

ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 30 DE SETEMBRO DE 2008

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores e Condôminos do
ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
Rio de Janeiro – RJ

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do **ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**, em 30 de setembro de 2008 e a demonstração da movimentação do patrimônio líquido correspondente aos períodos findos em 30 de setembro de 2008 e de 2007, elaboradas sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.
2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábeis e de controles internos do fundo; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do fundo, bem como da apresentação das demonstrações contábeis.
3. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**, em 30 de setembro de 2008 e a movimentação de seu patrimônio líquido correspondente aos períodos findos em 30 de setembro de 2008 e de 2007 de acordo com os práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2008.

HORWATH BENDORAYTES AIZENMAN & CIA.
Auditores Independentes
CRC 2RJ 0081/O-8

JOSÉ BENDORAYTES FILHO
Contador
CRC 1RJ 40693/O-9

ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Demonstração da composição e diversificação das aplicações
Em 30 de setembro de 2008
(em milhares de reais)

<u>Aplicações – especificações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>	
Disponibilidades		28	0,50	
Títulos e Valores Mobiliários				
. Títulos de renda variável				
.. Ações		5.459	97,26	
ABYARA	ON	4.000	9	0,16
ALL AMER LAT	UNT	2.000	26	0,46
BCO BRASIL	ON	6.000	137	2,43
BRADESCO	PN	8.412	260	4,64
BRADSPAR	PN	1.200	32	0,57
BM&F BOVESPA	ON	9.124	78	1,38
CCR RODOVIAS	ON	1.000	25	0,45
CEMIG	PN	3.071	115	2,06
CONFAB	PN	20.073	106	1,89
CYRELA REALT	ON	5.000	98	1,74
ETERNIT	ON	10.000	59	1,05
FERBASA	PN	16.000	174	3,09
GERDAU	PN	8.086	171	3,06
GERDAU MET	PN	4.000	119	2,12
ANGLO BRAZIL	ON	3.000	83	1,48
ITAUBANCO	PN	7.500	239	4,26
ITAUSA	PN	25.572	243	4,34
KLABIN	PN	18.000	71	1,27
MAGNESITA	ON	3.099	36	0,63
MMX MINER	ON	3.000	27	0,48
METISA	PN	38.800	1.001	17,84
NET	PN	2.054	33	0,59
PETROBRAS	PN	20.000	702	12,51
MARCOPOLO	PN	10.000	50	0,89
PERDIGAO S.A	ON	3.000	109	1,95
RANDON PART	PN	7.000	75	1,34
SANEPAR	PN	15.000	31	2,04
SADIA S.A	PN	15.000	85	1,52
UNIBANCO	UNT	3.000	58	1,04
USIMINAS	PNA	7.000	284	5,05
VALE R DOCE	PNA	27.016	884	15,74
VIVO	PN	5.000	39	0,69

ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Demonstração da composição e diversificação das aplicações
Em 30 de setembro de 2008
(em milhares de reais)

<u>Aplicações – especificações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
Outros Créditos		182	3,25
TOTAL DAS APLICAÇÕES		5.669	101,01
Outros Debitos		(56)	(1,01)
TOTAL GERAL		5.613	100,00

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações contábeis

ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Demonstrações da movimentação do patrimônio líquido
Em 30 de setembro de 2008 e de 2007
(em milhares de reais)

Valores em R\$ 1.000, exceto o valor unitário das cotas

Patrimônio líquido no início do exercício:			6.700
Representado por:	654.991.401,118 cotas	a R\$ 0,0102289	
Patrimônio líquido antes do resultado:			6.700
Composição do resultado do exercício:			
A - AÇÕES / OPÇÕES (5)			(792)
Valorização/desvalorização a preço de mercado (1)			(1.013)
Resultado nas negociações (2)			35
Dividendos e Juros de Capital Próprio			186
D - Demais Despesas:			(295)
Remuneração da administração (4)			(275)
Auditoria e custódia			(14)
Taxa de fiscalização			(5)
Despesas diversas (7)			(1)
Total do resultado do exercício:			(1.087)
Patrimônio líquido no final do exercício:			
Representado por:	654.991.401,118 cotas	R\$ 0,0085691	5.613

As notas explicativas da administradora são parte integrante
das demonstrações contábeis

ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Notas explicativas da administradora às demonstrações contábeis
Em 30 de setembro de 2008

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, constituído em 17 de abril de 1984 sob a forma de condomínio aberto conforme escritura lavrada no Vigésimo Ofício de Notas do Rio de Janeiro e autorizado pelo BACEN - Banco Central do Brasil em 28 de maio de 1984, com prazo indeterminado de duração, é uma comunhão de recursos destinados à aplicação diversificada de ações. Sua administração está a cargo da Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia da administradora ou do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Não obstante a diligência da administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, o mesmo está sujeito às oscilações de mercado, podendo inclusive, ocorrer perda do capital investido.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As presentes demonstrações contábeis são elaboradas em consonância com as disposições do BACEN – Banco Central do Brasil e da CVM – Comissão de Valores Mobiliários, apresentadas em conformidade com o Plano Contábil dos Fundos de Investimentos – COFI.

3. PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS

- a) A avaliação da carteira de ações é efetuada com base nas últimas cotações diárias de fechamento de mercado em que o ativo apresentar maior liquidez desde que tenha sido negociado pelo menos uma vez nos últimos 90 dias – I.N. CVM nº 465 art. 3º;
- b) As ações bonificadas são registradas na carteira de títulos apenas pelas quantidades, sem modificação do valor de investimentos, quando as ações correspondentes são consideradas “ex-direito” na BOVESPA;
- c) Os dividendos são contabilizados em rendas de títulos e valores mobiliários quando as correspondentes ações são consideradas “ex-direito” nas Bolsas de Valores;
- d) As despesas de corretagem nas operações de compra de ações são incorporadas ao custo de aquisição e nas operações de venda são deduzidas dos valores das mesmas;
- e) O resultado é apurado de acordo com o regime de competência.

4. EMISSÕES E RESGATES DE COTAS

As emissões de cotas são processadas com base no valor da cota em vigor no fechamento do primeiro dia útil, após a efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à instituição administradora. Para fins de resgate, é utilizado o valor da cota apurado no fechamento do primeiro dia útil subsequente ao da entrada da respectiva solicitação à administradora.

ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Notas explicativas da administradora às demonstrações contábeis
Em 30 de setembro de 2008

5. DESTINAÇÃO DO RESULTADO

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio líquido do Fundo com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

6. CUSTÓDIA DE TÍTULOS

As ações não escriturais componentes da carteira de títulos e valores mobiliários, encontram-se custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia – CBLIC.

7. TAXAS E ENCARGOS

A remuneração pelos serviços de administração no período é correspondente a 4% ao ano, sobre o patrimônio líquido do Fundo. Essa remuneração é calculada e provisionada diariamente, por dia útil e paga à administradora mensalmente.

As despesas debitadas ao Fundo em relação ao patrimônio líquido (PL) estão demonstradas como segue:

	Semestres findos em			
	30 de setembro de 2008		30 de setembro de 2007	
	Valor	%	Valor	%
Encargos debitados ao Fundo				
. Despesas de taxa de Administração	275	4,90	197	2,94
. Despesas de prestação de serviços	14	0,25	7	0,10
. Despesas administrativas	6	0,11	9	0,13
	295	5,26	213	3,17
	=====	=====	=====	=====

8. EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA E DA RENTABILIDADE

Medida pela variação do valor patrimonial unitário da cota em reais, a rentabilidade do Fundo foi a seguinte:

<u>Período findo em</u>	<u>Valor da Cota</u>	<u>Rentabilidade %</u>
30 de setembro de 2008	0,008569	(16,23)
30 de setembro de 2007	0,010229	68,35
30 de setembro de 2006	0,006076	11,22
30 de setembro de 2005	0,005463	18,76
30 de setembro de 2004	0,004600	22,83
31 de março de 2004	0,003745	40,94
30 de setembro de 2003	0,002657	35,63
31 de março de 2003	0,001959	30,16
30 de setembro de 2002	0,001505	(20,45)
31 de março de 2002	0,001892	23,33
30 de setembro de 2001	0,001534	(15,38)
31 de março de 2001	0,001813	(5,17)
30 de setembro de 2000	0,001912	71,16

ELITE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Notas explicativas da administradora às demonstrações contábeis
Em 30 de setembro de 2008

9. TRIBUTAÇÃO

Imposto de Renda na Fonte

Os rendimentos auferidos foram tributados à alíquota de 15% sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o valor de aquisição da cota.

A incidência do imposto de renda na fonte sobre os rendimentos auferidos nas aplicações em fundos de investimento sem prazo de carência ocorre no último dia útil de cada mês ou no resgate de cotas. O pagamento do imposto, neste caso, é efetuado mediante o resgate automático de cotas.

10. POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES

O valor da cota e do patrimônio líquido do **FUNDO** são informados diariamente à Associação Nacional dos Bancos de Investimento – ANBID, que por sua vez os fornece a jornais de grande circulação. A periodicidade mínima de divulgação da composição da carteira do **FUNDO** é mensal. As demonstrações financeiras, o **Regulamento**, os resultados de exercícios anteriores, e demais informações sobre o **FUNDO**, tais como, relatórios da administradora e gestora, e demais documentos pertinentes que tenham sido divulgados ou elaborados por força de disposições regulamentares aplicáveis, podem ser encontradas nos sites www.eliteccvm.com.br e www.cvm.gov.br, no prazo de até 10 dias após o encerramento do mês a que se referirem, e, em até 90 dias no caso de demonstrativos anuais, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes.

11. OUTRAS INFORMAÇÕES

PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO	RENTABILIDADE	BENCHMARK (IBOVESPA)
09/2008 *	6.972.858,39	(16,23%)	(18,07%)
09/2007 *	5.134.607,29	68,36	65,89

*12 MESES

12. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Diretor Responsável

Nelson Medaber

Gerente Contábil

Orlando Fernandes Oliveira
CRC.057680/O-6 RJ