HDFC MUTUAL FUND
BHAROSA APNO KA

મોજાંને તમારી લાંબા ગાળાની નાવ હચમચાવવા ન દો!



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

બજાર દરરોજ ચઢી-ઊતરી શકે છે. પોતાના લક્ષ્યો સુધી સામાન્ય રીતે એ જ રોકાણકારો પહોંચે છે જેઓ ઉતાર-ચઢાવના તબક્કામાં પણ પોતાના માર્ગે ટકી રહે છે.

છેલ્લા ઘણા મહિનાઓમાં ભારતીય ઇક્વિટી બજારોમાં કરેક્શન આવ્યું છે, અને વર્ષ પહેલાં સારા લાગતા પોર્ટફોલિયોમાં હવે નુકસાન દેખાઈ શકે છે. અસ્વસ્થ લાગવું સ્વાભાવિક છે. પરંતુ ટૂંકા ગાળાના ઘટાડા ઇક્વિટી રોકાણનો સામાન્ય ભાગ છે, અને કોઈ એક ખરાબ મહિના કે વર્ષ કરતાં બજારમાં વિતાવેલો સમય વધુ મહત્ત્વનો છે.

આ અંકમાં આપણે જોઈશું કે અસ્થિરતા શું છે, ટૂંકા ગાળાના નુકસાન વિશે આંકડા શું કહે છે, અને લાંબા ગાળાનો દૃષ્ટિકોણ રોકાણકારોને મોજાં વચ્ચે ટકી રહેવામાં કેવી રીતે મદદ કરી શકે.



સમુદ્ર ક્યારેય સંપૂર્ણ શાંત હોતો નથી, અને શેરબજાર પણ નહીં. પોર્ટફોલિયો કેટલો અસ્થિર લાગે છે તે ઘણે અંશે એ પર આધાર રાખે છે કે આપણે તેને કેટલી નજીકથી જોઈએ છીએ. એક જ રોકાણ એક મહિનામાં ચિંતાજનક અને એક દાયકામાં લાભદાયી લાગી શકે.

એક રોકાણ, ત્રણ જુદા દૃષ્ટિકોણ

રોકાણનું મૂલ્યાંકન જે સમયગાળામાં થાય છે તે તેના પ્રદર્શનની તસવીરને નોંધપાત્ર રીતે અસર કરી શકે છે.

એક મહિના અને એક વર્ષના દૃષ્ટિકોણ પ્રમાણમાં ટૂંકા સમયગાળા દર્શાવે છે અને ઘટાડા બતાવે છે. 15 વર્ષનો દૃષ્ટિકોણ ઘણાં બજાર ચક્રોને આવરી લે છે અને તદ્દન જુદી તસવીર રજૂ કરે છે.



