

6. 投資信託への投資実態

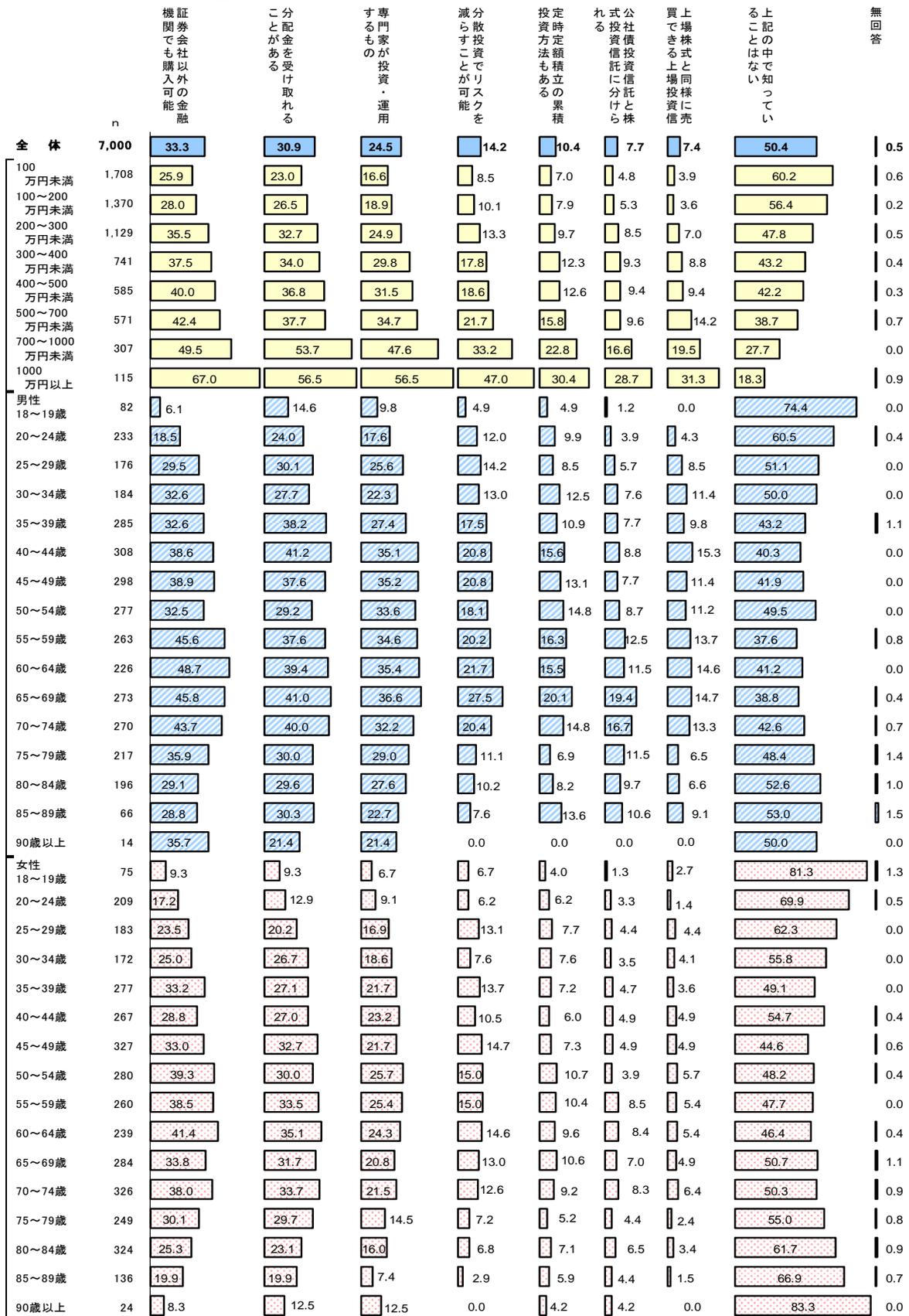
- (1) 「投資信託」に関する認知事項（問 49）
- (2) 投資信託の保有状況（問 50）
- (3) 保有投資信託の銘柄数（問 50－1）
- (4) 投資信託の購入場所（問 51）
- (5) 投資信託購入の際に考慮する点（問 52）
- (6) 投資信託購入の理由（問 53）
- (7) 投資信託の不満点（問 54）
- (8) 【投資信託保有未経験者】投資信託非購入の理由（問 55）

(1) 「投資信託」に関する認知事項 (問 49)

● 投資信託に関する認知事項を尋ねたところ、「証券会社以外の金融機関（銀行や郵便局）でも購入できる」が 33.3%で最も高く、次いで「分配金を受け取れることがある」（30.9%）、「投資者から集めたお金をひとつの資金にまとめ、専門家が投資・運用するものである」（24.5%）などが上位に挙げられた。

