WEEKEND BYTES நவம்பர் 2026

HDFC MUTUAL FUND
BHAROSA APNO KA

அலைகள் உங்கள் நீண்டகாலப் படகை ஆட்டிவிட வேண்டாம்!



hdfcfund.com

This content has been created with the assistance of Artificial Intelligence.

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

சந்தைகள் ஒவ்வொரு நாளும் ஏறவும் இறங்கவும் கூடும். இலக்குகளை எட்டும் முதலீட்டாளர்கள் பொதுவாக ஏற்ற இறக்கமான காலங்களிலும் தங்கள் பாதையில் நிலைத்து நிற்பவர்களே.

கடந்த பல மாதங்களாக இந்திய ஈக்விட்டி சந்தைகள் திருத்தத்தைச் சந்தித்துள்ளன; ஓராண்டுக்கு முன் நன்றாகத் தெரிந்த போர்ட்ஃபோலியோக்கள் இப்போது இழப்பைக் காட்டலாம். அசௌகரியமாக உணர்வது இயல்பே. ஆனால் குறுகிய காலச் சரிவுகள் ஈக்விட்டி முதலீட்டின் இயல்பான பகுதி; எந்த ஒரு மோசமான மாதத்தையோ ஆண்டையோ விட சந்தையில் இருக்கும் காலமே மிக முக்கியம்.

இந்த இதழில் ஏற்ற இறக்கம் என்றால் என்ன, குறுகிய கால இழப்புகள் குறித்து தரவுகள் என்ன சொல்கின்றன, நீண்டகாலப் பார்வை அலைகளைத் தாண்டி நிற்க முதலீட்டாளர்களுக்கு எப்படி உதவும் என்பதைப் பார்ப்போம்.

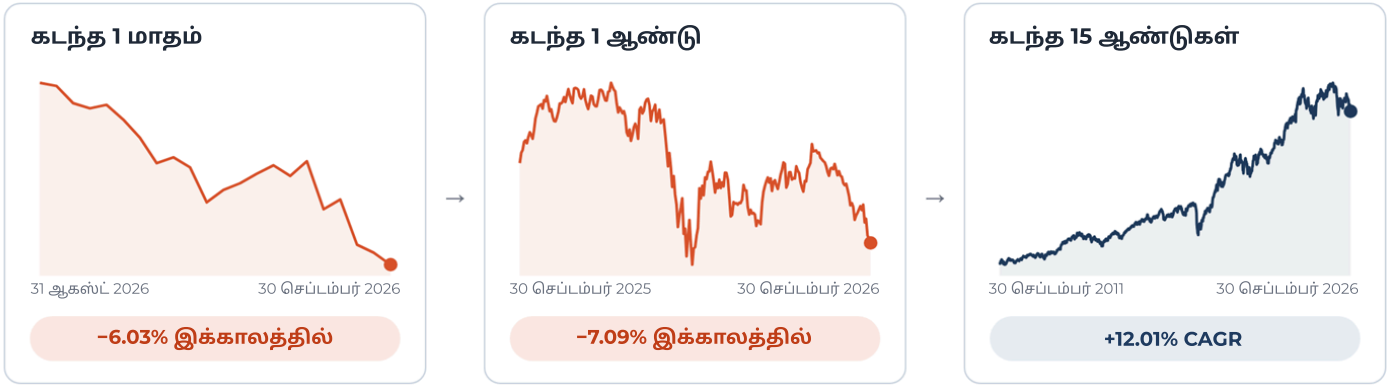


கடல் ஒருபோதும் முற்றிலும் அமைதியாக இருப்பதில்லை; பங்குச் சந்தையும் அப்படியே. ஒரு போர்ட்ஃபோலியோ எவ்வளவு அலைபாய்கிறது என்பது அதை எவ்வளவு நெருக்கமாகப் பார்க்கிறோம் என்பதைப் பொறுத்தது. ஒரே முதலீடு ஒரு மாதத்தில் கவலை தருவதாகவும், ஒரு பத்தாண்டில் பலன் தருவதாகவும் தெரியலாம்.

