

# Uživatelská příručka

Kompletní průvodce sledováním portfolia, příjmy z držby a finančním plánováním – srozumitelně i pro úplné začátečníky.

Pro běžné uživatele · žádné předchozí zkušenosti s investováním nejsou potřeba

# Obsah

---

1. Úvod – co je PFinVize a komu pomáhá
2. Přihlášení a první spuštění
3. Dashboard – srdce aplikace
4. Zakládání portfolia krok za krokem
5. Co všechno u portfolia sledujete a co to znamená
6. Příjmy z držby (dividendy a kupóny)
7. Realizovaný výnos (uzavřené obchody)
8. Finanční plánování
9. Investiční strategie (IPS)
10. Tržní přehledy a kalendáře
11. Import dat – odkud a jak natáhnout ceny a transakce
12. Konzultace
13. Nastavení účtu a aplikace
14. Slovníček pojmů



Obrázky v této příručce pocházejí z reálné aplikace. Čísla jsou ukázková (jeden ukázkový účet napříč celou příručkou), abyste viděli, jak vše vypadá s naplněnými daty.

# Úvod - co je PFinVize a komu pomáhá

---

PFinVize je česká webová aplikace, která vám na jednom místě ukáže, **kolik máte majetku, jak se mu daří a jak na tom budete v budoucnu**.

Nemusíte být odborník na investice. Aplikace je postavená tak, aby vám i bez znalostí burzy ukázala přehledně: co vlastníte, kolik to má dnes hodnotu, kolik jste vydělali (nebo prodělali), kolik vám přišlo na dividendách a jak by se vaše peníze mohly vyvíjet, když budete pravidelně spořit.

## Tři věci, které PFinVize umí

### 1 • Sledovat portfolio

Zaznamenáte své nákupy a prodeje akcií, ETF, dluhopisů i hotovost na účtech. Aplikace dopočítá hodnotu a výnos.

### 2 • Hlídat příjmy

Eviduje dividendy a kupóny z dluhopisů včetně sražené daně – uvidíte, kolik vám držba „vydělává“.

### 3 • Plánovat budoucnost

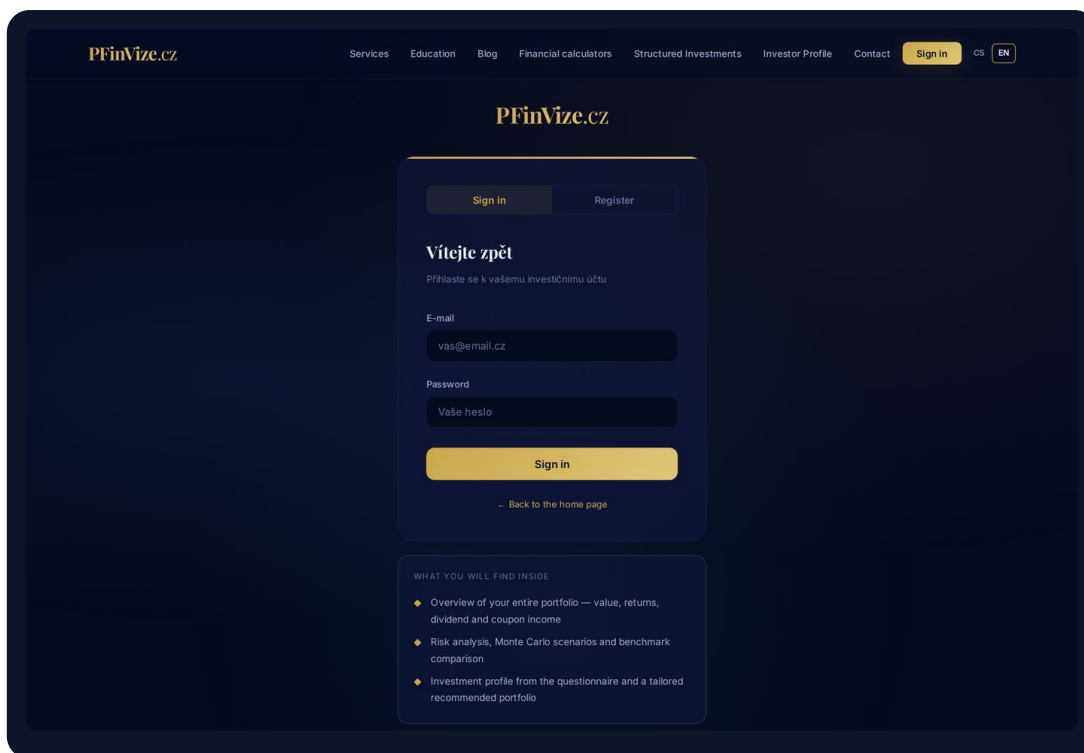
Naplánujete příjmy a výdaje a spustíte simulaci, která odhadne, zda dosáhnete svého finančního cíle.



**Jak číst tuto příručku:** Stačí postupovat shora dolů. Každá kapitola začíná tím, „k čemu to je“, a teprve potom přichází „jak to udělat“. Pojmy, kterým nerozumíte, najdete vysvětlené ve **Slovníčku** na konci.

## Přihlášení a první spuštění

Aplikaci otevřete v internetovém prohlížeči. Na úvodní obrazovce zadáte svůj **e-mail** a **heslo**. Pokud účet ještě nemáte, zaregistrujete se (e-mail, heslo a jméno). Heslo musí mít alespoň 6 znaků.



**Obr. 1** Přihlašovací obrazovka. Zadejte e-mail a heslo; jazyk lze přepnout vpravo nahoře (CS / EN).

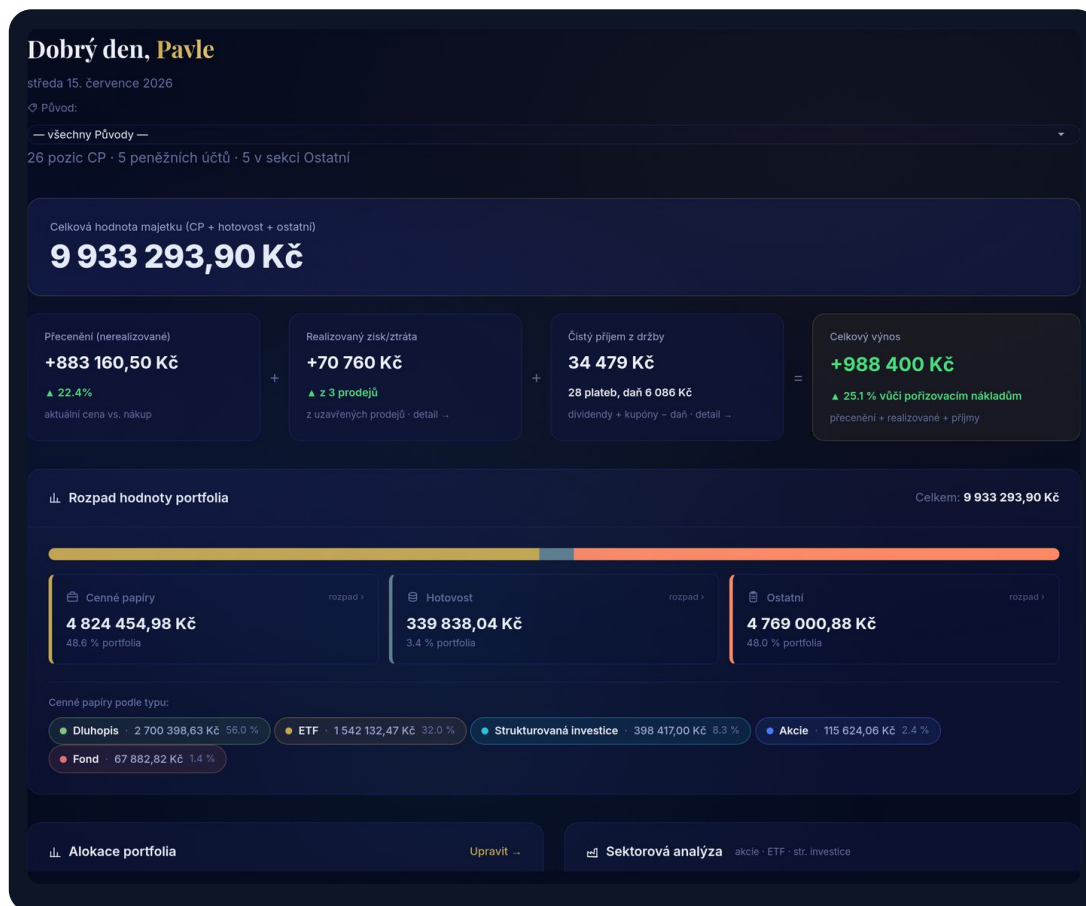


**Dvoufaktorové ověření (2FA):** Pokud si ho v Nastavení zapnete, aplikace po heslu vyžádá ještě jednorázový kód z mobilní aplikace (např. Google Authenticator). Výrazně to zvýší bezpečnost účtu. Více v kapitole 13.

