HDFC MUTUAL FUND
BHAROSA APNO KA

# ঢেউ যেন আপনার দীর্ঘমেয়াদি নৌকা দোলাতে না পারে!



hdfcfund.com
This content has been created with the assistance of Artificial Intelligence.
HDFC Mutual Fund: SEBI Registration Number: MF/044/00/6

## বাজার প্রতিদিনই উঠতে-নামতে পারে। যাঁরা লক্ষ্যে পৌঁছন, তাঁরা সাধারণত ওঠানামার সময়েও নিজের পথে অবিচল থাকেন।

গত কয়েক মাসে ভারতীয় ইক্যুইটি বাজারে সংশোধন হয়েছে, এবং এক বছর আগে যে পোর্টফোলিও ভালো দেখাত, তাতে এখন ক্ষতি দেখা যেতে পারে। অস্বস্তি হওয়া স্বাভাবিক। কিন্তু স্বল্পমেয়াদি পতন ইক্যুইটি বিনিয়োগের স্বাভাবিক অংশ, এবং কোনও একটি খারাপ মাস বা বছরের চেয়ে বাজারে থাকা সময়ই অনেক বেশি গুরুত্বপূর্ণ।

এই সংখ্যায় আমরা দেখব অস্থিরতা কী, স্বল্পমেয়াদি ক্ষতি নিয়ে তথ্য কী বলে, এবং দীর্ঘমেয়াদি দৃষ্টিভঙ্গি কীভাবে বিনিয়োগকারীদের ঢেউয়ের মধ্যে টিকে থাকতে সাহায্য করতে পারে।



সমুদ্র কখনও পুরোপুরি শান্ত থাকে না, শেয়ার বাজারও না। পোর্টফোলিও কতটা অস্থির দেখায়, তা অনেকটাই নির্ভর করে আমরা সেটি কত কাছ থেকে দেখছি তার উপর। একই বিনিয়োগ এক মাসে উদ্বেগজনক, আবার এক দশকে লাভজনক দেখাতে পারে।

## একটি বিনিয়োগ, তিনটি আলাদা দৃষ্টিকোণ

কোন সময়কালে বিনিয়োগের মূল্যায়ন করা হচ্ছে, তা তার কার্যকারিতা কেমন দেখাবে সেটিকে উল্লেখযোগ্যভাবে প্রভাবিত করতে পারে।

এক মাস ও এক বছরের দৃষ্টিকোণ তুলনামূলক কম সময় ধরে এবং পতন দেখায়। 15 বছরের দৃষ্টিকোণ একাধিক বাজার চক্র ছুঁয়ে যায় এবং অনেকটাই আলাদা ছবি তুলে ধরে।