ஒரே முதலீடு, மூன்று வெவ்வேறு பார்வைகள்

ஒரு முதலீடு மதிப்பிடப்படும் காலம், அதன் செயல்திறன் எப்படித் தெரிகிறது என்பதைக் கணிசமாகப் பாதிக்கலாம்.

ஒரு மாதம், ஓராண்டு பார்வைகள் ஒப்பீட்டளவில் குறுகிய காலத்தைப் பிரதிபலித்து சரிவுகளைக் காட்டுகின்றன. 15 ஆண்டுப் பார்வை பல சந்தைச் சுழற்சிகளை உள்ளடக்கி, கணிசமாக வேறுபட்ட சித்திரத்தை அளிக்கிறது.



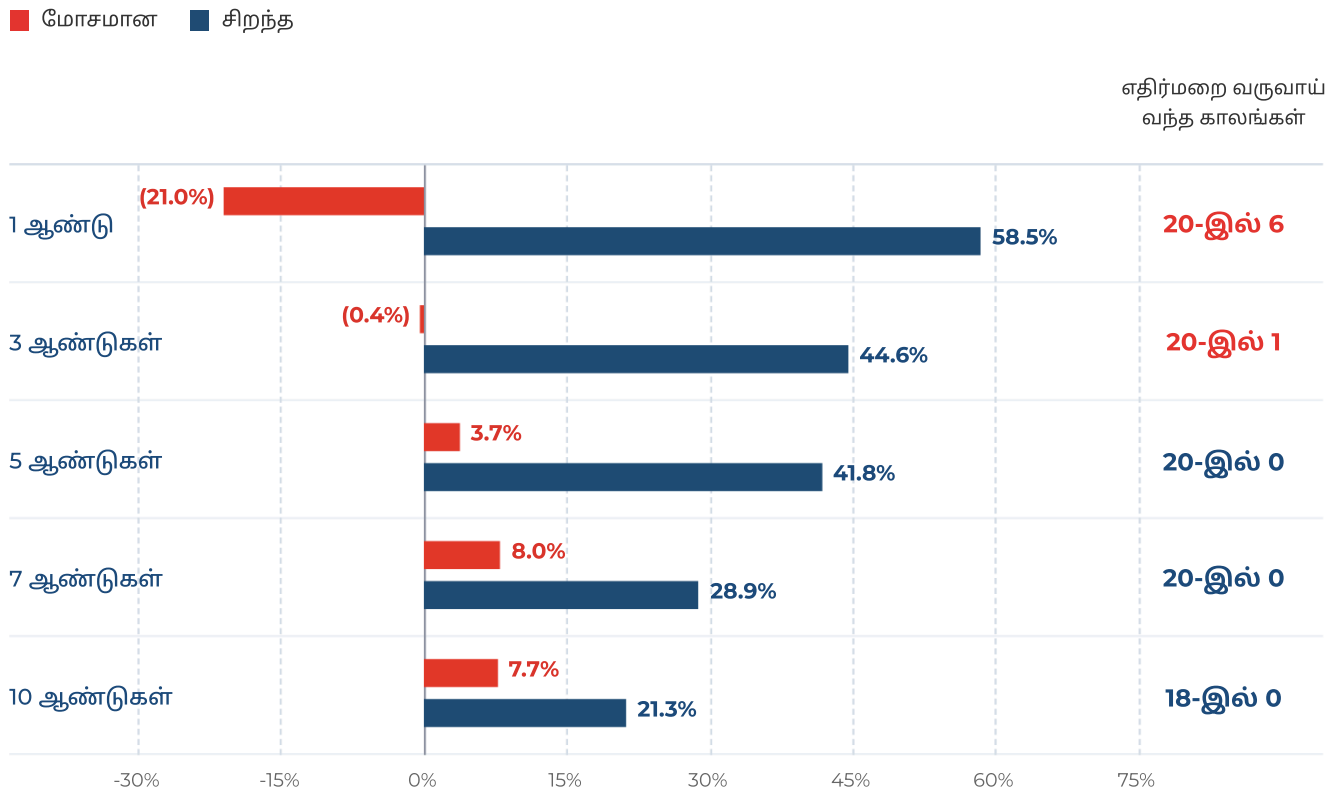
கடந்த கால செயல்திறன் எதிர்காலத்தில் தொடரலாம் அல்லது தொடராமல் போகலாம்; இது எதிர்கால வருவாய்க்கு எந்த உத்தரவாதமும் அல்ல. HDFC AMC / HDFC MF முதலீடுகளுக்கு எந்த வருவாய்க்கும் உத்தரவாதமோ உறுதிமொழியோ அளிக்கவில்லை.

