HDFC MUTUAL FUND
BHAROSA APNO KA

HDFC MF

वीकेंड बाइट्स

HDFC Mutual Fund की एक साप्ताहिक श्रृंखला

हर जन्मदिन है
पोर्टफ़ोलियो की जाँच!



hdfcfund.com

यह सामग्री आर्टिफ़िशियल इंटेलिजेंस की सहायता से तैयार की गई है।

HDFC Mutual Fund: SEBI Registration Number: MF/044/00/6

HDFC MUTUAL FUND
BHAROSA APNO KA

चित्रण

जन्मदिन अक्सर केक, फ़ोन कॉल और बीते साल पर कुछ विचारों के साथ आते हैं। लेकिन ये उस बात को देखने की अच्छी याद भी दिला सकते हैं जिसे हम अक्सर भूल जाते हैं: हमारा निवेश इक्विटी और डेट के बीच कैसे बँटा है। जीवन के अलग-अलग पड़ावों के साथ हमारे लक्ष्य, ज़िम्मेदारियाँ और बाज़ार के उतार-चढ़ाव सँभालने की क्षमता भी बदलती है। आइए देखें, पिता-पुत्र श्री मेहता और कबीर ने जन्मदिन के रात के खाने पर इस बारे में कैसे बात की।



कबीर: पापा, आज मैं 30 साल का हो गया, और मुझे एहसास हुआ कि मैंने कभी ठीक से देखा ही नहीं कि मेरा निवेश कैसे बँटा है। मेरा लगभग सब कुछ इक्विटी में है।

श्री मेहता: तुम्हारी उम्र में यह असामान्य नहीं है। कम उम्र में निवेश की अवधि आमतौर पर लंबी होती है, इसलिए तुम बाज़ार के चक्रों के दौरान भी इक्विटी में निवेशित रह सकते हो। लेकिन तुम्हारा मिश्रण हमेशा एक जैसा नहीं रहना चाहिए।

कबीर: आपका क्या मतलब है?

श्री मेहता: उम्र बढ़ने के साथ हमारे लक्ष्य करीब आते जाते हैं। सेवानिवृत्ति, बच्चों की पढ़ाई, घर। जब लक्ष्य पास हो, तो बाज़ार की गिरावट से उबरने का समय कम होता है। इसलिए कई निवेशक उम्र के साथ धीरे-धीरे इक्विटी में अपनी हिस्सेदारी घटाते हैं और डेट में आवंटन बढ़ाते हैं।

कबीर: क्या इसे समझने का कोई आसान तरीका है?

श्री मेहता: एक प्रचलित व्यावहारिक नियम है "100 घटा अपनी उम्र"। यह बताता है कि तुम कितने प्रतिशत इक्विटी में रख सकते हो, और बाकी डेट में। हालाँकि, यह सिर्फ़ एक शुरुआत है। तुम्हारा असली मिश्रण तुम्हारे लक्ष्यों, आय, ज़िम्मेदारियों और जोखिम लेने की इच्छा पर निर्भर होना चाहिए।

कबीर: तो, बड़ी उम्र में मुझे अचानक सब कुछ डेट में नहीं ले जाना चाहिए?

