

DIGITAL HEALTH VC-FUNDING Q3 2025

pulsewave
digital

Dieser Report fasst Insights zum Fundinggeschehen aus Q3 2025 zusammen. Zuerst stellen wir Euch die 9 Fundingrunden aus Deutschland vor, um im Anschluss einen Überblick ausgewählter Unternehmen aus Europa zu zeigen.

ÜBERBLICK ZU DIGITAL HEALTH FINANZIERUNGSRUNDEN (Q1-Q3)

USA

Anzahl Deals **351**
Finanzierungsvolumen **\$9,9 Mrd.**
Durchschnittliche Dealgröße
\$28,1 Mio.

Quelle: Rock Health – Q3 2025 Funding Report

Europa

Anzahl Deals **289** (75 undisclosed)
Finanzierungsvolumen* **\$2,74 Mrd.**
Durchschnittliche Dealgröße*
\$12,82 Mio.

* Zahlen basierend auf bekannten Finanzierungssummen

Deutschland

Anzahl Deals **39** (15 undisclosed)
Finanzierungsvolumen* **452,6 Mio.**
Durchschnittliche Dealgröße*
\$14,67 Mio.

DIGITAL HEALTH FINANZIERUNGSRUNDEN IN DEUTSCHLAND (AUSWAHL, Q3)

NAME	KATEGORIE	FUNDING SUMME	SERIES	VERWENDUNG DES INVESTMENTS
StratifAI	KI-Biomarker (Onkologie)	\$15M	Venture Round (N.A.)	Weiterentwicklung der Plattform-Technologie & Team-ausbau
praxipal	KI-Workflowmgmt.	\$6,7M	Seed	Erschließung neuer Fachgebiete und Weiterentwicklung der KI-Technologie
AssistMe	Inkontinenzmgmt. & Sensorik	\$6M	Undisclosed	Erschließung neuer Kundengruppen in Deutschland und international sowie Produktionssetup
Skleo Health	KI-Früherkennung (Augemedizin)	\$3,5M	Seed	Expansion, Produktentwicklung und CE-Zertifizierung
Ebenbuild	Digitaler Zwilling	\$2,7M	Grant	Markteinführung
aiomics	KI-Workflowmgmt.	\$2,3M	Pre-Seed	Expansion und Erschließung neuer Kundengruppen
Breathment	Digitale Therapie (COPD & Asthma)	\$900K	Pre-Seed	Produktentwicklung, Validierung durch klinische Studien, und europäische Marktexpansion
curevision	KI-Wundanalyse	-	Corporate Round	-
Arab Therapy	Mental Health Plattform	-	Seed	Expansion und Erschließung neuer Kundengruppen

Hinweis: Die aufgeführten Finanzierungsrunden beziehen sich ausschließlich auf Q3 2025. Finanzierungsrunden aus H1 2025 sind im entsprechenden Pulsewave VC Fundingreport dokumentiert.

TOP 3 EUROPÄISCHE FUNDINGRUNDEN

Monitoring & Tracking

OURA

HQ: Finnland
Gründung: 2013
Fundingstage: Debt
Fundingsumme: \$250 Mio.
Gesamtfunding: \$600 Mio.

KI-Diagnostik

ULTRONICS

HQ: Großbritannien
Gründung: 2017
Fundingstage: Series C
Fundingsumme: \$55 Mio.
Gesamtfunding: \$114 Mio.

