# Lithium: Das leichte Metall mit schwerer Wirkung

Veröffentlicht am 28. April 2026

**Mobeen Tahir**
Director, Macroeconomics and Thematic Research

## Die wichtigsten Erkenntnisse

- Die Elektrifizierung des Verkehrswesens ist der wichtigste einzelne Faktor, der das Wachstum der Lithiumnachfrage beeinflusst.
- Nach dem rasanten Ausbau in den letzten Jahren dürfte sich das Wachstum des Lithiumangebots bis in die 2030er-Jahre hinein verlangsamen.
- Bergbau und Raffination sind nach wie vor geografisch konzentriert, was das Risiko künftiger Engpässe verschärft.

Im Jahr 1817 entdeckte der junge schwedische Chemiker Johan August Arfwedson bei der Analyse eines Minerals namens Petalit ein neues Element. Er nannte es Lithium, abgeleitet vom griechischen Wort „lithos“, was „Stein“ bedeutet. Denn im Gegensatz zu Natrium und Kalium wurde es nicht in Pflanzenasche, sondern in Gestein entdeckt. Es erwies sich als das leichteste Metall im Periodensystem. Lithium ist zwar leicht, reagiert aber selbst mit Wasser sehr schnell und hat im Labor schon immer Neugier geweckt.[1]

Zwei Jahrhunderte später steht genau dieses Element im Mittelpunkt einer ganz anderen Revolution. Lithium bildet das Rückgrat moderner wiederaufladbarer Batterien. Von Elektrofahrzeugen (EV) über Netzspeicher bis hin zu Smartphones und Rechenzentren – es treibt still und leise die Elektrifizierung und Digitalisierung unserer Welt voran.

Da Volkswirtschaften zunehmend auf Dekarbonisierung, Digitalisierung und Elektrifizierung setzen, gewinnt Lithium rasch an strategischer Bedeutung. Die Nachfrage dürfte kräftig zulegen, während sich das Angebot im Verhältnis zu dieser Nachfrage in den kommenden Jahren verknappen könnte. In diesem Blog geben wir einen Überblick über die wichtigsten Prognosen zu Angebot und Nachfrage bei Lithium und die möglichen Auswirkungen für Anleger.

**Wie erschließt WisdomTree die Chance?**

Der in Zusammenarbeit mit dem Branchenexperten Wood Mackenzie entwickelte WisdomTree Strategic Metals and Rare Earths Miners UCITS ETF bietet Anlegern ein intelligentes Engagement in Unternehmen, die in den Lieferketten von zehn verschiedenen Rohstoffen tätig sind. Diese umfassen Aluminium, Kobalt, Kupfer, Lithium, Nickel, Platin, Silber, Zinn, Zink und seltene Erden.

Dank der Branchenexpertise von Wood Mackenzie können wir drei Dinge umsetzen: Identifizierung der wichtigsten Wertschöpfungsketten-Segmente für jede Rohstoffposition im Portfolio, Festlegung der Aktiengewichtungen auf der Grundlage ihres Umsatzengagements in der Wertschöpfungskette und ihrer Wachstumsaussichten sowie kontinuierliche Marktbeobachtung, um sicherzustellen, dass der börsengehandelte Fonds (ETF) auch weiterhin das Chancenpotenzial widerspiegelt.