உண்மை வருவாய் 30 செப்டம்பர் 2026 நிலவரப்படி Nifty 50 TRI மதிப்புகளின் அடிப்படையிலானது; 1 ஆண்டுக்குக் குறைவெனில் முழுமையான வருவாய், 1 ஆண்டு அல்லது அதற்கு மேல் எனில் கூட்டு ஆண்டு வருவாய். ஆதாரம்: MFI 360

நீண்டகாலமாக யோசியுங்கள்... உண்மையிலேயே நீண்டகாலம்

முதலீட்டுக் காலம் நீளும்போது, எந்த ஒரு ஆண்டின் தாக்கமும் ஒட்டுமொத்த அனுபவத்தில் குறையக்கூடும். 30 செப்டம்பர் 2007 முதல் 30 செப்டம்பர் 2026 வரை Nifty 50 TRI-இன் ஒவ்வொரு ரோலிங் காலத்தையும் பார்த்தால், வைத்திருக்கும் காலம் நீளும்போது சிறந்த, மோசமான முடிவுகளுக்கு இடையிலான இடைவெளி கூர்மையாகக் குறைகிறது.

கடந்த 20 ஆண்டுகளில் வைத்திருக்கும் காலவாரியாக மோசமான, சிறந்த CAGR வருவாய்



ஒவ்வொரு பட்டையும் 30 செப்டம்பர் 2007 முதல் 30 செப்டம்பர் 2026 வரையிலான அனைத்து ரோலிங் காலங்களிலும் அதிகபட்ச, குறைந்தபட்ச CAGR வருவாயைக் காட்டுகிறது. எடுத்துக்காட்டாக, 10 ஆண்டு வைத்திருப்புக் காலத்தில் எதிர்மறை வருவாய் நிகழ்வுகள் பூஜ்யம்.

CAGR - கூட்டு ஆண்டு வளர்ச்சி விகிதம்

கடந்த கால செயல்திறன் எதிர்காலத்தில் தொடரலாம் அல்லது தொடராமல் போகலாம்; இது எதிர்கால வருவாய்க்கு எந்த உத்தரவாதமும் அல்ல. HDFC AMC / HDFC MF முதலீடுகளுக்கு எந்த வருவாய்க்கும் உத்தரவாதமோ உறுதிமொழியோ அளிக்கவில்லை.