Consumer Health Plattform

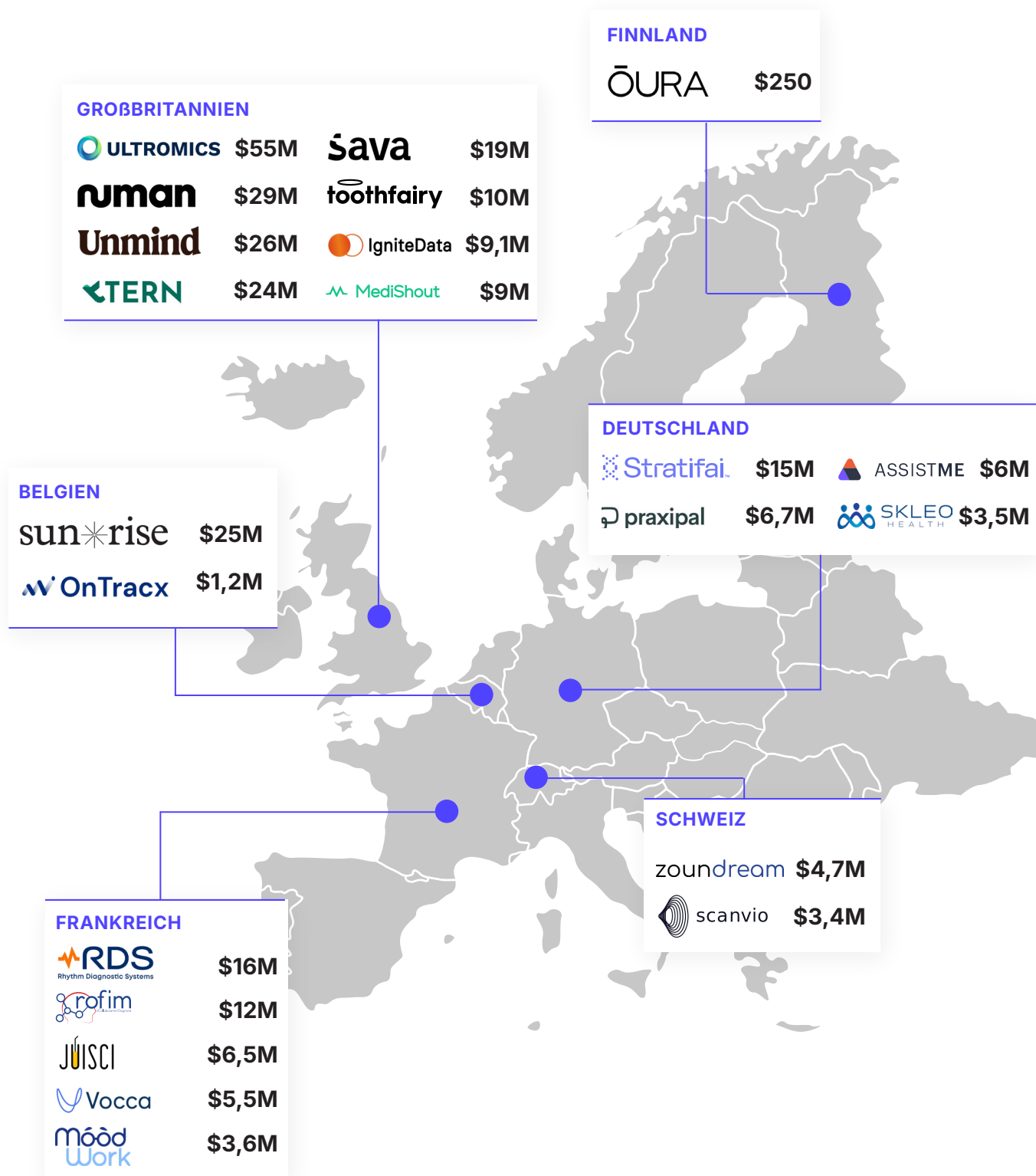
numan

HQ: Großbritannien
Gründung: 2018
Fundingstage: Series B
Fundingsumme: \$29 Mio.
Gesamtfunding: \$131 Mio.