● 年収が高いほど、各項目の認知度も高くなる傾向がある。

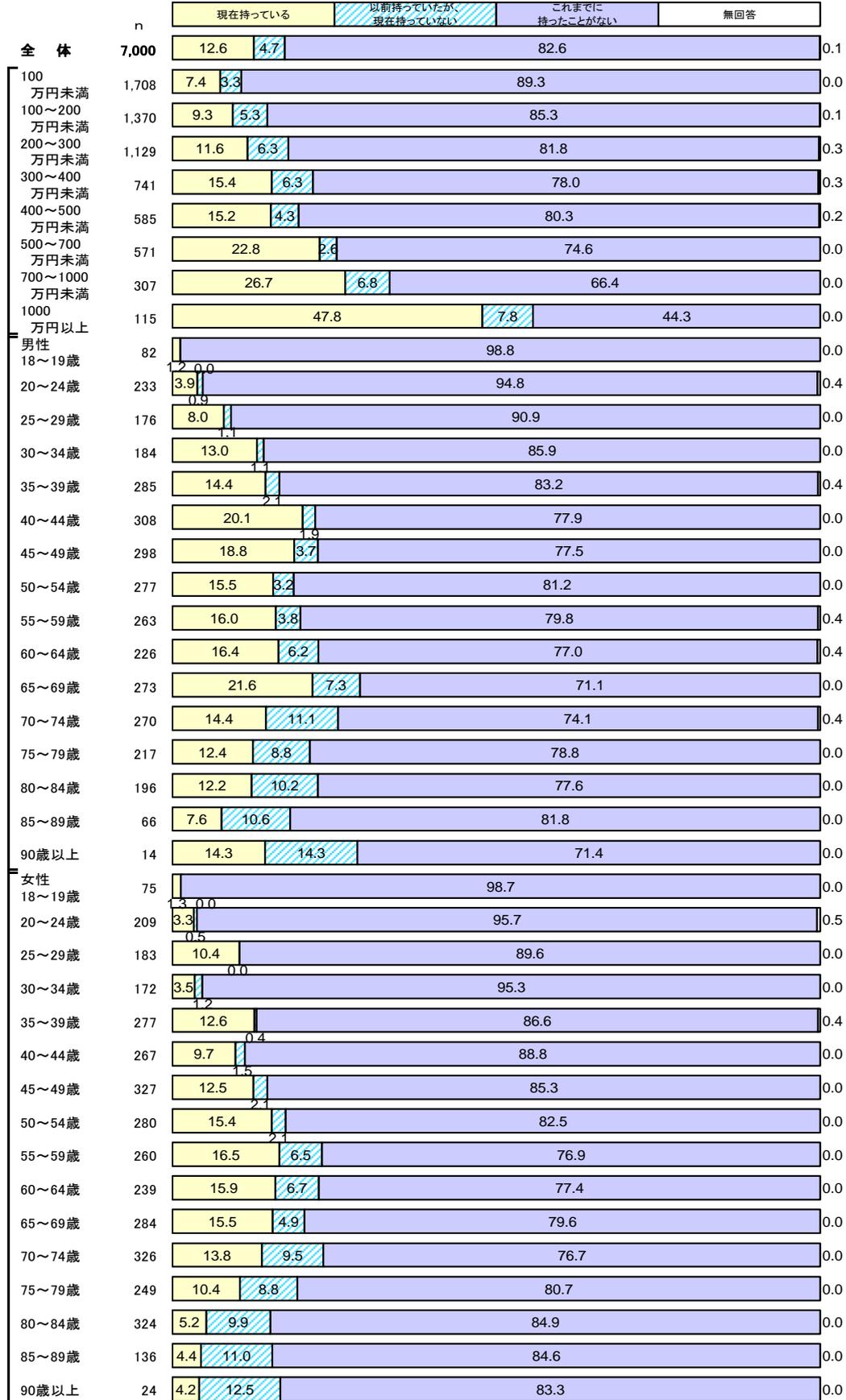
図表 6-1 「投資信託」に関する認知事項 (問 49) / 年収、性・年代別



(2) 投資信託の保有状況（問 50）

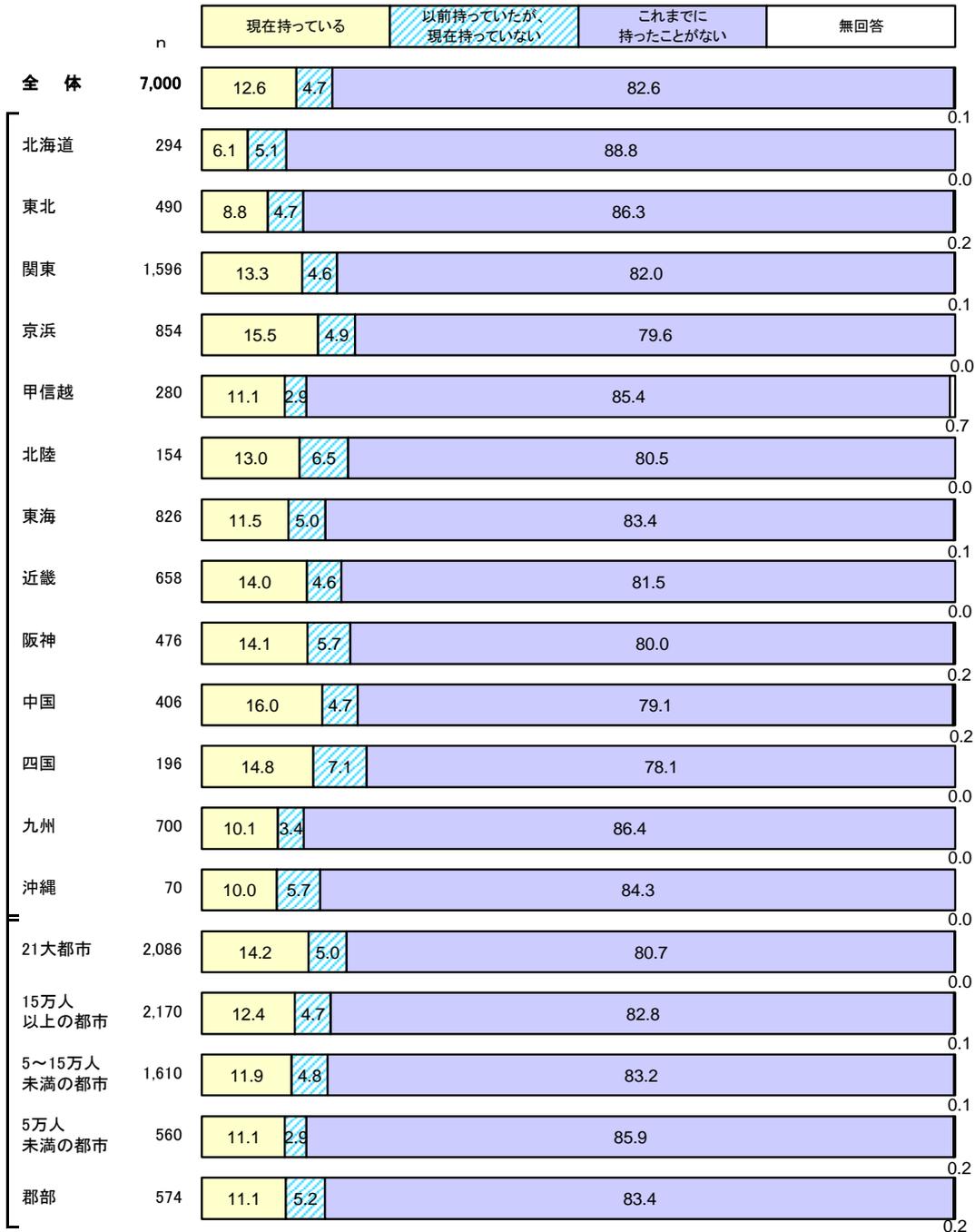
- 投資信託の保有状況については、「現在持っている」は 12.6%、「以前持っていたが、現在は持っていない」は 4.7%、「これまでに持ったことがない」は 82.6%であった。
- 年収 500 万円以上の層では、「現在持っている」割合が高く、2 割を超える。
- 性・年代別では、男性 40～44 歳、65～69 歳の現在保有割合が高く、2 割を超える。