Po přihlášení se dostanete na **Dashboard** – hlavní přehledovou obrazovku. Při úplně prvním spuštění vás krátký průvodce (onboarding) provede základními funkcemi; kdykoli ho můžete zavřít a vrátit se k němu později.

## Dashboard – srdce aplikace

Dashboard je první, co po přihlášení uvidíte. Shrnuje na jednom místě, jak na tom celé vaše jmění je.



**Obr. 2** Dashboard: vlevo navigační menu, nahoře celková hodnota majetku, pod ní čtyři dlaždice výnosu a rozpad portfolia.

### Levé menu (navigace)

Sloupec vlevo je rozdělený do logických skupin, kterými se přepínáte mezi částmi aplikace:

- **Můj majetek** – Přehled a Portfolio (vaše pozice).
- **Výnosy** – Příjmy z držby a Realizovaný zisk/ztráta.
- **Analýzy** – Investiční profil, Riziková analýza, Tržní přehledy.
- **Finanční plánování** – Příjmy, Výdaje, Projekce portfolia.
- **Správa** – Historie, Nastavení, Nápověda.

### Celková hodnota majetku

Velké číslo nahoře je součet **všeho, co máte**: hodnota cenných papírů + hotovost na účtech + případné „ostatní“ položky (penzijní spoření, nemovitosti apod.). Pod ním je „Rozpad hodnoty portfolia“, kde vidíte, kolik z toho jsou cenné papíry, kolik hotovost a kolik ostatní.

## Výnosová rovnice - čtyři dlaždice

Hned pod celkovou hodnotou jsou čtyři barevné dlaždice. Společně tvoří jednoduchou rovnici, která říká, **kolik jste celkem vydělali**:

Nerealizovaný zisk + Realizovaný zisk + Čistý příjem z držby = Celkový výnos

např. +40 642 Kč + +10 950 Kč + +3 130 Kč = +54 722 Kč

| Dlaždice             | Co znamená (lidsky)                                                                                                                                                                 |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nerealizovaný zisk   | O kolik vzrostly (nebo klesly) investice, které <b>stále držíte</b> . Je to „papírový“ zisk – uvidíte ho na účtu, až prodáte. V procentech ukazuje zhodnocení vůči pořizovací ceně. |
| Realizovaný zisk     | Zisk z investic, které jste už <b>prodali</b> – tedy skutečně „zaúčtovaný“ výdělek.                                                                                                 |
| Čistý příjem z držby | Peníze, které vám přišly jako <b>dividendy a kupóny</b> (po odečtení daně), aniž byste cokoli prodávali.                                                                            |
| Celkový výnos        | Součet všeho výše. Nejlepší jediné číslo, které řekne, jak se vašim penězům daří. V procentech je to výnos vůči tomu, co jste vložili.                                              |

## Filtry a grafy na přehledu

Nad přehledem si můžete vybrat **Původ** (filtrovat majetek podle brokera, např. jen Patria nebo jen DEGIRO) a **období** grafu (3 měsíce, 6 měsíců, od začátku roku, 1 rok, 3 roky, max). Níže na přehledu pak najdete koláčové a sloupcové grafy: **Alokace portfolia** (jak jsou peníze rozloženy mezi typy aktiv), **Sektorová analýza**, **Regionální analýza**, **Měnová expozice** a **Profil investora**.



Najetím myši na kterýkoli graf se zobrazí **přesné hodnoty** dané části – nemusíte nic odhadovat z velikosti výseče.

## Měnová expozice

Na přehledu vedle sektorové a regionální analýzy najdete koláčový graf **Měnová expozice**. Ukazuje, v jakých měnách máte uložený majetek – hodnotu cenných papírů podle měny instrumentu i hotovost podle měny účtu. Pod grafem je řádek **Nezajištěná FX expozice**, který sečte vše mimo korunu, tedy část majetku, jejíž hodnota v korunách kolísá s kurzem.

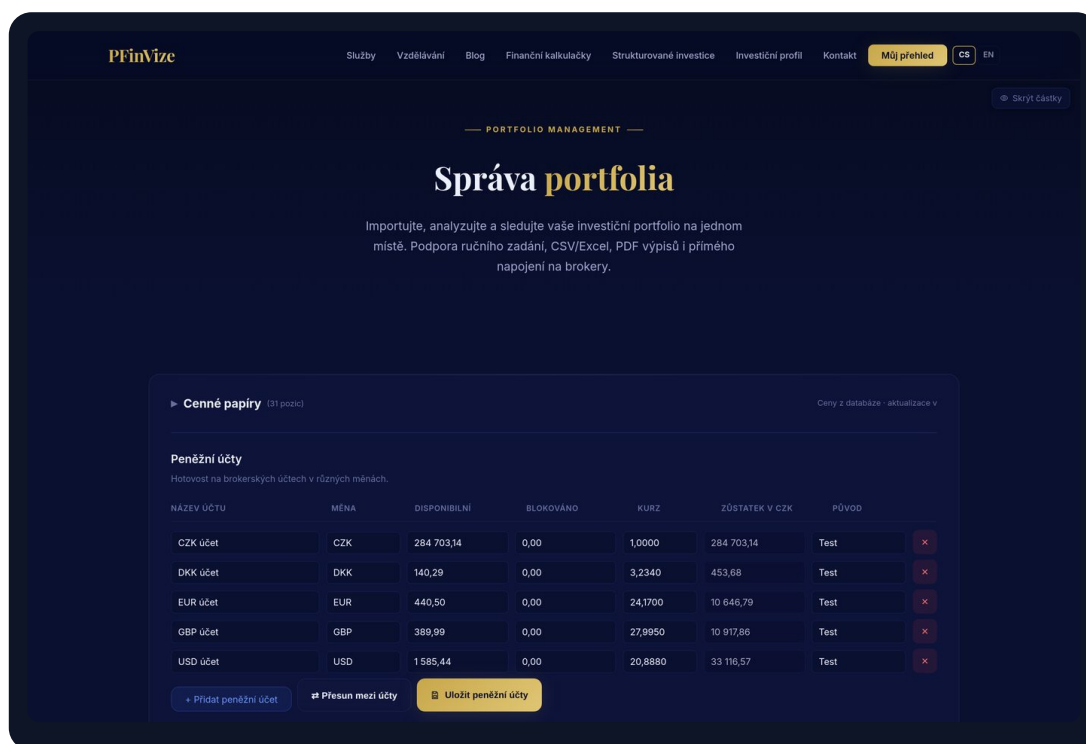


**Obr. 16** Měnová expozice: rozložení majetku podle měn a údaj o nezajištěné části mimo CZK.

## Zakládání portfolia krok za krokem

Aby vám aplikace mohla počítat hodnotu a výnos, potřebuje vědět, co vlastníte. To zadáte na stránce **Správa portfolia** (v menu „Portfolio“).

Funguje to ve dvou krocích: **(1)** založíte si peněžní účty a **(2)** zadáte transakce – tedy nákupy a prodeje. Z transakcí si aplikace sama spočítá, jaké pozice (kolik kusů čeho) aktuálně držíte.



**Obr. 3** Stránka Správa portfolia: nahoře přehled peněžních účtů, pod ním historie transakcí.

### Krok 1 - Peněžní účty

Peněžní účet je „peněženka u brokera“. Tlačítkem **+ Přidat peněžní účet** založíte účet a vyplníte:

| Pole                       | Vysvětlení                                                                  |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Název</b>               | Jak se účet jmenuje, např. „Patria – CZK účet“.                             |
| <b>Měna</b>                | Měna účtu (CZK, USD, EUR...).                                               |
| <b>Zůstatek</b>            | Kolik na účtu právě máte volných peněz.                                     |
| <b>Blokováno</b>           | Část peněz dočasně blokována (např. nevypořádaný obchod).                   |
| <b>Kurz / Zůstatek CZK</b> | U cizí měny kurz k koruně; aplikace dopočítá hodnotu v Kč.                  |
| <b>Původ</b>               | Označení brokera. Slouží k filtrování majetku „podle původu“ na dashboardu. |

Mezi účty lze i převádět peníze tlačítkem **Přesun mezi účty** (např. směna CZK → USD). Změny uložíte tlačítkem **Uložit peněžní účet**.