Größtes Fundingvolumen Q3/25

EUROPÄISCHE DIGITAL HEALTH FINANZIERUNGSRUNDEN

Q3 2025 (AUSWAHL)



VENTURE CAPITAL FONDS AKTIVITÄTEN (AUSWAHL, Q3 2025)

Die Digitalisierung des europäischen Gesundheitswesens wird durch neue Wagniskapitalfonds weiter vorangetrieben. Diese Investitionen unterstreichen die Bedeutung gezielter Kapitalbereitstellung durch Venture Capital Investoren, um die Innovationskraft und Wettbewerbsfähigkeit von Startups, trotz wirtschaftlicher Unsicherheiten und politischer Herausforderungen, zu stärken.

Unternehmen / VC Beschreibung



Claret Capital Partners aus Großbritannien hat das zweite Closing seines Fonds IV in Höhe von **€350 Mio.** verkündet. Der Investor fokussiert sich auf Growth Capital und investiert neben dem Segment Healthcare unter anderem auch in FinTech, Enterprise Software, Consumer und Marketplaces, Netzwerke & Industrial Tech sowie Marketing und Adtech.



Die Aarhus University Research Foundation startet zusammen mit HEARTLAND, Norlys und Salling Group einen neuen evergreen Venture-Fonds - Delphinus Venture Capital - und gibt ein Closing i.H.v. **€80 Mio.** bekannt. Der Fonds spezialisiert sich auf Deep Tech Spinouts. Der Fonds befindet sich bewusst in unmittelbare Nähe von Research Hubs wie der Aarhus Universität und dem Aarhus Universitätsklinikum.



TechVision Fund (TVF) II aus Deutschland kündigte ein Closing mit einem Fondsvolumen von mehr als **€50 Mio.** an, um in vielversprechende Tech-Startups aus der Pre-Seed- und Seed-Phase zu investieren, insbesondere in der Region Rheinland/NRW sowie in der Euregio Maas-Rhein (Niederlande/Belgien). Der VC investiert industrieagnostisch - unter anderem in Healthcare Startups.



Alliance VC aus Norwegen hat das erste Closing von Alliance Nordic III angekündigt und sich **€40 Mio.** gesichert - Ziel ist ein finales Closing i.H.v. € 100 Mio. Der Fonds investiert industrieagnostisch, u.a. in Healthcare Startups, mit initialen Tickets i.H.v. € 300 T. bis € 3 Mio. Gesucht werden dabei Startups aus der gesamten nordischen Region von Pre-Seed bis Series A Stage.



Die deutsche VC-Firma Auxxo gab den ersten Abschluss seines neuen Fonds - des Auxxo Female Catalyst Fund II - zu **€26 Mio.** Euro bekannt. Auxxo investiert sektorenübergreifend in europäische Startups, die von Frauen (mit-)gegründet wurden, unter anderem auch im Bereich Healthcare. Dabei fokussiert sich der Fonds auf Unternehmen aus der Pre-Seed und Seed-Phase.

Quellen: Claret Capital (2025); Techvision Fonds (2025); Vestbee (2025); tech.eu (2025); incuba (2025)

Pulsewave Fazit – Ōura raised \$250 Mio. Debt-Finanzierungsrunde; Europäische VCs setzen neue Fonds auf und investieren weiterhin breit in technologiegetriebene Sektoren inkl. Healthcare