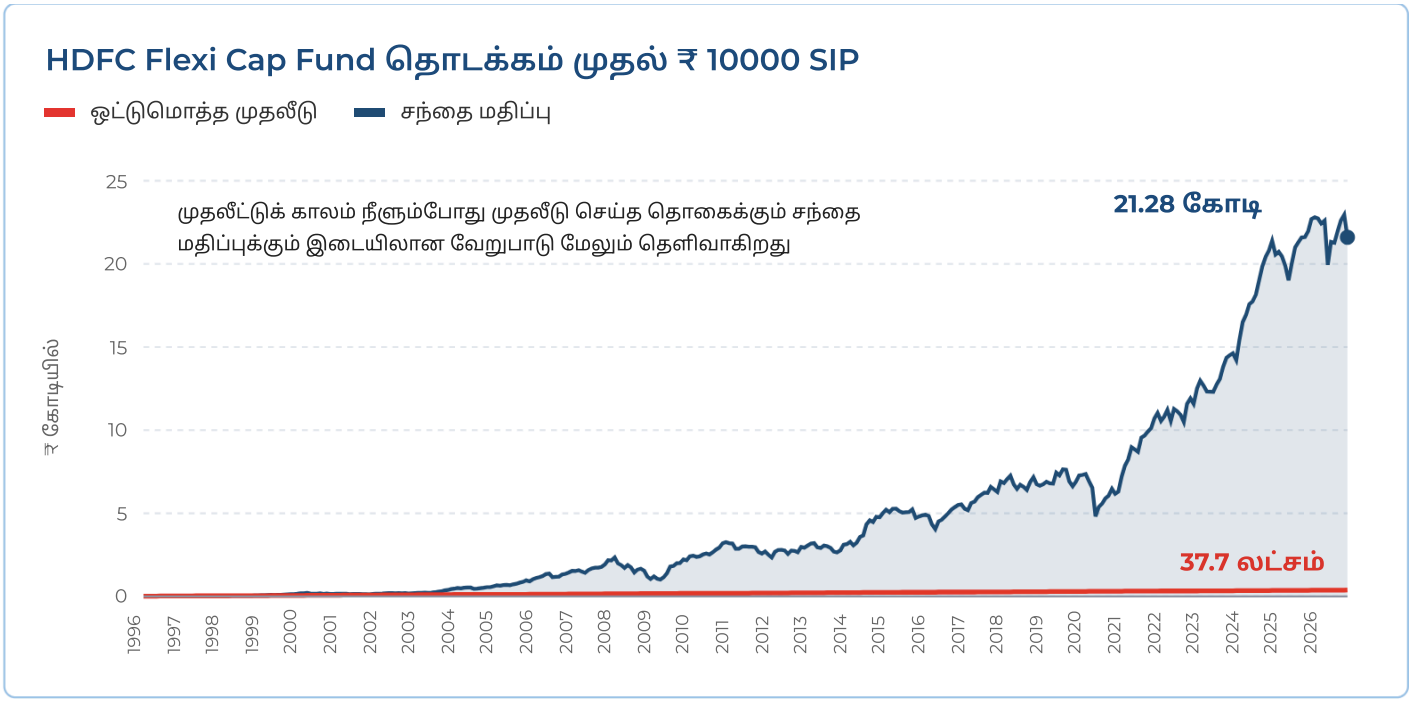
உண்மை வருவாய்: 30 செப்டம்பர் 2026 நிலவரப்படி Nifty 50 TRI மதிப்புகள். ஆதாரம்: MFI 360.

SIP மூலம் ஏற்ற இறக்கத்தைத் துணையாக்குங்கள்

முறையான முதலீட்டுத் திட்டங்கள் (SIP), சந்தையின் திசை எதுவாயினும் ஒழுக்கமான முதலீட்டை உறுதிசெய்வதால், ஏற்ற இறக்கமான சந்தைகளில் தாக்கம் செலுத்துவதாகக் கருதப்படுகின்றன.

மாறுபடும் சந்தை நிலைகளிலும் SIP தொடர்ந்து யூனிட்களை வாங்குகிறது, அதாவது சரிவுகளில் குறைந்த விலையில் கூடுதல் யூனிட்கள் கிடைக்கும். நீண்டகாலப் பார்வையில் பார்க்கும்போது, இது மேம்பட்ட வருவாய்க்கு வழிவகுக்கக்கூடும்.

HDFC Flexi Cap Fund-இல் மாதம் ₹ 10,000 SIP-ஐப் பரிசீலியுங்கள்.