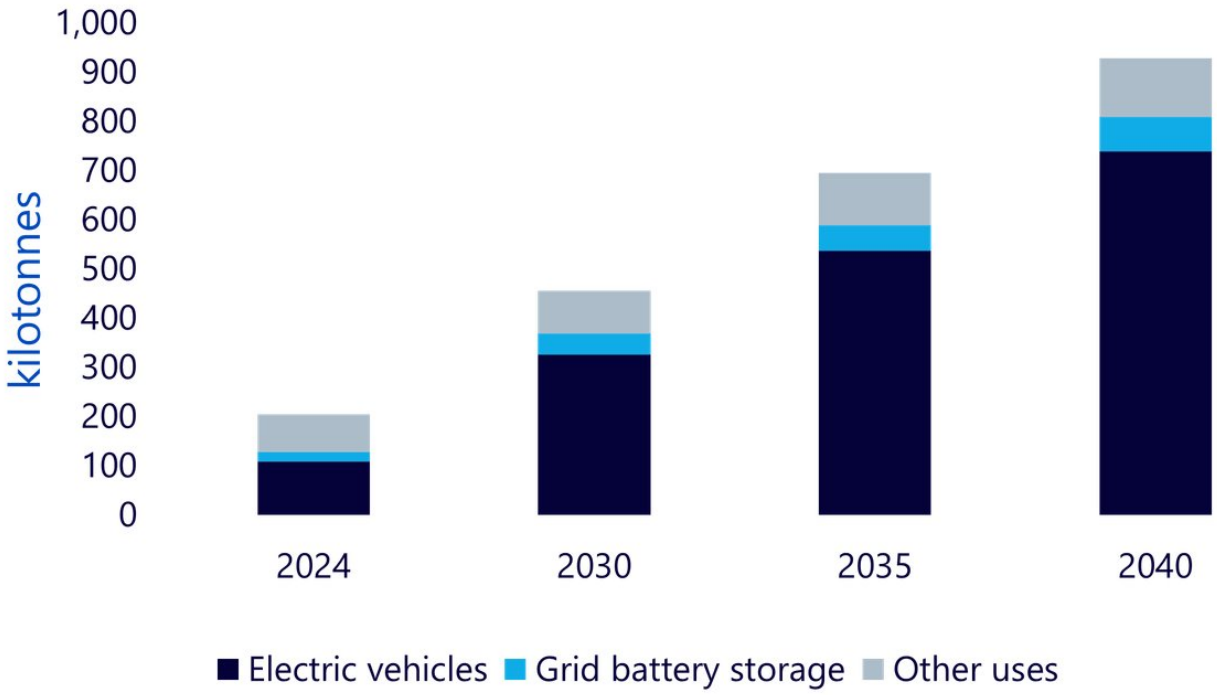
Anlegern, die ein direktes Rohstoffinvestment wünschen, bieten WisdomTree Energy Transition Metals sowie der WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF intelligente Engagements in zehn Rohstoffen. Dazu zählen Kupfer, Aluminium, Nickel, Silber, Zink, Blei, Platin, Kobalt und Lithium. Beide Produkte wurden in Zusammenarbeit mit Wood Mackenzie entwickelt und stützen sich bei der Auswahl und Gewichtung der Metalle auf eine vorausschauende Einschätzung sowohl hinsichtlich ihrer Bedeutung für die Energiewende als auch im Hinblick auf die allgemeine Angebots- und Nachfragedynamik.

Zusammen können Anleger mit diesen Lösungen durch sorgfältig zusammengestellte Aktien- und Rohstoffengagements von den Wachstumsaussichten bei Lithium profitieren.

**Nachfrage nach Lithium dürfte steigen**

Das Stated Policies Scenario der Internationalen Energieagentur (IEA), also ihr Basisszenario, das die Zukunft auf der Grundlage der derzeit weltweit erklärten Politik prognostiziert, sagt einen deutlichen Anstieg der Nachfrage nach Lithium voraus.

**Abbildung 1: Gesamtnachfrage nach Lithium im Basisszenario der IEA**




Quelle: Internationale Energieagentur (IEA), Mai 2025. **Prognosen sind kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung, und alle Anlagen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden.**

Aus der Abbildung lassen sich drei wichtige Beobachtungen ableiten. Erstens sind Elektrofahrzeuge der wichtigste Wachstumsmotor. Lithium-Ionen-Batterien bilden das Herzstück sowohl von reinen Elektrofahrzeugen als auch von Plug-in-Hybridfahrzeugen. Mit zunehmender Verbreitung von Elektroautos steigt auch die Nachfrage nach Lithium. Laut Schätzungen von Wood Mackenzie entfielen 2025 rund 90 % des weltweiten Lithiumbedarfs auf wiederaufladbare Batterien, wobei der Automobilsektor den größten Anteil daran hatte.[2] Die Nachfrage wird zudem durch die sich weiterentwickelnden Batteriechemikalien geprägt, darunter das starke Wachstum bei Lithium-Eisenphosphat-Batterien (LFP) und Kathoden mit hohem Nickelanteil.[3] Kurzum: Die Elektrifizierung des Verkehrswesens ist der wichtigste einzelne Faktor, der die Lithiummärkte prägt.

