

Airport Zurich

Noise Fund

VERMÖGENSBERICHT PER 30.6.2020

Kurzbericht zur Entwicklung des AZNF

Im ersten Halbjahr 2020 betrug die Performance der angelegten Mittel berechnet auf dem durchschnittlichen Kapital des Airport Zurich Noise Fund -0.27%. Das Vermögen nahm gegenüber dem letzten Stichtag um CHF 3.1 Mio. auf CHF 419.8 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 an-

deren 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 1'000)

Airport Zurich Noise Fund per 30.6.

Total Einnahmen Lärmgebühren

Total Kosten für Lärm- und Anwohnerschutz

Total Kosten für formelle Enteignungen¹⁾

Nettoergebnis vor operativen Kosten und Finanzergebnis

Operative Kosten

Zinsertrag und Marktwertveränderungen Finanzanlagen Airport Zurich Noise Fund

Airport Zurich Noise Fund per Stichtag

Jan. – Jun. 2020

422'882

4'142

-2'952

-1'440

422'632

-1'701

-1'143

419'788

Jan. – Dez. 2019

425'405

12'733

-11'498

-10'130

416'510

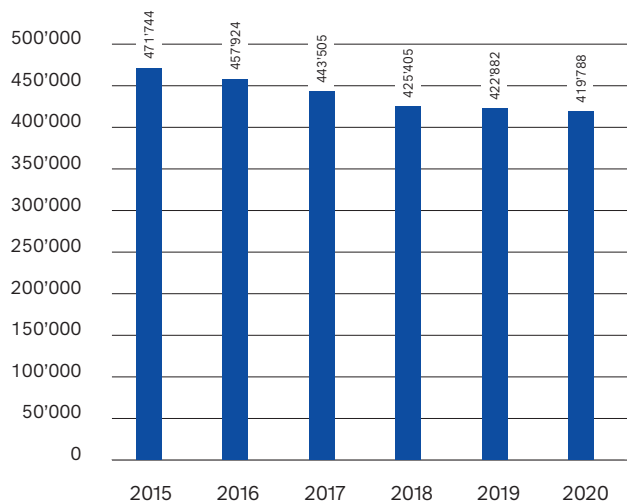
-3'469

9'841

422'882

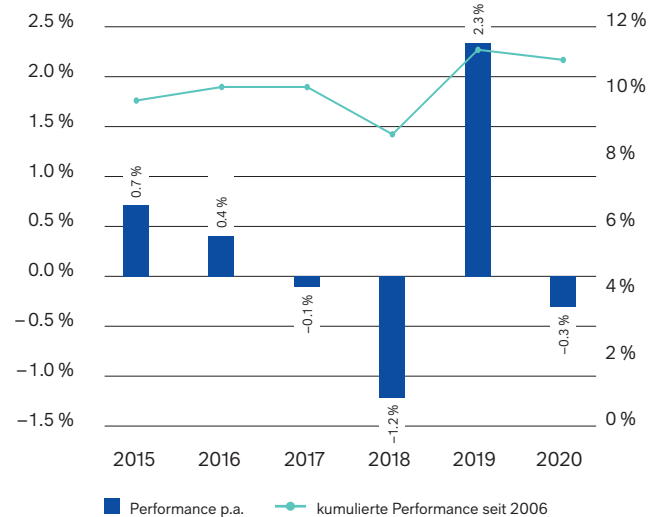
¹⁾ Neben den Zahlungen für formelle Enteignungsentschädigungen sind in diesem Betrag auch die weiteren damit verbundenen externen Kosten (gemäss Reglement Airport Zurich Noise Fund) enthalten.