## Krok 2 - Transakce cenných papírů (nákup a prodej)

Tlačítkem + **Transakce CP** přidáte nákup nebo prodej. Vyplníte zejména:

| Pole               | Vysvětlení                                                                                                      |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Typ                | Nákup, nebo prodej.                                                                                             |
| Datum              | Kdy obchod proběhl.                                                                                             |
| Název (z katalogu) | Začnete psát název nebo ticker (např. „Apple“ / AAPL) a vyberete z nabídky. Aplikace si sama doplní typ a ISIN. |
| Počet kusů         | Kolik kusů jste koupili/prodali.                                                                                |
| Cena za kus + měna | Cena jedné akcie/podílu a v jaké měně.                                                                          |
| Kurz               | Kurz měny k Kč v den obchodu (u cizí měny).                                                                     |
| Účet               | Z kterého peněžního účtu se obchod platí. Aplikace o transakci automaticky upraví zůstatek účtu.                |
| Poplatek           | Poplatek brokerovi.                                                                                             |
| Původ              | Broker, u kterého obchod proběhl.                                                                               |



**Proč „z transakcí“?** Aplikace nepočítá pozice z toho, co ručně napíšete jako „mám 10 akcií“, ale **z historie nákupů a prodejů**. Díky tomu vždy sedí počty kusů i pořizovací cena, i když dokupujete na vícekrát nebo prodáváte po částech.

## Peněžní transakce (vklady, výběry, poplatky)

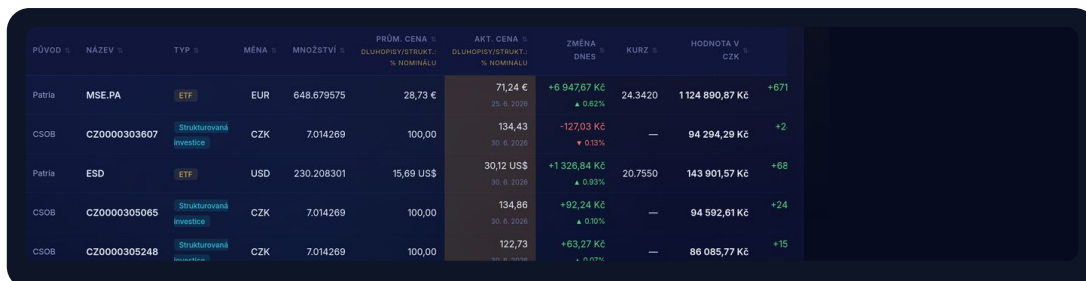
Tlačítkem + **Peněžní transakce** zaznamenáte pohyb hotovosti, který není nákupem cenného papíru – vklad na účet, výběr, bankovní poplatek apod. Drží tak zůstatky účtů přesně.

## Rychlejší cesta - import

Pokud nechcete zadávat transakce ručně, můžete je naimportovat z výpisu od brokera (CSV / Excel / PDF). Tomu se věnuje samostatná kapitola 11.

## Co všechno u portfolia sledujete a co to znamená

V sekci **Portfolio** uvidíte tabulku všech svých pozic. Každý řádek je jedna investice a sloupce vám řeknou, jak si vede.



| PŮVOD  | NÁZEV        | TYP                     | MĚNA | MNOŽSTVÍ   | PRŮM. CENA<br>DLUHOPISY/STRUKT.<br>% NOMINÁLU | AKT. CENA<br>DLUHOPISY/STRUKT.<br>% NOMINÁLU | ZMĚNA<br>DNES           | KURZ    | HODNOTA V<br>CZK     |
|--------|--------------|-------------------------|------|------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|---------|----------------------|
| Patris | MSE.PA       | ETF                     | EUR  | 648.679575 | 28,73 €                                       | 71,24 €<br>23. 9. 2020                       | +6 947,67 Kč<br>▲ 0,62% | 24.3420 | 1 124 890,87 Kč +671 |
| CSOB   | CZ0000303607 | Strukturovaná investice | CZK  | 7.014269   | 100,00                                        | 134,43<br>30. 9. 2020                        | -127,03 Kč<br>▼ 0,13%   | —       | 94 294,29 Kč +2      |
| Patris | ESD          | ETF                     | USD  | 230.208301 | 15,69 US\$                                    | 30,12 US\$<br>30. 9. 2020                    | +1 326,84 Kč<br>▲ 0,93% | 20.7550 | 143 901,57 Kč +68    |
| CSOB   | CZ0000305065 | Strukturovaná investice | CZK  | 7.014269   | 100,00                                        | 134,86<br>30. 9. 2020                        | +92,24 Kč<br>▲ 0,10%    | —       | 94 592,61 Kč +24     |
| CSOB   | CZ0000305248 | Strukturovaná investice | CZK  | 7.014269   | 100,00                                        | 122,73<br>30. 9. 2020                        | +63,27 Kč<br>▲ 0,07%    | —       | 86 085,77 Kč +15     |

**Obř. 4** Sekce Portfolio – jednotlivé pozice s pořizovací i aktuální hodnotou a ziskem.

| Údaj                             | Co znamená                                                            |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>Pozice / Název</b>            | Konkrétní akcie, ETF nebo dluhopis, který držíte.                     |
| <b>Počet kusů</b>                | Kolik kusů aktuálně máte (dopočítáno z nákupů mínus prodeje).         |
| <b>Pořizovací cena</b>           | Kolik vás pozice celkem stála (váš „nákupní náklad“).                 |
| <b>Aktuální cena / hodnota</b>   | Dnešní tržní cena a celková dnešní hodnota pozice.                    |
| <b>Nerealizovaný zisk/ztráta</b> | Rozdíl mezi dnešní hodnotou a pořizovací cenou – v Kč i v procentech. |
| <b>Váha</b>                      | Jak velkou část celého portfolia daná pozice tvoří.                   |
| <b>Původ</b>                     | U kterého brokera pozici držíte.                                      |



Aby seděly aktuální hodnoty, potřebuje aplikace **aktuální tržní ceny**. Ty se natahují automaticky nebo je doplníte importem (kapitola 11). Bez cen by se hodnota počítala nesprávně.

### Novinky v tabulce pozic

Tabulka pozic dnes ukazuje víc informací a lépe se v ní hledá:

**Změna dnes** – o kolik pozice vzrostla nebo klesla oproti předchozímu dni, v korunách i procentech (zeleně/červeně).

**Rozpad zisku na cenu a měnu** – u zahraničních titulů se u zisku/ztráty ukáže, kolik přinesl pohyb ceny a kolik pohyb kurzu.

**Stáří ceny** – datum u aktuální ceny se podbarví podle toho, jak je čerstvé (zelená / oranžová / červená).

**Výnos p.a. a Podíl na zisku** – odhad ročního příjmu z pozice a její příspěvek k celkovému zisku portfolia.

**Časový test (3 roky)** – u daňově relevantních titulů ukazuje, jaká část je už osvobozená od daně z příjmu a odkdy bude osvobozený i zbytek. Jde o orientační informaci, ne daňové poradenství.

**Hledání, seskupení a export** – nad tabulkou je pole pro fulltextové hledání, přepínač **Seskupit dle Typu** a tlačítko **Export** (CSV pro český Excel). Přepínačem **Detailní / Kompaktní** zvolíte, kolik sloupců se zobrazí.

| PŮVOD  | NÁZEV                                                        | TYP                     | MĚNA | MNOŽSTVÍ   | PRŮM. CENA<br>DLUHOPISY/STRUKT.<br>% NOMINÁLU | AKT. CENA<br>DLUHOPISY/STRUKT.<br>% NOMINÁLU | ZMĚNA<br>DNES           | KURZ    | HODNOTA V<br>CZK | P/L IC             |
|--------|--------------------------------------------------------------|-------------------------|------|------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|---------|------------------|--------------------|
| Patris | Lyxor Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF Acc                       | ETF                     | EUR  | 648.679575 | 28,73 €                                       | 71,24 €                                      | +6 947,67 Kč<br>▲ 0,62% | 24.3420 | 1 124 890,87 Kč  | +671 292,6<br>▲ 1% |
| CSOB   | ČSOB IC Robotika a automatizace Participační Autocall 8 2028 | Strukturovaná investice | CZK  | 7,014269   | 100,00                                        | 134,43                                       | -127,03 Kč<br>▼ 0,13%   | —       | 94 294,29 Kč     | +24 151,6<br>▲ 1   |

**Obr. 17** Tabulka pozic s novými sloupci – Změna dnes, rozpad zisku na cenu a měnu, kurz a hodnota v CZK.

## Karty nad tabulkou

Nad tabulkou pozic jsou tři přehledové karty. **Upozornění na koncentraci** varuje, když jedna pozice, měna, broker nebo sektor tvoří příliš velkou část portfolia. **Nejbližší události (90 dní)** shrnují dny ocenění a autocall u strukturovaných produktů i kupónové platby a splatnosti dluhopisů. **Náklady vs. tržní hodnota** porovnávají v grafu, kolik jste do největších pozic vložili a kolik mají dnes.