Zweitens stellen auch Netzbatteriespeicher ein wachsendes Segment dar. Mit dem Ausbau der Kapazitäten für erneuerbare Energien werden Energiespeichersysteme immer wichtiger, um das Stromnetz und Schwankungen auszugleichen. Wood Mackenzie geht davon aus, dass die jährlichen Installationen von Energiespeichersystemen zwischen 2025 und 2030 um fast 60 % zunehmen werden.[4] Mehr erneuerbare Energien bedeuten mehr Speicher; mehr Speicher bedeuten mehr Lithium.

Drittens gibt es eine Kategorie „Sonstige Einsatzbereiche“, die ganz offensichtlich von Bedeutung ist. Lithium wird in tragbaren Elektronikgeräten, Elektrowerkzeugen, Industrieanwendungen wie Keramik und

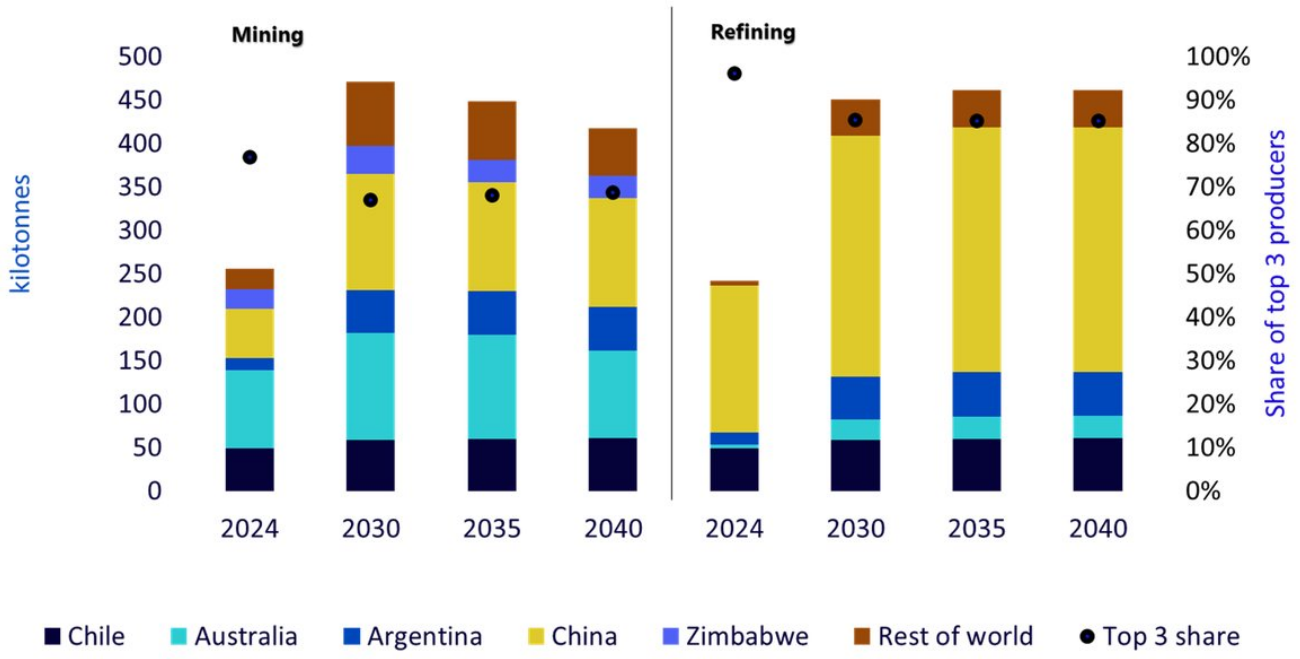
Glas sowie in verschiedenen Spezialprodukten verwendet. Auch in diesem Segment der Lithiumnachfrage ist ein stetiges Wachstum zu erwarten.