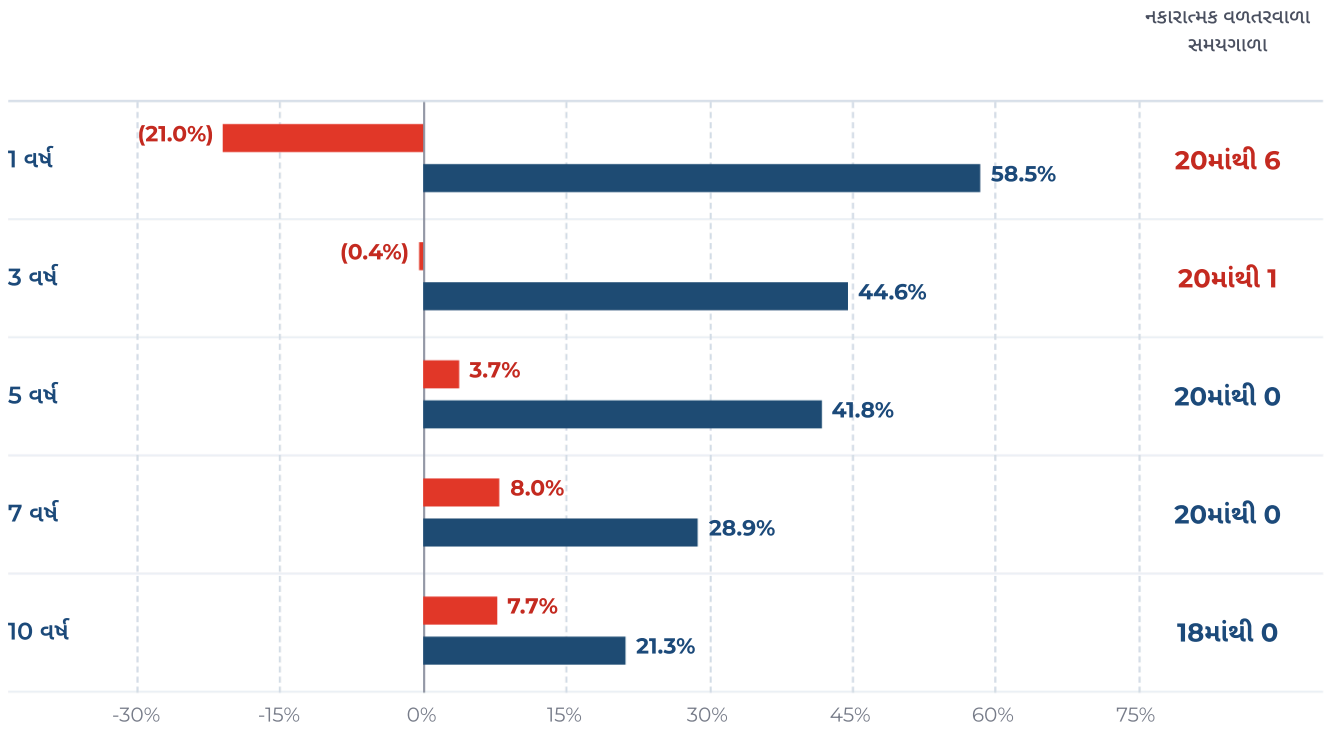
ભૂતકાળનું પ્રદર્શન ભવિષ્યમાં જળવાઈ પણ શકે અને ન પણ રહે, અને તે કોઈ પણ ભાવિ વળતરની ગેરંટી નથી. HDFC AMC / HDFC MF રોકાણ પર કોઈ વળતરની ગેરંટી કે ખાતરી આપતું નથી.

વાસ્તવિક વળતર 30 સપ્ટેમ્બર 2026 સુધીના Nifty 50 TRI મૂલ્યો પર આધારિત છે; 1 વર્ષથી ઓછા સમયગાળા માટે નિરપેક્ષ વળતર, 1 વર્ષ કે તેથી વધુ સમયગાળા માટે ચક્રવૃદ્ધિ વાર્ષિક વળતર. સ્રોત: MFI 360

લાંબા ગાળાનું વિચારો... ખરેખર લાંબા ગાળાનું

રોકાણનો સમયગાળો જેટલો લાંબો, તેટલી કોઈ એક વર્ષની એકંદર અનુભવ પર અસર ઓછી થઈ શકે. 30 સપ્ટેમ્બર 2007થી 30 સપ્ટેમ્બર 2026 સુધી Nifty 50 TRIના દરેક રોલિંગ સમયગાળાને જોઈએ તો, હોલ્ડિંગ સમયગાળો વધે તેમ શ્રેષ્ઠ અને સૌથી ખરાબ પરિણામ વચ્ચેનું અંતર ઝડપથી ઘટે છે.

છેલ્લાં 20 વર્ષમાં હોલ્ડિંગ સમયગાળા મુજબ સૌથી ખરાબ અને શ્રેષ્ઠ CAGR વળતર



દરેક બાર 30 સપ્ટેમ્બર 2007થી 30 સપ્ટેમ્બર 2026 સુધીના તમામ રોલિંગ સમયગાળામાં સૌથી ઊંચું અને સૌથી નીચું CAGR વળતર દર્શાવે છે. ઉદાહરણ તરીકે, 10 વર્ષના હોલ્ડિંગ સમયગાળામાં નકારાત્મક વળતરના કિસ્સા શૂન્ય છે.