**Portfolio** Ceny z databáze - stažení v

Přehled vašich investičních pozic

↻ Původ:   
 — všechny Původy —

☒ Seskupit dle Původu ☐ Seskupit dle Typu

**⚠ Upozornění na koncentraci**

- ⚠ Pozice **Lyxor Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF Acc** tvoří 21.5 % portfolia (limit 15 %).
- ⚠ Pozice **Český státní dluhopis 1.95% 2037 (emise 142)** tvoří 27.9 % portfolia (limit 15 %).

**📅 Nejbližší události (90 dní)**

| DATUM        | ZA DNÍ | POZICE                                                       | UDÁLOST         |
|--------------|--------|--------------------------------------------------------------|-----------------|
| 30. 7. 2026  | 16     | Český státní dluhopis 1.95% 2037 (emise 142)                 | Kupónová platba |
| 11. 9. 2026  | 58     | ČSOB IC Robotika a automatizace Participační Autocall 8 2028 | Den ocenění     |
| 2. 10. 2026  | 80     | Accolade 04/2031                                             | Kupónová platba |
| 8. 10. 2026  | 85     | ČSOB IC Private equity Participační Autocall 2032            | Den ocenění     |
| 11. 10. 2026 | 88     | ČSOB IC Robotika a automatizace Participační Autocall 8 2028 | Den ocenění     |

**📊 Náklady vs. tržní hodnota (top 10 pozic)**

☒ Investováno ☒ Tržní hodnota (barva dle P/L)

**Obr. 18** Karty nad tabulkou: upozornění na koncentraci, nejbližší události a náklady vs. hodnota.

## Detail pozice

Kliknutím na řádek se pozice rozbalí. Detail nově obsahuje souhrn (kolik jste investovali, přijaté dividendy a jednoduchý výnos p.a.), porovnání vývoje ceny pozice s **benchmarkem** (S&P 500, MSCI World, PX) a **Deník pozice**, kam si zapisujete datované poznámky k rozhodnutím. V editoru poznámky lze zadat i **cílovou a stop cenu** – při jejich dosažení se cena v tabulce zvýrazní (bez upozornění e-mailem).

Obr. 19 Rozbalený detail pozice s deníkem a historií transakcí.

## Riziková analýza a investiční profil

V sekci **Riziková analýza** si můžete prohlédnout kolísavost (volatilitu) a výkonnost portfolia za vybrané období (1 rok, 3 roky, 5 let, max). **Investiční profil** zase pomáhá určit, jak velké riziko je pro vás přiměřené. Obojí je doplňkové – pro běžné sledování majetku ho nepotřebujete vyplňovat hned.

Vedle základního pohledu nabízí sekce i podrobné rizikové metriky. Tlačítkem **Přepočítat** spustíte výpočet z denních výnosů portfolia; v **Parametrech výpočtu** si nastavíte bezrizikovou sazbu, hladiny VaR a benchmark. Uvidíte volatilitu, **Sharpe** a **Sortino** poměr, maximální pokles (drawdown) a dobu zotavení, hodnotu v riziku (**VaR** a **CVaR**) v procentech i korunách a při zvoleném benchmarku také beta a korelaci. Graf **Drawdown v čase** ukazuje, jak hluboko a jak dlouho portfolio kleslo pod svoje předchozí maximum.



**Obr. 20** Riziková analýza: klíčové metriky (volatilita, Sharpe, VaR, drawdown) a graf poklesů v čase.

## Příjmy z držby (dividendy a kupóny)

„Příjmy z držby“ jsou peníze, které vám chodí **jen za to, že něco vlastníte** – dividendy z akcií a ETF a kupóny z dluhopisů. Nemusíte nic prodávat.



Obr. 5 Příjmy z držby: souhrnné dlaždice, měsíční přehled, příjem podle investice a detailní tabulka plateb.

### Co na obrazovce uvidíte

- **Souhrnné dlaždice** – celkem přijato, z toho dividendy, z toho kupóny a kolik z toho odešlo na dani.
- **Měsíční přehled příjmů** – sloupcový graf, ve kterém měsíci kolik přišlo.
- **Příjmy podle investice** – které tituly vám vydělávají nejvíc.
- **Detail plateb** – tabulka s každou jednotlivou platbou.

| Sloupec v detailu | Význam                                                      |
|-------------------|-------------------------------------------------------------|
| Typ               | Dividenda, nebo kupón.                                      |
| Na kus / Kusů     | Kolik bylo vyplaceno na jeden kus a kolik kusů jste drželi. |
| Hrubá             | Částka před zdaněním.                                       |
| Daň               | Kolik bylo sraženo na dani.                                 |

| Sloupec v detailu        | Význam                                                 |
|--------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Čistá / Čistá CZK</b> | Co vám reálně zůstalo, přepočteno i do korun.          |
| <b>Zdroj</b>             | Zda je platba zadána ručně, nebo dotažena automaticky. |

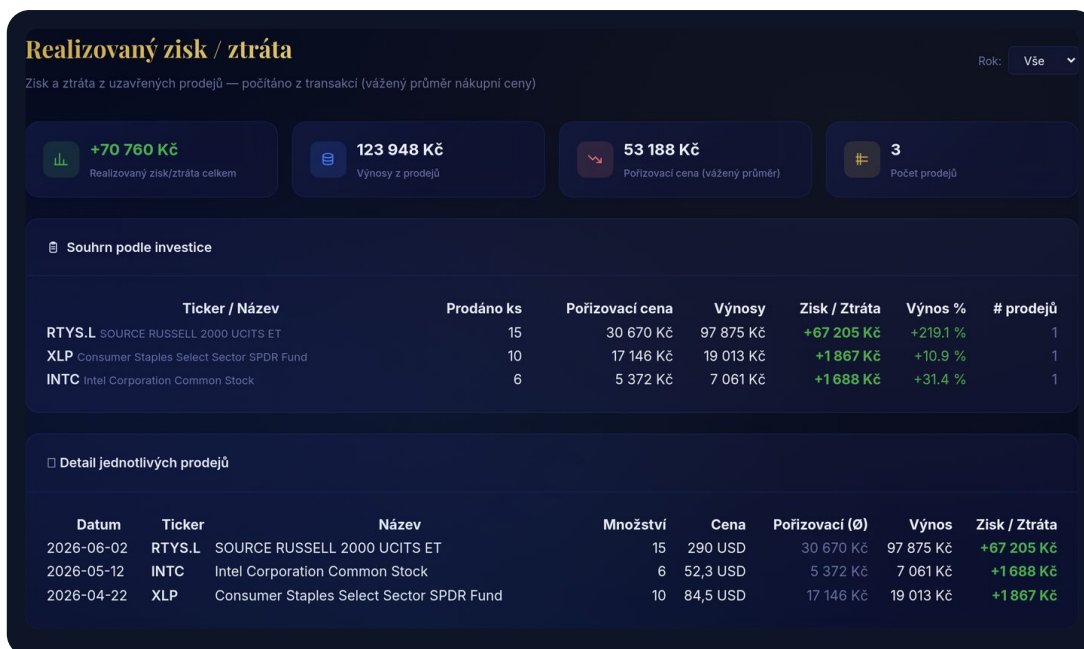
Platby můžete přidávat ručně tlačítkem + **Přidat ručně**, nebo si je nechat automaticky dohledat. Aplikace umí i odhadnout **očekávané budoucí příjmy** z toho, co držíte.



**Proč to sledovat:** Příjmy z držby ukazují „pasivní“ tok peněz z vašeho majetku. Pro mnoho investorů je to klíčový ukazatel – kolik portfolio „vyplácí“, aniž by se muselo cokoli prodat.

## Realizovaný výnos (uzavřené obchody)

Realizovaný výnos je **skutečně zaúčtovaný zisk nebo ztráta z investic, které jste prodali**. Na rozdíl od nerealizovaného („papírového“) zisku jde o peníze, které jste opravdu inkasovali.



**Obr. 6** Realizovaný zisk/ztráta: souhrn, tržby z prodejů, pořizovací cena prodaného a detail jednotlivých prodejů.

### Jak se to počítá

Při prodeji aplikace porovná, za kolik jste daný titul **prodali**, s tím, za kolik jste ho **nakoupili**. Pokud jste nakupovali postupně za různé ceny, použije se **vážený průměr nákupní ceny**. Rozdíl je váš realizovaný zisk (nebo ztráta).

| Údaj                           | Význam                                  |
|--------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Realizovaný zisk celkem</b> | Souhrnný výsledek všech vašich prodejů. |
| <b>Tržby z prodejů</b>         | Kolik jste celkem za prodeje utržili.   |
| <b>Pořizovací cena</b>         | Kolik vás prodané kusy původně stály.   |
| <b>Počet prodejů</b>           | Kolik prodejních obchodů proběhlo.      |
| <b>Zisk/ztráta %</b>           | Procentní zhodnocení prodaných pozic.   |



**Jak to pomáhá:** Spolu s nerealizovaným ziskem a příjmy z držby dává realizovaný výnos kompletní obrázek o výkonu portfolia (viz výnosová rovnice v kapitole 3). Hodí se i pro přehled k daním z prodejů.



