

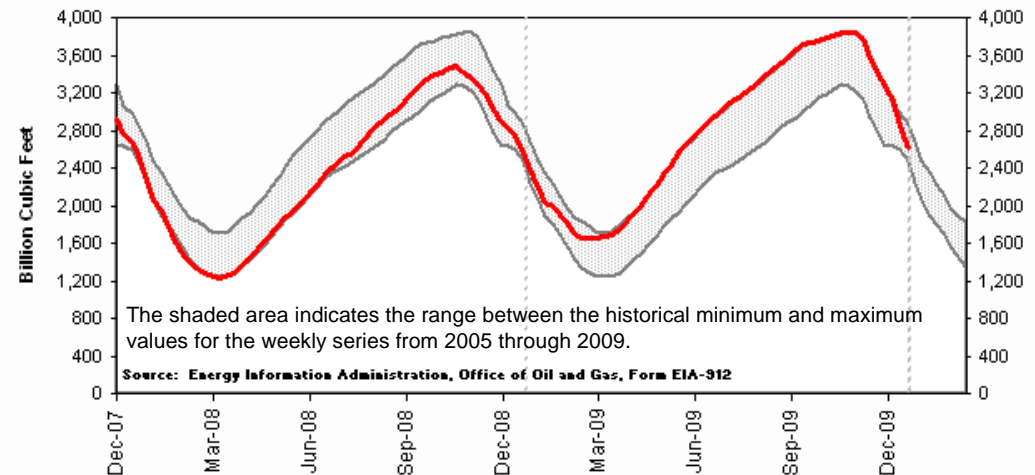
I 1970 importerte USA 24% av oljen de brukte, i dag importeres over 65% - og det vokser fortsatt.

Da oljeprisen passerte \$ 100 i 2008 steg også temperaturen i debatten om energisikkerhet i USA; hva er risikoen ved å være avhengig av import av olje fra OPEC for å ha tilgang til energi? T. Boone Pickens sier: *"We are funding both sides of this war and we are transferring our wealth to people who don't like us very much"*. 27. desember fulgte ordføreren i New York, Michael Bloomberg, opp med å uttale: *"We've got to get, somehow or other, energy independence. And so regardless of whether you're a greenie or not, the bottom line is we cannot keep funding our enemies"*.

T. Boone Pickens er en legendarisk oljemilliardær fra Texas som startet for seg selv i 1954. I de senere år har han satset på vindkraft og naturgass. *"The Pickens plan"* har flere pilarer, men en av de viktigste er at 20% av oljeimporten i USA brukes av trailere som transporterer gods på kryss og tvers av landet; hvorfor ikke insentivere transportsektoren til å bytte fra diesel til naturgass? USA har nok innenlandsk produksjonskapasitet for naturgass og den er langt mer miljøvennlig enn andre fossile brennstoff.

Pickens' plan skisserer konkrete løsninger i en overgangsfase frem mot 2020-2030, når vi har kommet lengre med teknologi for fornybar energi og elektrifisering av biler. Du kan lese planen her: www.pickensplan.com

Lagertall naturgass (underground storage)



Naturgasslagrene har de siste ukene kommet ned fra rekordnivåer drevet av en kuldeperiode. I kombinasjon med lav riggaktivitet og begynnende konjunkturoppsving kan det føre til stigende naturgasspriser fremover.

Graf fra: EIA "Weekly Underground Natural Gas Storage Report."

Pickens hevder at kongressen snart vil snu og støtte naturgass som *"a bridge fuel to the future"*, og tror kongressen vil vedta en ny lov i mai som insentiverer til bruk av naturgass til transport. Han tror denne loven kommer før klimavedtakene fordi Obama nå trenger en seier – og den får han med naturgass.

Sigma Energy har investert 16% av porteføljen i fire store naturgassprodusenter i USA.

Aksjefondet **Sigma Energy** investerer i selskap som bidrar til å løse utfordringene innen energisektoren.

Vi tror energisektoren har særlig gode forutsetninger for vekst de neste tiårene. Sigma Energy investerer bredt i flere undersektorer.