Lithium spielt daher nicht nur im Verkehrssektor, sondern auch im Rahmen der allgemeinen Elektrifizierung und Digitalisierung der Weltwirtschaft eine entscheidende Rolle.

**Angebot dürfte sich verknappen und konzentriert bleiben**

Anhand des Basisszenarios der IEA zum Angebot lässt sich die Analyse der Marktdynamik noch besser nachvollziehen.

**Abbildung 2: Lithiumangebot aus bestehenden und angekündigten Projekten im Basisszenario der IEA**




Quelle: Internationale Energieagentur, Mai 2025. **Prognosen sind kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung, und alle Anlagen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden.**

Aus der Abbildung lassen sich erneut drei wichtige Beobachtungen ableiten. Erstens lässt das Angebotswachstum mit der Zeit deutlich nach. Der Markt hat in den letzten Jahren ein außergewöhnliches Wachstum verzeichnet. Doch nach Angaben von Wood Mackenzie hat die Lithiumförderung zwischen 2020 und 2025 zwar mit einer durchschnittlichen jährlichen Rate von 31 % zugelegt, dieses Wachstum wird sich bis 2035 jedoch voraussichtlich auf 6 % abflachen.[5] Der Experte führt an, dass die bekannten Vorkommen bereits entdeckt und erschlossen sein dürften, was zu einem Plateau bei der Förderung geführt hätte. Mit anderen Worten: Nach einer Phase des raschen Ausbaus verringert sich das Angebotswachstum gerade dann, wenn die Nachfrage weiter zunimmt. Auf den Rohstoffmärkten zeichnet sich eine solche Abschwächung durch eine einsetzende Verknappung aus.

Zweitens bleibt das Angebotswachstum auf wenige Länder konzentriert. Im Bergbau wird erwartet, dass Australien und China ihre Vormachtstellung behaupten, auch wenn sich ihre relativen Anteile im Laufe der Zeit verschieben dürften. Neben dem Abbau in Gesteinslagerstätten wird Lithium auch aus salzhaltigen Grundwasservorkommen, sogenannten Solen, gewonnen, insbesondere in Südamerika. Der Großteil dieser Soleproduktion entfällt auf Chile, Argentinien und China.[6] Aufgrund dieser Konzentration können Störungen, politische Kurswechsel oder Investitionsdefizite in einigen wenigen Regionen überproportionale globale Auswirkungen haben.

Drittens ist auch die Raffineriekapazität stark konzentriert, insbesondere in China. Wood Mackenzie hebt hervor, dass zwischen 2020 und 2025 Raffinerien in China 74 % des Wachstums bei der Raffinerieproduktion ausmachten.[7] Auch wenn sich das Wachstum in Zukunft voraussichtlich geografisch ausgewogener gestalten wird, wird China auf kurze Sicht wohl weiterhin mehr als die Hälfte der neuen Raffineriekapazitäten stellen. Wie bei vielen strategischen Metallen ist die Kontrolle über die Raffination genauso wichtig wie die Kontrolle über die Rohstoffgewinnung.

Insgesamt kühlt sich das Angebotswachstum ab und konzentriert sich weiterhin auf bestimmte Regionen. Dadurch werden die Voraussetzungen geschaffen, dass es zu ausgeprägten Engpässen kommen kann, sollte sich die Nachfrage wie prognostiziert entwickeln.

**Ein abschließendes Wort**

Lithium ist das leichteste Metall im Periodensystem, trägt aber die Last des weltweit rasant steigenden Energiebedarfs auf seinen Schultern. Von Elektrofahrzeugen über Netzspeicher bis hin zu den Geräten, die wir täglich nutzen – Lithium ermöglicht Elektrifizierung, Mobilität und digitale Vernetzung.