図表 6-2 投資信託の保有状況（問 50）／年収、性・年代別



- 地域別で見ると「現在持っている」は中国（16.0%）が最も高く、京浜（15.5%）、四国（14.8%）、阪神（14.1%）と続く。一方、北海道（6.1%）、東北（8.8%）は低い。
- 都市規模別で見ると、現在保有率は21大都市が14.2%で最も高い。

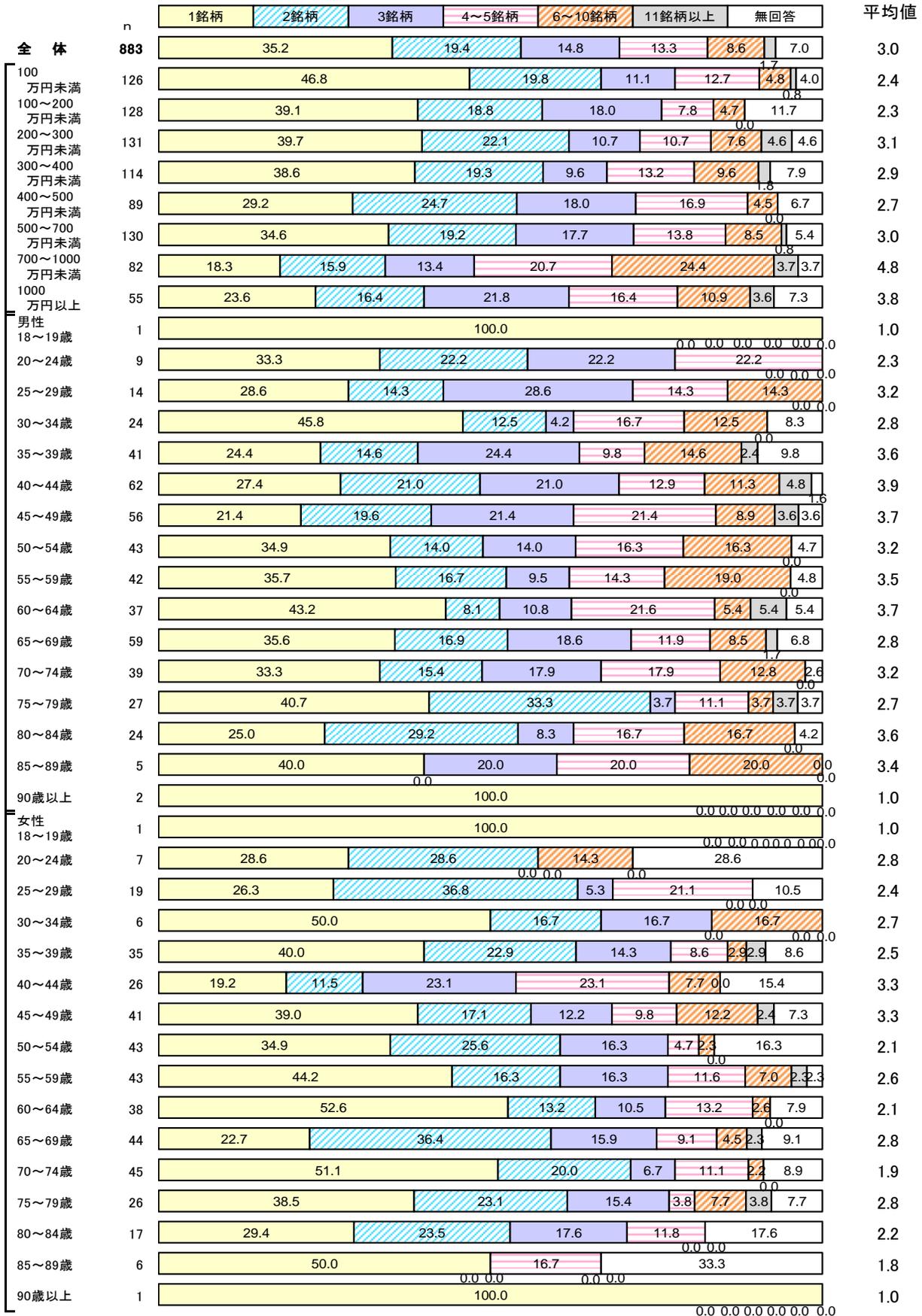
図表 6-3 投資信託の保有状況（問 50）／地域・都市規模別



(3) 保有投資信託の銘柄数 (問 50-1)