## Finanční plánování

Tato část se nedívá do minulosti, ale **do budoucnosti**. Naplňujete si příjmy a výdaje a spustíte simulaci, která odhadne, jak se bude majetek vyvíjet a zda dosáhnete cíle.

### 8.1 Příjmy

Sem zadáte příjmy mimo portfolio – typicky **mzdu, podnikání, důchod**. Rozlišují se tři druhy:

- **Pravidelné měsíční příjmy** – např. čistá mzda 62 000 Kč měsíčně.
- **Opakující se roční / sezónní** – např. roční bonus.
- **Jednorázové** – např. prodej auta nebo dědictví.

U každé kategorie lze nastavit očekávaný **růst** (např. že mzda každý rok poroste), aby plán byl realistický i za několik let.

**Obr. 7** Příjmy: nahoře souhrn (měsíčně, ročně, součet za celý horizont), pod tím tabulky pro pravidelné, roční a jednorázové příjmy.

### 8.2 Výdaje

Výdaje jsou zrcadlovým protějškem příjmů. Zadáte je po kategoriích (bydlení, potraviny, doprava...) a aplikace u nich umí počítat **inflaci** – tedy že se budou postupem let zdražovat. Opět rozlišuje pravidelné měsíční, sezónní a jednorázové výdaje (např. dovolená, která se opakuje každý rok).

## Výdaje a finanční plánování

Plánujte budoucí výdaje — pravidelné, sezónní i jednorázové — s ohledem na inflaci

78 000 Kč  
Aktuální výdaj / měsíc

570 000 Kč  
Roční + sezónní výdaje

20 299 599 Kč  
Součet za horizont (s inflací)

### Pravidelné měsíční výdaje

Obvyklé výdaje po kategoriích, které platíte každý měsíc (bydlení, jídlo, doprava...).

| Kategorie                 | Název           | Částka / měsíc | Od        | Do |          |
|---------------------------|-----------------|----------------|-----------|----|----------|
| Bydlení, energie, voda    | Utility         | 12000          | June 2026 |    |          |
| Potraviny a nealko nápoje | Jídlo           | 30000          | June 2026 |    |          |
| Doprava                   | Auto            | 6000           | June 2026 |    |          |
| Stravování a restaurace   | Restaurace      | 12000          | June 2026 |    |          |
| Domácnost a vybavení      | Domácnost       | 8000           | June 2026 |    |          |
| Zdraví                    | Léky            | 3000           | June 2026 |    |          |
| Komunikace a internet     | WiFi a mobil    | 2000           | June 2026 |    |          |
| Oblečení a obuv           | Oblečení a boty | 5000           | June 2026 |    |          |
| —                         | Název           | 0              |           |    | + Přidat |

### Opakující se roční a sezónní výdaje

Výdaje 1-2x ročně: dovolená, Vánoce a dárky, oslavy, pojištění, daně, servis auta.

| Kategorie          | Název    | Částka | Frekvence | Měsíc |  |
|--------------------|----------|--------|-----------|-------|--|
| Rekreace a kultura | Dovolená | 100000 | Pololetně | Úno   |  |
| Ostatní            | Dárky    | 100000 | Pololetně | Kvě   |  |

**Obr. 8** Výdaje: měsíční souhrn, součet za horizont (s inflací) a tabulky pravidelných, sezónních a jednorázových výdajů.



**Hypotéky:** Mezi výdaji lze zadat i hypotéku včetně mimořádných splátek. Aplikace ji započítá do budoucích výdajů a do projekce.

## 8.3 Projekce portfolia (simulace)

Toto je nejsilnější nástroj plánování. Pomocí tzv. **Monte Carlo simulace** spočítá **tisíce možných variant budoucnosti** a ukáže, jak pravděpodobně dopadnete. Nejde o jednu „věšteckou“ předpověď, ale o realistické rozpětí výsledků.

## Projekce portfolia

Naplánujete cestu k vašim finančním cílům — projekce portfolia s pravidelnými vklady, výdaji a vývojem alokace v čase

### ✳ Parametry simulace

|                                  |                                |                     |                            |                     |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| Aktuální hodnota portfolia (CZK) | Pravidelný měsíční vklad (CZK) | Roční nárůst vkladu | Investiční horizont (roky) | Cílová částka (CZK) |
| 9 933 294                        | 5 000                          | Bez nárůstu         | 10                         | 5 000 000           |

Vklady po dobu (let, 0 = celý horizont)

0

Např. rok odchodu do důchodu — pak vklady končí.

Efektivní daň z čerpání (%)

0

Čistý výdaj pak vyžaduje hrubší prodej aktiv.

Korelace mezi typy aktiv

Střední (0,3) — doporučeno

V krizích měsíci aktiva společně — 0 riziko podceňuje.

### 🎯 Cíle na časové ose

Kromě hlavní cílové částky na konci horizontu můžete sledovat dílčí cíle (auto, studium, rekonstrukce...). Každý dostane vlastní pravděpodobnost splnění a značku ve vějířovém grafu.

Žádné dílčí cíle — sleduje se jen hlavní cílová částka na konci horizontu.

+ Přidat cíl

🚦 Spustit simulaci

### 🔄 Rozpad portfolia podle typů aktiv

Pro každý typ aktiva nastavíte očekávaný výnos a volatilitu. Výchozí hodnota je spočtená z historie vašeho portfolia; můžete použít i obvyklou benchmarkovou hodnotu, nebo zadat vlastní. Peněžní účty jsou sečteny do jedné položky.

| Typ aktiva                | Hodnota         | Váha   | Zdroj parametrů | Výnos (% p.a.) | Volatilita (% p.a.) |
|---------------------------|-----------------|--------|-----------------|----------------|---------------------|
| 🟢 Dluhopisy               | 2 700 398,63 Kč | 27.2 % | Benchmark       | 4.0            | 6.0                 |
| 🟢 ETF                     | 1 542 132,47 Kč | 15.5 % | Benchmark       | 7.0            | 15.0                |
| 🟢 Strukturovaná investice | 398 417,00 Kč   | 4.0 %  | Benchmark       | 5.0            | 9.0                 |
| 🟢 Akcie                   | 115 624,06 Kč   | 1.2 %  | Benchmark       | 7.5            | 16.0                |
| 🟢 Fond                    | 67 882,82 Kč    | 0.7 %  | Benchmark       | 5.0            | 10.0                |

Obr. 9 Projekce portfolia: parametry simulace a tabulka očekávaných výnosů a kolísavosti podle typu aktiv.

## Co zadáte (parametry)

| Parametr                   | Význam                                                |
|----------------------------|-------------------------------------------------------|
| Aktuální hodnota portfolia | Odkud startujeme (vyplní se samo z vašeho portfolia). |
| Pravidelný měsíční vklad   | Kolik plánujete každý měsíc přidávat.                 |
| Investiční horizont        | Na kolik let dopředu počítáme.                        |
| Cílová částka              | Kolik chcete na konci mít.                            |

## Z čeho simulace vychází

V tabulce „Rozpad portfolia podle typů aktiv“ nastavíte pro každý typ (akcie, ETF, hotovost...) očekávaný **výnos** a **kolísavost**. Zdroj parametrů si vyberete:

- **Historie** – odvozeno z minulého vývoje vašich pozic.
- **Benchmark** – dlouhodobé tržní průměry pro daný typ aktiva.
- **Vlastní** – zadáte si čísla sami.

Volitelně lze zaškrtnout **Zohlednit výdaje** a **Zohlednit příjmy z finančního plánu** – simulace pak započítá i vaše plánované příjmy a výdaje. Pokročilí mohou nastavit i **glide path** (postupné snižování rizika s blížícím se cílem).

## Jak číst výsledek

Po stisku **Spustit simulaci** uvidíte zejména: **pravděpodobnost dosažení cíle** (např. „máte 78% šanci dosáhnout 5 milionů“), **medián** (nejtypičtější výsledek) a **nejhorší/nejlepší scénář**, doplněné grafem vývoje v čase.



**Důležité:** Simulace je **odhad, ne záruka**. Pracuje s předpoklady o výnosech, které se v realitě liší. Slouží k orientaci („jsem na dobré cestě?“), ne jako investiční doporučení.