CAGR - ચક્રવૃદ્ધિ વાર્ષિક વૃદ્ધિ દર

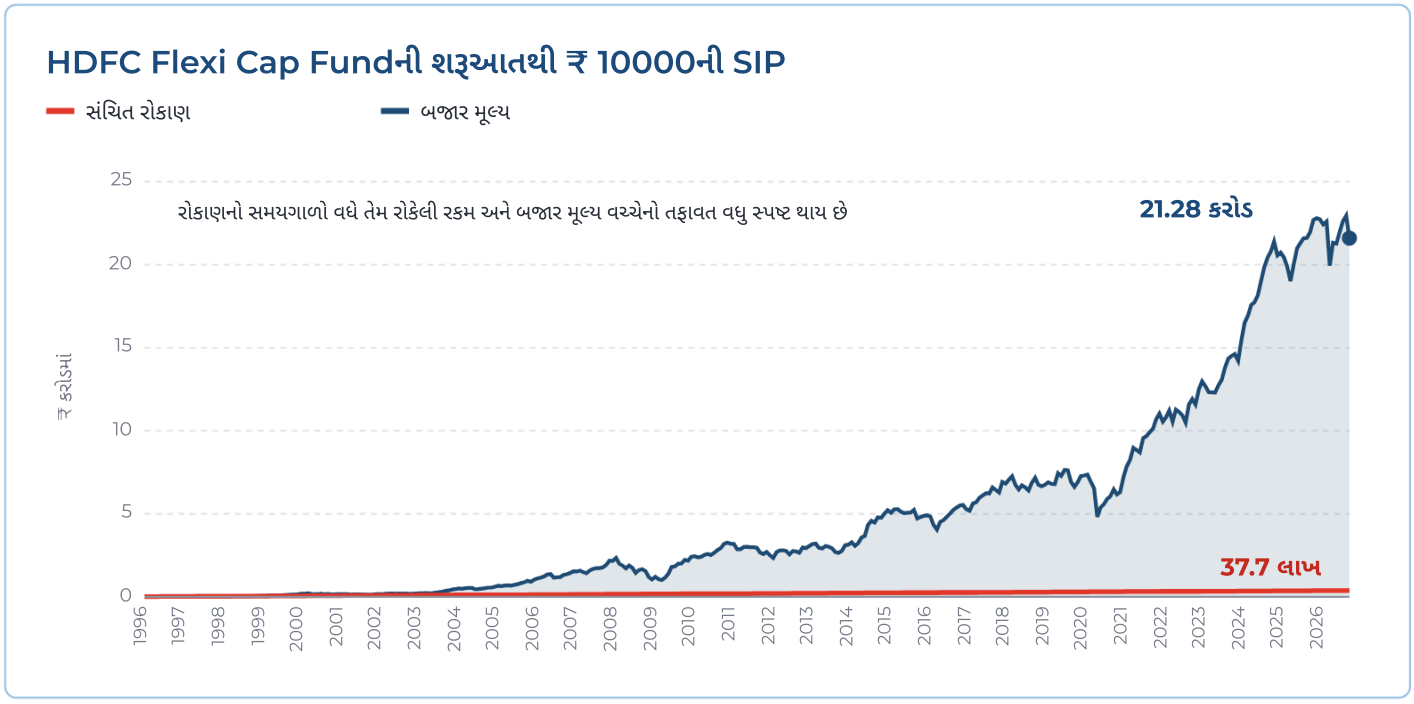
ભૂતકાળનું પ્રદર્શન ભવિષ્યમાં જળવાઈ પણ શકે અને ન પણ રહે, અને તે કોઈ પણ ભાવિ વળતરની ગેરંટી નથી. HDFC AMC / HDFC MF રોકાણ પર કોઈ વળતરની ગેરંટી કે ખાતરી આપતું નથી. વાસ્તવિક વળતર 30 સપ્ટેમ્બર 2026 સુધીના Nifty 50 TRI મૂલ્યો પર આધારિત છે. સ્રોત: MFI 360.

SIP દ્વારા અસ્થિરતાને બનાવો સાથી

વ્યવસ્થિત રોકાણ યોજનાઓ (SIP) અસ્થિર બજારોમાં અસરકારક ગણાય છે, કારણ કે તે બજારની દિશા ગમે તે હોય, શિસ્તબદ્ધ રોકાણ કરાવે છે.

SIP જુદી જુદી બજાર પરિસ્થિતિઓમાં યુનિટ ખરીદતી રહે છે, એટલે કે ઘટાડા દરમિયાન ઓછા ભાવે વધુ યુનિટ મળે છે. લાંબા ગાળાના દૃષ્ટિકોણથી જોતાં તેનાથી વળતર સુધરી શકે છે.