● 投資信託の保有者に対し保有銘柄数を尋ねたところ、「1銘柄」(35.2%)が最も高く、次いで「2銘柄」(19.4%)、「3銘柄」(14.8%)と続き、「1~2銘柄」が5割以上(54.6%)を占める。また、平均保有銘柄数は3.0銘柄であった。

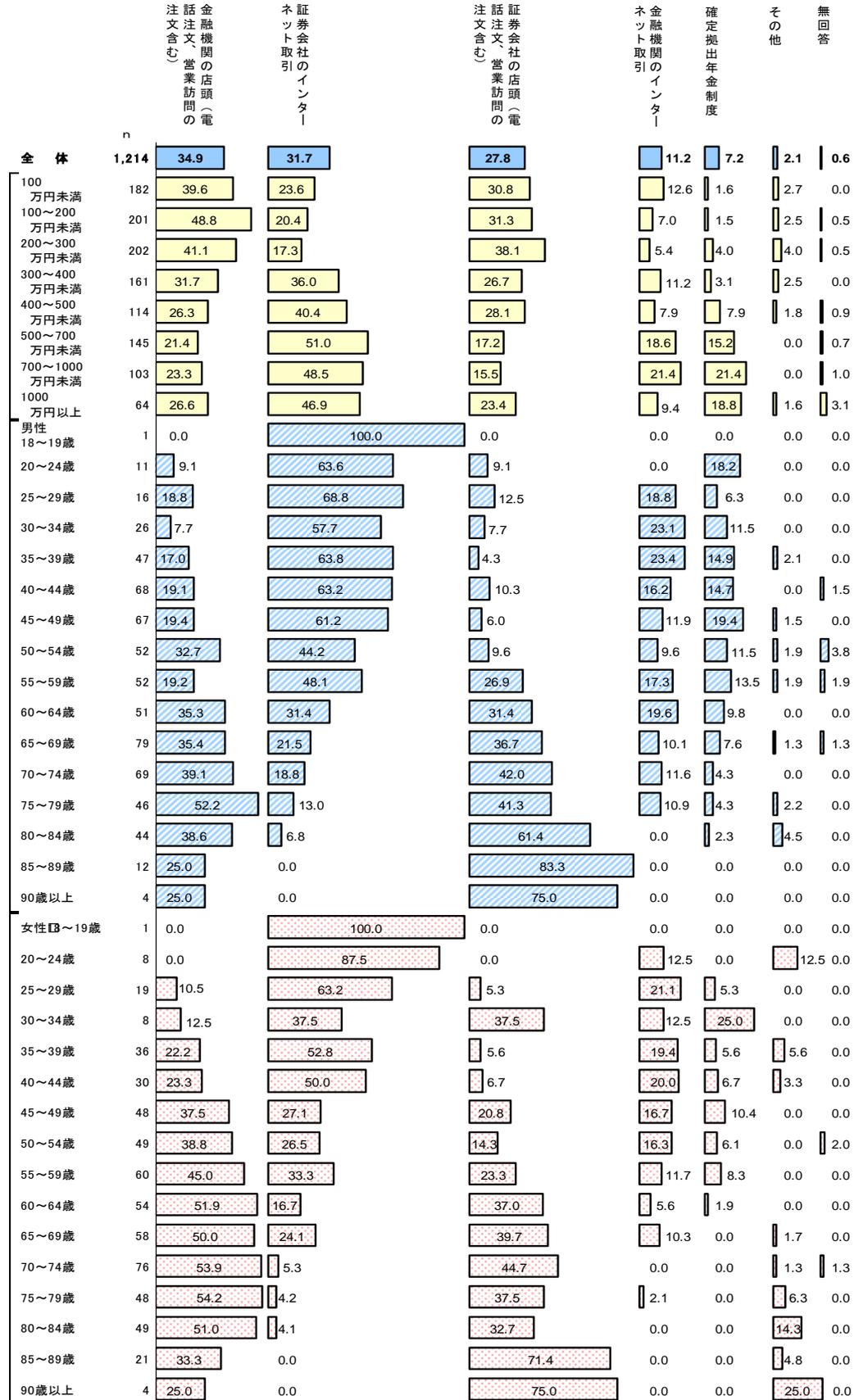
図表 6-4 保有投資信託の銘柄数 (問 50-1) / 年収、性・年代別



(4) 投資信託の購入場所（問 51）

● これまでに投資信託を保有したことがある者に対し、投資信託の購入場所を尋ねたところ、「金融機関の店頭」が 34.9%で最も高く、次いで「証券会社のインターネット取引」（31.7%）、「証券会社の店頭」（27.8%）などが上位に挙げた。「金融機関のインターネット取引」は 11.2%となっている。