**গত 1 মাস**



31 আগস্ট 2026 — 30 সেপ্টেম্বর 2026

**−6.03% এই সময়ে**

→

**গত 1 বছর**



30 সেপ্টেম্বর 2025 — 30 সেপ্টেম্বর 2026

**−7.09% এই সময়ে**

→

**গত 15 বছর**



30 সেপ্টেম্বর 2011 — 30 সেপ্টেম্বর 2026

**+12.01% CAGR**

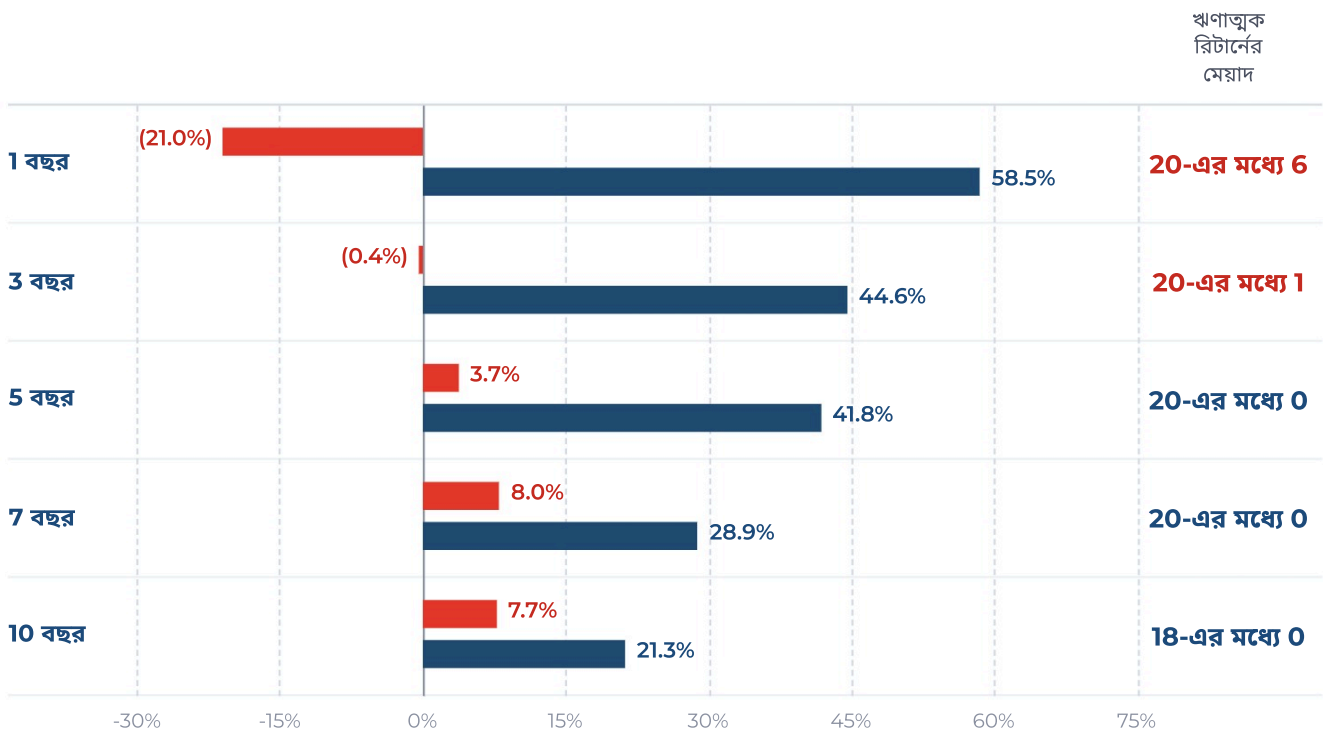
অতীতের কার্যকারিতা ভবিষ্যতে বজায় থাকতেও পারে, না-ও পারে এবং তা ভবিষ্যতের কোনও রিটার্নের নিশ্চয়তা নয়। HDFC AMC / HDFC MF বিনিয়োগের উপর কোনও রিটার্নের নিশ্চয়তা বা আশ্বাস দিচ্ছে না।

প্রকৃত রিটার্ন 30 সেপ্টেম্বর 2026 পর্যন্ত Nifty 50 TRI মানের উপর ভিত্তি করে; 1 বছরের কম সময়ের জন্য পরম রিটার্ন, 1 বছর বা তার বেশি সময়ের জন্য চক্রবৃদ্ধি বার্ষিক রিটার্ন। সূত্র: MFI 360

## দীর্ঘমেয়াদে ভাবুন... সত্যিই দীর্ঘমেয়াদে

বিনিয়োগের মেয়াদ যত দীর্ঘ হয়, সামগ্রিক অভিজ্ঞতায় কোনও একটি বছরের প্রভাব তত কমতে পারে। 30 সেপ্টেম্বর 2007 থেকে 30 সেপ্টেম্বর 2026 পর্যন্ত Nifty 50 TRI-এর প্রতিটি রোলিং মেয়াদ দেখলে, হোল্ডিং মেয়াদ বাড়ার সঙ্গে সবচেয়ে ভালো ও সবচেয়ে খারাপ ফলের ব্যবধান দ্রুত কমে আসে।

### গত 20 বছরে হোল্ডিং মেয়াদ অনুযায়ী সবচেয়ে খারাপ ও ভালো CAGR রিটার্ন




প্রতিটি বার 30 সেপ্টেম্বর 2007 থেকে 30 সেপ্টেম্বর 2026 পর্যন্ত সব রোলিং মেয়াদের মধ্যে সর্বোচ্চ ও সর্বনিম্ন CAGR রিটার্ন দেখায়। যেমন, 10 বছরের হোল্ডিং মেয়াদে ঋণাত্মক রিটার্নের ঘটনা শূন্য।

**CAGR - চক্রবৃদ্ধি বার্ষিক বৃদ্ধির হার**

অতীতের কার্যকারিতা ভবিষ্যতে বজায় থাকতেও পারে, না-ও পারে এবং তা ভবিষ্যতের কোনও রিটার্নের নিশ্চয়তা নয়। HDFC AMC / HDFC MF বিনিয়োগের উপর কোনও রিটার্নের নিশ্চয়তা বা আশ্বাস দিচ্ছে না।