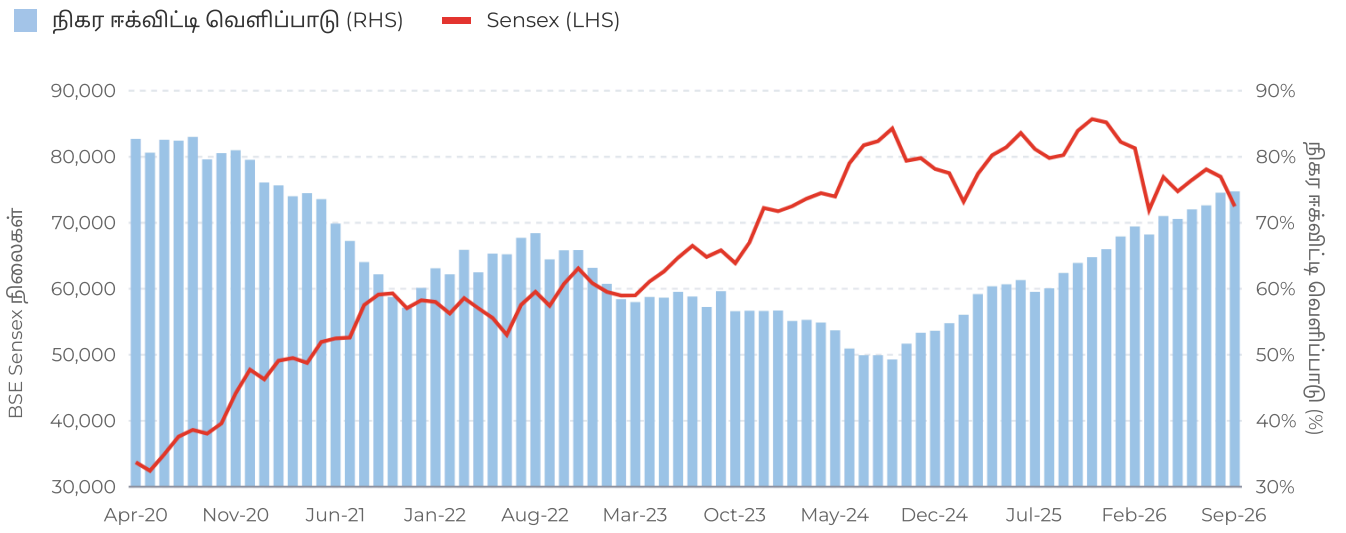


திட்டம் தொடங்கிய தேதி: 1 ஜனவரி 1995. மேற்கண்ட NAV-கள் Regular Plan - Growth Option-க்கானவை. கடந்த கால செயல்திறன் எதிர்காலத்தில் தொடரலாம் அல்லது தொடராமல் போகலாம்; இது எதிர்கால வருவாய்க்கு எந்த உத்தரவாதமும் அல்ல. தரவு 30 செப்டம்பர் 2026 நிலவரப்படி. HDFC AMC / HDFC MF இந்தத் திட்டத்தில் செய்யும் முதலீடுகளுக்கு எந்த வருவாய்க்கும் உத்தரவாதமோ உறுதிமொழியோ அளிக்கவில்லை.

ஹைபிரிட் ஃபண்டுகள் ஏற்ற இறக்கத்தை மறைக்கவும் சொத்து ஒதுக்கீட்டுக்கும் உதவக்கூடும்:

ஹைபிரிட் ஃபண்டுகள் ஈக்விட்டி, கடன் இரண்டிலும் முதலீடு செய்கின்றன; இது ஏற்ற இறக்கமான சந்தைகளில் போர்ட்ஃபோலியோவின் அலைவைக் குறைக்க உதவுவதுடன், காலப்போக்கில் ஈக்விட்டி பங்கேற்பையும் தக்கவைக்கும். எடுத்துக்காட்டாக, HDFC Balanced Advantage Fund போன்ற ஃபண்டுகள் சந்தை நிலைகளுக்கு ஏற்ப ஈக்விட்டி, கடன் வெளிப்பாட்டை இயக்கநிலையில் நிர்வகிக்கின்றன; இதனால் முதலீட்டாளர்கள் அடிக்கடி கைமுறை மாற்றங்கள் இல்லாமலே சொத்து ஒதுக்கீட்டுடன் இணைந்திருக்க முடிகிறது.

HDFC Balanced Advantage Fund - ஈக்விட்டி சொத்து ஒதுக்கீடு



திட்டத்தின் சொத்து ஒதுக்கீடு குறித்த மேலும் விவரங்களுக்கு, தொடர்புடைய திட்டத் தகவல் ஆவணத்தைப் பார்க்கவும். குறிப்பு: *திட்டம் எல்லா நேரத்திலும் ஈக்விட்டி ஒதுக்கீட்டை (ஹெட்ஜ்டு + அன்ஹெட்ஜ்டு) குறைந்தபட்சம் 65% ஆக வைத்திருக்கும். மேற்கண்ட கட்டமைப்பு தோராயமான சுட்டிக்காட்டல் மட்டுமே; சந்தை நிலைகளைப் பொறுத்து ஃபண்ட் மேலாளர் அதை மாற்றலாம். தரவு 30 செப்டம்பர் 2026 நிலவரப்படி