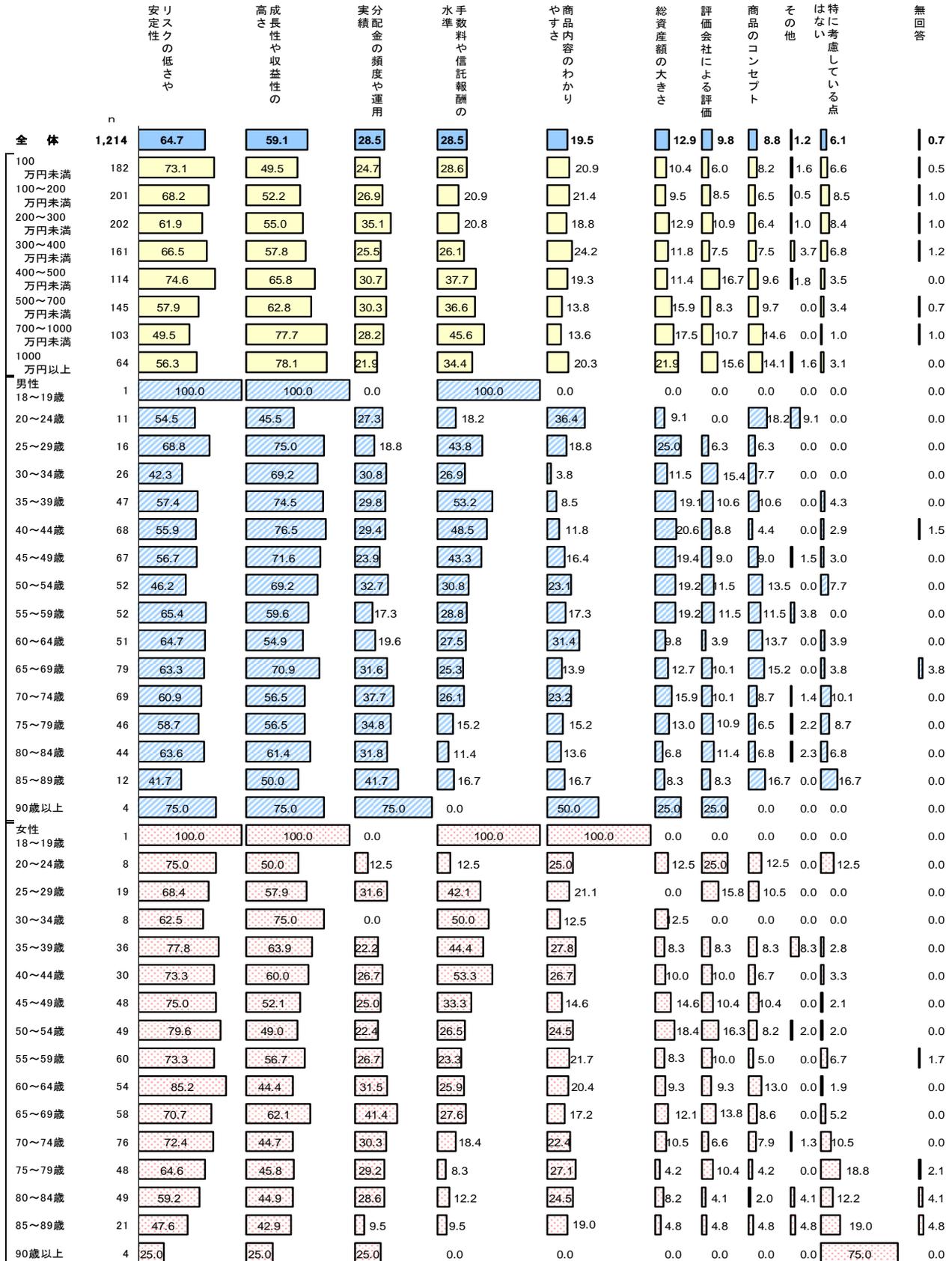
図表 6-5 投資信託の購入場所（複数回答）（問 51）／年収、性・年代別



(5) 投資信託購入の際に考慮する点 (問 52)

- これまでに投資信託を保有したことがある者に対し、投資信託を購入する際に考慮する点を尋ねたところ、「リスクの低さや安定性」が 64.7%で最も高く、次いで「成長性や収益性の高さ」(59.1%)、「分配金の頻度や運用実績」(28.5%)、「手数料や信託報酬の水準」(28.5%)、「商品内容のわかりやすさ」(19.5%)、「総資産額の大きさ」(12.9%)、「評価会社による評価」(9.8%)、「商品のコンセプト」(8.8%)、「その他」(1.2%)、「他に考慮している点はない」(6.1%)
- 年収が高いほど「成長性や収益性の高さ」を重視する傾向にある。

図表 6-6 投資信託購入の際に考慮する点 (複数回答) (問 52) / 年収、性・年代別



(6) 投資信託購入の理由 (問 53)

- これまでに投資信託を保有したことがある者に対し、投資信託の購入理由を尋ねたところ、「長期にわたっての資産運用として」が61.1%と最も高く、「積立て投資ができるから」(30.9%)、「比較的少額でも投資できる」(30.1%)、「比較的少額でも投資できるから」(30.1%)と続く。
- 「NISAで資産形成をしようと思ったから」は女性の割合が高く、25~29歳、35~49歳で4割を超える。