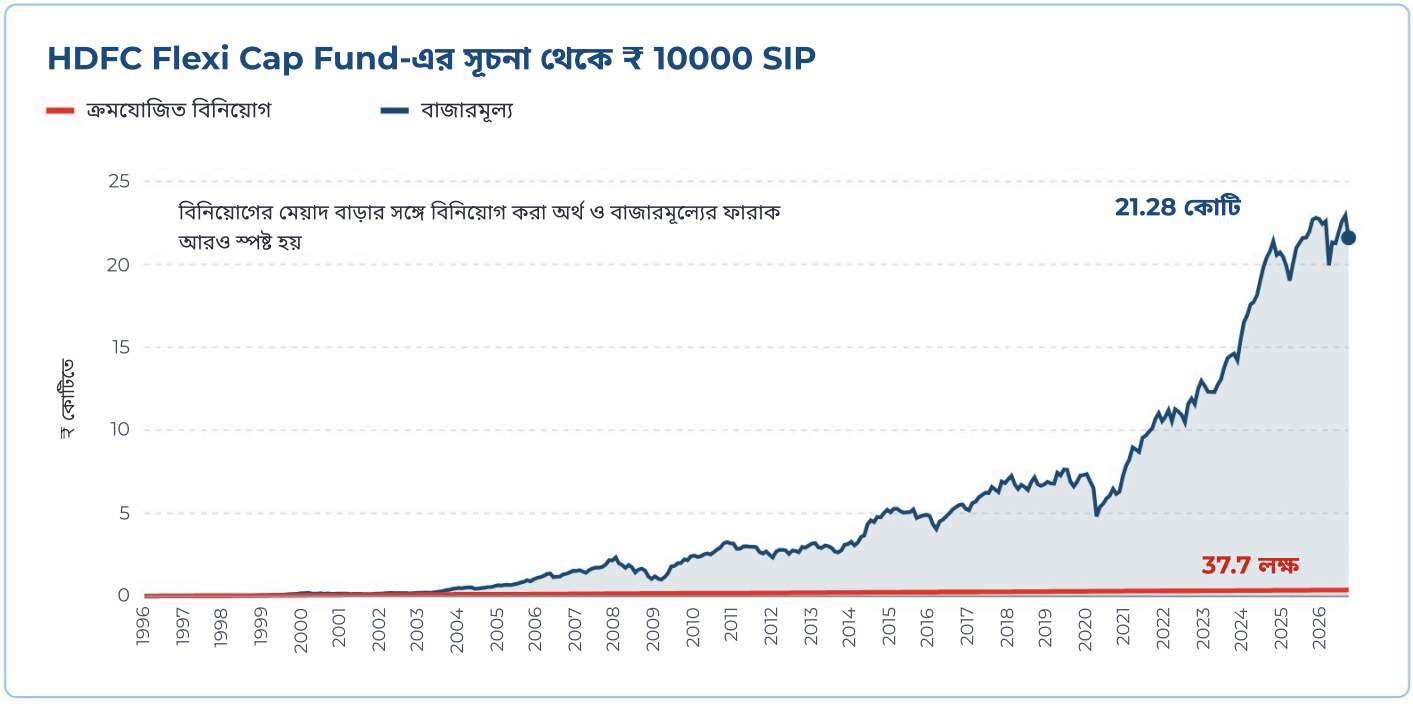
প্রকৃত রিটার্ন 30 সেপ্টেম্বর 2026 পর্যন্ত Nifty 50 TRI মানের উপর ভিত্তি করে। সূত্র: MFI 360।

## SIP-এর সঙ্গে অস্থিরতাকে করুন সঙ্গী

নিয়মিত বিনিয়োগ পরিকল্পনা (SIP) অস্থির বাজারে কার্যকর বলে মনে করা হয়, কারণ বাজার যেদিকেই যাক, তা শৃঙ্খলাবদ্ধ বিনিয়োগ নিশ্চিত করে।

SIP বিভিন্ন বাজার পরিস্থিতিতে ইউনিট কিনতে থাকে, অর্থাৎ পতনের সময় কম দামে বেশি ইউনিট আসে। দীর্ঘমেয়াদি দৃষ্টিতে দেখলে এর ফলে রিটার্ন ভালো হতে পারে।