Es sorgt nicht immer für große Schlagzeilen wie Öl oder Gold. Doch mit steigender Nachfrage und einem sich abflachenden und weiterhin konzentrierten Angebotswachstum lässt sich seine strategische Bedeutung kaum noch ignorieren. Für Anleger, die den Blick auf die nächste Phase der Elektrifizierung richten, rückt Lithium zunehmend in den Mittelpunkt der Betrachtungen.

[1] International Lithium Association, 2023.

[2, 3, 4, 5, 6, 7] Wood Mackenzie, Globaler Investitionshorizont für Lithium, Q4/2025.

## Important Risks Related to this Article

# IMPORTANT INFORMATION

**Marketing communications issued in the European Economic Area ("EEA"):** This document has been issued and approved by WisdomTree Ireland Limited, which is authorised and regulated by the Central Bank of Ireland. **Marketing communications issued in jurisdictions outside of the EEA:** This document has been issued and approved by WisdomTree UK Limited, which is authorised and regulated by the United Kingdom Financial Conduct Authority. WisdomTree Ireland Limited and WisdomTree UK Limited are each referred to as "WisdomTree" (as applicable). Our Conflicts of Interest Policy and Inventory are available on request. This marketing communication has been prepared for professional investors, but the WisdomTree products set out in this document may be available in some jurisdictions to any investors, subject to applicable laws and regulations. As the product may not be authorised or its offering may be restricted in your jurisdiction, it is the responsibility of every person or entity to satisfy themselves as to the full observance of the laws and regulations of the relevant jurisdiction. Prior to any application investors are advised to take all necessary legal, regulatory, tax and investment advice on the suitability and consequences of an investment in the products. Past performance is not a reliable indicator of future performance. Any historical performance included in this document may be based on back testing. Back testing is the process of evaluating an investment strategy by applying it to historical data to simulate what the performance of such strategy would have been. Back tested performance is purely hypothetical and is provided in this document solely for informational purposes. Back tested data does not represent actual performance and should not be interpreted as an indication of actual or future performance. The value of any investment may be affected by exchange rate movements. Any decision to invest should be based on the information contained in the appropriate prospectus and affer seeking independent investment, tax and legal advice. These products may not be available in your market or suitable for you. The content of this document does not constitute investment advice nor an offer for sale nor a solicitation of an offer to buy any product or make any investment. An investment in exchange-traded products ("ETPs") is dependent on the performance of the underlying index, less costs, but it is not expected to match that performance precisely. ETPs involve numerous risks including among others, general market risks relating to the relevant underlying index, credit risks on the provider of index swaps utilised in the ETP, exchange rate risks, interest rate risks, inflationary risks, liquidity risks and legal and regulatory risks. The information contained in this document is not, and under no circumstances is to be construed as, an advertisement or any other step in furtherance of a public offering of shares in the United States or any province or territory thereof, where none of the issuers or their products are authorised or registered for distribution and where no prospectus of any of the issuers has been filed with any securities commission or regulatory authority. No document or information in this document should be taken, transmitted or distributed (directly or indirectly) into the United States. None of the issuers, nor any securities issued by them, have been or will be registered under the United States Securities Act of 1933 or the Investment Company Act of 1940 or qualified under any applicable state securities statutes. This document may contain independent market commentary prepared by WisdomTree based on publicly available information. Although WisdomTree endeavours to ensure the accuracy of the content in this document, WisdomTree does not warrant or

guarantee its accuracy or correctness. Any third party data providers used to source the information in this document make no warranties or representation of any kind relating to such data. Where WisdomTree has expressed its own opinions related to product or market activity, these views may change. Neither WisdomTree, nor any affiliate, nor any of their respective officers, directors, partners, or employees accepts any liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of this document or its contents. This document may contain forward looking statements including statements regarding our belief or current expectations with regards to the performance of certain assets classes and/or sectors. Forward looking statements are subject to certain risks, uncertainties and assumptions. There can be no assurance that such statements will be accurate and actual results could differ materially from those anticipated in such statements. WisdomTree strongly recommends that you do not place undue reliance on these forward-looking statements. WisdomTree Issuer ICAV The products discussed in this document are issued by WisdomTree Issuer ICAV ("WT Issuer"). WT Issuer is an umbrella investment company with variable capital having segregated liability between its funds organised under the laws of Ireland as