Airport Zurich Noise Fund Kapital (CHF in 1'000)

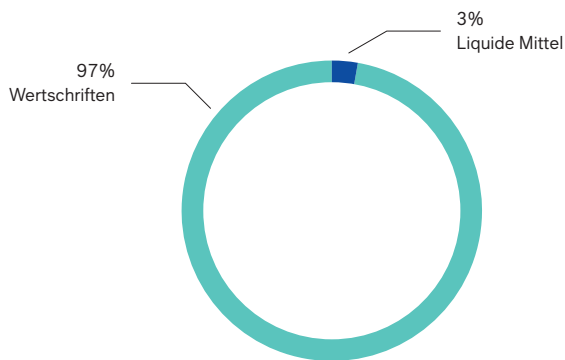


jeweils per Jahresende, ausser aktuelles Jahr

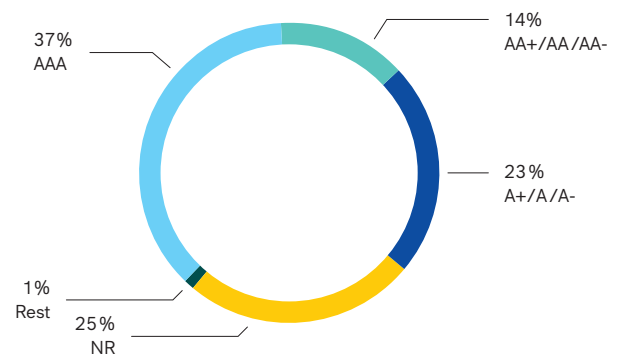
Performance



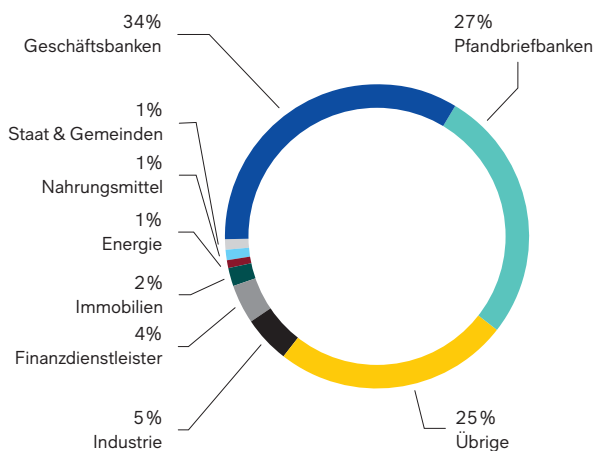
Asset Allocation



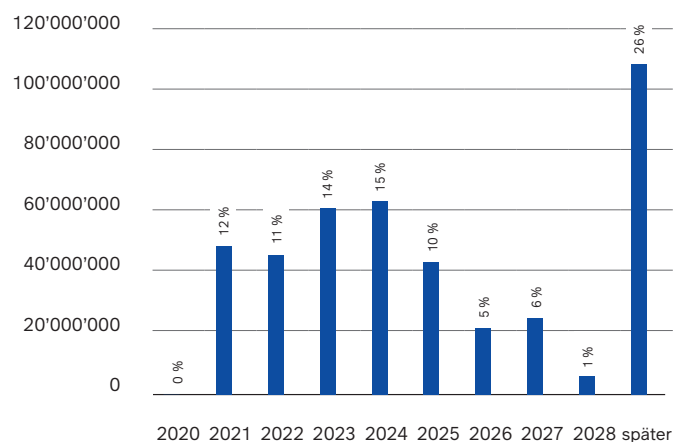
Wertschriften nach Rating



Wertschriften nach Schuldner



Wertschriften nach Laufzeit (CHF in 1'000)



Flughafen Zürich AG

Postfach, CH-8058 Zürich-Flughafen

www.flughafen-zuerich.ch

Flughafen Zürich

Wertschriftenportfolio des Airport Zurich Noise Fund per 30.06.2020 (CHF in 1'000)