**HDFC Flexi Cap Fund-এ মাসিক ₹ 10,000 SIP-এর কথা ভাবুন।**

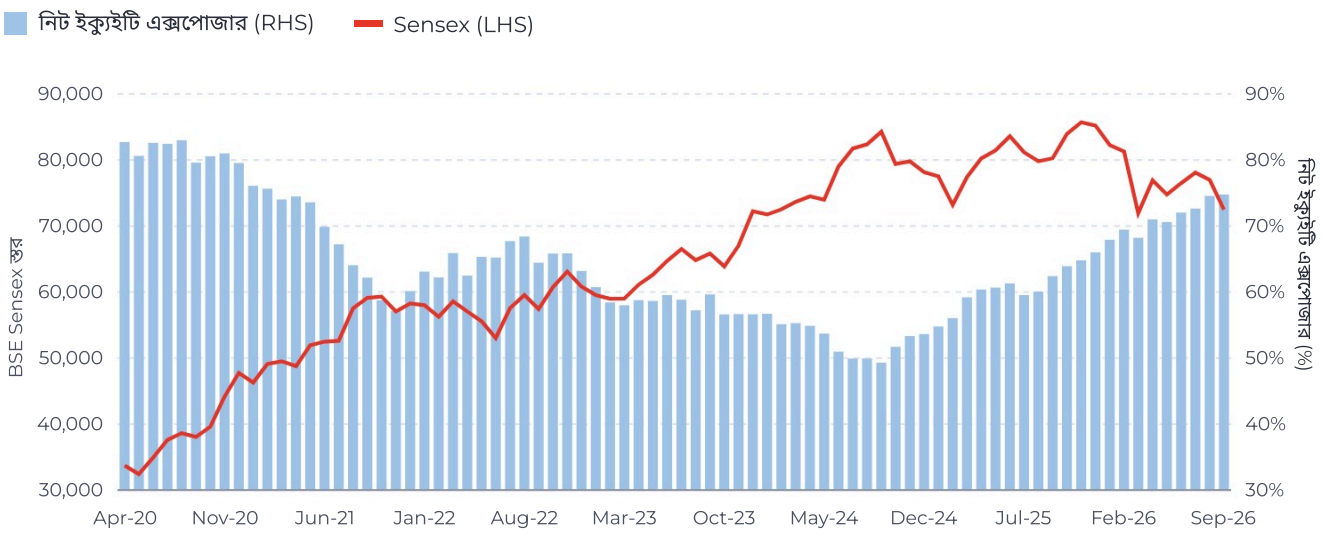



স্কিম শুরুর তারিখ: 1 জানুয়ারি 1995। উপরের NAV Regular Plan - Growth Option-এর। অতীতের কার্যকারিতা ভবিষ্যতে বজায় থাকতেও পারে, না-ও পারে এবং তা ভবিষ্যতের কোনও রিটার্নের নিশ্চয়তা নয়। তথ্য 30 সেপ্টেম্বর 2026 পর্যন্ত। HDFC AMC / HDFC MF এই স্কিমে বিনিয়োগের উপর কোনও রিটার্নের নিশ্চয়তা বা আশ্বাস দিচ্ছে না।

### হাইব্রিড ফান্ড অস্থিরতা আড়াল করতে ও অ্যাসেট অ্যালোকেশনে সহায়ক হতে পারে:

হাইব্রিড ফান্ড ইক্যুইটি ও ডেট উভয়ে বিনিয়োগ করে, যা অস্থির বাজারে পোর্টফোলিওর ওঠানামা কমাতে সাহায্য করতে পারে এবং একই সঙ্গে সময়ের সঙ্গে ইক্যুইটিতে অংশগ্রহণ বজায় রাখে। উদাহরণস্বরূপ, **HDFC Balanced Advantage Fund**-এর মতো ফান্ড বাজার পরিস্থিতি অনুযায়ী ইক্যুইটি ও ডেট এক্সপোজার গতিশীলভাবে সামলায়, ফলে বিনিয়োগকারীরা বারবার নিজে হাতে বদল না করেও অ্যাসেট অ্যালোকেশনের সঙ্গে সামঞ্জস্য রাখতে পারেন।

