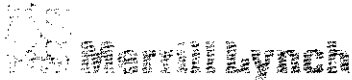


Comisión Nacional del Mercado de Valores  
C/Alfonso XII, 2  
28014 Madrid  
Tel: 91 347 8000  
Fax: 91 347 8001  
www.cmv.es



COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES  
Pº de la Castellana 19  
28046 Madrid

Madrid, 6 de octubre de 2004

REF: MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT FUNDS. Número de registro 140

Muy señores nuestros:

Por la presente, les comunicamos que, en cumplimiento con la normativa aprobada mediante el Real Decreto 27/2003, de 10 de enero, Merrill Lynch International Bank Limited, Sucursal en España, entidad comercializadora de MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT FUNDS SICAV en España, ha sido designada por ésta última para cumplimentar con el trámite ante la Comisión Nacional del mercado de Valores de remitir la comunicación anual de de MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT FUNDS SICAV donde se incluye el número total de accionistas, el patrimonio total de la institución, compartimento o subfondo y la fecha a la que se refieren los datos anteriores.

A estos efectos les acompañamos debidamente cumplimentado el modelo normalizado al efecto "MODELO DE COMUNICACIÓN DE NUMERO DE ACCIONISTAS Y DE PATRIMONIO DE IIC EXTRANJERAS, A EFECTOS DEL ARTÍCULO 50 QUARTER DEL REGLAMENTO DEL IRPF" en base a la información que nos ha remitido MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT FUNDS SICAV.

Atentamente,

Merrill Lynch International Bank Limited, Sucursal en España

Fernando Sánchez

Merrill Lynch International Investment Funds, SICAV  
 Número de Registro CNMV: 140  
 Datos a 31 de Julio de 2004

Nombre del Compartimento o Subfondo con más de 500 participes	Divisa de Denominación	Número de Participes	Patrimonio
MLIF Asian Dragon Fund*	USD	2.711	171.963.227
MLIF Asian Tiger Bond*	USD	611	70.854.863
MLIF Emerging Europe Fund	EUR	3.537	571.706.087
MLIF Emerging Markets Fund*	USD	1.687	147.974.227
MLIF Euro Global Bond Fund	EUR	508	368.417.326
MLIF Euro Markets Fund	EUR	1.696	331.185.211
MLIF Euro Reserve Fund	EUR	609	470.979.492
MLIF European Bond Fund (Euro)	EUR	1.501	207.872.536
MLIF European Bond Fund	EUR	2.543	448.939.974
MLIF European Opportunities Fund	EUR	8.468	72.601.368
MLIF European Value	EUR	4.054	577.768.695
MLIF Global Allocation*	USD	13.490	1.499.519.734
MLIF Global Equity Fund*	USD	1.479	232.789.295
MLIF Global Fundamental Value*	USD	1.188	209.596.201
MLIF Global High Yield Bond Fund	EUR	509	341.101.193
MLIF Global Opportunities Fund*	USD	2.976	140.124.635
MLIF Global Small Cap*	USD	2.610	357.776.906
MLIF Japan Fund*	USD	1.906	219.334.578
MLIF Japan Opportunities Fund*	USD	5.927	11.346.19.844
MLIF Latin America Fund*	USD	1.145	184.991.334
MLIF New Energy Fund*	USD	547	40.708.182
MLIF Pacific Equity*	USD	1.987	118.299.175
MLIF Strategic Allocation Fund (Euro)	EUR	933	51.223.865
MLIF Strategic Allocation Fund (USD)*	USD	759	75.875.641
MLIF United Kingdom Fund**	GBP	1.214	369.968.750
MLIF US Basic Value*	USD	7.080	1.753.693.632
MLIF US Core Bond*	USD	1.154	68.363.369
MLIF US Dollar Global Bond Fund*	USD	1.702	339.923.368
MLIF US Dollar Reserve Fund*	USD	757	233.356.776
MLIF US Equity Fund*	USD	3.179	296.770.401
MLIF US Flexible Equity**	USD	884	143.783.884
MLIF US Focused Value*	USD	1.941	1.194.650.645
MLIF US Government Mortgage*	USD	1.309	129.051.145
MLIF US Growth*	USD	1.321	77.692.441
MLIF US High Yield Bond*	USD	2.283	189.375.784
MLIF US Low Duration*	USD	1.099	135.556.208
MLIF US Opportunities Fund*	USD	1.372	114.994.335
MLIF US Small Cap Value*	USD	2.114	257.972.110
MLIF World Energy Fund*	USD	1.115	479.211.293
MLIF World Financial*	USD	1.634	198.380.028
MLIF World Gold*	USD	2.971	1.467.868.188
MLIF World Healthcare Fund*	USD	525	59.521.891
MLIF World Mining Fund*	USD	3.123	117.921.127
MLIF World Technology*	USD	4.515	91.739.680

Nombre del Compartimento o Subfondo con menos de 500 participes	Divisa de Denominación	Número de Participes	Patrimonio
MLIF Conservative Allocation Fund (Euro)	EUR	178	22.562.345
MLIF Conservative Allocation Fund (USD)*	USD	193	9.888.412
MLIF Corporate Bond Fund	EUR	51	8.172.201
MLIF European Growth Fund	EUR	373	29.597.199
MLIF Short Duration Bond Fund (Euro)	EUR	238	154.964.413
MLIF Sterling Bond**	GBP	127	7.491.352
MLIF Sterling Reserve Fund**	GBP	154	62.288.893
MLIF World Bond Fund*	USD	64	41.445.501

1 EUR a 31-07-04	1,2057	USD
1 EUR a 31-07-04	0,6639	GBP

\* El patrimonio de cada compartimento se mide en USD y su valor oficial de referencia se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.

\*\* El patrimonio de cada compartimento se mide en GBP y su valor oficial de referencia se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.