HDFC Flexi Cap Fundમાં ₹ 10,000ની માસિક SIP વિશે વિચારો.

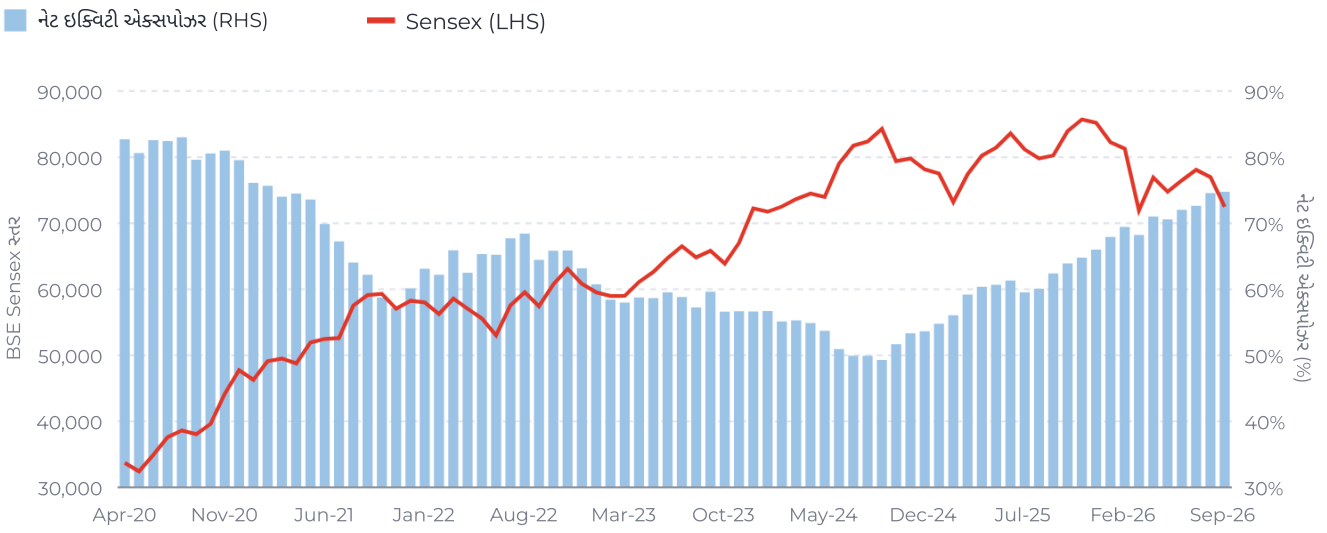


સ્કીમની શરૂઆતની તારીખ: 1 જાન્યુઆરી 1995. ઉપરોક્ત NAV Regular Plan - Growth Optionના છે. ભૂતકાળનું પ્રદર્શન ભવિષ્યમાં જળવાઈ પણ શકે અને ન પણ રહે, અને તે કોઈ પણ ભાવિ વળતરની ગેરંટી નથી. આંકડા 30 સપ્ટેમ્બર 2026 સુધીના છે. HDFC AMC / HDFC MF આ સ્કીમમાં રોકાણ પર કોઈ વળતરની ગેરંટી કે ખાતરી આપતું નથી.

હાઇબ્રિડ ફંડ અસ્થિરતાને છુપાવવામાં અને એસેટ ફાળવણીમાં મદદરૂપ થઈ શકે:

હાઇબ્રિડ ફંડ ઇક્વિટી અને ડેટ બંનેમાં રોકાણ કરે છે, જે અસ્થિર બજારોમાં પોર્ટફોલિયોના ઉતાર-ચઢાવ ઘટાડવામાં મદદ કરી શકે છે અને સાથે સમય જતાં ઇક્વિટીમાં ભાગીદારી જાળવી રાખે છે. ઉદાહરણ તરીકે, HDFC Balanced Advantage Fund જેવા ફંડ બજારની સ્થિતિ અનુસાર ઇક્વિટી અને ડેટ એક્સપોઝરનું ગતિશીલ સંચાલન કરે છે, જેથી રોકાણકારોને વારંવાર જાતે ફેરફાર કર્યા વિના એસેટ ફાળવણી સાથે સુસંગત રહેવામાં મદદ મળે છે.

