Seltene Erden sind knapp, strategisch wichtig und im Höhenflug

Veröffentlicht am 2. März 2026

Mobeen Tahir
Director, Macroeconomics and Thematic Research

Die wichtigsten Erkenntnisse

- Die Nachfrage nach seltenen Erden steigt in den Bereichen Energie, Technologie und Verteidigung rapide an.
- Das Angebot ist knapp, stark konzentriert und strukturell begrenzt.
- Diese Dynamik rückt seltene Erden fest in den Fokus der Anleger.

Haben Sie Ihr Smartphone griffbereit? Vielleicht lesen Sie diesen Artikel gerade darauf. Halten es in der Hand. Neben vielen anderen Chemikalien halten Sie nun die meisten, wenn nicht sogar alle 17 seltenen Erden[1] in den Fingern. Smartphones, oft als „urbane Seltenerdminen“ betrachtet, sind nicht die einzigen Geräte, die diese strategisch wichtige Gruppe von Metallen enthalten. Seltene Erden sind in unzähligen Anwendungen zu finden. Die Welt braucht mehr davon – und nach aktuellen Prognosen dürfte das Angebot nicht ausreichen.

In diesem Blog geben wir einen Überblick über die Nachfrage- und Angebotsprognosen der Internationalen Energieagentur (IEA) für seltene Erden und erklären, warum Anleger von den Aussichten für diese Rohstoffgruppe so begeistert sind.

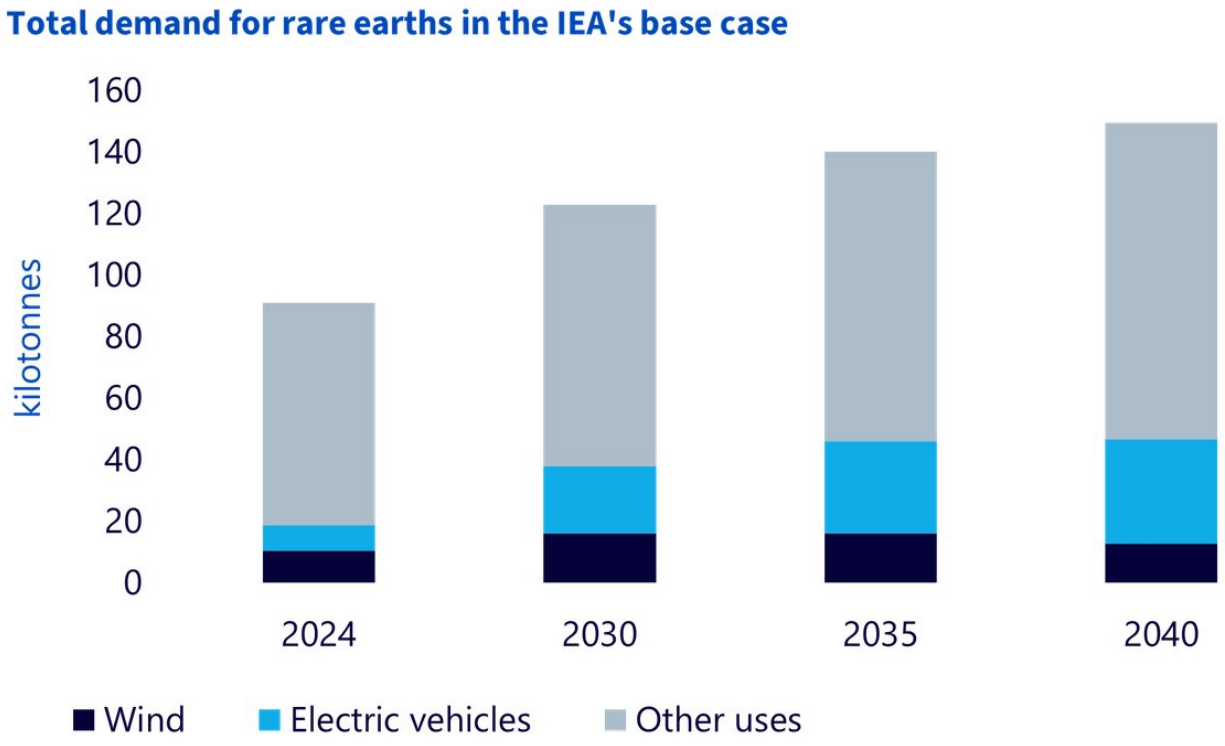
Wie erschließt WisdomTree die Chance?