Wertschriftentitel	Valor	Ausgabe	Verfall	Nominalwert	Bewertung
0.000 % Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	33635273	2016	26.03.21	10'000	10'030
0.250 % Zürcher Kantonalbank	27474026	2015	31.03.21	10'000	10'009
0.000 % Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	31941591	2016	02.07.21	4'000	4'012
0.010 % Sonova Holding AG	34091215	2016	11.10.21	3'900	3'900
0.000 % Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	31251269	2016	15.12.21	20'000	20'058
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	5'003
0.500 % ABN Amro Bank NV	28550940	2015	29.07.22	5'000	5'006
0.350 % National Australia Bank Ltd.	28931639	2015	05.08.22	5'000	5'013
0.550 % Credit Agricole S.A. London Branch	29208671	2015	01.09.22	5'000	5'005
0.250 % Notes Daimler International Finance B.V.	44659560	2018	14.11.22	5'000	5'004
0.040 % Zürcher Kantonalbank	30518653	2015	09.12.22	5'000	5'000
0.125 % Westpac Securities	37331489	2017	15.12.22	5'000	5'006
0.250 % National Australia Bank Ltd.	30976185	2016	19.01.23	5'000	5'005
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	14'048
0.000 % PSP Swiss Property AG	33014317	2017	01.09.23	4'000	3'976
0.250 % ANZ New Zealand (Intl) Limited	31045182	2016	25.10.23	4'000	4'006
0.200 % Credit Agricole SA	39867769	2018	30.10.23	5'000	5'002
0.250 % Nordea Bank AG	30279011	2015	27.11.23	6'000	6'003
0.125 % Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	28056909	2015	04.12.23	10'000	10'008
0.500 % PSP Swiss Property AG	30725643	2017	16.02.24	5'000	5'056
0.110 % Aargauische Kantonalbank	35368892	2017	21.02.24	6'000	6'003
0.125 % Global Medium Term Note Korea Western Power Co Ltd	41904087	2020	27.02.24	4'000	3'991
0.500 % Banque Cantonale de Genève	28252613	2015	10.06.24	4'000	4'006
0.000 % Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	33658766	2016	14.06.24	4'000	4'022
0.500 % Tessiner Staatsbank	28372736	2015	24.06.24	10'000	10'049
0.250 % Nestlé	41904249	2018	28.06.24	6'000	6'008
0.100 % Roche Kapitalmarkt AG	35865497	2017	23.09.24	4'000	4'004
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	4'005
0.500 % Zurich	39863322	2018	18.12.24	5'000	5'011
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	8'508
0.875 % UBS	45929743	2019	30.01.25	4'000	4'012
0.550 % Freiburger Kantonalbank	26580119	2015	03.02.25	6'000	6'058
0.375 % Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	37347640	2018	14.02.25	5'000	5'053
0.500 % St. Galler Kantonalbank AG	28408758	2015	24.06.25	3'000	3'006
0.625 % Schwyzer Kantonalbank	28491589	2015	02.07.25	4'000	4'020
0.000 % Credit Suisse (Switzerland) Ltd.	52066358	2020	31.07.25	3'000	3'062
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	4'009
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	10'046
0.200 % LGT Bank AG	33833043	2016	12.10.26	3'500	3'507
0.250 % Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	44961905	2018	16.11.26	5'000	5'008
0.150 % Zürcher Kantonalbank	39863379	2019	25.01.27	6'000	6'003
0.000 % Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	41904083	2018	27.01.27	4'000	3'958
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	4'050
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	2'005
0.250 % Province of Alberta	52888122	2020	20.04.28	2'000	2'005
0.000 % Credit Suisse (Switzerland) Ltd.	52066359	2020	31.10.30	3'000	3'007
Total festverzinsliche Anlagen zu fortgeführten Anschaffungskosten				312'470	313'140
LF ZRH (zum Marktwert)	37892900			100'000	103'500
Total Wertschriftenportfolio¹					416'640
Liquide Mittel					12'512
Bewertungsanpassungen (IFRS 9)					-630
Abgrenzungen gegenüber der Flughafen Zürich AG ²					-8'734
Total					419'788

¹ Der gesamte Marktwert des Wertschriftenportfolios (inkl. Marchzins) beträgt CHF 419'914.

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.