- **Deutschland** verzeichnet von Q1-Q3 2025 39 Fundingrunden, davon 15 undisclosed. Das Finanzierungsvolumen beläuft sich auf \$452,6 Mio. Die durchschnittliche Dealgröße liegt bei \$14,67 Mio. und damit deutlich unter dem ersten Halbjahr - jedoch passend zu den vielen Runden im (Pre-)Seed Bereich.
- Mit \$15 Mio. führt **StratifAI** (KI-Biomarker in der Onkologie) das Ranking an, gefolgt von **praxipal** (KI-Workflowmgmt., \$6,7 Mio.) und **AssistMe** (Inkontinenzmgmt. & Sensorik, \$6 Mio.). Auffällig ist die hohe **thematische Diversität** trotz hoher KI-Präsenz: von KI-basierter Bildanalyse (Skleo Health, curevision) über digitale Zwillinge (Ebenbuild) bis hin zu Mental-Health-Anwendungen (Arab Therapy) und digitalen Therapien (Breathment).
- Über 50% der Investments nutzen **KI-Technologie**. Besonders sichtbar wird dies in zwei Bereichen: Zum einen erhalten KI-Lösungen im Bereich Diagnostik und Früherkennung verstärkt Kapital. Zum anderen rückt die Workflow-Optimierung in den Fokus (inkl. KI-Telefonassistent, Dokumentation, etc.) Ein deutsches Beispiel ist **aiomics** - Ein Startup, dass Daten aus unterschiedlichen Quellen (von Spracheingaben über Scans bis zu handschriftlichen Notizen) erfasst und diese in einem konsistenten Workflow zusammenfasst.
- Auf **europäischer Ebene** gab es von Q1-Q3 2025 289 Finanzierungsrunden (davon 75 undisclosed) mit einem Finanzierungsvolumen von \$2,74 Mrd. und einer durchschnittlichen Dealgröße von \$12,82 Mio. Ähnlich wie im ersten Halbjahr beeinflusst eine Runde massiv das Gesamtvolumen: **Ōura** aus Finnland sicherte sich mit \$250 Mio. (Debt Financing) die größte Runde und setzt damit ein deutliches Signal für das anhaltende Interesse im Consumer Health Bereich (Fokus: Monitoring & Tracking).
- Neben dem Ōura Deal kommen die zwei weiteren Top-Runden aus **Großbritannien**: **Ultromics** (\$55 Mio., Series C) und **numan** (\$29 Mio., Series B). Dabei ist die Dichte an **Later-Stage-Investments** beeindruckend, während vergleichbare Wachstumsrunden in Deutschland in diesem Quartal ausbleiben. Dies unterstreicht, dass Großbritannien schon früh konsequent auf Digital Health gesetzt hat - und sich dieser Fokus nun in Later-Stage-Investments auszahlt.
- Auch auf Investorensseite verdeutlichen **neue Fondsjahrgänge**, dass das Interesse an technologiegetriebenen Geschäftsmodellen ungebrochen ist. In Deutschland wurden u.a. der **TechVision Fund II** (€50 Mio.) und der **Auxxo Female Catalyst Fund II** (€26 Mio.) geschlossen. Auffällig ist, dass keiner dieser Fonds ausschließlich im Healthcare-Bereich aktiv ist - vielmehr verfolgen sie einen industrie-agnostischen Ansatz, der auf skalierbare Technologien und nachhaltige Wachstumsdynamik abzielt.

Folge unseren Insights auf
[linkedin.com/pulsewave-digital](https://www.linkedin.com/company/pulsewave-digital)

KONTAKT

Ansprechpartner:innen:

Luisa Wasilewski
Founder & CEO

Bianca Köhler
Founders Associate & Consultant

E-Mail:

hello@pulsewave.digital

Webseite:

pulsewave.digital

Wichtige Hinweise

Quellen: Crunchbase, Newsletter Deutsche Börse und Desk Research

Vorgehen: Fundingsummen wurden teilweise in US-Dollar umgerechnet (Wechselkurs zum Zeitpunkt der Fundingrunde) und ab einer Höhe von 10 Millionen gerundet. Keine Startups die ausschließlich in den Bereichen MedTech z.B. Implantate, Biotechnology, Drug Discovery / Sequencing, InsurTech, FinTech, Pet Health, 3D Printing, Fitness oder Wellness arbeiten. Die regionale Zuordnung der Startups erfolgt nach Unternehmenssitz.

Disclaimer: Der Inhalt dieser Zusammenfassung stellt keine Rechtsberatung dar und kann die rechtliche Beratung im Einzelfall nicht ersetzen. Jegliche Prognosen, Einschätzungen und Aussagen sind ausschließlich Meinungen von Pulsewave (Grow Health UG) zum jeweiligen Zeitpunkt und ohne Gewähr.