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

Die Branchenexpertise von Wood Mackenzie ermöglicht uns drei Dinge: die Identifizierung der wichtigsten Wertschöpfungsketten-Segmente für jede Rohstoffposition im Portfolio, die Festlegung der Aktiengewichtungen auf der Grundlage ihres Umsatzengagements in der Wertschöpfungskette und ihrer Wachstumsaussichten sowie die kontinuierliche Beobachtung des Marktes, um sicherzustellen, dass der börsengehandelte Fonds (ETF) weiterhin das Chancenpotenzial widerspiegelt.

Nachfrage nach seltenen Erden dürfte steigen

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



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. Zunächst ist Wind als separates Segment dargestellt. Im Bereich Windenergie werden seltene Erden wie Neodym, Praseodym, Dysprosium und Terbium zur Herstellung hochfester Permanentmagnete verwendet. Der Einsatz dieser Magnete erhöht die Effizienz von Windkraftanlagen. Mit anderen Worten: Durch ihre Einbindung können Windkraftanlagen aus einer bestimmten Windmenge mehr Strom erzeugen.[2]

Zweitens sind Elektrofahrzeuge ebenfalls als separates Segment abgebildet. Elektrofahrzeuge sind auf seltene Erden wie Neodym, Dysprosium, Praseodym und Terbium angewiesen, um die Effizienz von Elektromotoren zu steigern. Dadurch können Fahrzeuge höhere Geschwindigkeiten erreichen und mit einer einzigen Ladung längere Strecken zurücklegen.[3]

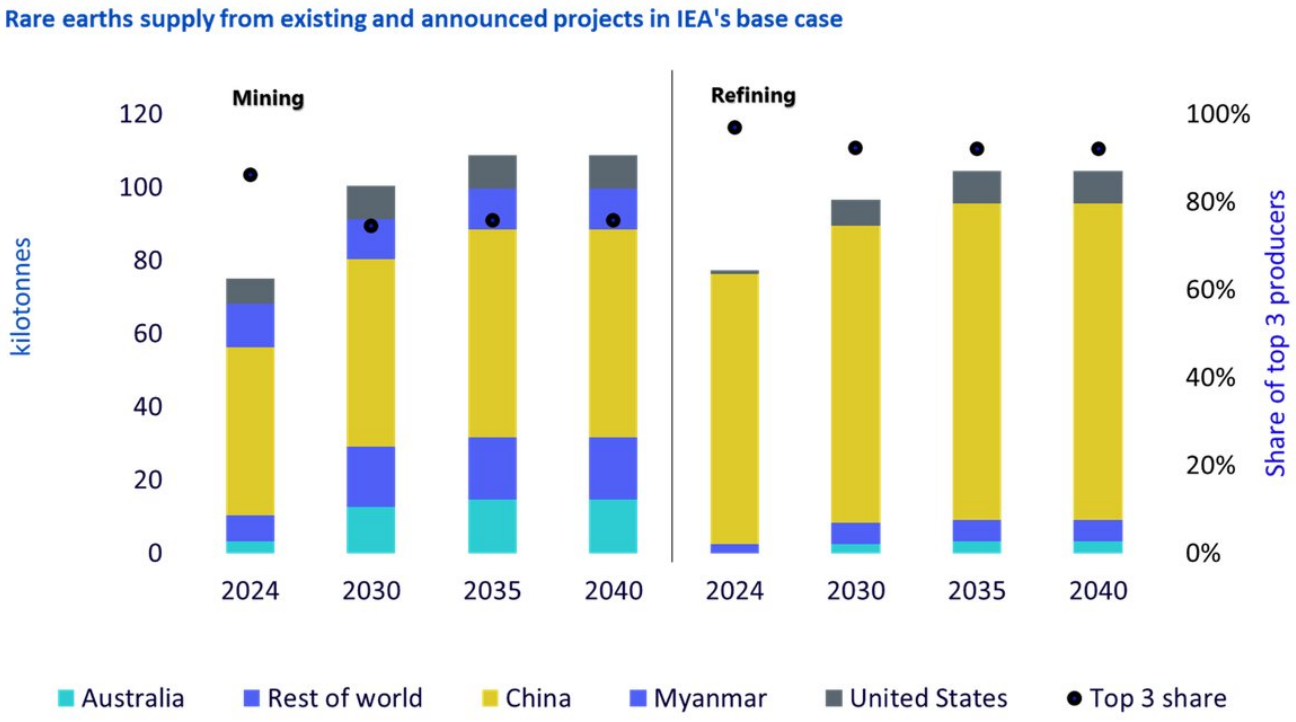
Drittens gibt es eine Kategorie „Sonstiges“, die ganz offensichtlich von Bedeutung ist. Im Bereich der sauberen Energien werden seltene Erden für Solarstrom, Batteriespeichersysteme und die Wasserstoffproduktion verwendet. Neben dem Energiesektor finden sie auch in Unterhaltungselektronik wie Bildschirmen und Kopfhörern, Verteidigungs- und Luftfahrtsystemen wie Radar und Düsentriebwerken, Indus-

