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.
- Verbundene Produkte WisdomTree Strategic Metals and Rare Earths Miners UCITS ETF - USD Acc, WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF - USD Acc, WisdomTree Energy Transition Metals Mehr erfahren

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.

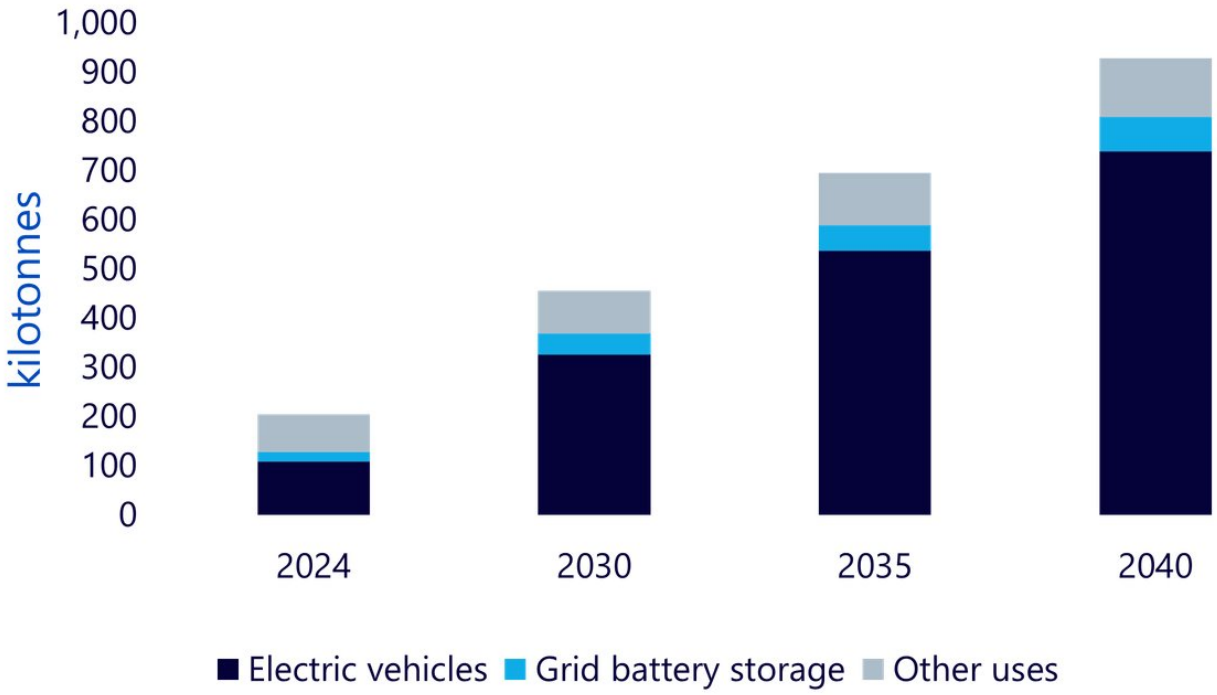
Anlegern, die ein direktes Rohstoffinvestment wünschen, bieten WisdomTree Energy Transition Metals sowie der WisdomTree Strategic Metals UCITS ETF intelligente Engagements in zehn Rohstoffen. Dazu zählen Kupfer, Aluminium, Nickel, Silber, Zink, Blei, Platin, Kobalt und Lithium. Beide Produkte wurden 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

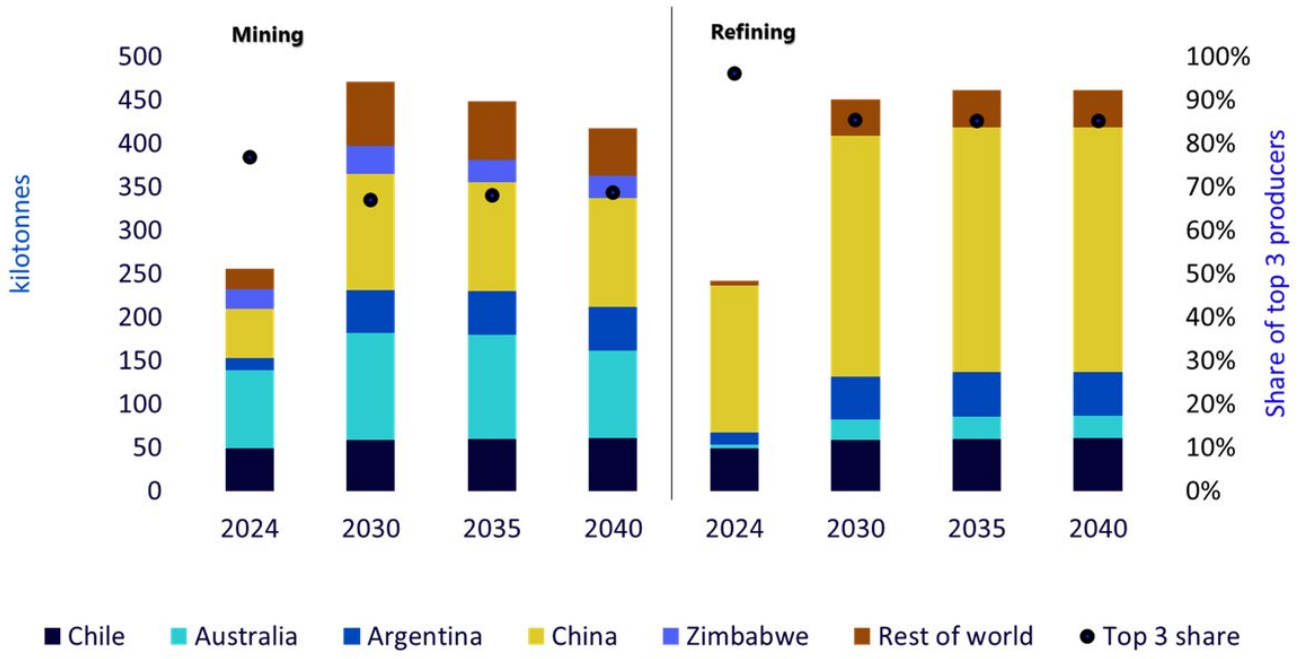
Glas sowie in verschiedenen Spezialprodukten verwendet. Auch in diesem Segment der Lithiumnachfrage ist ein stetiges Wachstum zu erwarten.

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

WichtigeInformationen

Im Europäischen Wirtschaffsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTreeIreland Limited, einer von der Central Bank ofIreland 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. WisdomTreeIreland 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 indiesem 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.euWo 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. WisdomTree Multi Asset Issuer PLC WisdomTree Multi Asset Issuer PLC („Emittent") emittiert Produkte gemäß einem Prospekt („WTMA-Prospekt"), der von der Zentralbank von Irland genehmigt und in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2003/71/EG erstellt wurde. Der WTMA-Prospekt hat einen Pass für verschiedene europäische Länder erhalten, darunter das Vereinigte Königreich, Italien und Deutschland, und ist in diesem Dokument verfügbar. 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 Websitevon 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.