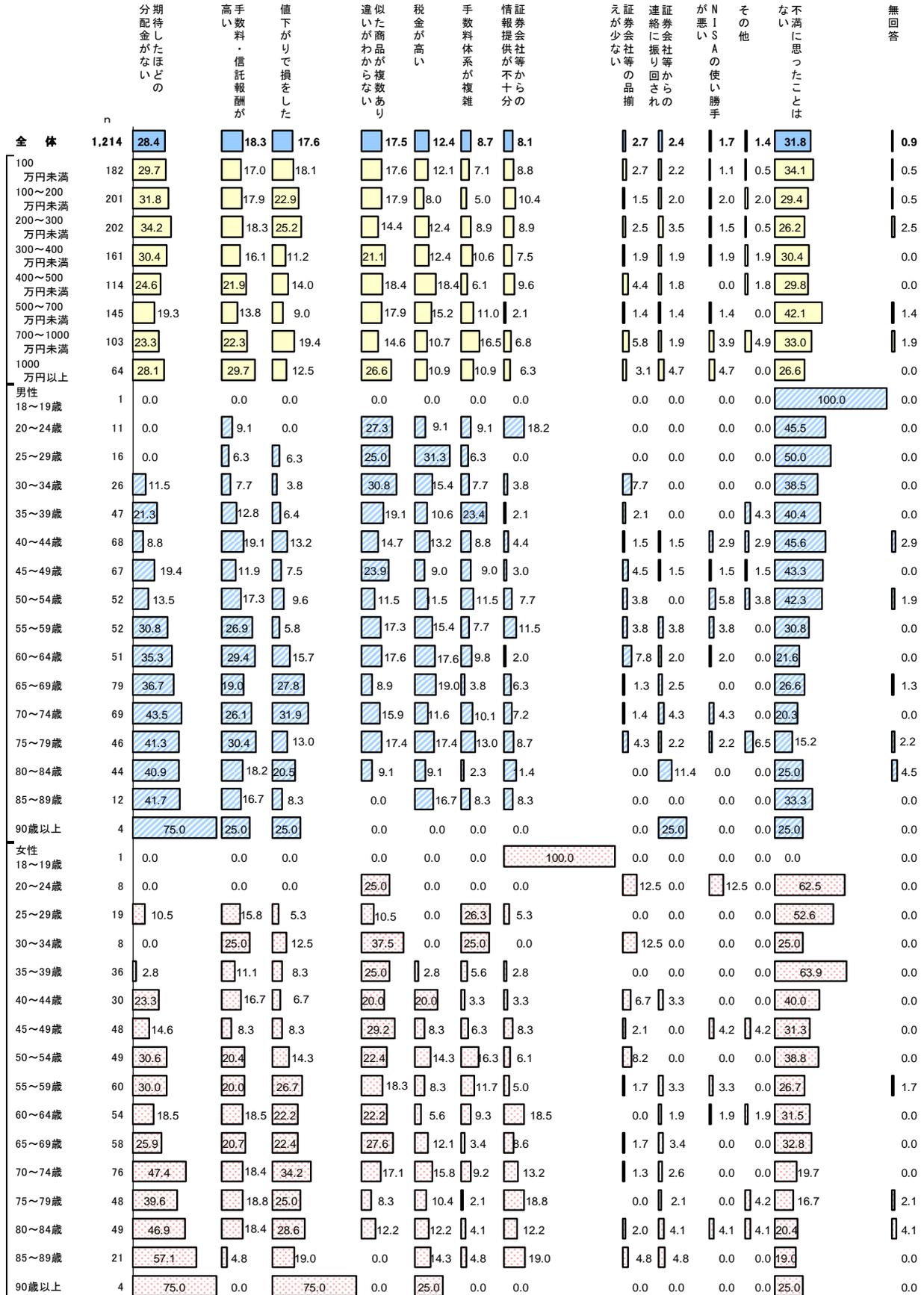
図表 6-7 投資信託購入の理由 (複数回答) (問 53) / 年収、性・年代別