trieanwendungen wie Rechenzentren und Robotik sowie medizinischen Anwendungen wie MRT-Geräten Anwendung, um nur einige Beispiele zu nennen.

Seltene Erden spielen daher sowohl im Energiesektor als auch in der digitalen Wirtschaft eine entscheidende Rolle.

Das Angebot wird voraussichtlich knapp und konzentriert sein

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



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

Wir können aus der Abbildung drei wichtige Beobachtungen ableiten. Erstens wird erwartet, dass das Angebot kontinuierlich hinter der Nachfrage zurückbleiben wird. Das bleibt bis 2040 so. In der Welt der Rohstoffe ist das letztlich die wichtigste Dynamik, die zu beachten ist.

Zweitens ist das Angebot extrem konzentriert. Betrachten Sie den Anteil der drei führenden Produktionsländer in Bezug auf sowohl Bergbau als auch Raffination. Das liegt nicht daran, dass dies die einzigen Länder mit bekannten Vorkommen an seltenen Erden sind. Vielmehr liegt es daran, dass sie zu den wenigen gehören, in denen derzeit produziert wird. Wie bei vielen anderen strategischen Metallen dürfte die steigende Nachfrage weltweit zu einer Zunahme der Bergbau- und Raffinerietätigkeit führen.

Drittens ist die Dominanz Chinas, die bereits bei vielen Industriemetallen offensichtlich ist, bei seltenen Erden besonders ausgeprägt. China beherrscht den Bergbau und ist fast vollständig für die Raffination

verantwortlich. Obwohl Länder wie die USA und andere ihre Bestrebungen zum Aufbau eigener Lieferketten verstärken, dürfte Chinas Anteil dominierend bleiben. Wenn also irgendein Glied in der aktuellen Lieferkette ausfällt, könnte es schnell zu einer akuten Verknappung kommen.

Insgesamt ist das Angebot knapp und konzentriert, was sehr attraktive Möglichkeiten für verstärkte Bergbau- und Raffinerieaktivitäten in diesem Sektor schafft.

Ein abschließendes Wort

Seltene Erden werden oft als die Vitamine der modernen Gesellschaft bezeichnet. Der Grund dafür ist, dass viele Branchen in geringen, aber unverzichtbaren Mengen auf sie angewiesen sind. Sie besitzen einzigartige magnetische, lumineszierende und elektrochemische Eigenschaften, die schwer nachzubilden sind. Daher sind sie kaum zu ersetzen.