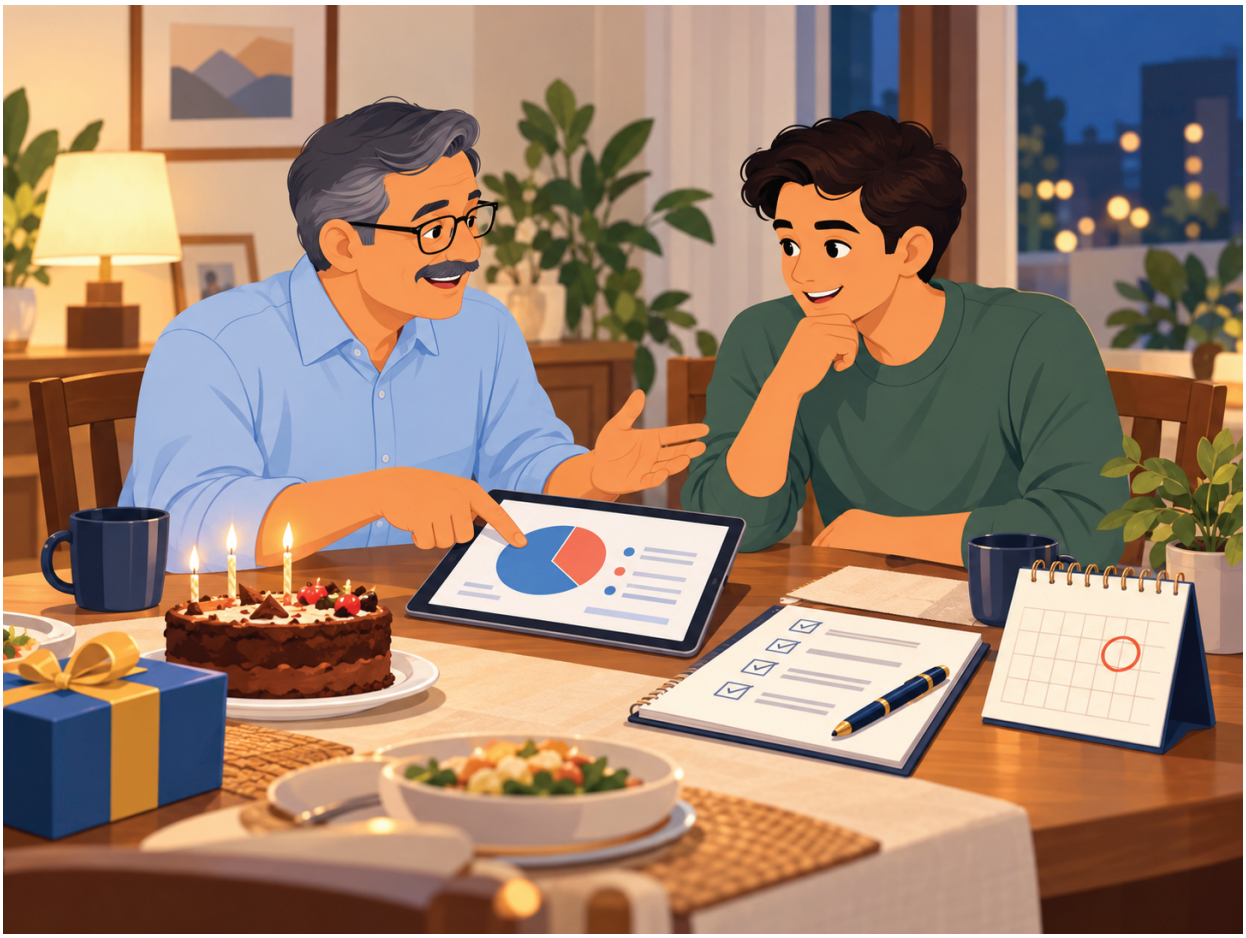
श्री मेहता: बिल्कुल नहीं। यह बदलाव धीरे-धीरे हो तो सबसे अच्छा रहता है, हर कुछ साल में थोड़ा-थोड़ा, एक साथ बड़ा कदम नहीं। इस तरह तुम बाज़ार का सही समय पकड़ने की कोशिश नहीं करते, और तुम्हारा पोर्टफ़ोलियो तुम्हारी ज़िंदगी के साथ ढलता जाता है।

मुझे कितनी बार देखना चाहिए कि मेरा मिश्रण सही है या नहीं? मैं तो पहले से ही रोज़ अपना पोर्टफ़ोलियो ऐप देखता हूँ। **कबीर**

श्री मेहता यही इसका दूसरा पहलू है। पोर्टफ़ोलियो की नियमित समीक्षा ज़रूरी है, मान लो साल में एक या दो बार, या जब ज़िंदगी में कोई बड़ा बदलाव आए। लेकिन रोज़ देखने से अक्सर ऐसे फ़ैसले होते हैं जो बाज़ार की अल्पकालिक हलचल से प्रेरित होते हैं। समीक्षा तुम्हारी योजना के बारे में होती है। रोज़ की जाँच ज़्यादातर बाज़ार के मिज़ाज के बारे में होती है।

तो, साल में एक बार समीक्षा, शायद मेरे जन्मदिन के आसपास? **कबीर**

श्री मेहता यह अच्छी आदत है। देखो कि क्या तुम्हारे लक्ष्य बदले हैं, क्या तुम्हारा इक्विटी-डेट मिश्रण खिसक गया है, और ज़रूरत हो तो उसे फिर से संतुलित करो। फिर अपने निवेश को अपना काम करने दो।



उम्र के साथ परिसंपत्ति आवंटन कैसे बदल सकता है?