HDFC Balanced Advantage Fund - ઇક્વિટી એસેટ ફાળવણી



સ્કીમની એસેટ ફાળવણી અંગે વધુ વિગતો માટે સંબંધિત સ્કીમ માહિતી દસ્તાવેજ જુઓ. નોંધ: *સ્કીમ દરેક સમયે ઇક્વિટી ફાળવણી (હેજ્ડ + અનહેજ્ડ) ઓછામાં ઓછી 65% જાળવે છે. ઉપરોક્ત માળખું મોટા ભાગે સૂચક છે અને ફંડ સંચાલક બજારની સ્થિતિ અનુસાર તેમાં ફેરફાર કરી શકે છે. આંકડા 30 સપ્ટેમ્બર 2026 સુધીના છે

તમારે પ્રતિક્રિયા આપવાની જરૂર નથી

અસ્થિરતા વચ્ચે રોકાણનું બીજું મહત્ત્વનું પાસું યોગ્ય સ્વભાવ રાખવાનું છે. અસ્થિરતા સાથે કામ પાડવા માટે કેટલાક સૂચનો –

01 તમારો પોર્ટફોલિયો વારંવાર જોવાનું ટાળો, કારણ કે રોજિંદા ઉતાર-ચઢાવ બિનજરૂરી પ્રતિક્રિયાઓ જગાવી શકે છે, જે લાંબા ગાળાનાં પરિણામો માટે નુકસાનકારક બની શકે છે.

02 અસ્થિર સમયમાં લાગણીઓ પર કાબૂ રાખો અને રોકાણના નિર્ણયો કાળજીપૂર્વક અને તર્કસંગત મૂલ્યાંકન પછી જ લો.

03 ખાસ કરીને અનિશ્ચિત બજારમાં કોઈ એક શેર પર કેન્દ્રિત થવાનું ટાળો. વ્યક્તિગત શેરોમાં વધારે અને અણધાર્યું જોખમ હોઈ શકે છે, જ્યારે મ્યુચ્યુઅલ ફંડ દ્વારા વૈવિધ્યસભર અભિગમ અસ્થિરતાને વધુ અસરકારક રીતે સંભાળવામાં મદદ કરી શકે છે.

બજારનો સમય પારખવો સહેલું નથી, અને તમે બજારનાં બળોને નિયંત્રિત કરી શકતા નથી. તેથી તમારી રોકાણ યોજનાને વળગી રહેવું, તમારા સ્વભાવને સંભાળવો અને અસ્થિર બજારોમાં પણ લાંબા સમય સુધી રોકાણ જાળવી રાખવા તૈયાર રહેવું મહત્ત્વનું છે. **અસ્થિરતાને તમારી મિત્ર બનાવો!**

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)

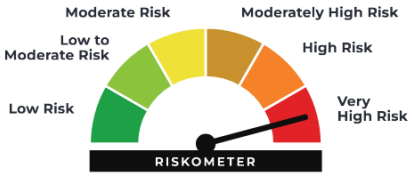
Date	Period	Scheme Returns (%)$$	Benchmark Returns (%)#	Additional Benchmark Returns (%)##	Value of ₹ 10,000 invested		
					Scheme (₹)$$	Benchmark (₹)#	Additional Benchmark (₹)##
Sep 30, 25	Last 1 Year	-1.99	-2.65	-7.09	9,801	9,735	9,291
Sep 29, 23	Last 3 Years	9.55	6.04	6.05	13,154	11,928	11,931
Sep 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

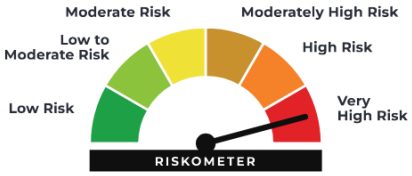
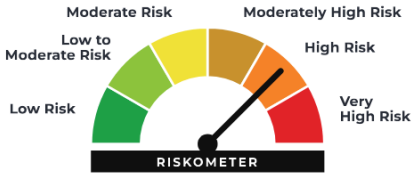
Note: @@Effective close of business hours of June 1, 2018, HDFC Prudence Fund merged with HDFC Growth Fund (HDFC Balanced Advantage Fund after changes in fundamental attributes). As the portfolio characteristics and the broad investment strategy of HDFC Balanced Advantage Fund is similar to that of erstwhile 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 ■ 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 ■ 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.