நீங்கள் எதிர்வினையாற்ற வேண்டியதில்லை

ஏற்ற இறக்கத்தின் நடுவே முதலீடு செய்வதில் மற்றொரு முக்கிய அம்சம் சரியான மனப்பாங்கு. ஏற்ற இறக்கத்தைச் சமாளிக்க சில குறிப்புகள் –

01 உங்கள் போர்ட்ஃபோலியோவை அடிக்கடி பார்ப்பதைத் தவிருங்கள்; தினசரி அலைவுகள் தேவையற்ற எதிர்வினைகளைத் தூண்டி, நீண்டகால முடிவுகளுக்குத் தீங்கு விளைவிக்கக்கூடும்.

02 ஏற்ற இறக்கமான காலங்களில் உணர்ச்சிகளைக் கட்டுக்குள் வைத்து, கவனமான, பகுத்தறிவு மதிப்பீட்டுக்குப் பிறகே முதலீட்டு முடிவுகளை எடுங்கள்.

03 குறிப்பாக நிச்சயமற்ற சந்தை நிலைகளில் ஒரே பங்கை மட்டும் சார்ந்திருப்பதைத் தவிருங்கள். தனிப் பங்குகள் அதிகரித்த, கணிக்க முடியாத இடர்களை எதிர்கொள்ளலாம்; மியூச்சுவல் ஃபண்டுகள் மூலமான பன்முகப்படுத்தப்பட்ட அணுகுமுறை ஏற்ற இறக்கத்தை மேலும் திறம்பட நிர்வகிக்க உதவக்கூடும்.

சந்தையின் நேரத்தைக் கணிப்பது எளிதல்ல; சந்தை சக்திகளை உங்களால் கட்டுப்படுத்தவும் முடியாது. எனவே உங்கள் முதலீட்டுத் திட்டத்தில் உறுதியாக இருப்பது, மனப்பாங்கை நிர்வகிப்பது, ஏற்ற இறக்கமான சந்தைகளிலும் உங்கள் முதலீடுகளை நீண்ட காலம் வைத்திருக்கத் தயாராக இருப்பது முக்கியம். **ஏற்ற இறக்கத்தை உங்கள் துணையாக்குங்கள்!**

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)

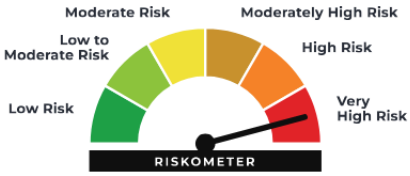
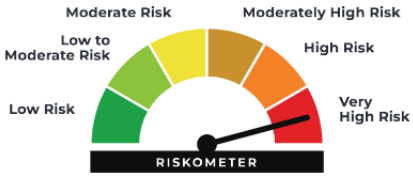
Date	Period	Scheme Returns (%)$$	Benchmark Returns (%)#	Additional Benchmark Returns (%)##	Value of ₹ 10,000 invested		
					Scheme (₹)$$	Benchmark (₹)#	Additional Benchmark (₹)##
Sep 30, 25	Last 1 Year	-1.99	-2.65	-7.09	9,801	9,735	9,291
Sep 29, 23	Last 3 Years	9.55	6.04	6.05	13,154	11,928	11,931
Sep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

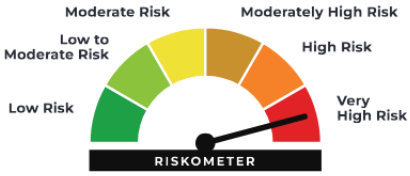
Note: @@Effective close of business hours of June 1, 2018, HDFC Prudence Fund merged with HDFC Growth Fund (HDFC Balanced Advantage Fund after changes in fundamental attributes). As the portfolio characteristics and the broad investment strategy of HDFC Balanced Advantage Fund is similar to that of erstwhile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