	n	長期にわたっての資産運用として	積立て投資ができる	比較的少額でも投資できる	分散投資ができる	定期的に分けられる配金が受け取れる	NISAで資産形成の開始	株式に比べて安心なイメージ	短期の値上がりを期待して	専門家の運用に期待できる	知識収集に時間や費用が必要がない	手数料・信託報酬が安い	投資信託購入を通じて社会貢献できる	形成の開始	その他	無回答
全体	1,214	61.1	30.9	30.1	26.4	25.1	24.2	17.1	14.3	11.0	7.7	6.6	5.3	2.1	3.6	1.1
100万円未満	182	54.9	25.3	30.8	22.0	29.1	27.5	13.2	11.0	8.8	6.0	7.1	1.6	3.8	5.5	1.1
100~200万円未満	201	53.7	22.9	29.4	20.4	30.3	20.4	16.9	13.4	9.5	5.5	4.0	2.0	1.0	3.5	1.0
200~300万円未満	202	53.5	25.2	26.2	21.3	37.1	16.3	20.3	19.3	13.4	7.9	3.0	2.0	2.0	4.5	2.0
300~400万円未満	161	59.0	29.8	30.4	24.8	23.0	21.7	21.1	13.7	12.4	5.6	5.0	3.1	1.2	3.7	1.9
400~500万円未満	114	62.3	37.7	36.8	39.5	15.8	28.1	16.7	14.0	14.0	7.0	6.1	4.4	0.9	4.4	0.0
500~700万円未満	145	77.2	42.8	31.0	31.0	14.5	33.8	18.6	11.0	7.6	8.3	12.4	10.3	2.1	1.4	0.7
700~1000万円未満	103	72.8	36.9	34.0	34.0	18.4	29.1	13.6	19.4	10.7	12.6	10.7	6.5	2.9	1.0	1.0
1000万円以上	64	68.8	43.8	26.6	32.8	17.2	23.4	15.6	17.2	10.9	15.6	0.9	14.1	3.1	3.1	0.0
男性																
18~19歳	1	100.0	100.0	0.0	100.0	0.0	100.0	100.0	0.0	0.0	100.0	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0
20~24歳	11	63.6	27.3	9.1	9.1	18.2	36.4	9.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	18.2	0.0
25~29歳	16	68.8	50.0	31.3	43.8	6.3	37.5	12.5	0.0	12.5	6.3	6.3	6.3	0.0	0.0	0.0
30~34歳	26	57.7	38.5	26.9	26.9	11.5	19.2	3.8	7.7	3.8	7.7	15.4	3.8	0.0	0.0	0.0
35~39歳	47	78.7	55.3	31.9	42.6	10.6	36.2	4.3	21.3	6.4	12.8	9.1	12.8	0.0	0.0	2.1
40~44歳	68	83.8	47.1	27.9	33.8	17.6	39.7	19.1	14.7	4.4	14.7	20.6	10.3	2.9	1.5	1.5
45~49歳	67	73.1	43.3	28.4	28.4	7.5	34.3	11.9	13.4	7.5	6.0	6.0	14.9	3.0	1.5	0.0
50~54歳	52	69.2	32.7	36.5	28.8	11.5	25.0	17.3	15.4	11.5	11.5	5.8	13.5	1.9	5.8	0.0
55~59歳	52	76.9	38.5	32.7	40.4	13.5	28.8	21.2	11.5	9.6	9.6	3.8	11.5	0.0	1.9	0.0
60~64歳	51	70.6	37.3	37.3	41.2	13.7	23.5	17.6	15.7	13.7	3.9	3.9	5.9	0.0	0.0	0.0
65~69歳	79	57.0	20.3	20.3	26.6	30.4	13.9	7.7	17.7	15.2	7.6	5.1	5.1	2.5	3.8	2.5
70~74歳	69	59.4	24.6	26.1	21.7	39.1	5.8	26.1	17.4	13.0	8.7	1.4	1.4	2.9	1.4	0.0
75~79歳	46	45.7	23.9	21.7	17.4	41.3	6.5	17.4	17.4	15.2	6.5	6.5	0.0	2.2	8.7	0.0
80~84歳	44	59.1	18.2	18.2	13.6	47.7	9.1	27.3	13.6	22.7	4.5	2.3	0.0	2.3	6.8	2.3
85~89歳	12	58.3	8.3	8.3	33.3	58.3	0.0	8.3	16.7	8.3	8.3	8.3	0.0	0.0	0.0	8.3
90歳以上	4	75.0	0.0	50.0	50.0	25.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	25.0	25.0
女性																
18~19歳	1	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
20~24歳	8	50.0	50.0	62.5	50.0	25.0	37.5	37.5	50.0	12.5	12.5	0.0	0.0	0.0	12.5	0.0
25~29歳	19	73.7	52.6	36.8	31.6	15.8	47.4	5.3	10.5	15.8	15.8	0.0	5.3	0.0	0.0	0.0
30~34歳	8	100.0	37.5	25.0	50.0	0.0	37.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	12.5	0.0	0.0	0.0
35~39歳	36	77.8	44.4	47.2	44.4	13.9	52.8	19.4	0.0	5.6	11.1	13.9	8.3	2.8	2.8	0.0
40~44歳	30	66.7	40.0	50.0	23.3	10.0	46.7	20.0	3.3	13.3	3.3	16.7	3.3	3.3	0.0	0.0
45~49歳	48	62.5	45.8	31.3	35.4	12.5	41.7	12.5	8.3	14.6	6.3	8.3	4.2	4.2	2.1	0.0
50~54歳	49	65.3	26.5	36.7	26.5	14.3	38.8	18.4	10.2	14.3	12.2	10.2	4.1	6.1	2.0	0.0
55~59歳	60	51.7	23.3	31.7	20.0	26.7	18.3	11.7	11.7	3.3	1.7	1.7	8.3	1.7	11.7	1.7
60~64歳	54	59.3	27.8	33.3	22.2	24.1	20.4	14.8	13.0	9.3	9.3	5.6	3.7	5.6	3.7	0.0
65~69歳	58	46.6	36.2	29.3	32.8	36.2	19.0	25.9	24.1	12.1	6.9	5.2	0.0	1.7	0.0	0.0
70~74歳	76	44.7	17.1	36.8	11.8	50.0	18.4	18.4	11.8	14.5	5.3	3.9	0.0	0.0	3.9	0.0
75~79歳	48	52.1	14.6	22.9	8.3	39.6	10.4	18.8	16.7	6.3	6.3	2.1	2.1	0.0	4.2	4.2
80~84歳	49	30.6	14.3	26.5	12.2	38.8	14.3	20.4	20.4	12.2	6.1	0.0	0.0	2.0	6.1	4.1
85~89歳	21	38.1	0.0	23.8	4.8	19.0	14.3	9.5	33.3	14.3	0.0	0.0	0.0	4.8	9.5	4.8
90歳以上	4	25.0	0.0	0.0	0.0	50.0	0.0	0.0	25.0	25.0	0.0	0.0	0.0	25.0	25.0	0.0

(7) 投資信託の不満点 (問 54)

- 投資信託の不満点については、「期待したほどの利益や分配金がなかった」が28.4%で最も高く、次いで「手数料・信託報酬が高い」(18.3%)、「値下がりして損をした」(17.6%)が上位に挙げられた。一方、「不満に思ったことはない」は31.8%であった。
- 年収1,000万円以上の層は他の層に比べ「手数料・信託報酬が高い」の割合が高い。

図表 6-8 投資信託の不満点 (複数回答) (問 54) / 年収、性・年代別



(8) 【投資信託保有未経験者】投資信託非購入の理由（問 55）

● 投資信託保有未経験者に対し、これまで投資信託を購入しなかった理由を尋ねたところ、「投資信託に興味がないから」（65.2%）を除くと、「十分な知識をまだ持っていないから」が21.3%と最も高く、次いで「投資信託を購入するほどの資金がなかったから」（17.7%）、「ギャンブルのようなものだったから」（15.9%）と続く。