## Novinky v projekci

Simulaci lze dnes jemněji nastavit i lépe číst:

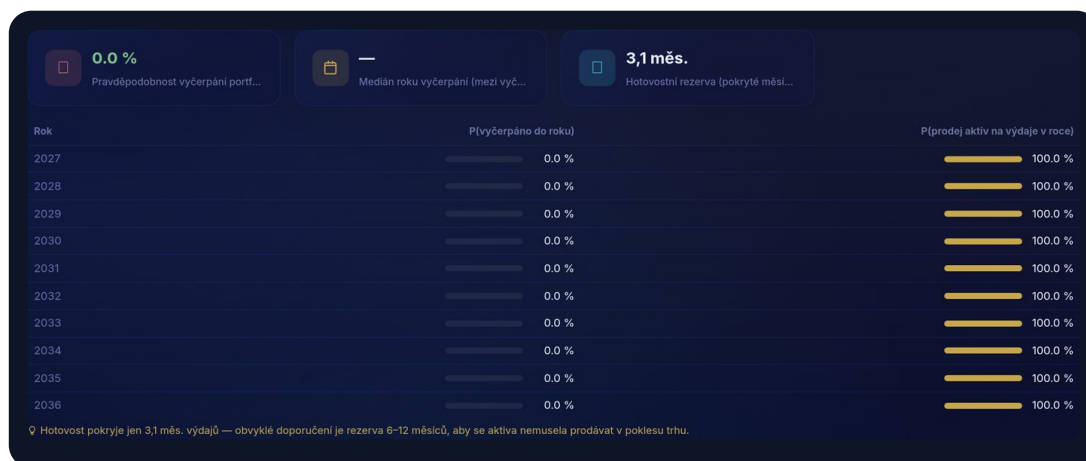
**Vklady po dobu** – můžete zadat, že pravidelné vklady po několika letech skončí (např. při odchodu do důchodu) a dál se už jen čerpá.

**Daň z čerpání a korelace** – zohlední daň při výběru peněz a to, že různé typy aktiv v krizích klesají společně.

**Cíle na časové ose** – kromě hlavní cílové částky můžete sledovat dílčí cíle (auto, studium...) a u každého vidět pravděpodobnost splnění.

## Rizika čerpání

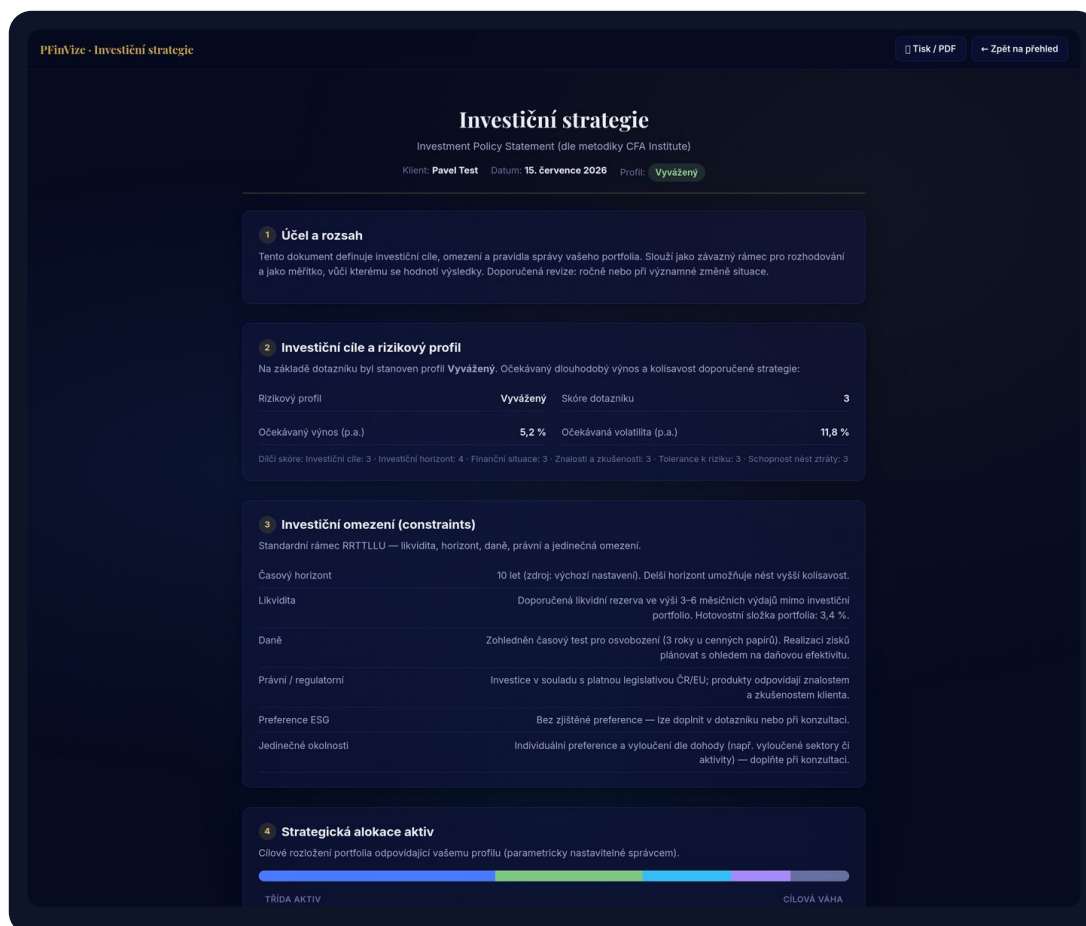
Po spuštění simulace se kromě pravděpodobnosti dosažení cíle zobrazí i **rizika čerpání**: jak pravděpodobně a kdy by se portfolio mohlo vyčerpat, jak často by bylo nutné kvůli výdajům prodávat aktiva a na kolik měsíců výdajů vystačí vaše hotovostní rezerva. Nástroj **Návrh vyrovnání** pak dopočítá, co je potřeba upravit, abyste dosáhli zvolené pravděpodobnosti úspěchu (např. 90 / 95 / 99 %).



**Obr. 22** Rizika čerpání: pravděpodobnost vyčerpání portfolia, potřeba prodeje aktiv a hotovostní rezerva.

# Investiční strategie (IPS)

Investiční strategie (IPS – Investment Policy Statement) je jeden dokument, který spojí váš profil, aktuální portfolio, cílovou alokaci i finanční plán do přehledné podoby, kterou si můžete vytisknout nebo uložit jako PDF.



**Obr. 13** Investiční strategie (IPS) — souhrnný dokument s profilem, cílovou alokací a doporučeními.

## Kde ji najdete

Zlatý odkaz „Investiční strategie“ nahoře v levém menu vás zavede na samostatnou stránku se souhrnem celé strategie.

## Co dokument obsahuje



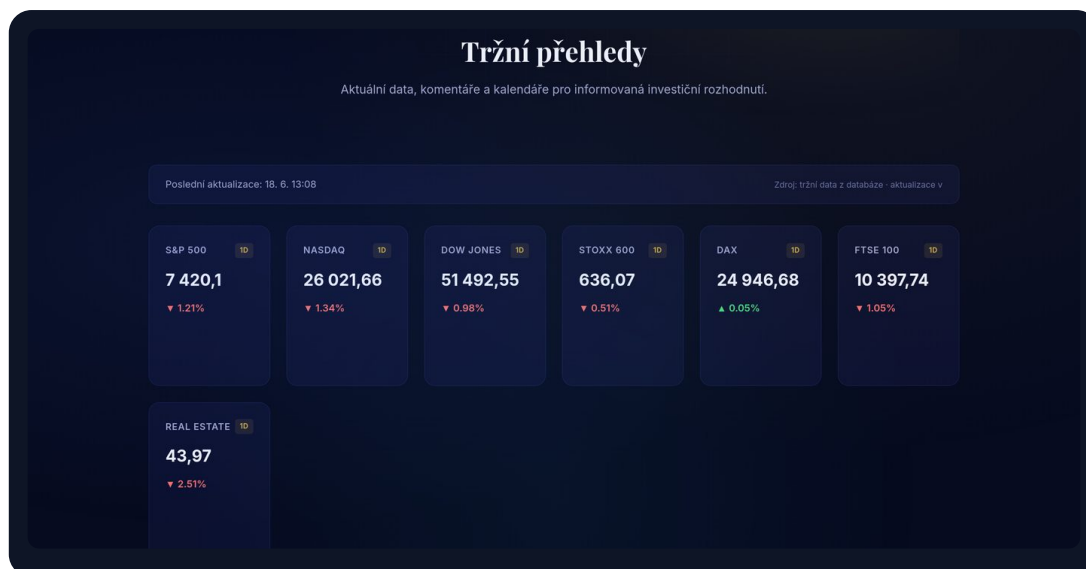
**Priorita zdrojů:** Pokud poradce nastaví horizonty nebo omezení individuálně, mají vždy přednost před obecnou odpovědí z dotazníku.



**Tisk / PDF:** Tlačítkem v horní liště dokument vytisknete nebo uložíte jako PDF – hodí se např. k archivaci nebo jako podklad ke schůzce s poradcem.