## HDFC Balanced Advantage Fund - ইক্যুইটি অ্যাসেট অ্যালোকেশন




স্কিমের অ্যাসেট অ্যালোকেশন নিয়ে আরও জানতে সংশ্লিষ্ট স্কিম তথ্য নথি দেখুন। দ্রষ্টব্য: *স্কিম সব সময় ইক্যুইটি বরাদ্দ (হেজড + আনহেজড) কমপক্ষে 65% বজায় রাখে। উপরের কাঠামো মোটামুটি নির্দেশক এবং বাজার পরিস্থিতি অনুযায়ী ফান্ড পরিচালক তা বদলাতে পারেন। তথ্য 30 সেপ্টেম্বর 2026 পর্যন্ত

## আপনাকে প্রতিক্রিয়া দেখাতে হবে না

অস্থিরতার মধ্যে বিনিয়োগের আরেকটি গুরুত্বপূর্ণ দিক হল সঠিক মানসিকতা রাখা। অস্থিরতা সামলানোর কয়েকটি পরামর্শ –

**01** নিজের পোর্টফোলিও বারবার দেখা এড়িয়ে চলুন, কারণ প্রতিদিনের ওঠানামা অপ্রয়োজনীয় প্রতিক্রিয়া উস্কে দিতে পারে, যা দীর্ঘমেয়াদি ফলের পক্ষে ক্ষতিকর হতে পারে।

**02** অস্থির সময়ে আবেগ নিয়ন্ত্রণে রাখুন এবং সতর্ক ও যুক্তিসম্মত মূল্যায়নের পরেই বিনিয়োগের সিদ্ধান্ত নিন।

**03** বিশেষত অনিশ্চিত বাজারে কোনও একটি শেয়ারে মনোযোগ সীমাবদ্ধ রাখা এড়িয়ে চলুন। আলাদা শেয়ারে ঝুঁকি বেশি ও অনির্দেশ্য হতে পারে, অন্যদিকে মিউচুয়াল ফান্ডের মাধ্যমে বৈচিত্র্যময় পদ্ধতি অস্থিরতা আরও কার্যকরভাবে সামলাতে সাহায্য করতে পারে।

বাজারের সঠিক সময় ধরা সহজ নয়, আর বাজারের শক্তিগুলিকে আপনি নিয়ন্ত্রণও করতে পারেন না। তাই নিজের বিনিয়োগ পরিকল্পনায় অটল থাকা, মানসিকতা সামলানো এবং অস্থির বাজারেও দীর্ঘ সময় বিনিয়োগ ধরে রাখতে প্রস্তুত থাকা জরুরি। **অস্থিরতাকে বন্ধু করে নিন!**

# HDFC Flexi Cap Fund

An open ended dynamic equity scheme investing across large cap, mid cap & small cap stocks.

## A. SIP Performance^ - Regular Plan - Growth Option

| | Since Inception* SIP | 15 year SIP | 10 year SIP | 5 year SIP | 3 year SIP | 1 year SIP |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Total Amount Invested (₹ in Lacs) | 38.10 | 18.00 | 12.00 | 6.00 | 3.60 | 1.20 |
| Market Value as on September 30, 2026 (₹ in Lacs) | 2,160.46 | 63.00 | 27.36 | 8.27 | 3.91 | 1.17 |
| **Returns (%)** | 19.99 | 15.25 | 15.74 | 12.78 | 5.45 | -4.38 |
| **Benchmark Returns (%)#** | 14.23 | 13.01 | 12.39 | 8.05 | 1.93 | -6.64 |
| **Additional Benchmark Returns (%)##** | 12.77 | 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. SIP - Systematic Investment Plan.

## B. Performance^ - Regular Plan - Growth Option

NAV as on September 30, 2026. ₹1,968.685 (per unit)

| Date | Period | Scheme Returns (%) | Benchmark Returns (%)# | Additional Benchmark Returns (%)## | Value of ₹ 10,000 invested | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Scheme (₹) | Benchmark (₹)# | Additional Benchmark (₹)## |
| Sep 30, 25 | Last 1 Year | -1.71 | -2.03 | -7.09 | 9,829 | 9,797 | 9,291 |
| Sep 29, 23 | Last 3 Years | 13.79 | 9.50 | 6.05 | 14,744 | 13,135 | 11,931 |
| Sep 30, 21 | Last 5 Years | 14.92 | 9.04 | 6.37 | 20,048 | 15,418 | 13,621 |
| Sep 30, 16 | Last 10 Years | 14.72 | 12.76 | 11.47 | 39,494 | 33,254 | 29,635 |
| Jan 01, 95 | Since Inception | 18.09 | 11.89 | 10.99 | 1,968,685 | 355,059 | 274,831 |