यहाँ '100 में से अपनी उम्र घटाएँ' के प्रचलित नियम पर आधारित एक उदाहरण दिया गया है:



उम्र	इक्विटी (%)	डेट (%)	जीवन का सामान्य पड़ाव
25	75	25	पेशेवर जीवन की शुरुआत, निवेश की लंबी अवधि
35	65	35	बढ़ती आय और ज़िम्मेदारियाँ
45	55	45	सबसे ज़्यादा कमाई के साल, लक्ष्य करीब आते हुए
55	45	55	सेवानिवृत्ति से पहले, संपत्ति संरक्षण पर ज़ोर
65 से आगे	35	65	सेवानिवृत्ति, आय और स्थिरता पर ज़ोर

इक्विटी (%) = 100 घटा उम्र; डेट (%) = 100 घटा इक्विटी।

उपरोक्त आवंटन केवल उदाहरण के लिए है और यह कोई सिफ़ारिश नहीं है। वास्तविक परिसंपत्ति आवंटन व्यक्ति के लक्ष्यों, जोखिम प्रोफ़ाइल, निवेश की अवधि और वित्तीय स्थिति पर आधारित होना चाहिए।

निष्कर्ष

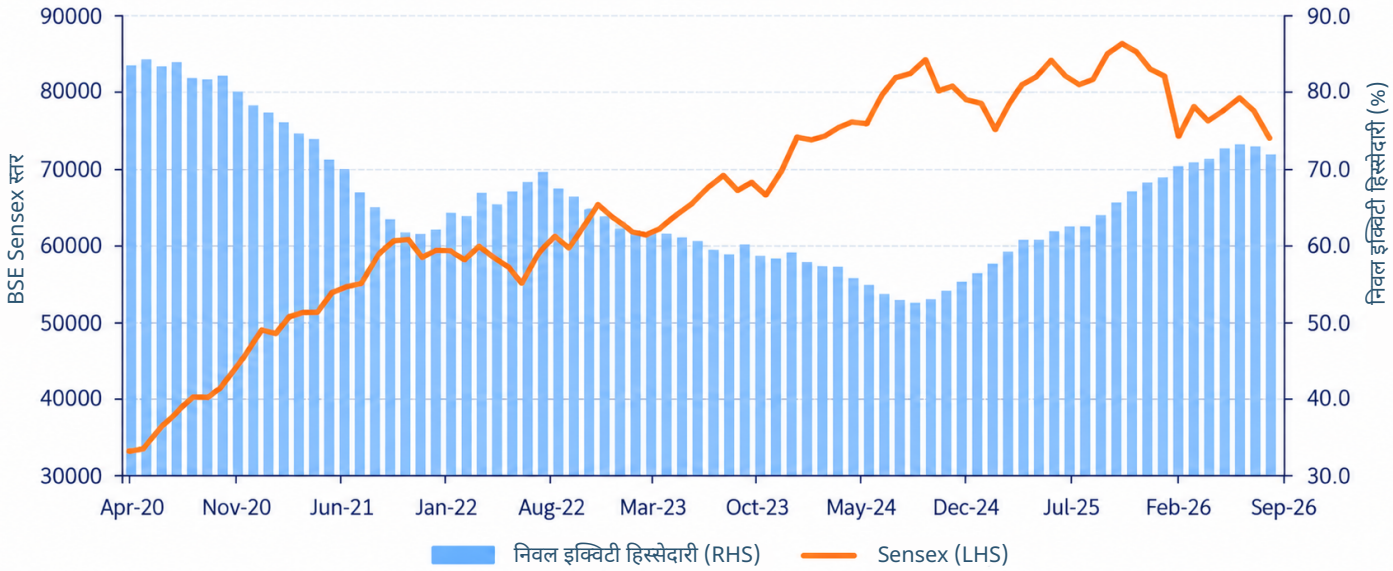
कबीर रात के खाने से एक सरल योजना लेकर उठा: साल में एक बार अपने पोर्टफ़ोलियो की समीक्षा, मिश्रण खिसकने पर उसे फिर से संतुलित करना, और लक्ष्य करीब आने पर इक्विटी में अपनी हिस्सेदारी धीरे-धीरे घटाना। परिसंपत्ति आवंटन एक बार तय करके भूल जाने वाली चीज़ नहीं है। ज़िंदगी बदलने के साथ यह भी बदलता है।