Sie ermöglichen eine bessere Leistung, Effizienz und Miniaturisierung in zahlreichen Anwendungen, und angesichts ihrer Rolle in strategischen Bereichen wie Verteidigung und KI nimmt ihre Bedeutung rapide zu.

Im alltäglichen Wortschatz eines Durchschnittsmenschen kommen sie selten vor. Das liegt möglicherweise daran, dass sie relativ wenig bekannt, schwer zu merken und auszusprechen sind und bis vor Kurzem nicht im Fokus des allgemeinen Interesses von Medien oder Anlegern standen. Aber das hat sich geändert. Angesichts des steigenden Interesses und der wachsenden strukturellen Nachfrage entwickeln sich seltene Erden zu einem vielversprechenden Anlagebereich für 2026 und darüber hinaus.

[1] How Many Rare Earth Elements Are Really Inside Your Smartphone?, Medium, Dezember 2025.
[2] Internationale Energieagentur, Stanford Materials, 2025.
[3] Internationale Energieagentur, Stanford Materials, 2025.

Important Risks Related to this Article

Wichtige Informationen

Im Europäischen Wirtschaffsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaff, herausgegeben und genehmigt.

In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaff, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

Diese Marketingmitteilung wurde für professionelle Anleger erstellt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte von WisdomTree können jedoch in einigen Ländern unter Einhaltung der geltenden Gesetze und Bestimmungen für alle Anleger erhältlich sein. Da das Produkt in Ihrem Land möglicherweise nicht zugelassen ist oder nur eingeschränkt angeboten werden darf, liegt es in der Verantwortung jeder Person oder jedes Unternehmens, sich über die umfassende Einhaltung der Gesetze und Bestimmungen des jeweiligen Landes zu informieren. Anlegern wird empfohlen, sich vor der Anwendung hinsichtlich aller rechtlichen, aufsichtsrechtlichen, steuerlichen und anlagetechnischen Folgen einer Anlage in den Produkten beraten zu lassen. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keinen Schluss auf zukünffige Ergebnisse zu. Jegliche in diesem Dokument enthaltene historische Wertentwicklung kann u. U. auf Backtesting beruhen. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, was die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit gewesen wäre. Durch Backtesting erzielte Wertsteigerungen sind rein hypothetisch und werden in diesem Dokument einzig und allein zu Informationszwecken aufgeführt. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünffige Wertsteigerungen angesehen werden. Der Wert jeder Anlage kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren. Diese Produkte sind gegebenenfalls nicht in Ihrem Markt verfügbar oder für Sie geeignet. Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf eines Produktes oder zum Tätigen einer Anlage dar.

Eine Anlage in börsengehandelte Produkte („ETPs“) ist abhängig von der Wertentwicklung des Basisindexes, abzüglich Kosten, aber es wird nicht erwartet, dass ihre Wertentwicklung genau mit der des Indexes übereinstimmt. ETPs unterliegen mehreren Risiken, darunter allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit dem jeweiligen Basisindex, Kreditrisiken des Anbieters von Index-Swaps, die im ETP genutzt werden,

Wechselkursrisiken, Zinsrisiken, Inflationsrisiken, Liquiditätsrisiken sowie rechtliche und regulatorische Risiken.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo weder die Emittenten noch deren Produkte zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo die Prospekte der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch Informationen in diesem Dokument sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden. Weder die Emittenten noch etwaige von ihnen ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder qualifizieren sich unter jeglichen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen.

Dieses Dokument kann unabhängige Marktkommentare enthalten, die von WisdomTree auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen erstellt wurden. Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder

WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt irgendeine Haffung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.

Dieses Dokument kann zukunffsorientierte Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen hinsichtlich unserer Einschätzung oder aktuellen Erwartungen im Hinblick auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen und/oder Sektoren. Zukunffsorientierte Aussagen unterliegen gewissen Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es gibt keine Sicherheit, dass diese Aussagen zutreffen, und die tatsächlichen Ergebnisse können von den erwarteten Ergebnissen abweichen. WisdomTree empfiehlt Ihnen deutlich, sich nicht in unangemessener Weise auf diese zukunffsgerichteten Aussagen zu verlassen.