## Tržní přehledy a kalendáře

Stránka Tržní přehledy (Analýzy → Tržní přehledy) shrnuje aktuální dění na trzích a tři kalendáře důležité pro investory.



**Obr. 14** Tržní přehledy: aktuální indexy a komentář k trhu; níže earnings, dividendový a IPO kalendář.

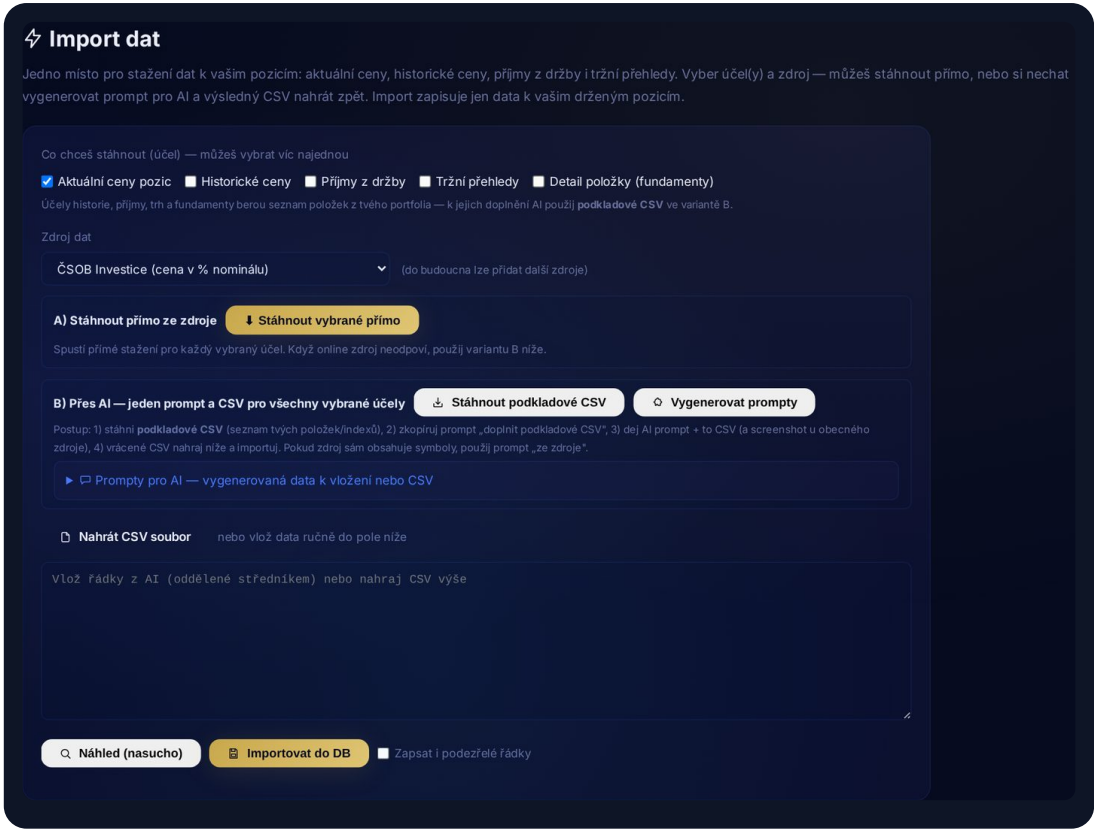
### Tři kalendáře

Nad kalendáři najdete i stručný komentář k aktuální situaci na trzích.

- i** Odkud data pocházejí: Komentář i kalendáře se nenačítají živě při každé návštěvě – aktualizují se, až je stáhnete v sekci Import dat (účely „Tržní přehledy“ a „Kalendáře“). Datum poslední aktualizace vidíte přímo na stránce.

# Import dat - odkud a jak natáhnout ceny a transakce

Aby čísla v aplikaci seděla, potřebuje znát **aktuální ceny** vašich investic. Import dat je místo, kde ceny (a další data) doplníte – buď automaticky, nebo z vlastního souboru.



Obr. 10 Panel Import dat: výběr, co stáhnout, výběr zdroje a dvě cesty získání dat (přímé stažení nebo přes AI a CSV).

## Krok 1 - Co chcete stáhnout

Zaškrtnete typ dat: **aktuální ceny**, **historické ceny**, **příjmy z držby** (dividendy/kupóny), **tržní přehledy** nebo **detail položky (fundamenty)**.

## Krok 2 - Výběr zdroje

V rozbalovacím seznamu vyberete zdroj dat. K dispozici bývají např.:

| Zdroj                 | K čemu se hodí                                                |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------|
| ČSOB Investice        | Ceny strukturovaných produktů a dluhopisů (i v % z nominálu). |
| Yahoo / burzovní data | Ceny akcií a ETF.                                             |
| Ruční CSV             | Vlastní soubor s cenami, který si připravíte sami.            |

## Krok 3 - Dvě cesty, jak data získat

A · Stáhnout přímo ze zdroje

Aplikace si data stáhne sama. Nejrychlejší cesta, pokud je zdroj dostupný.

B · Přes AI a CSV

Aplikace vygeneruje „prompt“ a podkladové CSV. Data doplníte (i s pomocí AI) a soubor nahrajete zpět.

Soubor nahrajete v poli **Nahrát CSV soubor**.

## Krok 4 - Náhled a import

Před uložením doporučujeme dát **Náhled (nasucho)** – uvidíte, co se naimportuje, aniž by se cokoli zapsalo. Když je vše v pořádku, potvrdíte **Importovat do DB**.



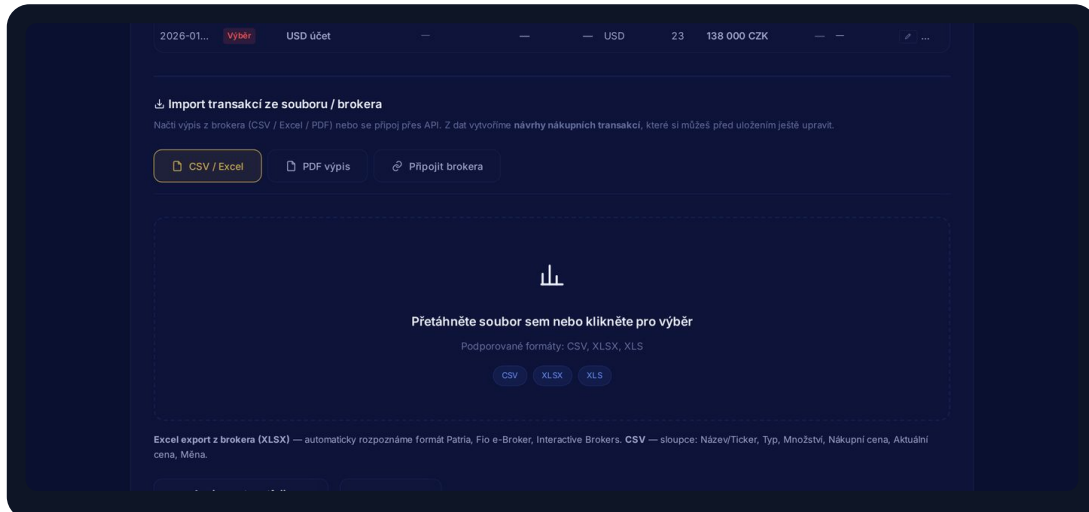
Vždy nejdřív **Náhled**, teprve potom **Import**. Vyhnete se tak chybně zapsaným cenám.

## ČSOB bookmarklet - rychlý import bez ručního přepisování

Pokud máte účet u ČSOB (nebo Patrie), můžete si do prohlížeče přidat speciální „bookmarklet“ – po jednom kliknutí přímo ve výpisu z internetového bankovníctví se aktuální ceny automaticky připraví k importu, bez ručního přepisování čísel.

## Import transakcí z výpisu od brokera

Kromě cen lze importovat i samotné **transakce**. Na stránce Správa portfolia v sekci „Import transakcí ze souboru / brokera“ nahrajete výpis ve formátu **CSV, Excel (XLSX/XLS) nebo PDF**, případně se připojíte přímo k brokerovi.



**Obr. 11** Import transakcí: přetáhnete výpis (CSV/Excel/PDF). Aplikace rozpozná formáty Patria, Fio e-Broker či Interactive Brokers a vytvoří návrhy transakcí.

Z výpisu vzniknou **návrhy nákupních transakcí**, které si před uložením můžete upravit, a teprve potom je hromadně uložíte. Máte tak vše pod kontrolou.



Import vytváří jen návrhy transakcí cenných papírů. **Hotovostní zůstatky** upravujete přímo v sekci peněžních účtů.



