833043	2016	12.10.26	3'500	3'505
0.250% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	44961905	2018	16.11.26	5'000	5'006
0.150% Zürcher Kantonalbank	39863379	2019	25.01.27	6'000	6'002
0.000% Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	41904083	2018	27.01.27	4'000	3'968
0.155% Royal Bank of Canada	53527120	2020	06.04.27	4'000	4'000
0.000% Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	48525280	2019	15.06.27	4'000	4'039
0.200% Banco Santander	50501194	2019	19.11.27	6'000	6'000
0.020% Transpower NZ	46123899	2019	16.12.27	590	590
0.250% Kanton Genf	52888120	2020	15.02.28	1'800	1'802
0.125% Stadt Zürich	48526152	2020	20.04.28	2'000	2'004
0.250% Province of Alberta	52888122	2020	20.04.28	2'000	2'004
0.000% Credit Suisse (Switzerland) Ltd.	52066359	2020	31.10.30	3'000	3'006
0.125% Stadt Zürich	48526152	2020	20.04.28	2'000	2'004
0.250% Province of Alberta	52888122	2020	20.04.28	2'000	2'004
0.000% Credit Suisse (Switzerland) Ltd.	52066359	2020	31.10.30	3'000	3'006
Total festverzinsliche Anlagen zu fortgeführten Anschaffungskosten					264'931
LF ZRH (zum Marktwert)	37892900				108'467
Total Wertschriftenportfolio¹					373'398
Liquide Mittel					29'844
Bewertungsanpassungen (IFRS 9)					- 400
Abgrenzungen gegenüber der Flughafen Zürich AG ²					-8'697
Total					394'145

¹Der gesamte Marktwert des Wertschriftenportfolios (inkl. Marchzins) beträgt CHF 376'514.

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

Flughafen Zürich