जो निवेशक इक्वटिी और डेट के बीच ये बदलाव खुद नहीं सँभालना चाहते, उनके लिए बैलेंस्ड एडवांटेज फ़ंड एक तरीका हो सकता है। ऐसे फ़ंड एक ही स्कीम के भीतर, बाज़ार की स्थतियिों के आधार पर, इक्वटिी और डेट के बीच अपने आवंटन का गतशिील प्रबंधन करते हैं।

HDFC Balanced Advantage Fund एक ओपन-एंडेड बैलेंस्ड एडवांटेज फ़ंड है, जिसका उद्देश्य इक्विटी और डेट निवेश के गतिशील मिश्रण से दीर्घकालिक पूंजी वृद्धि/आय प्रदान करना है। फ़ंड के आवंटन निर्णय मूल्यांकन, व्यापक आर्थिक आकलन और नीचे से ऊपर (बॉटम-अप) अवसर विश्लेषण पर आधारित होते हैं। अपने इक्विटी-डेट मिश्रण के प्रबंधन के लिए एक ही फ़ंड वाला तरीका चाहने वाले निवेशक HDFC Balanced Advantage Fund में निवेश करने पर विचार कर सकते हैं।

जैसा कि नीचे दिया गया चार्ट दिखाता है, फ़ंड ने ऐतिहासिक रूप से बाज़ार चढ़ने पर अपनी बिना हेज वाली (अनहेज्ड) इक्विटी हिस्सेदारी घटाई है और गिरावट के दौरान इसे बढ़ाया है। यह अनुशासित तरीका फ़ंड के भीतर ही इक्विटी-डेट मिश्रण का प्रबंधन करता है, ताकि निवेशकों को ये बदलाव खुद न करने पड़ें। आखिरकार, अच्छा निवेश जीवन के हर पड़ाव के लिए सही मिश्रण रखने के बारे में है।

HDFC Balanced Advantage Fund - इक्विटी परिसंपत्ति आवंटन



स्रोत: MFI360 Explorer। उपरोक्त चार्ट केवल फ़ंड के गतिशील परिसंपत्ति आवंटन को दर्शाने के लिए है और इसे भविष्य के आवंटन या प्रदर्शन का संकेत नहीं माना जाना चाहिए। फ़ंड का परिसंपत्ति आवंटन बाज़ार की स्थितियों और फ़ंड प्रबंधक के आकलन के आधार पर बदल सकता है। पिछला प्रदर्शन भविष्य में बना रह भी सकता है और नहीं भी, और यह भविष्य के किसी भी रिटर्न की गारंटी नहीं है।

HDFC Balanced Advantage Fund निवेश ढाँचे के आधार पर इक्विटी हिस्सेदारी का कार्यनीतिक प्रबंधन करता है। मौजूदा निवेश रणनीति बाज़ार की स्थितियों के अनुसार, निर्धारित परिसंपत्ति आवंटन सीमाओं के भीतर बदल सकती है।

पोर्टफ़ोलियो की नियमित समीक्षा करें, लक्ष्यों पर दोबारा गौर करें, मिश्रण फिर से संतुलित करें, और बाकी समय पर छोड़ दें।

HDFC MUTUAL FUND
BHAROSA APNO KA

A. HDFC Balanced Advantage Fund - ^SIP Performance - Regular Plan - Growth Option

	Since Inception*	15 year SIP	10 year SIP	5 year SIP	3 year SIP	1 year SIP
Total Amount Invested (₹ in lacs)	39.20	18.00	12.00	6.00	3.60	1.20
Market Value as on September 30, 2026 (₹ in lacs) $$	1,527.53	53.77	23.76	7.67	3.73	1.16
Returns (%) $$	**17.73**	**13.42**	**13.10**	**9.74**	**2.27**	**-5.49**
Benchmark Returns (%)#	**N.A.**	**9.37**	**8.42**	**5.02**	**1.41**	**-6.41**
Additional Benchmark Returns (%)##	**12.54**	**11.22**	**10.21**	**4.59**	**-1.44**	**-13.60**

Assuming ₹10,000 invested systematically on the first Business Day of every month over a period of time. CAGR returns are computed after accounting for the cash flow by using XIRR method (investment internal rate of return) for Regular Plan – Growth Option. The above investment simulation is for illustrative purposes only and should not be construed as a promise on minimum returns and safeguard of capital.