## Konzultace

Pokud si s něčím nevíte rady nebo chcete probrat konkrétní krok se svým poradcem, použijte panel Konzultace (Můj majetek → Konzultace).

**Obr. 15** Panel Konzultace: výběr druhu žádosti a textové pole zprávy.

### Jak požádat o konzultaci

Vyberete druh konzultace, napíšete zprávu a žádost odešlete – ozveme se vám co nejdříve.

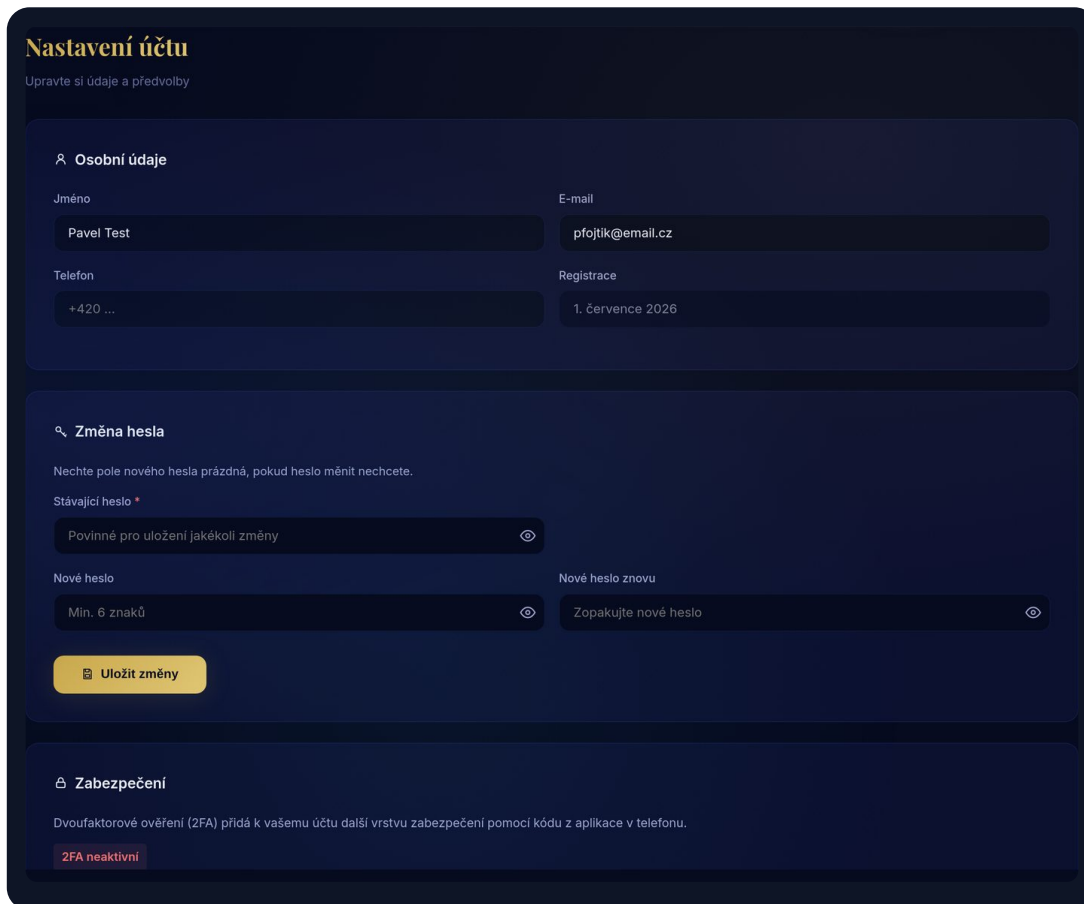
### Druhy konzultace

Ke zprávě lze přidat přílohu nebo odkaz a text si naformátovat (tučně, kurzívou, do seznamu).

**i** Odpověď: Na žádost reagujeme e-mailem i v administraci; historie vašich žádostí zůstává uložená, takže se k ní můžete kdykoli vrátit.

## Nastavení účtu a aplikace

V sekci **Nastavení** spravujete svůj účet, bezpečnost a způsob zobrazení aplikace.



**Nastavení účtu**  
Upravte si údaje a předvolby

**Osobní údaje**

Jméno: Pavel Test

E-mail: pfojtik@email.cz

Telefon: +420 ...

Registrace: 1. července 2026

**Změna hesla**

Nechte pole nového hesla prázdná, pokud heslo měnit nechcete.

Stávající heslo \*

Povinné pro uložení jakékoli změny

Nové heslo: Min. 6 znaků

Nové heslo znovu: Zopakujte nové heslo

**Uložit změny**

**Zabezpečení**

Dvoufaktorové ověření (2FA) přidá k vašemu účtu další vrstvu zabezpečení pomocí kódu z aplikace v telefonu.

2FA neaktivní

**Obr. 12** Nastavení účtu: osobní údaje, změna hesla a zabezpečení (dvoufaktorové ověření).

### Osobní údaje

Upravíte jméno, e-mail a telefon. Vidíte také datum registrace.

### Změna hesla

Pro změnu hesla zadáte stávající a dvakrát nové (minimálně 6 znaků). Pole nechte prázdná, pokud heslo měnit nechcete.

### Zabezpečení – dvoufaktorové ověření (2FA)

Zapnutím 2FA přidáte k přihlášení druhý krok: po heslu zadáte ještě jednorázový kód z aplikace v mobilu. Při zapnutí dostanete také **záložní (recovery) kódy** – uschovejte si je pro případ ztráty telefonu.

Rychlý přístup k zapnutí máte i přímo v levém menu – tlačítko **Nastavit 2FA** se zobrazuje, dokud ověření nemáte aktivní.

## Automatické odhlášení při nečinnosti

Pokud jste na webu delší dobu neaktivní, zobrazí se varování s 60vteřinovým odpočtem a poté vás aplikace sama odhlásí – ochrana pro případ, že od počítače odejdete a zapomenete se odhlásit. Limit nastavuje administrátor pro celý web.

## Vzhled a předvolby

- **Jazyk** – přepínač CS / EN vpravo nahoře.
- **Hustota zobrazení** – kompaktní / standardní / velké, podle toho, jak velké chcete písmo a rozestupy.
- **Nápovědné bubliny (tooltipy)** – krátké vysvětlivky u prvků; lze zapnout/vypnout.
- **Skrytí částek („oko“)** – jedním kliknutím schováte konkrétní částky (např. když sdílíte obrazovku).

## Instalace aplikace (PWA)

Aplikaci si můžete nainstalovat jako appku – na mobil i na počítač. Prohlížeč sám nabídne lištu „Nainstalovat PFinVize?“; po instalaci najdete ikonu na ploše nebo mezi aplikacemi a appka se spustí bez adresního řádku prohlížeče.



**Bezpečnostní tip:** Zapněte si 2FA a používejte silné, unikátní heslo. Aplikace pracuje s citlivými finančními údaji – ochrana přístupu je nejdůležitější.

## Slovníček pojmů

| Pojem                     | Jednoduché vysvětlení                                                   |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Portfolio</b>          | Souhrn všech vašich investic a peněz.                                   |
| <b>Pozice</b>             | Jedna konkrétní investice, kterou držíte (např. 30 akcií Apple).        |
| <b>Akcie</b>              | Podíl ve firmě. Roste/klesá s cenou firmy, může vyplácet dividendu.     |
| <b>ETF</b>                | „Koš“ mnoha akcií v jednom – levný způsob, jak investovat široce.       |
| <b>Dluhopis</b>           | Půjčka firmě/státu, která vám platí úrok (kupón).                       |
| <b>Dividenda</b>          | Podíl na zisku firmy vyplacený akcionářům.                              |
| <b>Kupón</b>              | Pravidelný úrok z dluhopisu.                                            |
| <b>Nerealizovaný zisk</b> | „Papírový“ zisk z investic, které stále držíte.                         |
| <b>Realizovaný zisk</b>   | Skutečný zisk z investic, které jste už prodali.                        |
| <b>Pořizovací cena</b>    | Kolik vás investice celkem stála při nákupu.                            |
| <b>Alokace</b>            | Jak jsou peníze rozloženy mezi typy aktiv/sektory/regiony.              |
| <b>Volatilita</b>         | Míra kolísání ceny – jak „divoce“ se hodnota mění.                      |
| <b>Monte Carlo</b>        | Simulace tisíců možných budoucností pro odhad pravděpodobných výsledků. |
| <b>Inflace</b>            | Postupné zdražování – proč peníze časem ztrácejí kupní sílu.            |
| <b>2FA</b>                | Dvoufaktorové ověření – druhý krok přihlášení pro vyšší bezpečnost.     |

PFinVize – Uživatelská příručka · Tato příručka má informativní charakter a není investičním doporučením. Obrázky vznikly v demo prostředí; vaše data se mohou lišit.