an Irish Collective Asset-management Vehicle and authorised by the Central Bank of Ireland ("CBI"). WT Issuer is organised as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS") under the laws of Ireland and shall issue a separate class of shares ("Shares") representing each fund. The Fund is described in a Key Information Document (KID) or Key Investor Information Document (KIID) for UK investors, and the prospectus of WT Issuer ("WT Prospectus"). A copy of the WT Prospectus and the KID / KIID is available, for EEA/UK only, in English at www.wisdomtree.eu. Where required under national rules, the KID will also be available in the local language of the relevant EEA Member State. Investors should read the WT Prospectus before investing and should refer to the section of the WT Prospectus entitled 'Risk Factors' for further details of risks associated with an investment in the Shares. The summary of investor rights associated with an investment in the fund is available in English on WisdomTree Europe's website. WisdomTree Management Limited may decide to terminate the arrangements made for the marketing of its collective investment undertakings. In such circumstances, shareholders in the affected EEA Member State will be notified of this decision and will be provided with the opportunity to redeem their shareholding in the fund free of any charges or deductions for at least 30 working days from the date of such notification. WisdomTree Multi Asset Issuer PLC WisdomTree Multi Asset Issuer PLC (the "Issuer") issues products under a Prospectus ("WTMA Prospectus") approved by the Central Bank of Ireland, drawn up in accordance with the Directive 2003/71/EC. The WTMA Prospectus has been passported to various European jurisdictions including the UK, Italy and Germany and is available on this document. For Investors in Switzerland: This document constitutes an advertisement of the financial product(s) mentioned herein. The prospectus (in English only) and the key investor information documents (KID) (in German, French and Italian) are available from WisdomTree's website: https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports **For WisdomTree UCITS products only:** the representative and paying agent of the ETPs in Switzerland is Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurich, Switzerland. The prospectus, the key investor information documents (KIID), the articles of association and the annual and semi-annual reports of the sub-funds are available free of charge from the representative and paying agent. As regards distribution in Switzerland, the place of jurisdiction and performance is at the registered seat of the representative and paying agent.

Some of the sub-funds referred to in this document may not have been registered with the Swiss Financial Market Supervisory Authority (“FINMA”). In Switzerland, such sub-funds that have not been registered with FINMA may only be available to Qualified Investors. For Investors in France: The information in this document is intended exclusively for professional investors (as defined under the MiFID) investing for their own account and this material may not in any way be distributed to the public. The distribution of the Prospectus and the offering, sale and delivery of Shares in other jurisdictions may be restricted by law. WT Issuer is a UCITS governed by Irish legislation, and approved by the Financial Regulatory as UCITS compliant with European regulations although may not have to comply with the same rules as those applicable to a similar product approved in France. The Fund has been registered for marketing in France by the Financial Markets Authority (Autorité des Marchés Financiers) and may be distributed to investors in France. Copies of all documents (i.e. the Prospectus, the Key Investor Information Document, any supplements or addenda thereto, the latest annual reports and the memorandum of incorporation and articles of association) are available in France, free of charge at the French centralizing agent, Societe Generale at 29, Boulevard Haussmann, 75009, Paris, France. Any subscription for Shares of the Fund will be made on the basis of the terms of the prospectus and any supplements or addenda thereto. **For Investors in Malta:** This document does not constitute or form part of any offer or invitation to the public to subscribe for or purchase shares in the Fund and shall not be construed as such and no person other than the person to whom this document has been addressed or delivered shall be eligible to subscribe for or purchase shares in the Fund. Shares in the Fund will not in any event be marketed to the public in Malta without the prior authorisation of the Maltese Financial Services Authority. **For Investors in Monaco:** This communication is only intended for duly registered banks and/or licensed portfolio management companies in Monaco. This communication must not be sent to the public in Monaco.