図表 6-9 【投資信託保有未経験者】投資信託非購入の理由（複数回答）（問 55）

	n	／年収、性・年代別														無回答
		持 分 た も あ そ 神 話 損 商 納 分 が 証 そ な 無	分 た も あ そ 神 話 損 商 納 分 が 証 そ な 無													
全体	5,779	21.3	17.7	15.9	14.1	9.4	7.9	7.6	7.2	2.0	2.0	1.4	1.4	65.2	0.2	
100万円未満	1,526	18.5	15.9	14.5	12.1	7.9	6.6	6.6	5.9	1.7	1.4	1.2	1.7	70.5	0.0	
100～200万円未満	1,168	19.5	17.7	16.4	14.2	7.6	6.9	8.4	6.2	1.2	1.2	0.7	0.9	69.5	0.0	
200～300万円未満	924	21.9	22.3	17.1	16.2	10.1	8.0	7.1	7.8	1.9	1.9	1.5	1.0	62.7	0.3	
300～400万円未満	578	27.5	22.7	16.8	15.1	11.2	9.7	8.1	9.5	2.1	2.4	1.7	1.6	58.3	0.3	
400～500万円未満	470	24.7	18.3	19.4	16.0	14.5	11.1	8.9	10.2	3.2	3.2	1.9	1.1	57.0	0.4	
500～700万円未満	426	24.9	13.1	18.3	15.7	11.0	8.7	7.7	7.3	3.8	3.8	2.3	1.4	55.4	0.2	
700～1000万円未満	204	32.8	21.1	14.2	18.6	16.7	16.2	8.8	10.3	3.4	3.9	2.0	3.4	50.0	0.0	
1000万円以上	51	31.4	7.8	9.8	23.5	9.8	11.8	3.9	7.8	11.8	2.0	3.9	3.9	54.9	0.0	
男性																
18～19歳	81	27.2	19.8	8.6	4.9	4.9	1.2	6.2	2.5	1.2	0.0	2.5	3.7	63.0	0.0	
20～24歳	221	18.1	21.3	10.9	7.2	11.3	3.6	5.4	7.7	0.9	0.9	0.5	2.7	59.7	0.0	
25～29歳	160	22.5	20.0	13.8	11.9	11.9	6.9	6.9	13.1	1.9	3.1	1.3	2.5	56.9	0.6	
30～34歳	158	29.1	17.7	12.7	7.0	14.6	7.0	6.3	10.1	0.6	2.5	1.9	1.9	55.1	0.6	
35～39歳	237	27.4	17.3	15.2	11.8	14.3	11.4	5.9	8.9	3.0	3.8	2.1	0.8	55.3	0.0	
40～44歳	240	29.2	21.3	18.3	17.1	15.8	9.2	7.5	10.4	2.5	3.3	0.8	0.8	54.2	0.0	
45～49歳	231	25.5	22.5	18.2	17.7	13.4	6.1	13.0	10.0	1.7	4.3	3.0	2.6	51.9	0.0	
50～54歳	225	24.0	19.6	21.3	16.4	8.4	7.6	7.1	6.2	4.0	3.1	1.8	2.2	60.4	0.0	
55～59歳	210	21.0	20.5	16.7	16.7	10.5	10.5	5.7	5.2	2.9	1.9	1.0	2.4	63.3	0.0	
60～64歳	174	15.5	15.5	24.1	16.1	4.6	8.6	11.5	5.7	4.6	5.2	1.7	0.6	65.5	0.0	
65～69歳	194	10.8	18.0	14.9	18.6	8.2	8.8	3.6	7.2	4.1	2.6	3.1	1.5	69.6	0.5	
70～74歳	200	16.0	12.5	20.5	13.5	5.5	7.0	9.0	5.0	3.0	1.0	3.0	2.0	74.0	0.0	
75～79歳	171	12.9	18.1	17.5	14.6	2.9	9.4	5.8	6.4	2.9	0.6	1.8	1.2	71.9	0.0	
80～84歳	152	8.6	17.8	15.1	11.8	5.3	4.6	13.8	2.0	2.0	2.6	1.3	2.0	73.7	2.0	
85～89歳	54	9.3	9.3	18.5	14.8	9.3	3.7	11.1	5.6	3.7	1.9	1.9	0.0	83.3	0.0	
90歳以上	10	10.0	20.0	0.0	0.0	0.0	0.0	10.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	90.0	0.0	
女性																
18～19歳	74	13.5	8.1	9.5	1.4	5.4	4.1	1.4	5.4	0.0	1.4	0.0	1.4	77.0	0.0	
20～24歳	200	25.5	17.0	11.0	7.5	6.0	3.5	5.5	5.5	0.5	2.0	1.0	1.0	68.0	0.0	
25～29歳	164	31.7	18.9	12.8	13.4	14.6	4.9	5.5	10.4	0.0	1.2	2.4	0.6	61.6	0.0	
30～34歳	164	18.9	20.7	11.0	11.6	11.0	7.9	6.7	9.1	1.8	0.0	0.0	1.2	64.6	0.0	
35～39歳	240	31.7	18.3	17.1	16.7	12.9	10.0	5.8	9.2	2.9	3.8	1.3	1.7	59.2	0.0	
40～44歳	237	28.3	19.0	16.0	19.4	12.7	9.7	8.4	10.1	1.3	1.7	1.3	3.0	59.5	0.0	
45～49歳	279	33.0	22.9	19.0	14.3	12.5	11.5	6.1	12.5	2.9	1.8	0.4	0.4	56.3	0.7	
50～54歳	231	29.4	20.3	18.6	19.0	15.2	11.7	9.5	6.5	2.2	0.9	0.0	0.4	57.1	0.4	
55～59歳	200	25.0	19.5	20.0	24.5	13.0	15.5	6.5	8.0	2.0	1.5	2.0	1.5	60.0	0.5	
60～64歳	185	20.5	17.8	17.3	16.2	9.7	13.0	8.1	8.1	2.7	0.5	2.7	0.0	69.2	0.0	
65～69歳	226	16.8	16.8	15.9	14.2	6.2	7.1	11.5	2.2	0.9	0.9	1.3	0.9	76.5	0.0	
70～74歳	250	12.4	12.4	16.4	14.0	5.6	7.2	7.6	6.0	1.2	2.8	0.8	0.8	74.4	0.0	
75～79歳	201	14.4	12.9	14.4	13.9	4.0	8.5	10.0	4.0	0.0	1.0	1.0	0.0	78.1	0.0	
80～84歳	275	12.0	12.4	12.4	10.5	1.5	1.8	8.0	3.3	1.1	0.0	0.4	1.1	80.4	0.0	
85～89歳	115	7.8	7.8	9.6	9.6	3.5	4.3	6.1	1.7	1.7	0.9	0.9	1.7	87.0	0.0	
90歳以上	20	5.0	10.0	5.0	10.0	0.0	0.0	5.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	75.0	0.0	