B. HDFC Balanced Advantage Fund - ^Performance - Regular Plan - Growth Option

NAV as on September 30, 2026: ₹505.327 (per unit)

Date	Period	Scheme Returns (%) $$	Benchmark Returns (%)#	Additional Benchmark Returns (%)##	Value of investment of (₹) 10,000		
					Scheme (₹) $$	Benchmark (₹)#	Additional Benchmark (₹)##
Sep 30, 25	Last 1 Year	-1.99	-2.65	-7.09	9,801	9,735	9,291
Sep 29, 23	Last 3 Years	9.55	6.04	6.05	13,154	11,928	11,931
Sep 30, 21	Last 5 Years	12.61	5.96	6.37	18,113	13,358	13,621
Sep 30, 16	Last 10 Years	12.59	9.35	11.47	32,756	24,458	29,635
Feb 01, 94	Since Inception*	17.36	NA	10.54	1,870,196	NA	264,184

Common notes for the above tables A & B: ^Past performance may or may not be sustained in future and is not a guarantee of any future returns.

Load is not taken into consideration for computation of performance. # Benchmark Index: NIFTY 50 Hybrid Composite Debt 50:50 Index (Total Returns Index). ## Additional Benchmark Index: NIFTY 50 Index (TRI). *Inception Date: February 01, 1994. Returns as on September 30, 2026. The above returns are of Regular Plan - Growth Option. Returns greater than 1 year period are compounded annualized (CAGR). N.A./NA: Not Available. TRI: Total Returns Index.

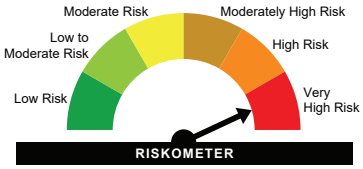
Scheme performance may not strictly be comparable with that of its Additional Benchmark in view of the balanced nature of the scheme, where a portion of the scheme's investments are made in debt instruments. $$ All distributions declared prior to the splitting of the Scheme into IDCW & Growth Options are assumed to be reinvested in the units of the Scheme at the then prevailing NAV (ex-distribution NAV). As NIFTY 50 TRI data is not available since inception of the scheme, additional benchmark performance is calculated using composite CAGR of NIFTY 50 PRI values from February 1, 1994 to June 29, 1999 and TRI values since June 30, 1999.

To view the performance of the other funds managed by the Fund manager, please click on the link in the description or visit – https://www.hdfcfund.com/mutual-funds/scheme-performance-summary-fund-manager-wise

HDFC Balanced Advantage Fund (An open ended dynamic asset allocation fund investing in debt and equity instruments only) is suitable for investors who are seeking*:

- To generate long-term capital appreciation / income
- Investments in a mix of equity and debt instruments

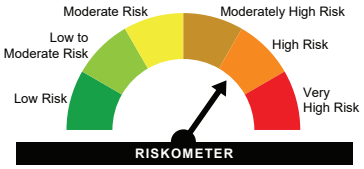
Scheme Riskometer#



The risk of the scheme is very high

Benchmark Riskometer#

NIFTY 50 Hybrid Composite Debt 50:50 Index (Total Returns Index)



The risk of the benchmark is high

* Investors should consult their financial advisers, if in doubt about whether the product is suitable for them.
For latest Riskometer, investors may refer to the Monthly Portfolios disclosed on the website of the Fund viz. **www.hdfcfund.com**
Scheme and Benchmark Riskometer as on September 30, 2026.

Views expressed above are indicative and should not be construed as investment advice or as a substitute for financial planning.

MUTUAL FUND INVESTMENTS ARE SUBJECT TO MARKET RISKS, READ ALL SCHEME RELATED DOCUMENTS CAREFULLY.