WisdomTree Issuer ICAV

Die in diesem Dokument erörterten Produkte werden von der WisdomTree Issuer ICAV („WT Issuer“) begeben. WT Issuer ist eine als Umbrella-Fonds strukturierte Anlagegesellschaff mit variablem Kapital und Haffungstrennung zwischen den Fonds, die nach irischem Recht als Irish Collective Asset-management Vehicle errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. WT Issuer ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach irischem Recht strukturiert und gibt eine separate Anteilsklasse („Anteile“) aus, die jeden Fonds repräsentiert.

Der Fonds wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Information Document, KID) bzw. den wesentlichen Anlegerinformationen für britische Anleger (Key Investor Information Document, KIID) und im Prospekt von WT Issuer (der „WT-Prospekt“) beschrieben. Eine Kopie des WT-Prospekts und des KID/KIID ist, ausschließlich für den EWR und das Vereinigte Königreich, in englischer Sprache verfügbar unter www.wisdomtree.eu. Wo dies nach nationalen Vorschriffen erforderlich ist, ist das KID auch in der Landessprache des jeweiligen EWR-Mitgliedstaates verfügbar. Anleger sollten vor einer Anlage den WT-Prospekt lesen und weitere Informationen zu den mit einer Anlage in den Anteilen verbundenen Risiken dem Abschnitt „Risk Factors“ im WT-Prospekt entnehmen.

Eine Zusammenfassung der mit einer Anlage in dem Fonds verbundenen Anlegerrechte ist in englischer Sprache auf der Website von WisdomTree Europe verfügbar. WisdomTree Management Limited kann für die Vermarktung ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffene Vereinbarungen kündigen. Unter diesen Umständen werden die Anteilsinhaber in den betroffenen EWR-Mitgliedstaaten über diese Entscheidung informiert und erhalten die Möglichkeit, ihre Anteile an dem Fonds innerhalb eines Zeitraums von mindestens 30 Werktagen ab dem Datum der entsprechenden Mitteilung frei von Kosten und Abzügen zurückzugeben.

Für Investoren in der Schweiz:

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Der Prospekt (nur in englischer Sprache) und die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) (in Deutsch, Französisch und Italienisch) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports

Nur für WisdomTree UCITS-Produkte: Die Vertretung und Zahlstelle der Teilfonds in der Schweiz ist Société Générale Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilfonds sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Hinsichtlich des Vertriebs in der Schweiz befinden sich der Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz der Vertretung und Zahlstelle. Einige der in diesem Dokument genannten Teilfonds sind möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) registriert. In der Schweiz sind solche nicht bei der FINMA registrierten Teilfonds unter Umständen nur qualifizierten Anlegern zugänglich.

Für französische Anleger: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger (wie im Rahmen der MiFID definiert), die auf eigene Rechnung investieren, und dieses Material darf in keiner Weise öffentlich verteilt werden. Die Verteilung des Prospekts und das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Anteilen in anderen Ländern können gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Der Emittent ist ein OGAW, der der irischen Gesetzgebung

unterliegt, und von der Finanzaufsichtsbehörde als OGAW, der den europäischen Verordnungen entspricht, zugelassen. Dennoch muss er möglicherweise nicht denselben Regeln entsprechen, die für ein ähnliches Produkt gelten, das in Frankreich zugelassen wurde. Der Fonds wurde in Frankreich von der Finanzaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) für den Vertrieb registriert und darf an Anleger

in Frankreich vertrieben werden. Exemplare aller Dokumente (d. h. des Prospekts, des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge, der neuesten Jahresberichte und der Gründungsurkunde und Satzung) sind in Frankreich kostenlos bei der französischen Zentralisierungsstelle Societe Generale unter der Adresse 29, boulevard Haussmann – 75009 Paris, Frankreich, erhältlich. Alle Zeichnungen von Anteilen des Fonds erfolgen auf der Grundlage der Bedingungen des Prospekts und aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge.