

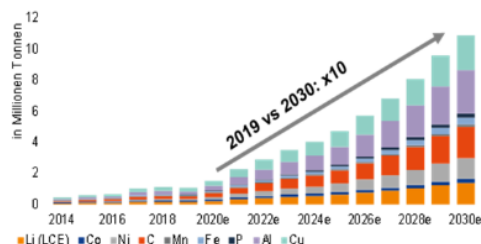
Die Welt wird elektrisch – Steigende Metallnachfrage

Digitalisierung, E-Mobilität und die Energiewende als Megatreiber für die Metallnachfrage!



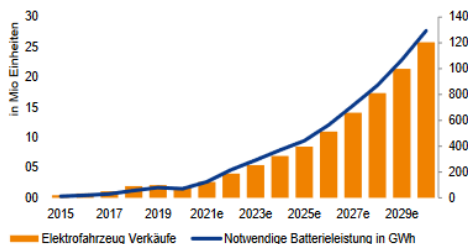
Gottfried Urban
Geschäftsführer
Dipl. Bankbetriebswirt

BATTERIEN-HERSTELLUNG IST OHNE METALLE UNMÖGLICH. DYNAMISCHER NACHFRAGEANSTIEG ERWARTET



Quelle: BNEF, DZ BANK; Li=Lithium, Co=Kobalt, Ni=Nickel, C=Kohlenstoff, Mn=Mangan, Fe=Eisen, P=Phosphor, Al=Aluminium, Cu=Kupfer, e=Prognose v. BNEF

MEHR ELEKTROFAHRZEUGE BEDEUTEN EINEN EXPONENTIELLEN ANSTIEG DER NOTWENDIGEN BATTERIELEISTUNG



Quelle: Bloomberg, BNEF, DZ BANK; e=Prognose v. BNEF

Das **Chartbild der Woche** zeigt die zu erwartende weltweit dynamisch steigende Nachfrage nach Metallen in Millionen Tonnen, die bis 2030 zur Batterieherstellung benötigt werden (links) sowie den exponentiellen Anstieg der notwendigen Batterieleistung durch die E-Mobilität bis 2030. Quelle: BNEF, Bloomberg, DZ Bank.

Das Betreiben von neuen Rechenzentren und die zunehmende Elektrifizierung der globalen Fahrzeugflotte erhöhen den zukünftigen Strombedarf. Weltweit wird das Leben immer digitaler. Diese Entwicklung wurde durch die Corona-Krise erheblich beschleunigt. Auch die Art zu arbeiten, ist durch Homeoffice und Online-Konferenzen oder Meetings eine andere geworden. Die voranschreitende Digitalisierung lässt die zu verarbeitenden Datenmengen exponentiell steigen. Neue Rechenzentren müssen auch für den Trend zum **Cloud-Computing** errichtet werden. Hierfür sind Metalle, die beispielsweise für **Kühlungsanlagen, Verkabelungen und die Produktion von Halbleitern** benötigt werden, unabdingbar. Auch die **E-Mobilität** kommt, wenn es um die Batterieproduktion geht, an **Kobalt, Lithium, Nickel** nicht vorbei. In einem Elektroauto sind durchschnittlich 84 Kilogramm **Kupfer** verbaut.

Trends in der Energiewende werden die Nachfrage nach bestimmten Metallen auch erhöhen: Alternative Energieträger werden in den nächsten Jahren immer bedeutender. Besonders die Solar- und Windenergie wird im Mittelpunkt stehen. Für die Herstellung von Solarpanels und Windanlagen kommen wieder viele Metalle, wie **Kupfer, Aluminium und Seltene Erden** zum Einsatz. Auch der Energiespeichermarkt wird an Bedeutung gewinnen, da nicht immer 24 Stunden-Energieerzeugung gewährleistet ist.

FAZIT: Eine zügig steigende Metallnachfrage wird mit dem Angebot nicht vollumfänglich Schritt halten können, Nachfrageüberhänge drohen. Wenn die Nachfrage strukturell höher ist als das Angebot sollten die Preise entsprechend reagieren und steigen.

Risikohinweis: Die Grundsätze des Investierens sind auch bei neuen Megatrends zu beachten. Erst wenn neue Trends die Stufe der Massentauglichkeit erreicht haben, dann ist es für Langfristinvestoren interessant. Vorher ist der Friedhof der gescheiterten Unternehmen groß! Rohstoffinvestments sind eine sehr risikoreiche Anlageklasse, denn die Gesetze des Terminmarktes, Lagerkosten, Naturkatastrophen etc. sind herausfordernd zudem gibt es keinen laufenden Ertrag in Form von Dividenden oder Zinsen. Die Preisbildung für Industriemetalle wird ausschließlich von Angebot und Nachfrageverschiebungen und Erwartungen bestimmt!



Glossar:

Seltene Erden sind metallische Legierungen oder oxydische Verbindungen besonderer Metalle. Ohne sie gäbe es keine Smartphones, keine Elektroautos und viele andere technische Geräte nicht. Die Bezeichnung "Seltene Erden" ist missverständlich, weil sie zwar in geringer Konzentration im Erdboden lagern, aber in sehr zahlreichen Vorkommen zu finden sind. Hauptlieferant ist China.

Wichtige Hinweise:

Wenn börsennotierte Aktienunternehmen oder andere Finanzinstrumente genannt werden, sind dies keine Empfehlungen, sondern nur allgemeine Informationen.

Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung der Urban & Kollegen GmbH (UK) allgemeiner Art und beinhaltet u. U. keine vollständige Darstellung von Wertpapieren oder Märkten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Auch berücksichtigt die Darstellung von Marktentwicklungen u.U. keine Kosten, die beim Kauf oder Verkauf oder dem Halten von Wertpapieren entstehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Mögliche wesentliche Risiken: Kursrisiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu starken Kapitalverlusten führen können. Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar. Keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten oder Anlagestrategien.

Diese Informationen können eine auf die persönlichen Kenntnisse und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittene Aufklärung über die mit Wertpapieren und Anlagestrategien verbundenen Risiken nicht ersetzen. Es wird keine Haftung für Verluste übernommen, die durch den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren oder Anlagestrategien auf Grundlage dieses Werbedokumentes entstanden sind.

Über Kosten, Provisionen und Risiken informieren die offiziellen Anlegerinformationen, Vertragsunterlagen, Faktenblätter und Verkaufsprospekte. Für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit des Inhalts übernehmen wir keine Haftung. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Urban & Kollegen wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Die UK hat weder die Rechte noch die Lizenz zur Wiedergabe von evtl. dargestellten Handelsmarken, Logos oder Bilder erworben, die im Werbedokument dargestellt sind und dienen lediglich der Veranschaulichung.

Weitere Informationen finden Sie in unseren Kundenerstinformationen sowie im [Impressum](#) der Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement (www.urban-kollegen.de).

Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement

**Josef-Neumeier-Str. 2
84503 Altötting**

**Tel.: +49 (0)8671 / 9690-0
Fax: +49 (0)8671 / 9690-11**

info@urban-kollegen.de
www.urban-kollegen.de