**Common notes for the above table A & B: ^Past Performance may or may not be sustained in future and is not a guarantee of any future returns.** HDFC AMC / HDFC MF is not guaranteeing or assuring any returns on investments in this Scheme. *Inception Date: January 1, 1995. The scheme is co-managed by Mr. Amit Ganatra (since February 01, 2026) and Mr. Bhagyesh Kagalkar (since August 26, 2026). # NIFTY 500 Index (TRI). ## Nifty 50 Index (TRI). The above returns are of Regular Plan – Growth Option. Returns greater than 1 year period are compounded annualized (CAGR). Load is not taken into consideration for computation of performance. Different Plans viz. Regular Plan and Direct Plan have a different expense structure. The expenses of the Direct Plan under the Scheme will be lower to the extent of the distribution expenses / commission charged in the Regular Plan. 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 January 1, 1995 to June 29, 1999 and TRI values since June 30, 1999. Above returns are as on September 30, 2026.

# HDFC Balanced Advantage Fund

An open ended dynamic asset allocation fund investing in debt and equity instruments only.

## A. SIP Performance^ - Regular Plan - Growth Option

| | Since Inception* SIP | 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. SIP - Systematic Investment Plan.

## B. Performance^ - Regular Plan - Growth Option

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

| Date | Period | Scheme Returns (%)$$ | Benchmark Returns (%)# | Additional Benchmark Returns (%)## | Value of ₹ 10,000 invested | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Scheme (₹)$$ | 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 table A & B: ^Past performance may or may not be sustained in future and is not a guarantee of any future returns.** HDFC AMC / HDFC MF is not guaranteeing or assuring any returns on investments in this Scheme. *Inception Date: February 01, 1994. The scheme is co-managed by Mr. Gopal Agrawal (Equity Portfolio) (since July 29, 2022), Mr Ihab Dalwai (Equity Portfolio) (since September 11, 2026), Mr. Arun Agarwal (Arbitrage Assets) (since October 6, 2022), Nandita Menezes (Arbitrage Assets) (since March 29, 2025) and Mr. Anil Bamboli (Debt Portfolio) (since July 29, 2022). # NIFTY 50 Hybrid Composite Debt 50:50 Index (Total Returns Index). ## Nifty 50 Index (TRI). $$ 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. Scheme performance may not strictly be comparable with that of its Additional Benchmark in view of balanced nature of the scheme where a portion of scheme's investments are made in debt instruments. Returns greater than 1 year period are compounded annualized (CAGR). Load is not taken into consideration for computation of performance. Different plans viz. Regular Plan and Direct Plan have a different expense structure. The expenses of the Direct Plan under the Scheme will be lower to the extent of the distribution expenses / commission charged in the Regular Plan. Returns as on 30 September, 2026.

**For performance of other funds managed by fund manager, Please Click here**

**Note:** @@Effective close of business hours of June 1, 2018, HDFC Prudence Fund merged with HDFC Growth Fund (HDFC Balanced Advantage Fund after changes in fundamental attributes). As the portfolio characteristics and the broad investment strategy of HDFC Balanced Advantage Fund is similar to that of erstwhile HDFC Prudence Fund, the track record (i.e. since inception date, dividend history, etc.) and past performance of erstwhile HDFC Prudence Fund has been considered, in line with SEBI circular on Performance disclosure post consolidation/ merger of scheme dated April 12, 2018.

## HDFC Flexi Cap Fund

| HDFC Flexi Cap Fund (An open ended dynamic equity scheme investing across large cap, mid cap & small cap stocks) is suitable for investors who are seeking~: | Scheme Riskometer # | Benchmark Riskometer # NIFTY 500 Index (TRI) |
|---|---|---|
| ■ To generate long-term capital appreciation / income<br>■ Investment predominantly in equity & equity related instruments |  *The risk of the scheme is very high* |  *The risk of the benchmark is very 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

## HDFC Balanced Advantage Fund

| 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~ | Scheme Riskometer # | Benchmark Riskometer # NIFTY 50 Hybrid Composite Debt 50:50 Index (Total Returns Index) |
|---|---|---|
| ■ To generate long-term capital appreciation / income<br>■ Investments in a mix of equity and debt instruments |  *The risk of the scheme is very high* |  *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. Due to the personal nature of investments, investors are advised to seek professional advice before investing.

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